

REPUBLICA DEL ECUADOR
SUPERINTENDENCIA DE COMPAÑIAS

FORMULARIO DE ESTADOS FINANCIEROS

FORM. 0001

AÑO:

Denominación de la compañía según su estatuto: PROGRAMSA PRODUCTOS DE GRANITO S.A.		SIGLAS: PROGRAMSA	R.U.C. 0990348308001	No. EXPEDIENTE 9431-78
PRINCIPAL	CIUDAD: GUAYAQUIL	CALLE Y No.: VIA ANTONIA-PASCUALIS No. 14,5	TELEFONO: 333170	CASILLA: 2.300 U
SUCURSALES				

Período del Balance: Del: 1^o de ENERO de 19 85; Al 31 de DICIEMBRE de 19 85 Fecha de Vencimiento Plazo:

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

1. ADMINISTRADORES	NOMBRES	C.I. o PASAPORTE	NACIONALIDAD
Presidente	AVILINO ESTIVEL ESTIVEL	7-11-9-127	PANAMEÑA
Vicepresidente			
Gerente (s)	FEDERICO SUAREZ SOGO	17-06540272	PANAMEÑA
Directores o vocales principales			
Directores o vocales suplentes			
2. COMISARIOS	NOMBRES	DIRECCION Y TELEFONO	
Principal	ANDRES TORAN TORAN	CHILE Y LUQUE ED. TORRE AZUL	
Suplente		8o. PISO.	
3. COMITE DE VIGILANCIA			

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

Nombre (s) **FEDERICO SUAREZ SOGO** Nacionalidad: **PANAMEÑA**
 Cargo (s) **GERENTE**
 Fecha de nombramiento: **JULIO 27/83** INSCRITO: **AGOSTO 9/83** Período: **5 Años**
 ACTIVIDAD QUE DESARROLLA ACTUALMENTE LA COMPAÑIA: **FABRICACIONES DE BALDOSAS**

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: **ING. COM. HUGO NICLA Y HOYER** **AGUAYTANA**
 Nombres y apellidos (persona natural) _____ Nacionalidad _____
 DIRECCION: **MADYNADE 2304 y 8a. GUAYAQUIL**

Tiene Auditoría Externa SI NO

Nombre o denominación _____ Nacionalidad _____

Revalorización Activos - Índice de Ajuste considerado: Devaluación Costo de reposición

OTRAS INFORMACIONES (a la fecha del balance)

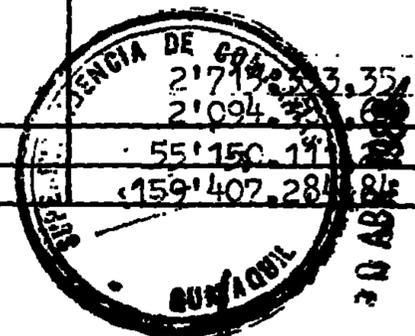
La Compañía está amparada por:
 LEY DE FOMENTO: Industrial Agropecuario Turístico Otra Clasificación _____
 ACUERDO INTERMINISTERIAL No. _____ Fecha: _____
 AFILIACION A LA CAMARA DE: **INDUSTRIAS DE GUAYAQUIL** No. **292**
 TIENE CREDITOS DE LA CORPORACION FINANCIERA NACIONAL: SI NO
 COTIZA ACCIONES EN LA BOLSA DE VALORES: SI NO



Recibido hoy día _____ de _____ de 19 _____ a las _____ EL SECRETARIO
 de la _____ con _____ anexos constantes en: _____
 fojas útiles.-CERTIFICO.

1. ACTIVO				
11. CORRIENTE				
1101-1	Caja Bancos moneda nacional			8'804.648,93
1101-2	Caja Bancos moneda extranjera			
1102-1	Inversiones temporales moneda nacional			
1102-2	Inversiones temporales moneda extranjera			
1103	Cuentas por cobrar clientes			9'826.978,83
1104	Documentos por cobrar clientes			
1105	Documentos descontados			
1106	Menos: Provisión cuentas dudosa cobranza			210.712,26
1107	Inventario materia prima			8'725.825,06
1108	Inventario productos en proceso			2'298.746,22
1109	Inventario productos terminados			4'196.597,95
1110	Inventario suministros y materiales			2'137.559,51
1111	Inventarios mercaderías en almacén			
1112	Semovientes para la venta			
1113	Sementeras de ciclo corto			
1114	Lotes de terreno y otros inmuebles			
1115	Obras en ejecución			
1116	Mercaderías en tránsito			1'602.116,15
1117	Menos: Provisión baja de inventarios			
1118	Ingresos acumulados por cobrar			
1119	Depósitos previos			51.565,53
1120	Préstamos a ejecutivos y trabajadores			344.156,82
1121	Préstamos a accionistas o socios y compañías relacionadas			
1122-1	Anticipos a proveedores moneda nacional			8'361.340,52
1122-2	Anticipos a proveedores moneda extranjera			
1123	Pagos anticipados de impuestos y seguros	135.330,93 + 246.044,00		431.424,93
1124	Repuestos y accesorios y pequeñas herramientas			677.256,30
1125	Accesorios de oficina en existencia			
TOTAL ACTIVO CORRIENTE				47'247.504,49
12. ACTIVO FIJO				
		Valor de Adquisición	Deprec. acumulada	
1201	Terrenos y Mejoras	2'228.694,30		2'228.694,30
1202	Maquinaria y equipo en montaje y en tránsito			
1203	Construcciones en curso	911.737,72		911.737,72
1204	Edificios e Instalaciones	12'832.613,06	2'961.600,51	9'871.012,55
1206	Maquinaria y equipo	69'345.561,36	19'074.967,41	50'270.596,95
1208	Muebles y enseres	1'187.355,11	416.805,01	770.550,10
1210	Vehículos	10'576.432,75	4'494.897,46	6'081.535,29
1212	Mejoras en locales arrendados			
1214	Semovientes			
1216	Plantaciones			
1218	Otros activos fijos (adj. detalle)			
	REVALORIZACIONES	Valor de reavalúo	Deprec. acumulada	
1220	Revalorización de terrenos	754.455,63		754.455,63
1222	Revalorización de edificios e INSTAL.	16'478.914,67	4'091.925,87	12'386.888,80
1224	Revalorización de maquinaria y equipo	36'042.344,64	12'079.151,96	23'963.692,68
1226	Revalorización, otros activos fijos (adj. det.)	4'876.099,25	1'630.048,81	3'246.050,44
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			
1304-2	Bonos, obligaciones, cédulas, moneda extranjera			
1305	Acciones o participaciones en compañías relacionadas			
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	73.445,80	44.903,17	28.542,63
1503	Gastos de investigación y desarrollo	2'273.220,91	1'273.674,90	999.546,01
1505-1	Pagos anticipados a largo plazo M.Nacional			
1505-2	Pagos anticipados a largo plazo M.Extranj.			
1507	Pérdidas por diferencia de cambio	458.837,25	-0-	458.837,25
1508	Comisión de riesgo cambiario			
16. OTROS ACTIVOS NO CORRIENTES				
1601	Propiedades y otros activos fijos no utilizados			
1602-1	Otros moneda nacional (adjuntar detalle)			187.600,00
1602-2	Otros moneda extranjera (adjuntar detalle)			
TOTAL ACTIVO NO CORRIENTE				112'159.780,35
TOTAL DEL ACTIVO				159'407.284,84

2. PASIVO		
21. PASIVOS CORRIENTES		
2101	Proveedores en el país	9'348.940,72
2102	Proveedores en el exterior	6'869.823,95
2103	Anticipos de clientes	4'262.157,20
2104	Bancos privados moneda nacional	13'223.376,62
2105	Bancos privados moneda extranjera	
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	540.400,56
2112	Impuesto a la renta por pagar Y CAP. LEY GEN. C	967.886,16
2113	Sueldos acumulados por pagar	216.809,61
2114	Intereses acumulados por pagar	
2115	Impuestos retenidos por pagar INTRO. RDA. Y 65 T.H.	366.335,10
2116	Seguro Social por pagar	735.546,51
2117	Acreedores diversos	5'485.753,91
2118	Parte corriente del pasivo a largo plazo	2'322.381,60
TOTAL PASIVO CORRIENTE		44'416.311,94
22. PASIVOS NO CORRIENTES		
2201	Obligaciones emitidas en circulación (art. 243 de la Ley de Cías.)	
2202	Documentos por pagar moneda nacional	7'975.221,85
2203	Documentos por pagar moneda extranjera	
2204	Impuestos diferidos por pagar	
2205	Previsión para indemnizaciones y jubilaciones patronales	
2206	Préstamos de accionistas o socios	50'567.043,60
2207	Aportes de accionistas o socios para capitalización futura	
2208	Préstamos de la casa matriz	
2209	Préstamos de compañías relacionadas	
2210	Arrendamiento financiero por pagar	
2211	Otros (adjuntar detalle) CANTIDAD DE CREDITO	1'298.596,22
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		59'840.861,67
TOTAL PASIVO		104'257.173,61
3. PATRIMONIO NETO		
CAPITAL SOCIAL		
3101	Acciones o aportaciones de compañías nacionales	15'000.000,00
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	40'645.520,62
3203	Donaciones y subsidios recibidos	
3204	Otros superávits	
33. RESERVAS		
3301	Reserva legal (art. 111 y 339 Ley de Cías.)	125.560,29
3302	Reserva estatutaria	
3303	Reserva facultativa	
34. RESULTADOS		
3401	Utilidades acumuladas de ejercicios anteriores	2'719.333,35
3402	Pérdidas acumuladas de ejercicios anteriores	2'094.333,35
3403	Utilidad (pérdida) neta del ejercicio	55'150.111,22
TOTAL PATRIMONIO NETO		159'407.284,86
TOTAL DEL ACTIVO Y PATRIMONIO NETO		



4. CUENTAS DE ORDEN	
40. DEUDORAS	41. ACREEDORAS
4001 Avaes 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

50. VENTAS BRUTAS			
5001 En el país		126'018.736,91	
5002 En el exterior			
5003 Menos: Devoluciones y rebajas en ventas		14'142.621,31	
5004 Utilidades realizadas por ventas a plazos			
VENTAS NETAS			111'876.115,60
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.)			89'740.398,51
5201 Materias primas:		45'617.808,14	
5202 Inventario Inicial	11'183.206,30		
5203 Más: Compras	43'160.425,90		
5204 Menos: Inventario final	8'725.825,06		
5205 Mano de obra directa		8'152.224,19	
5206 Gastos de fabricación :		38'465.319,98	
5207 Depreciación maquinaria, equipos y edif. fábrica	7'446.034,50		
5208 Amortización de patentes, marcas, asistencia técnica			
5209 Mano de obra indirecta	6'045.385,27		
5210 Suministros y Materiales	6'718.332,40		
5211 Seguros sobre inventarios y edificios fábrica	149.299,92		
5212 Aportes IESS y beneficios sociales	1'492.397,45		
5213 Mantenimiento y reparaciones	2'826.411,94		
5214 Impuestos a la producción y otros			
5215 Fuerza motriz, agua, teléfono	2'845.899,31		
5216 Otros gastos de fabricación (adjuntar detalle)	10'041.559,19		
5217 Inventario inicial de productos en proceso		581.552,12	
5218 Menos: Inventario final de productos en proceso		2'298.746,22	
5219 Inventario inicial de productos terminados		2'682.123,85	
5220 Menos: Inventario final de productos terminados		4'136.597,35	
5221 Otros costos de ventas		736.714,40	
UTILIDAD BRUTA			22'135.717,09
53. GASTOS DE VENTAS			4'535.053,24
5301 Sueldos y salarios (No incluidos en costos)		1'072.664,96	
5302 Comisiones a empleados y particulares		362.111,15	
5303 Publicidad y propaganda		87.851,69	
5304 Depreciación bienes Dpto. de Ventas		970,68	
5305 Beneficios sociales, indemnizaciones (excepto 15 o/o trabajadores)		861.879,01	
5306 Otros		2'149.575,75	
54. GASTOS ADMINISTRATIVOS			10'646.930,69
5401 Sueldos y salarios (no incluidos en costos)		1'671.866,22	
5402 Beneficios sociales, indemnizaciones (excepto 15 o/o trabajadores)		1'568.740,64	
5403 Agua, luz, teléfono, télex. (no incluidos en costos)		49.573,25	
5404 Amortización de intangibles y diferidos		440.890,71	
5405 Impuestos prediales, contribuciones y otros (no incluidos en costos)		344.482,41	
5406 Depreciación bienes Dpto. Administrativo		191.700,33	
5407 Cuentas de dudoso cobro y baja de inventarios			
5408 Otros		6'379.677,13	
UTILIDAD (PERDIDA) DE OPERACION			6'953.733,80
55. GASTOS FINANCIEROS			3'359.600,32
5501 Intereses, comisiones		2'926.057,98	
5502 Otros gastos financieros		433.546,34	
UTILIDAD (PERDIDA) DESPUES DE FINANCIAMIENTO			3'594.132,84
56. INGRESOS NO OPERACIONALES			8.537,55
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			
5606 Otros		8.537,55	
57. GASTOS NO OPERACIONALES			
5701 Pérdida en venta de activos			
5702 Pérdidas por diferencia de cambios			
5703 Otros gastos (adjuntar detalle)			
UTILIDAD (PERDIDA) DEL EJERCICIO antes de:			3'602.670,39
15 o/o para trabajadores		540.400,56	
Impuesto a la Renta		967.886,16	
5801 UTILIDAD NETA			2'094.383,67

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 (OPRESIDENTE LEGAL)

EL CONTADOR (OPRESIDENTE LEGAL)

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.

MAR 22/86

REPUBLICA DEL ECUADOR
SUPERINTENDENCIA DE COMPAÑIAS

DENOMINACION DE LA COMPAÑIA SEGUN SU ESTATUTO PROGRAMSA.- PRODUCTOS DE GRANITO S.A.	C.I.I.U.	No. EXPEDIENTE: 9431-78
--	----------	----------------------------

6. ESTADO DE EVOLUCION DEL PATRIMONIO NETO

60.	PATRIMONIO INICIAL:		18'543.674,67
6001	Capital Social	15'000.000,00	
6002	Menos: Acciones propias adquiridas		
6003	Menos: Capital suscrito no pagado		
6004	Reserva Legal	42.238,00	
6005	Otras Reservas		
6006	Superávit de capital	6'133.467,73	
6007	Utilidades retenidas	1'213.364,85	
6008	Menos: Pérdidas acumuladas	3'845.395,91	
61.	AUMENTOS DE CAPITAL SOCIAL EN EL PERIODO		
62.	Menos: UTILIZACION PARA AUMENTOS DE CAPITAL DE:		
6201	Reserva Legal		
6202	Otras reservas		
6203	Superávit por revalorización		
6204	Utilidades retenidas		
63.	SUPERAVIT Y UTILIDADES POR APLICAR:		36'606.436,56
6301	Utilidad (o pérdida) neta del ejercicio	2'094.383,67	
6302	Menos: dividendos		
6303	Más: superávit de capital del período	34'512.052,89	
64.	CORRECCIONES A UTILIDADES ACUMULADAS:		55'150.111,23
6401	Devolución de impuestos pagados de años anteriores		
6402	Menos: impuestos glosas fiscales		
TOTAL EVOLUCION DEL PATRIMONIO			55'150.111,23

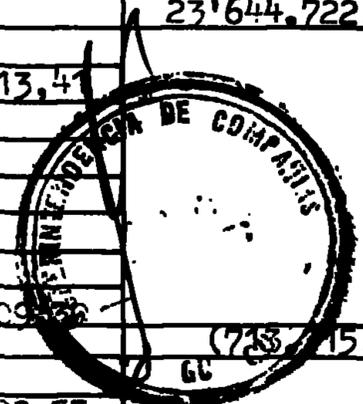
DISTRIBUCION UTILIDADES EJERCICIO ANTERIOR:

Reserva Legal		83.322,29	
Otras reservas			
Dividendos			
Amortización de pérdidas			
Utilidades retenidas		749.900,59	
RESERVA LEGAL :			
Reserva inicial		42.238,00	
Más: Asignación del año		83.322,29	
Menos: Utilización en el año			
Saldo final		125.560,29	
SUPERAVIT POR REVALORIZACION:			
Superávit por revalorización inicial		6'133.467,73	
Más: Revalorización de activos del período		34'512.052,89	
Menos: Capitalización o absorción de pérdidas			
Saldo final		40'645.520,62	

7. ESTADO DE CAMBIOS EN LA POSICION FINANCIERA

A. FUENTES DE CAPITAL DE TRABAJO NETO:			22'913.406,81
7001	Utilidad neta del ejercicio	2'094.383,67	
Más:			
7002	Cargos por depreciación de activos fijos	9'734.450,37	
7003	Cargos por amortización de intangibles y diferidos	957.960,31	
7004	Pérdida en venta de activos fijos o inversiones permanentes		
Menos:			
7005	Ingresos recibidos por participación en utilidades de subsidiarias		
7006	Utilidad en venta de activos		
OTRAS FUENTES DE CAPITAL			
7101	Venta de Activos Fijos		
7102	Incremento de pasivos a largo plazo	10'126.612,46	
7103	Aumento de capital social		
7104	Incremento de superávits (no incluye el superávit de revalorización)		
7105	Incremento de aportes para capitalización		
7106	Otros		
B. USOS DE CAPITAL DE TRABAJO			23'644.722,71
7201	Dividendos pagados		
7202	Compra de activos fijos	22'803.313,41	
7203	Compra de inversiones permanentes		
7204	Disminución de pasivo a largo plazo		
7205	Incrementos de activos intangibles y diferidos		
7206	Reducción del capital social		
7207	Pérdida del ejercicio		
7208	Otros	841.409,30	
VARIACION EN EL CAPITAL DE TRABAJO NETO (A-B)			(731.315,90)
CAPITAL DE TRABAJO AL FINAL DEL PERIODO		2'831.122,55	
MENOS: CAPITAL DE TRABAJO AL INICIO DEL PERIODO		3'562.508,45	
VARIACION EN EL CAPITAL DE TRABAJO NETO			(731.315,90)

30 ABR. 1986



DENOMINACION DE LA COMPAÑIA SEGUN ESTATUTO	C.I.I.U.	No. DE EXPEDIENTE
PROGRAMSA.-PR. DUCTOS DE GRANITO S.A.		9431-78

CONTROL DE ENDEUDAMIENTO EXTERNO

ENDEUDAMIENTO EXTERNO			
Obligaciones en divisas (A)	Fecha	Cotización divisa (B)	Monto total de la obligación en sucres (A x B)
TOTAL			

INFORMACION RELATIVA AL (LOS) CONTRATO (S) DE SUCRETIZACION

Institución financiera acreedora	Monto total de obligaciones sucretizadas	Fecha sucretización	Tipo de refinanciamiento	Cotización divisa a la fecha de sucretizac.	Tasa de interés	Valor divisa comisión riesgo cambiario
Período de gracia	Amortización		Trimestral ()	Semestral ()		

MONTO DE LOS CONTRATOS DE SUCRETIZACION EN SUCRES

Capital	Diferencial cambiario	* Intereses	Comisión de riesgo cambiario
TOTAL			

PODRA LA COMPAÑIA CUMPLIR ESTAS OBLIGACIONES EN LOS PLAZOS PREVISTOS? SI NO

* De acuerdo con los principios contables vigentes en el país los intereses constituyen un gasto que debe cargarse al resultado del ejercicio en el que se incurra.
 NOTA: De ser necesario utilice hojas adicionales.