

REPUBLICA DEL ECUADOR
SUPERINTENDENCIA DE COMPAÑIAS

FORM. 0001

FORMULARIO DE ESTADOS FINANCIEROS

AÑO: 1.988

DENOMINACION DE LA COMPAÑIA SEGUN SU ESTATUTO GRAFICOS NACIONALES S.A.	SIGLAS: GRANASA	R. U. C. 0990022887001	No. DE EXPEDIENTE: 1403-69
--	---------------------------	----------------------------------	--------------------------------------

TIPO DE ACTIVIDAD QUE DESARROLLA:

PRINCIPAL	CIUDAD: Guil.	CALLE y No.: Av. Carlos J. Arosema	TELÉFONO: 20111	CASH: 5890	TELEX:
SUCURSAL					

PLAZO DURACION DE LA COMPAÑIA, TERMINA EN: **11 de Julio de 2.009**

TOTAL DEL ACTIVO EJERCICIO ANTERIOR **S/. 976'344.746,61**

Período del balance
Del **1** de **Enero** de 19**88** Al **31** de **Diciembre** de 19**88**

NOMINA DE ADMINISTRADORES Y COMISARIOS DE LAS COMPAÑIAS NACIONALES

1. ADMINISTRADORES	NOMBRES	C. I. o PASAPORTE	NACIONALIDAD
Presidente	Ing Errol Cartwright Betancourt	0902192418	Ecuatoriano
Vicepresidente	Lcdo. Galo Martínez Merchan		
Gerente(s)			
Directores o vocales principales			
Directores o vocales suplentes			

2. COMISARIOS	NOMBRES	DIRECCION Y TELEFONO
Principales	Señor Luis Erazo Gómez	Cdta. Los Sauces
Suplentes		

3. COMITE DE VIGILANCIA	NOMBRES	DIRECCION Y TELEFONO

REPRESENTANTE(S) LEGAL(ES)

Nombre(s) **Lcdo. Galo Martínez Merchan** Nacionalidad: **Ecuatoriano**

Período de vigencia designación: de 19**87** a 19**89**

PERSONAL OCUPADO:	DIRECTIVOS:	EMPLEADOS:	OBREROS:
No.	No.	No.	No.

COMPAÑIAS EXTRANJERAS DOMICILIADAS EN EL ECUADOR

PRESENTANTE(S)	Nombre(s):	Nacionalidad:
	Categoría:	Visa:

LA CONTABILIDAD ESTA A CARGO DE:

Nombre o denominación, persona natural o jurídica:	Cruz María Espantoso Montenegro
Domingo Savio # 211 y los Ríos	Nacionalidad: Ecuatoriana
Dirección y teléfono	No. Reg. Colegio de Contadores: 14652
Auditoría Externa:	No. Reg. Super. Cras.:
Herrera & Chang Consultores Asociados	Ecuatoriana
Nombre o Razón Social	Nacionalidad

OTRAS INFORMACIONES

La compañía está acogida a:	
LEY DE FOMENTO:	Industrial ☐ Agropecuario ☐ Turístico ☐ Otra ☐
ACUERDO INTERMINISTERIAL No.	Fecha:
AFILIADA A LA CAMARA DE:	Industrias
CREDITOS CON LA C. F. N.:	SI ☐ NO ☐
COTIZA ACCIONES EN LA BOLSA DE VALORES:	SI ☐ NO ☐
Publicación último balance (Adj. copia)	SI ☐ NO ☐
Emite obligaciones:	SI ☐ NO ☐

Recibido hoy día _____ de _____ de 19 _____

No. DE ANEXOS:

Funcionario responsable
(SELLO)



A. ESTADO DE SITUACION

1. ACTIVO			
11. ACTIVO CORRIENTE			
1101	Caja - Bancos, moneda nacional		6'480.286,87
1102	Caja - Bancos, moneda extranjera	-x-	
1103	Inversiones financieras temporales, moneda nacional	-x-	
1104	Inversiones financieras temporales, moneda extranjera	-x-	
1105	Cuentas y documentos por cobrar clientes, moneda nacional		187'289.570,80
1106	Cuentas y documentos por cobrar clientes, moneda extranjera	-x-	
1107	Menos: Provisión para cuentas y documentos de dudosa cobranza (clientes)		2'937.918,83
1108	Inventario materia prima		259'829.319,42
1109	Inventario productos en proceso	-x-	
1110	Inventarios suministros y materiales	-x-	
1111	Inventario productos terminados y mercaderías en almacén	-x-	
1112	Semovientes para la venta	-x-	
1113	Sementeras de ciclo corto	-x-	
1114	Terrenos y otros inmuebles para la venta	-x-	
1115	Obras en ejecución	-x-	
1116	Mercaderías en tránsito		2'475.072,16
1117	Menos: Provisión para baja de inventarios	-x-	
1118	Ingresos acumulados por cobrar	-x-	
1119	Depósitos previos	-x-	
1120	Préstamos y anticipos a empleados y trabajadores		2'199.448,83
1121	Anticipos a proveedores, moneda nacional	-x-	
1122	Anticipos a proveedores, moneda extranjera	-x-	
1123	Menos: Provisión para anticipos y otros préstamos de dudosa cobranza	-x-	
1124	Pagos anticipados de intereses, impuestos y seguros		7'003.781,47
1125	Repuestos, herramientas y accesorios		15'607.249,85
1126	Otros activos corrientes		
TOTAL ACTIVO CORRIENTE			477'946.810,57
12. ACTIVO FIJO			
	Valor de adquisición	Deprec. Acumulada	
1201	Terrenos y mejoras	-x-	6'061.080,70
1202	Maquinaria y equipo en montaje y en tránsito	-x-	8'334.548,00
1203	Construcciones en curso	-x-	255'686.227,66
1204	Edificios e instalaciones	3'480.852,97	4'161.754,58
1206	Maquinaria y equipo	92'117.194,44	170'585.187,81
1208	Muebles y enseres	2'172.313,06	3'627.081,85
1210	Vehículos	10'941.892,34	22'180.798,06
1212	Mejoras en locales y terrenos arrendados	709.661,43	3'717.332,68
1214	Maquinaria y Eqp. de Ofc.	1'722.585,79	1'462.810,97
1216	Equipo Luminoso	130.366,34	108.333,66
1218	Otros activos fijos	2'607.497,49	683.440,54
	REVALORIZACIONES	Valor de revalorización	Deprec. Acumulada
1220	Revalorización de terrenos	2'220.626,30	344.974,41
1222	Revalorización de edificios	764.179,95	3.464,33
1224	Revalorización de maquinaria y equipo	1.459'131.344,33	791.271.866,53
1226	Revalorización de otros activos fijos	156'620.526,35	103'851.012,13
13. DEUDORES E INVERSIONES A LARGO PLAZO			
1301	Cuentas y documentos por cobrar clientes		
1302	Préstamos a empleados y trabajadores		
1304	Inversiones financieras a largo plazo, moneda nacional		7'217.062,60
1305	Inversiones financieras a largo plazo, moneda extranjera		
1306	Otros deudores o inversiones a largo plazo (Adjuntar detalle)		
14. ACTIVOS INTANGIBLES			
	Valor de adquisición	Amort. Acumulada	
1401	Patentes y marcas		
1403	Otros		
15. ACTIVOS DIFERIDOS			
	Valor inicial	Amort. Acumulada	
1501	Gastos de organización		
1503	Gastos de investigación y desarrollo		
1505	Pérdidas por diferencia de cambio	20'939.918,54	44'213.941,25
1507	Comisión de riesgo cambiario		
1509	Desc. en venta de oblig. de propia emisión		
1511	Otros activos diferidos		
16. OTROS ACTIVOS NO CORRIENTES			
1601	Provisiones para jubilación patronal		
1602	Propiedades y otros activos fijos no utilizados		
1603	Otros activos no corrientes		
TOTAL ACTIVOS NO CORRIENTES			1.251'304.959,89
TOTAL DEL ACTIVO			1.729'251.770,46

DENOMINACION DE LA COMPAÑIA SEGUN SU ESTATUTO GRAFICOS NACIONALES S.A. (GRANASA)	C. I. I. U.	No. EXPEDIENTE 1403-69
---	-------------	---------------------------

C. 6. ESTADO DE EVOLUCION DEL PATRIMONIO NETO

60. PATRIMONIO INICIAL:		373'077.408,60
6001 Capital	100'000.000,00	
6002 Menos: Acciones propias adquiridas		
6003 Menos: Capital suscrito no pagado		
6004 Reserva legal		
6005 Reserva facultativa		
6006 Otras reservas		
6007 Superávit de capital	414'238.137,01	
6008 Utilidades acumuladas	344.324,35	
6009 Menos: Pérdidas acumuladas	141'505.052,76	
61. AUMENTOS DEL CAPITAL SOCIAL EN EL PERIODO .		100'000.000,00
62. MENOS: UTILIZACION PARA AUMENTOS DE CAPITAL:		145'338.019,95
6201 Reserva legal		
6202 Reserva facultativa		
6203 Otras reservas		
6204 Superávit por revalorización de activos fijos	145'338.019,35	
6205 Utilidades acumuladas		
63. SUPERAVID Y UTILIDADES POR APLICAR:		854'053.096,40
6301 Utilidad (pérdida) neta del ejercicio	(117'908.391,96)	
6302 Menos: Dividendos en efectivo		
6303 Más: Superávit de capital del período	971'961.488,36	
64. CORRECCIONES A UTILIDADES ACUMULADAS:		207'412.456,99
6401 Devoluciones de impuestos pagados en años anteriores	207'412.456,99	
6402 Menos: Impuestos por glosas fiscales		
TOTAL DEL PATRIMONIO NETO		974'380.028,66

7. ESTADO DE CAMBIOS EN LA POSICION FINANCIERA

FUENTES DE CAPITAL DE TRABAJO NETO:		305'077.521,17
7001 Utilidad neta del ejercicio	-x-	
Más:		
7002 Cargos por depreciación de activos fijos	92'310.330,94	
7003 Cargos por amortización de intangibles y diferidos	9'507.235,67	
7004 Pérdida en venta de activos fijos o en inversiones permanentes		
7005 Venta de activos fijos e inversiones permanentes	4'066.015,00	
7006 Incremento de pasivos de largo plazo	67'646.439,85	
7007 Aumento de capital social	100'000.000,00	
7008 Incremento de Superávit (no incluye el superávit por revalorización)		
7009 Otros ajustes o aumentos	31'547.499,71	
Menos:		
7010 Ingresos recibidos por participación en utilidades de compañías		
7011 Utilidad en venta de activos fijos o en inversiones permanentes		
2. USOS DE CAPITAL DE TRABAJO:		515'543.092,63
7201 Dividendos pagados		
7202 Compra de activos fijos	289'216.393,87	
7203 Compra de inversiones permanentes		
7204 Disminución de pasivos a largo plazo	64'204.356,59	
7205 Incrementos de activos intangibles y diferidos	44'213.941,21	
7206 Reducción del capital social		
7207 Pérdidas del ejercicio	117'908.400,96	
7208 Otros		
VARIACIONES EN EL CAPITAL DE TRABAJO NETO (70 - 72)		210'465.571,46
CAPITAL DE TRABAJO AL FINAL DEL PERIODO	181'491.319,73	
MENOS: CAPITAL DE TRABAJO AL INICIO DEL PERIODO	28'974.251,73	
VARIACIONES EN EL CAPITAL DE TRABAJO NETO		210'465.571,46

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		
Más: Asignación del año		
Menos: Utilización en el año		
Saldo final		
SUPERAVID POR REVALORIZACION:		
Superávit por revalorización inicial		
Más: revalorización de activos del período		
Menos: Capitalización o absorción de pérdidas		
Saldo final		

25 MAYO 1989

DENOMINACION DE LA COMPAÑIA SEGUN SU ESTATUTO: _____ No. EXPEDIENTE: _____

SIGLAS: _____ C. I. I. U. _____

R. U. C. _____ FECHA: _____

[illegible]

2. PASIVO	
21. PASIVO CORRIENTE	
2101 Proveedores en moneda nacional	78'801.293,27
2102 Proveedores en moneda extranjera	20'422.036,49
2103 Anticipos de clientes	
2104 Instituciones bancarias, moneda nacional	317'448.921,30
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	17.988,98
2110 Impuesto a la renta por pagar	
2111 Provisiones para prestaciones sociales	7'218.387,49
2112 Intereses vencidos y no pagados	64'112.130,09
2113 Impuestos retenidos por pagar	25.076,65
2114 Aportes al IESS por pagar	953.665,66
2115 Parte corriente del pasivo a largo plazo, moneda nacional	170'438.630,37
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)	
TOTAL PASIVO CORRIENTE	659'438.130,30
22. PASIVO NO CORRIENTE	
2201 Cuentas y documentos por pagar, moneda nacional	95'433.611,50
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	128'692.849,85
2210 Obligaciones emitidas	
2211 Menos: Obligaciones no colocadas	
2212 Provisión para indemnizaciones y jubilación patronal	
2213 Otros (Adj. 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	224'126.461,35
TOTAL PASIVO	883'564.591,65
3. PATRIMONIO NETO	
1. CAPITAL	
3101 Acciones o participaciones (compañías nacionales)	200'000.000,00
3102 Capital asignado a sucursales de compañías extranjeras	
3103 Menos: Capital suscrito no pagado	
3104 Menos: Acciones propias adquiridas	
32. RESERVAS	
3201 Reserva legal	
3202 Reservas facultativas	
3203 Otras reservas	
33. SUPERAVIT	
3301 Revalorización de terrenos	
3302 Revalorización de otros activos fijos	777'420.494,01
3303 Donaciones, subsidios recibidos y otros superávit	
34. RESULTADOS	
3401 Utilidades acumuladas de ejercicios anteriores	
3402 Pérdidas acumuladas de ejercicios anteriores	(13'824.914,24)
3403 Utilidad (pérdida) neta del ejercicio	(117'908.400,96)
TOTAL PATRIMONIO NETO	845'687.178,81
TOTAL DEL PASIVO Y PATRIMONIO NETO	1.729'251.770,46
4. OBLIGACIONES CONTINGENTES	
4001 Mercaderías en consignación	
4002 Liquidación de depósitos industriales	
4003 Aavales o garantías	
4004 Otras obligaciones contingentes	

B. ESTADO DE RESULTADOS (GANANCIAS Y PERDIDAS)

Correspondiente al período del ... 1 ... de ... Diciembre ... al ... 31 ... de ... Diciembre ... 9 ... 88

50. VENTAS BRUTAS	
5001 En el país	777'899.909,63
5002 En el exterior	
5003 Menos: devoluciones y descuentos en ventas	
5004 Utilidades realizadas por ventas a plazos	
VENTAS NETAS	777'849.909,63
51. COSTO DE VENTAS (Mercaderías no producidas por la Compañía)	
5101 Inventario inicial	
5102 Compras de productos terminados en el país	
5103 Compras de productos terminados en el exterior	
5104 Menos: Inventario final	
52. COSTO DE PRODUCCION (Mercaderías producidas por la Compañía)	
5201 Inventario inicial de materias primas	123'479.208,08
5202 Compras de materias primas en el país	-x-
5203 Compras de materias primas en el exterior	626'482.880,52
5204 Menos: Inventario final de materias primas	259'829.319,42
5205 Mano de obra directa	67'645.430,54
5206 Depreciación maquinaria, equipos y edificios de fábrica	79'855.804,51
5207 Amortización de patentes, marcas, asistencia técnica	-x-
5208 Mano de obra indirecta	32.550,00
5209 Suministros y materiales	-x-
5210 Seguros de inventarios, maquinarias y edificios de fábrica	3'442.446,56
5211 Aportes IESS y beneficios sociales	4'245.087,52
5212 Mantenimiento y reparaciones	11'491.070,85
5213 Impuestos a la producción y otros	-x-
5214 Energía, agua, teléfono	6'453.693,5
5215 Otros gastos de fabricación (Adjuntar detalle)	48'504.104,01
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	66'046.952,95
53. GASTOS DE VENTAS	
5301 Sueldos y salarios no incluidos en costos	
5302 Beneficios sociales, indemnizaciones, excepto la participación de los trabajadores	
5303 Comisiones a empleados y particulares	23'231.619,97
5304 Publicidad y propaganda	6'290.665,25
5305 Depreciación bienes del departamento de ventas	
5306 Otros (Adjuntar detalle)	
54. GASTOS ADMINISTRATIVOS	
5401 Sueldos y salarios no incluidos en el costo	2'753.035,19
5402 Beneficios sociales, indemnizaciones excepto la participación de los trabajadores	4'104.917,25
5403 Agua, luz, teléfono, télex, no incluidos en costos	1'237.398,52
5404 Impuestos prediales, contribuciones y otros no incluidos en costos	4'175.479,11
5405 Cuentas de dudoso cobro y baja de inventarios	-x-
5406 Depreciación bienes, área administrativa	12'454.526,44
5407 Amort. de Intang. y Diferd. (excepto pérd. por diferencia de cambio y Comis. de riesgo camb.)	39.008,15
5408 Amortización de pérdidas por diferencia de cambio y comisión de riesgo cambiario	9'468.227,5
5409 Otros (Adjuntar detalle)	51'436.992,0
UTILIDAD (PERDIDA) EN OPERACION	(49'144.916,48)
55. GASTOS FINANCIEROS	
5501 Intereses y comisiones	90'349.476,89
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 de largo plazo	
5602 Subsidios recibidos	
5603 Ganancias en ventas de activos fijos o inversiones temporales o de largo plazo	179.065,55
5604 Dividendos en efectivo	
5605 Ganancias por diferencia de cambio	21'813.926,87
5606 Otros (Adjuntar detalle)	
57. GASTOS NO OPERACIONALES	
5701 Pérdidas en ventas de activos	407.000,00
5702 Pérdidas por diferencia de cambio	
5703 Otros gastos (Adjuntar detalle)	
58. UTILIDAD (PERDIDA) DEL EJERCICIO antes 15 o/o Trabaj. e Imp. Renta	(117'908.391,96)
5801 Participación de los trabajadores	
5802 Impuesto a la renta	
UTILIDAD NETA	

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

Gráficos Nacionales S. A.
 (GRANASA)
 de 19 ...
 El Gerente *Galo Martínez Merchán*
 Galo Martínez Merchán

El Contador *efu...* No. Reg. 14652

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