

REPUBLICA DEL ECUADOR
SUPERINTENDENCIA DE COMPAÑIAS

FORM. 0001

FORMULARIO DE ESTADOS FINANCIEROS

AÑO: 1.987

DENOMINACION DE LA COMPAÑIA SEGUN SU ESTATUTO PLASTICOS ECUATORIANOS S.A.	SIGLAS: PESA	R. U. C. 09900134970001	No. DE EXPEDIENTE: 4723/67
--	-----------------	----------------------------	-------------------------------

TIPO DE ACTIVIDAD QUE DESARROLLA:

PRINCIPAL	CIUDAD:	CALLE y No.:	TELEFONO:	CASILLA:	TELEX:
SUCURSAL	GUAYAQUIL		250520	6901	

PLAZO DURACION DE LA COMPAÑIA, TERMINA EN:

Periodo del balance

Del ... 1. de ... ENERO de 19 . 87 . Al . 31. de .. DICIEMBRE . . de 19 . 87 .

NOMINA DE ADMINISTRADORES Y COMISARIOS DE LAS COMPAÑIAS NACIONALES

1. ADMINISTRADORES

	NOMBRES	C. I. o PASAPORTE	NACIONALIDAD
Presidente	ROBERTO ISAIAS S.	0900367500	ECUATORIANA
Vicepresidente			
Gerente(s)	FRANCISCO ALARCON F.S.	1701909435	ECUATORIANA
Directores o vocales principales			
Directores o vocales suplentes			
2. COMISARIOS	NOMBRES	DIRECCION Y TELEFONO	
Principales	CARLOS DUARTE SALAVARRIA	ORIENTE Y LA 27 AVA	
Suplentes			
3. COMITE DE VIGILANCIA			

REPRESENTANTE(S) LEGAL(ES)

Nombre(s) FRANCISCO ALARCON F.S. Nacionalidad: ECUATORIANA

Período de vigencia designación: de 19 . 86. a 19 88 .

PERSONAL OCUPADO: DIRECTIVOS: EMPLEADOS: OBREROS:
No. No. No.

COMPANIAS EXTRANJERAS DOMICILIADAS EN EL ECUADOR

REPRESENTANTE(S)

Nombre(s): _____ Nacionalidad: _____
Categoría: _____ Visa: _____

LA CONTABILIDAD ESTA A CARGO DE:

Nombre o denominación, persona natural o jurídica: HENRY CEDEÑO UBILLA

O'Connor s/n Y GALLEGOS LARA Nacionalidad: ECUATORIANA
Dirección y teléfono _____ No. Reg. Colegio de Contadores: 01146Auditoría Externa: SI NO No. Reg. Super. Cías.: _____

Nombre o Razón Social _____

La compañía está acogida a:

LEY DE FOMENTO: Industrial Agropecuario Turístico Otras Clasificación: _____

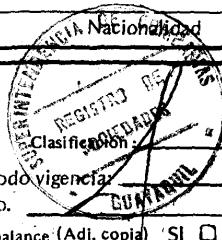
ACUERDO INTERMINISTERIAL No. _____ Fecha: _____ Período vigencia: _____

AFILIADA A LA CAMARA DE: INDUSTRIAS No. REGISTRAZÓN: _____

CREDITOS CON LA C. F. N.: SI NO Publicación último balance (Adj. copia) SI NO COTIZA ACCIONES EN LA BOLSA DE VALORES: SI NO Emite obligaciones: SI NO

Recibido hoy día _____ de _____ de 19 _____

No. DE ANEXOS:

Funcionario responsable
(SELLO)

A. ESTADO DE SITUACION

1. ACTIVO			
11. ACTIVO CORRIENTE			
1101 Caja - Bancos, moneda nacional			13.242.497,61
1102 Caja - Bancos, moneda extranjera			
1103 Inversiones financieras temporales, moneda nacional			21.834.103,03
1104 Inversiones financieras temporales, moneda extranjera			
1105 Cuentas y documentos por cobrar clientes, moneda nacional			448.617.987,69
1106 Cuentas y documentos por cobrar clientes, moneda extranjera			
1107 Menos: Provisión para cuentas y documentos de dudosa cobranza (clientes)			(3.155.952,99)
1108 Inventario mercería prima			98.141.396,39
1109 Inventario productos en proceso			6.871.399,62
1110 Inventarios suministros y materiales			
1111 Inventario productos terminados y mercaderías en almacén			105.499.033,87
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			22.211.916,00
1117 Menos: Provisión para baja de inventarios			
1118 Ingresos acumulados por cobrar			
1119 Depósitos previos			
1120 Préstamos y anticipos a empleados y trabajadores			12.916.535,49
1121 Anticipos a proveedores, moneda nacional			2.916.632,90
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			12.925.412,85
1125 Repuestos, herramientas y accesorios			40.026.955,81
1126 Otros activos corrientes			24.269.739,50
TOTAL ACTIVO CORRIENTE			806.317.657,77
12. ACTIVO FIJO	Valor de adquisición	Deprec. Acumulada	
1201 Terrenos y mejoras	12.153.000,00		12.153.000,00
1202 Maquinaria y equipo en montaje y en tránsito	43.614.471,99		43.614.471,99
1203 Construcciones en curso	2.718.156,40		2.718.156,40
1204 Edificios e instalaciones	37.577.900,58	21.359.949,58	16.217.951,00
1206 Maquinaria y equipo	241.151.034,47	225.536.422,29	15.614.612,18
1208 Muebles y enseres	13.463.268,97	3.725.487,88	9.737.781,09
1210 Vehículos	6.839.917,69	2.510.091,96	4.329.825,73
1212 Mejoras en locales arrendados			
1214 Semovientes			
1216 Plantaciones			
1218 Otros activos fijos			
REVALORIZACIONES	Valor de revalorización	Deprec. Acumulada	
1220 Revalorización de terrenos	62.614.500,00		62.614.500,00
1222 Revalorización de edificios	82.463.625,00	4.195.822,44	78.267.802,56
1224 Revalorización de maquinaria y equipo	1.120.862.569,55	937.421.461,50	183.441.108,05
1226 Revalorización de otros activos fijos	599.998.910,39	450.583.943,30	149.414.967,09
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)			
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			259.476.025,00
1503 Gastos de investigación y desarrollo			
1505 Pérdidas por diferencia de cambio			
1507 Comisión de riesgo cambiario			
1509 Desc. en venta de oblig. de propia emisión			
1511 Otros activos diferidos			
16. OTROS ACTIVOS NO CORRIENTES			
1601 Provisiones para jubilación patronal			
1602 Propiedades y otros activos fijos no utilizados			
1603 Otros activos no corrientes			
TOTAL ACTIVOS NO CORRIENTES			1.643.917.858,86
TOTAL DEL ACTIVO			

DENOMINACION DE LA COMPAÑIA SEGUN SU ESTATUTO PLASTICOS ECUATORIANOS S.A.		C. I. I. U.	No. EXPEDIENTE 47231/67
C. 6. ESTADO DE EVOLUCION DEL PATRIMONIO NETO			
60. PATRIMONIO INICIAL:			
6001 Capital		141.000.000,00	403.676.101,67
6002 Menos: Acciones propias adquiridas			
6003 Menos: Capital suscrito no pagado			
6004 Reserva legal		293.796,17	
6005 Reserva facultativa			
6006 Otras reservas		1.069.500,80	
6007 Superávit de capital		274.283.311,57	
6008 Utilidades acumuladas			
6009 Menos: Pérdidas acumuladas		(12.970.506,87)	
61. AUMENTOS DEL CAPITAL SOCIAL EN EL PERIOD:			
62. MENOS: UTILIZACION PARA AUMENTOS DE CAPITAL:			
6201 Reserva legal			
6202 Reserva facultativa			
6203 Otras reservas			
6204 Superávit por revalorización de activos fijos			
6205 Utilidades acumuladas			
63. SUPERAVIT Y UTILIDADES POR APlicAR:			
6301 Utilidad (pérdida) neta del ejercicio		(21.865.869,58)	111.624.388,48
6302 Menos: Dividendos en efectivo			
6303 Más: Superávit de capital del periodo		133.490.258,06	
64. CORRECCIONES A UTILIDADES ACUMULADAS:			
6401 Devoluciones de impuestos pagados en años anteriores			
6402 Menos: Impuestos por glosas fiscales			
TOTAL EVOLUCION DEL PATRIMONIO			515.300.490,15
D. 7. ESTADO DE CAMBIOS EN LA POSICION FINANCIERA			
FUENTES DE CAPITAL DE TRABAJO NETO:			
7001 Utilidad neta del ejercicio			255.325.664,80
Más:			
7002 Cargos por depreciación de activos fijos		126.389.537,64	
7003 Cargos por amortización de intangibles y diferidos		16.004.159,27	
7004 Pérdida en venta de activos fijos o en inversiones permanentes			
7005 Venta de activos fijos e inversiones permanentes			
7006 Incremento de pasivos de largo plazo		110.582.647,66	
7007 Aumento de capital social			
7008 Incremento de Superávit (no incluye el superávit por revalorización)			
7009 Otros ajustes o aumentos		2.349.320,23	
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:			
7201 Dividendos pagados			81.980.324,27
7202 Compra de activos fijos		60.114.454,69	
7203 Compra de inversiones permanentes			
7204 Disminución de pasivos a largo plazo			
7205 Incrementos de activos intangibles y diferidos			
7206 Reducción del capital social			
7207 Pérdidas del ejercicio		21.865.869,58	
7208 Otros			
VARIACIONES EN EL CAPITAL DE TRABAJO NETO (70 - 72)			
CAPITAL DE TRABAJO AL FINAL DEL PERIODO		27.507.909,38	
MENOS: CAPITAL DE TRABAJO AL INICIO DEL PERIODO		(145.837.431,15)	
VARIACIONES EN EL CAPITAL DE TRABAJO NETO			173.345.340,53
DISTRIBUCION DE UTILIDADES DEL EJERCICIO INMEDIATO ANTERIOR:			
Reserva legal			
Reservas facultativas			
Otras reservas			
Dividendos en efectivo			
Amortización de pérdidas			
Utilidades acumuladas			
RESERVA LEGAL:			
Reserva inicial			
Más: Asignación del año			
Menos: Utilización en el año			
Saldo final			
SUPERAVIT POR REVALORIZACIÓN:			
Superávit por revalorización inicial			
Más: revalorización de activos del periodo			
Menos: Capitalización o absorción de pérdidas			
Saldo final			

2. PASIVO**21. PASIVO CORRIENTE**

2101 Proveedores en moneda nacional	19.593.480,59
2102 Proveedores en moneda extranjera	179.135.772,15
2103 Anticipos de clientes	
2104 Instituciones bancarias, moneda nacional	430.720.106,72
2105 Instituciones bancarias, moneda extranjera	
2106 Otras instituciones financieras, moneda nacional	80.220.840,96
2107 Otras instituciones financieras, moneda extranjera	
2108 Dividendos por pagar a accionistas o socios	
2109 Participación de trabajadores en utilidades de la Compañía	
2110 Impuesto a la renta por pagar	
2111 Provisiones para prestaciones sociales	23.773.178,14
2112 Intereses vencidos y no pagados	
2113 Impuestos retenidos por pagar	
2114 Aportes al IESS por pagar	8.399.607,00
2115 Parte corriente del pasivo a largo plazo, moneda nacional	
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	
2121 Saldos pendientes, con la casa matriz	36.966.762,83
2122 Otros pasivos corrientes (Adjuntar detalle)	
TOTAL PASIVO CORRIENTE	778.809.748,39

22. PASIVO NO CORRIENTE

2201 Cuentas y documentos por pagar, moneda nacional	349.807.620,32
2202 Cuentas y documentos por pagar, moneda extranjera	
-2203 Préstamos de accionistas o socios	
2204 Créditos de estabilización	
2205 Comisión de riesgo cambiario	
c 2206 Saldos pendientes 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	
2213 Otros (Adj. 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**TOTAL PASIVO****3. PATRIMONIO NETO****CAPITAL**

3101 Acciones o participaciones (compañías nacionales)	141.000.000,00
3102 Capital asignado a sucursales de compañías extranjeras	
3103 Menos: Capital suscrito no pagado	
3104 Menos: Acciones propias adquiridas	

32. RESERVAS

3201 Reserva legal	293.796,17
3202 Reservas facultativas	1.069.500,80
3203 Otras reservas	

33. SUPERAVIT

3301 Revalorización de terrenos	
3302 Revalorización de otros activos fijos	300.348.282,55
3303 Donaciones, subsidios recibidos y otros superávit	94.454.780,21

34. RESULTADOS

3401 Utilidades acumuladas de ejercicios anteriores	
3402 Pérdidas acumuladas de ejercicios anteriores	
3403 Utilidad (pérdida) neta del ejercicio	(21.865.869,58)

TOTAL PATRIMONIO NETO**TOTAL DEL PASIVO Y PATRIMONIO NETO**

515.300.490,15

1.643.917.858,86

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 . . 1 . . de . . ENERO al . . 31 . . de . . DICIEMBRE de 19.87 . .

50. VENTAS BRUTAS	967.710.579,21
5001 En el país	
5002 En el exterior	
5003 Menos: devoluciones y descuentos en ventas	32.455.238,01
5004 Utilidades realizadas por ventas a plazos	
VENTAS NETAS	935.255.341,20
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	127.923.330,38
5202 Compras de materias primas en el país	481.717.014,67
5203 Compras de materias primas en el exterior	
5204 Menos: Inventario final de materias primas	(98.141.396,39)
5205 Mano de obra directa	21.972.044,91
5206 Depreciación maquinaria, equipos y edificios de fábrica	120.091.301,74
5207 Amortización de patentes, marcas, asistencia técnica	
5208 Mano de obra indirecta	28.767.372,00
5209 Suministros y materiales	24.681.723,03
5210 Seguros de inventarios, maquinarias y edificios de fábrica	7.105.830,97
5211 Aportes IESS y beneficios sociales	
5212 Mantenimiento y reparaciones	9.689.763,79
5213 Impuestos a la producción y otros	
5214 Energía, agua, teléfono	32.260.857,97
5215 Otros gastos de fabricación (Adjuntar detalle)	22.217.941,80
5216 Inventario inicial de productos en proceso	28.832.740,31
5217 Menos: Inventario final de productos en proceso	(6.871.399,62)
5218 Inventario inicial de productos terminados	66.363.701,5
5219 Menos: Inventario final de productos terminados	(105.499.033,8)
UTILIDAD BRUTA	174.143.547,5
53. GASTOS DE VENTAS	
5301 Sueldos y salarios no incluidos en costos	1.250.045,00
5302 Beneficios sociales, indemnizaciones, excepto la participación de los trabajadores	1.161.765,93
5303 Comisiones a empleados y particulares	7.960.571,10
5304 Publicidad y propaganda	50.000,00
5305 Depreciación bienes del departamento de ventas	469.257,36
5306 Otros (Adjuntar detalle)	8.585.694,06
54. GASTOS ADMINISTRATIVOS	
5401 Sueldos y salarios no incluidos en el costo	10.921.190,33
5402 Beneficios sociales, indemnizaciones excepto la participación de los trabajadores	4.044.760,00
5403 Agua, luz, teléfono, télex, no incluidos en costos	2.343.389,37
5404 Impuestos prediales, contribuciones y otros no incluidos en costos	4.869.040,43
5405 Cuentas de dudoso cobro y baja de inventarios	
5406 Depreciación bienes, área administrativa	1.721.417,92
5407 Amort. de Intang. y Diferd. (excepto pérd. por diferencia de cambio y Comis. de riesgo camb.)	484.574,9
5408 Amortización de pérdidas por diferencia de cambio y comisión de riesgo cambiario	
5409 Otros (Adjuntar detalle)	13.290.520,05
UTILIDAD (PERDIDA) EN OPERACION	
55. GASTOS FINANCIEROS	
5501 Intereses y comisiones	138.923.934,0
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	8.209.227,71
5605 Ganancias por diferencia de cambio	14.070.889,40
5606 Otros (Adjuntar detalle)	
57. GASTOS NO OPERACIONALES	
5701 Pérdidas en ventas de activos	
5702 Pérdidas por diferencia de cambio	10.141.394,30
5703 Otros gastos (Adjuntar detalle)	12.071.979,75
58. UTILIDAD (PERDIDA) DEL EJERCICIO antes 15 o/o Trabaj. e Imp. Renta	(21.865.869,58)
5801 Participación de los trabajadores	
5802 Impuesto a la renta	
UTILIDAD NETA	(21.865.869,58)

Certificamos que el contenido de este formulario es verídico, correcto y completo y que fue aprobado por la Junta General, en sesión de 28.. de Marzo-1988

..... Plásticos Ecuatorianos S.A.

..... El Gerente

El Contador

CONSEJADOR GENERAL

No. Reg. 01146

G E R E N T E
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