

PLASTIEMPAQUES - EMPAQUES PLASTIGAMA S.A.

ESTADOS FINANCIEROS

31 DE DICIEMBRE DE 1993

66 364-92

INDICE

Informe de los auditores independientes

Balance general

Estado de pérdidas y ganancias

Estado de evolución del patrimonio

Estado de cambios en la posición financiera

Notas a los estados financieros

Abreviaturas usadas:

S/.m. - Miles de sucres

US\$ - Dólares estadounidenses



25 ABR 1994

Price Waterhouse



INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

4 de febrero de 1994

A los miembros del Directorio y
accionistas de

Plastiempques - Empaques Plastigama S.A.

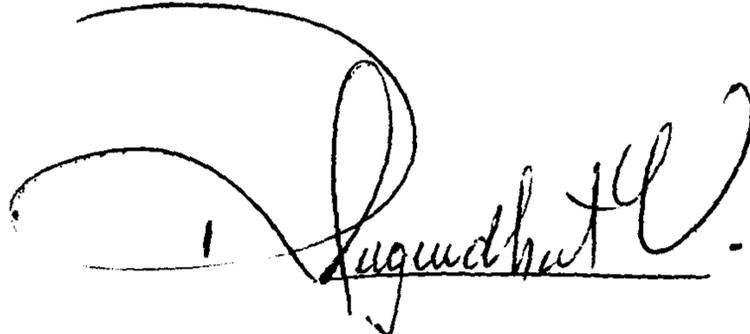
1. Hemos auditado el balance general adjunto de Plastiempques - Empaques Plastigama S.A. al 31 de diciembre de 1993 y los correspondientes estados de pérdidas y ganancias, de evolución del patrimonio y de cambios en la posición financiera por el año terminado en esa fecha. Estos estados financieros son responsabilidad de la Administración de la Compañía. Nuestra responsabilidad es expresar una opinión sobre estos estados financieros basados en nuestra auditoría.
2. Nuestra auditoría fue efectuada de acuerdo con normas de auditoría generalmente aceptadas. Estas normas requieren que una auditoría sea diseñada y realizada para obtener certeza razonable de si los estados financieros no contienen exposiciones erróneas o inexactas de carácter significativo. Una auditoría incluye el examen, a base de pruebas, de la evidencia que soporta las cantidades y revelaciones presentadas en los estados financieros. Incluye también la evaluación de los principios de contabilidad utilizados y de las estimaciones relevantes hechas por la Administración, así como una evaluación de la presentación general de los estados financieros. Consideramos que nuestra auditoría provee una base razonable para expresar una opinión.
3. Los estados financieros al 31 de diciembre de 1993, no incluyen una provisión para pasivos contingentes por un monto neto de aproximadamente S/.m.142,000.

4 de febrero de 1994
A los miembros del Directorio y
accionistas de
Plastiempques - Empaques Plastigama S.A.
Página 2

4. En nuestra opinión, excepto por los efectos del asunto mencionado en el párrafo 3 precedente, los estados financieros arriba mencionados presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes, la situación financiera de Plastiempques - Empaques Plastigama S.A. al 31 de diciembre de 1993 y los resultados de sus operaciones y los cambios en la posición financiera por el año terminado en esa fecha, de conformidad con principios de contabilidad generalmente aceptados, los cuales no contemplan en forma integral los efectos de las variaciones en el poder adquisitivo de la moneda nacional según se explica en la Nota 2 a) a los estados financieros.
5. Como se menciona en la Nota 2 a), a la fecha de emisión de estos estados financieros, las autoridades competentes no han publicado las reglamentaciones correspondientes al tratamiento de la corrección monetaria aplicable al año 1993.

Price Waterhouse

No. de Registro en
la Superintendencia
de Compañías: 011



Roberto Tugendhat V.
Socio
No. de Licencia
Profesional: 21730

PLASTIEMPAQUES - EMPAQUES PLASTIGAMA S.A.

BALANCE GENERAL
AL 31 DE DICIEMBRE DE 1993
(Expresado en miles de sucres)

<u>Activo</u>			<u>Pasivo y patrimonio</u>	
ACTIVO CORRIENTE			PASIVO CORRIENTE	
Caja y bancos		245,349	Obligaciones bancarias	550,000
Inversiones temporales		170,000	Cuentas por pagar	
Cuentas por cobrar			Proveedores	1,088,529
Clientes	2,165,139		Compañías relacionadas	124,213
Anticipos a proveedores	197,748		Otras	47,877
Otras	125,803			-----
	2,488,690		Provisiones	
Provisión para cuentas dudosas	(25,054)	2,463,636	Participación de los traba-	
	-----		jadores en las utilidades	348,261
Inventarios			Impuesto a la renta	319,964
Productos terminados	912,072		Beneficios sociales	116,880
Materias primas	1,662,662		Otros impuestos por pagar	61,853
Repuestos y suministros	419,993			-----
Mercadería en tránsito	34,128	3,028,855	Total del pasivo corriente	2,657,577
	-----		PASIVO A LARGO PLAZO	2,454,000
Gastos pagados por anticipado			PATRIMONIO (Según detalle adjunto)	4,301,687
y otros		500		-----
	-----			-----
Total del activo corriente		5,908,340		-----
CUENTAS POR COBRAR A LARGO PLAZO		51,083		-----
INVERSIONES EN ACCIONES		2,090,708		-----
ACTIVO FIJO		1,363,133		-----
		-----		-----
		9,413,264		9,413,264
		=====		=====

Las notas explicativas anexas 1 a 17 son parte integrante de los estados financieros.

PLASTIEMPAQUES - EMPAQUES PLASTIGAMA S.A.

ESTADO DE PERDIDAS Y GANANCIAS
AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 1993
(Expresado en miles de sucres)

Ventas netas	15,659,423
Costo de ventas	10,787,045

Ganancia bruta	4,872,378

Gastos de operación	
Embarque	(246,456)
Administración	(951,834)
Ventas	(459,955)

	1,658,245

Resultado operacional	3,214,133

Pérdida en cambio, neta	(94,727)
Gastos financieros	(484,299)
Otros	(87,168)

Utilidad antes de la participación de los trabajadores en las uti- lidades e impuesto a la renta	2,547,939
Participación de los trabajadores en las utilidades	(382,191)
Impuesto a la renta	(536,912)

Utilidad neta del año	1,628,836
	=====

Las notas explicativas anexas 1 a 17 son parte integrante de los estados financieros.

PLASTIEMPAQUES - EMPAQUES PLASTIGAMA S.A.

ESTADO DE EVOLUCION DEL PATRIMONIO
AL 31 DE DICIEMBRE DE 1993
(Expresado en miles de sucres)

	<u>Capital</u>	<u>Aumento de capital en trámite</u>	<u>Reserva legal</u>	<u>Reserva por revalorización del patrimonio</u>	<u>Reexpresión monetaria</u>	<u>Utilidades no distribuidas</u>	<u>Total</u>
Saldos al 1 de enero de 1993	750,000	-		80,621	921,222	954,402	2,706,245
Apropiación para reserva legal			127,010			(127,010)	-
Aumento de capital por apropiación de utilidades no distribuidas		750,000				(750,000)	-
Reexpresión monetaria del año 1993				339,431	(609,956)	237,131	(33,394)
Utilidad neta del año						1,628,836	1,628,836
Saldos al 31 de diciembre de 1993	750,000	750,000	127,010	420,052	311,266	1,943,359	4,301,687

Las notas explicativas anexas 1 a 17 son parte integrante de los estados financieros.



25 ABR 1994

PLASTIEMPAQUES - EMPAQUES PLASTIGAMA S.A.

ESTADO DE CAMBIOS EN LA POSICION FINANCIERA
AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 1993
(Expresado en miles de sucres)

Los recursos financieros fueron origina-
dos por:

Utilidad neta del año	1,628,836
Más: Cargos que no afectan el capital de trabajo	
Depreciación	104,498

Capital de trabajo proveniente de ope- raciones del año	1,733,334
Incremento del pasivo a largo plazo	2,454,000
Disminución de cuentas por cobrar a largo plazo	28,532
Reexpresión monetaria de inventarios	74,989

	4,290,855

Los recursos financieros fueron utilizados en:	
Adquisición de activo fijo	345,251
Aumento de inversiones en acciones	2,398,876

	2,744,127

Aumento en el capital de trabajo	1,546,728
	=====

PLASTIEMPAQUES - EMPAQUES PLASTIGAMA S.A.

ESTADO DE CAMBIOS EN LA POSICION FINANCIERA
AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 1993
(Expresado en miles de sucres)
(Continuación)

Análisis de cambios en el capital de trabajo

Aumento (disminución) en el activo corriente	
Caja y bancos	18,295
Inversiones temporales	170,000
Cuentas por cobrar	591,581
Inventarios	84,504
Gastos pagados por anticipado y otros	(82,435)

	781,945

(Aumento) disminución en el pasivo corriente	
Obligaciones bancarias	566,666
Cuentas por pagar	423,129
Provisiones	(225,012)

	764,783

Aumento en el capital de trabajo	1,546,728
Capital de trabajo al inicio del año	1,704,035

Capital de trabajo al final del año	3,250,763
	=====

Las notas explicativas anexas 1 a 17 son parte integrante de los estados financieros.

PLASTIEMPAQUES - EMPAQUES PLASTIGAMA S.A.

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
31 DE DICIEMBRE DE 1993**

NOTA 1 - OPERACIONES

La Compañía inició sus operaciones en mayo de 1992, con el objeto de dedicarse a la elaboración y comercialización de todo tipo de productos plásticos. En la actualidad la Compañía está dedicada principalmente a la producción y comercialización de cinta y cabo de polipropileno, película de polietileno en diferentes presentaciones y etiquetas autoadhesivas y envases soplados de polietileno.

**NOTA 2 - RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLITICAS
CONTABLES**

a) Preparación de los estados financieros -

Los estados financieros han sido preparados sobre la base del costo histórico, modificada parcialmente para el caso de los activos no monetarios (inventarios, inversiones en acciones y activo fijo) y del patrimonio, según se explica más adelante, de acuerdo con las disposiciones contenidas en el Reglamento sobre la Aplicación del Sistema de Corrección Monetaria Integral de los Estados Financieros expedido según Decreto Ejecutivo No.2959 del 31 de diciembre de 1991, modificado por los Decretos Ejecutivos 407 y 407-A del 31 de diciembre de 1992 (Reglamento de Corrección Monetaria) y en base a lo previsto en el artículo 22 (modificado por la Ley No.51 del 31 de diciembre de 1993) de la Ley de Régimen Tributario Interno, y con las normas contenidas en la Resolución No.93-1-5-3-004 de la Superintendencia de Compañías expedida en marzo de 1993. A la fecha de emisión de estos estados financieros (4 de febrero de 1994), las autoridades competentes no han publicado las reglamentaciones correspondientes al tratamiento de la Corrección Monetaria aplicable al año 1993.

El mayor valor de los activos, pasivos y patrimonio resultante de la corrección monetaria es imputado a la cuenta Reexpresión monetaria, la cual forma parte del rubro Patrimonio.

Este sistema de corrección monetaria reglamentado para propósitos impositivos no contempla en forma integral el efecto de las variaciones en el poder adquisitivo

de la moneda nacional en la forma recomendada por el pronunciamiento No.4 del Instituto de Investigaciones Contables de la Federación Nacional de Contadores del Ecuador, debido a que las disposiciones legales vigentes no lo permiten.

b) **Inversiones temporales -**

Se registran al valor de los depósitos o de los documentos adquiridos.

c) **Inventarios -**

De acuerdo con el Reglamento de Corrección Monetaria, los inventarios al cierre del ejercicio de materias primas y repuestos se muestran al valor de la última compra, reexpresado hasta la fecha de cierre del ejercicio. Los productos terminados se reexpresaron, en la porción del costo correspondiente a materia prima e insumos directos utilizando los costos actualizados de materias primas, y en la porción del costo correspondiente a mano de obra y gastos indirectos de fabricación, utilizando el último costo incurrido. El valor ajustado de los inventarios no excede su valor de mercado.

Los inventarios en tránsito no fueron revalorizados por corresponder principalmente a facturas contabilizadas en el mes de diciembre de 1993.

La diferencia entre los saldos ajustados de acuerdo con lo indicado en los párrafos anteriores y el valor contable de los inventarios, antes de la reexpresión, es acreditada a la cuenta Reexpresión monetaria <véase literal h) siguiente y Nota 15>.

El valor contable de los inventarios, antes de dar efecto a la corrección monetaria del año mencionada precedentemente, es utilizado para la determinación del costo de ventas y se basa en el valor reexpresado al cierre del ejercicio anterior, según corresponda, determinado mediante los siguientes métodos:

Materias primas, productos terminados y repuestos

Ultimo en entrar, primero en salir (UEPS)

En tránsito

Costo de la factura más otros cargos relacionados con la importación

d) Activo fijo -

Se muestra al costo más el valor de las reexpresiones efectuadas de conformidad con las disposiciones legales, menos la correspondiente depreciación acumulada. De acuerdo con las disposiciones en vigencia, informamos que, como parte del examen de los estados financieros adjuntos, los auditores independientes revisaron, en términos generales, la revalorización de activos fijos en sus aspectos significativos.

La diferencia entre los saldos ajustados de acuerdo con lo que se indica en el siguiente párrafo y el valor contable del activo fijo, antes de la reexpresión monetaria, es acreditada a la cuenta Reexpresión monetaria <veáse literal h) siguiente y Nota 15>.

Las siguientes son las bases de reexpresión que aplicó la Compañía sobre los bienes poseídos al 31 de diciembre de 1993, de conformidad con las disposiciones vigentes:

- i) Los activos que se encontraban en propiedad de la Compañía al 31 de diciembre de 1992 y su correspondiente depreciación acumulada se reexpresaron aplicando al costo ajustado a esa fecha, el porcentaje de ajuste por inflación anual correspondiente a 1993 del 32.3%; y,
- ii) Los activos adquiridos durante el ejercicio y su correspondiente depreciación acumulada se ajustaron con base en los porcentajes proporcionales correspondientes.

El valor revalorizado de los activos y la depreciación acumulada de los elementos vendidos o retirados se descargan de las cuentas correspondientes cuando se produce la venta o el retiro y el resultado de dichas transacciones se registra cuando se causa.

Los gastos de mantenimiento y reparaciones se cargan a las operaciones del año. Las mejoras y reparaciones de importancia que extienden la vida útil o incrementan la capacidad productiva de los activos se capitalizan.

La depreciación de los activos se registra con cargo a las operaciones del año, utilizando tasas que se con-

sideran adecuadas para depreciar el valor reexpresado de los activos durante su vida útil estimada, siguiendo el método de la línea recta. De acuerdo con las disposiciones legales en vigencia, los cargos por depreciación sobre los valores ajustados se llevan a resultados a partir del ejercicio siguiente a aquél en el cual se registra la reexpresión.

e) **Inversiones en acciones -**

Se muestran al costo de adquisición reexpresado por inflación desde la fecha de origen de cada inversión. El costo ajustado no excede el valor patrimonial proporcional.

El valor resultante de la reexpresión se debita o acredita a la cuenta Reexpresión monetaria <veáse literal h) siguiente y Nota 15>.

f) **Participación de los trabajadores en las utilidades e impuesto a la renta -**

Las provisiones para la participación de los trabajadores en las utilidades y para el impuesto a la renta de la Compañía son registradas con cargo a los resultados del ejercicio en que se devengan.

g) **Reserva por revalorización del patrimonio -**

Se acredita a esta cuenta los ajustes resultantes de reexpresar ciertas cuentas del patrimonio, según lo indicado en el literal i) siguiente.

El saldo de esta reserva no puede distribuirse como utilidad; sin embargo, puede ser capitalizada o devuelta a sus accionistas en caso de liquidación de la Empresa. La capitalización o devolución de este saldo no está gravada con impuesto a la renta.

h) **Reexpresión monetaria -**

Se registra en esta cuenta la contrapartida de los ajustes provenientes de la reexpresión de los activos y pasivos no monetarios y del patrimonio. El saldo neto de esta cuenta no está sujeto a reexpresión. De acuerdo con la Ley No.51 expedida en diciembre de 1993, reformatoria de la Ley de Régimen Tributario Interno, el saldo acreedor acumulado de esta cuenta,

neto de eventuales saldos deudores de pérdidas acumuladas, puede ser total o parcialmente capitalizado, en cuyo caso el monto de la capitalización está sujeto a una tarifa única del impuesto del 20% a ser retenido en la fuente. En caso de que el mencionado saldo acumulado sea deudor, puede ser compensado en el balance general, total o parcialmente, con los saldos de las utilidades no distribuidas o reservas de libre disposición de años anteriores, así como con la utilidad neta del período, sin afectar el estado de pérdidas y ganancias. Esta compensación dará lugar a un crédito tributario, que no generará intereses, equivalente al 20% del saldo compensado, el que se podrá utilizar en la declaración anual del impuesto a la renta correspondiente al año en que se produjo dicho saldo deudor o durante los cinco años siguientes (véase además Nota 15).

i) Patrimonio -

De acuerdo con las disposiciones vigentes de corrección monetaria, la reexpresión del patrimonio se efectúa de la siguiente manera:

- i) Los saldos de las cuentas del patrimonio al 31 de diciembre de 1992, se reexpresaron aplicando el porcentaje de ajuste por inflación anual correspondiente a 1993 del 32.3%.
- ii) Los aumentos o disminuciones efectivos del patrimonio durante el ejercicio se ajustaron con base a los porcentajes proporcionales correspondientes.

Los ajustes resultantes de la reexpresión de las cuentas mencionadas anteriormente, excepto por aquellos relacionados con la cuenta Utilidades no distribuidas, fueron registrados como un mayor valor de la cuenta Reserva por revalorización del patrimonio. Los ajustes relacionados con la cuenta Utilidades no distribuidas, fueron directamente imputados a esta cuenta. La contrapartida de estos ajustes fue registrada como un débito a la cuenta Reexpresión monetaria <véase literal h) anterior y Nota 15>.

j) Cuentas en moneda extranjera -

Los saldos de las cuentas de activo y pasivo en moneda extranjera al cierre del ejercicio son convertidos a sucres en base a las tasas de cambio apropiadas vigentes a esa fecha. Las ganancias y pérdidas en cambio son imputadas a los resultados del período en que se causan.

NOTA 3 - POSICION EN MONEDA EXTRANJERA

La posición neta en moneda extranjera al 31 de diciembre de 1993, está representada por:

	<u>US\$ o el equivalente de otras monedas extranjeras</u>
	<u>Mercado libre</u>
Activo	
Caja y bancos	32,641
Cuentas por cobrar	
Clientes	124,786
Anticipo a proveedores	96,698

	254,125

Pasivo	
Cuentas por pagar	
Proveedores	495,099
Pasivo a largo plazo	1,200,000

	1,695,099

Posición neta (pasiva) en moneda extranjera	(1,440,974)
	=====
Tasa de cambio utilizada	S/.2,045/US\$1
	=====

La tasa de cambio del dólar estadounidense en el mercado libre a la fecha de preparación de los estados financieros (4 de febrero de 1994) es de aproximadamente S/.2,058/US\$1.

NOTA 4 - INVERSIONES TEMPORALES

La Compañía mantiene disponibilidades adicionales de efectivo, las cuales son invertidas en colocaciones a corto plazo. Las inversiones temporales al 31 de diciembre de 1993 comprenden operaciones de reporto que generan un interés que oscila entre el 55% al 59% anual y tienen vencimiento final en enero 7 de 1994.

NOTA 5 - CUENTAS POR COBRAR A LARGO PLAZO

Corresponde a préstamos concedidos a ejecutivos y vendedores de la Compañía, destinados principalmente para la compra de vehículos. Generan un interés del 30% anual y su plazo final de vencimiento es hasta 3 años.

NOTA 6 - INVERSIONES EN ACCIONES

Al 31 de diciembre de 1993 las inversiones en acciones son las siguientes:

	Porcentaje de partici- pación en el capital %	Valor nominal S/.m.	Valor en libros reexpresado S/.m.	Valor patrimonial proporcional S/.m.	Actividad
Varioservi S.A.	99	1,500,000	1,888,658	1,890,643 (1)	Inmobiliaria
Electroquil S.A.	(2)	163,086	202,050	(3)	Servicios
			----- 2,090,708 =====		

- (1) Valor determinado en base al patrimonio según estados financieros ajustados por inflación no auditados. El principal activo de esta compañía esta compuesto por terreno y edificación donde operará la Compañía a partir de 1994.
- (2) A la fecha de preparación de estos estados financieros (4 de febrero de 1994), no se han recibido los estados financieros ni la certificación del valor patrimonial proporcional al 31 de diciembre de 1993 de esta Compañía.
- (3) No se dispone de estados financieros de esta Compañía, por lo que cualquier ajuste que resultara de comparar los valores reexpresados con el valor patrimonial proporcional de esta Empresa se rea-

lizará en 1994 con cargo a la cuenta Reexpresión monetaria.

El movimiento del rubro durante el año 1993 fue el siguiente:

	<u>S/.m.</u>
Saldo al 1 de enero de 1993	59,810
Compras de acciones	2,398,876
Reexpresión monetaria	(367,978)

Saldo al 31 de diciembre de 1993	2,090,708
	=====

NOTA 7 - ACTIVO FIJO

Al 31 de diciembre de 1993 comprende:

	<u>S/.m.</u>	<u>Tasa anual de depre- ciación</u> %
Instalaciones	14,452	10
Maquinarias y equipo	1,120,431	10 (1)
Muebles, enseres y equipos de oficina	45,812	10
Equipos de computación	19,266	20
Vehículos	108,836	20

	1,308,797	
Menos - depreciación acumulada	(195,190)	

	1,113,607	
Construcciones en proceso	249,526	

Total al 31 de diciembre de 1993	1,363,133	
	=====	

(1) Durante el año 1993, la Compañía cambió el porcentaje de depreciación anual de estos activos del 20% aplicado en el ejercicio 1992, al 10%. El efecto de este cambio no fue significativo considerando los estados financieros en su conjunto.

El movimiento del rubro es el siguiente:

	<u>S/.m.</u>
Saldo al 1 de enero de 1993	862,785
Adiciones	345,251
Reexpresión monetaria	259,595
Depreciación del año	(104,498)

	1,363,133
	=====

NOTA 8 - OBLIGACIONES BANCARIAS

	<u>S/.m.</u>
Banco del Pacífico	350,000
Lloyds Bank	200,000

	550,000
	=====

(1) Préstamos con firmas obtenidos fundamentalmente para financiar capital de trabajo, devengan intereses que oscilan entre el 30% y el 34% anual y son pagaderos a 90 días plazo.

NOTA 9 - PARTICIPACION DE LOS TRABAJADORES EN LAS UTILIDADES

De acuerdo con la legislación laboral vigente, la Compañía debe pagar a sus trabajadores un monto equivalente al 15% de la utilidad gravable para efectos del impuesto a la renta calculada antes de la determinación de dicho impuesto.

NOTA 10 - IMPUESTO A LA RENTA

Cálculo -

La provisión para impuesto a la renta fue calculada aplicando la tasa de aproximadamente del 25% sobre las utilidades gravables de la Compañía.

Situación fiscal -

La Compañía inició su operación en mayo de 1992 y aún no ha sido fiscalizada.

Beneficios tributarios -

La Compañía está clasificada por la Ley de Fomento Industrial dentro de la categoría "B" que le permite acogerse principalmente a los siguientes beneficios:

- Exoneración del 20% de los derechos arancelarios en las importaciones de maquinarias y equipos.
- Deducción del ingreso gravable con el impuesto a la renta de parte del valor de las adquisiciones de maquinarias y equipos, cuya aprobación es concedida por el Comité Interministerial de Fomento Industrial.
- Deducción para la determinación de su ingreso gravable, para el cálculo del impuesto a la renta, del 100% del valor de sus inversiones que constituyen aporte para integración o aumento de capital social de empresas industriales calificadas.

De acuerdo con la reforma tributaria que entró en vigencia en 1990, las empresas amparadas en las diferentes leyes de fomento, que estuvieren en goce de deducciones, exenciones y demás beneficios en materia del Impuesto a la Renta en virtud de acuerdos o resoluciones expedidos con anterioridad a esta reforma y que tuvieran vigencia por un período determinado, continuarán haciendo uso de dichos beneficios durante el plazo señalado en el respectivo acuerdo o resolución. Cuando no existiere un plazo determinado para que opere la exención, deducción o tratamiento preferencial, los mencionados beneficios continuarán vigentes para estas empresas durante los ejercicios impositivos de 1992 y 1993, reduciéndose al 50% y 25% del beneficio original, respectivamente.

Los acuerdos o resoluciones que se expidan a partir de 1990 para otorgar beneficios en materia de impuesto a la renta, al amparo de las leyes de fomento vigentes, incluida la lista de Inversiones Dirigidas, en favor de empresas nuevas o existentes, limitarán dichos beneficios a los porcentajes y plazos indicados en la ley. A partir de 1994 quedan eliminadas todas las exenciones, deducciones, beneficios y demás tratamientos preferenciales consagrados en las diferentes leyes de fomento, respecto del Impuesto a la Renta.

Al 31 de diciembre de 1993 la Compañía no ha hecho uso de este beneficio, por no tener inversiones autorizadas por parte del Comité Interministerial de Fomento Industrial.

NOTA 11 - PROVISIONES

El siguiente es un detalle del movimiento durante el año y los saldos al 31 de diciembre de 1993 en las cuentas de provisiones:

	<u>Saldos al</u> 1 de enero de 1993 <u>S/.m.</u>	<u>Incrementos</u> <u>S/.m.</u>	<u>Pagos y/o</u> utiliza- ciones <u>S/.m.</u>	<u>Saldos al 31</u> de diciembre de 1993 <u>S/.m.</u>
Cuentas dudosas	3,500	21,554	-	25,054
Beneficios sociales	90,026	598,541	571,687	116,880
Participación de los trabajadores en las utilidades	203,142	382,191	237,072	348,261
Impuesto a la renta	315,702	536,912	532,650 (1)	319,964

(1) Incluye S/.m.119,526 y S/.m.97,422 correspondiente a impuestos retenidos en la fuente y anticipos de impuestos pagados durante 1993, respectivamente, que se presentan deducidos del impuesto a la renta por pagar.

NOTA 12 - PASIVO A LARGO PLAZO

Corresponde a préstamo por US\$1,200,000 contratado con la compañía relacionada Mapel S.A. a 5 años plazo, que genera un interés fijo anual del 7% más una comisión anual de US\$1,000. Los intereses son pagaderos trimestralmente y el principal será pagado en un sólo desembolso el 1 de julio de 1998. En garantía de esta obligación, la compañía relacionada Varioservi S.A. entregó en hipoteca abierta sus inmuebles (véase Nota 6).

NOTA 13 - CAPITAL SOCIAL

El capital suscrito y pagado de la Compañía al 31 de diciembre de 1993 está dividido en 750,000 acciones ordinarias y nominativas de S/.m.1 cada una.

NOTA 14 - RESERVA LEGAL

De acuerdo con la legislación vigente, la Compañía debe apropiarse por lo menos el 10% de la utilidad neta del año, a una reserva legal hasta que el saldo de dicha reserva alcance el 50% del capital suscrito. La reserva legal no puede distribuirse en efectivo, pero puede capitalizarse o aplicarse a la absorción de pérdidas.

NOTA 15 - REEXPRESION MONETARIA

La cuenta Reexpresión monetaria, que se incluye en el patrimonio, comprende la contrapartida de los ajustes efectuados en los activos no monetarios y en el patrimonio. El movimiento del rubro es el siguiente:

	<u>S/.m.</u>
Saldo al 1 de enero de 1993	921,222
Reexpresión monetaria del año:	
Inventarios	74,989
Inversiones	(367,978)
Activo fijo	259,595
Patrimonio	(576,562)

Saldo (acreedor) al 31 de diciembre de 1993	311,266
	=====

NOTA 16 - SALDOS Y TRANSACCIONES CON COMPAÑIAS RELACIONADAS

Los saldos más importantes con compañías relacionadas al 31 de diciembre de 1993 son:

	<u>S/.m.</u>
<u>Activo</u>	
Cuentas por cobrar	
Otras	469
<u>Pasivo</u>	
Cuentas por pagar	
Compañías relacionadas	124,213 (1)
Pasivo a largo plazo	2,454,000 (2)

(1) Corresponde a saldo por pagar a Plastigama S.A. principalmente por ciertos gastos compartidos por consumos de energía eléctrica, comedor, arriendo de edificios, equipos de computación, entre otros.