

**PLASTIUNIVERSAL S.A.**

40423

**Informe de Auditoría Externa**

**Por el año terminado al**

**31 de diciembre del 2006**

**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 2006**

**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**

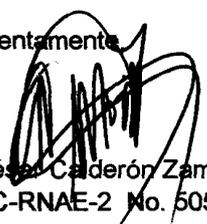
### **INFORME DEL AUDITOR INDEPENDIENTE**

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 2006, 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 2006, 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, Junio 29 del 2007

César Calderón Zambrano  
Contador Público Autorizado 13438

Ciudadela Guayacanes  
Mza.34 S-1

Teléfono 04- 2 - 280412  
09- 9- 750648

# PLASTIUNIVERSAL S.A

## BALANCE GENERAL AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2006

<b>ACTIVOS</b>	<b>NOTAS</b>	<b>US DOLARES</b>
<b>ACTIVOS CORRIENTES:</b>		
Caja y equivalentes de caja	2	10.361,53
Cuentas por cobrar	4	229.601,16
Inventarios	5	1.406.121,87
Gastos anticipados	6	55.799,94
<b>Total activos corrientes</b>		<b><u>1.701.884,50</u></b>
<b>PROPIEDADES Y EQUIPOS</b>	7	<b>2.109.311,73</b>
<b>OTROS ACTIVOS</b>	8	<b><u>282.835,62</u></b>
<b>TOTAL ACTIVOS</b>		<b><u>4.094.031,85</u></b>
<b>PASIVO Y PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS</b>		
<b>PASIVOS CORRIENTES:</b>		
Obligaciones bancarias	9	371.470,87
Cuentas por pagar	10	710.941,27
Pasivos acumulados	11	24.378,12
<b>Total pasivos corrientes</b>		<b><u>1.106.790,26</u></b>
<b>PASIVOS DIFERIDOS</b>		
Anticipos de clientes	12	<u>10.990,67</u>
<b>PASIVOS A LARGO PLAZO</b>		
	13	<u>1.148.881,84</u>
<b>TOTAL PASIVOS</b>		<b><u>2.266.662,77</u></b>
<b>PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS</b>		
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		-283.136,00
Utilidad del ejercicio		-175.083,05
<b>TOTAL PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS</b>		<b><u>1.827.369,08</u></b>
<b>TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS</b>		<b><u>4.094.031,85</u></b>

Ver notas explicativas a los Estados Financieros

**PLASTIUNIVERSAL S.A**

**ESTADO DE PÉRDIDAS Y GANACIAS  
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2006**

<b>INGRESOS:</b>	<b>US DOLARES</b>
VENTAS	1.076.313,59
Dev. Reb. Descto en ventas	<u>8.277,50</u>
<b>VENTAS NETAS</b>	<b><u>1.068.036,09</u></b>
<b>COSTO DE VENTAS</b>	<b><u>871.231,19</u></b>
<b>UTILIDAD BRUTA EN VENTAS</b>	<b><u>196.804,90</u></b>
<b>GASTOS:</b>	
Administrativos	243.579,94
Ventas	<u>61.791,73</u>
<b>TOTAL GASTOS OPERACIONALES</b>	<b><u>305.371,67</u></b>
<b>GASTOS NO OPERACIONALES</b>	
Gastos financieros	82.854,21
Otros egresos (ingresos )	<u>-16.337,93</u>
<b>TOTAL GASTOS NO OPERACIONALES</b>	<b><u>66.516,28</u></b>
<b>UTILIDAD ( PERDIDA ) ANTES DE IMPUESTOS</b>	<b><u>-175.083,05</u></b>

Ver notas explicativas a los Estados Financieros

**PLASTIUNIVERSAL S.A.**

**ESTADO DE EVOLUCIÓN DEL PATRIMONIO  
POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2006**

	Capital Social	Aporte Para Capitalización	Reserva de Capital	Reserva Legal	Reserva Facultativa	Utilidad(Pérdias) Años Anteriores	Utilidad del ejercicio	TOTAL
<b>Saldo al 1 de enero del 2006</b>	<b>593.228,00</b>	<b>346.094,65</b>	<b>1.332.625,35</b>	<b>6.820,07</b>	<b>6.820,06</b>	<b>-61.951,49</b>	<b>-221.184,51</b>	<b>2.002.452,13</b>
Transferencias						-221.184,51	221.184,51	0,00
Ajustes								0,00
Utilidad (Pérdida) del ejercicio							-175.083,05	-175.083,05
<b>Diciembre 31 del 2006</b>	<b>593.228,00</b>	<b>346.094,65</b>	<b>1.332.625,35</b>	<b>6.820,07</b>	<b>6.820,06</b>	<b>-283.136,00</b>	<b>-175.083,05</b>	<b>1.827.369,08</b>

Ver notas explicativas a los Estados Financieros

**PLASTIUNIVERSAL S.A.**  
**ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO**  
**POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2006**

	<b>US DOLARES</b>
<b><u>EFFECTIVO PROVENIENTE DE ACTIVIDADES DE OPERACIÓN</u></b>	
Pérdida	-175.083,05
<b>Ajustes para conciliar la utilidad neta con el efectivo neto proveniente de actividades de operación:</b>	
Depreciaciones	67.828,43
<b>Cambios en activos y pasivos de operación:</b>	
Disminución en cuentas por cobrar	8.874,52
Aumento en inventarios	-58.374,88
Aumento en otros activos	-88.899,73
Disminución en cuentas por pagar	-154.187,18
Disminución en otros pasivos	-21.869,38
Disminución en anticipos de clientes	-235,30
Efectivo neto utilizado en actividades de operación	<u>-314.691,95</u>
<b>Efectivo utilizado para actividades de inversión:</b>	
Aumento en activos fijos	<u>-10.289,17</u>
Efectivo neto utilizado para actividades de inversión	<u>-10.289,17</u>
<b>Efectivo provisto por actividades de financiamiento</b>	
Disminución en obligaciones bancarias	-183.054,71
Aumento en cuentas por pagar accionistas	<u>624.704,80</u>
Efectivo neto provisto por actividades de financiamiento	<u>441.650,09</u>
Aumento de efectivo y equivalentes de efectivo	9.414,35
Efectivo y equivalentes de efectivo al principio de año	<u>947,18</u>
Efectivo y equivalentes de efectivo al final del año	<u>10.361,53</u>

Ver notas explicativas a los Estados Financieros

# PLASTIUNIVERSAL S.A.

## NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2006

### 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
2003	7
2004	2
2005	3
2006	3

## 4. CUENTAS POR COBRAR

US DOLARES

Clientes	114.753,43
Otras cuentas por cobrar	113.354,00
Empleados	4.715,04
Provisión para cuentas incobrables	-3.221,31
<b>Total</b>	<b>229.601,16</b>

## 5. INVENTARIOS

US DOLARES

Materia prima	512.360,25
Material de empaque	138.984,89
Producto en proceso	260.666,42
Productos terminados	448.435,36
Repuestos	44.795,13
Otros	879,82
<b>Total</b>	<b>1.406.121,87</b>

**6. PAGOS ANTICIPADOS****US DOLARES**

Publicidad diferida	44.212,45
Seguros anticipados	8.687,49
Cargos diferidos	2.900,00
<b>Total</b>	<b>55.799,94</b>

**7. PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPOS****US DOLARES****ACTIVO FIJO : COSTO****AÑO 2006**

	Saldos Al 31 de Dic.2005	Adiciones	Ajustes Transferencias	Saldos Al 31 de Dic.2006
Terrenos	19.268,34			19.268,34
Edificios	468.811,96			468.811,96
Instalaciones	57.209,61			57.209,61
Maquinarias y equipos	2.988.548,53		4.355,69	2.984.192,84
Muebles y equipos de oficina	207.153,31	484,25		207.637,56
Matrices y moldes	1.440.166,69			1.440.166,69
Mejoras en locales	54.373,60			54.373,60
Vehículos	303.231,29	11.612,50		314.843,79
Equipos de computación	44.814,97	2.548,11		47.363,08
Accesorios-Bco. corrector energia	7.562,26			7.562,26
Obras en proceso	3.224,74			3.224,74
<b>Total</b>	<b>5.594.365,30</b>	<b>14.644,86</b>	<b>4.355,69</b>	<b>5.604.654,47</b>

**DEPRECIACIÓN ACUMULADA****AÑO 2006**

	Saldos Al 31 de Dic.2005	Adiciones	Ajustes Transferencias	Saldos Al 31 de Dic.2006
Edificios	139.313,45	9.690,22		149.003,67
Instalaciones	51.143,97	405,33		51.549,30
Maquinarias y equipos	1.868.644,97	40.887,48		1.909.532,45
Muebles y equipos de oficina	188.209,22	1.451,88		189.661,10
Matrices y moldes	848.566,26	0,00		848.566,26
Mejoras en locales	22.022,55	985,32		23.007,87
Vehículos	269.168,49	10.026,96		279.195,45
Equipos de computación	36.775,33	4.173,54		40.948,87
Accesorios-Bco. corrector energia	3.670,07	207,70		3.877,77
Obras en proceso	0,00	0,00		0,00
<b>Total</b>	<b>3.427.514,31</b>	<b>67.828,43</b>	<b>0,00</b>	<b>3.495.342,74</b>

<b>8. OTROS ACTIVOS</b>	<b>US DOLARES</b>
Electroquil s.a.	9.940,32
Licencia patente carioca	32.278,00
Depósito en garantía	41.514,14
Otras Cuentas	199.103,16
<b>Total</b>	<b><u>282.835,62</u></b>

A diciembre 31, 2006 no se habían recibido dividendos ni se había confirmado el valor patrimonial de las inversiones

<b>9. OBLIGACIONES POR PAGAR A BANCOS</b>	<b>US DOLARES</b>
Sobregiros bancarios	213,88
Obligaciones Bancarias:	371.256,99
Banco del Pichincha	135.000,00
Bolivariano	110.619,37
Banco de Guayaquil	25.234,25
Banco Internacional	57.302,65
Documentos por pagar	22.086,17
Intereses por pagar	21.014,55
<b>Total</b>	<b><u>371.470,87</u></b>

<b>10. CUENTAS POR PAGAR</b>	<b>US DOLARES</b>
Cuentas por pagar al exterior	310.133,27
Cuentas por pagar locales	143.349,38
Impuestos por pagar	105.938,97
Valor por pagar al IESS	81.319,25
Otras cuentas por pagar	70.200,40
<b>Total</b>	<b><u>710.941,27</u></b>

<b>11. PASIVOS ACUMULADOS</b>	<b>US DOLARES</b>
Décimo tercer sueldo	12.604,49
Décimo cuarto sueldo	1.143,69
Vacaciones	10.510,68
Otros beneficios	119,26
<b>Total</b>	<b><u>24.378,12</u></b>

<b>12. PASIVOS DIFERIDOS</b>	<b>US DOLARES</b>
Anticipos de clientes	8.121,89
Mercadería entregada en consignación	2.868,78
<b>Total</b>	<b><u>10.990,67</u></b>

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

Compañías relacionadas	851.696,25
Obligaciones por pagar	114.236,70
Prestamos accionistas	182.948,89
<b>Total</b>	<b><u>1.148.881,84</u></b>

**14. CAPITAL SOCIAL**

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

**15. 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.

**16. 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.

**17. RESERVA DE CAPITAL**

A la fecha de emisión de este informe (17 de junio del 2007), 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 2006.