

REPUBLICA DEL ECUADOR
SUPERINTENDENCIA DE COMPAÑIAS

FORM. 0001

FORMULARIO DE ESTADOS FINANCIEROS

AÑO:

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. Ar.	TELÉFONO: 5890 CASILLA 5890 TÉLEX:
SUCURSAL			

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

TOTAL DEL ACTIVO EJERCICIO ANTERIOR S/. **1.729'251.925,46**

Período del balance
Del **1** de **Enero** de **19 89** Al **30** de **Diciembre** de **19 89**.

NOMINA DE ADMINISTRADORES Y COMISARIOS DE LAS COMPAÑIAS NACIONALES

1. ADMINISTRADORES	NOMBRES	C.I. o PASAPORTE
Presidente	Ing. Errol Cartwright B	0902637253 Ecuatoriano
Vicepresidente		
Gerente(s)	Lcdo. Galo Martínez Merchan	0903305370 Ecuatoriano
Directores o vocales principales		
Directores o vocales suplentes		
2. COMISARIOS	NOMBRES	DIRECCION Y TELEFONO
Principales	Sr. Luis Erazo G.	
Suplentes		
3. COMITE DE VIGILANCIA		

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

NOMBRE(S)	NACIONALIDAD	DIRECCION DOMICILIARIA

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

APODERADO(S) DE COMPAÑIAS DOMICILIADAS EN EL ECUADOR

NOMBRE(S)	NACIONALIDAD	DIRECCION DOMICILIARIA

Categoría: _____ Visa: _____

PERSONAL OCUPADO

No. Directivos: _____ No. Empleados: _____

LA CONTABILIDAD ESTA A CARGO DE:

Nombre o denominación, persona natural o jurídica: **Srta. Cruz M. Espantoso Montenegro**

Domingo Savio 211 y los Ríos Nacionalidad: **Ecuatoriana**

Dirección y teléfono: _____ No. Reg. Colegio de Contadores: **14652**

Auditoría Externa:

SI NO

No. Reg. Super. Cías.: _____

Herrera & Chang Consultores Asociados

Nombre o Razón Social

Ecuatoriana

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: **Industrias** No. **1567**

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 _____

Funcionario responsable
(SELLO)

N. DE ANEXOS: _____

A. ESTADO DE SITUACION

1. ACTIVO			
11. ACTIVO CORRIENTE			
1101	Caja-Bancos, moneda nacional		19'040.259,78
1102	Caja-Bancos, moneda extranjera		-0-
1103	Inversiones financieras temporales, moneda nacional		-0-
1104	Inversiones financieras temporales, moneda extranjera		78'415.357,68
1105	Cuentas y documentos por cobrar clientes, moneda nacional		223'898.739,75
1106	Cuentas y documentos por cobrar clientes, moneda extranjera		-0-
1107	Menos: Provisión para cuentas y documentos de dudosa cobranza (clientes)		5'076.088,10
1108	Inventario materia prima		433'131.888,18
1109	Inventario productos en proceso		-0-
1110	Inventario suministros y materiales		-0-
1111	Inventario productos terminados y mercaderías en almacén		-0-
1112	Semovientes para la venta		-0-
1113	Sementeras de ciclo corto		-0-
1114	Terrenos y otros inmuebles para la venta		-0-
1115	Obras en ejecución		-0-
1116	Mercaderías en tránsito		39'976.559,05
1117	Menos: Provisión para baja de inventarios		-0-
1118	Ingresos acumulados por cobrar		-0-
1119	Depósitos previos		-0-
1120	Préstamos y anticipos a empleados y trabajadores		3'060.071,5
1121	Anticipos a proveedores, moneda nacional		-0-
1122	Anticipos a proveedores, moneda extranjera		-0-
1123	Menos: Provisión para anticipos y otros préstamos de dudosa cobranza		-0-
1124	Pagos anticipados de intereses, impuestos y seguros		8'685.476,27
1125	Repuestos, herramientas y accesorios		
1126	Otros activos corrientes		
TOTAL ACTIVO CORRIENTE			801'132.263,99
12. ACTIVO FIJO			
		Valor de adquisición	Deprec. Acumulada
1201	Terrenos y mejoras	6'061.080,70	
1202	Maquinaria y equipo en montaje y en tránsito	12'333.593,11	
1203	Construcciones en curso	423'777.633,17	
1204	Edificios e instalaciones	7'642.607,55	4'139.492,73
1206	Maquinaria y equipo	299'401.844,79	78'106.008,95
1208	Muebles y enseres	12'193.036,31	3'039.856,19
1210	Vehículos	36'402.590,40	17'149.278,36
1212	Mejoras en locales y terrenos arrendados	12'852.772,11	1'247.518,25
1214	Menos: Provisión para depreciación de maquinaria y equipo	7'000.232,76	2'182.664,68
1216	Plantas y equipo luminoso	238.700,00	154.236,34
1218	Otros activos fijos	7'444.162,65	2'660.965,16
	REVALORIZACIONES	Valor de revalorización	Deprec. Acumulada
1220	Revalorización de terrenos	2'220.626,30	
1222	Revalorización de edificios		
1224	Revalorización de maquinaria y equipo	764.179,95	3.464,33
1226	Revalorización de otros activos fijos	2101'751.028,84	634'545.183,89
			60'130.598,87
13. DEUDORES E INVERSIONES A LARGO PLAZO			
1301	Cuentas y documentos por cobrar clientes		83'712.384,52
1302	Préstamos a empleados y trabajadores		-0-
1304	Inversiones financieras a largo plazo, moneda nacional		84'449.682,60
1305	Inversiones financieras a largo plazo, moneda extranjera		-0-
1306	Otros deudores o inversiones a largo plazo (Adjuntar detalle)		-0-
14. ACTIVOS INTANGIBLES			
		Valor de adquisición	Amort. Acumulada
1401	Patentes y marcas		-0-
1403	Otros		-0-
15. ACTIVOS DIFERIDOS			
		Valor inicial	Amort. Acumulada
1501	Gastos de organización		-0-
1503	Gastos de investigación y desarrollo		-0-
1505	Pérdidas por diferencia de cambio	84'791.824,23	13'684.424,21
1507	Comisión de riesgo cambiario		-0-
1509	Desc. en venta de oblig. de propia emisión		-0-
1511	Otros activos diferidos		-0-
16. OTROS ACTIVOS NO CORRIENTES			
1601	Provisiones para jubilación patronal		-0-
1602	Propiedades y otros activos fijos no utilizados		-0-
1603	Otros activos no corrientes		-0-
TOTAL ACTIVOS NO CORRIENTES			2.486'255.483,67
TOTAL DEL ACTIVO			3'287'387.747,66

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

C. 6. ESTADO DE EVOLUCION DEL PATRIMONIO NETO

60 PATRIMONIO INICIAL:		845'687.178,81
6001 Capital	200'000.000,00	
6002 Menos: Acciones propias adquiridas	-0-	
6003 Menos: Capital suscrito no pagado	-0-	
6004 Reserva legal	-0-	
6005 Reserva facultativa	-0-	
6006 Otras reservas	-0-	
6007 Superávit de capital	777'420.494,01	
6008 Utilidades acumuladas	-0-	
6009 Menos: Pérdidas acumuladas	131'733.315,20	
61. AUMENTOS DEL CAPITAL SOCIAL EN EL PERIODO .		-0-
62. MENOS: UTILIZACION PARA AUMENTOS DE CAPITAL:		-0-
6201 Reserva legal	-0-	
6202 Reserva facultativa	-0-	
6203 Otras reservas	-0-	
6204 Superávit por revalorización de activos fijos	-0-	
6205 Utilidades acumuladas	-0-	
63. SUPERAVIT Y UTILIDADES POR APLICAR:		361'996.618,23
6301 Utilidad (pérdida) neta del ejercicio	139'430.169,00	
6302 Menos: Dividendos en efectivo	-0-	
6303 Más: Superávit de capital del período	501'426.787,23	
CORRECCIONES A UTILIDADES ACUMULADAS:		434'389.277,00
6401 Devoluciones de impuestos pagados en años anteriores	434'389.277,00	
6402 Menos: Impuestos por glosas fiscales	-0-	
TOTAL DEL PATRIMONIO NETO		1.642'073.074,84

7. ESTADO DE CAMBIOS EN LA POSICION FINANCIERA

70 FUENTES DE CAPITAL DE TRABAJO NETO:		636'868.478,24
7001 Utilidad neta del ejercicio		
Más:		
7002 Cargos por depreciación de activos fijos	122'697.009,15	
7003 Cargos por amortización de intangibles y diferidos	11'890.094,10	
7004 Pérdida en venta de activos fijos o en inversiones permanentes	-0-	
7005 Venta de activos fijos e inversiones permanentes	8'427.455,00	
7006 Incremento de pasivos de largo plazo	-0-	
7007 Aumento de capital social	371'269.966,08	
7008 Incremento de Superávit (no incluye el superávit por revalorización)	-0-	
7009 Otros ajustes o aumentos	122'492.953,71	
Menos:		
7010 Ingresos recibidos por participación en utilidades de compañías	-0-	
7011 Utilidad en venta de activos fijos o en inversiones permanentes	-0-	
USOS DE CAPITAL DE TRABAJO:		602'587.559,65
7201 Dividendos pagados	-0-	
7202 Compra de activos fijos	238'985.733,43	
7203 Compra de inversiones permanentes	-0-	
7204 Disminución de pasivos a largo plazo	21'733.082,11	
7205 Incrementos de activos intangibles y diferidos	39'100.490,59	
7206 Reducción del capital social	-0-	
7207 Pérdidas del ejercicio	139'430.169,00	
7208 Otros	163'338.084,52	
VARIACIONES EN EL CAPITAL DE TRABAJO NETO (70 - 72)		34'280.918,59
CAPITAL DE TRABAJO AL FINAL DEL PERIODO	147'210.401,14	
MENOS: CAPITAL DE TRABAJO AL INICIO DEL PERIODO	181'491.319,73	
VARIACIONES EN EL CAPITAL DE TRABAJO NETO		34'280.918,59

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		
SUPERAVIT POR REVALORIZACION:		
Superávit por revalorización inicial		
Más: revalorización de activos del período		
Menos: Capitalización o absorción de pérdidas		
Saldo final		

2. PASIVO		
21. PASIVO CORRIENTE		
2101	Proveedores en moneda nacional	160'562.079,02
2102	Proveedores en moneda extranjera	318'798.970,03
2103	Anticipos de clientes	-0-
2104	Instituciones bancarias, moneda nacional	339'039.243,06
2105	Instituciones bancarias, moneda extranjera	-0-
2106	Otras instituciones financieras, moneda nacional	-0-
2107	Otras instituciones financieras, moneda extranjera	-0-
2108	Dividendos por pagar a accionistas o socios	-0-
2109	Participación de trabajadores en utilidades de la Compañía	-0-
2110	Impuesto a la renta por pagar	-0-
2111	Provisiones para prestaciones sociales	13'640.609,03
2112	Intereses vencidos y no pagados	27'087.105,82
2113	Impuestos retenidos por pagar	4'399.026,25
2114	Aportes al IESS por pagar	4'074.943,17
2115	Parte corriente del pasivo a largo plazo, moneda nacional	81'670.620,11
2116	Parte corriente del pasivo a largo plazo, moneda extranjera	-0-
2117	Parte corriente créditos de estabilización	-0-
2118	Parte corriente comisión de riesgo cambiario	-0-
2119	Parte corriente de la provisión para jubilación patronal	-0-
2120	Préstamos de corto plazo de accionistas o socios	-0-
2121	Saldos pendientes, con la casa matriz	-0-
2122	Otros pasivos corrientes (Adjuntar detalle)	2'513.795,02
TOTAL PASIVO CORRIENTE		951'786.391,51
22. PASIVO NO CORRIENTE		
2201	Cuentas y documentos por pagar, moneda nacional	193'583.465,38
2202	Cuentas y documentos por pagar, moneda extranjera	-0-
2203	Préstamos de accionistas o socios	-0-
2204	Créditos de estabilización	-0-
2205	Comisión de riesgo cambiario	-0-
2206	Saldos pendientes con la casa matriz	-0-
2207	Impuestos diferidos por pagar	-0-
2208	Arrendamiento mercantil con opción de compra	-0-
2209	Aportes de accionistas o socios para capitalización futura	499'953.815,93
2210	Obligaciones emitidas	-0-
2211	Menos: Obligaciones no colocadas	-0-
2212	Provisión para indemnizaciones y jubilación patronal	-0-
2213	Otros (Adjuntar detalle)	-0-
23. PASIVO DIFERIDO		
2301	Utilidades por realizar en ventas a plazos	-0-
2302	Prima en venta de obligaciones emitidas	-0-
2303	Otros (Adjuntar detalle)	-0-
TOTAL PASIVO NO CORRIENTE		693'537.281,31
TOTAL PASIVO		1.645'323.672,82
3. PATRIMONIO NETO		
31. CAPITAL		
3101	Acciones o participaciones (compañías nacionales)	200'000.000,00
3102	Capital asignado a sucursales de compañías extranjeras	-0-
3103	Menos: Capital suscrito no pagado	-0-
3104	Menos: Acciones propias adquiridas	-0-
32. RESERVAS		
3201	Reserva legal	-0-
3202	Reservas facultativas	-0-
3203	Otras reservas	-0-
33. SUPERAVIT		
3301	Revalorización de terrenos	2'639.831,84
3302	Revalorización de otros activos fijos	1.746'718.077,20
3303	Donaciones, subsidios recibidos y otros superávit	-0-
34. RESULTADOS		
3401	Utilidades acumuladas de ejercicios anteriores	-0-
3402	Pérdidas acumuladas de ejercicios anteriores	(167'854.665,20)
3403	Utilidad (pérdida) neta del ejercicio	(139'430.169,66)
TOTAL PATRIMONIO NETO		1.642'073.074,84
TOTAL DEL PASIVO Y PATRIMONIO NETO		3.287'396.747,66

4. OBLIGACIONES CONTINGENTES		
4001	Mercaderías en consignación	
4002	Liquidación de depósitos industriales	
4003	Avales o garantías	
4004	Otras obligaciones contingentes	

B. ESTADO DE RESULTADOS (GANANCIAS Y PERDIDAS)

Correspondiente al período del 1 de Enero al 31 de Diciembre de 1989

50. VENTAS BRUTAS	
5001 En el país	1.249'662.693,37
5002 En el exterior	-0-
5003 Menos: devoluciones y descuentos en ventas	-0-
5004 Utilidades realizadas por ventas a plazos	0
VENTAS NETAS	1.249'662.693,37
51. COSTO DE VENTAS (Mercaderías no producidas por la Compañía)	
5101 Inventario inicial	-0-
5102 Compras de productos terminados en el país	-0-
5103 Compras de productos terminados en el exterior	-0-
5104 Menos: Inventario final	-0-
52. COSTO DE PRODUCCION (Mercaderías producidas por la Compañía)	
5201 Inventario inicial de materias primas	259'829.319,42
5202 Compras de materias primas en el país	967'838.538,98
5203 Compras de materias primas en el exterior	-0-
5204 Menos: Inventario final de materias primas	433'131.888,18
5205 Mano de obra directa	51'700.189,20
5206 Depreciación maquinaria, equipos y edificios de fábrica	97'588.592,69
5207 Amortización de patentes, marcas, asistencia técnica	-0-
5208 Mano de obra indirecta	235.132,00
5209 Suministros y materiales	-0-
5210 Seguros de inventarios, maquinarias y edificios de fábrica	-0-
5211 Aportes IEES y beneficios sociales	53'041.957,36
5212 Mantenimiento y reparaciones	18'714.422,25
5213 Impuestos a la producción y otros	3'019.025,64
5214 Energía, agua, teléfono	8'426.882,79
5215 Otros gastos de fabricación (Adjuntar detalle)	90'092.230,49
5216 Inventario inicial de productos en proceso	-0-
5217 Menos: Inventario final de productos en proceso	-0-
5218 Inventario inicial de productos terminados	-0-
5219 Menos: Inventario final de productos terminados	-0-
UTILIDAD BRUTA	132'308.290,73
53. GASTOS DE VENTAS	
5301 Sueldos y salarios no incluídos en costos	4'388.794,66
5302 Beneficios sociales, indemnizaciones, excepto la participación de los trabajadores	4'462.837,73
5303 Comisiones a empleados y particulares	33'728.059,00
5304 Publicidad y propaganda	8'280.500,00
5305 Depreciación bienes del departamento de ventas	-0-
5306 Otros (Adjuntar detalle)	-0-
54. GASTOS ADMINISTRATIVOS	
5401 Sueldos y salarios no incluídos en el costo	10'962.386,78
5402 Beneficios sociales, indemnizaciones excepto la participación de los trabajadores	15'624.292,34
5403 Agua, luz, teléfono, télex, no incluídos en costos	8'057.565,45
5404 Impuestos prediales, contribuciones y otros no incluídos en costos	-0-
5405 Cuentas de dudoso cobro y baja de inventarios	-0-
5406 Depreciación bienes, área administrativa	25'108.416,46
5407 Amort. de Intang. y Diferd. (excepto pérd. por diferencia de cambio y Comis. de riesgo camb.)	-0-
5408 Amortización de pérdidas por diferencia de cambio y comisión de riesgo cambiario	11'990.094,10
5409 Otros (Adjuntar detalle)	71'681.644,73
UTILIDAD (PERDIDA) EN OPERACION	(69'976.300,52)
55. GASTOS FINANCIEROS	
5501 Intereses y comisiones	124'816.398,19
5502 Intereses por créditos de estabilización y comisión de riesgo cambiario	-0-
5503 Otros gastos financieros	4.000,00
56. INGRESOS NO OPERACIONALES	
5601 Intereses por inversiones temporales y de largo plazo	-0-
5602 Subsidios recibidos	-0-
5603 Ganancias en ventas de activos fijos o inversiones temporales o de largo plazo	4'101.500,00
5604 Dividendos en efectivo	-0-
5605 Ganancias por diferencia de cambio	2'019.234,10
5606 Otros (Adjuntar detalle)	63'154.641,94
57. GASTOS NO OPERACIONALES	
5701 Pérdidas en ventas de activos	-0-
5702 Pérdidas por diferencia de cambio	13'908.846,33
5703 Otros gastos (Adjuntar detalle)	-0-
58. UTILIDAD (PERDIDA) DEL EJERCICIO antes 15 o/o Trab. e Imp. a la Renta	(139'430.169,00)
5801 Participación de los trabajadores	-0-
5802 Impuesto a la Renta	-0-
UTILIDAD NETA	

Certificamos que el contenido de este formulario es verídico, correcto y completo y que fue aprobado por el Junta General, en sesión de de de 1989

..... de 1989 *[Firma]* (GRANASA) *[Firma]*

f.) REPRESENTANTE LEGAL O APODERADO 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. No. REG. 14652

[Firma] f.) COMISARIO *[Firma]* f.) COMISARIO