

REPUBLICA DEL ECUADOR

SUPERINTENDENCIA DE COMPAÑIAS

FORM. 0001

FORMULARIO DE ESTADOS FINANCIEROS

AÑO: 1.986

| | | | | | |
|---|-----------------------------|--|------------------------------|--------------------------------------|----------------------------------|
| DENOMINACION DE LA COMPAÑIA SEGUN SU ESTATUTO: EDITORES NACIONALES S.A. | | SIGLAS: E.N.S.A. | RUC: 0990004250001 | No. DE EXPEDIENTE: 4234-64 | |
| PRINCIPAL | CIUDAD: GUAYAQUIL | CALLE Y No.: AGUIRRE NO. 730 | TELEFONO: 3-25231 | CASILLA: 1239 | CABLE: AB423 Vissen-ED |
| DELEGACIONES SUCCURSALES | QUITO | GONZALES SUAREZ No. 311 | 5-22453 | 2458 | 22448 Ensa Ed |

Período del balance : Del .1. de Enero de 1986... Al .31. de Diciembre de 19.86. Fecha de vencimiento: Plazo duración:

NOMINA DE ADMINISTRADORES Y COMISARIOS DE LAS COMPAÑIAS NACIONALES

(Que se hallan actualmente en ejercicio)

| 1. ADMINISTRADORES | NOMBRES | C.I. o PASAPORTE | NACIONALIDAD |
|----------------------------------|--|---|--|
| Presidente | XAVIER ALVARADO ROCA | 09-00000167 | ECUATORIANA |
| Vicepresidente | | | |
| Gerente(s) | ECON. RODRIGO BUSTAMANTE GRANDA FRANCISCO ALVARADO ROCA | 09-00000159 09-0071987 | ECUATORIANA ECUATORIANA |
| Directores o vocales principales | | | |
| Directores o vocales suplentes | | | |
| COMISARIOS | NOMBRES | DIRECCION Y TELEFONO | |
| Principal | ARCADIO AROSEMENA CALARDO | 6 DE MARZO No. 4505 | |
| Suplente | | Teléfono No. 343-247 | |
| 3. COMITE DE VIGILANCIA | | | |

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

| | |
|---|----------------------------------|
| Nombre(s) ECON. RODRIGO BUSTAMANTE GRANDA | Nacionalidad: ECUATORIANA |
| Cargo(s) GERENTE GENERAL | |
| Fecha de nombramiento: MARZO 26/87 | Período: 1.987-1.988 |
| ACTIVIDAD QUE ACTUALMENTE DESARROLLA LA COMPAÑIA: PERIODISTICAS/INDUSTRIALES | |

| | | | | |
|-------------------|--------------|----------------|---------------|---------------|
| PERSONAL OCUPADO: | DIRECTIVO | ADMINISTRATIVO | TECNICO | OBRERO |
| | No. 4 | No. 74 | No. 39 | No. 44 |

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: | Nacionalidad: |
| TOMAS CARLOS PARRA SANCHEZ | ECUATORIANA |
| Nombres y apellidos (persona natural) | Nacionalidad |
| | DIRECCION: Los Ríos No. 2905 y Francisco de Marcos |

| | | |
|--|--|-----------------------------|
| Tiene Auditoría Externa | SI <input checked="" type="checkbox"/> | NO <input type="checkbox"/> |
| PEAT MARWICK MITCHELL & 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 Jurídica Otras Clasificación **B**

ACUERDO INTERMINISTERIAL No. **041** Fecha: **Enero 14 de 1.976** Plazo: **EMPRESA EXISTENTE**

AFILIACION A LA CAMARA DE: **COMERCIO DE GUAYAQUIL** No. **05298**

TIENE CRÉDITOS CON LA C.F.N.: SI NO PÚBLICO BALANCES (Resoluc. No. 13085) SI NO

COTIZA ACCIONES EN LA BOLSA DE VALORES SI NO (Adjuntar Copia)

Recibido hoy día _____ de _____ de 19 _____ a las _____ El Secretario

de la _____ con _____ anexos constantes en: _____ fojas útiles. CERTIFICO: _____

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

| 1. ACTIVO | | | |
|---|---|--------------------------|--------------------------|
| 11. CORRIENTE | | | |
| 1101 | Caja bancos moneda nacional | | 19'132.977,06 |
| 1102 | Caja bancos moneda extranjera | | -0- |
| 1103 | Inversiones financieras temporales moneda nacional (Bonos, cédulas, acciones, etc.) | | 25'897.692,61 |
| 1104 | Inversiones financieras temporales moneda extranjera (Bonos, cédulas, acciones, etc.) | | -0- |
| 1105 | Cuentas y documentos por cobrar clientes moneda nacional | | 30'270.326,29 |
| 1106 | Cuentas y documentos por cobrar clientes moneda extranjera | | -0- |
| 1107 | Menos: Provisión cuentas y documentos dudosa cobranza (clientes) | | -0- |
| 1108 | Inventario materia prima | | 32'426.275,79 |
| 1109 | Inventario productos en proceso | | -0- |
| 1110 | Inventario suministros y materiales | | 21'695.419,97 |
| 1111 | Inventario productos terminados y/o 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 | | 19'503.204,09 |
| 1117 | Menos: Provisión baja de inventarios | | -0- |
| 1118 | Ingresos acumulados por cobrar | | -0- |
| 1119 | Depósitos previos | | -0- |
| 1120 | Préstamos y anticipos a trabajadores | | 3'843.150,48 |
| 1121 | Préstamos a compañías relacionadas | | -0- |
| 1122 | Préstamos a accionistas o socios y administradores | | -0- |
| 1123 | Anticipos a proveedores moneda nacional | | -0- |
| 1124 | Anticipos a proveedores moneda extranjera | | -0- |
| 1125 | Menos: Provisión para anticipos y otros préstamos de dudosa cobranza | | -0- |
| 1126 | Pagos anticipados de intereses, impuestos y seguros | | 2'021.749,53 |
| 1127 | Repuestos, accesorios y pequeñas herramientas | | -0- |
| 1128 | Otros activos corrientes (Adjuntar detalle) | | 5'678.192,78 |
| TOTAL ACTIVO CORRIENTE | | | 160'468.988,60 |
| 12. ACTIVO FIJO | | | |
| 1201 | Terrenos y mejoras | -0- | |
| 1202 | Maquinaria y equipo en montaje y en tránsito | -0- | |
| 1203 | Construcciones en curso | | |
| 1204 | Edificios e instalaciones | | |
| 1206 | Maquinaria y equipo | 45'282.788,99 | 31'715.445,32 |
| 1208 | Muebles y enseres | 24'040.001,48 | 6'624.654,38 |
| 1210 | Vehículos | 1'721.204,78 | 1'269.690,28 |
| 1212 | Mejoras en locales arrendados | 28'929.857,42 | 6'799.092,62 |
| 1214 | Semovientes | -0- | -0- |
| 1216 | Plantaciones | -0- | -0- |
| 1218 | Otros activos fijos (Adjuntar detalle) | -0- | -0- |
| REVALORIZACIONES | | Valor de reavalúo | Deprec. acumulada |
| 1220 | Revalorización de terrenos | -0- | |
| 1222 | Revalorización de edificios | -0- | -0- |
| 1224 | Revalorización de maquinaria y equipo | 158'963.779,67 | 118'163.153,69 |
| 1226 | Revalorización, otros activos fijos (Adjunt. det.) | 2'329.486,53 | 2'089.909,29 |
| 13. DEUDORES E INVERSIONES A LARGO PLAZO | | | |
| 1301 | Cuentas y documentos por cobrar clientes | | -0- |
| 1302 | Préstamos a trabajadores | | -0- |
| 1303 | Préstamos a compañías relacionadas | | -0- |
| 1304 | Préstamos a accionistas o socios y administradores | | -0- |
| 1305 | Inversiones financieras largo plazo moneda nacional (acciones y otros títulos) | | 6'752.000,00 |
| 1306 | Inversiones financieras largo plazo moneda extranjera (acciones y otros títulos) | | -0- |
| 14. ACTIVO INTANGIBLE | | | |
| 1401 | Patentes y marcas | -0- | -0- |
| 1403 | Otros (Adjuntar detalle) | -0- | -0- |
| 15. ACTIVO DIFERIDO | | | |
| 1501 | Gastos de organización | -0- | -0- |
| 1503 | Gastos de investigación y desarrollo | -0- | -0- |
| 1505 | Pérdidas por diferencia de cambio | -0- | -0- |
| 1507 | Comisión de riesgo cambiario | -0- | -0- |
| 1509 | Desc. en venta de obligac. de propia emisión | -0- | -0- |
| 1511 | Otros activos diferidos (Adjuntar detalle) | -0- | -0- |
| 16. OTROS ACTIVOS NO CORRIENTES | | | |
| 1601 | Inversión previsiones para jubilación patronal | | -0- |
| 1602 | Propiedades y otros activos fijos no utilizados | | -0- |
| 1603 | Otros activos no corrientes (Adjuntar detalle) | | -0- |
| TOTAL ACTIVO NO CORRIENTE | | | 101'357.173,29 |
| TOTAL DEL ACTIVO | | | 261'826.161,89 |

| 2. PASIVO | | |
|---|---|-----------------------|
| 21. PASIVO CORRIENTE | | |
| 2101 | Proveedores moneda nacional | 55'394.735,43 |
| 2102 | Proveedores moneda extranjera | 7'200.035,43 |
| 2103 | Anticipos de clientes | 7'746.380,62 |
| 2104 | Instituciones bancarias moneda nacional | 19'010.625,00 |
| 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 (15 o/o) | 6'716.347,36 |
| 2110 | Impuesto a la renta por pagar | 5'871.544,99 |
| 2111 | Provisiones para prestaciones sociales (13vo., 14vo., 15vo. sueldos). | 2'759.293,20 |
| 2112 | Intereses vencidos y no pagados | -0- |
| 2113 | Impuestos retenidos por pagar | -0- |
| 2114 | Aportes al IESS por pagar | 3'181.281,28 |
| 2115 | Parte corriente del pasivo a largo plazo moneda nacional | -0- |
| 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 provisión jubilación patronal | -0- |
| 2120 | Préstamos de corto plazo de accionistas o socios y compañías relacionadas | -0- |
| 2121 | Cuentas acreedoras casa matriz, corto plazo | |
| 2122 | Otros pasivos corrientes (Adjuntar detalle) | |
| TOTAL PASIVO CORRIENTE | | 107'880.243,31 |
| 22. PASIVO NO CORRIENTE | | |
| 2201 | Cuentas y documentos por pagar moneda nacional | -0- |
| 2202 | Cuentas y documentos por pagar moneda extranjera | -0- |
| 2203 | Préstamos de accionistas o socios y compañías relacionadas | -0- |
| 2204 | Créditos de estabilización | -0- |
| 2205 | Comisión de riesgo cambiario | -0- |
| 2206 | Cuentas acreedoras casa matriz | -0- |
| 2207 | Impuestos diferidos por pagar | -0- |
| 2208 | Arrendamiento financiero por pagar | -0- |
| 2209 | Aportes de accionistas o socios para capitalización futura | 693.469,53 |
| 2210 | Obligaciones emitidas (Art. 243 de la Ley de Compañías) | -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 | | 693.469,53 |
| TOTAL PASIVO | | 108'573.712,84 |
| 3. PATRIMONIO NETO | | |
| 1. CAPITAL SOCIAL | | |
| 3101 | Acciones o aportaciones (compañías nacionales) | 56'000.000,00 |
| 3102 | Capital asignado a sucursales extranjeras | -0- |
| 3103 | Menos: Capital suscrito no pagado | -0- |
| 3104 | Menos: Acciones propias adquiridas | -0- |
| 32. RESERVAS | | |
| 3201 | Reserva legal (Arts. 111 y 339 de la Ley de Compañías) | 4'866.993,88 |
| 3202 | Otras reservas | 21'104.418,73 |
| 33. SUPERAVIT | | |
| 3301 | Revalorización de terrenos | -0- |
| 3302 | Revalorización de otros activos fijos | 42'190.287,70 |
| 3303 | Donaciones, subsidios recibidos y otros superávit | -0- |
| 34. RESULTADOS | | |
| 3401 | Utilidades acumuladas de ejercicios anteriores | -0- |
| 3402 | Pérdidas acumuladas de ejercicios anteriores | -0- |
| 3403 | Utilidad (pérdida) neta del ejercicio | 29'090.748,74 |
| TOTAL PATRIMONIO NETO | | 153'252.449,05 |
| TOTAL DEL PASIVO Y PATRIMONIO NETO | | 261'826.161,89 |

| OBLIGACIONES CONTINGENTES | |
|----------------------------|--|
| 4. CUENTAS DE ORDEN | |
| 40. DEUDORAS | |
| 4001 | Avales otorgados |
| 4002 | Otras garantías otorgadas |
| 41. ACREEDORAS | |
| 4101 | Responsabilidades por avales otorgados |
| 4102 | Responsabilidades por otras garantías |

ESTADO DE PERDIDAS Y GANANCIAS

Correspondiente al período del ... 1 ... de ... **ENERO** ... al ... 31 ... de ... **DICIEMBRE** ... de 198 6 ...

| | |
|---|-----------------------|
| 50. VENTAS BRUTAS | 425'989.870,28 |
| 5001 En el país | 425.989.870,28 |
| 5002 En el exterior | -0- |
| 5003 Menos: devoluciones y descuentos en ventas | -0- |
| 5004 Utilidades realizadas por ventas a plazos | -0- |
| VENTAS NETAS | 425'989.870,28 |
| 51. COSTO DE VENTAS (Mercaderías no producidas en la Compañía) | |
| 5101 Inventario inicial | -0- |
| 5102 Compras productos terminados en el país | -0- |
| 5103 Más: Compras productos terminados en el exterior | -0- |
| 5104 Menos: Inventario final | -0- |
| 52. COSTO DE PRODUCCION (Mercaderías producidas por la Compañía) | |
| 5201 Inventario inicial materias primas | 33'265.474,70 |
| 5202 Más: Compras materias primas en el país | 1'436.243,86 |
| 5203 Más: Compras materias primas en el exterior | 90'526.769,96 |
| 5204 Menos: Inventario final materias primas | 32'426.275,96 |
| 5205 Mano de obra directa | 56'276.669,53 |
| 5206 Depreciación maquinaria, equipos y edificios fábrica | 12'919.725,60 |
| 5207 Amortización de patentes, marcas, asistencia técnica | -0- |
| 5208 Mano de obra indirecta | 27'909.405,70 |
| 5209 Suministros y materiales | 36'407.122,26 |
| 5210 Seguros sobre inventarios, maquinaria y edificio fábrica | 591.542,08 |
| 5211 Aportés IESS y beneficios sociales | -0- |
| 5212 Mantenimiento y reparaciones | 1'867.484,24 |
| 5213 Impuestos a la producción y otros | -0- |
| 5214 Fuerza motriz, agua, teléfono | 3'926.685,29 |
| 5215 Otros gastos de fabricación (Adjuntar detalle) | 14'978.139,38 |
| 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 | 178'310.883,64 |
| 53. GASTOS DE VENTAS | |
| 5301 Sueldos y salarios (no incluídos en costos) | 6'976.372,65 |
| 5302 Beneficios sociales, indemnizaciones (excepto participación trabajadores 15 o/o) | 2'925.681,13 |
| 5303 Comisiones a empleados y particulares | 23'744.899,99 |
| 5304 Publicidad y propaganda | 37'828.229,94 |
| 5305 Depreciación bienes departamento de ventas | 552.974,59 |
| 5306 Otros (Adjuntar detalle) | 13'155.364,72 |
| 54. GASTOS ADMINISTRATIVOS | |
| 5401 Sueldos y salarios (no incluídos en costos) | 19'848.651,25 |
| 5402 Beneficios sociales, indemnizaciones (excepto participación trabajadores 15 o/o) | 7'311.136,61 |
| 5403 Agua, luz, teléfono, télex (no incluídos en costos) | 1'376.012,43 |
| 5404 Impuestos prediales, contribuciones y otros (no incluídos en costos) | 1'424.807,99 |
| 5405 Cuentas de dudoso cobro y baja de inventarios | -0- |
| 5406 Depreciación bienes, área administrativa | 1'070.000,00 |
| 5407 Amort. de Intang. y Diferid. (excepto pérd. por diferencia de cambio y Comis. de riesgo camb.) | -0- |
| 5408 Amortización pérdida por diferencia de cambio y comisión de riesgo cambiario | -0- |
| 5409 Otros (Adjuntar detalle) | 14'424.056,22 |
| UTILIDAD (PERDIDA) EN OPERACION | 47'672.696,12 |
| 55. GASTOS FINANCIEROS | |
| 5501 Intereses y comisiones | 11'409.466,38 |
| 5502 Intereses por créditos de estabilización y comisión de riesgo cambiario | -0- |
| 5503 Otros gastos financieros | -0- |
| 56. INGRESOS NO OPERACIONALES | |
| 5601 Intereses por inversiones temporales y a largo plazo (Bonos, obligaciones, cédulas, etc.) | -0- |
| 5602 Subsidios recibidos | -0- |
| 5603 Ganancia en venta de activos fijos o inversiones temporales y de largo plazo | -0- |
| 5604 Dividendos de acciones o participaciones, en efectivo | -0- |
| 5605 Ganancias por diferencia de cambio | -0- |
| 5606 Otros (Adjuntar detalle) | 8'512.419,35 |
| 57. GASTOS NO OPERACIONALES | |
| 5701 Pérdida en venta de activos o inversiones temporales y de largo plazo | -0- |
| 5702 Pérdidas por diferencia de cambio | -0- |
| 5703 Otros gastos (Adjuntar detalle) | -0- |
| 58. UTILIDAD (PERDIDA) DEL EJERCICIO antes de: | 44'775.649,09 |
| 5801 Participación trabajadores (15 o/o) | 6'716.347,36 |
| 5802 Impuesto a la renta | 8'968.552,99 |
| UTILIDAD NETA | 29'099.748,74 |

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 y que fue aprobado por la Junta General.

El Gerente (Representante Legal) El Contador *María Llanos Barrios* No. Reg.

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.

REPUBLICA DEL ECUADOR
SUPERINTENDENCIA DE COMPAÑIAS

| | | |
|--|---------------------------|---------------------------|
| DENOMINACION DE LA COMPAÑIA SEGUN SU ESTATUTO EDITORES NACIONALES S.A. | C.I.I.U. 0990004250001 | No. EXPEDIENTE 4234-64 |
|--|---------------------------|---------------------------|

6. ESTADO DE EVOLUCION DEL PATRIMONIO NETO

| | | | |
|---------------------------------------|--|---------------|-----------------------|
| 60 | PATRIMONIO INICIAL: | | 106'352.963,00 |
| 6001 | Capital social | 56'000.000,00 | |
| 6002 | Menos: Acciones propias adquiridas | -0- | |
| 6003 | Menos: Capital suscrito no pagado | -0- | |
| 6004 | Reserva legal | 4'866.993,88 | |
| 6005 | Otras reservas | 21'436.131,73 | |
| 6006 | Superávit de capital | 24'049.837,39 | |
| 6007 | Utilidades acumuladas | -0- | |
| 6008 | Menos: Pérdidas acumuladas | -0- | |
| 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 acumuladas | -0- | |
| 63. | SUPERAVIT Y UTILIDADES POR APLICAR | | 37'231.199,00 |
| 6301 | Utilidad (o pérdida) neta del ejercicio | 29'090.748,74 | |
| 6302 | Menos: dividendos en efectivo | 10'000.000,00 | |
| 6303 | Más: superávit de capital del período | 18'140.450,31 | |
| 64. | CORRECCIONES A UTILIDADES ACUMULADAS: | | 331.713,00 |
| 6401 | Devolución de impuestos pagados en años anteriores | | |
| 6402 | Menos: impuestos por glosas fiscales | 331.713,00 | |
| TOTAL EVOLUCION DEL PATRIMONIO | | | 143'252.449,05 |

DISTRIBUCION UTILIDADES EJERCICIO ANTERIOR:

| | | | |
|--|---|---------------|--|
| | Reserva legal | 1'664.212,03 | |
| | Otras reservas | 9'582.644,51 | |
| | Dividendos en efectivo | 2'000.000,00 | |
| | Amortización de pérdidas | -0- | |
| | Utilidades acumuladas | -0- | |
| | RESERVA LEGAL: | | |
| | Reserva inicial | 4'866.993,88 | |
| | Más: Asignación del año | 2'909.074,87 | |
| | Menos: Utilización en el año | -0- | |
| | Saldo final | 7'776.068,75 | |
| | SUPERAVIT POR REVALORIZACION: | | |
| | Superávit por revalorización inicial | 24'049.837,39 | |
| | Más: revalorización de activos del período | 18'140.450,31 | |
| | Menos: Capitalización o absorción de pérdidas | -0- | |
| | Saldo final | 42'190.287,70 | |

7. ESTADO DE CAMBIOS EN LA POSICION FINANCIERA

| | | | |
|--|---|----------------------|----------------------|
| A. FUENTES DE CAPITAL DE TRABAJO NETO: | | | 47'950.248,14 |
| 7001 | Utilidad neta del ejercicio | 29'090.748,74 | |
| | Más: | | |
| 7002 | Cargos por depreciación de activos fijos | 14'542.700,19 | |
| 7003 | Cargos por amortización de intangibles diferidos | -0- | |
| 7004 | Pérdida en venta de activos fijos y/o inversiones permanentes | 2'828.917,84 | |
| 7005 | Venta de activos fijos | 1'487.881,37 | |
| 7006 | Incremento de pasivos a largo plazo | -0- | |
| 7007 | Aumento de capital social | -0- | |
| 7008 | Incremento de superávit (no incluye el superávit de revalorización) | -0- | |
| 7009 | Otros | -0- | |
| | Menos: | | |
| 7010 | Ingresos recibidos por participación en utilidades de subsidiarias | -0- | |
| 7011 | Utilidad en venta de activos fijos y/o inversiones permanentes | -0- | |
| B. USOS DE CAPITAL DE TRABAJO: | | | 2'469.913,15 |
| 7201 | Dividendos pagados | 1'438.852,60 | |
| 7202 | Compra de activos fijos | -0- | |
| 7203 | Compra de inversiones permanentes | -0- | |
| 7204 | Disminución de pasivo a largo plazo | 1'031.060,55 | |
| 7205 | Incremento de activos intangibles y diferidos | -0- | |
| 7206 | Reducción de capital social | -0- | |
| 7207 | Pérdida del ejercicio | -0- | |
| 7208 | Otros | -0- | |
| VARIACION EN EL CAPITAL DE TRABAJO (A - B) | | | 45'480.334,99 |
| CAPITAL DE TRABAJO AL FINAL DEL PERIODO | | 45'480.334,99 | |
| MENOS: CAPITAL DE TRABAJO AL INICIO DEL PERIODO | | 21'466.154,15 | |
| VARIACION EN EL CAPITAL DE TRABAJO NETO | | | 24'014.180,84 |

A N E X O

| | | |
|---|---------------------------------|----------------------------------|
| DENOMINACION DE LA COMPAÑIA SEGUN ESTATUTO EDITORES NACIONALES S.A. | C.I.I.U 0990004250001 | No. EXPEDIENTE 4234-64 |
|---|---------------------------------|----------------------------------|

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

Del 1 de Enero al 31 de Diciembre de 1986.

| CONCEPTO | PROCEDENCIA | | TOTAL |
|---------------------------------|--------------|---------------|---------------|
| | NACIONAL | EXTRANJERA | |
| 10 COMPRAS | | | |
| 10.0 Materia Prima | 1'436.243,86 | 90'526.769,96 | 91'963.013,82 |
| 10.1 Mercaderías | -0- | -0- | -0- |
| 10.2 Maquinaria y Equipo | -0- | -0- | -0- |
| 10.3 Donaciones realizadas | -0- | -0- | -0- |
| 20 PAGOS POR TECNOLOGIA | | | |
| 20.0 Patentes y Marcas | -0- | -0- | -0- |
| 20.1 Asistencia Técnica | -0- | 3'001.979,65 | 3'001.979,65 |
| 20.2 Otros | -0- | -0- | -0- |
| 30 VENTAS | | | |
| 30.0 Materias Primas | -0- | -0- | -0- |
| 30.1 Productos Terminados | -0- | -0- | -0- |
| 30.2 Donaciones Recibidas | -0- | -0- | -0- |
| 40 COBROS POR TECNOLOGIA | | | |
| 40.1 Patentes y Marcas | -0- | -0- | -0- |
| 40.2 Asistencia Técnica | -0- | -0- | -0- |
| 40.3 Otros | -0- | -0- | -0- |

PERSONAL OCUPADO Y REMUNERACIONES

| PROCEDENCIA | EMPLEADOS | | | OBREROS | SALIDAS Voluntarias y/o despidos |
|--------------------------|--------------|----------------|---------------|---------------|--|
| | Directivos | Administrativo | Técnico | | |
| Nacional No.- | 4 | 74 | 39 | 44 | 14 |
| Remuneración S/. | 3'000.000,00 | 20'970.858,00 | 13'158.209,00 | 11'696.185,00 | 1'933.668,00 |
| Extranjera No.- | | | | | |
| Remuneración S/. | | | | | |
| 15 o/o Participación S/. | -0- | 2'769.020,04 | 1'838.157,98 | 1'920.639,43 | 188.529,91 |

PROGRAMA ANUAL DE INVERSION

¿Tiene Proyectos de Inversión para el próximo año? :

SI NO

Monto de la Inversión programada :

S/. 56'000.000,00

Construcciones:

S/. -0-

Maquinaria y Equipo :

S/. 56'000.000,00

Financiamiento: Recursos Propios: _____ o/o

Prestados: 100 o/o

La Inversión programada servirá para

Expansión

Racionalización

Reposición