

SELLOR.U.C.
MANUFACTURAS DE CARTON S. A.
(MACARSA)

REPUBLICA DEL ECUADOR
SUPERINTENDENCIA DE COMPAÑIAS
FORMULARIO DE ESTADOS FINANCIEROS



AÑO: 19 91

P. MONCAYO 711-1
Razón o denominación social: MANUFACTURAS DE CARTON S.A. (MACARSA) Nº. DE EXPEDIENTE 4025-63
CIUDAD: GUAYAQUIL CALLE: P. MONCAYO NUMERO: 711 TELEFONO: 565170 - 171-172

NOMINA DE ADMINISTRADORES Y COMISARIOS DE LAS COMPAÑIAS

ADMINISTRADORES	NOMBRES	C.I. o PASAPORTE	DIRECCION Y TELEFONO
Presidente	Luis A. Noboa Naranjo	09-00583808	El Oro #109 -Tel. 442060
Vicepresidente	Héctor Crespo Ricaurte	09-00210717	Av. 25 de Julio -Tel. 431806
Gerente (s)	Gonzalo Velásquez Rodríguez	09-04544251	Calle 3ra. #426- -Tel. 565170 Urdesa
Apoderado			
COMISARIOS	Carlos Espinoza Proaño		El Oro #109- -Tel. 442060
Principal			
Suplente	Pedro Mujica		El Oro #109 -Tel. 442060

A. ESTADO DE SITUACION

1. ACTIVO			CODIGO CUENTA	
1.1 ACTIVO CORRIENTE				
	Caja - Bancos		1101	100.020.907
	Inversiones financieras temporales		1102	--
	Cuentas y Documentos por Cobrar Clientes		1103	1.517.347.596
	Menos: Provisión para cuentas y documentos de dudosa cobranza (clientes)		1104	(35.434.612)
	Inventario materia prima		1105	11.499.810.365
	Inventario productos en proceso		1106	42.375.659
	Inventario suministros y materiales		1107	99.755.923
	Inventario productos terminados y mercaderías en almacén		1108	603.627.215
	Mercaderías en tránsito		1109	1.969.335.351
	Menos: Provisión para baja de inventarios		1110	--
	Ingresos acumulados por cobrar		1111	--
	Préstamos y anticipos a empleados y trabajadores		1112	28.590.473
	Anticipos a proveedores		1113	--
	Menos: Provisión para anticipos y otros préstamos de dudosa cobranza		1114	--
	Pagos anticipados de intereses, impuestos y seguros		1115	49.895.926
	Repuestos, herramientas y accesorios		1116	870.326.203
	Otros activos corrientes (adjuntar anexo)		1117	184.706.661
TOTAL DE ACTIVO CORRIENTE				16.930.357.667
1.2 ACTIVO FIJO				
	Terrenos y mejoras	Valor de adquisición	Depreciación acumulada	
		24.497.550		1201 24.497.550
	Maquinaria y equipo en montaje y en tránsito	22.906.632		1202 22.906.632
	Construcciones en curso	750.000		1203 750.000
	Edificios e instalaciones	573.986.546	13.574.316	1204 560.412.230
	Maquinaria y equipo	862.648.225	130.693.224	1205 731.955.001
	Muebles y enseres	189.292.275	10.871.976	1206 178.420.299
	Vehiculos	67.535.433	23.042.455	1207 44.492.978
	Otros activos fijos (adjuntar anexo)	--	--	1208 --
	REVALORIZACIONES	Valor de revalorización	Depreciación acumulada	
	Terrenos			1221 --
	Edificios	220.773.530	200.939.289	1222 19.834.241
	Maquinaria y equipo	1.579.296.681	595.990.344	1223 983.306.337
	Otros activos fijos (adjuntar anexo)	214.697.202	132.958.305	1224 81.738.897
1.3 DEUDORES E INVERSIONES A LARGO PLAZO				
	Cuentas y documentos por cobrar clientes			1301 --
	Préstamos a empleados y trabajadores			1302 --
	Inversiones financieras a largo plazo			1303 --
	Otros (adjuntar anexo)			1304 --
1.4 ACTIVOS INTANGIBLES				
	Patentes y marcas	Valor de adquisición	Amortización Acumulada	
		--	--	1401 --
	Otros (adjuntar anexo)	--	--	1402 --
1.5 ACTIVOS DIFERIDOS				
	Gastos de organización y constitución	Valor inicial	Amortización Acumulada	
		--	--	1501 --
	Gastos de investigación, exploración y otros	--	--	1502 --
1.6 OTROS ACTIVOS NO CORRIENTES				
	Propiedades y otros activos fijos no utilizados			1601 --
	Otros activos no corrientes			1602 --
TOTAL ACTIVOS NO CORRIENTES				2.648.314.165
TOTAL DEL ACTIVO				19.578.671.832

2. PASIVO		CODIGO CUENTA	
2.1 PASIVO CORRIENTE			
Proveedores		2101	12.202.270.358
Anticipo de Clientes		2102	579.047.357
Obligaciones por pagar		2103	--
Dividendos por pagar a accionistas o socios		2104	--
Participación de trabajadores en utilidades de la Compañía		2105	35.249.030
Gastos por pagar		2106	55.220.350
Impuestos y Leyes Sociales		2107	121.643.361
Parte corriente del pasivo a largo plazo		2108	--
Préstamos de corto plazo de accionistas o socios		2109	--
Saldo pendientes con la casa matriz		2110	--
Otros pasivos corrientes (Adjuntar anexo)		2111	3.422.635
TOTAL PASIVO CORRIENTE			12.996.853.091
2.2 PASIVO NO CORRIENTE			
Cuentas por pagar		2201	
Obligaciones por pagar		2202	2.600.000.000
Préstamos de accionistas o socios		2203	
Saldo pendientes con la casa matriz		2204	
Arrendamiento mercantil con opción de compra		2205	
Aportes de accionistas o socios para capitalización futura		2206	
Obligaciones emitidas		2207	
Otros (adjuntar anexo) PROVISION PARA JUBILACION PATRONAL		2208	461.137.977
2.3 PASIVO DIFERIDO			
Utilidades por realizar		2301	--
Otros (Adjuntar anexo)		2302	--
TOTAL PASIVO NO CORRIENTE			3.061.137.977
TOTAL PASIVO			16.057.991.068
3. PATRIMONIO NETO			
3.1 CAPITAL			
Acciones o participaciones (compañías nacionales)		3101	450.000.000
Capital asignado a sucursales de compañías extranjeras AUMENTO DE CAPITAL EN TRAMITE		3102	1.050.000.000
Menos: Capital suscrito no pagado		3103	--
Menos: Acciones propias adquiridas		3104	--
3.2 RESERVAS			
Reserva legal		3201	3.355.354
Reservas facultativas		3202	--
Otras reservas		3203	--
3.3 SUPERAVIT			
Revalorización de activos		3301	1.867.517.031
Otros (Adjuntar anexo)		3302	
3.4 RESULTADOS			
Utilidades acumuladas de ejercicios anteriores		3401	--
Pérdidas acumuladas de ejercicios anteriores		3402	--
Utilidad (pérdida) neta del ejercicio		3403	149.808.379
TOTAL PATRIMONIO NETO			3.520.680.764
TOTAL DEL PASIVO Y PATRIMONIO NETO			19.578.671.832

4. OBLIGACIONES CONTINGENTES			
Mercaderías en consignación		4001	117.161.874
Liquidación de depósitos industriales		4002	--
Avaes o garantías		4003	--
Otras obligaciones contingentes		4004	--

PERSONAL OCUPADO					
NACIONALIDAD	DIRECTIVOS	ADMINISTRATIVOS	TECNICOS	OBREROS	
				Permanentes	Ocasionales
Ecuatoriana	4	32	6	138	146
Extranjera	--	--	--	--	--

MOVIMIENTO FINANCIERO DE BIENES Y SERVICIOS			
COMPRAS	NACIONALES	EXTRANJERAS	TOTAL
MATERIAS PRIMAS	403.842.921	32.965.942.309	33.369.785.230
VENTAS	NACIONALES	EXTRANJERAS	TOTAL
PRODUCTOS TERMINADOS	35.501.087.210	--	35.501.087.210

B. ESTADO DE RESULTADOS (GANANCIAS Y PERDIDAS)

50. VENTAS BRUTAS	CODIGO CUENTA	
En el país	5001	35.501.087.210
En el exterior	5002	--
Menos: devoluciones y descuentos en ventas	5003	656.800.385
Utilidades realizadas por ventas a plazos	5004	--
VENTAS NETAS		34.844.286.825
51. COSTO DE VENTAS (Mercaderías no producidas por la Compañía)		
Inventario inicial	5101	--
Compras de productos terminados en el país	5102	4.070.533
Compras de productos terminados en el exterior	5103	--
Menos: Inventario final	5104	--
52. COSTO DE PRODUCCION (Mercaderías producidas por la Compañía)		
Inventario Inicial de materias primas	5201	6.241.363.847
Compras de materias primas en el país	5202	403.842.921
Compras de materias primas en el exterior	5203	32.965.942.309
Menos: Inventario final de materias primas	5204	(10.403.614.796)
Mano de obra directa	5205	341.529.578
Depreciación maquinaria, equipos y edificios de fábrica	5206	89.346.460
Amortización de patentes, marcas, asistencia técnica CREDITO POR DESPERDICIO	5207	(764.592.449)
Mano de obra indirecta	5208	279.433.291
Suministros y materiales	5209	234.612.920
Seguros de Inventarios, maquinarias y edificios de fábrica	5210	97.169.075
Aportes IESS y beneficios sociales INCLUYE VACACIONES	5211	461.026.020
Mantenimiento y reparaciones	5212	802.833.168
Impuestos a la producción y otros JUBILACION PATRONAL	5213	18.481.884
Energía, agua, teléfono Y COMBUSTIBLES	5214	310.723.315
Otros gastos de fabricación (Adjuntar anexo) Y RENTA DE EQUIPOS	5215	70.885.654
Inventario inicial de productos en proceso	5216	34.770.094
Menos: Inventario final de productos en proceso	5217	(42.375.659)
Inventario Inicial de productos terminados	5218	496.324.113
Menos: Inventario final de productos terminados	5219	(603.627.215)
UTILIDAD BRUTA		3.806.141.762
53. GASTOS DE VENTAS		
Sueldos y salarios no incluidos en el costo	5301	--
Beneficios sociales, indemnizaciones, excepto la participación de los trabajadores	5302	--
Comisiones a empleados y particulares	5303	67.791.745
Publicidad y propaganda	5304	29.205.435
Depreciación bienes del departamento de ventas	5305	--
Otros (Adjuntar anexo) TRANSPORTE Y FLETES	5306	105.112.575
54. GASTOS ADMINISTRATIVOS Y GENERALES		
Sueldos y salarios no incluidos en el costo	5401	103.828.807
Beneficios sociales, indemnizaciones excepto la participación de los trabajadores	5402	67.171.485
Agua, luz, teléfono, télex, fax, no incluidos en costos	5403	27.616.429
Impuestos prediales, contribuciones y otros no incluidos en costos	5404	84.309.268
Cuentas de dudoso cobro y baja de inventarios	5405	144.619.382
Depreciación de bienes, área administrativa	5406	8.592.698
Amort. de Intang. y Diferd (excepto pérd. por diferencia de cambio y Comis. de riesgo camb.) VIAJES, CONVENCIONES	5407	30.050.462
Amortización de pérdidas por diferencia de cambio y comisión de riesgo cambiario	5408	--
Otros (Adjuntar anexo) SUMINISTROS OFICINA, AUDITORIA, LEGALES Y OTROS	5409	38.551.750
UTILIDAD (PERDIDA) EN OPERACION		3.099.291.726
55. GASTOS FINANCIEROS		
Intereses y comisiones	5501	644.877.736
Otros gastos financieros	5502	--
56. INGRESOS NO OPERACIONALES		
Intereses por inversiones temporales y de largo plazo	5601	12.321.195
Ganancia en inversiones temporales o de largo plazo	5602	--
Ganancias en ventas de activos fijos	5603	--
Dividendos en efectivo	5604	--
Ganancias por diferencia de cambio	5605	--
Otros (Adjuntar anexo)	5606	--
57. GASTOS NO OPERACIONALES		
Pérdidas en ventas de activos	5701	--
Pérdidas en diferencia de cambio	5702	2.231.741.650
Otros gastos (Adjuntar anexo)	5703	--
58. UTILIDAD (PERDIDA) DEL EJERCICIO antes 15 % trabajadores e impuesto a la Renta.		234.993.535
Participación de los trabajadores (15%)	5801	35.249.030
Impuesto a la Renta	5802	49.936.126
UTILIDAD NETA		149.808.379

C. 6. ESTADO DE EVOLUCION DEL PATRIMONIO NETO		CODIGO CUENTA	
60. PATRIMONIO NETO INICIAL:			1.049.355.384
MAS:			
Utilidad Neta del Ejercicio		6001	149.808.379
Aumentos del Capital Social EN TRAMITE		6002	1.050.000.000
Incrementos de Superávit de Capital		6003	1.867.517.031
Absorción de Pérdidas (efectivo o crédito)		6004	--
Otros		6005	--
MENOS:			
Pérdida del ejercicio		6006	--
Disminución del Capital		6007	--
Dividendos en efectivo		6008	--
Disminución de cuentas Patrimoniales por aumento de capital		6009	596.000.000
Otros		6010	
TOTAL DEL PATRIMONIO NETO			3.520.680.764

D. 7. ESTADO DE CAMBIOS EN LA POSICION FINANCIERA			
70. FUENTES DE CAPITAL DE TRABAJO NETO:			4.620.978.414
Utilidad del ejercicio		7001	149.808.379
Mas:			--
Depreciación y Amortización		7002	97.939.157
Venta de Activos Fijos e inversiones permanentes		7003	=
Incremento de pasivos a largo plazo		7004	2.610.945.883
Aumento de capital social con nuevos recursos		7005	454.000.000
Emisión de obligaciones		7006	--
Otros: CORRECCION MONETARIA INVENTARIOS		7007	1.308.284.995
Menos:			
Ingresos: por participación en utilidades de subsidiarias		7008	--
72. USOS DE CAPITAL DE TRABAJO:			746.595.571
Dividendos		7201	--
Compra de activos fijos		7202	746.595.571
Compra de inversiones permanentes		7203	--
Disminución pasivos a largo plazo		7204	--
Incrementos de activos intangibles y diferidos		7205	--
Reducción del capital social en efectivo		7206	--
Pérdidas del ejercicio		7207	--
Otros		7208	--
VARIACIONES EN EL CAPITAL DE TRABAJO NETO (70-72)			3.874.382.843
CAPITAL DE TRABAJO AL FINAL DEL PERIODO			3.933.504.576
MENOS: CAPITAL DE TRABAJO AL INICIO DEL PERIODO			59.121.733
VARIACIONES EN EL CAPITAL DE TRABAJO NETO			3.874.382.843

Certificamos que el contenido de este formulario es verídico, correcto, completo y que fue aprobado por la Junta General, en sesión de 25 de Marzo de 19 92

EJEMPLAR PARA LA SUPERINTENDENCIA DE COMPAÑIAS

REPRESENTANTE LEGAL O APODERADO

NOMBRE: Ing. Gonzalo Velásquez R.

FIRMA:

C.I. 09-04544251

CONTADOR

NOMBRE: Enrique León Cobos

MANUFACTURAS DE CARTON, S: A:

FIRMA:

C.I. 09-03340925 MATRICULA: 1503

ENRIQUE LEON COBOS

He (mos) revisado los estados financieros que anteceden y la correspondiente información. En mi (nuestra) opinión refleja razonablemente la situación financiera de la Compañía los resultados de sus operaciones en el correspondiente ejercicio.

Ing. Carlos Espinoza Proaño

f) Comisario

.....

f) Comisario

**SUPERINTENDENCIA DE COMPAÑIAS
REGISTRO DE SOCIEDADES**

INFORME GERENTE

INFORME COMISARIO

INFORME AUDITORIA EXTERNA

FUNCIONARIO RESPONSABLE (SELLO)

Recibido hoy día de de 19

Nº de Anexos