

REPUBLICA DEL ECUADOR
SUPERINTENDENCIA DE COMPAÑIAS

FORM. 0001

FORMULARIO DE ESTADOS FINANCIEROS

AÑO: 1.990

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: COMERCIALIZACION MATERIALES DE CONSTRUCCION

PRINCIPAL	CIUDAD: GUIL	CALLE Y No. : KM. 7.1/2 VIA ALA COSTA	TELEFONO: 351900	CASILLA: 4243	TELEX: 3342
SUCURSAL					

PLAZO DURACION DE LA COMPAÑIA, TERMINA EN: 2.028

TOTAL DEL ACTIVO EJERCICIO ANTERIOR S/4.554.776.070,97

Período del balance
Del . 1 de ENERO de 1990 Al . 31 . . de DICIEMBRE de 1990 . .

NOMINA DE ADMINISTRADORES Y COMISARIOS DE LAS COMPAÑIAS NACIONALES

1. ADMINISTRADORES	NOMBRES	C.I. o PASAPORTE	NACIONALIDAD
Presidente	ING. GUSTAVO LARREA REAL	1800663083	ECUATORIANA
Vicepresidente			
Gerente(s)	MARIO COSTA STRACUZZI	0905530358	ECUATORIANA
Directores o vocales principales	JUAN A. ILLINGWORTH	0902053947	ECUATORIANA
	ING. CARLOS ROMO LEROUX	0900529082	ECUATORIANA
Directores o vocales suplentes			
COMISARIOS	NOMBRES	DIRECCION Y TELEFONO	
Principales	GONZALO SANCHEZ Z.	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 y FICUS :URDESA.
------------------------------------	-----------------------------	--

Período del nombramiento: de 1990 . . . a 1992 . . .

APODERADO(S) DE COMPAÑIAS DOMICILIADAS EN EL ECUADOR

NOMBRE(S)	NACIONALIDAD	DIRECCION DOMICILIARIA
Categoría :		Visa:

PERSONAL OCUPADO

No. Directivos: 1 No. Empleados: 49

LA CONTABILIDAD ESTA A CARGO DE:

Nombre o denominación, persona natural o jurídica: FERRAIN BOTES Q.

GUAYACANES NO 516-URDESA Nacionalidad: ECUATORIANA

Dirección y teléfono

No. Reg. Colegio de Contadores: 5098

Auditoría Externa:

SI NO

No. Reg. Super. Cías.: 7315

DELOITTE HASKINS & SELLS E. E. I. I.

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		244'937.742,58
1102	Caja-Bancos, moneda extranjera		
1103	Inversiones financieras temporales, moneda nacional		2.914'682.872,93
1104	Inversiones financieras temporales, moneda extranjera		
1105	Cuentas y documentos por cobrar clientes, moneda nacional		1.696'800.485,52
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		1.760'408.912,53
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		12'205.785,97
1124	Pagos anticipados de intereses, impuestos y seguros		
1125	Repuestos, herramientas y accesorios		
1126	Otros activos corrientes		1'059.978,60
TOTAL ACTIVO CORRIENTE			6.630'095.778,13
12. ACTIVO FIJO			
		Valor de adquisición	Deprec. Acumulada
1201	Terrenos y mejoras	131'306.380,43	
1202	Maquinaria y equipo en montaje y en tránsito		
1203	Construcciones en curso	97'963.511,60	
1204	Edificios e instalaciones	282'599.311,49	17'338.769,92
1206	Maquinaria y equipo	1'961.524,34	524.787,00
1208	Muebles y enseres	98'375.924,04	19'455.556,00
1210	Vehículos	178'961.977,49	33'333.195,00
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	9'166.519,00	5'350.714,00
1226	Revalorización de otros activos fijos	327'200.627,00	164'635.709,00
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		48'342.994,00
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		29'438.006,00
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			
TOTAL DEL ACTIVO			7.594'773.822,60

2. PASIVO		
21. PASIVO CORRIENTE		
2101 Proveedores en moneda nacional		797'983.479,22
2102 Proveedores en moneda extranjera		
2103 Anticipos de clientes		1.512'839.422,70
2104 Instituciones bancarias, moneda nacional		14'343.240,76
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		476'965.207,12
2110 Impuesto a la renta por pagar		
2111 Provisiones para prestaciones sociales		13'222.388,92
2112 Intereses vencidos y no pagados		
2113 Impuestos retenidos por pagar		570'904.443,31
2114 Aportes al IESS por pagar		2'029.604,70
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)		1.396'874.970,33
TOTAL PASIVO CORRIENTE		4.785'162.757,06
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		23'767.994,00
2213 Otros (Adjuntar detalle)		
23. PASIVO DIFERIDO		
2301 Utilidades por realizar en ventas a plazos		21'844.458,08
2302 Prima en venta de obligaciones emitidas		
2303 Otros (Adjuntar detalle)		
TOTAL PASIVO NO CORRIENTE		45'612.452,08
TOTAL PASIVO		4.830'775.209,14
3. PATRIMONIO NETO		
31. CAPITAL		
3101 Acciones o participaciones (compañías nacionales)		300'000.000,00
3102 Capital asignado a sucursales de compañías extranjeras		
3103 Menos: Capital suscrito no pagado		
3104 Menos: Acciones propias adquiridas		
32. RESERVAS		
3201 Reserva legal		126'219.337,00
3202 Reservas facultativas		
3203 Otras reservas		
33. SUPERAVIT		
3301 Revalorización de terrenos		
3302 Revalorización de otros activos fijos		137'753.518,13
3303 Donaciones, subsidios recibidos y otros superávit		
34. RESULTADOS		
3401 Utilidades acumuladas de ejercicios anteriores		6'547.266,02
3402 Pérdidas acumuladas de ejercicios anteriores		
3403 Utilidad (pérdida) neta del ejercicio		2.193'478.492,31
TOTAL PATRIMONIO NETO		2.763'998.613,46
TOTAL DEL PASIVO Y PATRIMONIO NETO		7.594'773.822,60

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... de ... ENERO al 31... de DICIEMBRE de 19 90....

50.	VENTAS BRUTAS	61.481.478.858,70
5001	En el país	
5002	En el exterior	
5003	Menos: devoluciones y descuentos en ventas	
5004	Utilidades realizadas por ventas a plazos	
	VENTAS NETAS	61.481.478.858,70
51.	COSTO DE VENTAS (Mercaderías no producidas por la Compañía)	58.348'597.710,86
5101	Inventario inicial	690'643.252,78
5102	Compras de productos terminados en el país	59.301'412.254,18
5103	Compras de productos terminados en el exterior	116'951.116,43
5104	Menos: Inventario final	1.760'498.912,53
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	3.132'881.147,84
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	36'872.042,00
5402	Beneficios sociales, indemnizaciones excepto la participación de los trabajadores,	19'854.176,74
5403	Agua, luz, teléfono, télex, no incluídos en costos	14.784,00
5404	Impuestos prediales, contribuciones y otros no incluídos en costos	8'602.045,00
5405	Cuentas de dudoso cobro y baja de inventarios	
5406	Depreciación bienes, área administrativa	23'005.030,00
5407	Amort. de Intang. y Diferd. (excepto pérđ. por diferencia de cambio y Comis. de riesgo camb.)	-----
5408	Amortización de pérđidas por diferencia de cambio y comisión de riesgo cambiario	-----
5409	Otros (Adjuntar detalle)	167'415.029,92
	UTILIDAD (PERDIDA) EN OPERACION	2.877'118.040,18
55.	GASTOS FINANCIEROS	
5501	Intereses y comisiones	41'383.246,34
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	410'870.860,52
5602	Subsidios recibidos	
5603	Ganancias en ventas de activos fijos o inversiones temporales o de largo plazo	816.710,00
5604	Dividendos en efectivo	
5605	Ganancias por diferencia de cambio	143'888.509,75
5606	Otros (Adjuntar detalle)	51'640.677,20
57.	GASTOS NO OPERACIONALES	
5701	Pérđidas en ventas de activos	
5702	Pérđidas por diferencia de cambio	
5703	Otros gastos (Adjuntar detalle)	2'200.974,00
58.	UTILIDAD (PERDIDA) DEL EJERCICIO antes 15 o/o Trabaj. e Imp. a la Renta	3.440'750.577,31
5801	Participación de los trabajadores	516'112.587,00
5802	Impuesto a la Renta	731'159.498,00
	UTILIDAD NETA	2.193'478.492,31

Certificamos que el contenido de este formulario es verídico, correcto y completo y que fue aprobado por la Junta General, en sesión de .. 16 . de . ABRIL.
 de 19 91

f.) REPRESENTANTE LEGAL O APODERADO

f.) 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.

f.) COMISARIO

f.) COMISARIO

DENOMINACION DE LA COMPAÑIA SEGUN SU ESTATUTO DISTRIBUIDORA SAN EDUARDO S.A.	C. I. I. U.	No. EXPEDIENTE 9304-78
---	-------------	---------------------------

C. 6. ESTADO DE EVOLUCION DEL PATRIMONIO NETO

60. PATRIMONIO INICIAL:		1.763'091.945,15
6001 Capital	300'000.000,00	
6002 Menos: Acciones propias adquiridas		
6003 Menos: Capital suscrito no pagado		
6004 Reserva legal	443.012,00	
6005 Reserva facultativa		
6006 Otras reservas		
6007 Superávit de capital	60'397.012,13	
6008 Utilidades acumuladas	1.402'251.921,02	
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:		1.000'834.998,31
6301 Utilidad (pérdida) neta del ejercicio	2.139'478.492,31	
6302 Menos: Dividendos en efectivo	1.270'000.000,00	
6303 Más: Superávit de capital del período	77'356.506,00	
64. CORRECCIONES A UTILIDADES ACUMULADAS:		71.670,00
6401 Devoluciones de impuestos pagados en años anteriores	71.670,00	
6402 Menos: Impuestos por glosas fiscales		
TOTAL DEL PATRIMONIO NETO		2.763'998.613,46

7. ESTADO DE CAMBIOS EN LA POSICION FINANCIERA

70. FUENTES DE CAPITAL DE TRABAJO NETO:		2.290'823.193'39
7001 Utilidad neta del ejercicio	2.193'478.492,31	
Más:		
7002 Cargos por depreciación de activos fijos	73'903.847,00	
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	264.614,00	
7006 Incremento de pasivos de largo plazo	23'921.280,08	
7007 Aumento de capital social	-- --	
7008 Incremento de Superávit (no incluye el superávit por revalorización)	-- --	
7009 Otros ajustes o aumentos	71.670,00	
Menos:		
7010 Ingresos recibidos por participación en utilidades de compañías	-- --	
7011 Utilidad en venta de activos fijos o en inversiones permanentes	816.710,00	
72. USOS DE CAPITAL DE TRABAJO:		1.527'804.845,80
7201 Dividendos pagados	1.270'000.000,00	
7202 Compra de activos fijos	194'533.499,80	
7203 Compra de inversiones permanentes	31'421.994,00	
7204 Disminución de pasivos a largo plazo	-- --	
7205 Incrementos de activos intangibles y diferidos	29'438.006,00	
7206 Reducción del capital social	-- --	
7207 Pérdidas del ejercicio	-- --	
7208 Otros	2'411.346,00	
VARIACIONES EN EL CAPITAL DE TRABAJO NETO (70 - 72)		763'018.347,59
CAPITAL DE TRABAJO AL FINAL DEL PERIODO	1.844'933.021,07	
MENOS: CAPITAL DE TRABAJO AL INICIO DEL PERIODO	1.081'914.673,48	
VARIACIONES EN EL CAPITAL DE TRABAJO NETO		763'018.347,59

DISTRIBUCION DE UTILIDADES DEL EJERCICIO INMEDIATO ANTERIOR:

Reserva legal	125'776.325,00	
Reservas facultativas	-- --	
Otras reservas	-- --	
Dividendos en efectivo	-- --	
Amortización de pérdidas	-- --	
Utilidades acumuladas	817'546.113,28	
RESERVA LEGAL:		
Reserva inicial	443.012,00	
Más: Asignación del año	125'776.325,00	
Menos: Utilización en el año	-- --	
Saldo final	126'219.337,00	
SUPERAVIT POR REVALORIZACION:		
Superávit por revalorización inicial	60'397.012,13	
Más: revalorización de activos del período	77'356.506,00	
Menos: Capitalización o absorción de pérdidas	-- --	
Saldo final	137'753.518,13	

A N E X O 1

DENOMINACION DE LA COMPANIA SEGUN SU ESTATUTO	C. I. I. U.	No. EXPEDIENTE
DISTRIBUIDORA SAN EDUARDO S.A.		9304-78

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

Del .. 1... de ..ENERO..... al .31.. de DICIEMBRE.. de 1990..

CONCEPTO	PROCEDENCIA		TOTAL
	NACIONAL	EXTRANJERA	
10. COMPRAS:			
10.0 Materia Prima	--	--	
10.1 Mercaderías			59,418.363,4
10.2 Maquinaria y Equipo	149'790,8	44'742,7	194.533,5
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	61.481'478,9	--	61.481'478,9
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		Ocasionalas	
						No.	Remuner.	No.	Remunerac.	
Ecuatorianos	1	14'662	49	91015			--		--	
Extranjeros		--		--					--	

15 o/o Participación	1	2080		99.430		--		--		--
----------------------	---	------	--	--------	--	----	--	----	--	----