

REPUBLICA DEL ECUADOR  
SUPERINTENDENCIA DE COMPAÑIAS

9304

FORM. 0001

FORMULARIO DE ESTADOS FINANCIEROS

AÑO:1.988

DENOMINACION DE LA COMPAÑIA SEGUN SU ESTATUTO DISTRIBUIDORA SAN EDUARDO S. A.	SIGLAS:	R. U. C.	No. DE EXPEDIENTE: <del>9304-78</del>
--	---------	----------	--

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 1 de ENERO de 1988 Al 31 de DICIEMBRE de 1988

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. Illingworth	0902253917	Ecuatoriana
	Carlos Romo Leroux	0900579082	Ecuatoriana
	Gustavo Larrea Real	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 1988.. a 1990.

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 <input type="checkbox"/> NO <input type="checkbox"/>	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           

No. DE ANEXOS:	Funcionario responsable (SELLO)
----------------	------------------------------------



# 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>			<b>1550'380.817,8</b>
<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
1206	Maquinaria y equipo	961.524,34	315.816,00
1208	Muebles y enseres	23'264.252,93	5'720.273,00
1210	Vehículos	65'862.754,06	9'653.691,00
1212	Mejoras en locales y terrenos arrendados		
1214	Semovientes		
1216	Plantaciones		
1218	Otros activos fijos		
	<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
1226	Revalorización de otros activos fijos	136'047.839,00	54'810.477,00
<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>			<b>326'765.140,46</b>
<b>TOTAL DEL ACTIVO</b>			<b>1.877'145.958,34</b>



<b>2. PASIVO</b>		
<b>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>		<b>1.109'695.651,47</b>
<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>		<b>4'145.698,00</b>
<b>TOTAL PASIVO</b>		<b>1.113'841.349,47</b>
<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>		<b>763'304.608,87</b>
<b>TOTAL DEL PASIVO Y PATRIMONIO NETO</b>		<b>1.877'145.958,34</b>

<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		18.819'553.858,75
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 incluídos 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 incluídos 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 incluídos en costos		100.151,00
5404 Impuestos prediales, contribuciones y otros no incluídos 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		26'904.069,00
5409 Otros (Adjuntar detalle)		
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

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

El Contador ..... No. Reg. ....

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.

f.) COMISARIO

f.) COMISARIO



# A N E X O 1

DENOMINACION DE LA COMPAÑIA SEGUN SU ESTATUTO	C. I. I. U.	No. EXPEDIENTE
DISTRIBUIDORA SAN EDUARDO S.A.		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	
							No.	Remuner.	No.	Remunerac.
Ecuatorianos	1	3'642.	36	29.658,3						
Extranjeros										

15 o/o Participación	1	1 ' 144.	36	32.740,4						
----------------------	---	----------	----	----------	--	--	--	--	--	--

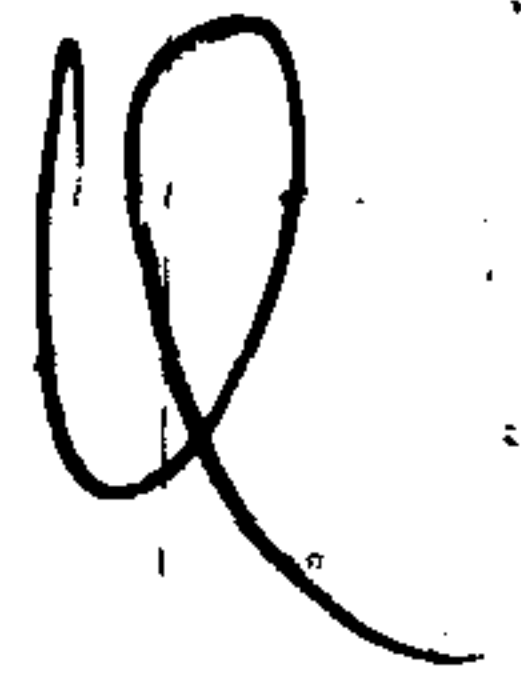
DENOMINACION DE LA COMPAÑIA SEGUN SU ESTATUTO DISTRIBUIDORA SAN EDUARDO S.A.	C. I. I. U.	No. EXPEDIENTE 93040-78
---	-------------	----------------------------

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. SUPERAUIT 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		
TOTAL DEL PATRIMONIO NETO		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	
VARIACIONES EN EL CAPITAL DE TRABAJO NETO (70 - 72)		200'610.869,50
CAPITAL DE TRABAJO AL FINAL DEL PERIODO	440'685.166,41	
MENOS: CAPITAL DE TRABAJO AL INICIO DEL PERIODO	240'074.296,91	
VARIACIONES EN EL CAPITAL DE TRABAJO NETO		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	
RESERVA LEGAL:		
Reserva inicial	--	
Más: Asignación del año	12'500.000,00	
Menos: Utilización en el año	--	
Saldo final	12'500.000,00	
SUPERAUIT POR REVALORIZACION:		
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	

07 JUL 1989





## ANEXO No. 2

### INFORMACION SOBRE EL ENDEUDAMIENTO EXTERNO

DENOMINACION DE LA COMPAÑIA SEGUN SU ESTATUTO: \_\_\_\_\_

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

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

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

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

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

[illegible]