

A. ESTADO DE SITUACION

1. ACTIVO			
11. ACTIVO CORRIENTE			
1101	Caja - Bancos, moneda nacional		230'711.601,00
1102	Caja - Bancos, moneda extranjera		
1103	Inversiones financieras temporales, moneda nacional		
1104	Inversiones financieras temporales, moneda extranjera		
1105	Cuentas y documentos por cobrar clientes, moneda nacional		319'635.867,94
1106	Cuentas y documentos por cobrar clientes, moneda extranjera		
1107	Menos: Provisión para cuentas y documentos de dudosa cobranza (clientes)		
1108	Inventario materia prima		
1109	Inventario productos en proceso		
1110	Inventarios suministros y materiales		
1111	Inventario productos terminados y mercaderías en almacén		283'655.311,16
1112	Semovientes para la venta		
1113	Sementeras de ciclo corto		
1114	Terrenos y otros inmuebles para la venta		
1115	Obras en ejecución		
1116	Mercaderías en tránsito		
1117	Menos: Provisión para baja de inventarios		
1118	Ingresos acumulados por cobrar		
1119	Depósitos previos		
1120	Préstamos y anticipos a empleados y trabajadores		7'705.235,20
1121	Anticipos a proveedores, moneda nacional		
1122	Anticipos a proveedores, moneda extranjera		
1123	Menos: Provisión para anticipos y otros préstamos de dudosa cobranza		
1124	Pagos anticipados de intereses, impuestos y seguros		1'160.704,00
1125	Repuestos, herramientas y accesorios		
1126	Otros activos corrientes		415.275,00
TOTAL ACTIVO CORRIENTE			843'283.994,30
12. ACTIVO FIJO			
		Valor de adquisición	Deprec. Acumulada
1201	Terrenos y mejoras	42'835.685,21	
1202	Maquinaria y equipo en montaje y en tránsito		
1203	Construcciones en curso		
1204	Edificios e instalaciones	17'779.743,91	211.529,92
1206	Maquinaria y equipo	961.524,34	219.664,00
1208	Muebles y enseres	16'492.585,25	3'707.265,00
1210	Vehículos	16'352.265,32	6'748.464,00
1212	Mejoras en locales arrendados		
1214	Semovientes		
1216	Plantaciones		
1218	Otros activos fijos		
		Valor de revalorización	Deprec. Acumulada
1220	Revalorización de terrenos		
1222	Revalorización de edificios		
1224	Revalorización de maquinaria y equipo	1'564.150,00	488.961,00
1226	Revalorización de otros activos fijos	54'140.671,00	23'907.963,00
13. DEUDORES E INVERSIONES A LARGO PLAZO			
1301	Cuentas y documentos por cobrar clientes		
1302	Préstamos a empleados y trabajadores		
1304	Inversiones financieras a largo plazo, moneda nacional		4'568.000,00
1305	Inversiones financieras a largo plazo, moneda extranjera		
1306	Otros deudores o inversiones a largo plazo (Adjuntar detalle)		
14. ACTIVOS INTANGIBLES			
		Valor de adquisición	Amort. Acumulada
1401	Patentes y marcas		
1403	Otros		
15. ACTIVOS DIFERIDOS			
		Valor inicial	Amort. Acumulada
1501	Gastos de organización		
1503	Gastos de investigación y desarrollo		
1505	Pérdidas por diferencia de cambio		
1507	Comisión de riesgo cambiario		
1509	Desc. en venta de oblig. de propia emisión		
1511	Otros activos diferidos		
16. OTROS ACTIVOS NO CORRIENTES			
1601	Provisiones para jubilación patronal		
1602	Propiedades y otros activos fijos no utilizados		
1603	Otros activos no corrientes		
TOTAL ACTIVOS NO CORRIENTES			119'410.776,11
TOTAL DEL ACTIVO			962'694.770,41

2. PASIVO		
21. PASIVO CORRIENTE		
2101	Proveedores en moneda nacional	35'229.357,78
2102	Proveedores en moneda extranjera	-----
2103	Anticipos de clientes	397'727.390,62
2104	Instituciones bancarias, moneda nacional	32'719.295,90
2105	Instituciones bancarias, moneda extranjera	-----
2106	Otras instituciones financieras, moneda nacional	-----
2107	Otras instituciones financieras, moneda extranjera	-----
2108	Dividendos por pagar a accionistas o socios	487.680,00
2109	Participación de trabajadores en utilidades de la Compañía	34'644.322,28
2110	Impuesto a la renta por pagar	37'256.984,42
2111	Provisiones para prestaciones sociales	2'264.679,04
2112	Intereses vencidos y no pagados	-----
2113	Impuestos retenidos por pagar	28'946.226,56
2114	Aportes al IESS por pagar	427.163,35
2115	Parte corriente del pasivo a largo plazo, moneda nacional	-----
2116	Parte corriente del pasivo a largo plazo, moneda extranjera	-----
2117	Parte corriente créditos de estabilización	-----
2118	Parte corriente comisión de riesgo cambiario	-----
2119	Parte corriente de la provisión para jubilación patronal	-----
2120	Préstamos de corto plazo de accionistas o socios	-----
2121	Saldos pendientes, con la casa matriz	-----
2122	Otros pasivos corrientes (Adjuntar detalle)	33'506.597,44
TOTAL PASIVO CORRIENTE		603'209.697,39
PASIVO NO CORRIENTE		
2201	Cuentas y documentos por pagar, moneda nacional	
2202	Cuentas y documentos por pagar, moneda extranjera	
2203	Préstamos de accionistas o socios	
2204	Créditos de estabilización	
2205	Comisión de riesgo cambiario	
2206	Saldos pendientes con la casa matriz	
2207	Impuestos diferidos por pagar	
2208	Arrendamiento mercantil con opción de compra	
2209	Aportes de accionistas o socios para capitalización futura	
2210	Obligaciones emitidas	
2211	Menos: Obligaciones no colocadas	
2212	Provisión para indemnizaciones y jubilación patronal	
2213	Otros (Adj. detalle)	
23. PASIVO DÍFERIDO		
2301	Utilidades por realizar en ventas a plazos	
2302	Prima en venta de obligaciones emitidas	
2303	Otros (Adjuntar detalle)	
TOTAL PASIVO NO CORRIENTE		-----
TOTAL PASIVO		603'209.697,39
3. PATRIMONIO NETO		
31. CAPITAL		
3101	Acciones o participaciones (compañías nacionales)	25'000.000,00
3102	Capital asignado a sucursales de compañías extranjeras	
3103	Menos: Capital suscrito no pagado	
3104	Menos: Acciones propias adquiridas	
32. RESERVAS		
3201	Reserva legal	
3202	Reservas facultativas	
3203	Otras reservas	
33. SUPERAVIT		
3301	Revalorización de terrenos	
3302	Revalorización de otros activos fijos	35'715.441,13
3303	Donaciones, subsidios recibidos y otros superávit	
34. RESULTADOS		
3401	Utilidades acumuladas de ejercicios anteriores	117'345.598,74
3402	Pérdidas acumuladas de ejercicios anteriores	
3403	Utilidad (pérdida) neta del ejercicio	181'424.033,15
TOTAL PATRIMONIO NETO		359'485.073,02
TOTAL DEL PASIVO Y PATRIMONIO NETO		962'694.770,41

4. OBLIGACIONES CONTINGENTES		
4001	Mercaderías en consignación	
4002	Liquidación de depósitos industriales	
4003	Avales o garantías	
4004	Otras obligaciones contingentes	

B. ESTADO DE RESULTADOS (GANANCIAS Y PERDIDAS)

Correspondiente al período del ... 1.º de ... ENERO al ... 31. de ... DICIEMBRE de 19... 87...

50. VENTAS BRUTAS		
5001 En el país		12.938.745.892,71
5002 En el exterior		
5003 Menos: devoluciones y descuentos en ventas		
5004 Utilidades realizadas por ventas a plazos		
VENTAS NETAS		12.938.745.892,71
51. COSTO DE VENTAS (Mercaderías no producidas por la Compañía)		12.704.468.875,58
5101 Inventario inicial	71.249.227,97	
5102 Compras de productos terminados en el país	12.739.755.855,78	
5103 Compras de productos terminados en el exterior	177.161.102,99	
5104 Menos: Inventario final	283.655.311,16	
52. COSTO DE PRODUCCION (Mercaderías producidas por la Compañía)		
5201 Inventario inicial de materias primas		
5202 Compras de materias primas en el país		
5203 Compras de materias primas en el exterior		
5204 Menos: Inventario final de materias primas		
5205 Mano de obra directa		
5206 Depreciación maquinaria, equipos y edificios de fábrica		
5207 Amortización de patentes, marcas, asistencia técnica		
5208 Mano de obra indirecta		
5209 Suministros y materiales		
5210 Seguros de inventarios, maquinarias y edificios de fábrica		
5211 Aportes IESS y beneficios sociales		
5212 Mantenimiento y reparaciones		
5213 Impuestos a la producción y otros		
5214 Energía, agua, teléfono		
5215 Otros gastos de fabricación (Adjuntar detalle)		
5216 Inventario inicial de productos en proceso		
5217 Menos: Inventario final de productos en proceso		
5218 Inventario inicial de productos terminados		
5219 Menos: Inventario final de productos terminados		
UTILIDAD BRUTA		234.277.017,13
53. GASTOS DE VENTAS		
5301 Sueldos y salarios no incluídos en costos		
5302 Beneficios sociales, indemnizaciones, excepto la participación de los trabajadores		
5303 Comisiones a empleados y particulares		
5304 Publicidad y propaganda		1.169.270,00
5305 Depreciación bienes del departamento de ventas		
5306 Otros (Adjuntar detalle)		
54. GASTOS ADMINISTRATIVOS		
5401 Sueldos y salarios no incluídos en el costo		10.812.333,70
5402 Beneficios sociales, indemnizaciones excepto la participación de los trabajadores		7.028.016,87
5403 Agua, luz, teléfono, télex, no incluídos en costos		
5404 Impuestos prediales, contribuciones y otros no incluídos en costos		3.646.606,98
5405 Cuentas de dudoso cobro y baja de inventarios		
5406 Depreciación bienes, área administrativa		
5407 Amort. de Intang. y Diferd. (excepto pérđ. por diferencia de cambio y Comis. de riesgo camb.)		3.499,84
5408 Amortización de pérdidas por diferencia de cambio y comisión de riesgo cambiario		
5409 Otros (Adjuntar detalle)		8.314.771,80
UTILIDAD (PERDIDA) EN OPERACION		203.302.517,94
55. GASTOS FINANCIEROS		
5501 Intereses y comisiones		90.954.390,71
5502 Intereses por créditos de estabilización y comisión de riesgo cambiario		
5503 Otros gastos financieros		
56. INGRESOS NO OPERACIONALES		
5601 Intereses por inversiones temporales y de largo plazo		168.447.675,01
5602 Subsidios recibidos		
5603 Ganancias en ventas de activos fijos o inversiones temporales o de largo plazo		
5604 Dividendos en efectivo		
5605 Ganancias por diferencia de cambio		
5606 Otros (Adjuntar detalle)		9.482.928,54
57. GASTOS NO OPERACIONALES		
5701 Pérdidas en ventas de activos		
5702 Pérdidas por diferencia de cambio		
5703 Otros gastos (Adjuntar detalle)		2.201.756,00
58. UTILIDAD (PERDIDA) DEL EJERCICIO antes 15 o/o Trabaj. e Imp. Renta		283.076.974,78
5801 Participación de los trabajadores		42.461.546,21
5802 Impuesto a la renta		59.191.395,42
UTILIDAD NETA		181.424.033,15

Certificamos que el contenido de este formulario es verídico, correcto y completo y que fue aprobado por la Junta General, en sesión de ... 15. de ... MARZO ...

El Gerente

El Contador No. Reg. ... 5098

He(mos) revisado los estados financieros que anteceden y la correspondiente información. En mi(nuestra) opinión reflejan razonablemente la situación de la Compañía y los resultados de sus operaciones en el correspondiente ejercicio.

A N E X O 1

DENOMINACION DE LA COMPAÑIA SEGUN SU ESTATUTO DISTRIBUIDORA SAN EDUARDO, S.A.	C. I. I. U.	No. EXPEDIENTE 93040-78
--	-------------	----------------------------

**VALOR DE TRANSACCIONES DE BIENES Y SERVICIOS
(EN MILES DE SUCRES)**

Del ...1... de ..ENERO..... al ...31 de ...DICIEMBRE de 19 87..

CONCEPTO	PROCEDENCIA		TOTAL
	NACIONAL	EXTRANJERA	
10. COMPRAS :			
10.0 Materia Prima			
10.1 Mercaderías	12.739'713.856	177'161.103	12.916'874.959
10.2 Maquinaria y Equipo	1'981.768	5'172.629	7'154.397
10.3 Donaciones realizadas			
20. PAGOS POR TECNOLOGIA .			
20.0 Patentes y Marcas			
20.1 Asistencia Técnica			
20.2 Otros			
30. VENTAS :			
30.0 Materias Primas			
30.1 Productos Terminados	12.938'745.893		12.938'745.893
30.2 Donaciones Recibidas			
40. COBROS POR TECNOLOGIA :			
40.1 Patentes y Marcas			
40.2 Asistencia Técnica			
40.3 Otros			

PERSONAL OCUPADO Y REMUNERACIONES (EN MILES DE SUCRES)

NACIONALIDAD	E M P L E A D O S									
	Directivos		Administrative		Técnicos		Obreros			
	No.	Remuneración	No.	Remuneración	No.	Remuneración	Permanentes No. Remuner.		Ocasionales No. Remunerac.	
Ecuatorianos	1	2'255.6	33	20'141,2						
Extranjeros										

15 o/o Participación	1	1'141,5	33	41'320,0						
----------------------	---	---------	----	----------	--	--	--	--	--	--

11 MAYO 1988



DENOMINACION DE LA COMPAÑIA SEGUN SU ESTATUTO DISTRIBUIDORA SAN EDUARDO, S.A.	C. I. I. U.	No. EXPEDIENTE 93040-78
--	-------------	----------------------------

C. 6. ESTADO DE EVOLUCION DEL PATRIMONIO NETO

60. PATRIMONIO INICIAL:		124'853.640,24
6001 Capital	500.000	
6002 Menos: Acciones propias adquiridas		
6003 Menos: Capital suscrito no pagado		
6004 Reserva legal		
6005 Reserva facultativa		
6006 Otras reservas		
6007 Superávit de capital	7'689.937,00	
6008 Utilidades acumuladas	116'663'703,74	
6009 Menos: Pérdidas acumuladas		
61. AUMENTOS DEL CAPITAL SOCIAL EN EL PERIODO:		24'500.000,00
62. MENOS: UTILIZACION PARA AUMENTOS DE CAPITAL:		
6201 Reserva legal		
6202 Reserva facultativa		
6203 Otras reservas		
6204 Superávit por revalorización de activos fijos		
6205 Utilidades acumuladas		
63. SUPERAVIT Y UTILIDADES POR APLICAR:		209'449.537,28
6301 Utilidad (pérdida) neta del ejercicio	181'424.033,15	
6302 Menos: Dividendos en efectivo		
6303 Más: Superávit de capital del período	28'025.504,13	
64. CORRECCIONES A UTILIDADES ACUMULADAS:		681.895,00
6401 Devoluciones de impuestos pagados en años anteriores	681.895,00	
6402 Menos: Impuestos por glosas fiscales		
TOTAL EVOLUCION DEL PATRIMONIO		359'485.073,02

D. 7. ESTADO DE CAMBIOS EN LA POSICION FINANCIERA

FUENTES DE CAPITAL DE TRABAJO NETO:		189'776.697,18
7001 Utilidad neta del ejercicio	191'124.033,15	
Más:		
7002 Cargos por depreciación de activos fijos	7'667.269,19	
7003 Cargos por amortización de intangibles y diferidos	3.499,84	
7004 Pérdida en venta de activos fijos o en inversiones permanentes		
7005 Venta de activos fijos e inversiones permanentes		
7006 Incremento de pasivos de largo plazo		
7007 Aumento de capital social		
7008 Incremento de Superávit (no incluye el superávit por revalorización)		
7009 Otros ajustes o aumentos	681.895,00	
Menos:		
7010 Ingresos recibidos por participación en utilidades de compañías		
7011 Utilidad en venta de activos fijos o en inversiones permanentes		
72. USOS DE CAPITAL DE TRABAJO:		54'270.693,04
7201 Dividendos pagados		
7202 Compra de activos fijos	50'025.943,04	
7203 Compra de inversiones permanentes	4'244.750,00	
7204 Disminución de pasivos a largo plazo		
7205 Incrementos de activos intangibles y diferidos		
7206 Reducción del capital social		
7207 Pérdidas del ejercicio		
7208 Otros		
VARIACIONES EN EL CAPITAL DE TRABAJO NETO (70 - 72)		135'506.004,14
CAPITAL DE TRABAJO AL FINAL DEL PERIODO	240'074.296,91	
MENOS: CAPITAL DE TRABAJO AL INICIO DEL PERIODO	104'568.292,87	
VARIACIONES EN EL CAPITAL DE TRABAJO NETO		135'506.004,04

DISTRIBUCION DE UTILIDADES DEL EJERCICIO INMEDIATO ANTERIOR:

Reserva legal		
Reservas facultativas		
Otras reservas		
Dividendos en efectivo		
Amortización de pérdidas		
Utilidades acumuladas	87'942.718,10	
RESERVA LEGAL:		
Reserva inicial		
Más: Asignación del año		
Menos: Utilización en el año		
Saldo final		
SUPERAVIT POR REVALORIZACION:		
Superávit por revalorización inicial	7'689.937,00	
Más: revalorización de activos del período	28'025.504,13	
Menos: Capitalización o absorción de pérdidas		
Saldo final	35'715.441,13	



