



Audidores - Consultores

40423

Dirección: Guayaquil Cda. La Fae Mz 6 local 3 Av. Luis Plaza dañin y Av. de las Américas. Manta: Av. 2 entre calle 12 y 13. Portoviejo: Av. Olímpica y Kenedy. Machala Sucre 1011 y junto a cine popular
Telf: 2286-476 2286-539

INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

Guayaquil, 15 de mayo del 2003

A los señores Accionistas de
PLASTIUNIVERSAL S.A.

1. Hemos auditado el balance general de la compañía PLASTIUNIVERSAL S.A., al 31 de diciembre del 2002 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. Nuestra responsabilidad es expresar una opinión sobre estos estados financieros, basados en los resultados de nuestra auditoría.
2. Nuestra auditoría fue realizada de acuerdo con las normas ecuatorianas de auditoría. 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 una auditoría provee una base razonable para expresar una opinión.
3. En nuestra opinión, los estados financieros arriba mencionados presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes, la situación financiera de la compañía PLASTIUNIVERSAL S.A. Al 31 de diciembre del 2002, los resultados de sus operaciones, los cambios en su patrimonio y sus flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha de conformidad con principios de contabilidad generalmente aceptados en el Ecuador.

Fernando Losada G.
CPA. AB. Fernando Losada

SC-RNAE 228
RNC No. 2196

PLASTIUNIVERSAL S.A

**BALANCE GENERAL
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2002**

ACTIVOS	NOTAS	US DOLARES
ACTIVOS CORRIENTES:		
Caja y equivalentes de caja	2	36,328.63
Cuentas por cobrar	4	215,983.86
Inventarios	5	1,513,227.39
Gastos anticipados	6	122,914.61
Total activos corrientes		<u>1,888,454.49</u>
PROPIEDADES Y EQUIPOS	7	2,530,488.69
OTROS ACTIVOS	8	82,484.47
TOTAL ACTIVOS		<u>4,501,437.65</u>
PASIVO Y PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS		
PASIVOS CORRIENTES:		
Obligaciones bancarias	9	561,220.94
Cuentas por pagar	10	770,003.70
Pasivos acumulados	11	55,006.87
Total pasivos corrientes		<u>1,386,231.51</u>
PASIVOS A LARGO PLAZO	12	995,017.54
TOTAL PASIVOS		<u>2,381,249.05</u>
PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS		
Capital social		7,760.00
Aporte futura capitalización		584,528.76
Reserva legal		6,820.07
Reserva facultativa		6,820.06
Reserva de capital		1,332,625.35
Utilidad (Pérdidas) años anteriores		163,008.51
Utilidad del ejercicio		18,625.85
TOTAL PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS		<u>2,120,188.60</u>
TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS		<u>4,501,437.65</u>

Ver notas explicativas a los Estados Financieros

PLASTIUNIVERSAL S.A

**ESTADO DE PÉRDIDAS Y GANACIAS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2002**

INGRESOS:

US DOLARES

VENTAS	3,264,212.10
Dev. Reb. Descto en ventas	<u>1,142,631.62</u>
VENTAS NETAS	<u>2,121,580.48</u>
COSTO DE VENTAS	<u>1,487,613.51</u>
UTILIDAD BRUTA EN VENTAS	<u>633,966.97</u>
GASTOS:	
Administrativos	301,958.09
Ventas	<u>191,436.84</u>
TOTAL GASTOS OPERACIONALES	<u>493,394.93</u>
GASTOS NO OPERACIONALES	
Gastos financieros	133,211.72
Otros egresos (ingresos)	<u>-11,265.53</u>
TOTAL GASTOS NO OPERACIONALES	<u>121,946.19</u>
UTILIDAD ANTES DE IMPUESTOS	<u>18,625.85</u>

Ver notas explicativas a los Estados Financieros

PLASTIUNIVERSAL S.A.

**ESTADO DE EVOLUCIÓN DEL PATRIMONIO
POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2002**

	Capital Social	Aporte Capital Futuro	Reserva Legal	Reserva Facultativa	Reserva de Capital	Resultados Acumulados	TOTAL
Saldo al 1 de enero del 2002	7,760.00	565,326.86	6,820.07	6,820.06	1,425,472.73	164,838.16	2,177,037.88
Ajustes y/o transferencias					-92,847.38	-1,829.65	-94,677.03
Utilidad del ejercicio						18,625.85	18,625.85
Aporte capital futuro		19,201.90					19,201.90
Diciembre 31 del 2002	7,760.00	584,528.76	6,820.07	6,820.06	1,332,625.35	181,634.36	2,120,188.60

Ver notas explicativas a los Estados Financieros

PLASTIUNIVERSAL S.A.

ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICEIMBRE DEL 2002

US DOLARES

EFECTIVO PROVENIENTE DE ACTIVIDADES DE OPERACIÓN

Utilidad	18,625.85
Ajustes para conciliar la utilidad neta con el efectivo neto proveniente de actividades de operación:	
Depreciaciones	164,115.85
Reserva de capital	-92,847.38
Ajuste utilidad años anteriores	-1,829.65
Cambios en activos y pasivos de operación:	
Disminución cuentas por cobrar	90,156.99
Aumento en inventarios	-426,183.59
Aumento en otros activos	-70,138.81
Aumento en cuentas por pagar	118,719.24
Aumento en otros pasivos	8,226.04
Efectivo neto utilizado en actividades de operación	<u>-279,220.13</u>
Efectivo utilizado para actividades de inversión:	
Aumento en activos fijos	-492,018.76
Efectivo neto utilizado para actividades de inversion	<u>-492,018.76</u>
Efectivo provisto por actividades de financiamiento	
Aumento en obligaciones bancarias	354,248.45
Aumento en cuentas por pagar accionistas	341,989.25
Disminución en pasivos a largo plazo	-1,581.14
Aporte Capital futuro	19,201.90
Efectivo neto provisto por actividades de financiamiento	<u>713,858.46</u>
Disminución de efectivo y equivalentes de efectivo	30,684.24
Efectivo y equivalentes de efectivo al principio de año	<u>5,644.39</u>
Efectivo y equivalentes de efectivo al final del año	<u>36,328.63</u>

Ver notas explicativas a los Estados Financieros

PLASTIUNIVERSAL S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2002

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>
1997	29
1998	45
1999	61
2000	91
2001	22
2002	9

4. CUENTAS POR COBRAR

US DOLARES

Clientes	183,882.88
Otras cuentas por cobrar	13,131.25
Empleados	22,191.04
Provisión para cuentas incobrables	-3,221.31
Total	215,983.86

5. INVENTARIOS

US DOLARES

Materia prima	469,947.31
Material de empaque	63,881.40
Producto en proceso	424,311.45
Productos terminados	518,414.42
Repuestos	33,675.33
Otros	2,997.48
Total	1,513,227.39

6. PAGOS ANTICIPADOS

US DOLARES

Publicidad diferida	88,307.22
Seguros anticipados	13,806.59
Cargos diferidos	20,800.80
Total	122,914.61

7. PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPOS

US DOLARES

ACTIVO FIJO : COSTO**AÑO 2002**

	Saldos Al 31 de Dic.2001	Adiciones	Ajustes Transferencias	Saldos Al 31 de Dic.2002
Terrenos	19,268.34			19,268.34
Edificios	311,481.14	8,906.70	805.21	319,582.63
Instalaciones	54,155.61	7,639.75	4,585.75	57,209.61
Maquinarias y equipos	2,732,073.19	76,983.67		2,809,056.86
Muebles y equipos de oficina	202,117.39	2,478.55	1,078.60	203,517.34
Matrices y moldes	934,250.58	403,884.81	0.00	1,338,135.39
Mejoras en locales	54,531.09	727.15	1,150.00	54,108.24
Vehículos	279,107.31	1,500.00	7,500.00	273,107.31
Equipos de computación	26,865.00	6,192.00		33,057.00
Accesorios-Bco. corrector energia	5,782.26			5,782.26
Obras en proceso	150,403.64	6,459.44	7,633.75	149,229.33
Total	4,770,035.55	514,772.07	22,753.31	5,262,054.31

DEPRECIACIÓN ACUMULADA**AÑO 2002**

	Saldos Al 31 de Dic.2001	Adiciones	Ajustes Transferencias	Saldos Al 31 de Dic.2002
Edificios	81,035.44	11,692.86	0.00	92,728.30
Instalaciones	48,768.56	374.71	0.00	49,143.27
Maquinarias y equipos	1,382,336.38	99,378.22	0.00	1,481,714.60
Muebles y equipos de oficina	178,490.22	2,945.82	0.00	181,436.04
Matrices y moldes	636,870.10	32,127.93	0.00	668,998.03
Mejoras en locales	15,118.21	1,977.76	0.00	17,095.97
Vehículos	208,796.76	14,062.08	0.00	222,858.84
Equipos de computación	14,227.77	1,158.65	0.00	15,386.42
Accesorios-Bco. corrector energia	1,806.33	397.82	0.00	2,204.15
Obras en proceso	0.00	0.00	0.00	0.00
Total	2,567,449.77	164,115.85	0.00	2,731,565.62

8. OTROS ACTIVOS	US DOLARES
Licencia Carioca	14,168.00
Electroquil s.a.	12,238.48
Impuestos pagados	53,230.05
Depósito en garantía	1,544.96
Cuentas en recuperación	1,312.98
Total	<u>82,494.47</u>

A diciembre 31, 2002 no se habían recibido dividendos ni se había confirmado el valor patrimonial de las inversiones

9. OBLIGACIONES POR PAGAR A BANCOS	US DOLARES
Obligaciones Bancarias:	561,220.94
Bolivariano	166,441.06
Citibank	121,737.65
Produbanco	267,976.68
Bancomex	4,191.56
Intereses por pagar	873.99
Total	<u>561,220.94</u>

10. CUENTAS POR PAGAR	US DOLARES
Cuentas por pagar al exterior	249,992.98
Cuentas por pagar locales	439,606.72
Impuestos por pagar	5,276.55
Valor por pagar al IESS	36,547.46
Otras cuentas por pagar	38,579.99
Total	<u>770,003.70</u>

11. PASIVOS ACUMULADOS	US DOLARES
Décimo tercer sueldo	10,369.83
Décimo cuarto sueldo	3,566.41
Vacaciones	16,366.77
Fondo de reserva	24,703.86
Total	<u>55,006.87</u>

12. PASIVOS A LARGO PLAZO	US DOLARES
Compañía relacionadas	4,691.11
Obligaciones por pagar	108,386.92
Prestamos accionistas	881,939.51
Total	<u>995,017.54</u>

13. CAPITAL SOCIAL

Consiste de 50.000 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. EVENTO SUBSECUENTE

A la fecha de emisión de este informe (14 de mayo del 2003), 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 2002