

SELLO R.U.C

REPUBLICA DEL ECUADOR
SUPERINTENDENCIA DE COMPAÑIAS
 FORMULARIO DE ESTADOS FINANCIEROS

AÑO: 19 91

58-244-90



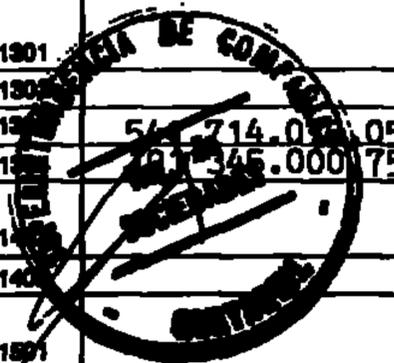
RAZON O DENOMINACION SOCIAL: MONTEGRAPA S.A.			Nº. DE EXPEDIENTE 58244-90	
CIUDAD: GUAYAQUIL	CALLE: PORTEJE	NUMERO: 609	TELEFONO: 342-841	

NOMINA DE ADMINISTRADORES Y COMISARIOS DE LAS COMPAÑIAS

ADMINISTRADORES	NOMBRES	C.I. o PASAPORTE	DIRECCION Y TELEFONO
Presidente	DR. PABLO ULLOA VIVANCO	170634850-3	PORTEJE 609
Vicepresidente			
Gerente (s)	DR. MARIO PRADO MORA	170568790-1	PORTEJE 609
Apoderado			
COMISARIOS			
Principa	EC. HECTOR CASTRO		
Suplente			

A. ESTADO DE SITUACION

1. ACTIVO		CODIGO CUENTA	
1.1 ACTIVO CORRIENTE			
Caja - Bancos		1101	2'000.000,00
Inversiones financieras temporales		1102	
Cuentas y Documentos por Cobrar Clientes		1103	23'083.510,60
Menos: Provisión para cuentas y documentos de dudosa cobranza (clientes)		1104	
Inventario materia prima		1105	
Inventario productos en proceso		1106	
Inventario suministros y materiales		1107	
Inventario productos terminados y mercaderías en tránsito		1108	
Mercaderías en tránsito		1109	
Menos: Provisión para baja de inventarios		1110	
Ingresos acumulados por cobrar		1111	
Préstamos y anticipos a empleados y trabajadores		1112	
Anticipos a proveedores		1113	
Menos: Provisión para anticipos y otros préstamos de dudosa cobranza		1114	
Pagos anticipados de intereses, impuestos y seguros		1115	
Repuestos, herramientas y accesorios		1116	
Otros activos corrientes (adjuntar anexo)		1117	
TOTAL DE ACTIVO CORRIENTE			25'083.510,60
1.2 ACTIVO FIJO			
Terrenos y mejoras	Valor de adquisición	Depreciación acumulada	1201
Maquinaria y equipo en montaje y en tránsito			1202
Construcciones en curso			1203
Edificios e instalaciones			1204
Maquinaria y equipo			1205
Muebles y enseres			1206
Vehículos			1207
Otros activos fijos (adjuntar anexo)			1208
REVALORIZACIONES	Valor de revalorización	Depreciación acumulada	
Terrenos			1221
Edificios			1222
Maquinaria y equipo			1223
Otros activos fijos (adjuntar anexo)			1224
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		Valor de adquisición	Amortización Acumulada
Patentes y marcas			1401
Otros (adjuntar anexo)			1402
1.5 ACTIVOS DIFERIDOS		Valor Inicial	Amortización Acumulada
Gastos de organización y constitución			1501
Gastos de investigación, exploración y otros			1502
1.6 OTROS ACTIVOS NO CORRIENTES			
Propiedades y otros activos fijos no utilizados			1801
Otros activos no corrientes			1802
TOTAL ACTIVOS NO CORRIENTES			643'059.015,80
TOTAL DEL ACTIVO			668'142.526,40



28 SEP 1991

2. PASIVO		CODIGO CUENTA	
2.1 PASIVO CORRIENTE			
Proveedores		2101	
Artículo de Clientes		2102	
Obligaciones por pagar		2103	1'211.501,28
Dividendos por pagar a accionistas o socios		2104	
Participación de trabajadores en utilidades de la Compañía		2105	
Gastos por pagar		2106	
Impuestos y Leyes Sociales		2107	22.580,65
Parte corriente del pasivo a largo plazo		2108	
Préstamos de corto plazo de accionistas o socios		2109	5'000.000,00
Saldos pendientes con la casa matriz		2110	
Otros pasivos corrientes (Adjuntar anexo)		2111	
TOTAL PASIVO CORRIENTE			6'234.081,93
2.2 PASIVO NO CORRIENTE			
Cuentas por pagar		2201	
Obligaciones por pagar		2202	538'519.412,80
Préstamos de accionistas o socios		2203	
Saldos pendientes con la casa matriz		2204	
Arrendamiento mercantil con opción de compra		2205	
Aportes de accionistas o socios para capitalización futura		2206	
Obligaciones emittas		2207	
Otros (adjuntar anexo)		2208	
2.3 PASIVO DIFERIDO			
Utilidades por realizar		2301	
Otros (Adjuntar anexo)		2302	
TOTAL PASIVO NO CORRIENTE			538'519.412,80
TOTAL PASIVO			
3. PATRIMONIO NETO			
3.1 CAPITAL			
Acciones o participaciones (compañías nacionales)		3101	2'000.000,00
Capital asignado a sucursales de compañías extranjeras		3102	
Menos: Capital suscrito no pagado		3103	
Menos: Acciones propias adquiridas		3104	
3.2 RESERVAS			
Reserva legal		3201	
Reservas facultativas		3202	
Otras reservas		3203	122'623.113,61
3.3 SUPERAVIT			
Revalorización de activos		3301	
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	(1'234.081,93)
TOTAL PATRIMONIO NETO			123'389.031,68
TOTAL DEL PASIVO Y PATRIMONIO NETO			668'142.526,41

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

PERSONAL OCUPADO					
NACIONALIDAD	DIRECTIVOS	ADMINISTRATIVOS	TECNICOS	OBREROS	
				Permanentes	Ocasionales
Ecuatoriana					
Extranjera					

MOVIMIENTO FINANCIERO DE BIENES Y SERVICIOS			
COMPRAS	NACIONALES	EXTRANJERAS	TOTAL
VENTAS	NACIONALES	EXTRANJERAS	TOTAL

B. ESTADO DE RESULTADOS (GANANCIAS Y PERDIDAS)

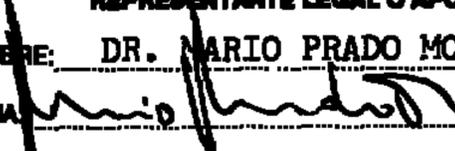
		CODIGO CUENTA	
80. VENTAS BRUTAS		5001	
En el país			
En el exterior		5002	
Menos: devoluciones y descuentos en ventas		5003	
Utilidades realizadas por ventas a plazos		5004	
VENTAS NETAS			-0-
81. COSTO DE VENTAS (Materias no producidas por la Compañía)			
Inventario inicial		5101	
Compras de productos terminados en el país		5102	
Compras de productos terminados en el exterior		5103	
Menos: Inventario final		5104	
82. COSTO DE PRODUCCION (Materias producidas por la Compañía)			
Inventario inicial de materias primas		8201	
Compras de materias primas en el país		8202	
Compras de materias primas en el exterior		8203	
Menos: Inventario final de materias primas		8204	
Mano de obra directa		8205	
Depreciación maquinaria, equipos y edificios de fábrica		8206	
Amortización de patentes, marcas, asistencia técnica		8207	
Mano de obra indirecta		8208	
Suministros y materiales		8209	
Seguros de inventarios, maquinarias y edificios de fábrica		8210	
Aportes IESS y beneficios sociales		8211	
Mantenimiento y reparaciones		8212	
Impuestos a la producción y otros		8213	
Energía, agua, teléfono		8214	
Otros gastos de fabricación (Adjuntar anexo)		8215	
Inventario inicial de productos en proceso		8216	
Menos: Inventario final de productos en proceso		8217	
Inventario inicial de productos terminados		8218	
Menos: Inventario final de productos terminados		8219	
UTILIDAD BRUTA			-0-
83. GASTOS DE VENTAS			
Sueldos y salarios no incluidos en el costo		8301	
Beneficios sociales, indemnizaciones, excepto la participación de los trabajadores		8302	
Comisiones a empleados y particulares		8303	
Publicidad y propaganda		8304	
Depreciación bienes del departamento de ventas		8305	
Otros (Adjuntar anexo)		8306	
84. GASTOS ADMINISTRATIVOS			
Sueldos y salarios no incluidos en el costo HONORARIOS		8401	322.580,65
Beneficios sociales, indemnizaciones excepto la participación de los trabajadores		8402	
Agua, luz, teléfono, fax, fax, no incluidos en costos		8403	
Impuestos prediales, contribuciones y otros no incluidos en costos		8404	316.301,28
Cuentas de duplicado sobre y baja de inventarios		8405	
Depreciación de bienes, área administrativa		8406	
Amort. de Intang. y Difer. (excepto pérd. por diferencia de cambio y Comis. de riesgo cambi.)		8407	
Amortización de pérdidas por diferencia de cambio y comisión de riesgo cambiario		8408	
Otros (Adjuntar anexo) MOVILIZACIONES		8409	595.200,00
UTILIDAD (PERDIDA) EN OPERACION			(1'234.081,93)
85. GASTOS FINANCIEROS			
Intereses y comisiones		8501	
Otros gastos financieros		8502	
86. INGRESOS NO OPERACIONALES			
Intereses por inversiones temporales y de largo plazo		8601	
Ganancia en inversiones temporales o de largo plazo		8602	
Ganancias en ventas de activos fijos		8603	
Dividendos en efectivo		8604	
Ganancias por diferencia de cambio		8605	
Otros (Adjuntar anexo)		8606	
87. GASTOS NO OPERACIONALES			
Pérdidas en ventas de activos		8701	
Pérdidas en diferencia de cambio		8702	
Otros gastos (Adjuntar anexo)		8703	
88. UTILIDAD (PERDIDA) DEL EJERCICIO antes 18% trabajadores e impuesto a la Renta.			(1'234.081,93)
Participación de los trabajadores (18%)		8801	
Impuesto a la Renta		8802	
UTILIDAD NETA			

C. 6. ESTADO DE EVOLUCION DEL PATRIMONIO NETO		CODIGO CUENTA
60. PATRIMONIO NETO INICIAL:		2'000.000,00
MAS:		
Utilidad Neta del Ejercicio	8001	
Aumentos del Capital Social	8002	
Incrementos de Superavit de Capital	8003	122'623.113,61
Absorción de Pérdidas (efectivo o crédito)	8004	
Otros	8005	
MENOS:		
Pérdida del ejercicio	8006	1'234.081,93
Disminución del Capital	8007	
Dividendos en efectivo	8008	
Disminución de cuentas Patrimoniales por aumento de capital	8009	
Otros	8010	
TOTAL DEL PATRIMONIO NETO		123'389.031,68

D. 7. ESTADO DE CAMBIOS EN LA POSICION FINANCIERA		
70. FUENTES DE CAPITAL DE TRABAJO NETO:		570'949.272,21
Utilidad del ejercicio	7001	
Mas:		
Depreciación y Amortización	7002	
Venta de Activos Fijos e Inversiones permanentes	7003	
Incremento de pasivos a largo plazo	7004	448'326.158,60
Aumento de capital social con nuevos recursos	7005	122'623.113,61
Emisión de obligaciones	7006	
Otros:	7007	
Menos:		
Ingresos por participación en utilidades de subsidiarias	7008	
72. USOS DE CAPITAL DE TRABAJO:		554'099.843,53
Dividendos	7201	
Compra de activos fijos	7202	
Compra de Inversiones permanentes	7203	451'520.760,85
Disminución pasivos a largo plazo	7204	
Incrementos de activos Intangibles y diferidos	7205	101'345.000,75
Reducción del capital social en efectivo	7206	
Pérdidas del ejercicio	7207	1'234.081,93
Otros	7208	
VARIACIONES EN EL CAPITAL DE TRABAJO NETO (70-72)		16'849.428,67
CAPITAL DE TRABAJO AL FINAL DEL PERIODO		18'849.428,67
MENOS: CAPITAL DE TRABAJO AL INICIO DEL PERIODO		12'000.000,00
VARIACIONES EN EL CAPITAL DE TRABAJO NETO		16'849.428,67

Certificamos que el contenido de este formulario es verdadero, correcto, completo y que fue aprobado por la Junta General, en sesión de _____ de _____ de 19__

EJEMPLAR PARA LA SUPERINTENDENCIA DE COMPAÑIAS

REPRESENTANTE LEGAL O APODERADO
 NOMBRE: DR. MARIO PRADO MORA
 FIRMA: 
 C.I. _____

CONTADOR
 NOMBRE: INES GOMEZ DE JARAMILLO
 FIRMA: 
 C.I. 120295969 MATRICULA: 7.314

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


 Comisario

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 _____