

REPUBLICA DEL ECUADOR
SUPERINTENDENCIA DE COMPAÑIAS

FORMULARIO DE ESTADOS FINANCIEROS

FORM. 0001

AÑO:

Denominación de la compañía según su estatuto: GRAFICOS NACIONALES GRANASA S.A.		SIGLAS:	R.U.C.	No. EXPEDIENTE 1903-69
PRINCIPAL	CIUDAD: Guayaquil	CALLE Y No.: Av. C.J. Arosemena Km. 2 1/2	TELEFONO: 389111	CASILLA: 5890
SUCURSALES				CABLE:

Período del Balance: Del: **1.º** de **Enero** de 19 **85**, Al **3.º** de **Diciembre** de 19 **85**. Fecha de Vencimiento Plazo: **Mayo 30/86**

NOMINA DE ADMINISTRADORES Y COMISARIOS DE LAS COMPAÑIAS NACIONALES
(Que se hallan actualmente en ejercicio)

1. ADMINISTRADORES	NOMBRES	C.I o PASAPORTE	NACIONALIDAD
Presidente	Errol Cartwright Betancourt		Ecuatoriana
Vicepresidente	Promociones Empresariales S.A.	0990027837004	"
Gerente (s)	Lcdo. Galo Martínez Merchán	0908305373	"
Directores o vocales principales	José Patiño Icaza Galo Martínez Leisker Gabriel Roldós Garcés Orlando Molina Estudillo	0902525 799 0904 457215 0900 081019 09012159 22	" " " "
Directores o vocales suplentes	Armando Román Rodas Ottón Wong Carera Jorge Perrone Galarza Rodrigo Laniado De Wind	0900613423 0902525971 09 01076992 0902681928	" " " "
2. COMISARIOS	NOMBRES	DIRECCION Y TELEFONO	
Principal	Rafael Erazo Gómez	Cdla. Los Sauces	
Suplente			
3. COMITE DE VIGILANCIA			

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

Nombre (s) **Ing. Errol Cartwright Betancourt** **Lcdo. Galo Martínez Merchán** Nacionalidad: **Ecuatoriana**
 Cargo (s) **Presidente** **Gerente General**
 Fecha de nombramiento: **Nov. 11/85** **Agsto. 14/85** Período: **dos años**
 ACTIVIDAD QUE DESARROLLA ACTUALMENTE LA COMPAÑIA: **se dedica a la impresión del diario Matutino**
Expreso y
Expreso y a la parte publicitaria

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: **Juan J. Castañeda Mero** Nacionalidad: **Ecuatoriana**
 Nombres y apellidos (persona natural) _____ Nacionalidad _____
 DIRECCION: **Cdla. Mapasingue Mz. B- Villa 26**
 Tiene Auditoría Externa SI NO Summa
 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 Agropecuario Turístico Otra Clasificación: _____
 ACUERDO INTERMINISTERIAL No. _____ Fecha: _____
 AFILIACION A LA CAMARA DE: **Industria de Guayaquil** No. **1567**
 TIENE CREDITOS DE LA CORPORACION FINANCIERA NACIONAL: SI NO
 COTIZA ACCIONES EN LA BOLSA DE VALORES: SI NO

Recibido hoy día _____ de _____ de 19 _____ a las _____
 de la _____ con _____ anexos constantes en: _____
 EL SECRETARIO

FORMULARIO CERTIFICADO

1. ACTIVO			
11. CORRIENTE			
1101-1	Caja Bancos moneda nacional		4'157,106,04
1101-2	Caja Bancos moneda extranjera		0
1102-1	Inversiones temporales moneda nacional		0
1102-2	Inversiones temporales moneda extranjera		0
1103	Cuentas por cobrar clientes		27'028,921,34
1104	Documentos por cobrar clientes		2'417,097,26
1105	Documentos descontados		0
1106	Menos: Provisión cuentas dudosas cobranza		(425.6 60,37)
1107	Inventario materia prima		48'423,123,84
1108	Inventario productos en proceso		0
1109	Inventario productos terminados		0
1110	Inventario suministros y materiales		0
1111	Inventarios mercaderías en almacén		0
1112	Semovientes para la venta		0
1113	Sementeras de ciclo corto		0
1114	Lotes de terreno y otros inmuebles		0
1115	Obras en ejecución		0
1116	Mercaderías en tránsito		6'514,334,35
1117	Menos: Provisión baja de inventarios		0
1118	Ingresos acumulados por cobrar		0
1119	Depósitos previos		0
1120	Préstamos a ejecutivos y trabajadores		1'546,319,31
1121	Préstamos a accionistas o socios y compañías relacionadas		24'166,854,65
1122-1	Anticipos a proveedores moneda nacional		12'197,722,75
1122-2	Anticipos a proveedores moneda extranjera		0
1123	Pagos anticipados de impuestos y seguros		2'137,761,87
1124	Repuestos y accesorios y pequeñas herramientas		1'38 0.039,06
1128 7	Accesorios de oficina en existencia <i>Otros pagos anticipados</i>		70,807,00
TOTAL ACTIVO CORRIENTE			129'614.4 27,10
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	29'505,725,82	3'805,983,20
1206	Maquinaria y equipo	199'393,959,35	25'483,156,16
1208	Muebles y enseres	4'909,969,97	1'491,975,85
1210	Vehículos	4'119,257,54	2'472,152,28
1212	Mejoras en locales arrendados	75,931,64	17,337,36
1214	Semovientes <i>Equipos luminosos</i>	142,700,00	71,556,30
1216	Plantaciones		
1218	Otros activos fijos (adj. detalle)	91,038,90	28,793,81
	REVALORIZACIONES	Valor de reavalúo	Deprec. acumulada
1220	Revalorización de terrenos	1'488,262,30	0
1222	Revalorización de edificios	11'412,092,23	5'725,916,59
1224	Revalorización de maquinaria y equipo	115'664,162,82	41'723,712,32
1226	Revalorización, otros activos fijos (adj. det.)	13'894,726,04	8'632,203,37
13. DEUDORES E INVERSIONES A LARGO PLAZO			
1301	Cuentas y documentos por cobrar clientes		
1302	Préstamos a ejecutivos y trabajadores		
1303	Préstamos a accionistas o socios y compañías relacionadas		
1304-1	Bonos, obligaciones, cédulas, moneda nacional		7'581,867,89
1304-2	Bonos, obligaciones, cédulas, moneda extranjera		
1305	Acciones o participaciones en compañías relacionadas		26'508,847,80
14. ACTIVOS INTANGIBLES			
		Valor de adquisición	Amort. acumulada
1401	Patentes y marcas		
1403	Otros (adjuntar detalle)		
15. ACTIVOS DIFERIDOS			
		Valor inicial	Amort. acumulada
1501	Gastos de organización y reorganización	25,099,00	0
1503	Gastos de investigación y desarrollo		
1505-1	Pagos anticipados a largo plazo M.Nacional		
1505-2	Pagos anticipados a largo plazo M.Extranj.		
1507	Pérdidas por diferencia de cambio	2'470,356,67	881,013,12
1508	Comisión de riesgo cambiario		
16. OTROS ACTIVOS NO CORRIENTES			
1601	Propiedades y otros activos fijos no utilizados		150,00
1602-1	Otros moneda nacional (adjuntar detalle)		
1602-2	Otros moneda extranjera (adjuntar detalle)		
TOTAL ACTIVO NO CORRIENTE			336'930.190,71
TOTAL DEL ACTIVO			466'544.617,81

REPUBLICA DEL ECUADOR
SUPERINTENDENCIA DE COMPAÑIAS

DENOMINACION DE LA COMPAÑIA SEGUN SU ESTATUTO <i>Gráficos Nacionales S.A. (GRANASA)</i>	C.I.I.U. 0990022887001	No. EXPEDIENTE: 1403-69
--	---------------------------	----------------------------

6. ESTADO DE EVOLUCION DEL PATRIMONIO NETO

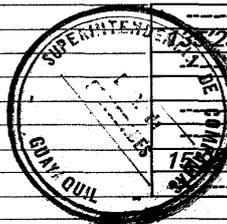
60.	PATRIMONIO INICIAL:	92'012.494,00
6001	Capital Social	70'000.000,00
6002	Menos: Acciones propias adquiridas	-----0-----
6003	Menos: Capital suscrito no pagado	-----0-----
6004	Reserva Legal	-----0-----0
6005	Otras Reservas	-----0-----
6006	Superávit de capital	34'119.061,77
6007	Utilidades retenidas	-----0-----
6008	Menos: Pérdidas acumuladas	12'106.567,77
61.	AUMENTOS DE CAPITAL SOCIAL EN EL PERIODO	-----0-----
62.	Menos: UTILIZACION PARA AUMENTOS DE CAPITAL DE:	-----0-----
6201	Reserva Legal	-----0-----
6202	Otras reservas	-----0-----
6203	Superávit por revalorización	-----0-----
6204	Utilidades retenidas	-----0-----
63.	SUPERAVIT Y UTILIDADES POR APLICAR:	43'480.533,50
6301	Utilidad (o pérdida) neta del ejercicio	15'227.365,52
6302	Menos: dividendos	-----0-----
6303	Más: superávit de capital del período	58'707.899,02
64.	CORRECCIONES A UTILIDADES ACUMULADAS:	-----0-----
6401	Devolución de impuestos pagados de años anteriores	-----0-----
6402	Menos: impuestos glosas fiscales	-----0-----
TOTAL EVOLUCION DEL PATRIMONIO		135'493.027,50

DISTRIBUCION UTILIDADES EJERCICIO ANTERIOR:

Reserva Legal	-----0-----	
Otras reservas	-----0-----	
Dividendos	-----0-----	
Amortización de pérdidas	-----0-----	
Utilidades retenidas	-----0-----	
RESERVA LEGAL :		
Reserva inicial	-----0-----	
Más: Asignación del año	-----0-----	
Menos: Utilización en el año	-----0-----	
Saldo final	-----0-----	
SUPERAVIT POR REVALORIZACION:		
Superávit por revalorización inicial	34'119.061,77	
Más: Revalorización de activos del período	58'707.899,02	
Menos: Capitalización o absorción de pérdidas	12'106.567,77	
Saldo final	68'832.639,25	

7. ESTADO DE CAMBIOS EN LA POSICION FINANCIERA

A. FUENTES DE CAPITAL DE TRABAJO NETO:		126'008.312,04
7001	Utilidad neta del ejercicio	-----0-----
	Más:	
7002	Cargos por depreciación de activos fijos	19'980.383,86
7003	Cargos por amortización de intangibles y diferidos	-----0-----
7004	Pérdida en venta de activos fijos o inversiones permanentes	-----0-----
	Menos:	
7005	Ingresos recibidos por participación en utilidades de subsidiarias	-----0-----
7006	Utilidad en venta de activos	-----0-----
OTRAS FUENTES DE CAPITAL		
7101	Venta de Activos Fijos	-----0-----
7102	Incremento de pasivos a largo plazo	-----0-----
7103	Aumento de capital social	-----0-----
7104	Incremento de superávits (no incluye el superávit de revalorización)	-----0-----
7105	Incremento de aportes para capitalización	32'161.410,00
7106	Otros	73'866.518,18
B. USOS DE CAPITAL DE TRABAJO		150'464.410,80
7201	Dividendos pagados	-----0-----
7202	Compra de activos fijos	237.045,28
7203	Compra de inversiones permanentes	-----0-----
7204	Disminución de pasivo a largo plazo	-----0-----
7205	Incrementos de activos intangibles y diferidos	-----0-----
7206	Reducción del capital social	-----0-----
7207	Pérdida del ejercicio	15'227.365,52
7208	Otros	-----0-----
VARIACION EN EL CAPITAL DE TRABAJO NETO (A-B)		(24'456.098,76)
CAPITAL DE TRABAJO AL FINAL DEL PERIODO		más (21'873.820,61)
MENOS: CAPITAL DE TRABAJO AL INICIO DEL PERIODO		más (2'582.278,15)
VARIACION EN EL CAPITAL DE TRABAJO NETO		24'456.098,76



2. PASIVO		
21. PASIVOS CORRIENTES		
2101	Proveedores en el país	20'085,032,51
2102	Proveedores en el exterior	2'435,102,85
2103	Anticipos de clientes	
2104	Bancos privados moneda nacional	105'766,964,85
2105	Bancos privados moneda extranjera	1'102,527,25
2106	Otras instituciones financieras privadas moneda nacional	
2107	Otras instituciones financieras privadas moneda extranjera	
2108	Instituciones de crédito público moneda nacional	
2109	Instituciones de crédito público moneda extranjera	
2110	Dividendos por pagar a accionistas o socios	
2111	15 o/o para trabajadores	216,460,30
2112	Impuesto a la renta por pagar	1'196,062,69
2113	Sueldos acumulados por pagar	
2114	Intereses acumulados por pagar	
2115	Impuestos retenidos por pagar	
2116	Seguro Social por pagar	133,653,76
2117	Acreedores diversos	370,674,52
2118	Parte corriente del pasivo a largo plazo	20'181,768,98
TOTAL PASIVO CORRIENTE		151'488,247,71
22. PASIVOS NO CORRIENTES		
2201	Obligaciones emitidas en circulación (art. 243 de la Ley de Cías.)	
2202	Documentos por pagar moneda nacional	60'222,887,95
2203	Documentos por pagar moneda extranjera	
2204	Impuestos diferidos por pagar	
2205	Previsión para indemnizaciones y jubilaciones patronales	3'689,068,22
2206	Préstamos de accionistas o socios	
2207	Aportes de accionistas o socios para capitalización futura	32'161,410,00
2208	Préstamos de la casa matriz	
2209	Préstamos de compañías relacionadas	83'489,976,43
2210	Arrendamiento financiero por pagar	
2211	Otros (adjuntar detalle)	
23. PASIVOS DIFERIDOS		
2301	Utilidades por realizar en ventas a plazos	
2302	Prima en venta de obligaciones emitidas	
2303	Cobros anticipados a más de un año	
2304	Otros (adjuntar detalle)	
TOTAL PASIVOS NO CORRIENTES		179'563,342,60
TOTAL PASIVO		
3. PATRIMONIO NETO		
31. CAPITAL SOCIAL		
3101	Acciones o aportaciones de compañías nacionales	70'000,000,00
3102	Capital asignado a sucursales extranjeras	
3103	Menos: Acciones propias adquiridas	
3104	Menos: Capital suscrito no pagado	
32. SUPERAVITS		
3201	Revalorización de terrenos	
3202	Revalorización de otros activos fijos	80'720,393,02
3203	Donaciones y subsidios recibidos	
3204	Otros superávits	
33. RESERVAS		
3301	Reserva legal (art. 111 y 339 Ley de Cías.)	
3302	Reserva estatutaria	
3303	Reserva facultativa	
34. RESULTADOS		
3401	Utilidades acumuladas de ejercicios anteriores	
3402	Pérdidas acumuladas de ejercicios anteriores	
3403	Utilidad (pérdida) neta del ejercicio	15'227,365,52
TOTAL PATRIMONIO NETO		135'493,027,50
TOTAL DEL ACTIVO Y PATRIMONIO NETO		466'544,617,81

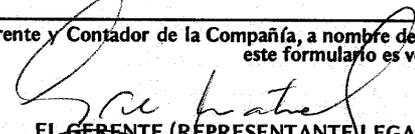
4. CUENTAS DE ORDEN			
40. DEUDORAS		41. ACREEDORAS	
4001	Avales otorgados	4101	Responsabilidades por avales otorgados
4002	Mercaderías en consignación	4102	Consignaciones recibidas
4003	Documentos al cobro	4103	Cobro de documentos
4004	Otras garantías	4104	Responsabilidades por otras garantías

ESTADO DE PERDIDAS Y GANANCIAS

Correspondiente al período del 1.º de Enero al 31 de Diciembre de 1985

50. VENTAS BRUTAS		205'281.811,16
5001 En el país	205'281.811,16	
5002 En el exterior		
5003 Menos: Devoluciones y rebajas en ventas		
5004 Utilidades realizadas por ventas a plazos		
VENTAS NETAS		205'281.811,16
51. COSTO DE VENTAS (Mercaderías no fabricadas por la Cía.)		
5101 Inventario Inicial		
5102 Compras		
5103 Menos: Inventario final		
52. COSTO DE PRODUCCION (Mercaderías fabricadas por la Cía.)		175'930.504,81
5201 Materias primas:	110'458.899,47	
5202 Inventario inicial	25'507.259,14	
5203 Más: Compras	141'269.137,58	
5204 Menos: Inventario final	56'317.497,25	
5205 Mano de obra directa	15'229.787,15	
5206 Gastos de fabricación:		
5207 Depreciación maquinaria, equipos y edif. fábrica	19'980.383,86	
5208 Amortización de patentes, marcas, asistencia técnica	0	
5209 Mano de obra indirecta	1'865.346,10,0	
5210 Suministros y Materiales	315.049,20	
5211 Seguros sobre inventarios y edificios fábrica	443.151,19	
5212 Aportes IESS y beneficios sociales	10'977.820,13	
5213 Mantenimiento y reparaciones	2'345.010,78	
5214 Impuestos a la producción y otros	0	
5215 Fuerza motriz, agua, teléfono	2'003.621,21	
5216 Otros gastos de fabricación (adjuntar detalle)	12'311.435,72	
5217 Inventario inicial de productos en proceso		
5218 Menos: Inventario final de productos en proceso		
5219 Inventario inicial de productos terminados		
5220 Menos: Inventario final de productos terminados		
5221 Otros costos de ventas		
UTILIDAD BRUTA		29'351.306,35
53. GASTOS DE VENTAS		16'421.019,91
5301 Sueldos y salarios (No incluidos en costos)	1'728.916,67	
5302 Comisiones a empleados y particulares	3'715.320,99	
5303 Publicidad y propaganda	2'063.678,00	
5304 Depreciación bienes Dpto. de Ventas	176.808,23	
5305 Beneficios sociales, indemnizaciones (excepto 15 o/o trabajadores)	893.122,49	
5306 Otros	7'843.173,53	
54. GASTOS ADMINISTRATIVOS		10'336.901,66
5401 Sueldos y salarios (no incluidos en costos)	3'428.586,00	
5402 Beneficios sociales, indemnizaciones (excepto 15 o/o trabajadores)	1'946.886,52	
5403 Agua, luz, teléfono, télex. (no incluidos en costos)	822.375,17	
5404 Amortización de intangibles y diferidos	0	
5405 Impuestos prediales, contribuciones y otros (no incluidos en costos)	460.296,00	
5406 Depreciación bienes Dpto. Administrativo	34.642,70	
5407 Cuentas de dudoso cobro y baja de inventarios	0	
5408 Otros	3'332.330,57	
UTILIDAD (PERDIDA) DE OPERACION		2'593.384,04
55. GASTOS FINANCIEROS		
5501 Intereses, comisiones	18'760.315,21	
5502 Otros gastos financieros		
UTILIDAD (PERDIDA) DESPUES DE FINANCIAMIENTO		3'892.469,05
56. INGRESOS NO OPERACIONALES		
5601 Intereses por inversiones (bonos, cédulas)		
5602 Subsidios recibidos		
5603 Venta de activos fijos		
5604 Dividendos de acciones o participaciones, en efectivo		
5605 Ganancias en cambios	163.345,6	
5606 Otros	3'729.123,29	
57. GASTOS NO OPERACIONALES		2'952.904,14
5701 Pérdida en venta de activos		
5702 Pérdidas por diferencia de cambios	1'015.872,44	
5703 Otros gastos (adjuntar detalle)	1'937.031,70	
UTILIDAD (PERDIDA) DEL EJERCICIO antes de:		15'227.365,52
15 o/o para trabajadores		
Impuesto a la Renta		
5801 UTILIDAD NETA		

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.


EL GERENTE (REPRESENTANTE LEGAL)


EL CONTADOR, Reg. No. 15.083

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