

**REPUBLICA DEL ECUADOR**  
**SUPERINTENDENCIA DE COMPAÑIAS**

FORM. 0001

FORMULARIO DE ESTADOS FINANCIEROS

AÑO: **1988**

DENOMINACION DE LA COMPAÑIA SEGUN SU ESTATUTO <b>PLASTICOS ECUATORIANOS S. A.</b>	SIGLAS: <b>P.E.S.A.</b>	R. U. C. <b>0990013497001</b>	No. DE EXPEDIENTE: <b>4723/67</b>
--	----------------------------	----------------------------------	--------------------------------------

TIPO DE ACTIVIDAD QUE DESARROLLA:					
PRINCIPAL	CIUDAD:	CALLE y No.:	TELEFONO:	CASILLA:	TELEX:
SUCURSAL	<b>GUAYAQUIL</b>	<b>KM. 8 1/2 VIA-DAULE</b>	<b>250520</b>	<b>6901</b>	

PLAZO DURACION DE LA COMPAÑIA, TERMINA EN:

TOTAL DEL ACTIVO EJERCICIO ANTERIOR \$/ **1.643.917.855,86**

Período del balance  
Del **19** de **ENERO** de 19**88** Al **31** de **DICIEMBRE** de 19**88**

**NOMINA DE ADMINISTRADORES Y COMISARIOS DE LAS COMPAÑIAS NACIONALES**

1. ADMINISTRADORES	NOMBRES	C. I. o PASAPORTE	NACIONALIDAD
Presidente	<b>LIC. GUSTAVO SORIANO URVINA</b>	<b>0900171992</b>	<b>ECUATORIANA</b>
Vicepresidente			
Gerente(s)	<b>AB. JAVIER MORLA BOLONA</b>	<b>0904687605</b>	<b>ECUATORIANA</b>
Directores o vocales principales			
Directores o vocales suplentes			
2. COMISARIOS	NOMBRES		DIRECCION Y TELEFONO
Principales	<b>CARLOS DUARTE SALAVARRIA</b>		<b>ORIENTE Y LA 27 AVA.</b>
Suplentes			
3. COMITE DE VIGILANCIA			

**REPRESENTANTE LEGAL(ES)**

Nombre(s) **JAVIER MORLA BOLONA** Nacionalidad: **ECUATORIANA**

Período de vigencia designación: de 19**87** a 19**89**

PERSONAL OCUPADO: DIRECTIVOS: EMPLEADOS: OBREROS:

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: **01146**

Auditoría Externa: SI  NO  No. Reg. Super. Cras.: \_\_\_\_\_

Nombre o Razón Social: \_\_\_\_\_ Nacionalidad: \_\_\_\_\_

**OTRAS INFORMACIONES**

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. \_\_\_\_\_

CREDITOS 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 \_\_\_\_\_

Funcionario responsable  
(SELLO)

No. DE ANEXOS: \_\_\_\_\_

A. ESTADO DE SITUACION

1. ACTIVO			
<b>11. ACTIVO CORRIENTE</b>			
1101	Caja - Bancos, moneda nacional		109.158.928.96
1102	Caja - Bancos, moneda extranjera		
1103	Inversiones financieras temporales, moneda nacional		74.618.387.80
1104	Inversiones financieras temporales, moneda extranjera		
1105	Cuentas y documentos por cobrar clientes, moneda nacional		406.034.995.88
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 materia prima		159.894.442.58
1109	Inventario productos en proceso		10.039.728.11
1110	Inventarios suministros y materiales		
1111	Inventario productos terminados y mercaderías en almacén		95.470.774.48
1112	Semovientes para la venta <b>MERCADERIAS EN PODER DE TERCEROS</b>		9.613.551.57
1113	Sementeras de ciclo corto		
1114	Terrenos y otros inmuebles para la venta		
1115	Obras en ejecución		
1116	Mercaderías en tránsito		68.497.163.40
1117	Menos: Provisión para baja de inventarios		
1118	Ingresos acumulados por cobrar		
1119	Depósitos previos		12.626.355.00
1120	Préstamos y anticipos a empleados y trabajadores		16.136.153.30
1121	Anticipos a proveedores, moneda nacional		2.102.895.60
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		7.342.191.00
1125	Repuestos, herramientas y accesorios		56.296.337.00
1126	Otros activos corrientes		18.092.830.00
<b>TOTAL ACTIVO CORRIENTE</b>			<b>1.042.728.181.51</b>
<b>12. ACTIVO FIJO</b>			
		Valor de adquisición	Deprec. Acumulada
1201	Terrenos y mejoras	12.153.000.00	
1202	Maquinaria y equipo en montaje y en tránsito	4.614.209.99	
1203	Construcciones en curso	756.736.00	
1204	Edificios e instalaciones	47.252.452.18	26.825.951.67
1206	Maquinaria y equipo <b>MOLDES</b>	320.199.465.49	242.136.183.64
1208	Muebles y enseres	21.198.753.29	4.086.064.89
1210	Vehículos	9.120.707.69	2.679.799.56
1212	Mejoras en locales y terrenos arrendados		
1214	Semovientes		
1216	Plantaciones		
1218	Otros activos fijos		
	<b>REVALORIZACIONES</b>	Valor de revalorización	Deprec. Acumulada
1220	Revalorización de terrenos	62.614.500.00	
1222	Revalorización de edificios	82.463.625.00	7.952.542.80
1224	Revalorización de maquinaria y equipo	1.898.138.381.87	1.645.069.509.96
1226	Revalorización de otros activos fijos	1.173.686.493.15	1.005.000.151.17
<b>13. DEUDORES E INVERSIONES A LARGO PLAZO</b>			
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)		
<b>14. ACTIVOS INTANGIBLES</b>			
		Valor de adquisición	Amort. Acumulada
1401	Patentes y marcas		
1403	Otros		
<b>15. ACTIVOS DIFERIDOS</b>			
		Valor inicial	Amort. Acumulada
1501	Gastos de organización		
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		
<b>16. OTROS ACTIVOS NO CORRIENTES</b>			
1601	Provisiones para jubilación patronal		
1602	Propiedades y otros activos fijos no utilizados		
1603	Otros activos no corrientes		
<b>TOTAL ACTIVOS NO CORRIENTES</b>			<b>974.937.079.13</b>
<b>TOTAL DEL ACTIVO</b>			<b>2.017.665.260.64</b>

**C. 6. ESTADO DE EVOLUCIÓN DEL PATRIMONIO NETO**

<b>60</b>	<b>PATRIMONIO INICIAL:</b>		<b>515'300.490,1</b>
6001	Capital	141'000.000,00	
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		
6008	Utilidades acumuladas	394'803.062,76	
6009	Menos: Pérdidas acumuladas	(21'865.869,58)	
<b>61.</b>	<b>AUMENTOS DEL CAPITAL SOCIAL EN EL PERIODO .</b>		
<b>62.</b>	<b>MENOS: UTILIZACION PARA AUMENTOS DE CAPITAL:</b>		
6201	Reserva legal		
6202	Reserva facultativa		
6203	Otras reservas		
6204	Superávit por revalorización de activos fijos		
6205	Utilidades acumuladas		
<b>63.</b>	<b>SUPERAVIT Y UTILIDADES POR APLICAR:</b>		<b>227'966.811,91</b>
6301	Utilidad (pérdida) neta del ejercicio	(19'065.841,09)	
6302	Menos: Dividendos en efectivo		
6303	Más: Superávit de capital del período	247'032.653,00	
<b>64.</b>	<b>CORRECCIONES A UTILIDADES ACUMULADAS:</b>		
6401	Devoluciones de impuestos pagados en años anteriores		
6402	Menos: Impuestos por glosas fiscales		
	<b>TOTAL DEL PATRIMONIO NETO</b>		<b>743'267.302,08</b>

**7. ESTADO DE CAMBIOS EN LA POSICION FINANCIERA**

<b>70</b>	<b>FUENTES DE CAPITAL DE TRABAJO NETO:</b>		<b>150'387.254,16</b>
7001	Utilidad neta del ejercicio		
	Más:		
7002	Cargos por depreciación de activos fijos	150'387.254,16	
7003	Cargos por amortización de intangibles y diferidos		
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		
7007	Aumento de capital social		
7008	Incremento de Superávit (no incluye el superávit por revalorización)		
7009	Otros ajustes o aumentos		
	Menos:		
7010	Ingresos recibidos por participación en utilidades de compañías		
7011	Utilidad en venta de activos fijos o en inversiones permanentes		
<b>72.</b>	<b>USOS DE CAPITAL DE TRABAJO:</b>		<b>287'588.085,37</b>
7201	Dividendos pagados		
7202	Compra de activos fijos	98'730.256,94	
7203	Compra de inversiones permanentes		
	Disminución de pasivos a largo plazo	169'791.987,34	
	Incrementos de activos intangibles y diferidos		
7206	Reducción del capital social		
7207	Pérdidas del ejercicio	19'065.841,09	
7208	Otros		
	<b>VARIACIONES EN EL CAPITAL DE TRABAJO NETO (70 - 72)</b>		<b>(137'200.831,21)</b>
	<b>CAPITAL DE TRABAJO AL FINAL DEL PERIODO</b>	<b>(164'708.740,59)</b>	
	<b>MENOS: CAPITAL DE TRABAJO AL INICIO DEL PERIODO</b>	<b>27'507.909,38</b>	
	<b>VARIACIONES EN EL CAPITAL DE TRABAJO NETO</b>		<b>(137'200.831,21)</b>

**DISTRIBUCION DE UTILIDADES DEL EJERCICIO INMEDIATO ANTERIOR:**

Reserva legal		
Reservas facultativas		
Otras reservas		
Dividendos en efectivo		
Amortización de pérdidas		
Utilidades acumuladas		
<b>RESERVA LEGAL:</b>		
Reserva inicial		
Más: Asignación del año		
Menos: Utilización en el año		
Saldo final		
<b>SUPERAVIT POR REVALORIZACION:</b>		
Superávit por revalorización inicial		
Más: revalorización de activos del período		
Menos: Capitalización o absorción de pérdidas		
Saldo final		

<b>2. PASIVO</b>		
<b>21. PASIVO CORRIENTE</b>		
2101	Proveedores en moneda nacional	27.027.036.67
2102	Proveedores en moneda extranjera	244.333.384.29
2103	Anticipos de clientes	
2104	Instituciones bancarias, moneda nacional	684.569.400.48
2105	Instituciones bancarias, moneda extranjera	
2106	Otras instituciones financieras, moneda nacional	
2107	Otras instituciones financieras, moneda extranjera	58.618.193.06
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	13.931.830.00
2112	Intereses vencidos y no pagados	30.163.319.40
2113	Impuestos retenidos por pagar	
2114	Aportes al IESS por pagar	
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	
2122	Otros pasivos corrientes (Adjuntar detalle)	35.337.164.70
<b>TOTAL PASIVO CORRIENTE</b>		<b>1.094.382.325.60</b>
<b>22. PASIVO NO CORRIENTE</b>		
2201	Cuentas y documentos por pagar, moneda nacional	180.015.632.98
2202	Cuentas y documentos por pagar, moneda extranjera	
2203	Préstamos de accionistas o socios	
2204	Créditos de estabilización	
2205	Comisión de riesgo cambiario	
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)	
<b>TOTAL PASIVO NO CORRIENTE</b>		<b>180.015.632.98</b>
<b>TOTAL PASIVO</b>		<b>1.274.397.958.58</b>
<b>3. PATRIMONIO NETO</b>		
<b>CAPITAL</b>		
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	
<b>32. RESERVAS</b>		
3201	Reserva legal	293.796.17
3202	Reservas facultativas	1.069.300.80
3203	Otras reservas	
<b>33. SUPERAVIT</b>		
3301	Revalorización de terrenos	
3302	Revalorización de otros activos fijos	
3303	Donaciones, subsidios recibidos y otros superávit	523.515.065.97
<b>34. RESULTADOS</b>		
3401	Utilidades acumuladas de ejercicios anteriores	94.454.788.21
3402	Pérdidas acumuladas de ejercicios anteriores	
3403	Utilidad (pérdida) neta del ejercicio	( 19.065.841.09)
<b>TOTAL PATRIMONIO NETO</b>		<b>743.267.382.06</b>
<b>TOTAL DEL PASIVO Y PATRIMONIO NETO</b>		<b>2.017.665.340.64</b>

<b>4. OBLIGACIONES CONTINGENTES</b>		
4001	Mercaderías en consignación	
4002	Liquidación de depósitos industriales	
4003	Áyales o garantías	
4004	Otras obligaciones contingentes	

<b>50. VENTAS BRUTAS</b>	
5001 En el país	
5002 En el exterior	
5003 Menos: devoluciones y descuentos en ventas	
5004 Utilidades realizadas por ventas a plazos	
<b>VENTAS NETAS</b>	<b>1.224.243.171,24</b>
<b>51. COSTO DE VENTAS (Mercaderías no producidas por la Compañía)</b>	
5101 Inventario inicial	
5102 Compras de productos terminados en el país	
5103 Compras de productos terminados en el exterior	
5104 Menos: Inventario final	
<b>52. COSTO DE PRODUCCION (Mercaderías producidas por la Compañía)</b>	
5201 Inventario inicial de materias primas	98.141.396,39
5202 Compras de materias primas en el país	
5203 Compras de materias primas en el exterior	649.887.781,16
5204 Menos: Inventario final de materias primas	( 159.894.442,98
5205 Mano de obra directa	26.654.050,05
5206 Depreciación maquinaria, equipos y edificios de fábrica	146.437.091,52
5207 Amortización de patentes, marcas, asistencia técnica	
5208 Mano de obra indirecta	37.913.387,85
5209 Suministros y materiales	6.015.095,79
5210 Seguros de inventarios, maquinarias y edificios de fábrica	8.513.296,79
5211 Aportes IESS y beneficios sociales	26.661.555,39
5212 Mantenimiento y reparaciones	43.101.126,90
5213 Impuestos a la producción y otros	
5214 Energía, agua, teléfono	38.238.596,70
5215 Otros gastos de fabricación (Adjuntar detalle)	47.343.425,77
5216 Inventario inicial de productos en proceso	6.871,35
5217 Menos: Inventario final de productos en proceso	( 10.039,71
5218 Inventario inicial de productos terminados	105.499,07
5219 Menos: Inventario final de productos terminados	( 95.470,71
<b>UTILIDAD BRUTA</b>	<b>248.370.826,63</b>
<b>53. GASTOS DE VENTAS</b>	
5301 Sueldos y salarios no incluídos en costos	1.823.850,00
5302 Beneficios sociales, indemnizaciones, excepto la participación de los trabajadores	1.567.935,04
5303 Comisiones a empleados y particulares	5.855.937,20
5304 Publicidad y propaganda	385.905,00
5305 Depreciación bienes del departamento de ventas	790.908,12
5306 Otros (Adjuntar detalle)	9.787.985,52
<b>54. GASTOS ADMINISTRATIVOS</b>	
5401 Sueldos y salarios no incluídos en el costo	16.097.177,21
5402 Beneficios sociales, indemnizaciones excepto la participación de los trabajadores	6.639.063,88
5403 Agua, luz, teléfono, télex, no incluídos en costos	6.007.100,47
5404 Impuestos prediales, contribuciones y otros no incluídos en costos	2.345.521,07
5405 Cuentas de dudoso cobro y baja de inventarios	
5406 Depreciación bienes, área administrativa	3.159.254,52
5407 Amort. de Intang. y Diferd. (excepto pérđ. por diferencia de cambio y Comis. de riesgo camb.)	1.462.410,65
5408 Amortización de pérdidas por diferencia de cambio y comisión de riesgo cambiario	
5409 Otros (Adjuntar detalle)	19.816,81
<b>UTILIDAD (PERDIDA) EN OPERACION</b>	
<b>55. GASTOS FINANCIEROS</b>	
5501 Intereses y comisiones	171.782.765,57
5502 Intereses por créditos de estabilización y comisión de riesgo cambiario	13.403.610,00
5503 Otros gastos financieros	6.259.558,21
<b>56. INGRESOS NO OPERACIONALES</b>	
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)	
<b>57. GASTOS NO OPERACIONALES</b>	
5701 Pérdidas en ventas de activos	
5702 Pérdidas por diferencia de cambio	
5703 Otros gastos (Adjuntar detalle)	250.769,66
<b>58. UTILIDAD (PERDIDA) DEL EJERCICIO antes 15 o/o Trabaja. e Imp. Renta</b>	<b>( 19.065.841,09 )</b>
5801 Participación de los trabajadores	
5802 Impuesto a la renta	
<b>UTILIDAD NETA</b>	<b>( 19.065.841,09 )</b>

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

El Gerente *[Firma]*

El Contador *[Firma]* HENRY CEDENO No. Reg. 01146

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