

INFORME SOBRE EL EXAMEN DE LOS
ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE -
DICIEMBRE 1990

PERIODICO EL NACIONAL S.A. DE C.V.

PERIODICO EL NACIONAL, S.A. DE C.V.

INFORME SOBRE EL EXAMEN
DE LOS ESTADOS FINANCIEROS AL
31 DE DICIEMBRE DE 1990

PERIODICO EL NACIONAL, S.A. DE C.V.

INFORME SOBRE EL EXAMEN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DE 1990

C O N T E N I D O

DICTAMEN

BALANCE GENERAL

ESTADO DE RESULTADOS

ESTADO DE VARIACIONES EN EL CAPITAL CONTABLE

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

MARRON LEBRIJA ALVAREZ Y CIA., S. C.

CONTADORES PUBLICOS Y CONSULTORES
INTERNACIONALMENTE
DUNWOODY ROBSON MC GLADREY & PULLEN

OFICINAS EN:

GENERAL LEON No. 65-2º y 3º PISOS
11850 MEXICO, D. F.
277-44-77 277-45-25

AV. VALLARTA No. 1540 DESP. 209
GUADALAJARA, JALISCO.
15-87-55 16-02-71

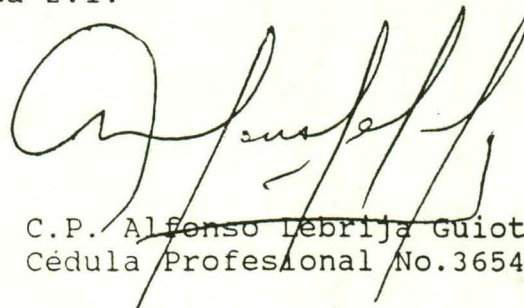
Abril 26 de 1991

A LA SECRETARIA DE LA CONTRALORIA
GENERAL DE LA FEDERACION
AL CONSEJO DE ADMINISTRACION DE
PERIODICO EL NACIONAL, S.A. DE C.V.
P R E S E N T E

Hemos examinado el balance general de Periódico El Nacional, S.A. de C.V., al 31 de diciembre de 1990, así como el estado de resultados y de variaciones en el capital contable que le son relativos por el año que terminó en esa fecha. Nuestro examen se efectuó de acuerdo con las normas de auditoría generalmente aceptadas y, en consecuencia, incluyó las pruebas de los registros de contabilidad y los demás procedimientos de auditoría que consideramos necesarios en las circunstancias, con la excepción de que no se pudo revisar el impuesto sobre la renta y el impuesto al activo del ejercicio 1990, obligaciones que no se reflejan en dichos estados financieros.

1. Periódico El Nacional se encuentra al 31 de diciembre de 1990 en un estado delicado de liquidez que lo ha llevado a dejar de pagar sus obligaciones fiscales que ascienden a \$6,043.1 millones y que incluyen recargos por \$1,532.3, sin incluir el efecto del impuesto sobre la renta y al activo del ejercicio 1990, su continuación como negocio en marcha depende del subsidio del Gobierno Federal.
2. El saldo de cuentas por cobrar al 31 de diciembre de 1990, se encuentra en proceso de análisis y depuración, para determinar el monto de la incobrabilidad de la cartera.
3. No existe la cesión formal de propiedad de todos los bienes que forman el activo fijo de Periódico El Nacional, S.A. de C.V., recibidos de la Secretaría de Gobernación y cuyo importe revaluado al 30 de septiembre de 1990 ascendió a \$19,588, millones.

En nuestra opinión, excepto por el efecto de los ajustes de lo mencionado en los incisos 1, 2 y 3 anteriores, los estados financieros que se acompañan, preparados por la administración de la compañía, presentan la situación financiera de Periódico El Nacional, S.A. de C.V., al 31 de diciembre de 1990, el resultado de sus operaciones y las variaciones en su capital contable por el ejercicio que terminó en esa fecha, de conformidad con principios de contabilidad generalmente aceptados aplicados sobre bases consistentes con los del año anterior, excepto por el cambio, con el cual estamos de acuerdo, derivado del reconocimiento de los efectos de la inflación en la información financiera que se describe en la Nota 2.1.



C.P. Alfonso Lebrija Guiot
Cédula Profesional No.365444

'cas.

PERIODICO EL NACIONAL, S.A. DE C.V.

BALANCE GENERAL AL 31 DE DICIEMBRE DE 1990

(Notas 1, 2 y 3)

(Miles de Pesos)

A C T I V O

CIRCULANTE:

Disponible:

Efectivo en caja y bancos \$ 523,058

Inversiones en valores

(Nota 3) 1,826,638 \$ 2,349,696

Cuentas por cobrar: (Nota 5)

Anunciantes, suscriptores y
agentes

8,848,464

Clientes por maquila e im-
presión

1,645,515

Deudores diversos

1,299,345

Funcionarios y empleados

402,231

12,195,555

Estimación para cuentas in-
cobrables

(317,353) 11,878,202

Inventarios

813,161

Suma Circulante

\$15,041,059

FIJO:

Inmuebles, mobiliario, plan-
ta y equipo Neto (Nota 6)

49,536,777

OTROS ACTIVOS:

Depósitos en garantía

8,341

CARGOS DIFERIDOS:

Gastos de instalación y
adaptación Neto (Nota 7)

4,284,249

Pagos anticipados

79,203

4,363,452

SUMA EL ACTIVO:

\$68,949,629
=====

Lic. José Carreño Carlon
Director General

P A S I V O

A CORTO PLAZO:

PIPSA (Nota 8)	\$ 8,714,169	
Proveedores (Nota 9)	1,113,598	
Acreedores diversos (Nota 10)	7,694,234	
Gobierno Federal (Nota 11)	6,260,000	
Documentos por pagar	43,322	
Impuestos por pagar	<u>6,043,171</u>	\$ 29,868,494

A LARGO PLAZO:

Reserva para prima de anti-
güedad e indemnización -

508,716

SUMA PASIVO

\$30,377,210

CONTINGENTE (Nota 12)

CAPITAL CONTABLE (Nota 13)

Capital social	17,024,069	
Aportaciones pendientes de capitalizar	<u>21,640,034</u>	38,664,103

Resultados Acumulados:

Resultado de ejercicios
anteriores

(28,414,119)

Resultado del ejercicio

(6,888,915) (35,303,034)

Reexpresión

Exceso en la actualización
del capital

35,211,350

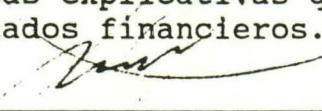
SUMA CAPITAL CONTABLE

38,572,419

SUMA EL PASIVO Y CAPITAL CONTABLE

\$68,949,629
=====

Las trece notas explicativas que se acompañan son parte integrante de estos estados financieros.


C.P. José-Manuel Luna Delfin
Coordinador General de Administración
y Finanzas

PERIODICO EL NACIONAL, S.A. DE C.V.

ESTADO DE RESULTADOS DEL EJERCICIO

AL 31 DE DICIEMBRE DE 1990

(Miles de pesos)

(Notas 1, 2 Y 3)

Venta periódico	\$ 6,563,237	
Suscripciones	265,584	
Anuncios	21,678,947	
Maquila e impresiones	<u>8,860,579</u>	
Ventas Netas		37,368,347
Costo de ventas		<u>35,579,069</u>
Utilidad bruta		1,789,278
Menos:		
Gastos de operación:		
Información y redacción	10,021,008	
Distribución y venta	8,648,104	
Administración	10,013,551	
Gastos y (productos) financieros	<u>146,181</u>	<u>28,828,844</u>
Pérdida de operación		27,039,566
Menos:		
<u>Otros Ingresos</u>		
Otros ingresos	844,564	
Ingresos por transferencia	<u>15,850,197</u>	<u>16,694,761</u>
		<u>10,344,805</u>
Menos:		
Costo integral de financiamiento		1,223,656
Intereses		
Resultado monetario operacional		<u>2,232,234</u>
		<u>3,455,890</u>
RESULTADO DEL EJERCICIO		<u>\$(6,888,915)</u>

Las trece notas explicativas que se acompañan son parte integrante de estos estados financieros.

Lic. José Carreño Carlon
Director General

C.P. José Manuel Luna Delfin
Coordinador General de
Administración y Finanzas

PERIODICO EL NACIONAL, S.A. DE C.V.

ESTADO DE VARIACIONES EN EL CAPITAL CONTABLE
POR EL EJERCICIO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 1990

(Notas 1, 2 y 3)

(Miles de pesos)

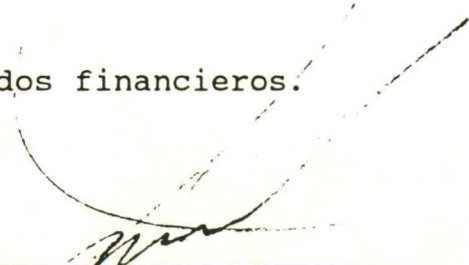
	<u>Capital</u> <u>Fijo</u>	<u>Social</u> <u>Variable</u>	<u>Aportaciones</u> <u>pendientes de</u> <u>capitalizar</u>
Saldo al 31 de diciembre de 1989	\$ 1,000	\$ 2,194,702	
Incremento por adjudica- ción de activo fijo			\$ 19,588,525
Aumento al superavit por revaluación			
Traspaso del resultado del ejercicio contra resulta- dos anteriores			
Afectación contra resulta- dos de ejercicios ante- riores (Neto)			
Efectos de la actualización		14,828,367	2,051,509
Resultado del ejercicio			
Saldo al 31 de diciembre de 1990	\$ <u>1,000</u> =====	<u>\$17,023,069</u> =====	<u>\$21,640,034</u> =====

Las trece notas explicativas que se acompañan son parte

Lic. José Carreño Carlon
Director General

<u>Resultado de ejercicios anteriores</u>	<u>Superávit por revaluación</u>	<u>Exceso en la actualización</u>	<u>Resultado del ejercicio</u>	<u>Total Capital Contable</u>
\$ (7,984,995)	\$ 5,450,954		\$(2,088,835)	\$(2,427,174)
				19,588,525
	128,636			128,636
(2,088,835)			2,088,835	- . -
1,478,684				1,478,684
(19,818,973)	(5,579,590)	\$35,211,350		26,692,663
			(6,888,915)	(6,888,915)
<u>\$(28,414,119)</u>	<u>- . -</u>	<u>\$35,211,350</u>	<u>\$(6,888,915)</u>	<u>\$38,572,419</u>

integrante de estos estados financieros.


C.P. José Manuel Luna Delfin
Coordinador General de
Administración y Finanzas

PERIODICO EL NACIONAL, S.A. DE C.V.

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

AL 31 DE DICIEMBRE DE 1990

(Miles de pesos)

1.- CONSTITUCION Y OBJETO SOCIAL

Como una derivación del antecedente histórico de Periódico El Nacional, a partir del primero de abril de 1986, ante el Lic. Cecilio González Márquez, titular de la Notaría Pública No. 151 del Distrito Federal, se formaliza la constitución de "Periódico El Nacional, S.A. de C.V.", con domicilio en el Distrito Federal. La sociedad tendrá una duración de noventa y nueve años, con los objetivos principales siguientes:

- a) Realizar actividades periodísticas a nivel nacional e internacional, en los campos de la política, la economía, las ciencias, la cultura, la educación, los fenómenos sociales, industriales y gubernamentales, relacionados con los medios de comunicación.
- b) Obtener información por medios propios, pudiendo establecer corresponsalías y agencias informativas en cualquier parte del mundo.
- c) Celebrar operaciones crediticias, legales y financieras para importación, exportación, fabricación, adquisición y enajenación de equipos, sus partes y materias primas para impresión, tiraje, publicación y distribución del periódico "El Nacional" o cualquier otra publicación.

2.- POLITICAS Y PROCEDIMIENTOS CONTABLES

Las principales políticas y procedimientos contables seguidos en la formulación de los estados financieros son las siguientes:

2.1 Bases de Preparación de los Estados Financieros.-
A partir del ejercicio 1990, la empresa adopta la política de preparar sus estados financieros de acuerdo a los lineamientos del Boletín B-10 "Reconocimiento de los efectos de la inflación en la información financiera" emitido por el Instituto Mexicano de Contadores Públicos, A.C., incorporando a los estados finan-

cieros básicos, los efectos de la inflación en la información financiera. Con lo anterior se está dando cumplimiento a la norma de Contabilidad Gubernamental aplicable a entidades paraestatales.

2.2 Inventarios.- Se valúan mediante el método de últimas entradas - primeras salidas y su valor es menor que el costo de mercado.

2.3 Reserva para Cuentas de Cobro Dudoso.- La entidad sigue la política de crear una reserva para cuentas incobrables, en base a un estudio de la cartera efectuado al término de cada ejercicio.

En virtud de que la cartera se encuentra en proceso de depuración como se indica en la nota 4, esta política no fue aplicada en su totalidad y en el momento que se conozca la afectación a los resultados del ejercicio se efectuarán los ajustes que procedan.

El cargo a los resultados del ejercicio por este concepto fue del orden de \$25.6 millones de pesos.

2.4 Propiedades y Equipo.- Se registran a su valor de adquisición y las erogaciones por reparación y mantenimiento se cargan a los resultados en el ejercicio en que se incurren.

2.5 Depreciaciones y Amortizaciones.- Hasta el 31 de diciembre de 1989, la entidad aplicaba el método de línea recta sobre saldos finales. A partir del ejercicio terminado el 31 de diciembre de 1990, las depreciaciones y amortizaciones son determinadas por el mismo método pero a partir del mes en que se adquiere el bien, con el propósito de adecuarse a las disposiciones fiscales vigentes aplicando las tasas anuales siguientes:

<u>C O N C E P T O</u>	<u>TASA</u>
Maquinaria y Equipo	10%
Muebles y Enseres	10%
Equipo de Transporte	20%
Equipo de Cómputo	25%
Edificio	5%

2.6 Gastos por Amortizar.- Los importes erogados por concepto de readaptación y mejoras a las instalaciones al edificio que ocupa la entidad en sus oficinas centrales son amortizadas a razón de un 5% anual durante 20 años.

2.7 Propiedades y Equipo, Depreciación Acumulada y del Ejercicio.- Se actualizaron mediante la aplicación del Índice Nacional de Precios al Consumidor calculando la depreciación con base en los porcentajes mencionados en la Nota 2.5..

2.8 Actualización del Capital Contable.- Se determina mediante la aplicación del INPC al cierre del año en relación con las fechas en que se realizaron las aportaciones del capital social y en las que se generaron las utilidades (pérdidas) acumuladas, con objeto de mantener a valores constantes la inversión de los accionistas.

2.9 Resultado por Tenencia de Activos no Monetarios.- Representa el incremento en el valor de los activos no monetarios por encima del que se hubiera alcanzado de haber aplicado factores derivados del Índice Nacional de Precios al Consumidor.

2.10 Resultado por Posición Monetaria.- Se calcula con la suma algebraica de los efectos monetarios mensuales, aplicando a las posiciones existentes al principio de cada mes el Índice Nacional de Precios al Consumidor (INPC) de los meses correspondientes para determinar la utilidad o pérdida derivada de la inflación. La tenencia de los activos monetarios produce una pérdida y los pasivos una utilidad.

2.11 Exceso en la Actualización del Capital.- Se determina por la suma algebraica de los saldos actualizados del resultado acumulado por posición monetaria inicial y el resultado por tenencia de activos no monetarios.

2.12 Primas de Antigüedad e Indemnizaciones.- La empresa sigue la política de crear una reserva por estos conceptos, con base a un estudio actuarial determinado por el despacho Farrel Actuarios Asociados, S.C., afectando los resultados conforme al plan contenido en dicho estudio. En el presente ejercicio, se afectaron los resultados en \$289.2 millones, que complementan el pasivo ya creado por la entidad.

2.13 Ventas de Ejemplares de Periódico.- Se registran como ingreso en el mes en que se efectúa la venta, por el neto resultante de las ventas del mes, menos las devoluciones efectuadas.

2.14 Costo de Edición.- La entidad tiene como política no reconocer un almacén de periódico terminado, llevando al costo de edición la totalidad de los insumos ocurridos en el mes en que se efectúan, consecuentemente, no se afecta esta cuenta por las devoluciones de periódico por parte de los agentes o distribuidores.

3.- ESTADOS FINANCIEROS BASICOS

La empresa no formuló el estado de cambios en la situación financiera correspondiente al ejercicio 1990, toda vez que al 31 de diciembre de dicho ejercicio no contaba con datos razonablemente confiables que le permitieran determinar en forma correcta el mencionado estado financiero básico, razón por la cual, el presente informe no se presenta en forma comparativa.

4.- INVERSIONES EN VALORES

El saldo de esta cuenta al 31 de diciembre de 1990 se encuentra integrado como sigue:

Institución <u>Emisora</u>	Tipo <u>Acciones</u>		
Banca Serfín, A.C.	Cétes	<u>1/</u>	\$ 74,116
Banca Serfín, A.C.	Pagaré Bursátil	<u>2/</u>	1,539,830
Banco Nacional de México	Cuenta Maestra	<u>3/</u>	102,124
Banca Serfín	Cétes	<u>4/</u>	<u>110,568</u>
			\$ 1,826,638
			=====

1/ Este importe está representado por 44,721 Cetes a un costo de un mil seiscientos cincuenta y siete pesos.

2/ Este importe se integra por un pagaré bursátil que es renovable mensualmente.

3/ Representa una inversión en cuenta maestra, con Cetes y pagaré renovable mensualmente.

- 4/ Este importe está representado por 66,679 Cetes con un costo de un mil seiscientos cincuenta y siete pesos.

5.- CUENTAS POR COBRAR

El saldo de esta cuenta al 31 de diciembre de 1990 por \$11,878 millones, se encuentra en proceso de análisis y depuración, trabajo que se espera concluir en 1991, para crear en su caso la reserva correspondiente.

6.- PROPIEDADES Y EQUIPO

El saldo de este rubro al 31 de diciembre de 1990 se integra como a continuación se indica:

	1 9 9 0		
<u>Inversión en:</u>	<u>Valor de Adquisición</u>	<u>Efecto por Actualización</u>	<u>Valor Actualizado</u>
Terreno	\$ 60,000	\$ 445,721	\$ 505,721
Edificios	127,611	947,982	1,075,593
Maquinaria y equipo	20,513,461	27,742,861	48,256,322
Mobiliario y equipo de oficina	4,060,381	1,029,652	5,090,033
Equipo de transporte	190,938	625,433	816,371
Proyecto en proceso	4,430,070	- . -	4,430,070
	<u>29,382,461</u>	<u>30,791,649</u>	<u>60,174,110</u>
<u>Depreciación acumulada de:</u>			
Edificios	31,904	118,712	150,616
Maquinaria y equipo	1,949,075	7,408,870	9,357,945
Mobiliario y equipo de oficina	356,793	306,945	663,738
Equipo de transporte	119,974	345,060	465,034
Proyecto en proceso	- . -	- . -	- . -
	<u>2,457,746</u>	<u>8,179,587</u>	<u>10,637,333</u>
ACTIVO FIJO NETO	\$26,924,715 =====	\$ 22,612,062 =====	\$ 49,536,777 =====

La afectación a resultados por concepto de depreciación histórica y actualizada en 1990, ascendió a \$875,575 y \$3,686,525 respectivamente.

7.- GASTOS DE INSTALACION Y ADAPTACION

El saldo de este rubro al 31 de diciembre de 1990 se integra como a continuación se indica:

<u>Inversión en:</u>	<u>Valor de Adquisición</u>	<u>1 9 9 0</u> <u>Efecto por Actualización</u>	<u>Valor Actualizado</u>
Gastos de instalación y readaptación del edificio	\$ 1,230,437	\$ 3,617,066	\$ 4,847,503
Gastos de organización	<u>15,626</u>	<u>- . -</u>	<u>15,626</u>
	1,246,063	3,617,006	4,863,129
<u>Amortización Acumulada de:</u>			
Gastos de instalación y adaptación al edificio	173,724	402,747	576,471
Gastos de organización	<u>2,409</u>	<u>- . -</u>	<u>2,409</u>
	<u>176,133</u>	<u>402,747</u>	<u>578,880</u>
	\$ 1,069,930	\$ 3,214,319	\$ 4,284,249
	=====	=====	=====

8.- PIPSA

El saldo de esta cuenta al 31 de diciembre de 1990 constituye el adeudo que se tiene con Productora e Importadora de Papel, S.A. de C.V., por la compra de materia prima, con la cual se tiene establecido un convenio de régimen de pagos que inicia el 30 de junio de 1990 y finaliza a más tardar el 31 de diciembre de 1991.

9.- PROVEEDORES

El saldo de este rubro al 31 de diciembre de 1990 se integra como se indica:

Abastecimiento Hera, S.A.	\$ 12,201
BENOSA	14,761
Cicovisa, S.A.	10,240
Gráfica Industrial Mex., S.A.	67,389
Luz Mex, S.A. de C.V.	46,074
Lava Tap, S.A. de C.V.	35,616
Prodaplag, S.A.	51,004
Xerox Mexicana, S.A.	15,894
Jo Will	12,413
Maxi Películas de México, S.A.	22,280
Otros	<u>825,726</u>
	\$ 1,113,598
	=====

10.- ACREEDORES DIVERSOS

El saldo de este rubro al 31 de diciembre de 1990 se integra como a continuación se indica:

Dirección General de Telecomunicaciones	\$ 3,515,813
Cía. Mexicana de Aviación	469,898
Aseguradora Mexicana	668,068
General de Restaurantes, S.A.	190,022
Otros	<u>2,850,433</u>
	\$ 7,694,234
	=====

11.- GOBIERNO FEDERAL

El saldo de este rubro al 31 de diciembre de 1990 se integra de aportaciones hechas por el Gobierno Federal para la realización de la Sucursal Tijuana.

12.- CONTINGENCIAS

1. La Entidad no ha realizado el entero de los impuestos y derechos federales correspondientes al ejercicio 1990 en su carácter de retenedor, por lo que se encuentra sujeta a multas y sanciones que impongan las autoridades en el caso de requerimiento. En la misma situación se encuentran las aportaciones al Infonavit.
2. Por los resultados que pudieran derivarse de la Denuncia de Hechos formulada el 17 de octubre de 1990 en contra del Sr. Manuel Domínguez Osorio, Gerente Regional de la Unidad en Monterrey, N.L., toda vez que se presume que dicha persona dispuso sin estar facultado para ello de recursos económicos de la entidad.
3. Por los efectos que pudieran originarse de diversos Juicios Ejecutivos Mercantiles, sobre la recuperación de cartera hasta por \$10,414, en la Sucursal de Hermosillo, Sonora.
4. Por posibles diferencias del Impuesto sobre la Renta en cantidad indeterminada por los ejercicios terminados al 31 de diciembre de 1990, 1989, 1988, 1987 y 1986.

13.- CAPITAL SOCIAL CONTABLE

Periódico El Nacional, S.A. de C.V., se constituye con un capital social fijo mínimo de un millón de pesos, representado por mil acciones nominativas con valor de mil pesos cada una y la parte variable es ilimitada. En virtud de que el Periódico desde su creación, venía desarrollando sus actividades como una sociedad de hecho, existe un patrimonio acumulado al 31 de diciembre de 1990 de \$2,194.7 millones pendiente de adjudicarse jurídicamente a la sociedad.

La actualización de las cuentas que integran este rubro, representan la cantidad necesaria para mantener a valores constantes las aportaciones de los accionistas y de los resultados acumulados. El saldo al 31 de diciembre de 1990 se integra como sigue:

	Valor <u>Histórico</u>	Efecto por <u>Reexpresión</u>	Valores <u>Actualizados</u>
Capital social	\$ 2,195,702	\$ 14,828,367	\$ 17,024,069
Aportaciones pendientes de capitalizar	19,588,524	2,051,510	21,640,034
Resultado de ejercicios anteriores	(8,595,146)	(19,818,973)	(28,414,119)
Resultado del ejercicio	(4,528,341)	(2,360,574)	(6,888,915)
Exceso (insuficiencia) en la actualización del capital ^{1/}	<u>- . -</u>	<u>35,211,350</u>	<u>35,211,350</u>
	\$ 8,660,739	\$ 29,911,680	\$ 38,572,419
	=====	=====	=====

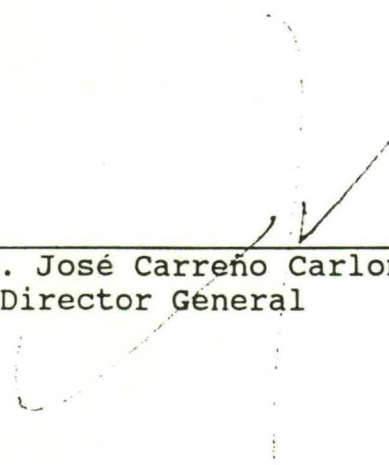
^{1/} La insuficiencia en la actualización del capital se integra como sigue:

Resultado por posición monetaria inicial	\$ 27,301,001
Actualización	<u>7,910,349</u>
	\$ 35,211,350
	=====

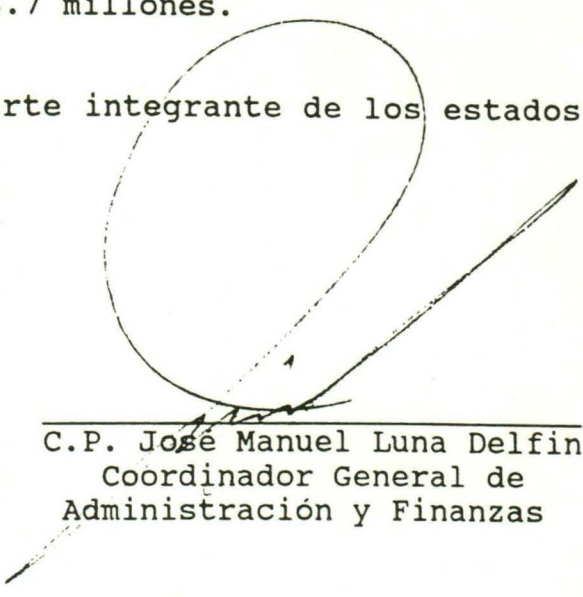
- Aportaciones para Futuros Aumentos de Capital.
En relación al saldo de esta cuenta, originado por los bienes otorgados por la Secretaría de Gobernación, a la fecha no existe autorización expresa por parte de la Secretaría de Programación y Presupuesto ni de la Asamblea General de Accionistas para considerarse como tal.

- Resultado de Ejercicios Anteriores.
Con motivo del proceso de depuración efectuado en la contabilidad del Periódico durante 1990, los resultados de ejercicios anteriores se afectaron favorablemente en un importe neto de \$1,478.7 millones.

Estas trece notas son parte integrante de los estados financieros adjuntos.



Lic. José Carreño Carlon
Director General



C.P. José Manuel Luna Delfin
Coordinador General de
Administración y Finanzas

'cas.