

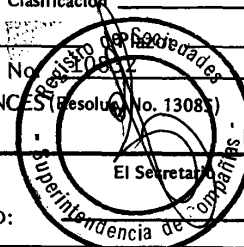
REPUBLICA DEL ECUADOR
SUPERINTENDENCIA DE COMPAÑIAS

FORM. 0001

FORMULARIO DE ESTADOS FINANCIEROS

AÑO: 1.986

DENOMINACION DE LA COMPAÑIA SEGUN SU ESTATUTO: MARCEL RIVAS & HERRERA ASOCIADOS C. LTDA.		SIGLAS:	RUC: 1790537331001	No. DE EXPEDIENTE: 15.379-82	
PRINCIPAL	CIUDAD: Quito	CALLE y No.: Checoeslovaquia # 620	TELEFONO: 453-345	CASILLA: 1 - A	CABLE:
SUCURSALES					
Período del balance Del...ro. de... Enero..... de 19 86.. Al...31. de... Diciembre.... de 19 86..			Fecha de vencimiento: Plazo duración:		
NOMINA DE ADMINISTRADORES Y COMISARIOS DE LAS COMPAÑIAS NACIONALES (Que se hallan actualmente en ejercicio)					
1- ADMINISTRADORES	NOMBRES		C.I. o PASAPORTE	NACIONALIDAD	
Presidente	HUMBERTO HERRERA SANCHEZ		170330444-2	Ecuatoriana	
Vicepresidente					
Gerente(s)	JORGE HERRERA SANCHEZ		170350322	Ecuatoriana	
Directores o vocales principales					
Directores o vocales suplentes					
2. COMISARIOS	NOMBRES		DIRECCION Y TELEFONO		
Principal	CESAR GUTIERREZ VILLAMAR		Alborada 6to. Etapa 270-476		
Suplente					
3. COMITE DE VIGILANCIA					
DATOS DEL (O DE LOS) REPRESENTANTE (S) LEGAL(ES)					
Nombre(s) JORGE HERRERA SANCHEZ		Nacionalidad: Ecuatoriana			
Cargo(s) Gerente General					
Fecha de nombramiento: 6-Mayo-1.986		Período: 5 años			
ACTIVIDAD QUE ACTUALMENTE DESARROLLA LA COMPAÑIA: PUBLICIDAD					
PERSONAL OCUPADO:	DIRECTIVO	ADMINISTRATIVO	TECNICO	OBRERO	
	No	No	No	No	
COMPAÑIAS EXTRANJERAS DOMICILIADAS EN EL ECUADOR					
REPRESENTANTE(S) PERMANENTE(S) EN EL ECUADOR					
Nombre(s)		Nacionalidad:			
Cargo(s) o designación(es)		Carnet de domiciliación No.:			
LA CONTABILIDAD ESTA A CARGO DE:					
Denominación de la persona jurídica:					
URGILES CONTRERAS CARLOS		Ecuatoriana			
Nombres y apellidos (persona natural)		Nacionalidad			
		DIRECCION: Sangolquí - General Enríquez 1200			
Tiene Auditoría Externa		SI ☐		NO ☐	
Nombre o denominación		Nacionalidad			
Revalorización Activos - Indice de Ajuste considerado:		Devaluación ☐		Costo de reposición ☐	
OTRAS INFORMACIONES (a la fecha del balance)					
La compañía está amparada por:					
LEY DE FOMENTO: Industrial ☐ Agropecuaria ☐ Turística ☐ Otras ☐ Clasificación					
ACUERDO INTERMINISTERIAL No.		Fecha:			
AFILIACION A LA CAMARA DE: COMERCIO					
TIENE CREDITOS CON LA C.F.N.:		SI ☐ NO ☒		PUBLICO BALANCES (Resolución No. 13083) SI ☐ NO ☒	
COTIZA ACCIONES EN LA BOLSA DE VALORES		SI ☐ NO ☒		(Adjuntar Copia)	
Recibido hoy día _____ de _____ de 19 _____ a las _____ 30 ABR. 1987					
de la _____ con _____ anexos constantes en: _____ fojas útiles. CERTIFICO:					



BALANCE GENERAL (ESTADO DE SITUACION FINANCIERA AL 31. DE Diciembre DE 1986.)

1. ACTIVO			
11. CORRIENTE			
1101	Caja bancos moneda nacional		2'615.515,81
1102	Caja bancos moneda extranjera		
1103	Inversiones financieras temporales moneda nacional (Bonos, cédulas, acciones, etc.)		735.500,00
1104	Inversiones financieras temporales moneda extranjera (Bonos, cédulas, acciones, etc.)		
1105	Cuentas y documentos por cobrar clientes moneda nacional		49'552.356,06
1106	Cuentas y documentos por cobrar clientes moneda extranjera		
1107	Menos: Provisión cuentas y documentos dudosa cobranza (clientes)		(176.434,10)
1108	Inventario materia prima		
1109	Inventario productos en proceso		
1110	Inventario suministros y materiales		
1111	Inventario productos terminados y/o mercaderías en almacén		
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 baja de inventarios		
1118	Ingresos acumulados por cobrar		
1119	Depósitos previos		
1120	Préstamos y anticipos a trabajadores		548.891,21
1121	Préstamos a compañías relacionadas		
1122	Préstamos a accionistas o socios y administradores		
1123	Anticipos a proveedores moneda nacional		3'301.055,91
1124	Anticipos a proveedores moneda extranjera		
1125	Menos: Provisión para anticipos y otros préstamos de dudosa cobranza		
1126	Pagos anticipados de intereses, impuestos y seguros		644.629,00
1127	Repuestos, accesorios y pequeñas herramientas		
1128	Otros activos corrientes (Adjuntar detalle)		
TOTAL ACTIVO CORRIENTE			57'221.513,89
12 ACTIVO FIJO			
	Valor de Adquisición	Deprec. acumulada	
1201	Terrenos y mejoras		
1202	Maquinaria y equipo en montaje y en tránsito		
1203	Construcciones en curso		
1204	Edificios e instalaciones	9'963.704,45	248.096,24
1206	Maquinaria y equipo	3'913.487,92	724.861,15
1208	Muebles y enseres	1'862.685,29	415.263,62
1210	Vehículos	501.400,00	275.770,11
1212	Mejoras en locales arrendados		
1214	Semovientes		
1216	Plantaciones		
1218	Otros activos fijos (Adjuntar detalle)		
	Valor de reavalúo	Deprec. acumulada	
1220	Revalorización de terrenos		
1222	Revalorización de edificios		
1224	Revalorización de maquinaria y equipo	5'814.688,37	2'329.482,62
1226	Revalorización, otros activos fijos (Adjunt. det.)		3'485.205,75
13. DEUDORES E INVERSIONES A LARGO PLAZO			
1301	Cuentas y documentos por cobrar clientes		
1302	Préstamos a trabajadores		
1303	Préstamos a compañías relacionadas		
1304	Préstamos a accionistas o socios y administradores		
1305	Inversiones financieras largo plazo moneda nacional (acciones y otros títulos)		
1306	Inversiones financieras largo plazo moneda extranjera (acciones y otros títulos)		
14. ACTIVO INTANGIBLE			
	Valor de Adquisición	Amort. acumulada	
1401	Patentes y marcas		
1403	Otros (Adjuntar detalle)		
15. ACTIVO DIFERIDO			
	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 obligac. de propia emisión		
1511	Otros activos diferidos (Adjuntar detalle)		
16. OTROS ACTIVOS NO CORRIENTES			
1601	Inversión previsiones para jubilación patronal		
1602	Propiedades y otros activos fijos no utilizados		286.800,50
1603	Otros activos no corrientes (Adjuntar detalle)		
TOTAL ACTIVO NO CORRIENTE			18'349.292,79
TOTAL DEL ACTIVO			75'570.806,68

A N E X O

DENOMINACION DE LA COMPAÑIA SEGUN ESTATUTO	C.I.I.U	No. EXPEDIENTE
MARCEL RIVAS HERRERA ASOCIADOS C. LTDA.	1790537331001	15.379-82

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

Del 1ro. de Enero al 31 de Diciembre de 19.86.

CONCEPTO	PROCEDENCIA		TOTAL
	NACIONAL	EXTRANJERA	
10 COMPRAS			
10.0 Materia Prima			
10.1 Mercaderías			
10.2 Maquinaria y Equipo	1'751.300,00		
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

PROCEDENCIA	EMPLEADOS			OBREROS	SALIDAS Voluntarias y/o despidos
	Directivos	Administrativo	Técnico		
Nacional No.-	1	12			--
Remuneración S/.	1'160.000=	3'326.317,89			
Extranjera No.-		2			
Remuneración S/.		1'766.816=			
15 o/o Participación S/.		690.752,10			

PROGRAMA ANUAL DE INVERSION

¿Tiene Proyectos de Inversión para el próximo año? :

SI ☒ NO ☐

Monto de la Inversión programada :

S/. 2'500.000,00

Construcciones:

S/.

Maquinaria y Equipo :

S/. 2'500.000,00

Financiamiento: Recursos Propios : 60 o/o

Prestados: 40 o/o

La Inversión programada servirá para

Expansión ☒

Racionalización ☐

Reposición ☐

REPUBLICA DEL ECUADOR
SUPERINTENDENCIA DE COMPAÑIAS

DENOMINACION DE LA COMPAÑIA SEGUN SU ESTATUTO MARCEL RIVAS HERRERA ASOCIADOS C. LTDA.	C.I.I.U. 1790537331001	No. EXPEDIENTE 15.379-82
--	---------------------------	-----------------------------

6. ESTADO DE EVOLUCION DEL PATRIMONIO NETO

60 PATRIMONIO INICIAL:		11'087.332,58
6001 Capital social	2'000.000,00	
6002 Menos: Acciones propias adquiridas		
6003 Menos:Capital suscrito no pagado		
6004 Reserva legal	400.000,00	
6005 Otras reservas		
6006 Superávit de capital	3'795.995,97	
6007 Utilidades acumuladas	4'891.336,61	
6008 Menos: Pérdidas acumuladas		
61. AUMENTOS DE CAPITAL SOCIAL EN EL PERIODO		
62. Menos: UTILIZACION PARA AUMENTOS DE CAPITAL DE:		
6201 Reserva legal		
6202 Otras reservas		
6203 Superávit por revalorización		
6204 Utilidades acumuladas		
63. SUPERAVID Y UTILIDADES POR APLICAR		3'723.779,70
6301 Utilidad (o pérdida) neta del ejercicio	3'045.295,75	
6302 Menos: dividendos en efectivo	992.000,00	
6303 Más: superávit de capital del período	1'670.483,95	
64. CORRECCIONES A UTILIDADES ACUMULADAS:		(141.959,74)
6401 Devolución de impuestos pagados en años anteriores		
6402 Menos: impuestos por glosas fiscales-IMP. CAPITAL EN GIRO	141.959,74	
TOTAL EVOLUCION DEL PATRIMONIO		14'669.152,54

DISTRIBUCION UTILIDADES EJERCICIO ANTERIOR:

Reserva legal	400.000,00	
Otras reservas		
Dividendos en efectivo	992.000,00	
Amortización de pérdidas		
Utilidades acumuladas	4'891.336,61	
RESERVA LEGAL:		
Reserva inicial	400.000,00	
Más: Asignación del año		
Menos: Utilización en el año		
Saldo final	400.000,00	
SUPERAVID POR REVALORIZACION:		
Superávit por revalorización inicial	3'795.995,97	
Más: revalorización de activos del período	1'691.963,87	
Menos: Capitalización o absorción de pérdidas	21.479,92	
Saldo final	5'466.479,92	

7. ESTADO DE CAMBIOS EN LA POSICION FINANCIERA

A. FUENTES DE CAPITAL DE TRABAJO NETO:		5'102.521,34
7001 Utilidad neta del ejercicio	3'045.295,75	
Más:		
7002 Cargos por depreciación de activos fijos	1'116.648,13	
7003 Cargos por amortización de intangibles diferidos		
7004 Pérdida en venta de activos fijos y/o inversiones permanentes	19.858,46	
7005 Venta de activos fijos	927.631,00	
7006 Incremento de pasivos a largo plazo		
7007 Aumento de capital social		
7008 Incremento de superávit (no incluye el superávit de revalorización)		
7009 Otros		
Menos:		
7010 Ingresos recibidos por participación en utilidades de subsidiarias		
7011 Utilidad en venta de activos fijos y/o inversiones permanentes	6.912,00	
B. USOS DE CAPITAL DE TRABAJO:		2'743.300,00
7201 Dividendos pagados	992.000,00	
7202 Compra de activos fijos	1'751.300,00	
7203 Compra de inversiones permanentes		
7204 Disminución de pasivo a largo plazo		
7205 Incremento de activos intangibles y diferidos		
7206 Reducción de capital social		
7207 Pérdida del ejercicio		
7208 Otros		
VARIACION EN EL CAPITAL DE TRABAJO (A - B)		2'359.221,34
CAPITAL DE TRABAJO AL FINAL DEL PERIODO	(1'330.140,25)	
MENOS: CAPITAL DE TRABAJO AL INICIO DEL PERIODO	(3'689.361,59)	
VARIACION EN EL CAPITAL DE TRABAJO NETO		2'359.221,34

DENOMINACION DE LA COMPAÑIA SEGUN ESTATUTO	C.I.I.U.	No. DE EXPEDIENTE

CONTROL DE ENDEUDAMIENTO EXTERNO

ENDEUDAMIENTO EXTERNO			
Obligaciones en divisas (A)	Fecha	Cotización divisa (B)	Monto total de la obligación en sucres (A x B)
TOTAL			

INFORMACION RELATIVA AL (LOS) CONTRATO (S) DE SUCRETIZACION

Institución financiera acreedora	Monto total de obligaciones sucretizadas	Fecha sucretización	Tipo de refinanciamiento	Cotización divisa a la fecha de sucretizac.	Tasa de interés	Valor divisa comisión riesgo cambiario
Período de gracia Amortización						

Trimestral ()

Semestral ()

MONTO DE LOS CONTRATOS DE SUCRETIZACION EN SUCRES

Capital	Diferencial cambiario	* Intereses	Comisión de riesgo cambiario
TOTAL			

PODRA LA COMPAÑIA CUMPLIR ESTAS OBLIGACIONES EN LOS PLAZOS PREVISTOS?

SI ☐

NO ☐

* De acuerdo con los principios contables vigentes en el país los intereses constituyen un gasto que debe cargarse al resultado del ejercicio en el que se incurra.

NOTA: De ser necesario utilice hojas adicionales.

INFORMACION SOBRE EL ENDEUDAMIENTO "XT" NO

NOMBRE DE LA COMPAÑIA: MARCEL RIVAS & HERRERA C. LTDA.

No. EXPEDIENTE: 15.379-82

SIGLAS: _____

C. I. U. U. _____

R. U. C. 1790537331001

FECHA: Quito, 29 de Abril de 1.987

[illegible]

2. PASIVO	
21. PASIVO CORRIENTE	48'502.803,83
2101 Proveedores moneda nacional	
2102 Proveedores moneda extranjera	878.691,66
2103 Anticipos de clientes	
2104 Instituciones bancarias moneda nacional	
2105 Instituciones bancarias moneda extranjera	
2106 Otras instituciones financieras, moneda nacional CUENTAS POR PAGAR-CANJE	2'039.500,00
2107 Otras instituciones financieras, moneda extranjera	
2108 Dividendos por pagar a accionistas o socios	
2109 Participación de trabajadores en utilidades de la Compañía (15 o/o)	690.752,10
2110 Impuesto a la renta por pagar	868.966,15
2111 Provisiones para prestaciones sociales (13vo., 14vo., 15vo. sueldos).	513.452,53
2112 Intereses vencidos y no pagados	3'746.089,50
2113 Impuestos retenidos por pagar	188.121,19
2114 Aportes al IESS por pagar	163.908,63
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 provisión jubilación patronal	
2120 Préstamos de corto plazo de accionistas o socios y compañías relacionadas	
2121 Cuentas acreedoras casa matriz, corto plazo	
2122 Otros pasivos corrientes (Adjuntar detalle)	959.368,55
TOTAL PASIVO CORRIENTE	58'551.654,14
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 y compañías relacionadas	
2204 Créditos de estabilización	
2205 Comisión de riesgo cambiario	
2206 Cuentas acreedoras casa matriz	
2207 Impuestos diferidos por pagar	
2208 Arrendamiento financiero por pagar	
2209 Aportes de accionistas o socios para capitalización futura	2'350.000,00
2210 Obligaciones emitidas (Art. 243 de la Ley de Compañías)	
2211 Menos: Obligaciones no colocadas	
2212 Provisión para indemnizaciones y jubilación patronal	
2213 Otros (Adjuntar detalle)	
23. PASIVO DIFERIDO	
2301 Utilidades por realizar en ventas a plazos	
2302 Prima en venta de obligaciones emitidas	
2303 Otros (Adjuntar detalle)	
TOTAL PASIVO NO CORRIENTE	2'350.000,00
TOTAL PASIVO	60'901.654,14
3. PATRIMONIO NETO	
CAPITAL SOCIAL	
3101 Acciones o aportaciones (compañías nacionales)	2'000.000,00
3102 Capital asignado a sucursales extranjeras	
3103 Menos: Capital suscrito no pagado	
3104 Menos: Acciones propias adquiridas	
32. RESERVAS	
3201 Reserva legal (Arts. 111 y 339 de la Ley de Compañías)	400.000,00
3202 Otras reservas	
33. SUPERAVIT	
3301 Revalorización de terrenos	
3302 Revalorización de otros activos fijos	5'466.479,92
3303 Donaciones, subsidios recibidos y otros superávit	
34. RESULTADOS	
3401 Utilidades acumuladas de ejercicios anteriores	3'757.376,87
3402 Pérdidas acumuladas de ejercicios anteriores	
3403 Utilidad (pérdida) neta del ejercicio	3'045.295,75
TOTAL PATRIMONIO NETO	14'669.152,54
TOTAL DEL PASIVO Y PATRIMONIO NETO	75'570.806,68

OBLIGACIONES CONTINGENTES	
4. CUENTAS DE ORDEN	
40. DEUDORAS	41. ACREEDORAS
4001 Avaes otorgados	4101 Responsabilidades por avales otorgados
4002 Otras garantías otorgadas	4102 Responsabilidades por otras garantías

ESTADO DE PERDIDAS Y GANANCIAS

Correspondiente al período del ...ro. de Enero al ...31... de ... Diciembre..... de 1986....

50. VENTAS BRUTAS	254'871.411,14
5001 En el país SERVICIOS DE PUBLICIDAD	254'871.411,14
5002 En el exterior	
5003 Menos: devoluciones y descuentos en ventas	
5004 Utilidades realizadas por ventas a plazos	
VENTAS NETAS	254'871.411,14
51. COSTO DE VENTAS (Mercaderías no producidas en la Compañía)	
5101 Inventario inicial PAGOS A MEDIOS DE PUBLICIDAD	219'056.127,04
5102 Compras productos terminados en el país	
5103 Más: Compras productos terminados en el exterior	
5104 Menos: Inventario final	
52. COSTO DE PRODUCCION (Mercaderías producidas por la Compañía)	
5201 Inventario inicial materias primas	
5202 Más: Compras materias primas en el país	
5203 Más: Compras materias primas en el exterior	
5204 Menos: Inventario final materias primas	
5205 Mano de obra directa	
5206 Depreciación maquinaria, equipos y edificios fábrica	
5207 Amortización de patentes, marcas, asistencia técnica	
5208 Mano de obra indirecta	
5209 Suministros y materiales	
5210 Seguros sobre inventarios, maquinaria y edificio fábrica	
5211 Aportes IESS y beneficios sociales	
5212 Mantenimiento y reparaciones	
5213 Impuestos a la producción y otros	
5214 Fuerza motriz, 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	35'815.284,10
53. GASTOS DE VENTAS	
5301 Sueldos y salarios (no incluídos en costos)	3'902.378,89
5302 Beneficios sociales, indemnizaciones (excepto participación trabajadores 15 o/o)	1'698.206,56
5303 Comisiones a empleados y particulares	1'180.381,08
5304 Publicidad y propaganda ESTUDIOS DE MERCADO-GTOS DE ARTE E IMPRENTA	5'650.388,28
5305 Depreciación bienes departamento de ventas	252.007,87
5306 Otros (Adjuntar detalle) VIAJES, AMORT. INV. CLIENTES- ATENCION CLIENTES	7'684.268,09
54. GASTOS ADMINISTRATIVOS	
5401 Sueldos y salarios (no incluídos en costos)	2'350.755,00
5402 Beneficios sociales, indemnizaciones (excepto participación trabajadores 15 o/o)	1'044.412,03
5403 Agua, luz, teléfono, télex (no incluídos en costos)	567.272,00
5404 Impuestos prediales, contribuciones y otros (no incluídos en costos)	417.227,29
5405 Cuentas de dudoso cobro y baja de inventarios	
5406 Depreciación bienes, área administrativa	864.640,26
5407 Amort. de Intang. y Diferid. (excepto pérđ. por diferencia de cambio y Comis. de riesgo camb.)	
5408 Amortización pérđida por diferencia de cambio y comisión de riesgo cambiario	
5409 Otros (Adjuntar detalle)	3'853.725,04
UTILIDAD (PERDIDA) EN OPERACION	6'349.621,71
55. GASTOS FINANCIEROS	
5501 Intereses y comisiones	3'789.632,82
5502 Intereses por créditos de estabilización y comisión de riesgo cambiario	
5503 Otros gastos financieros	3'031.420,46
56. INGRESOS NO OPERACIONALES	
5601 Intereses por inversiones temporales y a largo plazo (Bonos, obligaciones, cédulas, etc.)	
5602 Subsidios recibidos	
5603 Ganancia en venta de activos fijos o inversiones temporales y de largo plazo	
5604 Dividendos de acciones o participaciones, en efectivo	
5605 Ganancias por diferencia de cambio	
5606 Otros (Adjuntar detalle) PRONTO PAGO Y RECUPERACIONES	5'076.445,57
57. GASTOS NO OPERACIONALES	
5701 Pérdida en venta de activos o inversiones temporales y de largo plazo	
5702 Pérdidas por diferencia de cambio	
5703 Otros gastos (Adjuntar detalle)	
58. UTILIDAD (PERDIDA) DEL EJERCICIO antes de:	4'605.014,00
5801 Participación trabajadores (15 o/o)	690.752,10
5802 Impuesto a la renta	868.966,15
UTILIDAD NETA	3'045.295,75

Los infrascritos Gerente y Contador de la Compañía, a nombre de la cual presentamos esta información, certificamos que todo el contenido de este formulario es verídico, correcto y completo y que fue aprobado por la Junta General.

El Gerente (Representante Legal) [Firma] El Contador [Firma] No. Reg. 17773

Hemos revisado los estados financieros y los resultados y las demás informaciones que preceden y en nuestra opinión exponen razonablemente la situación de la Compañía y los resultados de sus operaciones durante el correspondiente ejercicio, de conformidad con los principios contables generalmente aceptados.

Lugar y Fecha:

Comisario: [Firma]

Comisario: