

90

SECRETARIA DE ECONOMIA  
ESTADOS FINANCIEROS

11 19 00 PM '93

SECRETARIA DE ECONOMIA

COMPANIA NACIONAL DE PLASTICOS CONAPLAS S.A.

---

INFORME SOBRE EL EXAMEN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 1990

Naranjo López & Co.  
Edificio Finansur, Piso 17 Of. 1  
9 de Octubre 1911 y los Ríos  
P.O.Box 09 - 06 - 2045  
Guayaquil, Ecuador  
Teléfs. 283883 / 283884 / 285887  
Telex 4 - 3060 NARLOP ED  
Fax 4 - 285886 (DDI)



**Naranjo López**

DICTAMEN DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

A los Accionistas  
Compañía Nacional de Plásticos Conaplas S.A.  
Guayaquil, Ecuador

1. Hemos examinado el balance general de Compañía Nacional de Plásticos Conaplas S.A. al 31 de diciembre de 1990, y los estados conexos de resultados, inversión de los accionistas y de cambios en la situación financiera por el año terminado en esa fecha. Estos estados son responsabilidad de la Gerencia de la Compañía. Nuestra responsabilidad es expresar una opinión sobre los mencionados estados financieros basándonos en nuestra auditoría.
2. Nuestro examen se efectuó de acuerdo con normas de auditoría generalmente aceptadas. Estas normas requieren de la planeación y ejecución de una auditoría que tenga como objetivo obtener una seguridad razonable y determinar si los estados financieros se encuentran libres de errores importantes. La auditoría incluyó aquellas pruebas de los registros de contabilidad y otros procedimientos de auditoría que respaldan las transacciones registradas y su revelación en los estados financieros. La auditoría también incluyó la determinación del uso de los principios de contabilidad generalmente aceptados en el Ecuador y de las estimaciones importantes realizadas por la Gerencia, así como la evaluación en conjunto de la presentación de los estados financieros. Creemos que la auditoría efectuada establece bases razonables para nuestra opinión.
3. En nuestra opinión, los estados financieros anteriormente referidos presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes, la situación financiera de Compañía Nacional de Plásticos Conaplas S.A. al 31 de diciembre de 1990, y los resultados de sus operaciones y los cambios en su situación financiera por el año terminado en esa fecha, de conformidad con principios de contabilidad generalmente aceptados en Ecuador.

*Naranjo López & Co.*

18 de febrero de 1991  
Guayaquil, Ecuador

*Edgar Naranjo L.*

Edgar Naranjo L.  
Licencia Profesional No. 16.485  
Superint. de Compañías No. 015

Oficina Quito:  
Eloy Alfaro 1138 y Av. República  
Edif. Parque La Carolina - Local 10  
P.O.Box 17 - 17 - 11382  
Telf. 560 - 592  
Fax 2 - 560 - 926

COMPAÑIA NACIONAL DE PLASTICOS CONAPLAS S.A.BALANCE GENERAL31 DE DICIEMBRE DE 1990ACTIVO

## ACTIVO CIRCULANTE:

Efectivo	S/. 17.057.497
Cuentas por cobrar (Nota B)	434.521.638
Inventarios (Nota C)	<u>1.083.857.638</u>

TOTAL DEL ACTIVO CIRCULANTE	1.535.436.773
-----------------------------	---------------

OTRO ACTIVO (Nota D)	155.612.089
----------------------	-------------

PROPIEDADES, MAQUINARIA Y EQUIPO (Nota E)	<u>2.357.363.548</u>
---	----------------------

	<u>S/.4.048.412.410</u>
--	-------------------------

PASIVO E INVERSION DE LOS ACCIONISTAS

## PASIVO CIRCULANTE:

Préstamos bancarios por pagar (Nota F)	S/. 55.200.000
Documentos y cuentas por pagar (Nota G)	1.647.930.036
Intereses acumulados por pagar	41.058.597
Participacion y otras obligaciones a los trabajadores	12.735.447
Impuesto a la renta por pagar	<u>5.127.561</u>

TOTAL DEL PASIVO CIRCULANTE	1.762.051.641
-----------------------------	---------------

## INVERSION DE LOS ACCIONISTAS:

Acciones comunes - autorizados, emitidas y en circulación 403.000 al valor nominal de S/.1.000 cada una	403.000.000
Aportes para aumento de capital (Nota H)	1.097.000.000
Superávit de capital por revalorización	812.290.776
Déficit (Nota I)	<u>(25.930.007)</u>

	<u>2.286.360.769</u>
--	----------------------

	<u>S/.4.048.412.410</u>
--	-------------------------

Vea notas a los estados financieros.

COMPAÑIA NACIONAL DE PLASTICOS CONAPLAS S.A.ESTADO DE RESULTADOSAÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 1990

## INGRESOS DE OPERACIONES:

Ventas netas (Nota L)	S/. 3.357.985.183
Otros ingresos	6.604.256
	<hr/>
	3.364.589.439

## COSTO Y GASTOS DE OPERACIONES:

Costo de ventas	2.382.804.667
Gastos administrativos	338.150.650
Gastos de ventas	10.565.526
Gastos financieros	600.895.666
	<hr/>
	3.332.416.509

GANANCIA ANTES DE LA PARTICIPACION  
DE LOS TRABAJADORES Y DEL IMPUESTO  
A LA RENTA

32.172.930

Participación de los trabajadores  
en la ganancia (Nota J)

---

3.619.455

28.553.475

## Impuesto a la renta (Nota K)

---

5.127.561

## GANANCIA NETA

---

---

S/. 23.425.914

Vea notas a los estados financieros.

COMPañIA NACIONAL DE PLASTICOS CONAPLAS S.A.

ESTADO DE INVERSION DE LOS ACCIONISTAS

AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 1990

	<u>Acciones comunes</u>	<u>Aportes para aumento de capital</u>	<u>Superávit de capital por revalorización</u>	<u>Reserva legal</u>	<u>Déficit Pérdidas acumuladas</u>	<u>Total</u>
Saldo al 1 de enero de 1990	S/. 2.000.000	S/. 401.000.000	S/. 344.974.118	S/.	S/. (49.355.921)	S/. (49.355.921)
Ganancia neta					23.425.914	23.425.914
Transferencia a la reserva legal				2.855.347	(2.855.347)	
Emisión de acciones	401.000.000	(401.000.000)				
Aportes de accionistas		1.097.000.000				
Revalorización de propiedades, maquinaria y equipo			467.316.658			
Saldo al 31 de diciembre de 1990	<u>S/.403.000.000</u>	<u>S/.1.097.000.000</u>	<u>S/. 812.290.776</u>	<u>S/. 2.855.347</u>	<u>S/. (28.785.354)</u>	<u>S/. (25.930.007)</u>

Vea notas a los estados financieros.

COMPAÑIA NACIONAL DE PLASTICOS CONAPLAS S.A.ESTADO DE CAMBIOS EN LA SITUACION FINANCIERAAÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 1990

## FUENTE DE FONDOS:

## Operaciones:

Ganancia neta	S/. 23.425.914
Más gastos que no representaron desembolsos de capital de trabajo:	
Depreciación	182.362.130
Amortización	<u>27.967.860</u>

Fondos provistos por (usados en) las operaciones	233.755.904
Aportes de accionistas	1.097.000.000
Retiro de maquinaria y equipo, neto	<u>467.717</u>
	<u>1.331.223.621</u>

## APLICACION DE FONDOS:

Adquisición de propiedades, maquinaria y equipo	94.809.559
Aumento en otro activo	<u>46.939.539</u>
	<u>141.749.098</u>

## AUMENTO DEL CAPITAL DE TRABAJO

S/. 1.189.474.523

## CAMBIOS EN LOS COMPONENTES DEL CAPITAL DE TRABAJO:

Aumento (disminución) en el activo circulante:	
Efectivo	S/. (15.182.547)
Cuentas por cobrar	202.175.727
Inventarios	586.999.215
Gastos pagados por anticipado	<u>(6.627.487)</u>
	767.364.908
Aumento (disminucion) en el pasivo circulante:	
Préstamos bancarios por pagar	55.200.000
Documentos y cuentas por pagar	(408.837.482)
Intereses acumulados por pagar	(83.556.327)
Participación y otras obligaciones a los trabajadores	9.956.633
Impuesto a la renta por pagar	<u>5.127.561</u>
	<u>(422.109.615)</u>

## AUMENTO DEL CAPITAL DE TRABAJO

S/. 1.189.474.523

Vea notas a los estados financieros.

COMPAÑIA NACIONAL DE PLASTICOS CONAPLAS S.A.NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROSAÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 1990A. RESUMEN DE LAS POLITICAS DE CONTABILIDAD MAS IMPORTANTES:

Compañía Nacional de Plásticos Conaplas S.A. (la Compañía) fue constituida el 29 de diciembre de 1986 en la ciudad de Guayaquil, Ecuador, e inició sus operaciones en el mes de septiembre de 1989. Su objeto principal es la elaboración, fabricación, venta, distribución y comercialización de toda clase y medidas de fundas de polietileno, así como también de sacos y fundas de polipropileno.

Principios contables ecuatorianos. La Compañía mantiene sus registros contables en sucres (S/.) y de acuerdo con los principios contables del Ecuador, los mismos que son utilizados en la preparación de los estados financieros. Las notas que siguen, resumen estos principios y su aplicación a los estados financieros en páginas anteriores.

Los inventarios están valorados al costo o mercado, el menor. Los costos se determinan por el método promedio.

Los gastos de constitución y preoperación se amortizan por el método de línea recta en un período de 5 años.

Las propiedades, maquinaria y equipo están contabilizados al costo, más aumentos efectuados de acuerdo a decretos gubernamentales vigentes, con el objeto de reflejar los cambios en el poder adquisitivo de la moneda nacional. Las erogaciones por mantenimiento y reparaciones se cargan a gastos al incurrirse en ellas, mientras que las mejoras de importancia se capitalizan. La depreciación se calcula por el método de línea recta, tomando como base la vida útil estimada de los activos relacionados.

Los años de vida útil estimada de las propiedades, maquinaria y equipo son los siguientes :

<u>Activos</u>	<u>Años</u>
Edificios	20
Maquinaria y equipo	10
Muebles y enseres	10
Vehículos	5

Cambios en el poder adquisitivo de la moneda nacional. Los estados financieros han sido preparados sobre la base tradicional del costo histórico, en concordancia con los principios de contabilidad generalmente aceptados en el Ecuador y, por consiguiente, no pretenden reflejar los cambios en el poder adquisitivo del sucre ecuatoriano, excepto por las revalorizaciones de las propiedades, maquinaria y equipo, efectuadas de acuerdo con disposiciones legales vigentes en el País.

COMPañIA NACIONAL DE PLASTICOS CONAPLAS S.A.NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

(Continuación)

AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 1990A. RESUMEN DE LAS POLITICAS DE CONTABILIDAD MAS IMPORTANTES(Continuación)

La pérdida del poder adquisitivo de la moneda ecuatoriana, puede tener un efecto importante en la comparabilidad de los estados financieros de distintos períodos y en el resultado del año.

El poder adquisitivo de la moneda ecuatoriana, según lo mide el índice general de precios al consumidor calculado por el Instituto Nacional de Estadísticas y Censos, es como sigue:

<u>Año terminado el</u> <u>31 de diciembre de</u>	<u>Indice</u>	<u>Inflación</u>
1986	100.0	
1987	129.5	29.5
1988	204.9	58.2
1989	359.8	75.6
1990	534.2	48.5

B. CUENTAS POR COBRAR:

## Compañías relacionadas:

Exportadora Bananera Noboa S.A.	S/. 374.419.838
Compañía Agrícola La Julia S.A.	
Cía Agrícola Bananera Clementina S.A.	22.135.780
Otras	19.533.500

## Anticipos a contratistas

## Préstamos a empleados

## Otros deudores

416.089.118

3.332.673

17.436.166

1.824.572

438.682.529

## Menos provisión para cuentas de dudoso cobro

4.160.891

S/. 434.521.638C. INVENTARIOS:

## Materia prima

## Productos terminados

## Repuestos

## Materiales

## Productos en proceso

## Importaciones en tránsito

S/. 857.232.572

85.002.010

74.285.141

13.567.088

51.854.230

1.916.597

S/. 1.083.857.638

COMPAÑIA NACIONAL DE PLASTICOS CONAPLAS S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

(Continuación)

AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 1990

D. OTRO ACTIVO:

Gastos de constitución y preoperación	S/. 139.839.333
Menos amortización acumulada	<u>32.666.783</u>
	107.172.550
Impuestos retenidos	46.904.539
Depósitos en garantía	<u>1.535.000</u>
	<u>S/. 155.612.089</u>

E. PROPIEDADES, MAQUINARIA Y EQUIPO:

	<u>Saldo al</u> <u>1-01-90</u>	<u>Adiciones</u>	<u>Ventas y/o</u> <u>retiros</u>	<u>Trans-</u> <u>ferencias</u>	<u>Saldo al</u> <u>31-12-90</u>
Al costo de adquisición:					
Terreno	S/. 73.000.000	S/.	S/.	S/.	S/. 73.000.000
Edificio	467.503.906	2.720.342	891.000	5.028.108	474.361.356
Maquinaria y equipo	1.085.514.583	33.925.297		(6.728.327)	1.112.711.553
Muebles y enseres	33.834.752	57.252.471			91.087.223
Vehículos	15.620.000				15.620.000
Herramientas		911.449		1.700.219	2.611.668
	<u>1.675.473.241</u>	<u>94.809.559</u>	<u>891.000</u>		<u>1.769.391.800</u>
Menos depreciación acumulada	42.380.181	145.997.574	434.226		187.943.529
	<u>1.633.093.060</u>	<u>(51.188.015)</u>	<u>456.774</u>		<u>1.581.448.271</u>
Revalorización :					
Maquinaria y equipo	348.868.148	510.018.985	10.943		858.876.190
Muebles y enseres	5.242.053	21.856.029			27.098.082
Vehículos	2.206.952	6.317.871			8.524.823
	<u>356.317.153</u>	<u>538.192.885</u>	<u>10.943</u>		<u>894.499.095</u>
Menos depreciación acumulada	11.343.035	107.240.783			118.583.818
	<u>344.974.118</u>	<u>430.952.102</u>	<u>10.943</u>		<u>775.915.277</u>
	<u>S/. 1.978.067.178</u>	<u>S/. 379.764.087</u>	<u>S/. 467.717</u>	<u>S/.</u>	<u>S/. 2.357.363.548</u>

La revalorización del activo fijo se efectúa de acuerdo con disposiciones legales de la Superintendencia de Compañías. El porcentaje de revalorización se determina en proporción a la devaluación del sucre con relación al US\$1,00 de intervención según cotización del Banco Central del Ecuador, que al 31 de diciembre de 1990 fue de 35,44% sobre el valor en libros de los activos.

El efecto neto de la revalorización se registra en la cuenta de patrimonio-superávit de capital por revalorización, el que puede capitalizarse después de enjugar pérdidas del ejercicio y/o ejercicios anteriores si existieren.

COMPANÍA NACIONAL DE PLASTICOS CONAPLAS S.A.NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

(Continuación)

AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 1990F. PRESTAMOS BANCARIOS POR PAGAR :

Representan préstamos sobre firma al 52,5% de interés anual y con vencimiento final el 10 de noviembre de 1992.

G. DOCUMENTOS Y CUENTAS POR PAGAR:

## Accionistas:

Pacific Fruit Ltda.	(1)	S/.1.117.068.065
Exportadora Bananera Noboa S.A.		<u>77.858.264</u>

1.194.926.329

## Compañías relacionadas

## Acreedores del exterior

402.196.242

## Proveedores

27.681.790

## Contratistas

21.190.691

## Otras

1.934.984S/.1.647.930.036

(1) Representan préstamos por US\$1,234,125 otorgados en 1988 que generan el 9% de interés anual. Al 31 de diciembre de 1990 la provisión para pago de intereses asciende a US\$ 27,996 equivalente a S/.25.310.547.

H. APORTES PARA AUMENTO DE CAPITAL :

En marzo de 1990 los Accionistas efectuaron aportaciones en efectivo por la suma de S/.1.097.000.000, para aumentos de capital.

I. DEFICIT:

La Ley de Régimen Tributario Interno permite la amortización de pérdidas obtenidas en un ejercicio económico, con las utilidades que se generen dentro de los cinco períodos impositivos siguientes, sin que exceda en cada período del 25% de dichas utilidades.

COMPAÑIA NACIONAL DE PLASTICOS CONAPLAS S.A.NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

(Continuación)

AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 1990J. PARTICIPACION DE LOS TRABAJADORES EN LA GANANCIA:

De acuerdo con las leyes laborales vigentes, la Compañía debe destinar el 15% de su ganancia anual antes del impuesto sobre la renta, para repartirlo entre sus trabajadores.

K. IMPUESTO A LA RENTA:

La Compañía está clasificada en la categoría "B" de la Ley de Fomento Industrial, según Resolución DNI del 7 de julio de 1987, lo cual le otorga beneficios en las importaciones con el 100% de exoneración de los derechos arancelarios.

La provisión para impuesto a la renta se calcula aplicando la tasa del 25% sobre las ganancias imponibles. Para determinar la ganancia gravable del año 1990, S/. 8.043.232 por amortización de pérdidas del ejercicio anterior han sido considerados como deducción de la ganancia anual, de acuerdo con disposiciones legales vigentes en el País.

L. TRANSACCIONES CON PARTES RELACIONADAS:

El monto de ventas netas en 1990 fueron efectuadas a las Empresas del Grupo Noboa, a la cual está asociada la Compañía.

M. TIPOS DE CAMBIO:

Los tipos de cambio en el mercado libre privado y de intervención del Banco Central del Ecuador vigentes al 31 de diciembre de 1990, fueron de S/.895,00 y de S/.886,89 por cada US\$1,00, respectivamente.