

REPUBLICA DEL ECUADOR

SUPERINTENDENCIA DE COMPAÑIAS

FORM. 0001

FORMULARIO DE ESTADOS FINANCIEROS

AÑO:

DENOMINACION DE LA COMPAÑIA SEGUN SU ESTATUTO EL TELEGRAFO C.A.	SIGLAS:	R. U. C. 0990031029001	No. DE EXPEDIENTE: 2037 - 21
---	---------	---------------------------	---------------------------------

TIPO DE ACTIVIDAD QUE DESARROLLA: PERIODISTICA					
PRINCIPAL	CIUDAD: GUAYAQUIL	CALLE y No.: BOYACA	TELEFONO:	CASILLA:	TELEX:
SUCURSAL					

PLAZO DURACION DE LA COMPAÑIA, TERMINA EN:

Período del balance
Del 1 de Enero de 1987 Al 31 de Diciembre de 1987

NOMINA DE ADMINISTRADORES Y COMISARIOS DE LAS COMPAÑIAS NACIONALES

1. ADMINISTRADORES	NOMBRES	C. I. o PASAPORTE	NACIONALIDAD
Presidente	ING. ROBERTO BITAR MAHUAD	0900362112	ECUATORIANA
Vicepresidente			
Gerente(s)	DR. HENRRY RAAD ANTON	170255000	ECUATORIANA
Directores o vocales principales			
Directores o vocales suplentes			
COMISARIOS		DIRECCION Y TELEFONO	
Principales	ECO. ANGEL ZURITA ALBAN		
Suplentes			
3. COMITE DE VIGILANCIA			

EJEMPLAR PARA LA SUPERINTENDENCIA DE COMPAÑIAS

REPRESENTANTE(S) LEGAL(ES)

Nombre(s) DR. HENRRY RAAD ANTON Nacionalidad: ECUATORIANA

Período de vigencia designación: de 1987 a 1992

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

COMPAÑIAS EXTRANJERAS DOMICILIADAS EN EL ECUADOR

REPRESENTANTE(S)
Nombre(s): _____ Nacionalidad: _____
Categoría: _____ Visa: _____

LA CONTABILIDAD ESTA A CARGO DE:

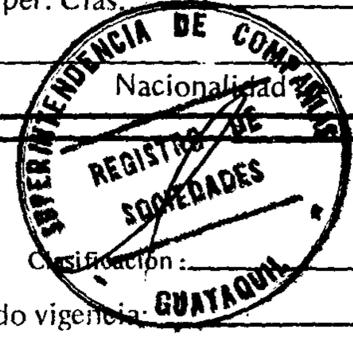
Nombre o denominación, persona natural o jurídica: ALEXANDRA AVILA RAPEL
Cda. Pradera II Mz. D32 V. 16
Dirección y teléfono: _____ Nacionalidad: ECUATORIANA
No. Reg. Colegio de Contadores: 04583

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

Nombre o Razón Social: _____

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: _____ 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 _____

No. DE ANEXOS: _____ Funcionario responsable (SELLO)

A. ESTADO DE SITUACION

1. ACTIVO			
11. ACTIVO CORRIENTE			2'651.134,65
1101	Caja - Bancos, moneda nacional		
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		23'923.997,84
1106	Cuentas y documentos por cobrar clientes, moneda extranjera		
1107	Menos: Provisión para cuentas y documentos de dudosa cobranza (clientes)		(311.595,00)
1108	Inventario materia prima		3'266.189,19
1109	Inventario productos en proceso		
1110	Inventarios suministros y materiales		
1111	Inventario productos terminados y 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		5'333.360,31
1117	Menos: Provisión para baja de inventarios		
1118	Ingresos acumulados por cobrar		
1119	Depósitos previos		109.929,42
1120	Préstamos y anticipos a empleados y trabajadores		139.437,50
1121	Anticipos a proveedores, moneda nacional		
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		68.848,70
1125	Repuestos, herramientas y accesorios		412.871,64
1126	Otros activos corrientes		2'043.873,07
TOTAL ACTIVO CORRIENTE			37'638.047,32
12. ACTIVO FIJO		Valor de adquisición	Deprec. Acumulada
1201	Terrenos y mejoras	10.000,00	10.000,00
1202	Maquinaria y equipo en montaje y en tránsito		
1203	Construcciones en curso		
1204	Edificios e instalaciones	8'741.309,20	719.988,66
1206	Maquinaria y equipo	15'718.115,95	8'699.358,69
1208	Muebles y enseres	4'059.782,02	2'075.610,17
1210	Vehículos	906.381,72	839.083,78
1212	Mejoras en locales arrendados		
1214	Semovientes		
1216	Plantaciones		
1218	Otros activos fijos	325.355,80	2.711,30
REVALORIZACIONES		Valor de revalorización	Deprec. Acumulada
1220	Revalorización de terrenos	11'800.965,00	
1222	Revalorización de edificios	45'277.835,00	14'147.667,19
1224	Revalorización de maquinaria y equipo	85.722,72	2.857,41
1226	Revalorización de otros activos fijos	248.515,60	20.625,24
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		16.700,00
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		
1507	Comisión de riesgo cambiario		
1509	Desc. en venta de oblig. de propia emisión		
1511	Otros activos diferidos	1'215.060,00	182.259,50
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			61'715.581,07
TOTAL DEL ACTIVO			99'353.628,39

2. PASIVO		
21. PASIVO CORRIENTE		
2101	Proveedores en moneda nacional	1'240.101,85
2102	Proveedores en moneda extranjera	10'048.447,09
2103	Anticipos de clientes	576.220,00
2104	Instituciones bancarias, moneda nacional	
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	730.363,10
2112	Intereses vencidos y no pagados	
2113	Impuestos retenidos por pagar	124.509,00
2114	Aportes al IESS por pagar	310.599,68
2115	Parte corriente del pasivo a largo plazo, moneda nacional	8'547.120,50
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)	1'011.990,64
TOTAL PASIVO CORRIENTE		22'589.351,86
22. PASIVO NO CORRIENTE		
2201	Cuentas y documentos por pagar, moneda nacional	33'694.405,26
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	47'710.093,00
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)	31.800,00
TOTAL PASIVO NO CORRIENTE		81'436.298,26
TOTAL PASIVO		104'025.650,12
3. PATRIMONIO NETO		
31. CAPITAL		
3101	Acciones o participaciones (compañías nacionales)	12'200.000,00
3102	Capital asignado a sucursales de compañías extranjeras	
3103	Menos: Capital suscrito no pagado	
3104	Menos: Acciones propias adquiridas	
32. RESERVAS		
3201	Reserva legal	365.276,95
3202	Reservas facultativas	
3203	Otras reservas	
33. SUPERAVIT		
3301	Revalorización de terrenos	
3302	Revalorización de otros activos fijos	309.938,32
3303	Donaciones, subsidios recibidos y otros superávit	
34. RESULTADOS		
3401	Utilidades acumuladas de ejercicios anteriores	
3402	Pérdidas acumuladas de ejercicios anteriores	(4'012.503,15)
3403	Utilidad (pérdida) neta del ejercicio	(13'534.733,85)
TOTAL PATRIMONIO NETO		(4'672.021,73)
TOTAL DEL PASIVO Y PATRIMONIO NETO		99'353.628,39

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 19.87.

50. VENTAS BRUTAS	79'639.640,34
5001 En el país	
5002 En el exterior	
5003 Menos: devoluciones y descuentos en ventas	
5004 Utilidades realizadas por ventas a plazos	
VENTAS NETAS	79'639.640,34
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	12'584.628,10
5202 Compras de materias primas en el país	5'836.540,76
5203 Compras de materias primas en el exterior	6'293.330,55
5204 Menos: Inventario final de materias primas	(3'266.189,19)
5205 Mano de obra directa	12'682.322,09
5206 Depreciación maquinaria, equipos y edificios de fábrica.	1'433.148,65
5207 Amortización de patentes, marcas, asistencia técnica	
5208 Mano de obra indirecta	
5209 Suministros y materiales	3'393.697,96
5210 Seguros de inventarios, maquinarias y edificios de fábrica	130.053,38
5211 Aportes IESS y beneficios sociales	4'487.558,81
5212 Mantenimiento y reparaciones	837.756,00
5213 Impuestos a la producción y otros	590.482,07
5214 Energía, agua, teléfono	443.905,38
5215 Otros gastos de fabricación (Adjuntar detalle)	15'418.932,11
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	18'773.473,67
53. GASTOS DE VENTAS	
5301 Sueldos y salarios no incluídos en costos	3'222.237,44
5302 Beneficios sociales, indemnizaciones, excepto la participación de los trabajadores	935.156,20
5303 Comisiones a empleados y particulares	1'640.475,08
5304 Publicidad y propaganda	1'336.342,79
5305 Depreciación bienes del departamento de ventas	576.442,83
5306 Otros (Adjuntar detalle)	2'691.897,07
54. GASTOS ADMINISTRATIVOS	
5401 Sueldos y salarios no incluídos en el costo y JUBILACION PATRONAL	2'262.836,15
5402 Beneficios sociales, indemnizaciones excepto la participación de los trabajadores	662.160,04
5403 Agua, luz, teléfono, télex, no incluídos en costos	380.898,67
5404 Impuestos prediales, contribuciones y otros no incluídos en costos	884.803,79
5405 Cuentas de dudoso cobro y baja de inventarios	171.537,25
5406 Depreciación bienes, área administrativa	676.724,73
5407 Amort. de Intang. y Diferd. (excepto pérd. por diferencia de cambio y Comis. de riesgo camb.)	121.506,50
5408 Amortización de pérdidas por diferencia de cambio y comisión de riesgo cambiario	
5409 Otros (Adjuntar detalle)	6'492.437,43
UTILIDAD (PERDIDA) EN OPERACION	3'281.982,30
55. GASTOS FINANCIEROS	
5501 Intereses y comisiones	10'285.876,70
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	57.500,00
5602 Subsidios recibidos	
5603 Ganancias en ventas de activos fijos o inversiones temporales o de largo plazo	
5604 Dividendos en efectivo	
5605 Ganancias por diferencia de cambio	738,40
5606 Otros (Adjuntar detalle)	76.002,26
57. GASTOS NO OPERACIONALES	
5701 Pérdidas en ventas de activos	
5702 Pérdidas por diferencia de cambio	564,00
5703 Otros gastos (Adjuntar detalle)	100.551,51
58. UTILIDAD (PERDIDA) DEL EJERCICIO antes 15 o/o Trabaj. e Imp. Renta	(13'534.733,85)
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 4 de ABRIL de 19.88.

El Gerente

El Contador *Alexandra de Penizola* No. Reg. .04583.

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.

DENOMINACION DE LA COMPAÑIA SEGUN SU ESTATUTO EL TELEGRAFO C.A.	C. I. I. U.	No. EXPEDIENTE 2037 - 21
--	-------------	-----------------------------

C. 6. ESTADO DE EVOLUCION DEL PATRIMONIO NETO

60. PATRIMONIO INICIAL:		8'552.773,80
6001 Capital	12'200.000,00	
6002 Menos: Acciones propias adquiridas		
6003 Menos: Capital suscrito no pagado		
6004 Reserva legal	365.276,95	
6005 Reserva facultativa		
6006 Otras reservas	9'684.591,40	
6007 Superávit de capital	903,98	
6008 Utilidades acumuladas		
6009 Menos: Pérdidas acumuladas	(13'697.998,53)	
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. SUPERAVID Y UTILIDADES POR APLICAR:		(13'224.795,53)
6301 Utilidad (pérdida) neta del ejercicio	(13'534.733,85)	
6302 Menos: Dividendos en efectivo		
6303 Más: Superávit de capital del período	309.938,32	
64. CORRECCIONES A UTILIDADES ACUMULADAS:		
6401 Devoluciones de impuestos pagados en años anteriores		
6402 Menos: Impuestos por glosas fiscales		
TOTAL EVOLUCION DEL PATRIMONIO		(4'672.021,73)

D. 7. ESTADO DE CAMBIOS EN LA POSICION FINANCIERA

70. FUENTES DE CAPITAL DE TRABAJO NETO:		22'442.668,07
7001 Utilidad neta del ejercicio		
Más:		
7002 Cargos por depreciación de activos fijos	2'686.316,21	
7003 Cargos por amortización de intangibles y diferidos	121.506,50	
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	19'634.845,36	
7007 Aumento de capital social		
7008 Incremento de Superávit (no incluye el superávit por revalorización)		
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:		21'968.839,76
7201 Dividendos pagados		
7202 Compra de activos fijos	8'434.105,91	
7203 Compra de inversiones permanentes		
7204 Disminución de pasivos a largo plazo		
7205 Incrementos de activos intangibles y diferidos		
7206 Reducción del capital social		
7207 Pérdidas del ejercicio	13'534.733,85	
7208 Otros		
VARIACIONES EN EL CAPITAL DE TRABAJO NETO (70 - 72)		473.828,31
CAPITAL DE TRABAJO AL FINAL DEL PERIODO	15'048.695,46	
MENOS: CAPITAL DE TRABAJO AL INICIO DEL PERIODO	14.574.867,15	
VARIACIONES EN EL CAPITAL DE TRABAJO NETO		473.828,31

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		

