

**REPUBLICA DEL ECUADOR**  
**SUPERINTENDENCIA DE COMPAÑIAS**

FORM. 0001

FORMULARIO DE ESTADOS FINANCIEROS

AÑO:

DENOMINACION DE LA COMPAÑIA SEGUN SU ESTATUTO: <b>ARTEFACTOS GENERALES S.A.</b>	SIGLAS: <b>ARTEFAC</b>	R.U.C. : <b>099077418800</b>	No. DE EXPEDIENTE: <b>42715-85</b>
--	---------------------------	---------------------------------	---------------------------------------

TIPO DE ACTIVIDAD QUE DESARROLLA: **COMERCIO AL POR MAYOR Y MENOR**

PRINCIPAL	CIUDAD: <b>GUAYAQUIL</b>	CALLE Y No. : <b>BAG. MORENO 918 Y V.M.REN</b>	TELEFONO: <b>310531</b>	CASILLA:	TÉLEX:
SUCURSAL					

PLAZO DURACION DE LA COMPAÑIA, TERMINA EN: **50 AÑOS (2,035)**

TOTAL DEL ACTIVO EJERCICIO ANTERIOR S/. **152'372.944,64**

Período del balance  
Del **1** de **ENERO** de 1990... Al **31** de **DICIEMBRE** de 19 **90**.

**NOMINA DE ADMINISTRADORES Y COMISARIOS DE LAS COMPAÑIAS NACIONALES**

1. ADMINISTRADORES	NOMBRES	C.I. o PASAPORTE	NACIONALIDAD
Presidente	<b>CARLOS VERDESOTO MARRIOTT</b>	<b>0902302058</b>	<b>ECUATORIANA</b>
Vicepresidente	<b>LOURDES ESCALA DE VERDESOTO</b>	<b>0901365916</b>	<b>ECUATORIANA</b>
Gerente(s)	<b>ECO. TELMO MATEO ALARCON</b>	<b>0906230906</b>	<b>ECUATORIANA</b>
Directores o vocales principales			
Directores o vocales suplentes			
2. COMISARIOS	NOMBRES	DIRECCION Y TELEFONO	
Principales	<b>GRACE MATEO CARRACHE</b>	<b>B. MORENO #918</b>	
Suplentes			
3. COMITE DE VIGILANCIA			

**REPRESENTANTE(S) LEGAL(ES) DE COMPAÑIAS CONSTITUIDAS EN EL ECUADOR**

NOMBRE(S) <b>CARLOS VERDESOTO MARRIOTT</b>	NACIONALIDAD <b>ECUATORIANA</b>	DIRECCION DOMICILIARIA <b>CENTENARIO CALLE 2da. y J. V. TRUJILLO</b>
---	------------------------------------	---

Período del nombramiento: de 19... a 19...

**APODERADO(S) DE COMPAÑIAS DOMICILIADAS EN EL ECUADOR**

NOMBRE(S) <b>TELMO MATEO ALARCON</b>	NACIONALIDAD <b>ECUATORIANA</b>	DIRECCION DOMICILIARIA <b>COLOMBIA # 5503</b>
---	------------------------------------	--

Categoría:  PERSONAL OCUPADO  Visa:

No. Directivos:  No. Empleados:

**LA CONTABILIDAD ESTA A CARGO DE:**

Nombre o denominación, persona natural o jurídica: <b>LA 19ava. Y C. COLON (ESQUINA)</b>	Nacionalidad: <b>ECUATORIANA</b>
Dirección y teléfono: <b>LA 19ava. Y C. COLON (ESQUINA)</b>	No. Reg. Colegio de Contadores: <b>16952</b>

Auditoría Externa:  SI  NO  No. Reg. Super. Cías.:

Nombre o Razón Social: \_\_\_\_\_ Nacionalidad: \_\_\_\_\_

**OTRAS INFORMACIONES**

La compañía está acogida a:

LEY DE FOMENTO: Industrial  Agropecuario  Turístico  Otras  Clasificación: \_\_\_\_\_

ACUERDO INTERMINISTERIAL No. \_\_\_\_\_ Fecha: \_\_\_\_\_ Período vigencia: \_\_\_\_\_

AFILIADA A LA CAMARA DE: **COMERCIO** No. \_\_\_\_\_

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 \_\_\_\_\_

N. DE ANEXOS: \_\_\_\_\_

Funcionario responsable  
(SELLO)

**A. ESTADO DE SITUACION**

<b>1. ACTIVO</b>			
<b>11. ACTIVO CORRIENTE</b>			
1101	Caja-Bancos, moneda nacional		( 754.522,79)
1102	Caja-Bancos, moneda extranjera		
1103	Inversiones financieras temporales, moneda nacional		
1104	Inversiones financieras temporales, moneda extranjera		
1105	Cuentas y documentos por cobrar clientes, moneda nacional <b>CLIENTES</b>		73'040.892,99
1106	Cuentas y documentos por cobrar clientes, moneda extranjera		
1107	Menos: Provisión para cuentas y documentos de dudosa cobranza (clientes)		3'013.101,00
1108	Inventario materia prima		
1109	Inventario productos en proceso		
1110	Inventario suministros y materiales		
1111	Inventario productos terminados y mercaderías en almacén		47'619.233,60
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 para baja de inventarios		
1118	Ingresos acumulados por cobrar		
1119	Depósitos previos <b>GARANTIA</b>		7.126,00
1120	Préstamos y anticipos a empleados y trabajadores		565.554,00
1121	Anticipos a proveedores, moneda nacional		3'308.937,91
1122	Anticipos a proveedores, moneda extranjera		
1123	Menos: Provisión para anticipos y otros préstamos de dudosa cobranza		
1124	Pagos anticipados de intereses, impuestos y seguros		313.426,43
1125	Repuestos, herramientas y accesorios		
1126	Otros activos corrientes		
<b>TOTAL ACTIVO CORRIENTE</b>			<b>121'087.547,14</b>
<b>12. ACTIVO FIJO</b>			
		Valor de adquisición	Deprec. Acumulada
1201	Terrenos y mejoras	1'238.608	
1202	Maquinaria y equipo en montaje y en tránsito		
1203	Construcciones en curso		
1204	Edificios e instalaciones	498.834,00	256.654,74
1206	Maquinaria y equipo		
1208	Muebles y enseres	4'886.427,14	1'570.790,63
1210	Vehículos	6'138.830,73	2'754.665,86
1212	Mejoras en locales y terrenos arrendados		
1214	Semovientes		
1216	Plantaciones		
1218	Otros activos fijos <b>HERRAMIENTAS</b>	680.284,00	14.905,00
	<b>REVALORIZACIONES</b>	Valor de revalorización	Deprec. Acumulada
1220	Revalorización de terrenos		
1222	Revalorización de edificios <b>INSTALACION</b>	2'519.884,14	1'329.463,65
1224	Revalorización de maquinaria y equipo <b>M N R</b>	14'734.042,92	5'512.188,62
1226	Revalorización de otros activos fijos <b>VEHICU</b>	17'770.258,16	12'806.148,26
<b>13. DEUDORES E INVERSIONES A LARGO PLAZO</b>			
1301	Cuentas y documentos por cobrar clientes		
1302	Préstamos a empleados y trabajadores		
1304	Inversiones financieras a largo plazo, moneda nacional		
1305	Inversiones financieras a largo plazo, moneda extranjera		
1306	Otros deudores o inversiones a largo plazo (Adjuntar detalle)		
<b>14. ACTIVOS INTANGIBLES</b>			
		Valor de adquisición	Amort. Acumulada
1401	Patentes y marcas		
1403	Otros		
<b>15. ACTIVOS DIFERIDOS</b>			
		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	678.973	
<b>16. OTROS ACTIVOS NO CORRIENTES</b>			
1601	Provisiones para jubilación patronal		
1602	Propiedades y otros activos fijos no utilizados		
1603	Otros activos no corrientes		
<b>TOTAL ACTIVOS NO CORRIENTES</b>			<b>24'901.325,32</b>
<b>TOTAL DEL ACTIVO</b>			<b>145'988.872,47</b>

<b>2. PASIVO</b>		
<b>21. PASIVO CORRIENTE</b>		
2101 Proveedores en moneda nacional		13'576.150,59
2102 Proveedores en moneda extranjera		
2103 Anticipos de clientes		7'324.598,38
2104 Instituciones bancarias, moneda nacional		43'410.381,95
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		
2110 Impuesto a la renta por pagar		
2111 Provisiones para prestaciones sociales		1'443.051,59
2112 Intereses vencidos y no pagados		
2113 Impuestos retenidos por pagar		1'245.558,82
2114 Aportes al IESS por pagar		
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 de la provisión para jubilación patronal		
2120 Préstamos de corto plazo de accionistas o socios		
2121 Saldos pendientes, con la casa matriz		
2122 Otros pasivos corrientes (Adjuntar detalle)		
<b>TOTAL PASIVO CORRIENTE</b>		<b>66'999.741,33</b>
<b>22. PASIVO NO CORRIENTE</b>		
2201 Cuentas y documentos por pagar, moneda nacional		
2202 Cuentas y documentos por pagar, moneda extranjera		
2203 Préstamos de accionistas o socios		
2204 Créditos de estabilización		
2205 Comisión de riesgo cambiario		
2206 Saldos pendientes con la casa matriz		
2207 Impuestos diferidos por pagar		
2208 Arrendamiento mercantil con opción de compra		
2209 Aportes de accionistas o socios para capitalización futura		59'992.862,87
2210 Obligaciones emitidas		
2211 Menos: Obligaciones no colocadas		
2212 Provisión para indemnizaciones y jubilación patronal		
2213 Otros (Adjuntar detalle)		
<b>TOTAL PASIVO NO CORRIENTE</b>		<b>59'992.862,87</b>
<b>TOTAL PASIVO</b>		<b>126'992.604,20</b>
<b>3. PATRIMONIO NETO</b>		
<b>31. CAPITAL</b>		
3101 Acciones o participaciones (compañías nacionales)		11'700.000,00
3102 Capital asignado a sucursales de compañías extranjeras		
3103 Menos: Capital suscrito no pagado		
3104 Menos: Acciones propias adquiridas		
<b>32. RESERVAS</b>		
3201 Reserva legal		379.917,61
3202 Reservas facultativas		2'359.930,80
3203 Otras reservas		
<b>33. SUPERAVIT</b>		
3301 Revalorización de terrenos		
3302 Revalorización de otros activos fijos <b>NETO</b>		12'039.985,67
3303 Donaciones, subsidios recibidos y otros superávits		
<b>34. RESULTADOS</b>		
3401 Utilidades acumuladas de ejercicios anteriores		
3402 Pérdidas acumuladas de ejercicios anteriores		
3403 Utilidad (pérdida) neta del ejercicio		(7'483.565,81)
<b>TOTAL PATRIMONIO NETO</b>		<b>18'996.268,27</b>
<b>TOTAL DEL PASIVO Y PATRIMONIO NETO</b>		<b>145'988.872,47</b>

<b>4. OBLIGACIONES CONTINGENTES</b>		
4001 Mercaderías en consignación		
4002 Liquidación de depósitos industriales		
4003 Avaes o garantías		
4004 Otras obligaciones contingentes		

B. ESTADO DE RESULTADOS (GANANCIAS Y PERDIDAS)

Correspondiente al período del 01 de ENERO al 31 de DICIEMBRE de 1990

50.	VENTAS BRUTAS	138'251.392,20
	5001 En el país	
	5002 En el exterior	
	5003 Menos: devoluciones y descuentos en ventas	
	5004 Utilidades realizadas por ventas a plazos	
	VENTAS NETAS	138'251.392,20
51.	COSTO DE VENTAS (Mercaderías no producidas por la Compañía)	
	5101 Inventario inicial	30'258.744,00
	5102 Compras de productos terminados en el país	129'030.126,06
	5103 Compras de productos terminados en el exterior	
	5104 Menos: Inventario final	47'619.233,60
52.	COSTO DE PRODUCCION (Mercaderías producidas por la Compañía)	
	5201 Inventario inicial de materias primas	
	5202 Compras de materias primas en el país	
	5203 Compras de materias primas en el exterior	
	5204 Menos: Inventario final de materias primas	
	5205 Mano de obra directa	
	5206 Depreciación maquinaria, equipos y edificios de fábrica	
	5207 Amortización de patentes, marcas, asistencia técnica	
	5208 Mano de obra indirecta	
	5209 Suministros y materiales	
	5210 Seguros de inventarios, maquinarias y edificios de fábrica	
	5211 Aportes IESS y beneficios sociales	
	5212 Mantenimiento y reparaciones	
	5213 Impuestos a la producción y otros	
	5214 Energía, 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	26'581.755,74
53.	GASTOS DE VENTAS	
	5301 Sueldos y salarios no incluidos en costos	863.933,00
	5302 Beneficios sociales, indemnizaciones, excepto la participación de los trabajadores	675.198,68
	5303 Comisiones a empleados y particulares	
	5304 Publicidad y propaganda	971.006,50
	5305 Depreciación bienes del departamento de ventas	
	5306 Otros (Adjuntar detalle)	7'896.480,69
54.	GASTOS ADMINISTRATIVOS	
	5401 Sueldos y salarios no incluidos en el costo	4'931.683,00
	5402 Beneficios sociales, indemnizaciones excepto la participación de los trabajadores	2'389.043,00
	5403 Agua, luz, teléfono, télex, no incluidos en costos	611.192,50
	5404 Impuestos prediales, contribuciones y otros no incluidos en costos	
	5405 Cuentas de dudoso cobro y baja de inventarios	
	5406 Depreciación bienes, área administrativa	5'508.015,72
	5407 Amort. de Intang. y Diferd. (excepto pérđ. por diferencia de cambio y Comis. de riesgo camb.)	319.433,62
	5408 Amortización de pérdidas por diferencia de cambio y comisión de riesgo cambiario	
	5409 Otros (Adjuntar detalle)	2'689.147,53
	UTILIDAD (PERDIDA) EN OPERACION	(273.378,50)
55.	GASTOS FINANCIEROS	
	5501 Intereses y comisiones	14'889.996,10
	5502 Intereses por créditos de estabilización y comisión de riesgo cambiario	
	5503 Otros gastos financieros <b>ARREND. MERCANTILES</b>	8'175.678,58
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	4'072.012,23
	5604 Dividendos en efectivo	
	5605 Ganancias por diferencia de cambio	
	5606 Otros (Adjuntar detalle)	11'783.475,14
57.	GASTOS NO OPERACIONALES	
	5701 Pérdidas en ventas de activos	
	5702 Pérdidas por diferencia de cambio	
	5703 Otros gastos (Adjuntar detalle)	
58.	UTILIDAD (PERDIDA) DEL EJERCICIO antes 15 o/o Trabaj. e Imp. a la Renta	(7'483.565,81)
	5801 Participación de los trabajadores	
	5802 Impuesto a la Renta	
	UTILIDAD NETA <b>PERDIDA NETA</b>	(7'483.565,81)

Certificamos que el contenido de este formulario es verídico, correcto y completo y que fue aprobado por la Junta General, en sesión de 5 de MARZO de 1991

f.) REPRESENTANTE LEGAL O APODERADO

f.) CONTADOR

No. REG. 16952...

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.

f.) COMISARIO

f.) COMISARIO

DENOMINACION DE LA COMPAÑIA SEGUN SU ESTATUTO <b>ARTEFACTOS GENERALES S.A.</b>	C. I. I. U. <b>0990774188001</b>	No. EXPEDIENTE <b>42715-85</b>
---	-------------------------------------	-----------------------------------

**C. 6. ESTADO DE EVOLUCION DEL PATRIMONIO NETO**

<b>60. PATRIMONIO INICIAL:</b>		
6001 Capital	11'700.000	
6002 Menos: Acciones propias adquiridas		
6003 Menos: Capital suscrito no pagado		
6004 Reserva legal	379.917,6	
6005 Reserva facultativa	2'359.930,80	
6006 Otras reservas		
6007 Superávit de capital	12'039.985,67	
6008 Utilidades acumuladas		
6009 Menos: Pérdidas acumuladas		
<b>61. AUMENTOS DEL CAPITAL SOCIAL EN EL PERIODO:</b>		
<b>62. MENOS: UTILIZACION PARA AUMENTOS DE CAPITAL:</b>		
6201 Reserva legal		
6202 Reserva facultativa		
6203 Otras reservas		
6204 Superávit por revalorización de activos fijos		
6205 Utilidades acumuladas		
<b>63. SUPERAVIT Y UTILIDADES POR APLICAR:</b>		(7'483.565,81)
6301 Utilidad (pérdida) neta del ejercicio	(7'483.565,81)	
6302 Menos: Dividendos en efectivo		
6303 Más: Superávit de capital del período		
<b>64. CORRECCIONES A UTILIDADES ACUMULADAS:</b>		
6401 Devoluciones de impuestos pagados en años anteriores		
6402 Menos: Impuestos por glosas fiscales		
<b>TOTAL DEL PATRIMONIO NETO</b>		<b>18'996.268,27</b>

**D. 7. ESTADO DE CAMBIOS EN LA POSICION FINANCIERA**

<b>70. FUENTES DE CAPITAL DE TRABAJO NETO:</b>		44'904.986,07
7001 Utilidad neta del ejercicio		
Más:		
7002 Cargos por depreciación de activos fijos	5'508.015,72	
7003 Cargos por amortización de intangibles y diferidos	319.433,62	
7004 Pérdida en venta de activos fijos o en inversiones permanentes		
7005 Venta de activos fijos e inversiones permanentes	1'637.290,24	
7006 Incremento de pasivos de largo plazo	38'717.997,27	
7007 Aumento de capital social		
7008 Incremento de Superávit (no incluye el superávit por revalorización)		
7009 Otros ajustes o aumentos	2'794.261,45	
Menos:		
7010 Ingresos recibidos por participación en utilidades de compañías		
7011 Utilidad en venta de activos fijos o en inversiones permanentes	4'072.012,27	
<b>72. USOS DE CAPITAL DE TRABAJO:</b>		8'361.248,65
7201 Dividendos pagados		
7202 Compra de activos fijos	518.143,38	
7203 Compra de inversiones permanentes		
7204 Disminución de pasivos a largo plazo		
7205 Incrementos de activos intangibles y diferidos	359.359,46	
7206 Reducción del capital social		
7207 Pérdidas del ejercicio	7'483.565,81	
7208 Otros		
<b>VARIACIONES EN EL CAPITAL DE TRABAJO NETO (70 - 72)</b>		<b>36'543.737,42</b>
<b>CAPITAL DE TRABAJO AL FINAL DEL PERIODO</b>	<b>54'087.805,81</b>	
<b>MENOS: CAPITAL DE TRABAJO AL INICIO DEL PERIODO</b>	<b>19'912.190,87</b>	
<b>VARIACIONES EN EL CAPITAL DE TRABAJO NETO</b>		<b>34'175.614,94</b>

**DISTRIBUCION DE UTILIDADES DEL EJERCICIO INMEDIATO ANTERIOR:**

Reserva legal		
Reservas facultativas		
Otras reservas		
Dividendos en efectivo		
Amortización de pérdidas		
Utilidades acumuladas		
<b>RESERVA LEGAL:</b>		
Reserva inicial	379.917,6	
Más: Asignación del año		
Menos: Utilización en el año		
Saldo final	379.917,6	
<b>SUPERAVIT POR REVALORIZACION:</b>		
Superávit por revalorización inicial	18'750.188,47	
Más: revalorización de activos del período	5'292.905,15	
Menos: Capitalización o absorción de pérdidas	12'003.107,93	
Saldo final	12'039.985,67	

A N E X O 1

DENOMINACION DE LA COMPAÑIA SEGUN SU ESTATUTO ARTEFACTOS GENERALES " ARTEFAC " S.A.	C. I. I. U. 0990774188001	No. EXPEDIENTE 42715-85
--	------------------------------	----------------------------

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

Del 1 de ENERO al 31 de DICIEMBRE de 1990..

CONCEPTO	PROCEDENCIA		TOTAL
	NACIONAL	EXTRANJERA	
10. COMPRAS:			
10.0 Materia Prima			
10.1 Mercaderías	129'030.126,06		129'030.126,06
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	138'251.392,20		138'251.392,20
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											
Extranjeros											

15 o/o Participación											
----------------------	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--

20 MAY 1991

