

SOCIEDAD ANONIMA CIVIL E INDUSTRIAL

CELOPLAST S.A.

ESTADOS FINANCIEROS

31 de diciembre de 1990

(Con Opinión de Auditores)

Digitado  
91.04.30

4154.03

**OPINION DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES**

A la Junta General de Accionistas  
Sociedad Anónima Civil e Industrial CELOPLAST S. A.

Hemos auditado el estado de situación adjunto de Sociedad Anónima Civil e Industrial CELOPLAST S. A. al 31 de diciembre de 1990, y los correspondientes estado de resultados, de evolución del patrimonio y de cambios en la posición financiera por el año terminado en esa fecha. La preparación de estos estados financieros es responsabilidad de la administración de la Compañía. Nuestra responsabilidad consiste en expresar una opinión sobre estos estados financieros en base a nuestra auditoría.

Excepto por lo mencionado en el siguiente párrafo nuestra auditoría fue efectuada de acuerdo con normas de auditoría generalmente aceptadas. Estas normas requieren que planifiquemos y realicemos nuestro trabajo con el fin de obtener una seguridad razonable de que los estados financieros no contienen errores significativos. La auditoría incluye un examen en base a pruebas selectivas, de la evidencia que respalda las cifras e informaciones reveladas en los estados financieros. La auditoría también incluye la evaluación de los principios de contabilidad utilizados y de las estimaciones importantes efectuadas por la administración, así como la evaluación de la presentación general de los estados financieros en su conjunto. Consideramos que nuestra auditoría ofrece una base razonable para nuestra opinión.

La Compañía ha efectuado provisión para jubilación patronal por S/.78.694.383, cantidad que estimamos insuficiente.

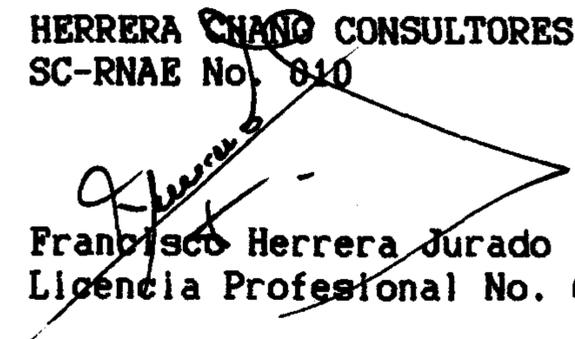
Pérdidas en cambio por S/.225.019.628 originadas en 1989 por las obligaciones contraídas en moneda extranjera, la Compañía las difirió para amortizarlas en dos años, acogiéndose a disposiciones de la Superintendencia de Compañías. En nuestra opinión, los principios de contabilidad generalmente aceptados requieren que tales obligaciones sean cargadas a resultados en el período en que se originaron; el efecto ha sido disminuir la utilidad neta del año terminado el 31 de diciembre de 1990 en S/.76.486.491,63.

- 2 -

En nuestra opinión, excepto por el efecto que pudiera resultar si se efectuara una adecuada provisión para jubilación patronal y por el diferimiento de las pérdidas en cambio, que se mencionan en los dos párrafos anteriores, los estados financieros mencionados en el primer párrafo presentan razonablemente, en todos sus aspectos importantes, la situación financiera de Sociedad Anónima Civil e Industrial CELOPLAST S. A. al 31 de diciembre de 1990, los resultados de sus operaciones y los cambios en su posición financiera por el año terminado en esa fecha, de conformidad con principios de contabilidad generalmente aceptados.

Nuestra opinión sobre el cumplimiento de obligaciones tributarias correspondientes al año terminado el 31 de diciembre de 1990 de Sociedad Anónima Civil e Industrial CELOPLAST S. A., requerida por disposiciones vigentes, se emitirá por separado.

HERRERA CHANG CONSULTORES ASOCIADOS  
SC-RNAE No. 810

  
Francisco Herrera Jurado  
Licencia Profesional No. 6550

Marzo, 19 de 1991

SOCIEDAD ANONIMA CIVIL E INDUSTRIAL CELOPLAST S. A.  
(Santa Elena - Ecuador)

ESTADO DE SITUACION  
31 de diciembre de 1990

**A c t i v o s**  
-----

Activo corriente:

Caja y bancos S/. 44.121.988,39

Cuentas por cobrar:

Clientes 636.488.135,45

Prestamos a trabajadores 9.430.230,44

Otras cuentas por cobrar 14.000.438,36

-----  
659.918.804,25

Menos provision para cuentas dudosas (nota 12) 19.202.106,13

-----

Total cuentas por cobrar, neto 640.716.698,12

Inventarios:

Productos terminados 697.304.266,59

Productos en proceso 389.863.675,33

Materias primas (nota 4) 1.253.426.020,66

Suministros y materiales 151.908.051,86

Inventarios en transito 38.415.612,80

-----

Total inventarios 2.530.917.627,24

Pagos anticipados 55.959.287,00

-----

Total activo corriente 3.271.715.600,75

Propiedades, planta y equipos 2.639.883.189,06

Menos depreciacion acumulada 1.307.080.224,38

-----

Total propiedades, planta y equipos, neto (nota 5) 1.332.802.964,68

Cargos diferidos, neto 218.666.181,73

Otros activos (notas 6 y 7) 31.886.405,12

-----

S/. 4.855.071.152,28  
=====

Las notas explicativas adjuntas son parte integrante  
de los estados financieros.

SOCIEDAD ANONIMA CIVIL E INDUSTRIAL CELOPLAST S. A.  
(Santa Elena - Ecuador)

ESTADO DE SITUACION  
31 de diciembre de 1990

Pasivos y Patrimonio

Pasivo corriente:

Prestamos a bancos y financieras	S/. 120.000.000,00
Vencimientos corriente de deuda a largo plazo (notas 4, 5 y 9) (incluye US\$16.390)	33.431.017,66
Cuentas y documentos por pagar:	
Proveedores	246.494.678,26
Accionistas (nota 3)	2.091.417.668,64
Otras cuentas por pagar	20.742.921,06
	-----
Total cuentas y documentos por pagar	2.358.655.267,96
Impuesto a la renta por pagar (nota 11)	37.395.463,00
Gastos acumulados por pagar (notas 8 y 11)	137.093.173,86
	-----
Total pasivo corriente	2.686.574.922,48

Deudas a largo plazo:

Prestamos bancarios y otros a largo plazo (notas 4, 5 y 9)	71.497.641,15
Provision para jubilacion patronal (nota 12)	78.694.382,77
	-----
Total deudas a largo plazo	150.192.023,92
	-----
Total pasivos	2.836.766.946,40

Patrimonio:

Capital social: 160.000 acciones nominativas suscritas y pagadas a S/.5.000 cada una (nota 13)	800.000.000,00
Reserva legal (nota 10)	62.588.194,16
Reserva facultativa	347.866.466,17
Superavit por revalorizacion de activos	721.552.009,90
Utilidades disponibles	86.297.535,65
	-----
Total patrimonio	2.018.304.205,88

S/. 4.855.071.152,28

Las notas explicativas adjuntas son parte integrante de los estados financieros.

SOCIEDAD ANONIMA CIVIL E INDUSTRIAL CELOPLAST S. A.

ESTADO DE RESULTADOS

Por el año terminado el 31 de diciembre de 1990

Ventas		S/. 2.500.354.214,17
Costo de ventas		1.802.179.993,20
		-----
Utilidad bruta		698.174.220,97
Gastos de operacion:		
Gastos generales	187.198.836,28	
Gastos de ventas	103.672.053,84	
	-----	
Total gastos de operacion		290.870.890,12
		-----
Utilidad en operacion		407.303.330,85
Otros ingresos (egresos):		
Gastos financieros	-133.883.552,60	
Diferencial cambiario	-132.484.968,17	
Otros, neto	-2.276.869,43	
	-----	
Total otros ingresos (egresos)		-268.645.390,20
		-----
Utilidad antes participacion de trabajadores sobre las utilidades e impuesto a la renta		138.657.940,65
Participacion de trabajadores sobre utilidades (nota 11)		22.133.749,00
		-----
Utilidad antes del impuesto a la renta		116.524.191,65
Impuesto a la renta (nota 11)		30.226.656,00
		-----
Utilidad neta		S/. 86.297.535,65
		=====

Las notas explicativas adjuntas son parte integrante de los estados financieros.

SOCIEDAD ANONIMA CIVIL E INDUSTRIAL CELOPLAST S. A.

ESTADO DE EVOLUCION DEL PATRIMONIO

Entre el 1o. de enero de 1990 y el 31 de diciembre de 1990

Capital social	
Saldo al inicio del año	S/. 240.000.000,00
Aumento de capital con superavit por revalorizacion de activos (nota 13)	560.000.000,00
	-----
Saldo al final del año	800.000.000,00
	-----
Reserva legal: (nota 10)	
Saldo al inicio del año	52.588.194,16
Transferencia de utilidades disponibles	10.000.000,00
	-----
Saldo al final del año	62.588.194,16
	-----
Reserva facultativa:	
Saldo al inicio del año	296.874.136,00
Transferencia de utilidades disponibles	62.022.644,47
Impuestos y gastos por glosas fiscales	-11.030.314,30
	-----
Saldo al final del año	347.866.466,17
	-----
Superavit por revalorizacion de activos:	
Saldo al inicio del año previamente informado	972.222.787,22
Ajustes años anteriores (nota 5)	11.578.866,20
	-----
Saldo al inicio del año, ajustado	983.801.653,42
Transferencia para aumento de capital (nota 13)	-560.000.000,00
Revalorizacion efectuada en el año	297.750.356,48
	-----
Saldo al final del año	721.552.009,90
	-----
Utilidades disponibles:	
Saldo al inicio del año	72.022.644,47
Utilidad neta	86.297.535,65
Transferido a reserva legal	-10.000.000,00
Transferido a reserva facultativa	-62.022.644,47
	-----
Saldo al final del año	86.297.535,65
	-----
Total patrimonio de los accionistas	S/. 2.018.304.205,88
	=====

Las notas explicativas adjuntas son parte integrante de los estados financieros.

SOCIEDAD ANONIMA CIVIL E INDUSTRIAL CELOPLAST S. A.

ESTADO DE CAMBIOS EN LA POSICION FINANCIERA

Entre el 1o. de enero de 1990 y el 31 de diciembre de 1990

Fuentes de capital de trabajo:

-----	
Utilidad neta	S/. 86.297.535,65
Partidas que no utilizan egresos de efectivo:	
Depreciacion y amortizacion	343.988.091,14
Provision para jubilacion patronal	45.655.747,78
-----	
Capital de trabajo originado por las operaciones	475.941.374,57
Proveniente de propiedades, planta y equipos	48.664.555,01
Proveniente de inversiones	673.232,41
-----	
Total fuentes de capital de trabajo	525.279.161,99
-----	

Usos de capital de trabajo

-----	
Adiciones en propiedades, planta y equipos	87.561.311,71
Adiciones en cargos diferidos	7.159.190,15
Pago y transferencia de vencimientos corrientes de deudas a largo plazo	28.566.465,66
Pago de jubilacion patronal	300.785,01
Pago de impuestos y gastos por glosas fiscales	11.030.314,30
-----	
Total usos de capital de trabajo	134.618.066,83
-----	

Aumento en el capital de trabajo S/. 390.661.095,16

Cambios en los componentes del capital de trabajo

-----	
Aumento (disminucion) en activo corriente:	
Caja y bancos	S/. -3.015.172,75
Cuentas por cobrar	245.578.974,03
Inventarios	389.071.581,27
Pagos anticipados	-186.587,96
-----	
	631.448.794,59
-----	

Aumento en pasivo corriente:	
Prestamos bancarios	55.000.000,00
Vencimientos corriente de deuda a largo plazo	1.579.996,00
Cuentas por pagar	158.642.641,77
Gastos acumulados por pagar	11.667.702,66
Impuesto a la renta por pagar	13.897.359,00
-----	
	240.787.699,43
-----	

Aumento en el capital de trabajo S/. 390.661.095,16

Las notas explicativas adjuntas son parte integrante de los estados financieros.

SOCIEDAD ANONIMA CIVIL E INDUSTRIAL CELOPLAST S. A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

31 de diciembre de 1990

1.- Resumen de políticas importantes de contabilidad:

Sociedad Anónima Civil e Industrial CELOPLAST S. A. se constituyó el 22 de octubre de 1963 en la ciudad de Guayaquil, su actividad es la fabricación de envases y fundas de plásticos, celofán, polietileno, litografiados e impresos.

Sus políticas importantes de Contabilidad son:

a) Base de presentación

Los estados financieros de la Compañía están preparados de acuerdo a principios de contabilidad generalmente aceptados en el Ecuador y normas o prácticas contables establecidas o autorizadas por la Superintendencia de Compañías.

b) Inventarios

Los inventarios están valuados al costo que es menor que el valor del mercado. El costo se lo determina así: productos terminados y productos en proceso al costo acumulado de producción, materias primas, suministros y materiales al costo promedio e inventarios en tránsito al costo según facturas.

c) Propiedades, planta y equipos

Las propiedades, planta y equipos están registrados al costo de adquisición más las revalorizaciones efectuadas de acuerdo a disposiciones legales (véase nota 5).

Las propiedades, planta y equipos (costo y revalorización) se deprecian por el método de línea recta basado en la vida útil estimada de los respectivos activos según los siguientes porcentajes anuales:

Edificios	5%
Maquinarias	10%
Herramientas	10%
Vehículos	20%
Muebles y equipos de oficina	10%

d) Cargos diferidos

Los cargos diferidos se amortizan en base al método de línea recta según los siguientes porcentajes anuales:

Gastos de instalación	33,33%
Diferencial cambiario	50 %
Otros	10 %

La Compañía ha capitalizado el diferencial cambiario producto de sus obligaciones en moneda extranjera acogiéndose a disposiciones de la Superintendencia de Compañías.

e) Provisiones para cuentas dudosas

La Compañía efectúa provisiones para cuentas dudosas con cargo a resultados para cubrir eventuales pérdidas en la recuperación de las cuentas por cobrar. Se espera que las pérdidas reales por este concepto no exceda al saldo de las provisiones.

f) Jubilación patronal

La Corte Suprema confirmó en 1983 la vigencia de la disposición del Código de Trabajo que requiere el pago de beneficios jubilatorios por parte de los empleadores a aquellos trabajadores que hayan completado por lo menos veinticinco (25) años de trabajo con ellos.

g) Moneda extranjera

Los pasivos en moneda extranjera están registrados al tipo de cambio vigente al 31 de diciembre de 1990.

La cotización del US\$ Dólar para la venta a esa fecha era: S/.869,50 en el mercado de intervención para el sector privado y S/.898 en el mercado libre.

2.- Cambios en el poder adquisitivo de la moneda nacional

Los estados financieros han sido preparados sobre la base de costos históricos en concordancia con los principios de contabilidad generalmente aceptados, por consiguiente, no muestran el efecto de las variaciones en el poder adquisitivo del sucre, excepto por las revalorizaciones de propiedades, planta y equipos efectuadas de acuerdo a disposiciones legales. Los cambios en el poder adquisitivo del sucre pueden tener un efecto importante en la comparabilidad de los estados financieros de distintos períodos y en el resultado neto del año.

El Instituto Nacional de Estadísticas y Censos (INEC) mide la pérdida del poder adquisitivo de la moneda mediante el índice general de precios. Este índice al cierre de los últimos tres años, tomando como base mayo 1978 - abril 1979, fue como sigue:

1988	1.325,6
1989	2.044,7
1990	3.057,3

3.- Transacciones con partes relacionadas

Las transacciones con partes relacionadas se refieren a préstamos recibidos por accionistas cuyos saldos aparecen en el Estado de situación, estos préstamos no tienen vencimiento específico ni generan intereses.

En el año 1990 la Compañía hizo ciertas pruebas de producción cuyos costos fueron asumidos por los accionistas, por valor de S/.651.783.000,00. Los accionistas también asumieron S/.5.276.006,91 por depreciación que afectó a años anteriores por ciertos equipos no registrados (nota 5).

4.- Inventarios en garantía

Sociedad Anónima Civil e Industrial Celoplast S.A. ha otorgado en garantía de los préstamos recibidos materias primas por S/. 10.150.000,00.

5.- Propiedades, planta y equipos

Al 31 de diciembre de 1990 el movimiento de propiedades, planta y equipos es como sigue:

	Saldo 31-12-89	Adiciones	Retiros	Ajustes y Transferen.	Revalorizacion 1990	Saldo 31-12-90
Expresado en miles de sucres						
<b>Costo:</b>						
Terrenos	9.297	0	0	0	0	9.297
Construcciones en curso	400	16.913	0	-4.685	0	12.628
Edificios	13.999	0	0	0	0	13.999
Maquinarias	343.619	3.677	-5.765	7.405	0	348.936
Herramientas	9.380	0	-694	0	0	8.686
Vehiculos	36.791	33.500	-29.544	0	0	40.747
Muebles y equi- pos de oficina	13.778	491	-400	0	0	13.869
Instalaciones	19.285	32.980	0	4.685	0	56.950
<b>Total costo</b>	<b>446.549</b>	<b>87.561</b>	<b>-36.403</b>	<b>7.405</b>	<b>0</b>	<b>505.112</b>
<b>Revalorizacion:</b>						
Terrenos	19.603	0	0	0	0	19.603
Edificios	60.512	0	0	0	0	60.512
Maquinarias	1.416.889	0	-129.904	13.548	559.122	1.859.655
Herramientas	81.981	0	-17.137	0	26.059	90.903
Vehiculos	71.046	0	-49.783	0	17.115	38.378
Muebles y equi- pos de oficina	53.051	0	-8.116	0	20.785	65.720
<b>Total revalo- rizacion</b>	<b>1.703.082</b>	<b>0</b>	<b>-204.940</b>	<b>13.548</b>	<b>623.081</b>	<b>2.134.771</b>
<b>Total costo y revalorizacion</b>	<b>2.149.631</b>	<b>87.561</b>	<b>-241.343</b>	<b>20.953</b>	<b>623.081</b>	<b>2.639.883</b>
<b>Depreciacion acumulada:</b>						
Costo	143.050	45.155	-16.230	1.412	0	173.387
Revalorizacion	820.274	156.575	-171.173	2.687	325.330	1.133.693
<b>Total depreciacion acumulada</b>	<b>963.324</b>	<b>201.730</b>	<b>-187.403</b>	<b>4.099</b>	<b>325.330</b>	<b>1.307.080</b>
<b>Propiedades, planta y equipos, neto</b>	<b>1.186.307</b>					<b>1.332.803</b>

Las bases de revalorización de acuerdo a las disposiciones legales son las siguientes:

- . Terrenos y edificios, en base del valor del avalúo comercial del Municipio cuando éste ha sido superior al costo.
- . Planta y equipos, en base al porcentaje de devaluación de la tasa de cambio de importación (según cotización del mercado de intervención del Banco Central del Ecuador), el que representó un porcentaje de 35,44% en 1990.

El monto de revalorización, neto del correspondiente ajuste a la depreciación acumulada se registra en la cuenta de patrimonio Superávit por revalorización de activos, el que puede capitalizarse después de enjugar pérdidas de años anteriores, si hubieren. La Compañía utilizó en 1987 S/. 90.000.000 y en 1990 S/.560.000.000,00 para aumento de capital.

El cargo a gastos por depreciación de propiedades, planta y equipos fue de S/.201.729.856,24 incluye S/.156.574.839,34 correspondiente a la depreciación por las revalorizaciones efectuadas.

En el año 1990 la Compañía contabilizó ciertos equipos que no habían sido registrados en años anteriores, cuyo costo es de S/.7.404.967,73 y liquidó las revalorizaciones correspondientes, resultando un incremento total en propiedades, planta y equipos, neto en S/.16.854.873,11, incremento en superávit por revalorización de activos de S/.11.578.866,20 y los accionistas asumieron las depreciaciones que correspondían a años anteriores por S/.5.276.006,91.

La Compañía tiene cedido en garantía de los préstamos contratados hipoteca abierta sobre ciertas propiedades avaluadas en S/.57.976.224,00 y maquinarias en prenda avaluadas en S/.23.121.700,00.

#### 6.- Otros Activos

Al 31 de diciembre de 1990 los Otros Activos se refieren a terrenos y construcciones que no corresponden a la actividad de la Compañía:

Terrenos	S/. 17.197.819,21
Terrenos y viviendas para empleados, neto (nota 7)	14.688.585,91
	-----
	S/. 31.886.405,12
	=====

7.- Terrenos y viviendas para empleados

La Compañía tiene construída viviendas en la Ciudadela Celoplast, las mismas que han sido adjudicadas a ciertos empleados mediante convenios.

Los empleados adjudicados tienen el derecho de expectativa de adquirir el bien inmueble transcurrido los diez años de la adjudicación, si es que se cumplen las disposiciones del convenio. En caso de desentendimiento los abonos efectuados por los empleados no serán devueltos.

Valor de terrenos y construcción	S/.	24.736.598,55
Menos recuperación de inversión		10.048.012,64
		-----
Valor neto	S/.	14.688.585,91
		=====

8.- Gastos acumulados por pagar

El detalle de gastos acumulados por pagar al 31 de diciembre de 1990 es como sigue:

Beneficios sociales	S/.	26.553.653,65
Nóminas por pagar		1.177.350,38
Intereses y comisiones por pagar		82.362.870,47
Gastos varios por pagar		4.865.550,36
Participación de trabajadores sobre las utilidades (nota 11)		22.133.749,00
		-----
	S/.	137.093.173,86
		=====

9.- Préstamos bancarios y otros a largo plazo

Los préstamos a largo plazo al 31 de diciembre de 1990 se refieren a:

**Ecufinsa**

Préstamo con interés reajutable sobre saldos del principal, vencimientos semestrales hasta abril de 1995. S/. 90.210.438,81

**Seguros Condor**

10 letras de cambio de US\$1.639 cada una con vencimientos mensuales hasta septiembre de 1991. 14.718.220,00

S/. 104.928.658,81

Menos vencimientos corrientes de deuda a largo plazo

33.431.017,66

Total de la deuda a largo plazo menos vencimientos corrientes

S/. 71.497.641,15

El resumen de los vencimientos anuales es como sigue:

1991	33.431.017,66
1992	18.712.797,66
1993	18.712.797,66
1994	18.712.797,66
1995	15.359.248,17

**10.-Reserva legal**

La Ley de Compañías del Ecuador exige que las compañías anónimas transfieran a reserva legal un porcentaje no menor del 10% de las utilidades líquidas anuales, hasta que esta reserva alcance por lo menos al 50% del capital social. Dicha reserva no está sujeta a distribución excepto en caso de liquidación de la Compañía, pero puede ser utilizada para aumentos de capital o para cubrir pérdidas en las operaciones.

**11.-Participación de trabajadores e impuesto a la renta**

El pasivo por impuesto a la renta incluye S/.7.168.807,00 correspondiente al impuesto y gastos por pagar resultado del acta de fiscalización de 1989.

El gasto de participación de trabajadores en las utilidades por S/.22.133.749,00 (una tarifa efectiva del 15,96%) y el gasto por impuesto a la renta por S/.30.226.656,00 (una tarifa efectiva del 25,94%) difieren del que el resultaría de aplicar las tarifas legales del 15% y 25% respectivamente por lo siguiente:

	Participacion de trabajadores en las utilidades	Impuesto a la renta
Gasto que resultaria de aplicar las tasas legales del 15% a la utilidad antes de participacion de trabajadores e impuesto a la renta y 25% a la utilidad antes de impuesto a la renta	S/. 20.798.691,00	29.464.812,00
Aumento (disminucion) resultado de:		
Gastos considerados no deducibles	1.335.058,00	1.891.332,00
Donaciones y contribuciones	0,00	-1.129.488,00
	<u>S/. 22.133.749,00</u>	<u>30.226.656,00</u>

Las autoridades fiscales han revisado hasta el 31 de diciembre de 1989 las declaraciones de impuesto a la renta que ha presentado la Compañía.

### 12.-Provisiones

La Compañía tiene establecido provisiones para cuentas dudosas y para jubilación patronal. Durante 1990 el movimiento de estas cuentas ha sido así:

	Saldos 31-12-89	Adiciones	Retiros	Saldo 31-12-90
Provisiones para:				
Cuentas dudosas	S/. 16.349.786,94	2.852.319,19	0,00	19.202.106,13
Jubilacion patronal	33.339.420,00	45.655.747,78	300.785,01	78.694.382,77
	<u>S/. 49.689.206,94</u>	<u>48.508.066,97</u>	<u>300.785,01</u>	<u>97.896.488,90</u>

### 13.-Capital social

El 5 de noviembre de 1990 mediante escritura pública la Compañía aumentó su capital social en S/.560.000.000,00 pagados con superávit por revalorización de activos.

**14.-Clasificación industrial**

Sociedad Anónima Civil e Industrial Celoplast S. A. se encuentra clasificada en categoría B de la Ley de Fomento Industrial según acuerdo No. 0486 del Ministerio de Producción emitido el 5 de Abril de 1971.

Según la Ley de Régimen Tributario Interno, los beneficios sin plazo de expiración, obtenidos por las empresas amparadas en las diferentes leyes de fomento, podrán gozarlos hasta el ejercicio económico de 1993.

**OPINION DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES SOBRE EL CUMPLIMIENTO DE OBLIGACIONES TRIBUTARIAS EN MATERIA DE IMPUESTO A LA RENTA, RETENCIONES EN LA FUENTE E IMPUESTO AL VALOR AGREGADO.**

A la Junta General de Accionistas  
Sociedad Anónima Civil e Industrial CELOPLAST S. A.

Hemos auditado los estados financieros de Sociedad Anónima Civil e Industrial CELOPLAST S. A., por el año terminado el 31 de diciembre de 1990, hemos emitido nuestro dictamen, con salvedades, sobre dichos estados financieros con fecha marzo 19 de 1991.

Nuestra auditoría fue efectuada de acuerdo con normas de auditoría generalmente aceptadas y con el propósito de formarnos una opinión sobre dichos estados financieros. Estas normas requieren que una auditoría sea diseñada y realizada para obtener certeza razonable de si los estados financieros no contienen exposiciones erróneas de carácter significativo e incluye el examen, a base de pruebas selectivas, de la evidencia que sustenta las cantidades y revelaciones presentadas en los estados financieros.

Como parte de la obtención de la certeza razonable de si los estados financieros no contienen exposiciones erróneas de carácter significativo, efectuamos pruebas de cumplimiento, de acuerdo con lo establecido en la Ley de Régimen Tributario Interno y sus reglamentos, en relación a que:

- a.- Los estados financieros surgen de los registros contables de la Compañía y que tales registros se llevan de acuerdo con las disposiciones de la Ley y sus reglamentos;
- b.- Los datos contables que se encuentran registrados en las declaraciones del Impuesto a la Renta, Retenciones en la Fuente, Impuesto al Valor Agregado, han sido tomados fielmente de los registros contables;
- c.- Se han pagado el Impuesto a la Renta y el Impuesto al Valor Agregado que figuran como saldo a cargo de la Compañía en sus declaraciones tributarias; y,

HERRERA CHANG CONSULTORES ASOCIADOS

---

d.- Se han presentado las declaraciones de retenciones en la fuente y se han practicado y pagado las retenciones a que está obligada la Compañía, en su calidad de agente de retención, de conformidad con las disposiciones legales y los acuerdos ministeriales que fijan los porcentajes respectivos.

El cumplimiento por parte de la Compañía de los aspectos mencionados anteriormente, así como los criterios de aplicación de las normas tributarias respectivas, son responsabilidad de su Administración y tales criterios podrían eventualmente no ser compartidos por las autoridades competentes.

Los resultados de nuestras pruebas revelaron que la Compañía no ha usado en 1990 crédito fiscal en Impuesto al valor agregado por S/.6.130.489,80; y en cuanto a la retenciones en la fuente y al impuesto a la renta los resultados de nuestras pruebas no revelaron situaciones, en las transacciones y documentos examinados que, en nuestra opinión se consideren incumplimientos significativos de los referidos aspectos por parte de Sociedad Anónima Civil e Industrial CELOPLAST S. A., por el año terminado el 31 de diciembre de 1990.

HERRERA CHANG CONSULTORES ASOCIADOS  
SC-RNAE No. 010



Francisco Herrera Jurado  
Licencia Profesional No. 6550

Marzo, 19 de 1991