

PLASTIUNIVERSAL S.A.

Informe de Auditoría Externa

Por el año terminado al

31 de diciembre del 2008

**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 2008

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 2008, 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 2008, 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-RNAE12 No. 505, CPA 13438



Guayaquil, Abril 27 del 2009

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 2008

ACTIVOS

	NOTAS	US DOLARES
ACTIVOS CORRIENTES:		
Caja y equivalentes de caja	2	4,992.37
Cuentas por cobrar	4	895,107.35
Inventarios	5	1,174,165.06
Gastos anticipados	6	95,482.16
Total activos corrientes		<u>2,169,746.94</u>
PROPIEDADES Y EQUIPOS	7	2,056,779.64
OTROS ACTIVOS	8	244,426.75
TOTAL ACTIVOS		<u>4,470,953.33</u>

PASIVO Y PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS

PASIVOS CORRIENTES:

Obligaciones bancarias	9	429,958.47
Cuentas por pagar	10	911,478.39
Pasivos acumulados	11	30,218.02
Total pasivos corrientes		<u>1,371,654.88</u>

PASIVOS A LARGO PLAZO

TOTAL PASIVOS	12	<u>1,219,599.97</u>
		<u>2,591,254.85</u>

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	-427,304.59
Utilidad del ejercicio	21,414.94
TOTAL PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS	<u>1,879,698.48</u>
TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS	<u>4,470,953.33</u>

Ver notas explicativas a los Estados Financieros



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



Sra. Monica Ganchozo
Contadora General
Plastiuniversal S.A.

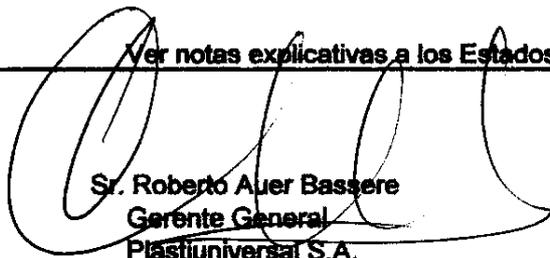
PLASTIUNIVERSAL S.A

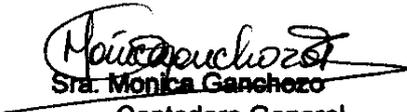
ESTADO DE PÉRDIDAS Y GANACIAS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2008

INGRESOS:	US DOLARES
VENTAS	2,319,471.44
Dev. Reb. Descto en ventas	<u>40,280.43</u>
VENTAS NETAS	<u>2,279,191.01</u>
COSTO DE VENTAS	<u>1,754,084.06</u>
UTILIDAD BRUTA EN VENTAS	<u>525,106.95</u>
GASTOS:	
Administrativos	247,083.91
Ventas	<u>123,873.15</u>
TOTAL GASTOS OPERACIONALES	<u>370,957.06</u>
GASTOS NO OPERACIONALES	
Gastos financieros	130,516.62
Otros egresos (ingresos)	<u>-9,958.79</u>
TOTAL GASTOS NO OPERACIONALES	<u>120,557.83</u>
UTILIDAD (PERDIDA) DEL EJERCICIO	33,592.06
Menos: 15% Participacion empleados	<u>5,038.81</u>
UTILIDAD ANTES DE IMPUESTOS	28,553.25
Menos: 25% Impuesto a la Renta	<u>7,138.31</u>
UTILIDAD ANTES DE RESERVAS	<u>21,414.94</u>

Ver notas explicativas a los Estados Financieros

3


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


Sra. Monica Ganchozo
Contadora General
Plastiuniversal S.A.

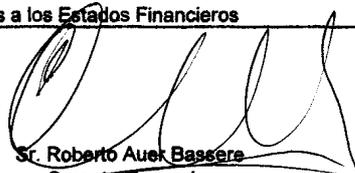
PLASTIUNIVERSAL S.A.

**ESTADO DE EVOLUCIÓN DEL PATRIMONIO
POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2008**

	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 2007	593,228.00	346,094.65	1,332,625.35	6,820.07	6,820.06	-457,136.84	13,025.21	1,841,476.50
Transferencias						13,025.21	-13,025.21	0.00
Ajustes						16,807.04		16,807.04
Utilidad (Pérdida) del ejercicio							21,414.94	21,414.94
Diciembre 31 del 2007	593,228.00	346,094.65	1,332,625.35	6,820.07	6,820.06	-427,304.59	21,414.94	1,879,698.48

Ver notas explicativas a los Estados Financieros

4



Sr. Roberto Avel Bassera
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 2008

	US DÓLARES
<u>EFFECTIVO PROVENIENTE DE ACTIVIDADES DE OPERACIÓN</u>	
Utilidad	21,414.94
Ajustes para conciliar la utilidad neta con el efectivo neto proveniente de actividades de operación:	
Depreciaciones	114,120.90
Ajustes	16,807.04
Cambios en activos y pasivos de operación:	
Aumento en cuentas por cobrar	-508,351.96
Disminución en inventarios	310,673.74
Aumento en otros activos	-35,053.09
Aumento en cuentas por pagar	196,671.88
Aumento en otros pasivos	16,283.71
Efectivo neto utilizado en actividades de operación	<u>-19,775.72</u>
Efectivo utilizado para actividades de inversión:	
Aumento en activos fijos	<u>-110,082.18</u>
Efectivo neto utilizado para actividades de inversión	<u>-110,082.18</u>
Efectivo provisto por actividades de financiamiento	
Aumento en obligaciones bancarias	159,766.88
Disminución en cuentas por pagar accionistas	<u>-195,925.83</u>
Efectivo neto provisto por actividades de financiamiento	<u>-36,158.95</u>
Aumento de efectivo y equivalentes de efectivo	-13,673.97
Efectivo y equivalentes de efectivo al principio de año	<u>18,666.34</u>
Efectivo y equivalentes de efectivo al final del año	<u>4,992.37</u>

Ver notas explicativas a los Estados Financieros

PLASTIUNIVERSAL S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2008

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 Indices de precios al consumidor preparado por el Instituto Nacional de Estadística y Censos.

Año Terminado <u>Diciembre 31</u>	Variación <u>Porcentual</u>
1998	45
1999	61
2000	91
2001	22
2002	9
2003	7
2004	2
2005	3
2006	3
2007	3
2008	5

4. CUENTAS POR COBRAR

US DOLARES

Clientes	386,072.19
Otras cuentas por cobrar	135,512.70
Empleados	6,792.91
Empresa relacionada	376,991.72
Provisión para cuentas incobrables	-10,262.17
Total	895,107.35

5. INVENTARIOS

US DOLARES

Materia prima	447,639.45
Material de empaque	247,551.59
Producto en proceso	270,227.36
Productos terminados	154,305.61
Repuestos	44,795.13
Otros	9,645.92
Total	1,174,165.06

6. PAGOS ANTICIPADOS**US DOLARES**

Seguros anticipados	14,028.74
Cargos diferidos	81,453.42
Total	95,482.16

7. PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPOS**US DOLARES****ACTIVO FIJO : COSTO****AÑO 2008**

	Saldos			Saldos
	Al 31 de Dic.2007	Adiciones	Ajustes Transferencias	
Terrenos	19,268.34			19,268.34
Edificios	468,811.96			468,811.96
Instalaciones	57,209.61	1,080.00		58,289.61
Maquinarias y equipos	2,985,221.04	30,628.18		3,015,849.20
Muebles y equipos de oficina	209,403.95	1,376.38		210,780.33
Matrices y moldes	1,445,128.58	400.00		1,445,528.58
Mejoras en locales	57,538.23	1,884.64		59,422.87
Vehículos	314,843.79			314,843.79
Equipos de computación	47,948.60	800.00		48,748.60
Accesorios-Bco. corrector energia	7,562.26			7,562.26
Obras en proceso	3,224.74	73,913.00		77,137.74
Total	5,616,161.10	110,082.18	0.00	5,726,243.28

DEPRECIACIÓN ACUMULADA**AÑO 2008**

	Saldos			Saldos
	Al 31 de Dic.2007	Adiciones	Ajustes Transferencias	
Edificios	158,770.57	11,720.30		170,490.87
Instalaciones	50,708.38	5,720.96		56,427.34
Maquinarias y equipos	1,951,852.81	55,329.95		2,007,182.76
Muebles y equipos de oficina	189,881.23	5,069.45		194,930.68
Matrices y moldes	851,051.94	9,861.81		860,913.75
Mejoras en locales	22,958.48	5,753.82		28,712.30
Vehículos	283,575.15	19,712.44		303,287.59
Equipos de computación	42,321.99	1,318.59		43,640.58
Accesorios-Bco. corrector energia	4,244.19	0.00	366.42	3,877.77
Total	3,555,342.74	114,487.32	366.42	3,669,463.64

8. OTROS ACTIVOS	US DOLARES
Corpel	311.92
Licencia patente carioca	32,278.00
Depósito en garantía	31,500.02
Otras Cuentas	180,398.81
Total	<u>244,428.75</u>

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

9. OBLIGACIONES POR PAGAR A BANCOS	US DOLARES
Sobregiros bancarios	121,110.00
Obligaciones Bancarias:	308,848.47
Bolivariano	191,211.72
Banco de Guayaquil	4,480.90
Financiera cotfi	107,100.00
Intereses por pagar	6,055.85
Total	<u>429,568.47</u>

10. CUENTAS POR PAGAR	US DOLARES
Cuentas por pagar al exterior	370,991.09
Cuentas por pagar locales	359,483.02
Impuestos por pagar	83,376.13
Valor por pagar al IESS	69,625.46
Otras cuentas por pagar	28,002.59
Total	<u>911,478.39</u>

En el grupo de cuentas por pagar locales se incluye el valor de US \$ 94.261,13 que se encuentra pendiente de cancelación al 31 de diciembre del 2008 al Proveedor Srs. Mercadesarrollo S.A. y se ha garantizado este crédito con una garantía bancaria otorgada por el Banco Bolivariano y con vencimiento en julio 6 del 2.009 por el valor de US \$ 34.875,00

11. PASIVOS ACUMULADOS	US DOLARES
Décimo tercer sueldo	6,676.53
Décimo cuarto sueldo	10,648.92
Vacaciones	7,734.50
Otros beneficios	5,158.07
Total	<u>30,218.02</u>

12. PASIVOS A LARGO PLAZO**US DOLARES****Obligaciones Bancarias:**

Compañías relacionadas	852,364.52
Obligaciones por pagar	114,236.70
Prestamos accionistas	252,998.75
Total	<u>1,219,599.97</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 (27 de abril del 2009), 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 2008.