

REPUBLICA DEL ECUADOR
SUPERINTENDENCIA DE COMPAÑIAS

FORM. 0001

FORMULARIO DE ESTADOS FINANCIEROS

AÑO: 1.990

DENOMINACIÓN DE LA COMPAÑIA SEGUN SU ESTATUTO :	SIGLAS:	R.U.C. :	No. DE EXPEDIENTE:
SOCIEDAD ANONIMA CIVIL E IND. "CELOPLAST S.A."		0990010730001	4154-63

TIPO DE ACTIVIDAD QUE DESARROLLA:			
PRINCIPAL	Ciudad: STA. ELENA	CALLE Y No.:	TELEFONO: 204150
SUCURSAL		C.T. ROSEMENA KOL. 2.	CASILLA: 5482
TÉLEX:			

PLAZO DURACION DE LA COMPAÑIA, TERMINA EN: 1.993

TOTAL DEL ACTIVO EJERCICIO ANTERIOR S/. 4.212'898.511,71

Período del balance
Del 01 de ENERO de 19 90. Al 31 de DICIEMBRE de 1990.

NOMINA DE ADMINISTRADORES Y COMISARIOS DE LAS COMPAÑIAS NACIONALES

1. ADMINISTRADORES	NOMBRES	C.I. o PASAPORTE	NACIONALIDAD
Presidente	CARLOS LUIS ARCENTALES MONTESDEOCA	9909391385	EQUATORIANO
Vicepresidente			
Gerente(s)	LOLA MONTESDEOCA DE ARCENTALES	0900872664	"
Directores o Vocales principales			
Directores o Vocales suplentes			
2. COMISARIOS	NOMBRES	DIRECCION Y TELEFONO	
Principales	ECON. ALBERTO VILLEGAS HERRERA	CEDROS 201 - URDESA	
Suplentes	ECON. WILSON GOMEZ RAMIREZ	LAS MONJAS Y BALSAMOS	
3. COMITE DE VIGILANCIA			

REPRESENTANTE(S) LEGALES DE COMPAÑIAS CONSTITUIDAS EN EL ECUADOR

NOMBRE(S)	NACIONALIDAD	DIRECCION DOMICILIARIA
LOLA MONTESDEOCA DE ARCENTALES	ECUATORIANA	AV. C. J. AROSEMENA Km. 2

Período del nombramiento: de 19 86... a 19 91...

APODERADO(S) DE COMPAÑIAS DOMICILIADAS EN EL ECUADOR

NOMBRE(S)	NACIONALIDAD	DIRECCION DOMICILIARIA
Categoría:		Visa:

PERSONAL OCUPADO

No. Directivos: 2 No. Empleados: 34

LA CONTABILIDAD ESTA A CARGO DE:

Nombre o denominación, persona natural o jurídica: EDDIE WASHINGTON HERRERA PALOMEQUE

LA GARZOTA MZ. 10 V. 03 Nacionalidad: ECUATORIANA

Dirección y teléfono: No. Reg. Colegio de Contadores: 7919

Auditoría Externa: SI NO

No. Reg. Superintendencia de Compañías: 10

HERRERA CHANG CONSULTORES ASOCIADOS
Nombre o Razón Social

OTRAS INFORMACIONES

La compañía está acogida a:

LEY DE FOMENTO: Industrial Agropecuario Turístico Otras

ACUERDO INTERMINISTERIAL No. 486 Fecha: Apr. 05.71 Período de vigencia: _____

AFLIJADA A LA CAMARA DE: INDUSTRIAS DE GUAYAQUIL No. 821-4-111-59

CRÉDITOS CON LA C. F. N.: SI NO Publicación último balance (Adj. copia) SI NO

CÓTIZA ACCIONES EN LA BOLSA DE VALORES: SI NO Emite obligaciones: SI NO



Recibido hoy día _____ de _____ de 19 _____

N. DE ANEXOS:

Funcionario responsable
(SELLO)

A. ESTADO DE SITUACION

1. ACTIVO			
11. ACTIVO CORRIENTE			
1101	Caja-Bancos, moneda nacional		44'121.988,39
1102	Caja-Bancos, moneda extranjera		
1103	Inversiones financieras temporales, moneda nacional		
1104	Inversiones financieras temporales, moneda extranjera		
1105	Cuentas y documentos por cobrar clientes, moneda nacional		636'488.135,45
1106	Cuentas y documentos por cobrar clientes, moneda extranjera		
1107	Menos: Provisión para cuentas y documentos de dudosa cobranza (clientes)		(19'202.106,13)
1108	Inventario materia prima		1.253'426.020,66
1109	Inventario productos en proceso		389'863.675,33
1110	Inventario suministros y materiales		30'669.367,08
1111	Inventario productos terminados y mercaderías en almacén		697'304.266,59
1112	Semovientes para la venta		
1113	Sementeras de ciclo corto		
1114	Terrenos y otros inmuebles para la venta		
1115	Obras en ejecución		
1116	Mercaderías en tránsito		38'415.612,80
1117	Menos: Provisión para baja de inventarios		
1118	Ingresos acumulados por cobrar		
1119	Depósitos previos		
1120	Préstamos y anticipos a empleados y trabajadores		9'430.230,44
1121	Anticipos a proveedores, moneda nacional		400.000,00
1122	Anticipos a proveedores, moneda extranjera		
1123	Menos: Provisión para anticipos y otros préstamos de dudosa cobranza		
1124	Pagos anticipados de intereses, impuestos y seguros		55'459.287,00
1125	Repuestos, herramientas y accesorios		121'238.684,78
1126	Otros activos corrientes		14'100.438,66
TOTAL ACTIVO CORRIENTE			3.271'715.601,05
12. ACTIVO FIJO			
		Valor de adquisición	Deprec. Acumulada
1201	Terrenos y mejoras	9'297.015,51	9'297.015,51
1202	Maquinaria y equipo en montaje y en tránsito	32'187.537,77	32'187.537,77
1203	Construcciones en curso	12'628.363,46	12'628.363,46
1204	Edificios e instalaciones	38'762.244,14	11'545.878,48
1206	Maquinaria y equipo	357'622.033,33	147'854.422,21
1208	Muebles y enseres	13'868.494,86	4'544.292,36
1210	Vehículos	40'746.838,70	9'555.168,71
1212	Mejoras en locales y terrenos arrendados		
1214	Semovientes		
1216	Plantaciones		
1218	Otros activos fijos		
		Valor de revalorización	Deprec. Acumulada
1220	Revalorización de terrenos	19'603.449,28	19'603.449,28
1222	Revalorización de edificios	60'511.757,90	24'222.856,75
1224	Revalorización de maquinaria y equipo	1950'556.954,89	1044'675.439,81
1226	Revalorización de otros activos fijos	104'098.499,22	64'682.166,06
13. DEUDORES E INVERSIONES A LARGO PLAZO			
1301	Cuentas y documentos por cobrar clientes		
1302	Préstamos a empleados y trabajadores		
1304	Inversiones financieras a largo plazo, moneda nacional		
1305	Inversiones financieras a largo plazo, moneda extranjera		
1306	Otros deudores o inversiones a largo plazo (Adjuntar detalle)		12'720.824,77
14. ACTIVOS INTANGIBLES			
		Valor de adquisición	Amort. Acumulada
1401	Patentes y marcas		
1403	Otros		
15. ACTIVOS DIFERIDOS			
		Valor inicial	Amort. Acumulada
1501	Gastos de organización		
1503	Gastos de investigación y desarrollo		
1505	Pérdidas por diferencia de cambio	225'019.628,19	45'003.925,68
1507	Comisión de riesgo cambiario		
1509	Desc. en venta de oblig. de propia emisión		
1511	Otros activos diferidos	55'155.524,01	16'505.044,79
16. OTROS ACTIVOS NO CORRIENTES			
1601	Provisiones para jubilación patronal		
1602	Propiedades y otros activos fijos no utilizados		19'165.580,35
1603	Otros activos no corrientes		
TOTAL ACTIVOS NO CORRIENTES			1.583'355.551,53
TOTAL DEL ACTIVO			4.855'071.152,58

2. PASIVO		
21. PASIVO CORRIENTE		
2101	Proveedores en moneda nacional	29'368.992,49
2102	Proveedores en moneda extranjera	217'125.685,77
2103	Anticipos de clientes	6'296.059,34
2104	Instituciones bancarias, moneda nacional	120'000.000,00
2105	Instituciones bancarias, moneda extranjera	
2106	Otras instituciones financieras, moneda nacional	14'718.220,00
2107	Otras instituciones financieras, moneda extranjera	
2108	Dividendos por pagar a accionistas o socios	
2109	Participación de trabajadores en utilidades de la Compañía	22'133.749,00
2110	Impuesto a la renta por pagar	38'133.520,81
2111	Provisiones para prestaciones sociales	17'837.448,31
2112	Intereses vencidos y no pagados	82'362.870,47
2113	Impuestos retenidos por pagar	120.281,18
2114	Aportes al IESS por pagar	10'889.068,45
2115	Parte corriente del pasivo a largo plazo, moneda nacional	18'712.797,66
2116	Parte corriente del pasivo a largo plazo, moneda extranjera	
2117	Parte corriente créditos de estabilización	
2118	Parte corriente comisión de riesgo cambiario	
2119	Parte corriente de la provisión para jubilación patronal	
2120	Préstamos de corto plazo de accionistas o socios	2,094'955.039,64
2121	Saldo pendiente, con la casa matriz	
2122	Otros pasivos corrientes (Adjuntar detalle)	13'921.189,36
TOTAL PASIVO CORRIENTE		2,686'574.922,48
22. PASIVO NO CORRIENTE		
2201	Cuentas y documentos por pagar, moneda nacional	71'497.641,15
2202	Cuentas y documentos por pagar, moneda extranjera	
2203	Préstamos de accionistas o socios	
2204	Créditos de estabilización	
2205	Comisión de riesgo cambiario	
2206	Saldo pendiente con la casa matriz	
2207	Impuestos diferidos por pagar	
2208	Arrendamiento mercantil con opción de compra	
2209	Aportes de accionistas o socios para capitalización futura	
2210	Obligaciones emitidas	
2211	Menos: Obligaciones no colocadas	
2212	Provisión para indemnizaciones y jubilación patronal	78'694.382,77
2213	Otros (Adjuntar detalle)	
23. PASIVO DIFERIDO		
2301	Utilidades por realizar en ventas a plazos	
2302	Prima en venta de obligaciones emitidas	
2303	Otros (Adjuntar detalle)	
TOTAL PASIVO NO CORRIENTE		150'192.023,92
TOTAL PASIVO		2,836'766.946,40
3. PATRIMONIO NETO		
31. CAPITAL:		
3101	Acciones o participaciones (compañías nacionales)	800'000.000,00
3102	Capital asignado a sucursales de compañías extranjeras	
3103	Menos: Capital suscrito no pagado	
3104	Menos: Acciones propias adquiridas	
32. RESERVAS		
3201	Reserva legal	62'588.194,16
3202	Reservas facultativas	347'866.466,47
3203	Otras reservas	
33. SUPERAVIT		
3301	Revalorización de terrenos	19'603.449,28
3302	Revalorización de otros activos fijos	701'948.560,62
3303	Donaciones, subsidios recibidos y otros superávit	
34. RESULTADOS		
3401	Utilidades acumuladas de ejercicios anteriores	
3402	Pérdidas acumuladas de ejercicios anteriores	
3403	Utilidad (pérdida) neta del ejercicio	86'297.535,65
TOTAL PATRIMONIO NETO		2,018'304.206,18
TOTAL DEL PASIVO Y PATRIMONIO NETO		4,855'071.152,58

4. OBLIGACIONES CONTINGENTES

4001	Mercaderías en consignación
4002	Liquidación de depósitos industriales
4003	Avales o garantías
4004	Otras obligaciones contingentes

B. ESTADO DE RESULTADOS (GANANCIAS Y PERDIDAS)

Correspondiente al período del ... 01 ... de ... Enero ... al ... 31 ... de ... Diciembre ... de 1990 ...

50. VENTAS BRUTAS	
5001 En el país	2.518'294.793,97
5002 En el exterior	
5003 Menos: devoluciones y descuentos en ventas	(17'940.579,80
5004 Utilidades realizadas por ventas a plazos	
VENTAS NETAS	2.500'354.214,17
51. COSTO DE VENTAS (Mercaderías no producidas por la Compañía)	
5101 Inventario inicial	
5102 Compras de productos terminados en el país	
5103 Compras de productos terminados en el exterior	
5104 Menos: Inventario final	
52. COSTO DE PRODUCCION (Mercaderías producidas por la Compañía)	
5201 Inventario inicial de materias primas	1.055'789.325,36
5202 Compras de materias primas en el país	57'364.828,22
5203 Compras de materias primas en el exterior	1.620'256.166,51
5204 Menos: Inventario final de materias primas	(1.253'426.020,66)
5205 Mano de obra directa	72'967.497,74
5206 Depreciación maquinaria, equipos y edificios de fábrica	180'573.148,28
5207 Amortización de patentes, marcas, asistencia técnica	
5208 Mano de obra indirecta	44'461.219,26
5209 Suministros y materiales	77'784.219,76
5210 Seguros de inventarios, maquinarias y edificios de fábrica	8'124.524,65
5211 Aportes IESS y beneficios sociales	125'879.176,82
5212 Mantenimiento y reparaciones	17'289.316,75
5213 Impuestos a la producción y otros	
5214 Energía, agua, teléfono	56'608.655,48
5215 Otros gastos de fabricación (Adjuntar detalle)	7'175.641,30
5216 Inventario inicial de productos en proceso	419'714.110,69
5217 Menos: Inventario final de productos en proceso	(389'863.675,33
5218 Inventario inicial de productos terminados	398'786.124,50
5219 Menos: Inventario final de productos terminados	(697'304.266,59)
UTILIDAD BRUTA	698'174.220,97
53. GASTOS DE VENTAS	
5301 Sueldos y salarios no incluidos en costos	9'204.029,56
5302 Beneficios sociales, indemnizaciones, excepto la participación de los trabajadores	7'926.352,29
5303 Comisiones a empleados y particulares	73'296.187,20
5304 Publicidad y propaganda	6'702.766,50
5305 Depreciación bienes del departamento de ventas	
5306 Otros (Adjuntar detalle)	6'542.718,29
54. GASTOS ADMINISTRATIVOS	
5401 Sueldos y salarios no incluidos en el costo	34'734.726,35
5402 Beneficios sociales, indemnizaciones excepto la participación de los trabajadores	34'873.365,13
5403 Agua, luz, teléfono, télex, no incluidos en costos	20'043.266,33
5404 Impuestos prediales, contribuciones y otros no incluidos en costos	16'055.333,10
5405 Cuentas de dudoso cobro y baja de inventarios	2'852.319,19
5406 Depreciación bienes, área administrativa	19'371.770,40
5407 Amort. de Intang. y Diferd. (excepto pérđ. por diferencia de cambio y Comis. de riesgo camb.)	
5408 Amortización de pérdidas por diferencia de cambio y comisión de riesgo cambiario	119'978.810,20
5409 Otros (Adjuntar detalle)	59'258.601,70
UTILIDAD (PERDIDA) EN OPERACION	287'333.974,45
55. GASTOS FINANCIEROS	
5501 Intereses y comisiones	133'883.552,60
5502 Intereses por créditos de estabilización y comisión de riesgo cambiario	
5503 Otros gastos financieros	
56. INGRESOS NO OPERACIONALES	
5601 Intereses por inversiones temporales y de largo plazo	
5602 Subsidios recibidos	
5603 Ganancias en ventas de activos fijos o inversiones temporales o de largo plazo	
5604 Dividendos en efectivo	
5605 Ganancias por diferencia de cambio	
5606 Otros (Adjuntar detalle)	7'338.433,97
57. GASTOS NO OPERACIONALES	
5701 Pérdidas en ventas de activos	
5702 Pérdidas por diferencia de cambio	12'506.157,74
5703 Otros gastos (Adjuntar detalle)	9'624.757,41
58. UTILIDAD (PERDIDA) DEL EJERCICIO antes 15 o/o Trabaj. e Imp. a la Renta	138'657.940,65
5801 Participación de los trabajadores	22'133.749,00
5802 Impuesto a la Renta	30'226.656,00
UTILIDAD NETA	86'297.535,65

Certificamos que el contenido de este formulario es verídico, correcto y completo y que fue aprobado por la Junta General en sesión de 27... de ... marzo ...

..... de 19 91

f.) REPRESENTANTE LEGAL O APODERADO
He(mos) revisado los estados financieros que anteceden y la correspondiente información. En mi(nuestra) opinión reflejan razonablemente la situación de la Compañía y los resultados de sus operaciones en el correspondiente ejercicio.

f.) COMISARIO

f.) COMISARIO

No. REG. 7919

DENOMINACION DE LA COMPANIA SEGUN SU ESTATUTO SOCIEDAD ANON. CIVIL E IND. CELOPLAST S.A.	C.I.I.U. 0990010730001	No. EXPEDIENTE 4154-63
---	---------------------------	---------------------------

C. 6. ESTADO DE EVOLUCION DEL PATRIMONIO NETO

60. PATRIMONIO INICIAL:		1.633'707.761.00
6001 Capital	240'000.000.00	
6002 Menos: Acciones propias adquiridas		
6003 Menos: Capital suscrito no pagado		
6004 Reserva legal	52'588.194.16	
6005 Reserva facultativa	296'874.136.00	
6006 Otras reservas		
6007 Superávit de capital	972'222.787.22	
6008 Utilidades acumuladas	72'022.644.47	
6009 Menos: Pérdidas acumuladas		
61. AUMENTOS DEL CAPITAL SOCIAL EN EL PERIODO:		560'000.000.00
62. MENOS: UTILIZACION PARA AUMENTOS DE CAPITAL:		560'000.000.00
6201 Reserva legal		
6202 Reserva facultativa		
6203 Otras reservas		
6204 Superávit por revalorización de activos fijos	560'000.000.00	
6205 Utilidades acumuladas		
63. SUPERAVIT Y UTILIDADES POR APLICAR:		395'626.758.33
6301 Utilidad (pérdida) neta del ejercicio	86'297.535.65	
6302 Menos: Dividendos en efectivo		
6303 Más: Superávit de capital del período	309'329.222.68	
64. CORRECCIONES A UTILIDADES ACUMULADAS:		(11'030.314.00
6401 Devoluciones de impuestos pagados en años anteriores		
6402 Menos: Impuestos por glosas fiscales	11'030.314.00	
TOTAL DEL PATRIMONIO NETO		2.018'304.206.16

D. 7. ESTADO DE CAMBIOS EN LA POSICION FINANCIERA

70. FUENTES DE CAPITAL DE TRABAJO NETO:		525'279.161.99
7001 Utilidad neta del ejercicio	86'297.535.65	
Más:		
7002 Cargos por depreciación de activos fijos	195'174.207.18	
7003 Cargos por amortización de intangibles y diferidos	148'813.883.96	
7004 Pérdida en venta de activos fijos o en inversiones permanentes		
7005 Venta de activos fijos e inversiones permanentes	48'664.555.01	
7006 Incremento de pasivos de largo plazo	673.232.41	
7007 Aumento de capital social		
7008 Incremento de Superávit (no incluye el superávit por revalorización)		
7009 Otros ajustes o aumentos PROV. PARA JUBILACION PATRONAL	45'655.747.78	
Menos:		
7010 Ingresos recibidos por participación en utilidades de compañías		
7011 Utilidad en venta de activos fijos o en inversiones permanentes		
72. USOS DE CAPITAL DE TRABAJO:		134'618.066.53
7201 Dividendos pagados		
7202 Compra de activos fijos	87'561.311.71	
7203 Compra de inversiones permanentes		
7204 Disminución de pasivos a largo plazo	28'867.250.67	
7205 Incrementos de activos intangibles y diferidos	7'159.190.15	
7206 Reducción del capital social		
7207 Pérdida del ejercicio		
7208 Otros IMPTOS. POR GLOSAS FISCALES.	-11'030.314.00	
VARIACIONES EN EL CAPITAL DE TRABAJO NETO (70 - 72)		390'661.095.46
CAPITAL DE TRABAJO AL FINAL DEL PERIODO	585'140.678.57	
MENOS CAPITAL DE TRABAJO AL INICIO DEL PERIODO	194'479.583.11	
VARIACIONES EN EL CAPITAL DE TRABAJO NETO		390'661.095.46

DISTRIBUCION DE UTILIDADES DEL EJERCICIO INMEDIATO ANTERIOR:

Reserva legal	10'000.000.00	
Reservas facultativas	62'022.644.47	
Otras reservas		
Dividendos en efectivo		
Amortización de pérdidas		
Utilidades acumuladas		
RESERVA LEGAL:		
Reserva inicial	52'588.194.16	
Más: Asignación del año	10'000.000.00	
Menos: Utilización en el año		
Saldo final	62'588.194.16	
SUPERAVIT POR REVALORIZACION:		
Superávit por revalorización inicial	972'222.787.22	
Más: revalorización de activos del período	309'329.222.68	
Menos: Capitalización o absorción de pérdidas	(560'000.000.00	
Saldo final	721'552.009.90	