

PLASTIUNIVERSAL S.A.

Informe de Auditoría Externa

Por el año terminado al

31 de diciembre del 2010

CPA César Calderón Zambrano
SC-RNAE-2 No. 505; CPA 13438



César Calderón Zambrano
Contador Público Autorizado 13438

Ciudadela Guayacanes
Mza. 34 S-1 Guayaquil

Teléfono 04-2-820412
09-9-750648

PLASTIUNIVERSAL S.A.

ESTADOS FINANCIEROS

AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2010

INDICE

Informe del auditor independiente

Balance general

Estado de pérdidas y ganancias

Estado de evolución del patrimonio

Estado de flujo de efectivo

Notas a los estados financieros



C.P.A. César Calderón Zambrano

INFORME DEL AUDITOR INDEPENDIENTE

A los miembros del Directorio y accionistas de

PLASTIUNIVERSAL S.A.

1. He examinado el balance general adjunto de **PLASTIUNIVERSAL S.A.**, al 31 de diciembre del 2010, y los correspondientes estados de resultados, evolución del patrimonio y flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha. Estos estados financieros son responsabilidad de la Administración de la Compañía. Mi responsabilidad consiste en expresar una opinión sobre esos estados financieros en base a mi auditoría.
2. Ejecuté la revisión de acuerdo con normas de auditoría generalmente aceptadas en Ecuador. Dichas normas requieren que una auditoría sea diseñada y realizada para obtener certeza razonable que los estados financieros no contienen errores importantes. Una auditoría incluye el examen, a base de pruebas selectivas, de la evidencia que sustenta las cantidades y revelaciones presentadas en los estados financieros. Incluye la evaluación de los principios de contabilidad utilizados y de las estimaciones importantes efectuadas por la administración, así como una evaluación de la presentación general de los estados financieros en su conjunto. Considero que la auditoría proporciona una base razonable para mi opinión.
3. Como se indica en la nota 2, la Compañía prepara sus estados financieros y lleva sus registros de contabilidad de acuerdo con las normas de contabilidad establecidas por la Superintendencia de Compañías de la República del Ecuador y con las Normas Ecuatorianas de Contabilidad en aquellos aspectos que no se oponen a, o no existen, disposiciones específicas en la legislación societaria y tributaria del Ecuador.
4. En mi opinión, los estados financieros indicados en el primer párrafo presentan razonablemente en todos los aspectos importantes, la situación financiera de **PLASTIUNIVERSAL S.A.**, al 31 de diciembre del 2010, los resultados de sus operaciones, la evolución del patrimonio y flujos de efectivo, por el año terminado en esa fecha, de conformidad con las Normas Ecuatorianas de Contabilidad, promulgadas por la Superintendencia de Compañías del Ecuador.

Atentamente

César Calderón Zambrano
SC-RNAE-2 No. 505; CPA 13438



Guayaquil, Abril 25 del 2011

César Calderón Zambrano
Contador Público Autorizado 13438

Ciudadela Guayacanes
Mza.34 S-1

Teléfono 04- 2 - 820412
09- 9- 750648

PLASTIUNIVERSAL S.A

BALANCE GENERAL

AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2010

ACTIVOS

NOTAS US DOLARES

ACTIVOS CORRIENTES:

Caja y equivalentes de caja	2	414,894.73
Cuentas por cobrar	4	894,477.52
Inventarios	5	1,331,492.16
Gastos anticipados	6	20,546.11
Total activos corrientes		<u>2,661,410.52</u>

PROPIEDADES Y EQUIPOS

7 1,990,269.53

OTROS ACTIVOS

8 206,546.02

TOTAL ACTIVOS

4,857,226.07

PASIVO Y PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS

PASIVOS CORRIENTES:

Obligaciones bancarias	9	406,732.06
Cuentas por pagar	10	800,101.89
Pasivos acumulados	11	27,742.25
Total pasivos corrientes		<u>1,234,576.20</u>

PASIVOS A LARGO PLAZO

12 1,577,794.84

TOTAL PASIVOS

2,812,371.04

PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS

Capital social	593,228.00
Aporte futura capitalización	346,094.65
Reserva legal	6,820.07
Reserva facultativa	6,820.06
Reserva de capital	1,332,625.35
Utilidad (Pérdidas) años anteriores	-397,079.79
Utilidad del ejercicio	156,346.69

TOTAL PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS

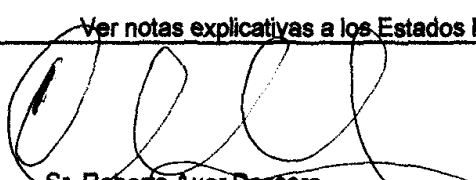
2,044,855.03

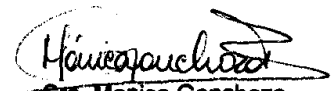
TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS

4,857,226.07

Ver notas explicativas a los Estados Financieros

2


Sr. Roberto Auer Bassere
Gerente General
Plastiuniversal S.A.


Sra. Monica Ganchozo
Contadora General
Plastiuniversal S.A.

PLASTIUNIVERSAL S.A

**ESTADO DE PÉRDIDAS Y GANACIAS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2010**

INGRESOS:

US DOLARES

VENTAS	4,156,757.71
Dev. Reb. Descto en ventas	125,122.48
VENTAS NETAS	4,031,635.23

COSTO DE VENTAS	3,155,593.02
------------------------	---------------------

UTILIDAD BRUTA EN VENTAS	876,042.21
---------------------------------	-------------------

GASTOS:

Administrativos	361,358.94
Ventas	309,733.49
TOTAL GASTOS OPERACIONALES	671,092.43

GASTOS NO OPERACIONALES

Gastos financieros	93,943.86
Otros egresos (ingresos)	-45,340.77
TOTAL GASTOS NO OPERACIONALES	48,603.09

UTILIDAD (PERDIDA) DEL EJERCICIO	156,346.69
Menos: 15% Participacion empleados	23,452.00

UTILIDAD ANTES DE IMPUESTOS	132,894.69
Menos: Impuesto a la Renta	54,656.98

UTILIDAD ANTES DE RESERVAS	78,237.71
-----------------------------------	------------------

Ver notas explicativas a los Estados Financieros

3

Sr. Roberto Auer Bassera
Gerente General
Plastiuniversal S.A.

Sra. Monica Ganchozo
Contadora General
Plastiuniversal S.A.

PLASTIUNIVERSAL S.A.

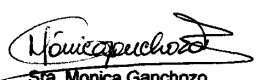
**ESTADO DE EVOLUCIÓN DEL PATRIMONIO
POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2010**

	Capital Social	Aporte Para Capitalización	Reserva de Capital	Reserva Legal	Reserva Facultativa	Utilidad(Pérdidas) Años Anteriores	Utilidad del ejercicio	TOTAL
Saldo al 1 de enero del 2010	593,228.00	346,094.65	1,332,625.35	6,820.07	6,820.06	-422,185.02	80,886.62	1,944,289.73
Transferencias						80,886.62	-80,886.62	0.00
Ajustes						-55,781.39		-55,781.39
Utilidad (Pérdida) del ejercicio							156,346.69	156,346.69
Diciembre 31 del 2010	593,228.00	346,094.65	1,332,625.35	6,820.07	6,820.06	-397,079.79	156,346.69	2,044,855.03

Ver notas explicativas a los Estados Financieros

4


Sr. Roberto Ayer Bassere
Gerente General
Plastiuniversal S.A.


Sra. Monica Ganchozo
Contadora General
Plastiuniversal S.A.

PLASTIUNIVERSAL S.A.
ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO
POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2010

	US DÓLARES
<u>EFFECTIVO PROVENIENTE DE ACTIVIDADES DE OPERACIÓN</u>	
Utilidad	156,346.69
Ajustes para conciliar la utilidad neta con el efectivo neto proveniente de actividades de operación:	
Depreciaciones	224,248.30
Ajustes	-55,781.39
Cambios en activos y pasivos de operación:	
Disminución en cuentas por cobrar	180,280.35
Aumento en inventarios	-447,910.31
Aumento en otros activos	-67,524.84
Aumento en cuentas por pagar	269,211.93
Disminución en otros pasivos	-14,162.61
Efectivo neto utilizado en actividades de operación	<u>-80,105.48</u>
Efectivo utilizado para actividades de inversión:	
Aumento en activos fijos	<u>-290,009.11</u>
Efectivo neto utilizado para actividades de inversión	<u>-290,009.11</u>
Efectivo provisto por actividades de financiamiento	
Aumento en obligaciones bancarias	392,420.21
Aumento en cuentas por pagar accionistas	<u>30,906.84</u>
Efectivo neto provisto por actividades de financiamiento	<u>423,327.05</u>
Aumento de efectivo y equivalentes de efectivo	378,026.06
Efectivo y equivalentes de efectivo al principio de año	<u>36,868.67</u>
Efectivo y equivalentes de efectivo al final del año	<u>414,894.73</u>

Ver notas explicativas a los Estados Financieros

PLASTIUNIVERSAL S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2010

1. OPERACIONES

PLASTIUNIVERSAL S.A.: (La compañía) fue constituida el 9 de diciembre de 1982 en la ciudad de Guayaquil.

El objetivo principal de la compañía es la industria del plástico, en todos sus aspectos y especialmente a la instalación de plantas industriales para la elaboración y procesamiento de productos, ya sea para su distribución en el mercado local o internacional.

2. POLITICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS

Las políticas contables de la Compañía son las establecidas por la Federación Nacional de Contadores del Ecuador y autorizadas por la Superintendencia de Compañías del Ecuador. Estas políticas están basadas en Normas Ecuatorianas de Contabilidad.

A continuación se resumen las principales prácticas contables seguidas por la Compañía en la preparación de sus estados financieros:

Caja y sus equivalentes-Representa el efectivo disponible y saldos en bancos

Ingresos y Costos por Ventas-Se registran en base a la emisión de las facturas a los clientes y a la entrega de la mercadería

Valuación de Propiedades, Planta y Equipos - Al costo de adquisición. El costo de propiedades, planta y equipos se deprecia de acuerdo con el método de línea recta en función de los años de vida útil estimada, en base a los siguientes porcentajes anuales:

Edificios	5%
Instalaciones	10%
Maquinarias y equipos	10%
Muebles y equipos de oficina	10%
Vehículos	20%
Equipos de computación	33%

Otros Activos - Corresponden principalmente, a inversiones en Electroquil S.A.

2. POLITICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS (continuación)

Participación Trabajadores - El 15 % de la utilidad anual, la compañía debe entregar a sus trabajadores de acuerdo con la legislación laboral, se reconocen contablemente afectando patrimonio.

Impuesto a la Renta -Se calcula mediante la tasa del impuesto (25%) aplicables a la utilidades gravables, se reconocen contablemente afectando patrimonio.

3. INDICES DE PRECIOS AL CONSUMIDOR

Cambio en los Indices de Precios al Consumidor - El siguiente cuadro presenta información relacionada con el porcentaje de variación en los índices de precios al consumidor preparado por el Instituto Nacional de Estadística y Censos.

<u>Año Terminado</u> <u>Diciembre 31</u>	<u>Variación</u> <u>Porcentual</u>
2002	9
2003	7
2004	2
2005	3
2006	3
2007	3
2008	5
2009	3
2010	3

4. CUENTAS POR COBRAR

	US DOLARES	US DOLARES
	PARCIAL	
Clientes		215,068.07
Otras cuentas por cobrar		91,345.46
Empleados		16,958.22
Empresa relacionada		584,888.37
Universal del Ecuador	96,871.63	
Carioca JO S.A.	<u>488,016.74</u>	
Provisión para cuentas incobrables		<u>-13,782.60</u>
Total		<u>894,477.52</u>

5. INVENTARIOS

	US DOLARES
Materia prima	460,057.84
Material de empaque	66,597.44
Producto en proceso	113,146.19
Productos terminados	485,393.34
Repuestos	44,795.13
Costos directos e indirectos de productos en procesos	128,901.30
Otros	<u>32,600.92</u>
Total	<u>1,331,492.16</u>

6. PAGOS ANTICIPADOS**US DOLARES**

Seguros anticipados	13,392.17
Cargos diferidos	7,153.94
Total	20,546.11

7. PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPOS**US DOLARES****ACTIVO FIJO : COSTO****AÑO 2010**

	Saldos Al 31 de Dic.2009	Adiciones	Ajustes Transferencias	Saldos Al 31 de Dic.2010
Terrenos	19,288.34			19,288.34
Edificios	468,811.96			468,811.96
Instalaciones	58,289.61	10,550.00		68,839.61
Maquinarias y equipos	3,016,642.85	199,338.93		3,215,981.78
Muebles y equipos de oficina	210,780.33	15,145.38		225,925.71
Matrices y moldes	1,445,528.58	5,254.58		1,450,783.16
Mejoras en locales	59,422.87			59,422.87
Vehículos	314,843.79	47,575.72		362,419.51
Equipos de computación	50,469.72	11,240.66		61,710.38
Accesorios-Bco. corrector energia	7,120.26		7,120.26	0.00
Obras en proceso	2,774.24	8,024.10		10,798.34
Total	5,653,952.55	297,129.37	7,120.26	5,943,961.66

DEPRECIACIÓN ACUMULADA**AÑO 2010**

	Saldos Al 31 de Dic.2009	Adiciones	Ajustes Transferencias	Saldos Al 31 de Dic.2010
Edificios	184,164.57	23,440.60		207,605.17
Instalaciones	52,460.65	9,974.53		62,435.18
Maquinarias y equipos	2,045,274.64	177,737.30		2,223,011.94
Muebles y equipos de oficina	210,780.33	1,586.47		212,366.80
Matrices y moldes	865,729.53	1,224.55		866,954.08
Mejoras en locales	23,007.87	2,971.14		25,979.01
Vehículos	303,287.59	10,745.48		314,033.07
Equipos de computación	41,304.86			41,304.86
Accesorios-Bco. corrector energia	3,433.77		3,433.77	0.00
Total	3,729,443.83	227,682.07	3,433.77	3,953,692.13

8. OTROS ACTIVOS**US DOLARES**

Corpei	324.97
Licencia patente carioca	32,278.00
Depósito en garantía	33,900.02
Depósito en garantía por contenedor	26,400.00
Depósito en garantía por compras	27,990.00
Retenciones de Impto. Renta	51,112.96
Credito Tributario -IVA	33,540.07
Total	<u>205,546.02</u>

A diciembre 31, 2008 no se habian recibido dividendos ni se habia confirmado el valor patrimonial de las inversiones

9. OBLIGACIONES POR PAGAR A BANCOS**US DOLARES****Corriente:**

Sobregiros bancarios	213.88
Obligaciones Bancarias:	406,518.18
Bolivariano	150,000.00
Banco de Guayaquil	220,192.38
Banco del Pichincha	14,920.89
Banco Promerica	6,670.44
Intereses por pagar	14,734.47
Total	<u>406,732.06</u>

10. CUENTAS POR PAGAR**US DOLARES**

Cuentas por pagar al exterior	351,914.96
Cuentas por pagar locales	378,732.44
Impuestos por pagar	27,318.86
Valor por pagar al IESS	19,487.61
Otras cuentas por pagar	22,648.02
Total	<u>800,101.89</u>

En el grupo de cuentas por pagar locales se incluye el valor de US \$ 121.584,25 que se encuentra pendiente de cancelacion al 31 de diciembre del 2010 a Proveedores Srs. Mercadesarrollo S.A. y Nutec, se ha garantizado estos creditos con una garantia bancaria otorgada por el Banco Bolivariano y con vencimiento en febrero 28 del 2.011 por el valor de US \$ 45.416,25 y marzo 7 del 2011 por valor de US \$ 30.430,00 y US \$ 45.738,00

11. PASIVOS ACUMULADOS**US DOLARES**

Décimo tercer sueldo	5,339.92
Décimo cuarto sueldo	18,018.91
Vacaciones	3,981.34
Otros beneficios	402.08
Total	<u>27,742.25</u>

12. PASIVOS A LARGO PLAZO**US DOLARES**

Obligaciones a largo plazo:	
Compañías relacionadas	896,179.29
Obligaciones por pagar a bancos:	456,158.77
Banco de Guayaquil	450,135.64
Banco Promerica	6,023.13
Prestamos accionistas	225,456.78
Total	<u>1,577,794.84</u>

En el banco bolivariano se encuentra entregada garantías hipotecarias con un avaluo comercial de US\$ 705.893,38; realizado por el Ing. RAMON RIVERA VALLEJO registro SN-2009-0860 y con el banco de guayaquil garantías hipotecarias con un avaluo comercial de US\$ 971.812,65 y garantías prendarias con un avaluo de US\$ 168.000,00; realizado por el Ing. CARLOS CABEZAS PARRALES registro SC-RN-SC-RN-2006.

Los vencimientos de las obligaciones a largo plazo son:

Vencimientos de créditos a largo plazo para el 2012	242,656.07
Vencimientos de créditos a largo plazo para el 2013	75,905.00
Vencimientos de créditos a largo plazo para el 2014	65,371.11
Vencimientos de créditos a largo plazo para el 2015	72,226.59
Total obligaciones con bancos a largo plazo	<u>456,158.77</u>

13. CAPITAL SOCIAL

Consiste de 14,830,700 acciones ordinarias y nominativas con un valor nominal unitario de US\$ 0.04 cada una.

14. RESERVA LEGAL

La ley de Compañías requiere que por lo menos el 10% de la utilidad anual sea apropiado como reserva legal hasta que ésta como mínimo alcance el 50% del capital social. Esta reserva no es disponible para el pago de dividendos en efectivo pero puede ser capitalizada en su totalidad.

15. RESERVA DE CAPITAL

Incluye los valores de las cuentas de Reserva por Revalorización del Patrimonio y Reexpresión Monetaria originadas en la corrección monetaria del patrimonio y de los activos y pasivos no monetarios de años anteriores, respectivamente, transferidos en esta cuenta. Esta reserva puede ser total o parcialmente capitalizada. El saldo de esta cuenta no es disponible para el pago de dividendos en efectivo.

16. EVENTOS SUBSECUENTES

A la fecha de emisión de este informe (25 de abril del 2011), no existen eventos, que en opinión de la administración de la compañía, afecten la presentación de los estados financieros por el año terminado el 31 de diciembre del 2010.