

REPUBLICA DEL ECUADOR
SUPERINTENDENCIA DE COMPAÑIAS

FORM. 0001

FORMULARIO DE ESTADOS FINANCIEROS

AÑO: 1988

DENOMINACION DE LA COMPAÑIA SEGUN SU ESTATUTO ARTES GRAFICAS SENEFELDER C.A.	SIGLAS:	R. U. C. 099004277001	No. DE EXPEDIENTE: 2254-39
--	---------	---------------------------------	--------------------------------------

TIPO DE ACTIVIDAD QUE DESARROLLA:

PRINCIPAL	CIUDAD: GOUIL.	CALLE y No.: AV. DOMINGO COMIN Y LA E	TELEFONO: 440077	CASILLA: 1062	TELEX: 3515
SUCURSAL	QUITO		439142	2458	2448

PLAZO DURACION DE LA COMPAÑIA, TERMINA EN:

TOTAL DEL ACTIVO EJERCICIO ANTERIOR \$/694'953.213,19

Período del balance
Del 01 de ENERO de 19.87. Al 31 de diciembre de 19.88

NOMINA DE ADMINISTRADORES Y COMISARIOS DE LAS COMPAÑIAS NACIONALES

1. ADMINISTRADORES	NOMBRES	C. I. o PASAPORTE	NACIONALIDAD
Presidente	SR. XAVIER ALVARADO ROCA	0900000163	ECUATORIANA
Vicepresidente	SR. FRANCISCO ALVARADO ROCA	0900712287	ECUATORIANA
Gerente(s)			
Directores o vocales principales			
Directores o vocales suplentes			

2. COMISARIOS	NOMBRES	DIRECCION Y TELEFONO
Principales	ECON RODRIGO BUSTAMANTE	AGUIRRE 724 TELE 516215
Suplentes		

3. COMITE DE VIGILANCIA

REPRESENTANTE(S) LEGAL(ES)

Nombre(s) **SR. FRANCISCO ALVARADO ROCA** Nacionalidad: **ECUATORIANA**

Período de vigencia designación: de 19..... a 19.....

PERSONAL OCUPADO: DIRECTIVOS: EMPLEADOS: OBREROS:
No. No. No. No.

COMPAÑIAS EXTRANJERAS DOMICILIADAS EN EL ECUADOR

REPRESENTANTE(S)
Nombre(s): _____ Nacionalidad: _____
Categoría: _____ Visa: _____

LA CONTABILIDAD ESTA A CARGO DE:

Nombre o denominación, persona natural o jurídica: **ING. GARY CHERNEZ AYALA**
CDLA ALBORADA III ETAPA MZ FV 43 Dirección y teléfono
Nacionalidad: **ECUATORIANA**
No. Reg. Colegio de Contadores: **138-66**

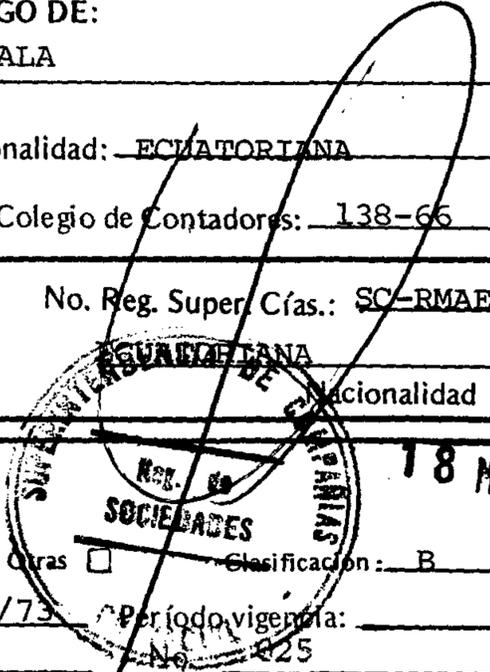
Auditoría Externa: SI NO No. Reg. Super. Cías.: **SC-RMAE 119**
VICTOR TUPACYUPANQUI Nacionalidad _____
Nombre o Razón Social

OTRAS INFORMACIONES

La compañía está acogida a:
LEY DE FOMENTO: Industrial Agropecuario Turístico Otras Clasificación: **B**
ACUERDO INTERMINISTERIAL No. **01807** Fecha: **SEPT 06/73** Período vigencia: _____
AFILIADA A LA CAMARA DE: **INDUSTRIAS** No. **225**
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 _____
No. DE ANEXOS: _____
Funcionario responsable _____
(SELLO)

EJEMPLAR PARA LA SUPERINTENDENCIA DE COMPAÑIAS



A. ESTADO DE SITUACION
AL 31 DICIEMBRE 1988

1. ACTIVO			
11. ACTIVO CORRIENTE			
1101	Caja - Bancos, moneda nacional		2.761.995,58
1102	Caja - Bancos, moneda extranjera		995.950,90
1103	Inversiones financieras temporales, moneda nacional		
1104	Inversiones financieras temporales, moneda extranjera		-0-
1105	Cuentas y documentos por cobrar clientes, moneda nacional		185.948.440,90
1106	Cuentas y documentos por cobrar clientes, moneda extranjera		-0-
1107	Menos: Provisión para cuentas y documentos de dudosa cobranza (clientes)		3.998.830,63
1108	Inventario materia prima		225.195.248,53
1109	Inventario productos en proceso		30.494.436,27
1110	Inventarios suministros y materiales		47.688.027,96
1111	Inventario productos terminados y mercaderías en almacén		40.759.291,33
1112	Semovientes para la venta		-0-
1113	Sementeras de ciclo corto		-0-
1114	Terrenos y otros inmuebles para la venta		-0-
1115	Obras en ejecución		-0-
1116	Mercaderías en tránsito		50.924.973,41
1117	Menos: Provisión para baja de inventarios		8.813.000,00
1118	Ingresos acumulados por cobrar		-0-
1119	Depósitos previos		98.006.120,88
1120	Préstamos y anticipos a empleados y trabajadores		7.243.309,75
1121	Anticipos a proveedores, moneda nacional		-0-
1122	Anticipos a proveedores, moneda extranjera		-0-
1123	Menos: Provisión para anticipos y otros préstamos de dudosa cobranza		-0-
1124	Pagos anticipados de intereses, impuestos y seguros		24.282.259,52
1125	Repuestos, herramientas y accesorios		44.999.417,36
1126	Otros activos corrientes		75.259.203,93
TOTAL ACTIVO CORRIENTE			821.746.845,69
12. ACTIVO FIJO			
		Valor de adquisición	Deprec. Acumulada
1201	Terrenos y mejoras	5.116.497,12	-
1202	Maquinaria y equipo en montaje y en tránsito	-0-	-
1203	Construcciones en curso	1.019.768,00	-
1204	Edificios e instalaciones	8.418.629,79	1.362.279,06
1206	Maquinaria y equipo	97.202.672,66	55.783.959,08
1208	Muebles y enseres	34.728.080,69	9.745.588,52
1210	Vehículos	10.395.238,03	6.312.190,25
1212	Mejoras en locales y terrenos arrendados	3.278.301,64	273.191,80
1214	Semovientes	-0-	-0-
1216	Plantaciones	-0-	-0-
1218	Otros activos fijos	-0-	-0-
		Valor de revalorización	Deprec. Acumulada
1220	Revalorización de terrenos	-0-	-
1222	Revalorización de edificios	-0-	-
1224	Revalorización de maquinaria y equipo	988.581.107,89	698.428.115,22
1226	Revalorización de otros activos fijos		290.152.992,67
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		47.241.150,00
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		
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			424.076.121,89
TOTAL DEL ACTIVO			1.245.822.967,58

2. PASIVO	
21. PASIVO CORRIENTE	
2101 Proveedores en moneda nacional	166.394.160,83
2102 Proveedores en moneda extranjera	39.148.543,34
2103 Anticipos de clientes	-0-
2104 Instituciones bancarias, moneda nacional	217.737.540,78
2105 Instituciones bancarias, moneda extranjera	-0-
2106 Otras instituciones financieras, moneda nacional	-0-
2107 Otras instituciones financieras, moneda extranjera	-0-
2108 Dividendos por pagar a accionistas o socios	64.560.642,21
2109 Participación de trabajadores en utilidades de la Compañía	12.179.720,07
2110 Impuesto a la renta por pagar	16.978.160,78
2111 Provisiones para prestaciones sociales	9.508.594,00
2112 Intereses vencidos y no pagados	-0-
2113 Impuestos retenidos por pagar	4.077.083,26
2114 Aportes al IESS por pagar	4.312.645,02
2115 Parte corriente del pasivo a largo plazo, moneda nacional	11.469.936,60
2116 Parte corriente del pasivo a largo plazo, moneda extranjera	-0-
2117 Parte corriente créditos de estabilización	-0-
2118 Parte corriente comisión de riesgo cambiario	-0-
2119 Parte corriente de la provisión para jubilación patronal	17.956.494,00
2120 Préstamos de corto plazo de accionistas o socios	505.000,00
2121 Saldos pendientes, con la casa matriz	-0-
2122 Otros pasivos corrientes (Adjuntar detalle)	18.328.221,40
TOTAL PASIVO CORRIENTE	583.156.742,29
22. PASIVO NO CORRIENTE	
2201 Cuentas y documentos por pagar, moneda nacional ,BANCOS LOCALES	4.816.582,50
2202 Cuentas y documentos por pagar, moneda extranjera	-0-
2203 Préstamos de accionistas o socios	-0-
2204 Créditos de estabilización	-0-
2205 Comisión de riesgo cambiario	-0-
2206 Saldos pendientes con la casa matriz	-0-
2207 Impuestos diferidos por pagar	-0-
2208 Arrendamiento mercantil con opción de compra	-0-
2209 Aportes de accionistas o socios para capitalización futura	21.342.750,00
2210 Obligaciones emitidas	-0-
2211 Menos: Obligaciones no colocadas	-0-
2212 Provisión para indemnizaciones y jubilación patronal	35.114.553,17
2213 Otros (Adj. detalle)	-0-
23. PASIVO DIFERIDO	
2301 Utilidades por realizar en ventas a plazos	-0-
2302 Prima en venta de obligaciones emitidas	-0-
2303 Otros (Adjuntar detalle)	-0-
TOTAL PASIVO NO CORRIENTE	61.273.885,67
TOTAL PASIVO	644.430.627,96
3. PATRIMONIO NETO	
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	4.749.247,43
3202 Reservas facultativas	14.027.999,49
3203 Otras reservas	
33. SUPERAVIT	
3301 Revalorización de terrenos	
3302 Revalorización de otros activos fijos	230.574.839,73
3303 Donaciones, subsidios recibidos y otros superávit	
34. RESULTADOS	
3401 Utilidades acumuladas de ejercicios anteriores	
3402 Pérdidas acumuladas de ejercicios anteriores	
3403 Utilidad (pérdida) neta del ejercicio	52.040.252,97
TOTAL PATRIMONIO NETO	601.392.339,62
TOTAL DEL PASIVO Y PATRIMONIO NETO	1.245.822.967,58
4. OBLIGACIONES CONTINGENTES	-0-
4001 Mercaderías en consignación	-0-
4002 Liquidación de depósitos industriales	-0-
4003 Avales o garantías	-0-
4004 Otras obligaciones contingentes	-0-

50. VENTAS BRUTAS	1.067.781.781,00
5001 En el país	1.074.049.827,07
5002 En el exterior	
5003 Menos: devoluciones y descuentos en ventas	6.268.046,07
5004 Utilidades realizadas por ventas a plazos	
VENTAS NETAS	806.617.486,71
51. COSTO DE VENTAS (Mercaderías no producidas por la Compañía)	
5101 Inventario inicial	
5102 Compras de productos terminados en el país	
5103 Compras de productos terminados en el exterior	
5104 Menos: Inventario final	
52. COSTO DE PRODUCCION (Mercaderías producidas por la Compañía)	
5201 Inventario inicial de materias primas, materiales y repuestos	215.050.541,71
5202 Compras de materias primas en el país	463.574.485,70
5203 Compras de materias primas en el exterior	210.065.771,71
5204 Menos: Inventario final de materias primas, materiales y repuestos	368.807.667,06
5205 Mano de obra directa	46.505.983,00
5206 Depreciación maquinaria, equipos y edificios de fábrica	52.696.587,96
5207 Amortización de patentes, marcas, asistencia técnica	-0-
5208 Mano de obra indirecta	171.731.477,00
5209 Suministros y materiales	8.550.386,32
5210 Seguros de inventarios, maquinarias y edificios de fábrica	3.726.339,47
5211 Aportes IESS y beneficios sociales	-0-
5212 Mantenimiento y reparaciones	30.814.171,51
5213 Impuestos a la producción y otros	504.523,90
5214 Energía, agua, teléfono	7.251.638,52
5215 Otros gastos de fabricación (Adjuntar detalle)	8.701.370,65
5216 Inventario inicial de productos en proceso	10.943.831,74
5217 Menos: Inventario final de productos en proceso	30.494.436,77
5218 Inventario inicial de productos terminados	16.561.771,77
5219 Menos: Inventario final de productos terminados	40.759.291,77
UTILIDAD BRUTA	261.164.294,77
53. GASTOS DE VENTAS	
5301 Sueldos y salarios no incluidos en costos	6.958.692,23
5302 Beneficios sociales, indemnizaciones, excepto la participación de los trabajadores	13.367.299,67
5303 Comisiones a empleados y particulares	11.460.981,45
5304 Publicidad y propaganda	1.189.829,20
5305 Depreciación bienes del departamento de ventas	489.987,40
5306 Otros (Adjuntar detalle)	10.754.103,63
54. GASTOS ADMINISTRATIVOS	
5401 Sueldos y salarios no incluidos en el costo	12.457.254,48
5402 Beneficios sociales, indemnizaciones excepto la participación de los trabajadores	23.542.212,76
5403 Agua, luz, teléfono, télex, no incluidos en costos	1.750.525,80
5404 Impuestos prediales, contribuciones y otros no incluidos en costos	959.773,21
5405 Cuentas de dudoso cobro y baja de inventarios	-0-
5406 Depreciación bienes, área administrativa	2.497.601,27
5407 Amort. de Intang. y Diferd. (excepto pérd. por diferencia de cambio y Comis. de riesgo camb.)	3.934.339,33
5408 Amortización de pérdidas por diferencia de cambio y comisión de riesgo cambiario	-0-
5409 Otros (Adjuntar detalle)	35.420.736,73
UTILIDAD (PERDIDA) EN OPERACION	136.380.957,73
55. GASTOS FINANCIEROS	
5501 Intereses y comisiones	47.420.135,44
5502 Intereses por créditos de estabilización y comisión de riesgo cambiario	-0-
5503 Otros gastos financieros	1.858.256,96
56. INGRESOS NO OPERACIONALES	
5601 Intereses por inversiones temporales y de largo plazo	
5602 Subsidios recibidos	
5603 Ganancias en ventas de activos fijos o inversiones temporales o de largo plazo	3.000,00
5604 Dividendos en efectivo POR PARTICIPACION EN ACCIONES	118.501,25
5605 Ganancias por diferencia de cambio	
5606 Otros (Adjuntar detalle)	2.086.191,86
57. GASTOS NO OPERACIONALES	
5701 Pérdidas en ventas de activos	8.111.930,50
5702 Pérdidas por diferencia de cambio	193,67
5703 Otros gastos (Adjuntar detalle)	
58. UTILIDAD (PERDIDA) DEL EJERCICIO antes 15 o/o Trabaj. e Imp. Renta	81.198.133,82
5801 Participación de los trabajadores	12.179.720,07
5802 Impuesto a la renta	16.978.160,78
UTILIDAD NETA	52.040.252,97

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 19 ARTES GRÁFICAS SENEFFELDER

El Gerente

ING. GABY CHEPÉZ AYALA No. Reg. 13866

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.

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

C. 6. ESTADO DE EVOLUCION DEL PATRIMONIO NETO

60. PATRIMONIO INICIAL:		336'724.745,45
6001 Capital	100'000.000,00	
6002 Menos: Acciones propias adquiridas	-----o-----	
6003 Menos: Capital suscrito no pagado	-----o-----	
6004 Reserva legal	11'749.247,43	
6005 Reserva facultativa	44'027.999,49	
6006 Otras reservas	-----o-----	
6007 Superávit de capital	180'947.498,53	
6008 Utilidades acumuladas	-----o-----	
6009 Menos: Pérdidas acumuladas	-----o-----	
61. AUMENTOS DEL CAPITAL SOCIAL EN EL PERIODO:		200'000.000,00
62. MENOS: UTILIZACION PARA AUMENTOS DE CAPITAL:		167'000.000,00
6201 Reserva legal	7'000.000,00	
6202 Reserva facultativa	30'000.000,00	
6203 Otras reservas	-----o-----	
6204 Superávit por revalorización de activos fijos	130'000.000,00	
6205 Utilidades acumuladas	-----o-----	
63. SUPERAVIT Y UTILIDADES POR APLICAR:		231'667.594,17
6301 Utilidad (pérdida) neta del ejercicio	52'040.252,97	
6302 Menos: Dividendos en efectivo	-----o-----	
6303 Más: Superávit de capital del período	179'627.341,20	
64. CORRECCIONES A UTILIDADES ACUMULADAS:		-----o-----
6401 Devoluciones de impuestos pagados en años anteriores	-----o-----	
6402 Menos: Impuestos por glosas fiscales	-----o-----	
TOTAL DEL PATRIMONIO NETO		601'392.339,62

D. 7. ESTADO DE CAMBIOS EN LA POSICION FINANCIERA

FUENTES DE CAPITAL DE TRABAJO NETO:		108.324.431,00
Utilidad neta del ejercicio	52'040.252,97	
Más:		
7002 Cargos por depreciación de activos fijos	55'684.178,03	
7003 Cargos por amortización de intangibles y diferidos	-----o-----	
7004 Pérdida en venta de activos fijos o en inversiones permanentes	-----o-----	
7005 Venta de activos fijos e inversiones permanentes	-----o-----	
7006 Incremento de pasivos de largo plazo	-----o-----	
7007 Aumento de capital social	-----o-----	
7008 Incremento de Superávit (no incluye el superávit por revalorización)	-----o-----	
7009 Otros ajustes o aumentos	600.000,00	
Menos:		
7010 Ingresos recibidos por participación en utilidades de compañías	-----o-----	
7011 Utilidad en venta de activos fijos o en inversiones permanentes	-----o-----	
72. USOS DE CAPITAL DE TRABAJO:		31'837.284,00
7201 Dividendos pagados	-----o-----	
7202 Compra de activos fijos	23'750.186,00	
7203 Compra de inversiones permanentes	-----o-----	
7204 Disminución de pasivos a largo plazo	8'087.098,00	
7205 Incrementos de activos intangibles y diferidos	-----o-----	
7206 Reducción del capital social	-----o-----	
7207 Pérdidas del ejercicio	-----o-----	
7208 Otros	-----o-----	
VARIACIONES EN EL CAPITAL DE TRABAJO NETO (70 - 72)		76'487.147,00
CAPITAL DE TRABAJO AL FINAL DEL PERIODO	270'011.308,00	
MENOS: CAPITAL DE TRABAJO AL INICIO DEL PERIODO	193'524.161,00	
VARIACIONES EN EL CAPITAL DE TRABAJO NETO		76'487.147,00

DISTRIBUCION DE UTILIDADES DEL EJERCICIO INMEDIATO ANTERIOR:

Reserva legal	13'901.841,37	
Reservas facultativas	45'138.411,66	
Otras reservas	-----o-----	
Dividendos en efectivo	-----o-----	
Amortización de pérdidas	-----o-----	
Utilidades acumuladas	-----o-----	
RESERVA LEGAL:		
Reserva inicial	11'749.247,43	
Más: Asignación del año	13'901.841,33	
Menos: Utilización en el año	7'000.000,00	
Saldo final	11'651.088,80	
SUPERAVIT POR REVALORIZACION:		
Superávit por revalorización inicial	180'947.498,53	
Más: revalorización de activos del período	179'627.341,20	
Menos: Capitalización o absorción de pérdidas	130'000.000,00	
Saldo final	230'574.839,73	

SU ESTATUTO	C. I. I. U.	No. EXPEDIENTE
C.A. I		2254

OPERACIONES DE BIENES Y SERVICIOS
(EN MILES DE SUCRES)

Del . . 1 . . . de . . ENERO al 31 . . . de DICIEMBRE . de 19 . 88 .

CONCEPTO	PROCEDENCIA		TOTAL
	NACIONAL	EXTRANJERA	
10. COMPRAS:			
10.0 Materia Prima	403.759.517,05	122.998.103,22	526.757.620,27 ✓
10.1 Mercaderías SUMINISTROS	43.318.868,95	56.588.147,35	99.907.016,30 ✓
10.2 Maquinaria y Equipo			
10.3 Donaciones realizadas REPUESTOS	16.496.099,70	30.479.521,04	46.975.620,74 ✓
20. PAGOS POR TECNOLOGIA:			
20.0 Patentes y Marcas			
20.1 Asistencia Técnica		2.495.691,21	2.495.691,21
20.2 Otros			
30. VENTAS:	1.074.049.827,07	-o-	1.074.049.827,07 ✓
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		Administrativos		Técnicos		Obreros			
	No.	Remuneración	No.	Remuneración	No.	Remuneración	Permanentes		Ocasionales	
							No.	Remuner.	No.	Remunerac.
Ecuatorianos			58	19.415.946,71			108	46.505.983		
Extranjeros										
15 o/o Participación				3.399.383				8.380.337		



ok
01/