

**REPUBLICA DEL ECUADOR**  
**SUPERINTENDENCIA DE COMPAÑIAS**

FORM. 0001

FORMULARIO DE ESTADOS FINANCIEROS

AÑO: 1.988

9304

DENOMINACION DE LA COMPAÑIA SEGUN SU ESTATUTO  
DISTRIBUIDORA SAN EDUARDO S. A.

SIGLAS:

R. U. C.

No. DE EXPEDIENTE:

TIPO DE ACTIVIDAD QUE DESARROLLA:

PRINCIPAL	CIUDAD:	CALLE y No.:	TELEFONO:	CASILLA:	TELEX:
SUCURSAL					

PLAZO DURACION DE LA COMPAÑIA, TERMINA EN:

TOTAL DEL ACTIVO EJERCICIO ANTERIOR S/.

Período del balance  
Del ..... de ..... de 19 ..... Al ..... de ..... de 19 .....

**NOMINA DE ADMINISTRADORES Y COMISARIOS DE LAS COMPAÑIAS NACIONALES**

**1. ADMINISTRADORES**

	NOMBRES	C. I. o PASAPORTE	NACIONALIDAD
Presidente	Ing. Gustavo Larrea	1300663083	Ecuatoriana
Vicepresidente			
Gerente(s)	Mario Costa	0905530358	Ecuatoriana
Directores o vocales principales	Juan A. Tillingworth	09022530	Ecuatoriana
	Carlos Romo Leroux	0900579082	Ecuatoriana
	Gustavo Larrea Feal	1300663083	Ecuatoriana
Directores o vocales suplentes			

**2. COMISARIOS**

	NOMBRES	DIRECCION Y TELEFONO
Principales	Gonzalo Sánchez	
Suplentes	Alfonzo Miranda	

**3. COMITE DE VIGILANCIA**

**REPRESENTANTE(S) LEGAL(ES)**

Nombre(s) Mario Costa

Nacionalidad:

Período de vigencia designación: de 19.88. a 19.90.

PERSONAL OCUPADO:

DIRECTIVOS:

EMPLEADOS:

OBREROS:

No.

No.

No.

**COMPAÑIAS EXTRANJERAS DOMICILIADAS EN EL ECUADOR**

**REPRESENTANTE(S)**

Nombre(s):

Nacionalidad:

Categoría:

Visa:

**LA CONTABILIDAD ESTA A CARGO DE:**

Nombre o denominación, persona natural o jurídica:

Nacionalidad:

Dirección y teléfono

No. Reg. Colegio de Contadores:

Auditoría Externa:

SI

NO

No. Reg. Super. Cías.:

Nombre o Razón Social

Nacionalidad

**OTRAS INFORMACIONES**

La compañía está acogida a:

LEY DE FOMENTO: Industrial  Agropecuario  Turístico  Otras  Clasificación:

ACUERDO INTERMINISTERIAL No. \_\_\_\_\_ Fecha: \_\_\_\_\_ Período vigencia:

AFILIADA A LA CAMARA DE: \_\_\_\_\_ No. \_\_\_\_\_

CREDITOS CON LA C. F. N.: SI  NO  Publicación último balance (Adj. copia) SI  NO

COTIZA ACCIONES EN LA BOLSA DE VALORES: SI  NO  Emite obligaciones: SI  NO

Recibido hoy día \_\_\_\_\_ de \_\_\_\_\_ de 19 \_\_\_\_\_

Funcionario responsable  
(SELLO)

No. DE ANEXOS:

**A. ESTADO DE SITUACION**

<b>1. ACTIVO</b>			
<b>11. ACTIVO CORRIENTE</b>			
1101 Caja - Bancos, moneda nacional			287'318.017,6
1102 Caja - Bancos, moneda extranjera			
1103 Inversiones financieras temporales, moneda nacional			
1104 Inversiones financieras temporales, moneda extranjera			305'128.336,5
1105 Cuentas y documentos por cobrar clientes, moneda nacional			630'301.996,9
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			306'685.335,8
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			19'897.997,7
1117 Menos: Provisión para baja de inventarios			
1118 Ingresos acumulados por cobrar			
1119 Depósitos previos			
1120 Préstamos y anticipos a empleados y trabajadores			
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			677.830,0
1125 Repuestos, herramientas y accesorios			
1126 Otros activos corrientes			371.303,14
<b>TOTAL ACTIVO CORRIENTE</b>			1550'380.817,8
<b>12. ACTIVO FIJO</b>	<b>Valor de adquisición</b>	<b>Deprec. Acumulada</b>	
1201 Terrenos y mejoras	94'138.585,15		94'138.585,15
1202 Maquinaria y equipo en montaje y en tránsito			
1203 Construcciones en curso	6'866.320,00		6'866.320,00
1204 Edificios e instalaciones	64'432.518,90	1'283.993,92	63'148.524,98
1206 Maquinaria y equipo	961.524,34	315.816,00	645.708,34
1208 Muebles y enseres	23'264.252,93	5'720.273,00	17'543.979,93
1210 Vehículos	65'862.754,06	9'653.691,00	56'209.063,06
1212 Mejoras en locales y terrenos arrendados			
1214 Semovientes			
1216 Plantaciones			
1218 Otros activos fijos			
<b>REVALORIZACIONES</b>	<b>Valor de revalorización</b>	<b>Deprec. Acumulada</b>	
1220 Revalorización de terrenos			
1222 Revalorización de edificios			
1224 Revalorización de maquinaria y equipo	4'204.995,00	1'650.398,00	2'554.597,00
1226 Revalorización de otros activos fijos	136'047.839,00	54'810.477,00	81'237.362,00
<b>13. DEUDORES E INVERSIONES A LARGO PLAZO</b>			
1301 Cuentas y documentos por cobrar clientes			
1302 Préstamos a empleados y trabajadores			
1304 Inversiones financieras a largo plazo, moneda nacional			4'421.000,00
1305 Inversiones financieras a largo plazo, moneda extranjera			
1306 Otros deudores o inversiones a largo plazo (Adjuntar detalle)			
<b>14. ACTIVOS INTANGIBLES</b>	<b>Valor de adquisición</b>	<b>Amort. Acumulada</b>	
1401 Patentes y marcas			
1403 Otros			
<b>15. ACTIVOS DIFERIDOS</b>	<b>Valor inicial</b>	<b>Amort. Acumulada</b>	
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			
<b>16. OTROS ACTIVOS NO CORRIENTES</b>			
1601 Provisiones para jubilación patronal			
1602 Propiedades y otros activos fijos no utilizados			
1603 Otros activos no corrientes			
<b>TOTAL ACTIVOS NO CORRIENTES</b>			326'765.140,46
<b>TOTAL DEL ACTIVO</b>			1.877'145.958,34

<b>2. PASIVO</b>		
<b>1. PASIVO CORRIENTE</b>		
2101 Proveedores en moneda nacional		84'108.998,60
2102 Proveedores en moneda extranjera		
2103 Anticipos de clientes		637'873.251,19
2104 Instituciones bancarias, moneda nacional		4'767.847,88
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		2'775.680,00
2109 Participación de trabajadores en utilidades de la Compañía		135'666.960,04
2110 Impuesto a la renta por pagar		
2111 Provisiones para prestaciones sociales		3'907.380,33
2112 Intereses vencidos y no pagados		
2113 Impuestos retenidos por pagar		194'761.276,03
2114 Aportes al IESS por pagar		591.523,63
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)		45'242.733,77
<b>TOTAL PASIVO CORRIENTE</b>		1.109'695.651,47
<b>2. PASIVO NO CORRIENTE</b>		
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		4'145.698,00
2213 Otros (Adj. detalle)		
<b>23. PASIVO DIFERIDO</b>		
2301 Utilidades por realizar en ventas a plazos		
2302 Prima en venta de obligaciones emitidas		
2303 Otros (Adjuntar detalle)		
<b>TOTAL PASIVO NO CORRIENTE</b>		4'145.698,00
<b>TOTAL PASIVO</b>		1.113'841.349,47
<b>3. PATRIMONIO NETO</b>		
<b>31. CAPITAL</b>		
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		
<b>32. RESERVAS</b>		
3201 Reserva legal		12'500.000,00
3202 Reservas facultativas		
3203 Otras reservas		
<b>33. SUPERAVIT</b>		
3301 Revalorización de terrenos		
3302 Revalorización de otros activos fijos		97'436.908,13
3303 Donaciones, subsidios recibidos y otros superávit		
<b>34. RESULTADOS</b>		
3401 Utilidades acumuladas de ejercicios anteriores		269.631,89
3402 Pérdidas acumuladas de ejercicios anteriores		
3403 Utilidad (pérdida) neta del ejercicio		628'098.068,85
<b>TOTAL PATRIMONIO NETO</b>		763'304.608,87
<b>TOTAL DEL PASIVO Y PATRIMONIO NETO</b>		1.877'145.958,34

<b>4. OBLIGACIONES CONTINGENTES</b>		
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 ... de ... ENERO ..... al 31 .. de ... DICIEMBRE .. de 19.88 ..

50. VENTAS BRUTAS		18.819'553.858
5001 En el país		
5002 En el exterior		
5003 Menos: devoluciones y descuentos en ventas		
5004 Utilidades realizadas por ventas a plazos		
VENTAS NETAS		18.819'553.858
51. COSTO DE VENTAS (Mercaderías no producidas por la Compañía)		18.000'490.556,99
5101 Inventario inicial	283'655.311,16	
5102 Compras de productos terminados en el país	18.023'520.581,67	
5103 Compras de productos terminados en el exterior		
5104 Menos: Inventario final	306'685.335,84	
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		819'063.301,76
53. GASTOS DE VENTAS		
5301 Sueldos y salarios no incluidos en costos		
5302 Beneficios sociales, indemnizaciones, excepto la participación de los trabajadores		
5303 Comisiones a empleados y particulares		
5304 Publicidad y propaganda		
5305 Depreciación bienes del departamento de ventas		
5306 Otros (Adjuntar detalle)		
54. GASTOS ADMINISTRATIVOS		
5401 Sueldos y salarios no incluidos en el costo	65%	10'474.634,92
5402 Beneficios sociales, indemnizaciones excepto la participación de los trabajadores	35%	5'640.188,03
5403 Agua, luz, teléfono, télex, no incluidos en costos		100.151,00
5404 Impuestos prediales, contribuciones y otros no incluidos en costos		3'246.111,00
5405 Cuentas de dudoso cobro y baja de inventarios		
5406 Depreciación bienes, área administrativa		15'746.313,00
5407 Amort. de Intang. y Diferd. (excepto pérd. por diferencia de cambio y Comis. de riesgo camb.)		
5408 Amortización de pérdidas por diferencia de cambio y comisión de riesgo cambiario		
5409 Otros (Adjuntar detalle)		26'904.069,00
UTILIDAD (PERDIDA) EN OPERACION		756'951.833,91
55. GASTOS FINANCIEROS		
5501 Intereses y comisiones		280'797.307,14
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		503'259.267,95
5602 Subsidios recibidos		
5603 Ganancias en ventas de activos fijos o inversiones temporales o de largo plazo		386.102,48
5604 Dividendos en efectivo		
5605 Ganancias por diferencia de cambio		
5606 Otros (Adjuntar detalle)		1'812.000,10
57. GASTOS NO OPERACIONALES		
5701 Pérdidas en ventas de activos		
5702 Pérdidas por diferencia de cambio		
5703 Otros gastos (Adjuntar detalle)		1'586.825,00
58. UTILIDAD (PERDIDA) DEL EJERCICIO antes 15 o/o Trabaj. e Imp. Renta		980'025.072,30
5801 Participación de los trabajadores		147'003.760,84
5802 Impuesto a la renta		204'923.242,61
UTILIDAD NETA		628'098.068,85

DISTRIBUIDORA SAN EDUARDO S.A. Certificamos que el contenido de este formulario es verídico, correcto y completo y que fue aprobado por la Junta General, en sesión de ... 9 .. de ... Febrero ..

..... de 19.89 DISENSA

El Gerente .....

Mario Costa Stracuzzi

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.

El Contador .....

No. Reg. .....

f.) COMISARIO

f.) COMISARIO

## 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 .88

CONCEPTO	PROCEDENCIA		TOTAL
	NACIONAL	EXTRANJERA	
10. COMPRAS:			
10.0 Materia Prima			
10.1 Mercaderías	17'860.003,758,-	=	17'860.003,758,-
10.2 Maquinaria y Equipo			
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	18'819.553,859,-	=	18'819.553,859,-
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		Administrativos		Técnicos		Obreros	
	No.	Remuneración	No.	Remuneración	No.	Remuneración	Permanentes	Ocasionales
Ecuatorianos	1	3'642.	36	29.658,3				
Extranjeros								
15 o/o Participación	1	1'144.	36	32.740,4				

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:		359'485.073,02
6001 Capital	25'000.000,00	
6002 Menos: Acciones propias adquiridas	--	
6003 Menos: Capital suscrito no pagado	--	
6004 Reserva legal	--	
6005 Reserva facultativa	--	
6006 Otras reservas	--	
6007 Superávit de capital	35'715.441,13	
6008 Utilidades acumuladas	298'769.631,89	
6009 Menos: Pérdidas acumuladas	--	
61. AUMENTOS DEL CAPITAL SOCIAL EN EL PERIODO.		
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:		403'819.135,85
6301 Utilidad (pérdida) neta del ejercicio	628'098.068,85	
6302 Menos: Dividendos en efectivo	286'000.000,00	
6303 Más: Superávit de capital del período	61'721.067,00	
64. CORRECCIONES A UTILIDADES ACUMULADAS:		
6401 Devoluciones de impuestos pagados en años anteriores		
6402 Menos: Impuestos por glosas fiscales		
<b>TOTAL DEL PATRIMONIO NETO</b>		763'304.208,87

D. 7. ESTADO DE CAMBIOS EN LA POSICION FINANCIERA

70. FUENTES DE CAPITAL DE TRABAJO NETO:	652'368.612,03	645'466.336,61
7001 Utilidad neta del ejercicio	628'098.068,85	
Más:		
7002 Cargos por depreciación de activos fijos	15'746.313,90	
7003 Cargos por amortización de intangibles y diferidos	--	
7004 Pérdida en venta de activos fijos o en inversiones permanentes	--	
7005 Venta de activos fijos e inversiones permanentes	4'764.633,76	
7006 Incremento de pasivos de largo plazo	4'145.698,00	
7007 Aumento de capital social	--	
7008 Incremento de Superávit (no incluye el superávit por revalorización)	--	
7009 Otros ajustes o aumentos	--	
Menos:		
7010 Ingresos recibidos por participación en utilidades de compañías	--	
7011 Utilidad en venta de activos fijos o en inversiones permanentes	386.102,48	
72. USOS DE CAPITAL DE TRABAJO:	451'757.742,53	444'855.467,11
7201 Dividendos pagados	286'000.000,00	
7202 Compra de activos fijos	165'718.787,11	
7203 Compra de inversiones permanentes	3.000,00	
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	35.955,42	
<b>VARIACIONES EN EL CAPITAL DE TRABAJO NETO (70 - 72)</b>		200'610.869,50
<b>CAPITAL DE TRABAJO AL FINAL DEL PERIODO</b>	440'685.166,41	
<b>MENOS: CAPITAL DE TRABAJO AL INICIO DEL PERIODO</b>	240'074.296,91	
<b>VARIACIONES EN EL CAPITAL DE TRABAJO NETO</b>		200'610.869,50

DISTRIBUCION DE UTILIDADES DEL EJERCICIO INMEDIATO ANTERIOR:

Reserva legal	12'500.000,00	
Reservas facultativas	--	
Otras reservas	--	
Dividendos en efectivo	--	
Amortización de pérdidas	--	
Utilidades acumuladas	286'000.000,00	
<b>RESERVA LEGAL:</b>		07 JUN 1989
Reserva inicial	--	
Más: Asignación del año	12'500.000,00	
Menos: Utilización en el año	--	
Saldo final	12'500.000,00	
<b>SUPERAVIT POR REVALORIZACION:</b>		
Superávit por revalorización inicial	35'715.441,13	
Más: revalorización de activos del período	61'721.467,00	
Menos: Capitalización o absorción de pérdidas	--	
Saldo final	97'436.908,13	

## **ANEXO No. 2**

### **INFORMACION SOBRE EL ENDEUDAMIENTO EXTERNO**

**DENOMINACION DE LA COMPAÑIA SEGUN SU ESTATUTO:**    **No. EXPEDIENTE:**

**SIGLAS:** \_\_\_\_\_

**No. EXPEDIENTE:** \_\_\_\_\_

R. U. C. \_\_\_\_\_

C. I. I. U. \_\_\_\_\_

10.1007/s00332-010-9000-0

**FECHA:** \_\_\_\_\_