

REPUBLICA DEL ECUADOR
SUPERINTENDENCIA DE COMPAÑIAS

FORMULARIO DE ESTADOS FINANCIEROS

FORM. 0001

AÑO: 1985

Denominación de la compañía según su estatuto: ARTES GRAFICAS SENEFELDER C/A.		SIGLAS: SENEFELDER	R.U.C. 0990004277001	No. EXPEDIENTE 2254-39
PRINCIPAL	CIUDAD: GUAYAQUIL	CALLE Y No.: AV. DOMINGO COMIN Y CALLE "B" 342458	TELEFONO: 342458	CASILLA: 1082
SUCURSALES	QUITO	GONZALEZ SUAREZ No 311 Y MURDOS	522800	2458

Período del Balance: Del: **1** de **Enero** de 19 **85**; Al **31** de **Diciembre** de 19 **85** Fecha de Vencimiento Plazo:

NOMINA DE ADMINISTRADORES Y COMISARIOS DE LAS COMPAÑIAS NACIONALES
(Que se hallan actualmente en ejercicio)

1. ADMINISTRADORES	NOMBRES	C.I o PASAPORTE	NACIONALIDAD
Presidente			
Vicepresidente	SR. XAVIER ALVARADO ROCA	09-00000167	ECUATORIANA
Gerente (s)	SR. FRANCISCO ALVARADO ROCA	09-00719287	ECUATORIANA
Directores o vocales principales			
Directores o vocales suplentes			
2. COMISARIOS	NOMBRES	DIRECCION Y TELEFONO	
Principal	ECON. RODRIGO BUSTAMANTE GRANDA	AGUIRRE No 724	516215
Suplente			
3. COMITE DE VIGILANCIA			

DATOS DE LOS REPRESENTANTE (S) LEGAL(ES)

Nombre (s): **FRANCISCO ALVARADO ROCA** Nacionalidad: **ECUATORIANA**
 Cargo (s): **GERENTE**
 Fecha de nombramiento: _____ Período: _____
 ACTIVIDAD QUE DESARROLLA ACTUALMENTE LA COMPAÑIA: _____

IMPRESIONES DE TIPOGRAFIA I FOTOGRAFIA

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: **ECON. FRANKLIN SAN ANDRES VILLON** Nacionalidad: **ECUATORIANA**
 Nombres y apellidos (persona natural) _____
 DIRECCION: **CALLE "F" No 163 Y DOLORES SUCRES**
 Tiene Auditoría Externa: SI NO
PEAT, MARWICK, MITCHELL & Co. **ESTADOS UNIDOS DE NORTE AMERICA**
 Nombre o denominación _____ Nacionalidad _____

Revalorización Activos - Índice de Ajuste considerado: Devaluación Costo de reposición

OTRAS INFORMACIONES (a la fecha del balance)

La Compañía está amparada por:
 LEY DE FOMENTO: Industrial Agropecuario Turístico Otra
 ACUERDO INTERMINISTERIAL No. **001007** Fecha: **SEPTIEMBRE 1985**
 AFILIACION A LA CAMARA DE: **INDUSTRIAS** No. _____
 TIENE CREDITOS DE LA CORPORACION FINANCIERA NACIONAL: SI NO
 COTIZA ACCIONES EN LA BOLSA DE VALORES: SI NO

Recibido hoy día _____ de _____ de 19 _____ a las _____ EL SECRETARIO

de la _____ con _____ anexos constantes en: _____

fojas útiles. CERTIFICO.

1. ACTIVO			
11. CORRIENTE			
1101-1	Caja Bancos moneda nacional		21.196.926,88
1101-2	Caja Bancos moneda extranjera		- XX -
1102-1	Inversiones temporales moneda nacional		2.407.800,00
1102-2	Inversiones temporales moneda extranjera		- XX -
1103	Cuentas por cobrar clientes		40.222.422,76
1104	Documentos por cobrar clientes		1.344.215,78
1105	Documentos descontados		
1106	Menos: Provisión cuentas dudosa cobranza		
1107	Inventario materia prima		32.334.261,63
1108	Inventario productos en proceso		5.469.807,87
1109	Inventario productos terminados		7.690.546,48
1110	Inventario suministros y materiales		14.395.380,85
1111	Inventarios mercaderías en almacén		
1112	Semovientes para la venta		
1113	Sementeras de ciclo corto		
1114	Lotes de terreno y otros inmuebles		
1115	Obras en ejecución		
1116	Mercaderías en tránsito		25.788.344,44
1117	Menos: Provisión baja de inventarios		
1118	Ingresos acumulados por cobrar		
1119	Depósitos previos		
1120	Préstamos a ejecutivos y trabajadores		1.974.620,50
1121	Préstamos a accionistas o socios y compañías relacionadas		18.563.001,03
1122-1	Anticipos a proveedores moneda nacional		
1122-2	Anticipos a proveedores moneda extranjera NOMINAS		53.778,38
1123	Pagos anticipados de impuestos y seguros		1.137.060,80
1124	Repuestos y accesorios de maquinaria y equipo		14.487.100,67
1125	Reserva para contingencias BCO CENTRAL ECUADOR REG 92 y 112		1.614.559,41
TOTAL ACTIVO CORRIENTE			188.679.826,89
12. ACTIVO FIJO			
1201	Terrenos y Mejoras	Valor de Adquisición 3.434.844,07	Deprec. acumulada 3.434.844,07
1202	Maquinaria y equipo en montaje y en tránsito	- XX -	- XX -
1203	Construcciones en curso	953.750,00	953.750,00
1204	Edificios e Instalaciones	5.262.212,97	943.076,90
1206	Maquinaria y equipo	77.626.930,31	38.414.737,53
1208	Muebles y enseres	8.814.424,91	3.674.953,19
1210	Vehículos	5.043.845,77	1.857.123,71
1212	Mejoras en locales arrendados	-X-	-X-
1214	Semovientes	-X-	-X-
1216	Plantaciones	-X-	-X-
1218	Otros activos fijos (adj. detalle)	-X-	-X-
REVALORIZACIONES		Valor de reavalúo	Deprec. acumulada
1220	Revalorización de terrenos		
1222	Revalorización de edificios		
1224	Revalorización de maquinaria y equipo	146.450.987,49	62.139.523,95
1226	Revalorización, otros activos fijos (adj.det.)		
13. DEUDORES E INVERSIONES A LARGO PLAZO			
1301	Cuentas y documentos por cobrar clientes		
1302	Préstamos a ejecutivos y trabajadores		
1303	Préstamos a accionistas o socios y compañías relacionadas		
1304-1	Bonos, obligaciones, cédulas, moneda nacional		
1304-2	Bonos, obligaciones, cédulas, moneda extranjera		
1305	Acciones o participaciones en compañías relacionadas		
14. ACTIVOS INTANGIBLES			
1401	Patentes y marcas	Valor de adquisición	Amort. acumulada
1403	Otros (adjuntar detalle)		
15. ACTIVOS DIFERIDOS			
1501	Gastos de organización y reorganización	Valor inicial	Amort. acumulada
1503	Gastos de investigación y desarrollo		
1505-1	Pagos anticipados a largo plazo M.Nacional		
1505-2	Pagos anticipados a largo plazo M.Extranj.		
1507	Pérdidas por diferencia de cambio		
1508	Comisión de riesgo cambiario		
16. OTROS ACTIVOS NO CORRIENTES			
1601	Propiedades y otros activos fijos no utilizados		
1602-1	Otros moneda nacional (adjuntar detalle)		
1602-2	Depositos en garantía DEPOSITOS EN GARANTIA		86.439,00
TOTAL ACTIVO NO CORRIENTE			140.644.019,24
TOTAL DEL ACTIVO			329.323.846,13

2. PASIVO		
21. PASIVOS CORRIENTES		
2101	Proveedores en el país	20.524.315,38
2102	Proveedores en el exterior	10.909.234,43
2103	Anticipos de clientes	15.781.970,93
2104	Bancos privados moneda nacional	13.430.768,13
2105	Bancos privados moneda extranjera	
2106	Otras instituciones financieras privadas moneda nacional	
2107	Otras instituciones financieras privadas moneda extranjera	
2108	Instituciones de crédito público moneda nacional	
2109	Instituciones de crédito público moneda extranjera	
2110	Dividendos por pagar a accionistas o socios CTAS CTES ACCIONISTAS	18.490.855,48
2111	15 o/o para trabajadores	2.815.822,28
2112	Impuesto a la renta por pagar	3.561.150,99
2113	Sueldos acumulados por pagar	
2114	Intereses acumulados por pagar	52.101,51
2115	Impuestos retenidos por pagar	2.233.881,02
2116	Seguro Social por pagar	1.982.756,77
2117	Acreedores diversos	2.732.174,83
2118	Parte corriente del pasivo a largo plazo C F N	3.510.190,19
TOTAL PASIVO CORRIENTE		96.025.221,94
22. PASIVOS NO CORRIENTES		
2201	Obligaciones emitidas en circulación (art. 243 de la Ley de Cías.)	
2202	Documentos por pagar moneda nacional (CORPORACION FINANCIERA NACIONAL)	955.653,40
2203	Documentos por pagar MONEDA NACIONAL BCO DE CREDITO E HIPOTECARIO	24.342.222,30
2204	Impuestos diferidos por pagar	
2205	Previsión para indemnizaciones y jubilaciones patronales	
2206	Préstamos de accionistas o socios	5.750.000,00
2207	Aportes de accionistas o socios para capitalización futura	1.100.000,00
2208	Préstamos de la casa matriz	
2209	Préstamos de compañías relacionadas	
2210	Arrendamiento financiero por pagar	
2211	Otros (adjuntar detalle)	
23. PASIVOS DIFERIDOS		
2301	Utilidades por realizar en ventas a plazos	
2302	Prima en venta de obligaciones emitidas	
2303	Cobros anticipados a más de un año	
2304	Otros (adjuntar detalle)	
TOTAL PASIVOS NO CORRIENTES		32.147.875,70
TOTAL PASIVO		128.173.097,64
3. PATRIMONIO NETO		
CAPITAL SOCIAL		
3101	Acciones o aportaciones de compañías nacionales	40.000.000,00
3102	Capital suscrito en trámite de inscripción CAPITAL SOC. EN TRAMITE X REV. A/FIJDOS	60.000.000,00
3103	Menos: Acciones propias adquiridas	
3104	Menos: Capital suscrito no pagado	
32. SUPERAVITS		
3201	Revalorización de terrenos	
3202	Revalorización de otros activos fijos	69.386.890,71
3203	Donaciones y subsidios recibidos	
3204	Otros superávits	
33. RESERVAS		
3301	Reserva legal (art. 111 y 339 Ley de Cías.)	4.067.827,74
3302	Reserva estatutaria	
3303	Reserva facultativa	16.896.487,38
34. RESULTADOS		
3401	Utilidades acumuladas de ejercicios anteriores	
3402	Pérdidas acumuladas de ejercicios anteriores	
3403	Utilidad (pérdida) neta del ejercicio	10.799.542,66
TOTAL PATRIMONIO NETO		207.150.748,49
TOTAL DEL ACTIVO Y PATRIMONIO NETO		329.323.846,13

4. CUENTAS DE ORDEN	
40. DEUDORAS	41. ACREEDORAS
4001 Avaes otorgados	4101 Responsabilidades por avales otorgados
4002 Mercaderías en consignación	4102 Consignaciones recibidas
4003 Documentos al cobro	4103 Cobro de documentos
4004 Otras garantías	4104 Responsabilidades por otras garantías

ESTADO DE PERDIDAS Y GANANCIAS

Correspondiente al período del 1 Enero 31 Diciembre 5 de al de de 198.....

50. VENTAS BRUTAS		316.649.555,70
5001 En el país		
5002 En el exterior		
5003 Menos: Devoluciones y rebajas en ventas	2.512.295,96	
5004 Utilidades realizadas por ventas a plazos		
VENTAS NETAS		314.137.259,74
51. COSTO DE VENTAS (Mercaderías no fabricadas por la Cía.)		
5101 Inventario Inicial		
5102 Compras		
5103 Menos: Inventario final		
52. COSTO DE PRODUCCION (Mercaderías fabricadas por la Cía.)		253.372.106,74
5201 Materias primas:	110.127.244,00	
5202 Inventario inicial	23.033.895,01	
5203 Más: Compras	119.427.610,62	
5204 Menos: Inventario final	32.334.261,63	
5205 Mano de obra directa	25.741.928,19	
5206 Gastos de fabricación:		
5207 Depreciación maquinaria, equipos y edif. fábrica	15.693.019,03	
5208 Amortización de patentes, marcas, asistencia técnica	3.308.973,14	
5209 Mano de obra indirecta	48.617.607,43	
5210 Suministros y Materiales	34.083.534,92	
5211 Seguros sobre inventarios y edificios fábrica	445.323,25	
5212 Aportes IESS y beneficios sociales	-X-	
5213 Mantenimiento y reparaciones	8.124.434,59	
5214 Impuestos a la producción y otros	-X-	
5215 Fuerza motriz, agua, teléfono	3.086.647,25	
5216 Otros gastos de fabricación (adjuntar detalle)	14.272.649,00	
5217 Inventario inicial de productos en proceso	3.031.100,29	
5218 Menos: Inventario final de productos en proceso	5.469.807,87	
5219 Inventario inicial de productos terminados		
5220 Menos: Inventario final de productos terminados	7.690.546,48	
5221 Otros costos de ventas		
UTILIDAD BRUTA		60.765.153,00
53. GASTOS DE VENTAS		14.580.771,51
5301 Sueldos y salarios (No incluídos en costos)	2.393.964,90	
5302 Comisiones a empleados y particulares	3.984.384,45	
5303 Publicidad y propaganda	605.737,90	
5304 Depreciación bienes Dpto. de Ventas	-X-	
5305 Beneficios sociales, indemnizaciones (excepto 15 o/o trabajadores)	2.003.413,99	
5306 Otros	5.593.270,27	
54. GASTOS ADMINISTRATIVOS		23.331.601,40
5401 Sueldos y salarios (no incluídos en costos)	3.432.906,31	
5402 Beneficios sociales, indemnizaciones (excepto 15 o/o trabajadores)	2.559.961,25	
5403 Agua, luz, teléfono, télex. (no incluídos en costos)	1.872.221,01	
5404 Amortización de intangibles y diferidos		
5405 Impuestos prediales, contribuciones y otros (no incluídos en costos)	719.582,62	
5406 Depreciación bienes Dpto. Administrativo	662.162,29	
5407 Cuentas de dudoso cobro y baja de inventarios		
5408 Otros	14.084.767,92	
UTILIDAD (PERDIDA) DE OPERACION		22.852.786,09
55. GASTOS FINANCIEROS		11.986.711,01
5501 Intereses, comisiones	10.704.546,29	
5502 Otros gastos financieros	1.282.164,72	
UTILIDAD (PERDIDA) DESPUES DE FINANCIAMIENTO		10.866.069,08
56. INGRESOS NO OPERACIONALES		7.906.079,48
5601 Intereses por inversiones (bonos, cédulas)	2.623.061,79	
5602 Subsidios recibidos	-X-	
5603 Venta de activos fijos	1.987.013,97	
5604 Dividendos de acciones o participaciones, en efectivo	152.489,97	
5605 Ganancias en cambios	1.021.919,11	
5606 Otros	2.121.594,64	
57. GASTOS NO OPERACIONALES		
5701 Pérdida en venta de activos		
5702 Pérdidas por diferencia de cambios		
5703 Otros gastos (adjuntar detalle)		
UTILIDAD (PERDIDA) DEL EJERCICIO antes de:		18.772.148,56
15% o/o para trabajadores	2.815.822,28	
Impuesto a la Renta	3.561.150,99	
5801 UTILIDAD NETA		12.395.175,29

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

EL GERENTE (REPRESENTANTE LEGAL)

EL CONTADOR, Reg. No. 7004

Hemos revisado los estados financieros y de 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.

Guayaquil, a 21 de Abril de 1986

REPUBLICA DEL ECUADOR
SUPERINTENDENCIA DE COMPAÑIAS

DENOMINACION DE LA COMPANIA SEGUN SU ESTATUTO ARTES GRAFICAS SENEFELDER C.A.	C.I.I.U. 0990004277001	No. EXPEDIENTE: 2254- 39
--	---------------------------	-----------------------------

6. ESTADO DE EVOLUCION DEL PATRIMONIO NETO

60.	PATRIMONIO INICIAL:		82'911.110,37
6001	Capital Social	40'000.000,00	
6002	Menos: Acciones propias adquiridas		
6003	Menos: Capital suscrito no pagado		
6004	Reserva Legal	4'067.827,74	
6005	Otras Reservas		
6006	Superávit de capital	21'946.795,25	
6007	Utilidades retenidas	16'896.487,38	
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 retenidas		
63.	SUPERAVIT Y UTILIDADES POR APLICAR:		58'239.638,12
6301	Utilidad (o pérdida) neta del ejercicio	10'799.542,66	
6302	Menos: dividendos		
6303	Más: superávit de capital del período	47'440.095,46	
64.	CORRECCIONES A UTILIDADES ACUMULADAS:		
6401	Devolución de impuestos pagados de años anteriores		
6402	Menos: impuestos glosas fiscales		
TOTAL EVOLUCION DEL PATRIMONIO			141.150.748,49

DISTRIBUCION UTILIDADES EJERCICIO ANTERIOR:

	Reserva Legal		
	Otras reservas		
	Dividendos		
	Amortización de pérdidas		
	Utilidades retenidas	16'896.487,38	
	RESE RVA LEGAL :		
	Reserva inicial	2'472.195,11	
	Más: Asignación del año	1'575.632,63	
	Menos: Utilización en el año		
	Saldo final	20'964.315,12	
	SUPERAVIT POR REVALORIZACION:		
	Superávit por revalorización inicial	21'946.795,25	
	Más: Revalorización de activos del período	47'440.095,46	
	Menos: Capitalización o absorción de pérdidas		
	Saldo final	69'386.890,71	

7. ESTADO DE CAMBIOS EN LA POSICION FINANCIERA

	A. FUENTES DE CAPITAL DE TRABAJO NETO:		56'025.189,86
7001	Utilidad neta del ejercicio	10'799.542,66	
	Más:		
7002	Cargos por depreciación de activos fijos	15'693.019,03	
7003	Cargos por amortización de intangibles y diferidos		
7004	Pérdida en venta de activos fijos o inversiones permanentes		
	Menos:		
7005	Ingresos recibidos por participación en utilidades de subsidiarias	152.489,97	
7006	Utilidad en venta de activos	1'987.013,97	
	OTRAS FUENTES DE CAPITAL		
7101	Venta de Activos Fijos	5'000.000,00	
7102	Incremento de pasivos a largo plazo	26'582.032,11	
7103	Aumento de capital social	- XX -	
7104	Incremento de superávits (no incluye el superávit de revalorización)	- XX -	
7105	Incremento de aportes para capitalización	90.100,00	
7106	Otros		
	B. USOS DE CAPITAL DE TRABAJO		18'439.552,70
7201	Dividendos pagados	1'354.330,65	
7202	Compra de activos fijos	17'085.222,05	
7203	Compra de inversiones permanentes	- XX -	
7204	Disminución de pasivo a largo plazo	- XX -	
7205	Incrementos de activos intangibles y diferidos	- XX -	
7206	Reducción del capital social	- XX -	
7207	Pérdida del ejercicio	- XX -	
7208	Otros	- XX -	
VARIACION EN EL CAPITAL DE TRABAJO NETO (A-B)			37'585.637,16
CAPITAL DE TRABAJO AL FINAL DEL PERIODO		92'653.604,95	
MENOS: CAPITAL DE TRABAJO AL INICIO DEL PERIODO		30'850.628,78	
VARIACION EN EL CAPITAL DE TRABAJO NETO			61'802.976,17

ANEXO

DENOMINACION DE LA COMPAÑIA SEGUN ESTATUTO	C.I.I.U.	No. EXPEDIENTE
ARTES GRAFICAS SENEFELDER C.A.	0990004277001	2254- 39

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

PERIODO: De 1 Enero a 31 de Diciembre de 1985

CONCEPTO	PROCEDENCIA		TOTAL
	NACIONAL	EXTRANJERA	
10 COMPRAS			
10.0 Materia Prima	78.419.749,60	41.007,861,02	119.427,610,62
10.1 Mercadería /SUMINISTROS	19.786.923,66	25.356.363,56	45.143.287,22
10.2 Maquinaria y Equipo			
10.3 Donaciones realizadas /REPTOS	11.731.458,84	- xx -	11.731.458,84
20 PAGOS POR TECNOLOGIA			
20.0 Patentes y Marcas			
20.1 Asistencia Técnica	- xx -	3.308.973,14	3.308.973,14
20.2 Otros			
30 VENTAS			
30.0 Materias Primas			
30.1 Productos Terminados	316.649.555,70	-xx -	316.649.555,70
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.-		32		125	25
Remuneración S/.		9'636.993,00		23'046.089,00	
Extranjera No.-					
Remuneración S/.					
15o/o Participación S/.		550.989,30		2'264.832,99	

PROGRAMA ANUAL DE INVERSION

¿ Tiene Proyectos de Inversión para el Próximo Año?

SI NO

Monto de la Inversión Programada:

S/. 4'000.000,00

Construcciones:

S/.

Maquinaria y equipo:

S/. 4'000.000,00

Financiamiento: Recursos Propios 100 o/o

Prestados : _____ o/o

La Inversión programada servirá para

Expansión

Racionalización

Reposición