

TEL. 400012768



ENVASES
VENEZOLANOS S.A.

INFORME ANUAL 2020-2021



ENVASES
VENEZOLANOS S.A.

INFORME ANUAL 2020-2021

- 2** Junta Directiva
- 3** Convocatoria
- 5** Informe de la Junta Directiva
- 12** Informe de los Comisarios
- 14** Estados Financieros de Envases Venezolanos, S. A.
- 18** Propuesta de Dividendo
- 19** Propuesta de Aumento del Capital Social
mediante aumento del valor nominal de la acción

JUNTA DIRECTIVA



DIRECTORES PRINCIPALES

Gustavo Roosen P.
Presidente

Tomás Roosen P.
Presidente Ejecutivo

Cecilia González Moleiro
Secretario

Alejandro Zapata González
Carlos Enrique Betancourt
Germán A. Roosen V.
Giancarlo Pietri Velutini
Juan Carlos Restrepo
Silvano Gelleni
Francisco Sanáñez

DIRECTORES SUPLENTE

Manuel Alonso
Robert Brewer
Benjamín Scharifker
Francisco Mota
Gabriel Machado Espinoza



ENVASES VENEZOLANOS, S.A.

Capital Suscrito y Pagado Bs. 177.693.331.200,00 / Bs. 177.693,3312

Caracas-Venezuela

Rif. J-00012768-9

Se convoca a los señores accionistas de la Compañía, a la **ASAMBLEA GENERAL ORDINARIA** que se celebrará el miércoles 13 de octubre de 2021, a las 10:30 a.m., en el Edificio Torre ING Bank, Centro Letonia, piso 5, Foro XXI, Sala Omega, Avenida Principal de La Castellana, Urbanización La Castellana, Caracas, y a través de Videoconferencia, con el objeto de:

1. Considerar y resolver sobre el Informe de la Junta Directiva y los Estados Financieros relativos al ejercicio económico comprendido entre el 1° de septiembre de 2020 al 31 de agosto de 2021, con vista del Informe de los Comisarios y de los Contadores Públicos Independientes.
2. Considerar y resolver sobre la recomendación relativa al decreto de dividendos contenida en el Informe de la Junta Directiva.
3. Considerar y resolver Aumentar el Capital Social de la Compañía mediante el cambio del valor nominal de cada acción, en caso de ser aprobado modificar el Artículo 4 del Documento Constitutivo / Estatutario.
4. Designar los miembros de la Junta Directiva que administrará la Compañía hasta la próxima Asamblea General Ordinaria.
5. Designar a los Comisarios y sus Suplentes y fijar su remuneración.

La documentación a ser considerada en la Asamblea, el Informe de la Junta Directiva, el Informe de los Comisarios y los Estados Financieros Auditados, correspondientes al ejercicio concluido el 31 de agosto de 2021 estará a disposición de los señores accionistas durante los 15 días calendario precedentes a la fecha de celebración de la Asamblea en las oficinas de la Compañía ubicadas en la Ave. Principal de La Castellana, Edif. Torre Multinvest, Piso PH 8, Urb. La Castellana, Caracas., y en la página web: www.envasesvenezolanos.com.ve

Nota:

1. Los Accionistas podrán hacerse representar en la Asamblea mediante carta poder.
2. Con ocasión a la pandemia denominada Coronavirus (COVID-19) y en estricto cumplimiento de la Resolución Nro. 090, de fecha 1 de junio de 2020 del Ministerio del Poder Popular para la Salud, mediante la cual se establece la normativa sanitaria de responsabilidad social ante la referida



pandemia, se requerirá en la Asamblea el uso obligatorio de mascarilla, distanciamiento social mínimo de 1,5 metros entre los Accionistas y se aplicará antibacterial al ingreso de las instalaciones.

3. Las instrucciones a seguir para participar en la Asamblea a través de videoconferencia, serán publicadas oportunamente en nuestra página web: www.envasesvenezolanos.com.ve

4. Convocatoria participada a la Superintendencia Nacional de Valores, Bolsa de Valores de Caracas, Caja Venezolana de Valores y Venezolano de Crédito Agente de Traspaso.

Caracas, 20 de septiembre de 2021.

Por la Junta Directiva

Gustavo Roosen



Señores Accionistas:

La economía venezolana continúa experimentando condiciones de hiperinflación y devaluación. Desde el 2013, el PIB ha tenido una caída del 82% y en lo que va del presente año ha caído un 5%. Por su parte, la inflación durante el ejercicio fue de 2.854% y la variación de la tasa de cambio del bolívar con respecto al dólar fue de 1.130%.

Durante el período de la cuenta, la pandemia del Coronavirus ha afectado el desempeño de la economía mundial lo que ha reducido la producción de bienes y servicios en términos generales. Producto de lo anterior, se ha creado un desequilibrio desde el punto de vista productivo y comercial que ha afectado el libre desenvolvimiento del suministro y tránsito de materia prima, productos semielaborados y terminados y el crecimiento significativo de los costos de traslado de mercancía creando presiones inflacionarias sobre los precios finales.

Por otro lado, los cambios de hábitos de consumo han presionado la oferta mundial causando retrasos en las entregas y un crecimiento sostenido en los precios, en especial de las materias primas.

En el caso venezolano, la continuada reducción de la actividad económica, aunado a las sanciones contra el gobierno, hicieron que este escenario fuera aún más complicado. La poca actividad de comercio internacional que tiene hoy Venezuela ha obligado a las navieras a crear puertos intermedios de descarga para la consolidación de embarques cuyo destino final es el territorio venezolano, demorando aún más los tiempos de traslado de los bienes importados requeridos para la actividad económica.

Por otro lado, la reducción o paralización en Venezuela de las actividades de los sectores económicos que se dedicaban a la producción de materias primas, en especial derivados plásticos y metálicos, ha obligado a la importación de ellos. Estas dos circunstancias han encarecido de manera significativa la actividad productiva nacional y la capacidad de competir en el mercado mundial.

En el período de la cuenta, a fin de mantener controlada la pandemia, el Gobierno Nacional continuó aplicando la metodología 7+7, en la que se alternan las restricciones con la relajación de las medidas.

En 2021 el Gobierno Nacional comenzó un programa de vacunación que espera concluir en este año, dando entrada a una normalización de la actividad del país en el año 2022.

La inestabilidad en el suministro de los servicios básicos –electricidad, agua y comunicaciones– persiste y a esto se le ha sumado un suministro inestable de la gasolina y gasoil que ha afectado seriamente la producción nacional y la vida ciudadana.



PRINCIPALES ACTIVIDADES DESARROLLADAS POR LAS EMPRESAS DEL GRUPO ENVASES VENEZOLANOS, S.A.

UNIDAD DE NEGOCIOS 3 PIEZAS

El crecimiento del precio de la hojalata en el mercado mundial y los retrasos en su recepción han incrementado sustancialmente las necesidades de capital de trabajo para las operaciones de fabricación de latas en todos sus formatos.

En febrero de este año, el Ministerio del Poder Popular de Pesca y Acuicultura y el Ministerio del Poder Popular para Industrias convocaron a la Compañía para informar la decisión de incorporar las conservas de pescado de producción nacional en los combos de los Comités Locales de Abastecimiento y Producción (CLAP) para lo cual necesitaban que el sector elaborador de envases metálicos ofertara al mercado nacional un estimado de 18 millones de latas mensuales dirigidas a este programa.

La Compañía le proporcionó a las autoridades sus mejores cálculos fabriles basados en la realidad del suministro e importación de hojalata. Esta decisión del Gobierno Nacional de convocar a la industria llenadora de conservas de pescado para abastecer los programas alimenticios CLAP mejoró de una manera sustancial las ventas que se tenían pronosticadas para este sector, incrementando las necesidades de capital de trabajo así como las fuentes de abastecimiento de las materias primas.

El incremento de los costos de elaboración de envases de metal que experimentamos durante el año fue acompañado de una sana política de ajuste de precios finales logrando mantener un razonable margen en las operaciones y garantizar cubrir los precios de reposición de nuestras materias primas



UNIDAD DE NEGOCIOS DE 2 PIEZAS

Como ha sido comunicado en los reportes de ejercicios anteriores, la planta de fabricación de latas de aluminio de 2 piezas para servir el sector de cervezas, refrescos, jugos y otros, se mantiene paralizada desde agosto 2016. En vista de las condiciones del mercado y ante la falta de demanda de este tipo de envases la Gerencia de la Compañía no tiene previsto reanudar sus operaciones en el mediano plazo.

UNIDAD DE NEGOCIOS VIDRIO

Durante el ejercicio recién finalizado continuó la caída del poder de compra de los venezolanos, el consumo de licores sigue orientado a las marcas, productos y presentaciones de menor precio, prefiriendo las presentaciones envasadas en botellas plásticas (PET) afectando la demanda de botellas de vidrio. Los rones y licores de calidad resultan costosos para el público consumidor.

El esquema de cuarentena 7+7 hace intermitente los procesos de fabricación, traslado y ventas del sector licorero.

En el período de la cuenta la Gerencia de la Compañía orientó todos sus esfuerzos a mejorar los procesos fabriles haciendo más rigurosos los estándares de calidad de los productos terminados que elaboramos con el objetivo de diferenciar aún más la botella de vidrio de la botella plástica (PET) y lograr favorecer el envasado de licores en botellas de vidrio y la preferencia del público al momento de adquirir el producto. Esta decisión ha comenzado a rendir sus frutos y progresivamente la botella de vidrio ha comenzado a ganar los espacios cedidos en años anteriores frente al plástico.

Igualmente se siguió implementando el programa para reducir el peso de la botella de vidrio para abaratar el costo de producción de la misma.

Las ventas del sector de vidrios domésticos (vasos y vajillas de vidrio) se ha mantenido contraído y esperamos que con la normalización de la economía prevista para el 2022 comience a reactivarse de una manera sostenida.



UNIDAD DE NEGOCIOS TAPAS

En este ejercicio fiscal la actividad de fabricación de tapas metálicas se vio dos veces interrumpida por la demora en la recepción de las láminas de hojalata cromadas que se utilizan para su elaboración; sin embargo, a raíz de un proceso dinámico de información con nuestros principales clientes este problema fue superado sin causar mayores contratiempos a la industria de cervezas, refrescos y jugos.

La demanda de tapas metálicas se ha estabilizado y la Compañía logró atender un nuevo cliente, lo que se tradujo en una mejora significativa de nuestros volúmenes de venta versus lo que se tenía pronosticado.

En referencia a las tapas plásticas, las ventas y producción se mantuvieron dentro del presupuesto.

Las operaciones fabriles, tanto en Barcelona como en Aragua, se siguen realizando solamente con nuestros empleados más calificados los cuales han asumido todos los roles del proceso productivo. De esta manera se mantienen controlados nuestros costos fabriles asociados a la mano de obra en relación a los volúmenes demandados.

La Unidad de Negocios mantiene márgenes razonables de rentabilidad.



RELACIONES INDUSTRIALES Y RESPONSABILIDAD SOCIAL EMPRESARIAL

Durante el presente ejercicio económico la Gerencia de Relaciones Industriales sigue manteniendo el programa de adecuar las plantillas de personal a la realidad fabril de la Compañía. Se mantiene la suspensión temporal de un grupo de trabajadores esperando por un mayor dinamismo de la actividad fabril que justifique su reincorporación a la fábrica.

La Gerencia continúa aplicando herramientas administrativas de carácter meritocrático, tendientes a una adecuada compensación del personal activo.

En materia social el enfoque es el de apoyar instituciones educativas como Asociación Venezolana Americana de Amistad (AVAA), IESA y FUNDACIÓN IDEAS, así como a instituciones educativas ubicadas en zonas aledañas a las plantas.

ADMINISTRACIÓN Y FINANZAS

Debido a que el Banco Central de Venezuela no ha publicado formalmente el Índice de Precios al Consumidor (INPC) desde mayo de 2021, la Compañía y Subsidiarias utilizaron INPC estimados para la elaboración de los Estados Financieros Consolidados ajustados por Inflación hasta el 31-08-2021, basado en lo indicado en la NIIC 29 (Información Financiera en Economía Hiperinflacionaria).

La Gerencia utilizó especialistas y economistas para la determinación de los INPC utilizados para el último trimestre del ejercicio económico de la Compañía, para ajustar por inflación los Estados Financieros Consolidados.

Ante algunos cambios experimentados en la evolución económica y financiera de la empresa durante el ejercicio, la Gerencia procedió a actualizar el estudio para determinar el valor razonable de las propiedades y equipos de acuerdo a lo establecido en la Normas Internacionales de Contabilidad NIC, realizado para los Estados Financieros del año anterior.

La optimización de los recursos ha representado la prioridad de la gestión financiera, incorporando a la generación de ingresos, la monetización de activos no utilizados en la producción de la renta, lo cual contribuyó, ante la ausencia sostenida del financiamiento bancario, a cubrir el aumento del capital de trabajo como consecuencia del crecimiento en los volúmenes de venta, así como la cancelación de obligaciones tributarias y el pago de dividendos.

La Gerencia continuó acoplándose al esquema multimoneda experimentado en la economía nacional, optimizando los procesos bancarios de recaudación y desembolsos, los cuales se han hecho más complejos y riesgosos, como consecuencia de los desajustes monetarios existentes.



Adicionalmente, la información contable y financiera prosiguió con su proceso de adaptación a las actuales circunstancias, generando herramientas de visualización y monitoreo más efectivas, lo cual ha permitido la formulación y seguimiento de proyecciones en la moneda fundamental de generación de renta, proporcionando análisis predictivos y mapas de los principales riesgos.

En cuanto a los sistemas de información, se mantuvo el énfasis en el esquema de trabajo remoto, manteniendo la continuidad de la gestión administrativa de la empresa.

Durante el ejercicio se actualizaron los informes de los programas utilizados por la Compañía, ampliando campos que fueron desbordados numéricamente por efectos de la hiperinflación, así mismo, se realizaron otros ajustes para adaptarlos al esquema multimoneda.

Se adelantaron todos los procesos relacionados con las fases técnicas de la reconversión monetaria, desde la duplicación de ambientes hasta ajustes de programas y pruebas, lo cual ha permitido la ejecución inmediata a partir de su vigencia.



PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS

En bolívares constantes, el patrimonio de los accionistas es de MM Bs. 57.727.333 con unas Ganancias retenidas de MM Bs. 72.915.951. Basados en estas cifras, la Junta Directiva recomienda a la Asamblea de Accionistas el decreto de un dividendo a ser considerado en el Punto 2 de la Convocatoria.

Agradecemos a nuestros Accionistas, clientes, entidades financieras y proveedores, la confianza y el apoyo que nos han brindado.

Así mismo, expresamos a todos nuestros colaboradores un especial reconocimiento, ya que con su esfuerzo y dedicación han contribuido al fortalecimiento de ENVASES VENEZOLANOS, S.A. y sus empresas filiales.

La Junta Directiva



INFORME DE LOS COMISARIOS

A la Asamblea General Ordinaria de Accionistas de
Envases Venezolanos, S.A.

De conformidad con la designación de los Comisarios efectuada por la Asamblea General Ordinaria de Accionistas, de fecha 30 de noviembre de 2020 para el ejercicio comprendido entre el 1° de septiembre 2020 y 31 de agosto de 2021, y conforme con las disposiciones contenidas en el Código de Comercio vigente en la República Bolivariana de Venezuela, en las Normas Interprofesionales para el Ejercicio de la Función de Comisario y de acuerdo a los estatutos de la Compañía, cumplimos con presentar el Informe Anual correspondiente, el cual abarca el ejercicio comprendido entre el 1° de septiembre 2020 y 31 de agosto de 2021.

Durante el período posterior a la Asamblea General Ordinaria de Accionistas del año pasado, no se celebraron otras Asambleas.

Se efectuó una evaluación de la gestión administrativa llevada a cabo por la Junta Directiva que incluyó el cálculo y comparación de los indicadores más resaltantes. Basados en nuestra evaluación calificamos de positiva la gestión administrativa llevada a cabo por la Junta Directiva.

En cuanto a los estados financieros: estado de situación financiera al 31 de agosto de 2021, estado de resultados integrales, estado de movimientos de las cuentas de patrimonio de los accionistas y estado de flujos del efectivo por el año entonces terminado, la evaluación se fundamentó en el dictamen de fecha 2 de octubre de 2021 de la firma de contadores públicos independientes Mendoza, Delgado, Labrador & Asociados, representada por el licenciado Javier Cuni M., C.P.C. No. 23.210.

Del examen de los resultados y la situación financiera al 31 de agosto de 2021 y por el año entonces terminado, destacamos los siguientes párrafos, incluidos en el dictamen de la firma de contadores públicos ya mencionada, citamos:

“Evaluación del Valor de las Propiedades, plantas y equipos

La gerencia de la Compañía y subsidiarias identificaron ciertos cambios económicos que indican que el valor neto registrado de las propiedades, plantas y equipos podría no ser recuperable, por lo tanto, la gerencia utilizó especialistas para soportar el valor recuperable de tales activos con base en el cálculo del valor de uso. Dicho cálculo determinó la existencia de deterioro, por lo que la gerencia reconoció una provisión por deterioro de dichos activos al 31 de agosto de 2021 de Bs.53.519.723 millones.

Llevamos a cabo procedimientos para comprender el proceso de la gerencia para identificar los indicadores de deterioro y considerar la evaluación de deterioro de los activos antes mencionados. Nuestros procedimientos incluyeron, entre otros, evaluar lo apropiado del valor recuperable determinado por la gerencia y el método de valuación utilizado.

Realizamos entre otros procedimientos la evaluación de los supuestos claves utilizados por la gerencia, como la tasa de cambio, la tasa de descuento y proyecciones de las ventas.



Involucramos a nuestros especialistas internos, para que nos ayudaran a evaluar la razonabilidad de cada una de las variables consideradas para la determinación del valor de uso, así como la idoneidad de las revelaciones sobre los supuestos claves y su análisis de sensibilidad.

Uso de INPC Estimados para el Ajuste por Inflación Financiero

Debido a que el Banco Central de Venezuela no ha publicado formalmente el Índice Nacional de Precios al Consumidor (INPC) desde mayo de 2021, la Compañía y subsidiarias utilizaron INPC estimados para la elaboración de los estados financieros consolidados ajustados por inflación hasta el 31 de agosto de 2021, basado en lo indicado en la NIC 29 "Información Financiera en Economías Hiperinflacionarias".

Llevamos a cabo procedimientos para comprender las credenciales de los especialistas y economistas utilizados por la gerencia para la determinación de los INPC utilizado, para el último trimestre del ejercicio económico de la Compañía, para ajustar por inflación los estados financieros consolidados. Nuestros procedimientos incluyeron, entre otros, evaluaciones de premisas y comparación con otros especialistas.

Involucramos a nuestros especialistas internos, para que nos ayudaran a evaluar la razonabilidad y premisas utilizados sobre los estimados y cada una de las variables consideradas para la determinación del índice Nacional de Precios al Consumidor, para el período antes mencionado.

Énfasis

Sin modificar nuestra opinión sobre los estados financieros consolidados llamamos la atención de los siguientes asuntos:

Pandemia COVID-19

Tal y como se señala en la Nota 24 a los estados financieros consolidados, el Gobierno Nacional de Venezuela ha emitido un conjunto de reglamentaciones, con el objetivo principal de evitar la propagación y lograr la prevención de la pandemia causada por el COVID-19. La gerencia considera que la operatividad de la Compañía y subsidiarias y los estados financieros consolidados del año finalizado el 31 de agosto de 2021 no han sido impactados de forma significativa a consecuencia de la pandemia; asimismo, la Compañía y subsidiarias se encuentran en constante evaluación de los posibles impactos que puedan derivarse de este evento en el futuro."

De la evaluación estatutaria realizada no se observaron violaciones a los estatutos o la ley.

Durante el período no se recibieron denuncias por parte de los accionistas en cuanto a la gestión de los administradores.

Fundamentado en lo anteriormente expuesto, recomendamos a la Asamblea de Accionistas:

Aprobar la gestión administrativa de la Junta Directiva.

Aprobar los estados financieros del ejercicio, presentados por la Junta Directiva a la Asamblea.

Licenciado José León
Contador Público Colegiado
C.P.C. No. 12.186
Comisario

Licenciado Aníbal Lorven
Contador Público Colegiado
C.P.C. No. 11.779
Comisario

Caracas, 2 de octubre de 2021

**ENVASES VENEZOLANOS, S.A.**

ESTADOS DE SITUACIÓN FINANCIERA

En miles de bolívares constantes

	31 de agosto de	
	2021	2020
Activos		
Activos corrientes:		
Efectivo en caja y bancos	908.651	3.342.836
Inversiones negociables	2.730.204	2.571.585
Efectos y cuentas por cobrar:		
Comerciales, neto	1.438.092	664.107
Anticipos otorgados a proveedores y otras	8.866.219	4.079.690
Compañías subsidiarias y relacionadas	781.694	4.594.565
	11.086.005	9.338.362
Inventarios, neto	15.025.188	2.822.782
Gastos pagados por anticipado	104.849	1.401
Total activos corrientes	29.854.897	18.076.966
Activos no corrientes:		
Inversiones en subsidiarias	24.534.286	64.426.308
Propiedades, planta y equipos, neto	39.570.098	62.052.537
Total activos no corrientes	64.104.384	126.478.845
Total activos	93.959.281	144.555.811
Pasivos y patrimonio de los accionistas		
Pasivos corrientes:		
Cuentas por pagar comerciales	39.815	680.513
Cuentas por pagar a compañías subsidiarias y relacionadas	2.713.807	1.397.763
Anticipos recibidos de clientes, neto	1.062.290	1.804.095
Dividendos por pagar	761.978	4.844
Débitos fiscales por impuesto al valor agregado	621.349	246.046
Gastos acumulados por pagar	3.544.052	3.479.597
Impuesto sobre la renta por pagar	934.732	2.305.122
Total pasivos corrientes	9.678.023	9.917.980
Pasivos no corrientes:		
Acumulación para indemnizaciones sociales, neto	1.933.050	2.314.702
Impuesto sobre la renta diferido	24.620.875	34.792.181
Total pasivos no corrientes	26.553.925	37.106.883
Total pasivos	36.231.948	47.024.863
Patrimonio de los accionistas:		
Capital social actualizado (equivalente al capital social nominal de Bs.177.693 millones, Bs.6 millones, respectivamente y corrección monetaria de Bs.18.196.237 millones, Bs.18.043.737 millones, respectivamente)	18.373.930	18.043.743
Reserva legal	1.758.337	1.758.337
Ganancias retenidas	72.915.951	54.138.372
Otros resultados integrales	(35.320.885)	23.590.496
Total patrimonio de los accionistas	57.727.333	97.530.948
Total pasivos y patrimonio de los accionistas	93.959.281	144.555.811



ENVASES VENEZOLANOS, S.A.

ESTADOS DE RESULTADOS INTEGRALES

En miles de bolívares constantes

	Años terminados el 31 de agosto de	
	2021	2020
Ventas netas	66.564.806	41.453.689
Costo de ventas	(44.056.509)	(23.923.325)
Ganancia bruta	22.508.297	17.530.364
Gastos de administración y ventas	(5.226.214)	(7.903.515)
Ganancia en operaciones	17.282.083	9.626.849
Costo integral de financiamiento:		
Gastos financieros, neto	(1.773.224)	(814.348)
Impuesto a las grandes transacciones financieras	(207.457)	(329.749)
Ganancia por diferencial cambiario, neto	716.367	3.400.641
Resultado monetario del ejercicio (REME)	(8.105.303)	(2.320.457)
	(9.369.617)	(63.913)
Otros (egresos) ingresos, neto	(139.106)	12.186
Participación en resultados de las subsidiarias	(48.286)	1.555.236
Ganancia antes de impuesto sobre la renta	7.725.074	11.130.358
Impuesto sobre la renta:		
Corriente	(1.216.732)	(2.481.275)
Diferido	(2.816.145)	(2.604.368)
	(4.032.877)	(5.085.643)
(Pérdida) ganancia neta	3.692.197	6.044.715
Otros resultados integrales:		
Revaluación de propiedades, planta y equipo:		
Deterioro del año, neto del efecto del impuesto sobre renta diferido	(33.286.513)	(223.529.594)
Pérdida actuarial, neta:		
Pérdida actuarial del año, neto del efecto del impuesto sobre la renta diferido	(2.051.728)	(605.145)
Resultado por traducción:		
Ajuste acumulado por traducción monetaria	(6.941.857)	(10.828.707)
Amortización del superávit por revaluación	(16.631.283)	(826.704)
Otro resultado integral, neto	(58.911.381)	(235.790.150)
Total resultado integral, neto	(55.219.184)	(229.745.435)



ENVASES VENEZOLANOS, S.A.

ESTADOS DE MOVIMIENTO DE LAS CUENTAS DE PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS

Años terminados al 31 de agosto de 2020 y 2019

En miles de bolívares constantes

	Atribuible a los accionistas de la Compañía							Total patrimonio de los accionistas
	Capital social actualizado	Reserva legal	Ganancias retenidas	Superávit por revaluación	Pérdidas actuariales	Otros resultados integrales Ajuste acumulado por traducción monetaria	Total otros resultados integrales	
Saldos al 31 de agosto de 2019	18.043.743	1.758.337	47.514.326	298.730.521	(39.349.875)	-	259.380.646	326.697.052
Decreto de dividendos	-	-	(247.373)	-	-	-	-	(247.373)
Ganancia neta	-	-	6.044.715	-	-	-	-	6.044.715
Otros resultados integrales	-	-	-	(223.529.594)	(605.145)	(10.828.707)	(234.963.446)	(234.963.446)
Amortización del superávit por revaluación	-	-	826.704	(826.704)	-	-	(826.704)	-
Saldos al 31 de agosto de 2020	18.043.743	1.758.337	54.138.372	74.374.223	(39.955.020)	(10.828.707)	23.590.496	97.530.948
Aumento de capital social	330.187	-	(330.187)	-	-	-	-	-
Decreto de dividendos	-	-	(1.215.714)	-	-	-	-	(1.215.714)
Ganancia neta	-	-	3.692.197	-	-	-	-	3.692.197
Otros resultados integrales	-	-	-	(33.286.513)	(2.051.728)	(6.941.857)	(42.280.098)	(42.280.098)
Amortización del superávit por revaluación	-	-	16.631.283	(16.631.283)	-	-	(16.631.283)	-
Saldos al 31 de agosto de 2021	18.373.930	1.758.337	72.915.951	24.456.427	(42.006.748)	(17.770.564)	(35.320.885)	57.727.333



ENVASES VENEZOLANOS, S.A.

ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO

En miles de bolívares constantes

	Años terminados el 31 de agosto de	
	2021	2020
Actividades operacionales:		
Ganancia neta antes del costo integral de financiamiento	13.061.814	6.108.628
Costo integral de financiamiento	(9.369.617)	(63.913)
Ganancia neta	3.692.197	6.044.715
Ajustes para conciliar la ganancia neta con el efectivo neto (usado en) provisto por actividades operacionales:		
Depreciación	9.629.604	826.704
Estimación para reclamos pendientes y descuentos a clientes	-	1.199.488
Participación en resultado de las subsidiarias	48.286	(1.555.235)
Pérdida en restructuración socialitaria	-	-
Impuesto sobre la renta diferido	2.816.145	2.604.368
Acumulación para indemnizaciones sociales, neto	1.314.676	2.777.075
Cambios en activos y pasivos operacionales:		
Efectos y cuentas por cobrar	(1.747.643)	(7.074.446)
Inventarios	(12.202.406)	934.422
Impuestos y gastos pagados por anticipado	(103.448)	320.839
Impuesto sobre la renta diferido	-	-
Cuentas por pagar	675.346	25.102
Anticipos recibidos de clientes	(741.805)	738.071
Gastos acumulados por pagar	(3.346.936)	(4.163.497)
Impuesto sobre la renta por pagar	(1.370.390)	2.305.123
Pagos de indemnizaciones sociales	(1.696.329)	(2.951.850)
Efectivo neto (usado en) provisto por actividades operacionales	(3.032.703)	2.030.879
Actividades de inversión:		
Inversiones negociables	(158.619)	530.503
Efectivo neto (usado en) provisto por actividades de inversión	(158.619)	530.503
Actividades de financiamiento:		
Aumento de préstamos bancarios	-	(84.760)
Aumento de la deuda a largo plazo	-	-
Dividendos pagados	757.134	4.002
Efectivo neto provisto por (usado en) actividades de financiamiento	757.134	(80.758)
(Disminución) aumento neto del efectivo en caja y bancos	(2.434.185)	2.480.624
Efectivo en caja y bancos al inicio del año	3.342.836	862.212
Efectivo en caja y bancos al final del año	908.651	3.342.836
Composición del resultado monetario del ejercicio (REME) por actividad		
Actividades operacionales	4.847.905	1.387.900
Actividades de inversión	(10.359.658)	(2.965.853)
Actividades de financiamiento	285.873	81.842
Efectivo en caja y bancos	(2.879.423)	(824.346)
	(8.105.303)	(2.320.457)
Información complementaria sobre los flujos del efectivo:		
Intereses pagados		2.438.513
Impuestos pagados		150.912.839
Información complementaria sobre actividades que no generaron flujos de efectivo:		
Deterioro del año, neto del efecto del impuesto sobre renta diferido	(33.286.513)	(223.529.594)
Aumento de capital social	330.187	-
Dividendos no pagados	(458.580)	(243.371)



Basada en las Ganancias Retenidas anteriormente indicadas luego de deducida la participación de subsidiarias y el Impuesto Sobre la Renta en el ejercicio 2020-2021, la Junta Directiva somete a consideración de esta Asamblea, expresando todos los valores de conformidad con lo establecido en el Decreto No. 4.553, publicado en la Gaceta Oficial No. 42.185 de fecha 6 de agosto de 2021, en bolívares y en la nueva unidad de pago que denominaremos “bolívares digitales” (Bs.D.), el pago de:

Dividendo en efectivo por la cantidad total de quinientos siete millones seiscientos noventa y cinco mil doscientos treinta y dos bolívares (Bs. 507.695.232.000,00/ Bs. D. 507.695,232), a razón de Bs. 4.000,00 por acción / Bs.D. 0,004 por acción, a ser pagado en una sola porción, a los accionistas inscritos en el Libro de Accionistas de la Compañía a la **Fecha Límite de Transacción con Beneficio:** 19 de noviembre de 2021, en la **Fecha Efectiva de Registro del Beneficio:** 30 de noviembre de 2021, de conformidad con la Resolución 110-2004 emanada de la Comisión Nacional de Valores, hoy Superintendencia Nacional de Valores.

Dividendo en especie. La Junta Directiva somete a la consideración de los señores accionistas repartir igualmente con cargo a las Ganancias Retenidas un dividendo en especie, por la cantidad de cuatro billones ciento diecinueve mil quinientos millones Bolívares (Bs. 4.119.500.000.000,00 / Bs.D. 4.119.500,00) el cual se pagará mediante la entrega a sus accionistas de unidades de patrimonio de un Fondo de Inversión privado, con un valor treinta y dos mil cuatrocientos cincuenta y seis Bolívares con cuarenta y ocho céntimos (Bs. 32.456,48) cada unidad de patrimonio / Bs.D. 0,03245647972 decimales de Bolívares cada una, a razón de una (1) unidad de patrimonio por cada (una (1)) acción que posean en Envases Venezolanos, S.A.; para un total de ciento veintiséis millones novecientas veintitrés mil ochocientos ocho (126.923.808) unidades de patrimonio, a ser pagado a los accionistas inscritos en el Libro de Accionistas de la Compañía a la **Fecha Límite de Transacción con Beneficio:** 19 de noviembre de 2021, en la **Fecha Efectiva de Registro del Beneficio:** 30 de noviembre de 2021, de conformidad con la Resolución 110-2004 emanada de la Comisión Nacional de Valores, hoy Superintendencia Nacional de Valores.

PROPUESTA DE AUMENTO DE CAPITAL SOCIAL MEDIANTE AUMENTO DEL VALOR NOMINAL DE LA ACCIÓN



La reconversión monetaria ordenada por el Presidente de la República mediante Decreto No. 4.553, publicado en la Gaceta Oficial No. 42.185 de fecha 6 de agosto de 2021, establece en su "Artículo 1º: A partir del 1º de octubre de 2021, se expresará la unidad del sistema monetario de la República Bolivariana de Venezuela, en el equivalente a un millón de bolívares (Bs. 1.000.000) actuales. El bolívar resultante de esta nueva expresión, continuará representándose con el símbolo "Bs.", siendo divisible en cien (100) céntimos. En consecuencia, todo importe expresado en moneda nacional antes de la citada fecha, deberá ser convertido a la nueva unidad, dividiendo entre un millón (1.000.000).".

En vista de lo expuesto, la Junta Directiva propone a la Asamblea expresando todos los valores en la nueva unidad, que con cargo a la cuenta "Actualización del Capital Social", capitalizar la cantidad de seis millones doscientos treinta mil ciento ochenta y un bolívares con cuatro céntimos (Bs. 6.230.181,04) y aumentar el valor nominal de la acción de Bs. 0,0014 a la cantidad de Bs. 0,05 permaneciendo inalterado el número de acciones que conforman el capital social suscrito y pagado de la Compañía, que es 126.923.808 acciones. En consecuencia aumentar el capital social de la Compañía en la nueva expresión monetaria referida de seis millones doscientos treinta mil ciento ochenta y un bolívares con cuatro céntimos (Bs. 6.230.181,04), con lo cual el Capital Social alcanzaría la cantidad de seis millones cuatrocientos siete mil ochocientos setenta y cuatro bolívares con treinta y siete céntimos (Bs. 6.407.874,37). Una vez sea autorizada por la Superintendencia Nacional de Valores.

PROPUESTA MODIFICACIÓN ARTÍCULO 4: De resultar aprobada la propuesta, modificar el Artículo 4º del Documento Constitutivo/Estatutario de la Compañía de la siguiente manera:

"Artículo 4: El capital de la Compañía es la cantidad de seis millones cuatrocientos siete mil ochocientos setenta y cuatro bolívares con treinta y siete céntimos (Bs. 6.407.874,37); totalmente suscrito y pagado. Dicho capital está representado por ciento veintiséis millones novecientos veintitrés mil ochocientos ocho (126.923.808) acciones comunes nominativas, íntegramente pagadas con un valor nominal de cinco céntimos de bolívares (Bs. 0,05) cada una. Todas las acciones confieren a sus tenedores iguales derechos y cada una tendrá un voto en las Asambleas."

The background is a solid dark blue color. It features several abstract, flowing lines. A prominent orange line starts from the top left, curves across the middle, and loops back towards the right. Below it, a series of thin, parallel black lines follow a similar curved path. The overall composition is modern and minimalist.

www.envasesvenezolanos.com.ve