

REPUBLICA DEL ECUADOR
SUPERINTENDENCIA DE COMPAÑIAS
FORMULARIO DE ESTADOS FINANCIEROS



AÑO: 19 91

RAZÓN O DENOMINACIÓN SOCIAL: ARTES GRAFICAS SENEFELDER	Nº. DE EXPEDIENTE 2254-39
--	-------------------------------------

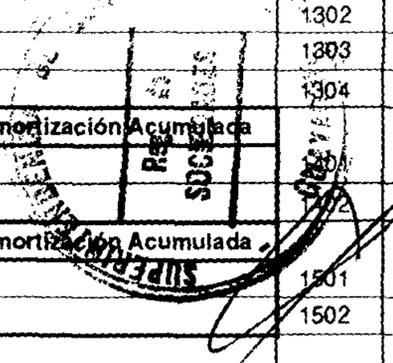
CIUDAD: GUAYAQUIL	CALLE: DOMINGO COMIN Y CALLE E	NUMERO: S/N.	TELEFONO: 440077
-----------------------------	--	------------------------	----------------------------

NOMINA DE ADMINISTRADORES Y COMISARIOS DE LAS COMPAÑIAS

ADMINISTRADORES	NOMBRES	C.I. o PASAPORTE	DIRECCION Y TELEFONO
Presidente	Sr. XAVIER ALVARADO ROCA	0900000167	DOMINGO COMIN y la E
Vicepresidente	Sr. FRANCISCO ALVARADO ROCA	090071926-7	DOMINGO COMIN Y LA E.
Gerente (s)			
Apoderado			
COMISARIOS			
Principal	Ec. RODRIGO BUSTAMANTE G.		AGUIRRE 724 516215
Suplente			

A. ESTADO DE SITUACION

1. ACTIVO			CODIGO CUENTA	
1.1 ACTIVO CORRIENTE				
Caja - Bancos			1101	29'337.445,00
Inversiones financieras temporales			1102	75.000,00
Cuentas y Documentos por Cobrar Clientes			1103	469'043.274,00
Menos: Provisión para cuentas y documentos de dudosa cobranza (clientes)			1104	(21'190.660,00)
Inventario materia prima			1105	630'683.241,00
Inventario productos en proceso			1106	372'175.147,00
Inventario suministros y materiales			1107	268'691.653,00
Inventario productos terminados y mercaderías en almacén			1108	131'582.732,00
Mercaderías en tránsito			1109	93'245.679,00
Menos: Provisión para baja de inventarios			1110	(21'991.268,00)
Ingresos acumulados por cobrar			1111	
Préstamos y anticipos a empleados y trabajadores			1112	28'437.785,00
Anticipos a proveedores			1113	44'824.804,00
Menos: Provisión para anticipos y otros préstamos de dudosa cobranza			1114	
Pagos anticipados de intereses, impuestos y seguros			1115	171'558.129,00
Repuestos; herramientas y accesorios			1116	111'302.730,00
Otros activos corrientes (adjuntar anexo)			1117	2'847.906,00
TOTAL DE ACTIVO CORRIENTE				2.310'623.597,00
1.2 ACTIVO FIJO				
	Valor de adquisición	Depreciación acumulada		
Terrenos y mejoras	38'373.876,00	7'977.360,00	1201	20'396.516,00
Maquinaria y equipo en montaje y en tránsito	1.90'748.069,00	160'147.152,00	12021	030'600.917,00
Construcciones en curso			1203	
Edificios e instalaciones	12'483.498,00	3'155.617,00	1204	9'327.881,00
Maquinaria y equipo	1'540.353,00	1'540.353,00	1205	-
Muebles y enseres	91'090.579,00	27'425.358,00	1206	63'665.221,00
Vehículos	24'397.875,00	12'591.713,00	1207	11'806.162,00
Otros activos fijos (adjuntar anexo)			1208	
	Valor de revalorización	Depreciación acumulada		
Terrenos	4'333.603,00		1221	4'333.603,00
Edificios	3'266.702,00		1222	3'266.702,00
Maquinaria y equipo	2.026'241.472,00	1461'680.913,00	1223	564'560.559,00
Otros activos fijos (adjuntar anexo)	352'681.815,00	211'242.921,00	1224	141'438.894,00
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	49'342.550,00
Otros (adjuntar anexo)			1304	
1.4 ACTIVOS INTANGIBLES				
	Valor de adquisición	Amortización Acumulada		
Patentes y marcas				
Otros (adjuntar anexo)				
1.5 ACTIVOS DIFERIDOS				
	Valor inicial	Amortización Acumulada		
Gastos de organización y constitución			1501	
Gastos de investigación, exploración y otros			1502	
1.6 OTROS ACTIVOS NO CORRIENTES				
Propiedades y otros activos fijos no utilizados			1601	
Otros activos no corrientes			1602	
TOTAL ACTIVOS NO CORRIENTES				1.905'396.081,00
TOTAL DEL ACTIVO				4.216'019.678,00



17 JUN 1992

2. PASIVO		CODIGO CUENTA	
2.1 PASIVO CORRIENTE			
Proveedores		2101	152'075.971,00
Anticipo de Clientes		2102	-
Obligaciones por pagar		2103	890'078.646,00
Dividendos por pagar a accionistas o socios		2104	-
Participación de trabajadores en utilidades de la Compañía		2105	7'770.518,00
Gastos por pagar		2106	140'000.000,00
Impuestos y Leyes Sociales		2107	25'875.505,00
Parte corriente del pasivo a largo plazo		2108	73'746.743,00
Préstamos de corto plazo de accionistas o socios		2109	-
Saldos pendientes con la casa matriz		2110	-
Otros pasivos corrientes (Adjuntar anexo)		2111	474'499.426,00
TOTAL PASIVO CORRIENTE			1.764'046.809,00
2.2 PASIVO NO CORRIENTE			
Cuentas por pagar		2201	8'233.924,00
Obligaciones por pagar		2202	517'606.964,00
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	92'632.500,00
Obligaciones emitidas		2207	-
Otros (adjuntar anexo)		2208	119'677.961,00
2.3 PASIVO DIFERIDO			
Utilidades por realizar		2301	-
Otros (Adjuntar anexo)		2302	30'540.946,00
TOTAL PASIVO NO CORRIENTE			768'592.295,00
TOTAL PASIVO			2.532.739.104,00
3. PATRIMONIO NETO			
3.1 CAPITAL			
Acciones o participaciones (compañías nacionales)		3101	600'000.000,00
Capital asignado a sucursales de compañías extranjeras		3102	-
Menos: Capital suscrito no pagado		3103	-
Menos: Acciones propias adquiridas		3104	-
3.2 RESERVAS			
Reserva legal		3201	25'467.981,00
Reservas facultativas		3202	186'423.882,00
Otras reservas		3203	-
3.3 SUPERAVIT			
Revalorización de activos		3301	734'812.276,00
Otros (Adjuntar anexo)		3302	-
3.4 RESULTADOS			
Utilidades acumuladas de ejercicios anteriores		3401	94'021.993,00
Pérdidas acumuladas de ejercicios anteriores		3402	-
Utilidad (pérdida) neta del ejercicio		3403	42'554.442,00
TOTAL PATRIMONIO NETO			1.683'280.574,00
TOTAL DEL PASIVO Y PATRIMONIO NETO			4.216.019.678,00

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	6	63	2	103	5
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			
En el país		5001	4'257.719.937,00
En el exterior		5002	-
Menos: devoluciones y descuentos en ventas		5003	(69'103.831,00)
Utilidades realizadas por ventas a plazos		5004	-
VENTAS NETAS			4.188'616.106,00
51. COSTO DE VENTAS (Mercaderías no producidas por la Compañía)			
Inventario inicial		5101	-
Compras de productos terminados en el país		5102	-
Compras de productos terminados en el exterior		5103	-
Menos: Inventario final		5104	-
52. COSTO DE PRODUCCION (Mercaderías producidas por la Compañía)			
Inventario Inicial de materias primas		5201	1.354'137.909,00
Compras de materias primas en el país		5202	723.412.561,00
Compras de materias primas en el exterior		5203	1.171'588.136,00
Menos: Inventario final de materias primas		5204	(1.094.262.777,00)
Mano de obra directa		5205	136.577.694,00
Depreciación maquinaria, equipos y edificios de fábrica		5206	187.036.668,00
Amortización de patentes, marcas, asistencia técnica		5207	25'771.623,00
Mano de obra indirecta		5208	131'962.444,00
Suministros y materiales		5209	106'552.288,00
Seguros de Inventarios, maquinarias y edificios de fábrica		5210	18'809.067,00
Aportes IESS y beneficios sociales		5211	211'265.094,00
Mantenimiento y reparaciones		5212	87'755.995,00
Impuestos a la producción y otros		5213	317.140,00
Energía, agua, teléfono		5214	53'982.378,00
Otros gastos de fabricación (Adjuntar anexo)		5215	
Inventario inicial de productos en proceso		5216	166'766.911,00
Menos: Inventario final de productos en proceso		5217	(372'175.148,00)
Inventario Inicial de productos terminados		5218	109'369.711,00
Menos: Inventario final de productos terminados		5219	(131'582.732,00)
UTILIDAD BRUTA			1'301.331.144,00
53. GASTOS DE VENTAS			
Sueldos y salarios no incluidos en el costo		5301	44'091.411,00
Beneficios sociales, indemnizaciones, excepto la participación de los trabajadores		5302	41'281.695,00
Comisiones a empleados y particulares		5303	98'319.024,00
Publicidad y propaganda		5304	6'624.091,00
Depreciación bienes del departamento de ventas		5305	5'221.484,00
Otros (Adjuntar anexo)		5306	115'621.720,00
54. GASTOS ADMINISTRATIVOS			
Sueldos y salarios no incluidos en el costo		5401	78'932.289,00
Beneficios sociales, indemnizaciones excepto la participación de los trabajadores		5402	125'324.771,00
Agua, luz, teléfono, télex, fax, no incluidos en costos		5403	9'660.188,00
Impuestos prediales, contribuciones y otros no incluidos en costos		5404	25'657.082,00
Cuentas de dudoso cobro y baja de inventarios		5405	9'227.241,00
Depreciación de bienes, área administrativa		5406	12'679.536,00
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	93'698.315,00
UTILIDAD (PERDIDA) EN OPERACION			634'992.296,00
55. GASTOS FINANCIEROS			
Intereses y comisiones		5501	697'764.995,00
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	9'628.454,00
Ganancias en ventas de activos fijos		5603	-
Dividendos en efectivo		5604	617.142,00
Ganancias por diferencia de cambio		5605	5'322.362,00
Otros (Adjuntar anexo)		5606	109'971.791,00
57. GASTOS NO OPERACIONALES			
Pérdidas en ventas de activos		5701	
Pérdidas en diferencia de cambio		5702	
Otros gastos (Adjuntar anexo)		5703	10'963.594,00
58. UTILIDAD (PERDIDA) DEL EJERCICIO antes 15 % trabajadores e impuesto a la Renta.			51'803.456,00
Participación de los trabajadores (15%)		5801	7'770.518,00
Impuesto a la Renta		5802	1'478.496,00
UTILIDAD NETA			42'554.442,00

C. 6. ESTADO DE EVOLUCION DEL PATRIMONIO NETO		CODIGO CUENTA	
			1.161'224.417,00
60. PATRIMONIO NETO INICIAL:			
MAS:			
Utilidad Neta del Ejercicio		6001	42'554.442,00
Aumentos del Capital Social		6002	-
Incrementos de Superávit de Capital		6003	479'501.715,00
Absorción de Pérdidas (efectivo o crédito)		6004	-
Otros		6005	-
MENOS:			
Pérdida del ejercicio		6006	-
Disminución del Capital		6007	-
Dividendos en efectivo		6008	-
Disminución de cuentas Patrimoniales por aumento de capital		6009	-
Otros		6010	-
TOTAL DEL PATRIMONIO NETO			1.683'280.574,00

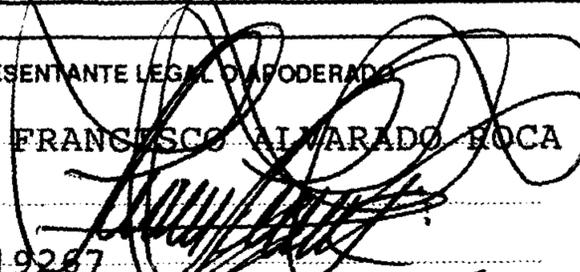
D. 7. ESTADO DE CAMBIOS EN LA POSICION FINANCIERA		
70. FUENTES DE CAPITAL DE TRABAJO NETO:		
Utilidad del ejercicio	7001	588'631.110,00
Mas:		
Depreciación y Amortización	7002	42'554.442,00
Venta de Activos Fijos e inversiones permanentes	7003	93'048.548,00
Incremento de pasivos a largo plazo	7004	-
Aumento de capital social con nuevos recursos	7005	387'258.301,00
Emisión de obligaciones	7006	-
Otros:	7007	65'769.819,00
Menos:		
Ingresos: por participación en utilidades de subsidiarias	7008	-
72. USOS DE CAPITAL DE TRABAJO:		
Dividendos	7201	-
Compra de activos fijos	7202	751'837.277,00
Compra de inversiones permanentes	7203	-
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	-
VARIACIONES EN EL CAPITAL DE TRABAJO NETO (70-72)		(163'206.167,00)
CAPITAL DE TRABAJO AL FINAL DEL PERIODO		546'576.789,00
MENOS: CAPITAL DE TRABAJO AL INICIO DEL PERIODO		(709'782.956,00)
VARIACIONES EN EL CAPITAL DE TRABAJO NETO		(163'206.167,00)

Certificamos que el contenido de este formulario es verídico, correcto, completo y que fue aprobado por la Junta General, en sesión de 1 de junio de 1992

EJEMPLAR PARA LA SUPERINTENDENCIA DE COMPAÑIAS

REPRESENTANTE LEGAL O APODERADO

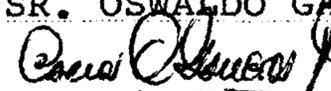
NOMBRE: SR. FRANCISCO ALVARADO BOCA

FIRMA: 

C.I. 0900719267

CONTADOR

NOMBRE: SR. OSWALDO GALLEGOS

FIRMA: 

C.I. 0905289914 MATRICULA: 14818

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.

ECON. RODRIGO BUSTAMANTE

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 _____