

REPUBLICA DEL ECUADOR
SUPERINTENDENCIA DE COMPAÑIAS

9304
AÑO: 1.989

FORM. 0001

FORMULARIO DE ESTADOS FINANCIEROS

DENOMINACION DE LA COMPAÑIA SEGUN SU ESTATUTO : DISTRIBUIDORA SAN EDUARDO S.A.	SIGLAS: DISENSA	R.U.C. : 0990347476001	No. DE EXPEDIENTE: 9304-78
--	---------------------------	----------------------------------	--------------------------------------

TIPO DE ACTIVIDAD QUE DESARROLLA:					
PRINCIPAL	CIUDAD: Guayaquil	CALLE Y No. Via a la Costa Km. 7.5	TELÉFONO: 351900	CASILLA: 4243	TELÉX: 3342
SUCURSAL					

PLAZO DURACION DE LA COMPAÑIA, TERMINA EN: **2.028**

TOTAL DEL ACTIVO EJERCICIO ANTERIOR \$/ **1.877'145.958,84**

Período del balance
Del **1** de **Enero** de 19 **89** Al **31** de **Diciembre** de 19 **89**.

NOMINA DE ADMINISTRADORES Y COMISARIOS DE LAS COMPAÑIAS NACIONALES

1. ADMINISTRADORES	NOMBRES	C.I. o PASAPORTE	NACIONALIDAD
Presidente	ING. GUSTAVO LARREA REAL	300663083	ECUATORIANA
Vicepresidente			
Gerente(s)	MARIO COSTA STRACUZZI	0905530358	ECUATORIANA
Directores o vocales principales	JUAN A. ILLINGWORTH	0902833947	ECUATORIANA
	ING. CARLOS ROMO-LEROUX	0900529082	ECUATORIANA
	ING. GUSTAVO LARREA REAL	300663083	ECUATORIANA
Directores o vocales suplentes			
2. COMISARIOS			
	NOMBRES	DIRECCION Y TELEFONO	
Principales	GONZALO SANCHEZ	ACACIAS No. 1014 - URDESA	
Suplentes	ALFONSO MIRANDA		
3. COMITE DE VIGILANCIA			

REPRESENTANTE(S) LEGAL(ES) DE COMPAÑIAS CONSTITUIDAS EN EL ECUADOR

NOMBRE(S) MARIO COSTA STRACUZZI	NACIONALIDAD ECUATORIANA	DIRECCION DOMICILIARIA CIRCUNVALACION 716-C V FICUS - URDESA.
---	------------------------------------	---

Período del nombramiento: de 19**89** a 19**89**.

APODERADO(S) DE COMPAÑIAS DOMICILIADAS EN EL ECUADOR

NOMBRE(S)	NACIONALIDAD	DIRECCION DOMICILIARIA
Categoría:		Visa:

No. Directivos: **1** PERSONAL OCUPADO
No. Empleados: **37**

LA CONTABILIDAD ESTA A CARGO DE:

Nombre o denominación, persona natural o jurídica: **EFRAIN POTES QUINDE**

GUAYACANES No. 516- URDESA Nacionalidad: **ECUATORIANA**
Dirección y teléfono

No. Reg. Colegio de Contadores: **5098**

Auditoría Externa: **SI** NO No. Reg. Super. Cías.: **7315**
DELOTTE HASKINS & SELLS E.E.U.U.
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 _____

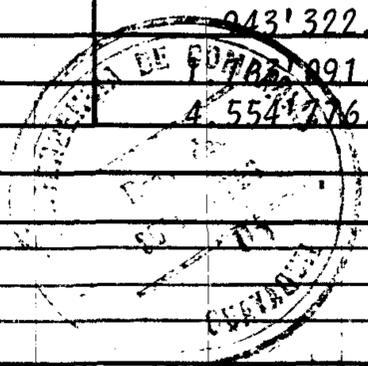
N. DE ANEXOS:

Funcionario responsable
(SELLO)

A. ESTADO DE SITUACION

1. ACTIVO			
11. ACTIVO CORRIENTE			
1101	Caja-Bancos, moneda nacional		129'957.584,87
1102	Caja-Bancos, moneda extranjera		
1103	Inversiones financieras temporales, moneda nacional		2.797'470.100,=
1104	Inversiones financieras temporales, moneda extranjera		
1105	Cuentas y documentos por cobrar clientes, moneda nacional		227'987.729,63
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	Inventario suministros y materiales		
1111	Inventario productos terminados y mercaderías en almacén		690'643.252,78
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		
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		3'808.273,51
1125	Repuestos, herramientas y accesorios		
1126	Otros activos corrientes		2'040.686,51
TOTAL ACTIVO CORRIENTE			3.851'907.627,30
12. ACTIVO FIJO			
		Valor de adquisición	Deprec. Acumulada
1201	Terrenos y mejoras	130'590.032,83	
1202	Maquinaria y equipo en montaje y en tránsito		
1203	Construcciones en curso	17'102.475,55	
1204	Edificios e instalaciones	267'671.649,27	3'955.181,92
1206	Maquinaria y equipo	961.524,34	411.968,=
1208	Muebles y enseres	85'265.975,04	10'393.584,=
1210	Vehículos	95'308.086,56	17'519.054,=
1212	Mejoras en locales y terrenos 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	6'488.595,=	3'168.336,=
1226	Revalorización de otros activos fijos	209'797.511,=	91'790.282,=
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		16'921.000,=
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			702'868.443,67
TOTAL DEL ACTIVO			4.554'776.070,97

2. PASIVO		
21. PASIVO CORRIENTE		
2101 Proveedores en moneda nacional		1.250'109.271,22
2102 Proveedores en moneda extranjera		
2103 Anticipos de clientes		947'733.343,03
2104 Instituciones bancarias, moneda nacional		67'084.189,77
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		
2109 Participación de trabajadores en utilidades de la Compañía		199'944.731,24
2110 Impuesto a la renta por pagar		
2111 Provisiones para prestaciones sociales		6'636.927,87
2112 Intereses vencidos y no pagados		
2113 Impuestos retenidos por pagar		156'827.403,36
2114 Aportes al IESS por pagar		1'450.662,33
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)		140'206.425,=
TOTAL PASIVO CORRIENTE		2.769'992.953,82
22. 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		21'691.172,=
2213 Otros (Adjuntar detalle)		
TOTAL PASIVO NO CORRIENTE		21'691.172,=
TOTAL PASIVO		2.791'684.125,82
3. PATRIMONIO NETO		
31. CAPITAL		
3101 Acciones o participaciones (compañías nacionales)		300'000.000,=
3102 Capital asignado a sucursales de compañías extranjeras		
3103 Menos: Capital suscrito no pagado		
3104 Menos: Acciones propias adquiridas		
32. RESERVAS		
3201 Reserva legal		443.012,=
3202 Reservas facultativas		
3203 Otras reservas		
33. SUPERAVIT		
3301 Revalorización de terrenos		
3302 Revalorización de otros activos fijos		60'397.012,13
3303 Donaciones, subsidios recibidos y otros superávits		
34. RESULTADOS		
3401 Utilidades acumuladas de ejercicios anteriores		458'929.482,74
3402 Pérdidas acumuladas de ejercicios anteriores		
3403 Utilidad (pérdida) neta del ejercicio		943'322.438,28
TOTAL PATRIMONIO NETO		991.945,15
TOTAL DEL PASIVO Y PATRIMONIO NETO		4.554'776.070,97



4. OBLIGACIONES CONTINGENTES		
4001 Mercaderías en consignación		
4002 Liquidación de depósitos industriales		
4003 Avals 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 1989

50.	VENTAS BRUTAS	30.823'891.528,12
	5001 En el país	
	5002 En el exterior	
	5003 Menos: devoluciones y descuentos en ventas	
	5004 Utilidades realizadas por ventas a plazos	
	VENTAS NETAS	30.823'891.528,12
51.	COSTO DE VENTAS (Mercaderías no producidas por la Compañía)	29.256'224.781,60
	5101 Inventario inicial	306'685.335,84
	5102 Compras de productos terminados en el país	29.640'182.698,50
	5103 Compras de productos terminados en el exterior	
	5104 Menos: Inventario final	690'643.252,78
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	1.567'666.746,52
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	24'085.271,44
	5402 Beneficios sociales, indemnizaciones excepto la participación de los trabajadores	12'968.992,32
	5403 Agua, luz, teléfono, télex, no incluidos en costos	27.298,70
	5404 Impuestos prediales, contribuciones y otros no incluidos en costos	7'880.186,=
	5405 Cuentas de dudoso cobro y baja de inventarios	
	5406 Depreciación bienes, área administrativa	4'726.697,=
	5407 Amort. de Intang. y Diferd. (excepto pérđ. 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)	106'148.345,09
	UTILIDAD (PERDIDA) EN OPERACION	1.411'829.955,97
55.	GASTOS FINANCIEROS	
	5501 Intereses y comisiones	484'384.951,47
	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	551'948.510,=
	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)	2'043.640,60
57.	GASTOS NO OPERACIONALES	
	5701 Pérdidas en ventas de activos	
	5702 Pérdidas por diferencia de cambio	
	5703 Otros gastos (Adjuntar detalle)	1'715.683,=
58.	UTILIDAD (PERDIDA) DEL EJERCICIO antes 15 o/o Trabaj. e Imp. a la Renta	1.479'721.472,10
	5801 Participación de los trabajadores	221'958.220,82
	5802 Impuesto a la Renta	314'440.813,=
	UTILIDAD NETA	943'322.438,28

Certificamos que el contenido de este formulario es verdadero, correcto y completo y que fue aprobado por la Junta General, en sesión de de de 1989.

f.) REPRESENTANTE LEGAL O APODERADO

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.) CONTADOR

No. REG. .5098.....

f.) COMISARIO

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:		763'304.608,87
6001 Capital	250'000.000,=	
6002 Menos: Acciones propias adquiridas		
6003 Menos: Capital suscrito no pagado		
6004 Reserva legal	12'500.000,=	
6005 Reserva facultativa		
6006 Otras reservas		
6007 Superávit de capital	97'436.908,13	
6008 Utilidades acumuladas	628'367.700,74	
6009 Menos: Pérdidas acumuladas		
61. AUMENTOS DEL CAPITAL SOCIAL EN EL PERIODO:		275'000.000,00
62. MENOS: UTILIZACION PARA AUMENTOS DE CAPITAL:		275'000.000,00
6201 Reserva legal	39'659.043,=	
6202 Reserva facultativa		
6203 Otras reservas		
6204 Superávit por revalorización de activos fijos	93'340.957,=	
6205 Utilidades acumuladas	142'000.000,=	
63. SUPERAVIT Y UTILIDADES POR APLICAR:		999'623.499,28
6301 Utilidad (pérdida) neta del ejercicio	943'322.438,28	
6302 Menos: Dividendos en efectivo		
6303 Más: Superávit de capital del período	56'301.061,=	
64. CORRECCIONES A UTILIDADES ACUMULADAS:		163.837,=
6401 Devoluciones de impuestos pagados en años anteriores	163.837,=	
6402 Menos: Impuestos por glosas fiscales		
TOTAL DEL PATRIMONIO NETO		1.763'091.945,75

7. ESTADO DE CAMBIOS EN LA POSICION FINANCIERA

70. FUENTES DE CAPITAL DE TRABAJO NETO:		995'103.295,28
7001 Utilidad neta del ejercicio	943'322.438,28	
Más:		
7002 Cargos por depreciación de activos fijos	33'691.764,=	
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		
7006 Incremento de pasivos de largo plazo	17'545.474,=	
7007 Aumento de capital social		
7008 Incremento de Superávit (no incluye el superávit por revalorización)		
7009 Otros ajustes o aumentos	543.619,=	
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:		353'873.788,21
7201 Dividendos pagados		
7202 Compra de activos fijos	341'373.788,21	
7203 Compra de inversiones permanentes	12'500.000,=	
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)		641'229.507,07
CAPITAL DE TRABAJO AL FINAL DEL PERIODO	1.081'914.673,48	
MENOS: CAPITAL DE TRABAJO AL INICIO DEL PERIODO	440'685.166,41	
VARIACIONES EN EL CAPITAL DE TRABAJO NETO		641'229.507,07

DISTRIBUCION DE UTILIDADES DEL EJERCICIO INMEDIATO ANTERIOR:

Reserva legal	27'602.055,=	
Reservas facultativas		
Otras reservas		
Dividendos en efectivo		
Amortización de pérdidas		
Utilidades acumuladas	600'496.013,85	
RESERVA LEGAL:		
Reserva inicial	12'500.000,=	
Más: Asignación del año	27'602.055,=	
Menos: Utilización en el año	39'659.043,=	
Saldo final	443.012,=	
SUPERAVIT POR REVALORIZACION:		
Superávit por revalorización inicial	97'436.908,13	
Más: revalorización de activos del período	56'301.061,=	
Menos: Capitalización o absorción de pérdidas	93'340.957,=	
Saldo final	60'397.012,13	

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 19.89..

CONCEPTO	PROCEDENCIA		TOTAL
	NACIONAL	EXTRANJERA	
10. COMPRAS :			
10.0 Materia Prima			
10.1 Mercaderías	29' 640.183, =	-----	29' 640.183, =
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			
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		Ocasionales		
						No.	Remuner.	No.	Remunerac.		
Ecuatorianos	-	-----	37	60' 110.047	-	-----	-	---	-	----	
Extranjeros	-	-----	-	-----	-	-----	-	-----	-	----	
15 o/o Participación	-	-----	37	221' 958.221, =	-	-----	-	-----	-	----	