

92

**Compañía Nacional de Plásticos, CONAPLAS S.A.**

**Informe de los Auditores Independientes**

**Por el Año terminado el 31 de Diciembre de 1993**

**RECIBIDO**  
de Intervención  
**27 JUN 1994**



**SALVADOR AUREA ABRIL CIA. LTDA.**

Consultores y Auditores Independientes

Miembros de la Asociación Internacional Clark Kenneth Leventhal

Exp. # 44032 ✓

## **INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES**

A los accionistas y la Junta Directiva de  
**Compañía Nacional de Plásticos CONAPLAS S. A. :**

Hemos auditado el balance general adjunto de Compañía Nacional de Plásticos Conaplas S.A. al 31 de diciembre de 1993 y los correspondientes estados de resultados, de cambios en el patrimonio de los accionistas y de flujo de efectivo por el año terminado en esa fecha. Dichos estados financieros son responsabilidad de la administración de la Compañía. Nuestra responsabilidad es expresar una opinión sobre dichos estados financieros basada en nuestra auditoría.

Nuestra auditoría fue efectuada de acuerdo con normas de auditoría generalmente aceptadas. Dichas normas requieren que una auditoría sea diseñada y realizada para obtener certeza razonable de si los estados financieros están libres de errores importantes. Una auditoría incluye el examen, a base de pruebas selectivas, de la evidencia que sustenta las cantidades y revelaciones presentadas en los estados financieros. Incluye también la evaluación de los principios de contabilidad utilizados y de las estimaciones importantes hechas por la administración, así como la evaluación de la presentación general de los estados financieros. Consideramos que nuestra auditoría provee una base razonable para nuestra opinión.

En nuestra opinión, los referidos estados financieros presentan razonablemente en todos los aspectos importantes, la situación financiera de Compañía Nacional de Plásticos Conaplas S.A. al 31 de diciembre de 1993, el resultado de sus operaciones y el estado de flujo de efectivo por el año terminado en esa fecha, de acuerdo con principios de contabilidad generalmente aceptados, modificados en ciertos aspectos por normas y prácticas contables establecidas o autorizadas por la Superintendencia de Compañías del Ecuador.

SC-RNAE 029  
Marzo 2 de 1994

Carlos Aurea  
Socio  
Registro 7310

**COMPAÑIA NACIONAL DE PLASTICOS CONAPLAS S. A.**

**BALANCE GENERAL AL 31 DE DICIEMBRE DE 1993**

---

<b><u>ACTIVOS</u></b>	<b><u>NOTAS</u></b>	<b>(sucres en miles)</b>
<b>ACTIVOS CORRIENTES:</b>		
Caja		131,374
Documentos y Cuentas por Cobrar	2	4,689,159
Inventarios	3	<u>2,570,016</u>
Total activos corrientes		<u>7,390,549</u>
<b>PROPIEDADES, NETO</b>	4	<u>8,754,209</u>
<b>TOTAL</b>		<b><u>16,144,758</u></b>
 <b><u>PASIVOS Y PATRIMONIO</u></b>		
<b>PASIVOS CORRIENTES:</b>		
Cuentas y Documentos por pagar	5	2,781,016
Gastos acumulados	6	<u>98,320</u>
Total pasivos corrientes		<u>2,879,336</u>
<b>OBLIGACIONES A LARGO PLAZO</b>	7	<u>4,715,000</u>
<b>PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS:</b>		
Capital social	8	2,500,000
Aumento de capital en trámite	9	2,125,000
Reserva legal	10	10,255
Reserva facultativa		42,085
Reserva por reinversión		86,077
Reserva por revalorización del patrimonio		3,258,854
Reexpresión monetaria		380,455
Utilidad neta		<u>147,696</u>
Patrimonio de los accionistas		<u>8,550,422</u>
<b>TOTAL</b>		<b><u>16,144,758</u></b>

Ver notas a los estados financieros

---

**COMPAÑIA NACIONAL DE PLASTICOS CONAPLAS S. A.**

**ESTADO DE RESULTADOS  
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 1993**

---

	(sucres en miles)
<b>VENTAS NETAS</b>	<u>13,488,246</u>
<b>COSTO Y GASTOS</b>	
Costo de ventas	11,745,298
Administración y ventas	646,285
Intereses, neto	414,980
Pérdida en cambio, neto	<u>507,923</u>
Total	<u>13,314,486</u>
<b>UTILIDAD ANTES DE PARTICIPACION DE TRABAJADORES E IMPUESTO A LA RENTA</b>	173,760
<b>PARTICIPACION TRABAJADORES</b>	<u>26,064</u>
<b>UTILIDAD NETA</b>	<u><u>147,696</u></u>

Ver notas a los estados financieros

---

**COMPAÑIA NACIONAL DE PLASTICOS CONAPLAS S. A.**

**ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS  
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 1993**

	Capital Social (acciones de S/.1,000)		Aumento capital en trámite	Reservas				Utilidad neta
	Cantidad	Valor		legal	facultativa (sucres en miles)	por reinversión	revalorización del patrimonio	
Enero 1, 1993	2,500,000	2,500,000		10,255	31,811	65,062	3,456,570	
Utilidad neta								147,690
Reexpresión					10,274	21,015	1,927,284	380,455
Capitalización			2,125,000				(2,125,000)	
31 de Diciembre de 1993	2,500,000	2,500,000	2,125,000	10,255	42,085	86,077	3,258,854	380,455

Ver notas a los estados financieros

**COMPAÑIA NACIONAL DE PLASTICOS CONAPLAS S. A.**

**ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO  
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 1993**

---

	(sucres en miles)
<b>ACTIVIDADES DE OPERACION:</b>	
Utilidad neta	147,696
Ajustes para conciliar la utilidad neta con el efectivo neto utilizado en actividades de operación:	
Depreciaciones	932,406
Provisión pérdidas sobre cuentas por cobrar	5,114
Pérdida en retiro de inventarios	11,955
Cambios en activos y pasivos de operación:	
Aumento en documentos y cuentas por cobrar	(2,539,660)
Disminución en inventarios	2,595,524
Disminución en otros activos	6,125
Disminución en cuentas por pagar y gastos acumulados	<u>(2,988,883)</u>
Efectivo neto utilizado en actividades de operación	<u>(1,829,723)</u>
<b>ACTIVIDADES DE INVERSION:</b>	
Compras de propiedades	<u>(204,283)</u>
Efectivo neto utilizado en actividades de inversión	<u>(204,283)</u>
<b>ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO:</b>	
Obtención de anticipos de clientes	1,671,224
Obtención de obligaciones a largo plazo	<u>483,000</u>
Efectivo neto proveniente de actividades de financiamiento	<u>2,154,224</u>
Aumento neto de caja y equivalentes de caja	120,218
Caja y equivalentes de caja al principio del año	<u>11,156</u>
<b>CAJA Y EQUIVALENTES DE CAJA AL FIN DEL AÑO</b>	<b><u>131,374</u></b>

Ver notas a los estados financieros

---

## COMPAÑIA NACIONAL DE PLASTICOS CONAPLAS S. A.

### NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 1993

---

#### 1. POLITICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS

La Compañía Nacional de Plásticos Conaplas S. A. fué constituída el 29 de Diciembre de 1986 en la ciudad de Guayaquil - Ecuador. Su objetivo principal es la fabricación, venta, distribución y comercialización de toda clase y medidas de fundas de polietileno, así como también de sacos y fundas de polipropileno.

**Bases de Presentación** - Los estados financieros adjuntos fueron preparados de acuerdo con normas y prácticas contables establecidas ó autorizadas por la Superintendencia de Compañías la que difiere de los principios de contabilidad generalmente aceptados en que no contempla el ajuste de los estados financieros para reconocer en forma integral los efectos en las variaciones en el poder adquisitivo del sucre, nota 14, excepto por el balance general, que fue preparado aplicando el Sistema de Corrección Monetaria Integral de conformidad con lo establecido en disposiciones legales, utilizando para ello, principalmente el índice de precios al consumidor a nivel nacional para dar efectos a los cambios en el poder adquisitivo del sucre en las partidas no monetarias. Los rubros que conforman el estado están presentados a su costo histórico, excepto el cargo por depreciación de propiedades y costo de venta por los inventarios reexpresados consumidos, que se calcula en base al valor revalorizado de tales activos.

**Corrección Monetaria** - El balance general al 31 de diciembre de 1993, incluye los ajuste por corrección monetaria de las partidas no monetarias, como sigue :

**Inventarios:** Como está indicado en la política de valuación y en base de las variaciones de índice de precios al consumidor del año 1993.

**Activos Fijos:** Se ajustan en base a la variación del índice de precios al consumidor.

**Activo y Pasivo en Moneda Extranjera:** En base a la actualización del tipo de cambio de mercado libre del US Dólar vigente al 31 de diciembre de 1993.

**Patrimonio:** Los saldos iniciales y los movimientos que no implican transferencias entre cuentas se ajustan en base a la variación porcentual del índice de precios al consumidor. El valor del ajuste se registra con crédito a la cuenta Reserva por Revalorización del Patrimonio. El ajuste del saldo inicial de Utilidades Retenidas fué registrado en la misma cuenta utilidades retenidas.

**Reexpresión Monetaria:** Esta cuenta registra la contrapartida de los ajustes a Activos y Pasivos no monetarios y del Patrimonio, excepto el ajuste de los activos y pasivos en moneda extranjera que es registrado en el resultado de las operaciones.

**Inventarios -** Al costo ajustado, como sigue :

- La materia prima está registrada al costo promedio de producción.
- Los materiales, repuestos y suministros están registrados al costo promedio de adquisición más las revalorizaciones por la aplicación del Sistema de Corrección Monetaria.
- En tránsito: al costo de los valores desembolsados actualizados a la fecha del balance general.

**Propiedades -** Están registrados al costo reexpresado. El costo y la reexpresión son depreciados de acuerdo con el método de línea recta en función de los años de vida útil, estimada de 20 para edificios, 10 para maquinarias y equipos, muebles y enseres y herramientas y 5 para vehículos.

**Moneda Extranjera -** Los activos y pasivos en moneda extranjera al 31 de diciembre de 1993 están registrados al tipo de cambio de mercado libre de s/. 2,050.00 por cada US\$ 1.00.

Las diferencias de cambio originadas por cancelación ó ajustes de activos y pasivos denominados en moneda extranjera son registrados directamente a los resultados.

**Participación de Trabajadores -** De acuerdo con la ley, la compañía debe distribuir entre sus trabajadores el 15% de las utilidades antes del impuesto.

**Impuesto a la Renta -** La provisión para el pago del impuesto a la renta se registra a la tasa actual del 25% sobre la utilidad tributable, la cual puede diferir de la utilidad según el estado de resultados adjunto debido principalmente a rentas exentas.

De acuerdo con el estatuto de retención en la fuente, según lo dispone la ley de Régimen Tributario Interno, casi todo el tributo se paga anticipadamente.

Durante 1993 no hubo base imponible para el cálculo del impuesto a la renta, ya que se utilizaron los beneficios de reinversión, permitidos por la Ley de Fomento Industrial.

## 2. DOCUMENTOS Y CUENTAS POR COBRAR.

(sucres en miles)

Anticipos a proveedores :	
International Fibers	3,405,288
Otros anticipos de proveedores	266,646
Comerciales	44,384
Compañías relacionadas :	
Industrial Bananera Alamos S. A.	123,806
Cía. Agríc. La Julia S. A.	83,784
Cía. Agríc. Ban. Clementina S. A.	116,922
Servicios Agrícolas S. A.	1,828
Cía. Agríc. Martinica S. A.	3,819
Cía. Ban. Las Mercedes S. A.	80,017
Industrial Molinera S. A.	33,630
Industria Cartonera Ecuatoriana S. A.	1,246
Fertilizantes Agrícolas	22,036
Otras cuentas por cobrar comerciales	105,142
Impuestos anticipados	246,192
Impuestos al Valor Agregado	185,280
Provisión para cuentas dudosas	<u>(30,861)</u>
Total	<u>4,689,159</u>

Las Cuentas por Cobrar a las compañías relacionadas surgen como consecuencia del giro normal del negocio. Sobre éstas cuentas no se ha estipulado plazo de pago ni tampoco intereses.

Los anticipos a International Fibers son remesas enviadas al exterior para garantizar las futuras exportaciones de materia prima.

Los impuestos anticipados arriba indicados constituyen exceso en el pago del impuesto a la renta de la compañía, ocasionado fundamentalmente por el estatuto de retención en la fuente. Según la ley en vigencia, estos valores son recuperables a través del pago del impuesto a la renta del presente año fiscal o futuros.

### 3. INVENTARIOS

(sucres en miles)

Materia Prima	1,511,144
Productos en Proceso	176,910
Producto Terminado	144,467
Materiales de Consumo	116,617
Repuestos	616,677
En tránsito	<u>4,201</u>
Total	<u>2,570,016</u>

### 4. PROPIEDADES, NETO

	<u>Saldo inicial</u>	<u>Adiciones</u>	<u>Ventas y/o retiros</u>	<u>Transfe-rencias</u>	<u>Saldo Final</u>
	(sucres en miles)				
<b>Costo de adquisición :</b>					
Terrenos	73,000				73,000
Edificios	480,488		(5,568)		474,920
Maq. y equipos	3,716,538	55,729		69,499	3,841,766
Muebles y eq. oficina	121,982	8,980	(6,971)		123,991
Vehículos	101,607	53,706			155,313
Herramientas	28,207	16,369			44,576
Maq. y eq. en montaje		69,499		(69,499)	
	<u>4,521,822</u>	<u>204,283</u>	<u>(12,539)</u>		<u>4,713,566</u>
Dep. acumulada	(689,449)	(445,231)	5,403		(1,129,277)
Sub - Total	<u>3,832,373</u>	<u>(240,948)</u>	<u>(7,136)</u>		<u>3,584,289</u>
<b>Reexpresión :</b>					
Terrenos		561,658			561,658
Maq. y equipos	4,459,296	2,702,624			7,161,920
Muebles y eq. oficina	206,303	100,237	(12,573)		293,967
Vehículos	53,532	53,808			107,340
Herramientas	10,514	14,717			25,231
	<u>4,729,645</u>	<u>3,433,044</u>	<u>(12,573)</u>		<u>8,150,116</u>
Dep. acumulada	(1,523,125)	(1,464,825)	7,754		(2,980,196)
Sub - Total	<u>3,206,520</u>	<u>1,968,219</u>	<u>(4,819)</u>		<u>5,169,920</u>
Total	<u>7,038,893</u>	<u>1,727,271</u>	<u>(11,955)</u>		<u>8,754,209</u>

Las adiciones a depreciación acumulada por revalorización por S/ 1,464 millones incluyen S/ 977 millones de incremento por la aplicación del sistema de corrección monetaria del año 1993, y S/ 487 millones de gastos de depreciación del año.

## 5. CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR

Las cuentas por pagar están constituidas como sigue:

	(sucres en miles)
Anticipos de clientes	1,671,223
Proveedores del exterior:	
International Fibers	123,461
Otros proveedores	154,847
Compañías Relacionadas :	
Naviera del Pacífico	539
Industria Cartonera Ecuatoriana	64,367
Exportadora Bananera Noboa	72,806
Tramabo	1,980
Cía. Seguros Cóndor	12,104
Proveedores locales y otras	492,614
Impuestos y retenciones por pagar	174,655
Documentos por pagar	<u>12,420</u>
 Total	 <u>2,781,016</u>

Los saldos al 31 de diciembre de 1993 con proveedores del exterior incluyen deudas denominadas y pagaderas en US dólares por US\$ 135,760. El saldo por pagar a International Fibers genera interés por el 9% anual desde la fecha de embarque de la mercadería.

## 6. GASTOS ACUMULADOS

	<b>Saldo Inicial</b>	<b>Provisiones</b>	<b>(Pagos)</b>	<b>Saldo Final</b>
		(sucres en miles)		
Intereses	57,529	311,130	(313,329)	55,330
Beneficios Sociales	39,198	179,529	(175,737)	42,990
 Total	 <u>96,727</u>	 <u>490,659</u>	 <u>(489,066)</u>	 <u>98,320</u>

Los intereses acumulados por pagar incluyen US\$ 26,990 a pagar durante 1994, por obligaciones bancarias en dicha moneda.

## **7. OBLIGACIONES A LARGO PLAZO**

Corresponde a obligación renovada por pagar a Intercredit Bank and Trust por U.S. \$ 2,300,000 pagadero en la misma moneda el 19 de septiembre de 1995, al interés del 10% anual.

## **8. CAPITAL SOCIAL**

El capital social de la Compañía al 31 de diciembre de 1993 está constituido por 2,500,000 acciones de valor nominal de S/ 1,000.00 cada una.

## **9. AUMENTO DE CAPITAL EN TRAMITE**

La Junta General Extraordinaria de Accionistas de la Compañía reunida en Julio 5 de 1993 decide emitir 2,125,000 acciones comunes de S/ 1,000 cada una, lo cual representa un aumento en el capital social, por S/. 2,125 millones a través de la utilización de la Reserva por Revalorización del Patrimonio.

## **10. RESERVA LEGAL**

La Ley de Compañías establece una apropiación obligatoria del 10% de la utilidad anual para su constitución hasta que represente por lo menos el 50% del capital pagado. El saldo de ésta reserva puede ser capitalizado ó utilizado para cubrir pérdidas.

## **11. TRANSACCIONES CON PARTES RELACIONADAS**

Las principales transacciones con partes relacionadas representan lo siguiente :

	(sucres en miles)
Ventas	14,682,739
Compras	5,250,000

Las transacciones arriba indicadas se efectuaron con compañías relacionadas en base a precios y condiciones pactadas por las partes.

## 12. POSICION NETA EN MONEDA EXTRANJERA

Como resultado de las transacciones en moneda extranjera, la compañía presenta la siguiente posición monetaria en US dólares al 31 de diciembre de 1993 :

	U.S. dólares
Activos:	
Anticipos a proveedores	<u>1,789,244</u>
	<u>1,789,244</u>
Pasivos :	
Cuentas por pagar proveedores	135,760
Intereses por pagar	26,990
Obligaciones a largo plazo	<u>2,300,000</u>
	<u>2,462,750</u>
Posición neta negativa en moneda extranjera	<u>(673,506)</u>

## 13. LEY ORGANICA DE ADUANAS

La compañía ha obtenido autorización para el establecimiento de un Depósito Industrial en sus instalaciones para la importación de materia prima, insumos y productos semielaborados, de conformidad con la Ley Orgánica de Aduanas y su reglamento.

## 14. INDICE DE PRECIOS AL CONSUMIDOR

La disminución en el poder adquisitivo del sucre distorciona el significado y la comparabilidad de los estados financieros con los de años anteriores. La información relacionada con el porcentaje de variaciones en los índices de precios al consumidor, preparada por el Instituto Nacional de Estadísticas y Censos, es como sigue :

<u>Año terminado</u> <u>diciembre 31</u>	<u>Variación</u> <u>Porcentual</u>
1991	49
1992	63
1993	32

---