

REPUBLICA DEL ECUADOR

SUPERINTENDENCIA DE COMPAÑIAS

FORM. 0091

FORMULARIO DE ESTADOS FINANCIEROS

AÑO: 1.986

DENOMINACION DE LA COMPAÑIA SEGUN SU ESTATUTO: ALMACENES Y EDITORIAL EL SOL Cía. Ltda.		SIGLAS:	RUC. 0790045335001	No. DE EXPEDIENTE: 22591-76	
PRINCIPAL	CIUDAD: Machala	CALLE Y No.: Avda. Las palmeras 18-19	TELEFONO: 920-586	CASILLA: 725	CABLE:
SUCURSALES					

Período del balance Del **1** 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	Dr. Rodolfo Vintimilla Flores	0700122682	Ecuatoriana
Vicepresidente			
Gerente(s)	Sr. Luis Alberto Crespo	0900863721	Ecuatoriana
Directores o vocales principales			
Directores o vocales suplentes			
2. COMISARIOS	NOMBRES	DIRECCION Y TELEFONO	
Principal	Lcdo. Daniel Bolívar Pacheco L.	Padre Manuel Estomba	
Suplente			
3. COMITÉ DE VIGILANCIA			

DATOS DEL (O DE LOS) REPRESENTANTE(S) LEGAL(ES)

Nombre(s): **Sr. Luis Alberto Crespo** Nacionalidad: **Ecuatoriana**
 Cargo(s): **GERENTE**
 Fecha de nombramiento: **19 de Mayo de 1.986** Período: **2 años**
 ACTIVIDAD QUE ACTUALMENTE DESARROLLA LA COMPAÑIA:
ARTES GRAFICAS Y EDICION DIARIO LA TARDE

PERSONAL OCUPADO: DIRECTIVO No. **2** ADMINISTRATIVO No. **15** TECNICO No. **13** OBRERO No. **13**

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: **Bélgica Elena Saraguro** Nacionalidad: **Ecuatoriana**
 Nombres y apellidos (persona natural) DIRECCION: **Avda. 8ava Sur entre 9na. y 10ma Oeste**

Tiene Auditoría Externa SI NO
 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 Agropecuaria Turística Otras Clasificación **Pequeña Industria**
 ACUERDO INTERMINISTERIAL No. **0540** Fecha: **15 de Agosto 1980** Plazo: _____
 AFILIACION A LA CAMARA DE: **Industrias** No. **0149**
 TIENE CREDITOS CON LA C.F.N.: SI NO PUBLICO BALANCES (Resoluc. No. 13085) SI
 COTIZA ACCIONES EN LA BOLSA DE VALORES SI NO (Adjuntar Copia) NO

Recibido hoy día _____ de _____ de 19 _____ a las _____ El Secretario
 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		881.974,26
1102	Caja bancos moneda extranjera		
1103	Inversiones financieras temporales moneda nacional (Bonos, cédulas, acciones, etc.)		
1104	Inversiones financieras temporales moneda extranjera (Bonos, cédulas, acciones, etc.)		
1105	Cuentas y documentos por cobrar clientes moneda nacional		9'656.968,05
1106	Cuentas y documentos por cobrar clientes moneda extranjera		
1107	Menos: Provisión cuentas y documentos dudosa cobranza (clientes)		839.019,95
1108	Inventario materia prima		2'449.464,67
1109	Inventario productos en proceso		
1110	Inventario suministros y materiales		73.400,00
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		4'339.020,84
1117	Menos: Provisión baja de Inventarios		
1118	Ingresos acumulados por cobrar		
1119	Depósitos previos		
1120	Préstamos y anticipos a trabajadores		318.872,00
1121	Préstamos a compañías relacionadas		
1122	Préstamos a accionistas o socios y administradores		
1123	Anticipos a proveedores moneda nacional		
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		
1127	Repuestos, accesorios y pequeñas herramientas		44.774,80
1128	Otros activos corrientes (Adjuntar detalle) Deudores Varios		3'811.795,24
TOTAL ACTIVO CORRIENTE			20'737.249,91
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	793.854,93	331.635,14
1206	Maquinaria y equipo	3'997.471,02	2'808.377,22
1208	Muebles y enseres	1'167.707,90	517.349,44
1210	Vehículos	28.000,00	3.033,29
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 y Mueb. y Enseres	4'040.542,24	2'046.494,95
1224	Revalorización de maquinaria y equipo	14'087.326,89	10'648.062,96
1226	Revalorización, otros activos fijos (Adjunt. det.)		
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	99.867,22	99.867,22
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)	94.791,18	87.499,68
16. OTROS ACTIVOS NO CORRIENTES			
1601	Inversión previsiones para jubilación patronal		
1602	Propiedades y otros activos fijos no utilizados		
1603	Otros activos no corrientes (Adjuntar detalle)		2.600,00
TOTAL ACTIVO NO CORRIENTE			8'147.273,68
TOTAL DEL ACTIVO			28'884.523,59

REPUBLICA DEL ECUADOR
SUPERINTENDENCIA DE COMPAÑIAS

DENOMINACION DE LA COMPAÑIA SEGUN SU ESTATUTO ALMACENES Y EDITORIAL EL SOL Cía. Ltda.	C.I.I.U.	No. EXPEDIENTE 22.591-76
--	----------	-----------------------------

6. ESTADO DE EVOLUCION DEL PATRIMONIO NETO

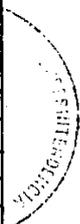
60	PATRIMONIO INICIAL:		2'755.207,90
6001	Capital social	100.000,00	
6002	Menos: Acciones propias adquiridas		
6003	Menos: Capital suscrito no pagado		
6004	Reserva legal	2.813,36	
6005	Otras reservas	40.673,83	
6006	Superávit de capital	3'017.162,53	
6007	Utilidades acumuladas		
6008	Menos: Pérdidas acumuladas	(405.441,82)	
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.	SUPERAVIT Y UTILIDADES POR APLICAR		2'475.837,02
6301	Utilidad (o pérdida) neta del ejercicio	40.799,36	
6302	Menos: dividendos en efectivo		
6303	Más: superávit de capital del período	2'435.037,66	
64.	CORRECCIONES A UTILIDADES ACUMULADAS:		
6401	Devolución de impuestos pagados en años anteriores		
6402	Menos: impuestos por glosas fiscales		
	TOTAL EVOLUCION DEL PATRIMONIO		5'231.044,92

DISTRIBUCION UTILIDADES EJERCICIO ANTERIOR:

	Reserva legal	2.813,36	
	Otras reservas	40.673,83	
	Dividendos en efectivo		
	Amortización de pérdidas		
	Utilidades acumuladas		
	RESERVA LEGAL:		
	Reserva inicial	43.487,19	
	Más: Asignación del año		
	Menos: Utilización en el año		
	Saldo final	43.487,19	
	SUPERAVIT POR REVALORIZACION:		
	Superávit por revalorización inicial	3'017.162,53	
	Más: revalorización de activos del período	2'435.037,66	
	Menos: Capitalización o absorción de pérdidas	405.441,82	
	Saldo final	5'046.758,37	

7. ESTADO DE CAMBIOS EN LA POSICION FINANCIERA

	A. FUENTES DE CAPITAL DE TRABAJO NETO:		7'157.511,30
7001	Utilidad neta del ejercicio	40.799,36	
	Más:		
7002	Cargos por depreciación de activos fijos	1'601.818,11	
7003	Cargos por amortización de intangibles diferidos	87.499,68	
7004	Pérdida en venta de activos fijos y/o inversiones permanentes		
7005	Venta de activos fijos		
7006	Incremento de pasivos a largo plazo	5'427.394,55	
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		
	B. USOS DE CAPITAL DE TRABAJO:		422.971,00
7201	Dividendos pagados		
7202	Compra de activos fijos	398.290,00	
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	24.681,00	
	VARIACION EN EL CAPITAL DE TRABAJO (A - B)		6'734.540,30
	CAPITAL DE TRABAJO AL FINAL DEL PERIODO	12'067.225,49	
	MENOS: CAPITAL DE TRABAJO AL INICIO DEL PERIODO	5'333.185,19	
	VARIACION EN EL CAPITAL DE TRABAJO NETO		6'734.540,30



Mery Díaz de Vallés
 Superintendencia de Compañías

28 ABR. 1987

2. PASIVO		
21. PASIVO CORRIENTE		
2101	Proveedores moneda nacional	2'384.508,11
2102	Proveedores moneda extranjera	
2103	Anticipos de clientes	
2104	Instituciones bancarias moneda nacional	5'500.000,00
2105	Instituciones bancarias moneda extranjera	
2106	Otras instituciones financieras, moneda nacional	
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)	12.221,83
2110	Impuesto a la renta por pagar	11.641,96
2111	Provisiones para prestaciones sociales (13vo., 14vo., 15vo. sueldos).	509.408,17
2112	Intereses vencidos y no pagados	
2113	Impuestos retenidos por pagar	56.090,17
2114	Aportes al IESS por pagar	195.654,18
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)	
TOTAL PASIVO CORRIENTE		8'669.524,42
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	14'117.797,41
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	866.156,84
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		14'983.954,25
TOTAL PASIVO		23'653.478,67
3. PATRIMONIO NETO		
1. CAPITAL SOCIAL		
3101	Acciones o aportaciones (compañías nacionales)	100.000,00
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)	43.487,19
3202	Otras reservas	
33. SUPERAVIT		
3301	Revalorización de terrenos	
3302	Revalorización de otros activos fijos	5'046.758,37
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	40.799,36
TOTAL PATRIMONIO NETO		5'231.044,92
TOTAL DEL PASIVO Y PATRIMONIO NETO		28'884.523,59

OBLIGACIONES CONTINGENTES
4. CUENTAS DE ORDEN
40. DEUDORAS

- 4001 Avaes otorgados
4002 Otras garantías otorgadas

41. ACREEDORAS

- 4101 Responsabilidades por avales otorgados
4102 Responsabilidades por otras garantías

Correspondiente al período del 1. de Enero al 31 de Diciembre ... de 1988...

50. VENTAS BRUTAS		
5001	En el país	18'648,447,68
5002	En el exterior	
5003	Menos: devoluciones y descuentos en ventas	699.278,65
5004	Utilidades realizadas por ventas a plazos	
VENTAS NETAS		17'949.169,03
51. COSTO DE VENTAS (Mercaderías no producidas en la Compañía)		
5101	Inventario inicial	
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	461.615,62
5202	Más: Compras materias primas en el país	1'472.804,11
5203	Más: Compras materias primas en el exterior	2'966.215,36
5204	Menos: Inventario final materias primas	2'449.464,67
5205	Mano de obra directa	2'881.929,61
5206	Depreciación maquinaria, equipos y edificios fábrica	1'245.532,33
5207	Amortización de patentes, marcas, asistencia técnica	
5208	Mano de obra indirecta	142.615,00
5209	Suministros y materiales	720.500,90
5210	Seguros sobre inventarios, maquinaria y edificio fábrica	
5211	Aportes IESS y beneficios sociales	1'645.478,07
5212	Mantenimiento y reparaciones	390.391,30
5213	Impuestos a la producción y otros	
5214	Fuerza motriz, agua, teléfono	201.246,88
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		8'270.304,52
53. GASTOS DE VENTAS		
5301	Sueldos y salarios (no incluidos en costos)	91.850,00
5302	Beneficios sociales, indemnizaciones (excepto participación trabajadores 15 o/o)	41.348,13
5303	Comisiones a empleados y particulares	1'734.293,09
5304	Publicidad y propaganda	413.484,70
5305	Depreciación bienes departamento de ventas	
5306	Otros (Adjuntar detalle)	
54. GASTOS ADMINISTRATIVOS		
5401	Sueldos y salarios (no incluidos en costos)	2'731.357,18
5402	Beneficios sociales, indemnizaciones (excepto participación trabajadores 15 o/o)	1'837.213,26
5403	Agua, luz, teléfono, télex (no incluidos en costos)	105.348,68
5404	Impuestos prediales, contribuciones y otros (no incluidos en costos)	20.603,88
5405	Cuentas de dudoso cobro y baja de inventarios	
5406	Depreciación bienes, área administrativa	356.285,78
5407	Amort. de Intang. y Diferid. (excepto pérd. por diferencia de cambio y Comis. de riesgo camb.)	
5408	Amortización pérdida por diferencia de cambio y comisión de riesgo cambiario	
5409	Otros (Adjuntar detalle) Gastos de Representación	342.577,00
UTILIDAD (PERDIDA) EN OPERACION		595.942,82
55. GASTOS FINANCIEROS		
5501	Intereses y comisiones	570.580,47
5502	Intereses por créditos de estabilización y comisión de riesgo cambiario	
5503	Otros gastos financieros	
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)	104.617,14
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)	68.283,82
58. UTILIDAD (PERDIDA) DEL EJERCICIO antes de:		61.695,67
5801	Participación trabajadores (15 o/o)	9.254,35
5802	Impuesto a la renta	11.641,96
UTILIDAD NETA		40.799,36

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) El Contador No. Reg. 19542

Hemos revisado los estados financieros y de resultados y las demás informaciones que aparecen 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: Machala, 22/Abril/87. Comisario: Comisario:

A N E X O

DENOMINACION DE LA COMPAÑIA SEGUN ESTATUTO ALMACENES Y EDITORIAL EL SOL Cía. Ltda.	C.I.I.U	No. EXPEDIENTE 22591-76
---	---------	----------------------------

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

Del 1 de Enero al 31 de Diciembre de 1986.

CONCEPTO	PROCEDENCIA		TOTAL
	NACIONAL	EXTRANJERA	
10 COMPRAS			
10.0 Materia Prima	1'472.804,11	2'966.215,36	4'439.019,47
10.1 Mercaderías			
10.2 Maquinaria y Equipo			
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	17'949.169,03		17'949.169,03
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.-	2	15		13	
Remuneración S/.	432.000,=	2'249.527,18		2'881.929,61	
Extranjera No.-					
Remuneración S/.					
15 o/o Participación S/.					

PROGRAMA ANUAL DE INVERSION

¿Tiene Proyectos de Inversión para el próximo año? :

SI NO

Monto de la Inversión programada :

S/.

Construcciones:

S/.

Maquinaria y Equipo :

S/.

Financiamiento: Recursos Propios: _____ o/o

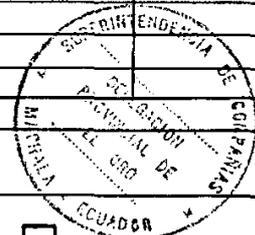
Prestados: _____ o/o

La Inversión programada servirá para

Expansión

Racionalización

Reposición



[Handwritten Signature]

 Jefe de Vallejo
 de Compañías