

**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 2000, 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. Estas normas requieren que planee y realice la auditoría de tal manera que pueda obtener una seguridad razonable que si los estados financieros están libres de errores importantes. La auditoría incluye el examen en base a pruebas selectivas de la evidencia que soportan las cifras y revelaciones presentadas en los estados financieros, la evaluación de los principios de contabilidad utilizados y de las estimaciones importantes efectuadas por la administración, así como una evaluación de la presentación 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 2000, 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,

Econ. Rómulo Cazar Erazo  
SC-RNAE 142; CPA 16818

Guayaquil, julio 26 del 2001

# PLASTIUNIVERSAL S.A.

## BALANCE GENERAL

AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2000

(Expresado en dólares de los Estados Unidos de Norteamérica)

### ACTIVOS

#### ACTIVOS CORRIENTES

Efectivo		8,679.52
Cuentas por cobrar	(Nota 3)	238,889.08
Inventarios	(Nota 4)	1,112,033.09
Pagos anticipados	(Nota 5)	19,321.48
Total activos corrientes		<u>1,378,923.17</u>

PROPIEDADES Y EQUIPOS	(Nota 6)	2,290,714.03
ACTIVOS DIFERIDOS	(Nota 7)	3,962.30
<b>TOTAL DEL ACTIVO</b>		<b><u><u>3,673,599.50</u></u></b>

### PASIVO Y PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS

#### PASIVOS CORRIENTES

Obligaciones Bancarias	(Nota 8)	649,273.21
Cuentas por pagar	(Nota 9)	623,758.83
Pasivos Acumulados	(Nota 10)	11,952.60
Total de pasivos corrientes		<u>1,284,984.64</u>

PASIVOS A LARGO PLAZO	(Nota 11)	585,193.21
CUENTAS POR PAGAR FILIALES	(Nota 12)	5,799.53
<b>TOTAL DEL PASIVO</b>		<b><u><u>1,875,977.38</u></u></b>

#### PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS

Capital Social	(Nota 13)	7,760.00
Aporte futura capitalización		221,625.79
Reserva Legal		6,764.65
Reserva Facultativa		6,764.65
Reserva de capital	(Nota 14)	1,391,953.62
Utilidad (Perdida años anteriores)		161,645.12
Utilidad del ejercicio		1,108.29
<b>TOTAL PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS</b>		<b><u><u>1,797,622.12</u></u></b>
<b>TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS</b>		<b><u><u>3,673,599.50</u></u></b>

Ver notas explicativas a los Estados Financieros

**PLASTIUNIVERSAL S.A.**  
**ESTADO DE PÉRDIDAS Y GANANCIAS**  
**AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2000**  
(Expresado en dólares de los Estados Unidos de Norteamérica)

<b>INGRESOS:</b>		2,547,458.09
Ventas Netas	2,767,452.59	
Otros Ingresos	301,461.87	
Dev. Reb. Descto en ventas	<u>-521,456.37</u>	
<b>Costo de Venta</b>		<u>-1,629,695.12</u>
<b>UTILIDAD BRUTA</b>		917,762.97
<b>GASTOS:</b>		
Gastos de Administración	193,274.52	
Gastos de Ventas	<u>136,440.19</u>	
<b>TOTAL GASTOS OPERACIONALES</b>		<u>329,714.71</u>
<b>UTILIDAD (PERDIDA) OPERACIONAL</b>		588,048.26
<b>GASTOS NO OPERACIONALES</b>		
Gastos Financieros	172,925.01	
Otros Egresos	<u>414,014.96</u>	
<b>TOTAL GASTOS NO OPERACIONALES</b>		<u>586,939.97</u>
<b>UTILIDAD ANTES DE IMPUESTOS</b>		<u><u>1,108.29</u></u>

**PLASTIUNIVERSAL S.A.**  
**ESTADO DE EVOLUCIÓN DEL PATRIMONIO**  
**AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2000**  
(Expresado en dólares de los Estados Unidos de Norteamérica)

	Capital Social	Aporte Capital Futuro	Reserva Legal	Reserva Facultativa	Reserva por Rev.del Patrim.	Reexpresion Monetaria	Reserva de Capital	Resultados Acumulados	TOTAL
Saldo al 1 de enero del 2000	7,760.00		2,821.65	2,821.65	163,768.32	15,437.61		99,530.12	292,139.35
Ajuste NEC17					244,673.00	968,074.69		77,198.00	1,289,945.69
Ajustes y/o Transferencias			3,943.00	3,943.00	-408,441.32	--983,512.30	1,391,953.62	-7,886.00	-0-
Otros								-7,197.00	-7,197.00
Utilidad del Ejercicio								1,108.29	1,108.29
Aporte capital futuro		221,625.79							221,625.79
<b>TOTAL</b>	<b>7,760.00</b>	<b>221,625.79</b>	<b>6,764.65</b>	<b>6,764.65</b>	<b>-0-</b>	<b>-0-</b>	<b>1,391,953.62</b>	<b>162,753.41</b>	<b>1,797,622.12</b>

**PLASTIUNIVERSAL S.A.**  
**ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO**  
**AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2000**  
(Expresado en dólares de los Estados Unidos de Norteamérica)

**Efectivo proveniente de actividades de operación**

Utilidad	1,108.29
<b>Ajustes para conciliar la utilidad neta con el efectivo neto proveniente de actividades de operación:</b>	
Depreciaciones	206,657.87
REI	105,805.70
<b><u>Cambios en activos y pasivos de operación:</u></b>	
Aumento en cuentas por cobrar	-210,225.86
Aumento en inventarios	-534,865.50
Aumento en gastos anticipados	-17,830.02
Aumento en cargos Diferidos	-3,962.30
Aumento en cuentas por pagar	609,345.91
Disminución gastos acumulados	-845.72
<b>Efectivo neto utilizado en actividades de operación</b>	<b><u>155,188.37</u></b>

**Efectivo utilizado por actividades de inversión:**

Aumento en activos fijos	-1,601,912.55
<b>Efectivo neto utilizado por actividades de inversión</b>	<b><u>-1,601,912.55</u></b>

**Efectivo provisto por actividades de financiamiento:**

Aumento en obligaciones bancarias	634,887.78
Aumento en cuentas por pagar relacionadas	5,799.53
Aumento en pasivos a largo plazo	558,764.36
Aporte capital futuro	221,625.78
<b>Efectivo provisto por actividades de financiamiento</b>	<b><u>1,421,077.45</u></b>

Disminución de efectivo y equivalentes de efectivo	-25,646.73
Efectivo y equivalentes de efectivo al principio del año	34,326.25
<b>Efectivo y equivalentes de efectivo al final del año</b>	<b><u>8,679.52</u></b>

**PLASTIUNIVERSAL S.A.**  
**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2000**

**1. OPERACIONES**

**PLASTIUNIVERSAL S.A.**, (La compañía) fue constituida el 9 de diciembre de 1993 en la ciudad de Guayaquil.

El objeto 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 y comercialización en el mercado local o internacional.

**2. RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS**

**a) Bases de Presentación de Estados Financieros**

Los estados financieros han sido preparados de acuerdo a las normas ecuatorianas de contabilidad y están basados en el costo histórico de acuerdo con la norma de ajuste y conversión a dólares estadounidenses descritas en la NEC 17.

Debido al cambio en la unidad monetaria, los estados financieros adjuntos expresados en dólares estadounidenses no son comparables con los estados financieros del ejercicio anterior expresados en sucres. Por este motivo, la compañía no cuenta con y no presenta en los estados financieros adjuntos la información comparativa del ejercicio anterior requerida por la NEC 1

**b) Ajuste y conversión a dólares estadounidenses**

Las cuentas de la compañía, que fueron llevadas en sucres hasta el 31 de marzo del 2000, han sido convertidas y ajustadas a dólares estadounidenses mediante las pautas e índices aplicadas en la NEC 17. Dicha norma establece los siguientes procedimientos de ajustes:

- ✧ Ajustes por inflación de los activos no monetarios y del Patrimonio al 31 de marzo del 2000.
- ✧ Reexpresión de los Activos no monetarios y del Patrimonio mediante un índice especial de corrección de brecha entre la inflación y la devaluación del sucre con respecto al dólar estadounidense acumulado entre el 31 de diciembre de 1991, o fecha de origen de cada partida en el caso de ser posterior, y el 31 de marzo del 2000.

**PLASTIUNIVERSAL S.A.**  
**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2000**  
**(continuación)**

- ✧ Reducción del valor de los activos no monetarios, determinados mediante los procedimientos arriba indicados, a los valores de mercado o recuperación en el caso de ser estos inferiores.
- ✧ Conversión a dólares estadounidenses de los saldos ajustados en la forma arriba indicada de las demás cuentas del activo, pasivo y patrimonio y resulta del periodo terminado en dicha fecha a una tasa de cambio de S/. 25.000 por U.S. \$ 1, establecidos oficialmente.

Las contrapartidas de los ajustes mencionados en los párrafos anteriores son cargados a la cuenta reexpresión monetaria del patrimonio cuando estos corresponden a la corrección del efecto de brecha entre inflación y devaluación acumulado hasta el 31 de diciembre de 1999, y a la cuenta resultado por exposición a la inflación del estado de resultados, cuando se trata del ajuste por inflación y reexpresión por corrección de brecha entre inflación y devaluación atribuible a los primeros 3 meses del año 2000.

Para fines de conversión a dólares, los cargos en sucres a los resultados del periodo comprendidos entre el 1 de enero y el 31 de marzo del 2000 originados en el costo de los bienes en existencia al cierre del ejercicio anterior vendidos o dados de baja durante el periodo, y la amortización o depreciación de otros activos también en existencia al 31 de diciembre de 1999 se basa en el valor histórico o reexpresado que dichos activos tenía al cierre del ejercicio anterior, de acuerdo con la normas contables que eligieron a dicha fecha.

**c) Propiedades y Equipos**

Están registrados al costo de adquisición y convertido a dólares de acuerdo a lo establecido en la NEC 17. El costo 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:

Instalaciones	10%
Muebles y equipos de oficina	10%
Vehículos	20%

**d) Reserva Legal**

La Ley de Compañías establece una apropiación obligatoria del 10% de la utilidad anual para la reserva legal, hasta que represente el 50% del capital pagado. El saldo de esta reserva puede ser capitalizado o destinado a absorber pérdidas incurridas.

**PLASTIUNIVERSAL S.A.**  
**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2000**  
**(continuación)**

**e) Provisión por Impuesto a la Renta**

La provisión para impuesto a la Renta, se calcula mediante la tasa del impuesto (25%) aplicables a las utilidades gravables y se carga a los resultados del año en que se devengan con base en el impuesto por pagar exigido.

**f) Participación de los Trabajadores en la Utilidades**

El 15% de la utilidad anual que la compañía debe reconocer a sus trabajadores de acuerdo con la legislación laboral es registrado con cargo a los resultados del ejercicio en que se devengan, con base a las sumas por pagar exigibles.

**3. CUENTAS POR COBRAR**

	US \$
Clientes	186,376.87
Otras cuentas por cobrar	26,756.02
Empleados	13,783.78
Accionistas	11,972.41
<b>Total</b>	<b>238,889.08</b>

**4. INVENTARIOS**

	US \$
Materia prima	409,421.07
Material de empaque	45,640.36
Productos en proceso	134,968.13
Productos Terminados	377,233.73
Repuestos	9,103.69
Otros	135,666.11
<b>Total</b>	<b>1,112,033.09</b>

**PLASTIUNIVERSAL S.A.**  
**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2000**  
**(continuación)**

**5. PAGOS ANTICIPADOS**

	<u>US \$</u>
Impuestos pagados retenidos	7,267.14
IVA Pagado	605.62
Retención en la fuente	11,448.72
<b>Total</b>	<b>19,321.48</b>

**6. PROPIEDADES Y EQUIPOS**

	<u>US \$</u>
Costo::	
Terrenos	15,657.96
Edificios	161,067.83
Equipo Ofic. Muebles y Enseres	19,060.07
Instalaciones	4,383.95
Maquinarias y Equipos	968,151.38
Vehículos	77,182.05
Matrickería y Moldes	252,224.76
Mejoras en locales	32,143.93
Equipos de computación	19,718.47
Banco Corrector de Energía	4,512.16
Obras en proceso	201.87
Reexpresión API	1,370,419.39
Accesorios	442.00
<b>Total Activo Fijo Costos</b>	<b>2,925,165.82</b>
Menos: depreciación	-634,451.79
<b>TOTAL ACTIVO FIJO</b>	<b>2,290,714.03</b>

**Movimientos de Activo Fijo:**

	<u>US \$</u>
Saldo inicial al 1 de enero del 2000	54,333.35
Compras netas	1,601,912.55
Depreciación del año	-206,657.87
Ajuste NEC 17	841,126.00
<b>Saldo al 31 de diciembre del 2000</b>	<b>2,290,714.03</b>

**PLASTIUNI ERSAL S.A.**  
**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2000**  
**(continuación)**

**7. ACTIVOS DIFERIDOS**

	<u>US \$</u>
Cargos Diferidos	2,817.34
Depósitos en garantía	1,144.96
<b>Total</b>	<b>3,962.30</b>

**8. OBLIGACIONES BANCARIAS**

	<u>US \$</u>
Sobregiros Bancarios	23,163.92
Obligaciones Bancarias:	
<b>BANCOMEX</b>	
QPF300176, vencim 10/01/01, interés 18%	4.191.56
QPF300177, vencim 09/07/01, interés 18%	4.191.56
QPF300174 vencim 05/01/02, interés 18%	4.191.56
QPF300175 vencim 04/07/02, interés 18%	4.191.56
QPF300178 vencim 31/12/02, interés 18%	4.191.56
QPF300179 vencim 29/06/03, interés 18%	4.191.56
Interés Bancomex	2,137.17
<b>Total Renovación Nueva Deuda</b>	<b>27,286.53</b>
<b>AMERAFIN</b>	
Dillipa F/1268 vencim 01/10/01	9,777.62
Dillipa F/1272 vencim 01/10/01	4,705.08
Dillipa F/1288 vencim 01/10/01	16,201.11
Dillipa F/1293 vencim 01/10/01	12,062.78
<b>Total Deuda Banco Amerafin</b>	<b>42,746.59</b>
<b>PICHINCHA</b>	
PF472556, vencim a 180 días 18% de interés	131,250.00
PF458342, vencim a 180 días 18% de interés	50,000.00

**PLASTIUNIVERSAL S.A.**  
**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2000**  
**(continuación)**

PF47898-1, vencim a 180 días 18% de interés	190,000.00	
LCIG3539-00, vencimiento a 180 días	20,311.00	
LCIG3571-00 vencimiento a 180 días	22,125.00	
LCIG3545-00 vencimiento a 180 días	15,472.08	
LCIG3546-00 vencimiento a 180 días	14,742.00	
LCIG3611-00 vencimiento a 180 días	29,809.08	
LCIG3555-00 vencimiento a 180 días	7,728.00	
LCIG358200 vencimiento a 180 días	18,725.00	
LCIG358200 vencimiento a 180 días	18,700.00	
LCIG3605-00 vencimiento a 180 días	31,325.00	
Interés Bco. Pichincha	5,889.20	
Total Deuda Banco Pichincha		<u>556,076.36</u>
<b>Total Obligaciones Bancarias</b>		<b><u>649,273.21</u></b>

**9. CUENTAS POR PAGAR**

	<u>US \$</u>
Cuentas por pagar al exterior	561,817.23
Proveedores locales	38,818.95
Utilidades por pagar 1999	4,734.97
Impuestos por pagar	4,588.22
Otras cuentas por pagar	3,367.81
Valor por pagar IESS	10,431.65
<b>Total</b>	<b><u>623,758.83</u></b>

**10. PASIVOS ACUMULADOS**

	<u>US \$</u>
Décimo Tercer sueldo	1,795.04
Décimo Cuarto sueldo	101.02
Décimo Quinto sueldo	391.51
Vacaciones	5,583.68
Fondo de Reserva	4,081.35
<b>Total</b>	<b><u>11,952.60</u></b>

**PLASTIUNIVERSAL S.A.**  
**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2000**  
**(continuación)**

**11. PASIVOS A LARGO PLAZO**

	US \$
Obligaciones por pagar	123,801.54
Prestamos accionistas	461,391.67
<b>Total</b>	<b><u>585,193.21</u></b>

Los saldos de estas cuentas no generan intereses ni tienen fecha de vencimiento.

**12. CUENTAS POR PAGAR FILIALES**

	US \$
FIDESA	5,799.53
<b>Total</b>	<b><u>5,799.53</u></b>

**13. CAPITAL SOCIAL**

El capital suscrito y pagado por la compañía al 31 de diciembre del año 2000 esta dividido en 50.000 acciones ordinarias y nominativas de \$0.04 cada una.

**14. RESERVA DE CAPITAL**

La NEC 17 establece que los ajustes por inflación y corrección de brecha entre inflación y devaluación de las cuentas Capital, Reservas y Aportes para Futuras Capitalizaciones deben cargarse inicialmente a la cuenta Reserva por Revaloración del Patrimonio para su posterior transferencia, junto con el saldo de la cuenta Reexpresión Monetaria, a la cuenta Reserva de Capital

**15. EVENTO SUBSECUENTE**

Entre el 31 de diciembre del 2000 y la fecha de emisión de estos estados financieros no se produjeron eventos que, en la opinión de la administración de la Compañía, pudieran tener un efecto significativo sobre dichos estados financieros que no se hayan revelado en los mismos.