

R.U.C. 0990847476001

SELLO R.U.C.
DISTRIBUIDORA SAN EDUARDO
S. A.

Km. 7 1/2 Via a La Costa s/n.

REPUBLICA DEL ECUADOR
SUPERINTENDENCIA DE COMPAÑIAS
FORMULARIO DE ESTADOS FINANCIEROS



AÑO: 19 91

RAZÓN O DENOMINACIÓN SOCIAL: DISTRIBUIDORA SAN EDUARDO S.A.			Nº. DE EXPEDIENTE 9304-78
CIUDAD: GUAYAQUIL	CALLE: KM. 7 1/2 VIA A LA COSTA.	NUMERO: S/N	TELEFONO: 351-900

NOMINA DE ADMINISTRADORES Y COMISARIOS DE LAS COMPAÑIAS

ADMINISTRADORES	NOMBRES	C.I. o PASAPORTE	DIRECCION Y TELEFONO
Presidente	ING. GUSTAVO LARREA REAL	1300663083	LOS CEIBOS CALLE 2DA. No.110
Vicepresidente			
Gerente (s)	SR. MARIO COSTA STRACUZZI	0905530358	"URDESA" CIRCUNVALACION No.715.
Apoderado			
COMISARIOS			
Principal	GONZALO SANCHEZ ZEA	09-00800905	ACACIAS No. 1014 URDESA.
Suplente	SR. ALFONSO MIRANDA HIDALGO	0900707423	"MIRAFLORES" CALLE SEGUNDA No.305

A. ESTADO DE SITUACION

1. ACTIVO			CODIGO CUENTA	
ACTIVO CORRIENTE				
Caja - Bancos			1101	547'798,991,03
Inversiones financieras temporales			1102	2'443'566,317,75
Cuentas y Documentos por Cobrar Clientes			1103	817'225,607,59
Menos: Provisión para cuentas y documentos de dudosa cobranza (clientes)			1104	- . -
Inventario materia prima			1105	- . -
Inventario productos en proceso			1106	- . -
Inventario suministros y materiales			1107	- . -
Inventario productos terminados y mercaderías en almacén			1108	692'190,983,12
Mercaderías en tránsito			1109	1.693'704,613,61
Menos: Provisión para baja de inventarios			1110	- . -
Ingresos acumulados por cobrar			1111	- . -
Préstamos y anticipos a empleados y trabajadores			1112	- . -
Anticipos a proveedores			1113	105'135,358,55
Menos: Provisión para anticipos y otros préstamos de dudosa cobranza			1114	- . -
Pagos anticipados de intereses, impuestos y seguros			1115	17'937,279,20
Repuestos, herramientas y accesorios			1116	3'425,000,00
Otros activos corrientes (adjuntar anexo)			1117	2.901'592,403,12
TOTAL DE ACTIVO CORRIENTE				9.222'576,553,97
ACTIVO FIJO				
Terrenos y mejoras	Valor de adquisición	Depreciación acumulada	1201	316'890,680,43
Maquinaria y equipo en montaje y en tránsito	-		1202	- . -
Construcciones en curso	-		1203	- . -
Edificios e instalaciones	1.074'445,424,81	34'174,976,00	1204	1.040'270,448,81
Maquinaria y equipo	1'961,524,34	720,939,00	1205	1'240,585,34
Muebles y enseres	168'368,750,64	30'164,177,00	1206	138'204,573,64
Vehículos	194'495,310,00	67'464,470,00	1207	127'030,840,00
Otros activos fijos (adjuntar anexo)	1.208'515,325,54	- . -	1208	1.208'515,325,54
REVALORIZACIONES				
Terrenos	Valor de revalorización	Depreciación acumulada	1221	- . -
Edificios	365'836,959,00	42'383,615,00	1222	323'453,344,00
Maquinaria y equipo	14'374,444,00	9'537,892,00	1223	4'836,552,00
Otros activos fijos (adjuntar anexo)	595'717,621,00	328'450,464,00	1224	267'267,157,00
1.3 DEUDORES E INVERSIONES A LARGO PLAZO				
Cuentas y documentos por cobrar clientes			1301	- . -
Préstamos a empleados y trabajadores			1302	- . -
Inversiones financieras a largo plazo			1303	207,279,00
Otros (adjuntar anexo)			1304	- . -
1.4 ACTIVOS INTANGIBLES				
Patentes y marcas	Valor de adquisición	Amortización Acumulada	1401	- . -
Otros (adjuntar anexo)	-		1402	- . -
1.5 ACTIVOS DIFERIDOS				
Gastos de organización y constitución	Valor inicial	Amortización Acumulada	1501	
Gastos de investigación, exploración y otros			1502	
1.6 OTROS ACTIVOS NO CORRIENTES				
Propiedades y otros activos fijos no utilizados			1601	43'214,992,81
Otros activos no corrientes			1602	
TOTAL ACTIVOS NO CORRIENTES				3.471'131,778,67
TOTAL DEL ACTIVO				12.693'708,332,54

2. PASIVO		CODIGO CUENTA	
2.1 PASIVO CORRIENTE			
Proveedores		2101	1.310'570,686,89
Anticipo de Clientes		2102	2.523'674,604,98
Obligaciones por pagar		2103	-
Dividendos por pagar a accionistas o socios		2104	17'343,117,97
Participación de trabajadores en utilidades de la Compañía		2105	630'618,407,37
Gastos por pagar		2106	-
Impuestos y Leyes Sociales		2107	714'244,816,15
Parte corriente del pasivo a largo plazo		2108	-
Préstamos de corto plazo de accionistas o socios		2109	132'134,798,01
Saldos pendientes con la casa matriz		2110	-
Otros pasivos corrientes (Adjuntar anexo)		2111	688'212,574,70
TOTAL PASIVO CORRIENTE			6.016'799,006,07
2.2 PASIVO NO CORRIENTE			
Cuentas por pagar		2201	-
Obligaciones por pagar		2202	-
Préstamos de accionistas o socios		2203	-
Saldos pendientes con la casa matriz		2204	-
Arrendamiento mercantil con opción de compra		2205	-
Aportes de accionistas o socios para capitalización futura		2206	-
Obligaciones emitidas		2207	-
Otros (adjuntar anexo)		2208	529'649,691,87
2.3 PASIVO DIFERIDO			
Utilidades por realizar		2301	-
Otros (Adjuntar anexo)		2302	-
TOTAL PASIVO NO CORRIENTE			529'649,691,87
TOTAL PASIVO			6.546'448,697,94
3. PATRIMONIO NETO			
3.1 CAPITAL			
Acciones o participaciones (compañías nacionales)		3101	300'000,000.00
Capital asignado a sucursales de compañías extranjeras		3102	285'000,000.00
Menos: Capital suscrito no pagado		3103	-
Menos: Acciones propias adquiridas		3104	-
3.2 RESERVAS			
Reserva legal		3201	2'779,883.00
Reservas facultativas		3202	-
Otras reservas		3203	-
3.3 SUPERAVIT			
Revalorización de activos		3301	-
Otros (Adjuntar anexo)		3302	642'719,301,20
3.4 RESULTADOS			
Utilidades acumuladas de ejercicios anteriores		3401	8'893,571.20
Pérdidas acumuladas de ejercicios anteriores		3402	-
Utilidad (pérdida) neta del ejercicio		3403	4.907'866,879.18
TOTAL PATRIMONIO NETO			6.147'259,634.60
TOTAL DEL PASIVO Y PATRIMONIO NETO			12.693'708,332.54

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

PERSONAL OCUPADO					
NACIONALIDAD	DIRECTIVOS	ADMINISTRATIVOS	TECNICOS	OBREROS	
				Permanentes	Ocasionales
Ecuatoriana	-	35	-	-	-
Extranjera					

MOVIMIENTO FINANCIERO DE BIENES Y SERVICIOS			
COMPRAS	NACIONALES	EXTRANJERAS	TOTAL
VENTAS	NACIONALES	EXTRANJERAS	TOTAL

B. ESTADO DE RESULTADOS (GANANCIAS Y PERDIDAS)

		CODIGO CUENTA	
50. VENTAS BRUTAS		5001	100.145'024,732,87
En el país			
En el exterior		5002	-
Menos: devoluciones y descuentos en ventas		5003	-
Utilidades realizadas por ventas a plazos		5004	-
VENTAS NETAS			100.145'024,732,87
51. COSTO DE VENTAS (Mercaderías no producidas por la Compañía)			
Inventario inicial		5101	94.722'547,279.98
Compras de productos terminados en el país		5102	1.760'408,912.53
Compras de productos terminados en el exterior		5103	95.109'569,185.23
Menos: Inventario final		5104	238'464,778.22
			2.385'895,596.00
52. COSTO DE PRODUCCION (Mercaderías producidas por la Compañía)			
Inventario Inicial de materias primas		5201	-
Compras de materias primas en el país		5202	-
Compras de materias primas en el exterior		5203	-
Menos: Inventario final de materias primas		5204	-
Mano de obra directa		5205	-
Depreciación maquinaria, equipos y edificios de fábrica		5206	-
Amortización de patentes, marcas, asistencia técnica		5207	-
Mano de obra indirecta		5208	-
Suministros y materiales		5209	-
Seguros de Inventarios, maquinarias y edificios de fábrica		5210	-
Aportes IESS y beneficios sociales		5211	-
Mantenimiento y reparaciones		5212	-
Impuestos a la producción y otros		5213	-
Energía, agua, teléfono		5214	-
Otros gastos de fabricación (Adjuntar anexo)		5215	-
Inventario inicial de productos en proceso		5216	-
Menos: Inventario final de productos en proceso		5217	-
Inventario Inicial de productos terminados		5218	-
Menos: Inventario final de productos terminados		5219	-
UTILIDAD BRUTA			5.422'477,452,89
53. GASTOS DE VENTAS			
Sueldos y salarios no incluidos en el costo		5301	-
Beneficios sociales, indemnizaciones, excepto la participación de los trabajadores		5302	-
Comisiones a empleados y particulares		5303	-
Publicidad y propaganda		5304	-
Depreciación bienes del departamento de ventas		5305	-
Otros (Adjuntar anexo)		5306	-
GASTOS ADMINISTRATIVOS			
Sueldos y salarios no incluidos en el costo		5401	62'426,724.00
Beneficios sociales, indemnizaciones excepto la participación de los trabajadores		5402	33'614,391.22
Agua, luz, teléfono, télex, fax, no incluidos en costos		5403	-
Impuestos prediales, contribuciones y otros no incluidos en costos		5404	33'887,963.87
Cuentas de dudoso cobro y baja de inventarios		5405	-
Depreciación de bienes, área administrativa		5406	33'035,369.00
Amort. de Intang. y Diferd (excepto pérd. por diferencia de cambio y Comis. de riesgo camb.)		5407	-
Amortización de pérdidas por diferencia de cambio y comisión de riesgo cambiario		5408	-
Otros (Adjuntar anexo)		5409	320'290,370.22
UTILIDAD (PERDIDA) EN OPERACION			4.939'222,634,58
55. GASTOS FINANCIEROS			
Intereses y comisiones		5501	161'500,488.55
Otros gastos financieros		5502	-
56. INGRESOS NO OPERACIONALES			
Intereses por inversiones temporales y de largo plazo		5601	-
Ganancia en inversiones temporales o de largo plazo		5602	1.964'984,194.33
Ganancias en ventas de activos fijos		5603	810,911.88
Dividendos en efectivo		5604	-
Ganancias por diferencia de cambio		5605	1.525'048,342,64
Otros (Adjuntar anexo)		5606	610'467,443,30
57. GASTOS NO OPERACIONALES			
Pérdidas en ventas de activos		5701	-
Pérdidas en diferencia de cambio		5702	-
Otros gastos (Adjuntar anexo)		5703	2.297'762,279.00
58. UTILIDAD (PERDIDA) DEL EJERCICIO antes 15 % trabajadores e impuesto a la Renta.			6,581'270,759.18
Participación de los trabajadores (15%)		5801	692'442,985.00
Impuesto a la Renta		5802	980'960,895.00
UTILIDAD NETA			4.907'866,879,18

C. 6. ESTADO DE EVOLUCION DEL PATRIMONIO NETO		CODIGO CUENTA	
60. PATRIMONIO NETO INICIAL:			2.763'998,613.46
MAS:			
Utilidad Neta del Ejercicio		6001	4.907'866,879.18
Aumentos del Capital Social		6002	-
Incrementos de Superávit de Capital		6003	642'719,301.20
Absorción de Pérdidas (efectivo o crédito)		6004	-
Otros		6005	2'372,670.07
MENOS:			
- Pérdida del ejercicio		6006	-
- Disminución del Capital		6007	-
Dividendos en efectivo		6008	2.169'697,829.31
Disminución de cuentas Patrimoniales por aumento de capital		6009	-
Otros		6010	-
TOTAL DEL PATRIMONIO NETO			6.147'259,634.60

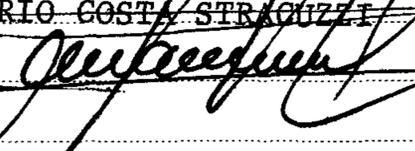
D. 7. ESTADO DE CAMBIOS EN LA POSICION FINANCIERA			
70. FUENTES DE CAPITAL DE TRABAJO NETO:			5.086'373,703.98
Utilidad del ejercicio		7001	4.907'866,879.18
Mas:			
Depreciación y Amortización		7002	104'547,835.66
Venta de Activos Fijos e inversiones permanentes		7003	64'682,017.65
Incremento de pasivos a largo plazo		7004	7'200.000.00
Aumento de capital social con nuevos recursos		7005	-
Emisión de obligaciones		7006	-
Otros:		7007	2'076,971.49
Menos:			
Ingresos: por participación en utilidades de subsidiarias		7008	-
72. USOS DE CAPITAL DE TRABAJO:			4.263'765,890.75
Dividendos		7201	2.169'697,829.31
Compra de activos fijos		7202	1.073'619,725.08
Compra de inversiones permanentes		7203	5'869,750.00
Disminución pasivos a largo plazo		7204	-
Incrementos de activos intangibles y diferidos		7205	-
Reducción del capital social en efectivo		7206	-
Pérdidas del ejercicio		7207	-
Otros		7208	1.014'565,186.36
VARIACIONES EN EL CAPITAL DE TRABAJO NETO (70-72)			822'621,213.23
CAPITAL DE TRABAJO AL FINAL DEL PERIODO :			2.645'709,776.22
MENOS: CAPITAL DE TRABAJO AL INICIO DEL PERIODO			1.823'088,562.99
VARIACIONES EN EL CAPITAL DE TRABAJO NETO			822'621,213.23

Certificamos que el contenido de este formulario es verídico, correcto, completo y que fue aprobado por la Junta General, en sesión de 24 de MARZO de 19 92

EJEMPLAR PARA LA SUPERINTENDENCIA DE COMPAÑIAS

REPRESENTANTE LEGAL O APODERADO

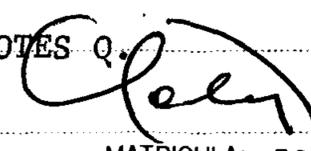
NOMBRE: MARIO COSTA STRACUZZI

FIRMA: 

C.I.:

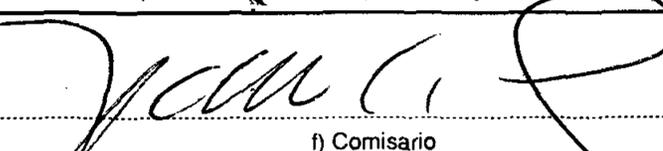
CONTADOR

NOMBRE: EFRAIN POTÉS Q.

FIRMA: 

C.I. MATRICULA: 5098

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



f) Comisario

f) Comisario

**SUPERINTENDENCIA DE COMPAÑIAS
REGISTRO DE SOCIEDADES**

INFORME GERENTE

INFORME COMISARIO

INFORME AUDITORIA EXTERNA

FUNCIONARIO RESPONSABLE (SELLO)

Recibido hoy día de de 19

Nº de Anexos