

REPUBLICA DEL ECUADOR

SUPERINTENDENCIA DE COMPAÑIAS

FORM. 0001

FORMULARIO DE ESTADOS FINANCIEROS

AÑO: 1986

DENOMINACION DE LA COMPAÑIA SEGUN SU ESTATUTO: ECUATORIANA GRAFICA S.A.		SIGLAS: ECUAGRAF	RUC: 0990269440001	No. DE EXPEDIENTE: 5921-76
PRINCIPAL	CIUDAD: GUAYAQUIL	CALLE y No.: AV. DE LAS AMERICAS S/N	TELEFONO: 286006	CASILLA: 9144
SUCURSALES				

Período del balance Del ... 2 ... de ... ENERO ... de 19 ... 86. Al ... 31 ... de ... DICIEMBRE ... de 19 ... 86. Fecha de vencimiento: 1.996 Plazo duración: 20 AÑOS

NOMINA DE ADMINISTRADORES Y COMISARIOS DE LAS COMPAÑIAS NACIONALES

(Que se hallan actualmente en ejercicio)

1. ADMINISTRADORES	NOMBRES	C.I. o PASAPORTE	NACIONALIDAD
Presidente	SRA. GUADALUPE B. DE NOBOA	0900214016	ECUATORIANA
Vicepresidente	DR. RICARDO NOBOA BEJARANO	0904242868	ECUATORIANA
Gerente(s)	SR. LUIS NOBOA BEJARANO	0901907444	ECUATORIANA
Directores o vocales principales	DR. GUSTAVO NOBOA BEJARANO ABG. ROBERTO HANZE SALEM	0901127089 0901126102	ECUATORIANA ECUATORIANA
Directores o vocales suplentes			
2. COMISARIOS	NOMBRES	DIRECCION Y TELEFONO	
Principal	ECON. JOERING ALVARADO	LAS ACACIAS	
Suplente			
3. COMITE DE VIGILANCIA			

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

Nombre(s) LUIS NOBOA BEJARANO Nacionalidad: ECUATORIANA
 Cargo(s) GERENTE
 Fecha de nombramiento: OCTUBRE 31 DE 1986 Período: 2 AÑOS
 ACTIVIDAD QUE ACTUALMENTE DESARROLLA LA COMPAÑIA: LITOGRAFIA E IMPRENTA EN GENERAL

PERSONAL OCUPADO: DIRECTIVO No. 1 ADMINISTRATIVO No. 7 TECNICO No. OBRERO No. 28

COMPAÑIAS EXTRANJERAS DOMICILIADAS EN EL ECUADOR

REPRESENTANTE(S) PERMANENTE(S) EN EL ECUADOR

Nombre(s) _____ Nacionalidad: _____
 Cargo(s) ó designación(es) _____ Carnet de domiciliación No.: _____

LA CONTABILIDAD ESTA A CARGO DE:

Denominación de la persona jurídica: TOMAS QUIMI HUMANANTE
 Nombres y apellidos (persona natural) _____
 DIRECCION: MASCOTE 3625
 Nacionalidad: ECUATORIANA

Tiene Auditoría Externa SI NO

ARTHUR ANDERSEN & CO. ECUATORIANA
 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 TERCERA
 ACUERDO INTERMINISTERIAL No. 277-B Fecha: ABRIL 2 DE 1976 Plazo: _____
 AFILIACION A LA CAMARA DE: PEQUEÑOS INDUSTRIALES No. 702
 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: _____

EJEMPLAR PARA LA SUPERINTENDENCIA DE COMPAÑIAS

24 NOV. 1986

BALANCE GENERAL (ESTADO DE SITUACION FINANCIERA AL 31 DE ... DICIEMBRE DE 1986..)

1. ACTIVO			
11. CORRIENTE			
1101	Caja bancos moneda nacional		169.805,86
1102	Caja bancos moneda extranjera		
1103	Inversiones financieras temporales moneda nacional (Bonos, cédulas, acciones, etc.)		11'483.928,14
1104	Inversiones financieras temporales moneda extranjera (Bonos, cédulas, acciones, etc.)		
1105	Cuentas y documentos por cobrar clientes moneda nacional		9'114.654,77
1106	Cuentas y documentos por cobrar clientes moneda extranjera	DEUDORES VARIOS	817.052,43
1107	Menos: Provisión cuentas y documentos dudosa cobranza (clientes)		(586.866,00)
1108	Inventario materia prima		1'304.341,76
1109	Inventario productos en proceso		
1110	Inventario suministros y materiales		
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		
1117	Menos: Provisión baja de inventarios		
1118	Ingresos acumulados por cobrar		
1119	Depósitos previos		
1120	Préstamos y anticipos a trabajadores		456.638,60
1121	Préstamos a compañías relacionadas		13'061.069,68
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		167.244,58
1127	Repuestos, accesorios y pequeñas herramientas		
1128	Otros activos corrientes (Adjuntar detalle)		
TOTAL ACTIVO CORRIENTE			35'987.869,82
12. ACTIVO FIJO			
		Valor de Adquisición	Deprec. acumulada
1201	Terrenos y mejoras		1'400.000,00
1202	Maquinaria y equipo en montaje y en tránsito		
1203	Construcciones en curso		800.000,00
1204	Edificios e instalaciones		
1206	Maquinaria y equipo	9'136.970,39	3'387.142,92
1208	Muebles y enseres	925.446,00	355.901,41
1210	Vehículos	1'556.000,00	857.400,59
1212	Mejoras en locales arrendados		
1214	Semovientes INSTALACIONES	242.799,00	93.218,09
1216	Plantaciones HERRAMIENTAS	15.810,00	10.403,50
1218	Otros activos fijos (Adjuntar detalle)		
		Valor de reavalúo	Deprec. acumulada
1220	Revalorización de terrenos M/ENSERES	2'258.000,41	1'481.696,82
1222	Revalorización de edificios VEHICULOS	851.704,61	469.313,65
1224	Revalorización de maquinaria y equipo	39'898.608,98	20'604.656,86
1226	Revalorización, otros activos fijos (Adjunt. det.)	1'150.690,59	649.223,67
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		
1503	Gastos de investigación y desarrollo		
1505	Pérdidas por diferencia de cambio		146.748,38
1507	Comisión de riesgo cambiario VARIOS		1'711.550,05
1509	Desc. en venta de obligac. de propia emisión		
1511	Otros activos diferidos (Adjuntar detalle)		
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)		
TOTAL ACTIVO NO CORRIENTE			32'185.370,90
TOTAL DEL ACTIVO			68'173.240,72

2. PASIVO		
21. PASIVO CORRIENTE		
2101	Proveedores moneda nacional	3'848.475,23
2102	Proveedores moneda extranjera DOCUMENTOS POR PAGAR	216.891,30
2103	Anticipos de clientes	1'815.870,63
2104	Instituciones bancarias moneda nacional	3'399.308,03
2105	Instituciones bancarias moneda extranjera RETENCIONES POR PAGAR	1'865.870,84
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)	
2110	Impuesto a la renta por pagar	43.932,02
2111	Provisiones para prestaciones sociales (13vo., 14vo., 15vo. sueldos).	
2112	Intereses vencidos y no pagados	1'549.789,76
2113	Impuestos retenidos por pagar	5'082.517,56
2114	Aportes al IESS por pagar	1'436.165,34
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 COMISIONES POR PAGAR	936.814,87
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)	1'085.754,45
TOTAL PASIVO CORRIENTE		21'281.390,03
22. PASIVO NO CORRIENTE		
2201	Cuentas y documentos por pagar moneda nacional	19'496.500,11
2202	Cuentas y documentos por pagar moneda extranjera	
2203	Préstamos de accionistas o socios y compañías relacionadas	1'258.355,16
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	3'000.000,00
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		23'754.855,27
TOTAL PASIVO		45'036.245,30
3. PATRIMONIO NETO		
31. CAPITAL SOCIAL		
3101	Acciones o aportaciones (compañías nacionales) CAPITAL NACIONAL	512.000,00
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)	84.169,95
3202	Otras reservas	
33. SUPERAVIT		
3301	Revalorización de terrenos	
3302	Revalorización de otros activos fijos	22'024,211,88
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	516.613,59
TOTAL PATRIMONIO NETO		23'136.995,42
TOTAL DEL PASIVO Y PATRIMONIO NETO		68'173.240,72

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

50. VENTAS BRUTAS	41'699.791,23
5001. En el país	41'699.791,23
5002. En el exterior	-
5003. Menos: devoluciones y descuentos en ventas	281.215,14
5004. Utilidades realizadas por ventas a plazos	-
VENTAS NETAS	41'418.576,09
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	1'631.999,81
5202. Más: Compras materias primas en el país	17'699.204,23
5203. Más: Compras materias primas en el exterior	
5204. Menos: Inventario final materias primas	(4'304.341,76)
5205. Mano de obra directa	1'756.316,53
5206. Depreciación maquinaria, equipos y edificios fábrica	4'859.917,80
5207. Amortización de patentes, marcas, asistencia técnica	
5208. Mano de obra indirecta	
5209. Suministros y materiales	1'847.544,55
5210. Seguros sobre inventarios, maquinaria y edificio fábrica	
5211. Aportes IESS y beneficios sociales	851.094,37
5212. Mantenimiento y reparaciones	236.746,30
5213. Impuestos a la producción y otros	
5214. Fuerza motriz, agua, teléfono	764.942,90
5215. Otros gastos de fabricación (Adjuntar detalle)	125.354,67
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	13'949.796,69
53. GASTOS DE VENTAS	
5301. Sueldos y salarios (no incluídos en costos)	
5302. Beneficios sociales, indemnizaciones (excepto participación trabajadores 15 o/o)	
5303. Comisiones a empleados y particulares	2'810.825,24
5304. Publicidad y propaganda	15.930,00
5305. Depreciación bienes departamento de ventas	
5306. Otros (Adjuntar detalle)	62.580,00
54. GASTOS ADMINISTRATIVOS	
5401. Sueldos y salarios (no incluídos en costos)	2'350.081,23
5402. Beneficios sociales, indemnizaciones (excepto participación trabajadores 15 o/o)	1'375.642,03
5403. Agua, luz, teléfono, télex (no incluídos en costos)	326.162,21
5404. Impuestos prediales, contribuciones y otros (no incluídos en costos) ARRENDOS Y SEGUROS	1'512.392,09
5405. Cuentas de dudoso cobro y baja de inventarios GASTOS BANCARIOS	1'212.638,27
5406. Depreciación bienes, área administrativa	787.816,56
5407. Amort. de Intang. y Diferid. (excepto pérđ. 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)	2'836.651,33
UTILIDAD (PERDIDA) EN OPERACION	659.077,73
55. GASTOS FINANCIEROS	
5501. Intereses y comisiones	293.779,34
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)	151.315,20
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)	
58. UTILIDAD (PERDIDA) DEL EJERCICIO antes de:	516.613,59
5801. Participación trabajadores (15 o/o)	77.492,04
5802. Impuesto a la renta	104.510,93
UTILIDAD NETA	334.610,62

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

correcto y completo y que fue aprobado por la Junta General.

El Gerente (Representante Legal) El Contador No. Reg. 14.730

Hemos revisado los estados financieros y los 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 período, de conformidad con los principios contables generalmente aceptados.

Lugar y Fecha: GUAYAQUIL, AGOSTO 24/1987 Comisario: Comisario:

ANEXO

DENOMINACION DE LA COMPAÑIA SEGUN ESTATUTO	C.I.I.U.	No. EXPEDIENTE
ECUATORIANA GRAFICA S.A. ECUAGRAF	0990269440001	5921-76

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

PERIODO: De 01 a 12 de de 198 6

CONCEPTO	PROCEDENCIA		TOTAL
	NACIONAL	EXTRANJERA	
10 COMPRAS			
10.0 Materia Prima	17'699.204,23		17'699.204,23
10.1 Mercadería			
10.2 Maquinaria y Equipo	847.700,00		847.700,00
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	41'418.576,09		41'418.576,09
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.-	1	7	1	8	
Remuneración S/.	600.000,00	2'350.081,23		1'756.316,53	VOLUNTARIA
Extranjera No.-					
Remuneración S/.					
15o/o Participación S/.	10.082,95	30.881,18	4.089,92	36.527,91	

PROGRAMA ANUAL DE INVERSION

¿ Tiene Proyectos de Inversión para el Próximo Año?

SI NO

Monto de la Inversión Programada:

S/. 40'000.000,00

Construcciones:

S/. 20'000.000,00

Maquinaria y equipo:

S/. 10'000.000,00

Financiamiento: Recursos Propios 25 o/o

Prestados : 75

La Inversión programada servirá para

Expansión

Racionalización

Reposición

21.11.1986

DENOMINACIÓN DE LA COMPAÑIA SEGUN SU ESTATUTO ECUATORIANA GRAFICA S.A. ECUAGRAF	C. 0990269440001	No. EXPEDIENTE 5921-76
--	------------------	---------------------------

C. 6. ESTADO DE EVOLUCION DEL PATRIMONIO NETO

60. PATRIMONIO INICIAL:		
6001 Capital	512.000,00	
6002 Menos: Acciones propias adquiridas		
6003 Menos: Capital suscrito no pagado		
6004 Reserva legal	84.169,95	
6005 Reserva facultativa		
6006 Otras reservas		
6007 Superávit de capital	12.132.163,95	
6008 Utilidades acumuladas	2.268.258,00	
6009 Menos: Pérdidas acumuladas	(2.268.258,00)	12.728.333,90
61. AUMENTOS DEL CAPITAL SOCIAL EN EL PERIODO:		
62. MENOS: UTILIZACION PARA AUMENTOS DE CAPITAL:		
6201 Reserva legal		
6202 Reserva facultativa		
6203 Otras reservas		
6204 Superávit por revalorización de activos fijos		
6205 Utilidades acumuladas		
63. SUPERAVIT Y UTILIDADES POR APLICAR:		
6301 Utilidad (pérdida) neta del ejercicio	516.613,59	
6302 Menos: Dividendos en efectivo		
6303 Más: Superávit de capital del período	9.892.047,93	10.408.661,52
64. CORRECCIONES A UTILIDADES ACUMULADAS:		
6401 Devoluciones de impuestos pagados en años anteriores		
6402 Menos: Impuestos por glosas fiscales		
TOTAL EVOLUCION DEL PATRIMONIO		23.136.995,42

D. 7. ESTADO DE CAMBIOS EN LA POSICION FINANCIERA

70. FUENTES DE CAPITAL DE TRABAJO NETO:		24.347.113,77
7001 Utilidad neta del ejercicio	334.610,62	
Más:		
7002 Cargos por depreciación de activos fijos	5.647.734,36	
7003 Cargos por amortización de intangibles y diferidos		
7004 Pérdida en venta de activos fijos o en inversiones permanentes		
7005 Venta de activos fijos e inversiones permanentes		
7006 Incremento de pasivos de largo plazo	18.328.062,27	
7007 Aumento de capital social		
7008 Incremento de Superávit (no incluye el superávit por revalorización)	36.706,52	
7009 Otros ajustes o aumentos		
Menos:		
7010 Ingresos recibidos por participación en utilidades de compañías		
7011 Utilidad en venta de activos fijos o en inversiones permanentes		
72. USOS DE CAPITAL DE TRABAJO:		2.904.253,02
7201 Dividendos pagados	182.002,97	
7202 Compra de activos fijos	1.010.700,00	
7203 Compra de inversiones permanentes		
7204 Disminución de pasivos a largo plazo		
7205 Incrementos de activos intangibles y diferidos	1.711.550,05	
7206 Reducción del capital social		
7207 Pérdidas del ejercicio		
7208 Otros		
VARIACIONES EN EL CAPITAL DE TRABAJO NETO (70 - 72)		21.442.860,75
CAPITAL DE TRABAJO AL FINAL DEL PERIODO	4.706.479,79	
MENOS: CAPITAL DE TRABAJO AL INICIO DEL PERIODO	(6.736.380,96)	21.442.860,75
VARIACIONES EN EL CAPITAL DE TRABAJO NETO		

DISTRIBUCION DE UTILIDADES DEL EJERCICIO INMEDIATO ANTERIOR:

Reserva legal		
Reservas facultativas		
Otras reservas		
Dividendos en efectivo		
Amortización de pérdidas		
Utilidades acumuladas		
RESERVA LEGAL:		
Reserva inicial	84.169,95	
Más: Asignación del año		
Menos: Utilización en el año		
Saldo final	84.169,95	
SUPERAVIT POR REVALORIZACIÓN:		
Superávit por revalorización inicial	12.132.163,95	
Más: revalorización de activos del período	9.892.047,93	
Menos: Capitalización o absorción de pérdidas		
Saldo final	22.024.211,88	

