

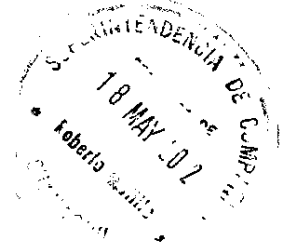


MEGAPLAST S. A.

ESTADOS FINANCIEROS

A DICIEMBRE 31 DEL 2011

JUNTO CON EL INFORME DEL AUDITOR

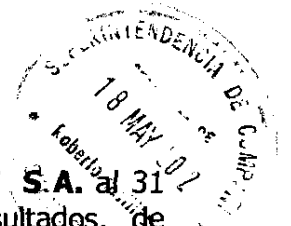


MEGAPLAST S. A.

**INFORME SOBRE EL EXAMEN DE LOS
ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO AL
31 DE DICIEMBRE DEL 2011**

INFORME DEL AUDITOR INDEPENDIENTE

A los Señores Accionistas y la Junta General de Accionistas de
MEGAPLAST S. A.



1. Hemos auditado el Balance General adjunto de **MEGAPLAST S.A.** al 31 de Diciembre del 2011 y los correspondientes Estados de Resultados, de cambios en el Patrimonio de los Accionistas y de Flujo de Efectivo por el año terminado en esa fecha. Estos estados financieros son responsabilidad de la Administración de la Compañía. Nuestra responsabilidad consiste en expresar una opinión sobre estos estados financieros, basados en nuestra auditoría.
2. Excepto por lo indicado en el párrafo 3, nuestra auditoría fue efectuada de acuerdo con las normas de auditoría generalmente aceptadas en el Ecuador. Estas normas requieren que una auditoría sea diseñada y realizada para obtener certeza razonable de sí los estados financieros no contienen errores importantes. Una auditoría incluye el examen, basado en pruebas selectivas, de la evidencia que sustenta las cantidades y revelaciones presentadas en los estados financieros. Incluye también la evaluación de los principios de contabilidad utilizados y de las estimaciones importantes hechas por la administración, así como la evaluación de la presentación general de los estados financieros. Consideramos que nuestra auditoría provee una base razonable para nuestra opinión.
3. No hemos podido observar la toma física de los Inventarios de mercaderías, que necesariamente se tomaron antes o el 31 de Diciembre del 2011, ya que tales fechas fueron anteriores a nuestra contratación inicial como auditores de la compañía. No pudimos satisfacernos por medio de otros procedimientos de auditoría de las cifras incluidas en los inventarios
4. En nuestra opinión, excepto por los efectos de aquellos ajustes, si hay algunos, que hubieran haber sido determinados como necesarios si hubiéramos podido observar el conteo del inventario físico y satisfacernos respecto del saldo de apertura del inventario, los estados financieros,

presentan razonablemente en todos los aspectos importantes, la situación financiera al 31 de Diciembre del 2011, y los resultados de sus operaciones y los cambios en el patrimonio y sus flujos de efectivo por el año terminado de acuerdo con los principios de contabilidad generalmente aceptados, modificados en ciertos aspectos por normas y prácticas contables establecidas o autorizadas por la Federación Nacional de Contadores, la Superintendencia de Compañía del Ecuador y el Servicio de Rentas Internas.

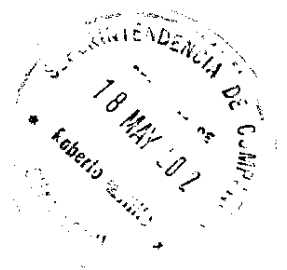


C.P.A. JOSE DEL PEZO VERA
AUDITOR INDEPENDIENTE
SC-RNAE-2-Reg. No. 384

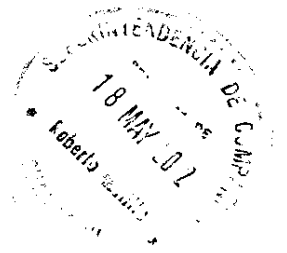
MAYO 15 DEL 2012

MEGAPLAST S A.

BALANCE GENERAL AL 31 DECIEMBRE 2011



<u>ACTIVOS</u>	<u>NOTAS</u>	<u>(DOLARES)</u>
ACTIVO CORRIENTE:		
Caja-bancos	2	99.732.37
Cuentas por cobrar	3	909.040.63
Inventarios	4	301.075.97
Impuestos Anticipados	5	64.123.47
Depósitos en garantías y otros	6	3.328.74
TOTAL ACTIVO CORRIENTE		1,377,301.18
 ACTIVO FIJO		
No depreciable		123,599.82
Depreciable		255,068.77
Depreciación acumulada		- 138,013.07
ACTIVO FIJO NETO	7	240,655.52
 DIFERIDO		
Seguros e intereses		102,097.84
Amortización de seguros e intereses		- 57,470.66
DIFERIDO NETO	8	44.627.18
 TOTAL DEL ACTIVO		 1,662,583.88
 PASIVO Y PATRIMONIO		
PASIVO CORRIENTE:		
Cuentas por pagar	9	892,624.09
Préstamo bancario	10	12.218.32
Imptos. renta y retenciones por pagar	11	79,779.78
Otras cuentas por pagar	12	72,202.75
Beneficios Sociales	13	39,509.84
TOTAL PASIVO CORRIENTE		1,096,334.78
PASIVO A LARGO PLAZO	14	391,677.90
TOTAL PASIVO		1,488,012.68
 PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS		
Patrimonio neto		147,915.38
Utilidad del ejercicio		26,655.81
TOTAL PATRIMONIO		174,571.19
TOTAL DEL PASIVO Y PATRIMONIO		1,662,583.87



MEGAPLAST S. A.

ESTADO DE RESULTADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2011

(Dólares)

VENTAS NETAS		5,698,505.48	
COSTO DE VENTAS		-	<u>5,087,486.17</u>
Utilidad Bruta		\$ 611,039.32	
GASTOS DE OPERACIÓN:			
- Gastos de Administrativos	189,910.27		
- Gastos de Ventas	357,079.34		
- Gastos financieros	33,948.59		
- Gastos no deducibles	<u>670.67</u>	581,608.87	
OTROS INGRESOS Y EGRESOS			
Ingresos	14,450.14		
Egresos	<u>17,724.78</u>	-	<u>2,774.64</u>
UTILIDAD NETA			<u>26,655.81</u>

MEGAPLAST S. A.

ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO

POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2011

(DOLARES)

ACTIVIDADES DE OPERACIÓN Y FINANCIAMIENTO

Utilidad del Ejercicio	\$	26,655.81
Depreciaciones y amortizaciones		68,712.82
Provisión ctas, malas		8,198.05
Aumento en Cuentas por cobrar	-	226,892.82
Aumento en Inventario	-	96,254.98
Aumento imptos. instituciones del estado	-	5,275.60
Aumento depósito en garantía	-	3,127.14
Aumento activo diferido	-	5,970.82
Aumento en cuentas por pagar proveedores		482,383.24
Aumento en impuestos por pagar		10,312.05
Disminución en otras cuentas por pagar	-	39,603.41
Aumentp en beneficios sociales por pagar		<u>7,212.03</u>
FLUJO NETO USADO EN ACTIVIDADES DE OPERACION	\$	226,349.23

ACTIVIDADES DE INVERSION

Compra de activo fijo	\$	7,692.67	7,692.67
-----------------------	----	----------	----------

ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO

Disminución en pasivo largo plazo	11,084.09	
Disminución en préstamo bancario	<u>155,844.69</u>	<u>166,928.78</u>
Aumento neto del efectivo		51,727.78
Efectivo al inicio del año		<u>48,004.59</u>
Efectivo al final del año		<u>99,732.37</u>

MEGAPLAST S. A.
ESTADO DE CAMBIO EN EL PATRIMONIO DE LOS SOCIOS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2010 (en dólares)

	<u>CAPITAL</u>	<u>RESERVA LEGAL</u>	<u>RESERVA DE CAPITAL</u>	<u>UTILIDADES ACUMULADAS</u>	<u>UTILIDAD DEL EJERCICIO</u>	<u>TOTAL</u>
Saldo al 01-01-2010	800.00	400.00	16,200.28	107,567.01	22,958.52	147,925.81
Transacciones del año	0.00	0.00	0.00	22,958.52	-22,958.52	0.00
Transacciones del año	0.00	0.00	0.00	- 10.43	0.00	- 10.43
Utilidad del Ejercicio	0.00	0.00	0.00	0.00	26,655.81	26,655.81
Saldo al 31-12-2010	<u>800.00</u>	<u>400.00</u>	<u>16,200.28</u>	<u>130,515.10</u>	<u>26,655.81</u>	<u>174,271.19</u>

**NOTAS ACLARATORIAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2011**

1.- POLITICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS

OBJETO DE LA COMPAÑÍA

En Guayaquil, el 30 de Noviembre de 1996, se constituye ante el Notario Vigésimo Primero del Cantón Guayaquil, Abog, Marcos N. Díaz Cazquete, la compañía bajo la razón social MEGAPLAST e inscrita en el registro mercantil el 14 de Febrero de 1996. Con el número 2842, con un capital social suscrito de Cinco millones de sucres (S/5.000.000,00), con un plazo de vida de 50 años. Iniciando sus operaciones comerciales el 14 de Febrero de 1996 y su actividad principal es la venta al por mayor de artículos de plásticos.

Mediante Escritura Pública celebrada ante el Abog. Germán Castillo Suarez Notario Décimo Octavo del Cantón Guayaquil, el día 16 de Octubre del 2000 se realiza el aumento del Capital Social de la Compañía hasta la suma de Ochocientos 00/100 dólares de los Estados Unidos de América (\$ 800.00 /100), la misma que fue inscrita en el Registro Mercantil el 6 de Abril del 2001 con el número 10.825.

La compañía para la realización de sus actividades de oficina y comerciales está situada en la ciudadela MAPASINGUE OESTE, calle primera, solar 17 mz. 722 y la intersección séptima; y para el almacenamiento de las mercaderías alquila un galpón diagonal a la oficina principal. Para la venta y distribución de las mercaderías, cuenta con vehículos propiedad de la empresa y vendedores sin relación de dependencia que ganan comisiones por la venta.

En la actualidad la compañía tiene los siguientes permisos: Sanidad No 075344 otorgado por la Dirección General de Salud de Guayaquil; Cuerpo de Bombero No. 504984, Patente Municipal No.85018. Todos estos permisos se renuevan anualmente.

La compañía lleva su contabilidad de acuerdo con las disposiciones de la Ley de Régimen Tributario Interno y su reglamento, y son preparados de acuerdo con Principios de Contabilidad Generalmente Aceptados promulgados conjuntamente por la Superintendencia de Compañías en el Ecuador. En el presente año no han sido necesarios asientos de memorándum para ajustar los estados financieros adjuntos, los mismos están presentados de conformidad con los Principios de Contabilidad Generalmente aceptados.

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. En el Ecuador se encuentran vigentes las Normas Ecuatorianas de Contabilidad (NEC), y para aquellas situaciones específicas que no estén consideradas por la NEC, se recomiendan las Normas Internacionales de

Información Financiera (NIIF), para que provean los lineamientos a seguirse como principios de contabilidad.

La Resolución NO. 08.G.DSC.010 de la Superintendencias de Compañía publicada el 31 de Diciembre del 2008, establece un cronograma para la adopción de las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) en el Ecuador. En base a este cronograma la Compañía, tuvo su periodo de transición en el año 2011 y a partir del 1ero de Enero del 2012 debe adoptar las **NORMAS INTERNACIONALES DE INFORMACION FINANCIERAS (NIIF)**.

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

Caja y Equivalentes del efectivo.- para propósito del estado de flujos de caja, la compañía incluye en esta cuenta los saldos de caja y bancos.

Provisión de cuentas incobrables.- La Compañía constituye provisiones para cuentas incobrables, en base a la antigüedad de los saldos y otros antecedentes

Inventarios.- La mercadería lo valora al costo promedio de adquisición.

Valuación de propiedades.- El costo de las propiedades se deprecia de acuerdo con el método de línea recta en función de los años de vida útil estimada: 10% para instalaciones; 10% para equipos de oficina; 10% para muebles enseres; 20 % para vehículos y 33% para equipos de computación.

Políticas de ventas.- En relación a las ventas, la compañía vende a crédito de 30 a 90 días plazo a clientes tradicionales y otras ventas la realiza mediante cheque posfechado de 30 a 60 días de vencimiento.

2. CAJA Y EQUIVALENTE DE CAJA

Al 31 de Diciembre del 2011, sus saldos son como sigue:

		(Dólares)
Caja chica	\$	30.81
Bancos		
Pacífico	(cta.cte. No. 620536-4)	2,334.30
Pichincha	(cta.cte. No. 05802662-6)	41,600.43
Amazonas	(cta.cte. No. 3501059063)	552.62
Bolivariano	(cta.cte. No. 518785-7)	6,912.58
Guayaquil	(cta.cte. No. 108696-3)	14,850.17
Machala	(cta.cte. No. 111007432-4)	9,456.81
Primerica	(cta.cte. No. 1039806017)	1,481.68
Machala	(cta ahorro No. 1110077374)	22,512.97
TOTAL	\$	<u>99,732.37</u>

3. CUENTAS POR COBRAR

Al 31 de diciembre del 2011, las cuentas por cobrar están constituidas de la siguiente manera:

	(Dólares)
Cuentas por cobrar clientes	\$ 536,764.88 (a)
Cuentas por cobrar cheque posfechados	283,342.15 (b)
Cuentas por cobrar cías, relacionadas	32,748.49
Prestamos a empleados y vendedores	115,244.01
Provisión ctas. Incobrables	<u>- 59,058.90</u>
TOTAL	\$ <u>909,040.63</u>

(a) Ventas a crédito de 30 a 90 días plazo, sin intereses

(b) Pagos realizados por los clientes en cancelación de sus facturas y que van de 30 a 60 días plazo.

4. INVENTARIOS

Al 31 de Diciembre de 2011, su saldo es el siguiente :

	(Dólares)
Inventarios en mercaderías	\$ 301,075.97(a)
TOTAL	<u>301,075.97</u>

(a) Esta valorizado a costo promedio ponderado

5- IMPUESTOS ANTICIPADOS

Al 31 de Diciembre de 2011, su saldo es el siguiente:

	(Dólares)
Retenciones en la fuente 2010 (renta 1%)	\$ 24,288.10
Retenciones en la fuente 2011 (renta 1%)	<u>39,835.37</u>
TOTAL	<u>64,123.47</u>

6- DEPOSITOS EN GARANTIAS Y OTROS

Al 31 de Diciembre del 2011, estaban constituidos de la siguiente manera

Depósito en garantía	\$ 3,127.14
Otros	<u>201.60</u>
TOTAL	\$ <u>3,328.74</u>

Depósito en garantía por el alquiler del galpón que sirve como bodega

7.- PROPIEDADES

Al 31 de Diciembre de 2011, el detalle de las propiedades, es el siguiente:

En Dólares

	<u>SALDO</u>		
	<u>01-01-10</u>	<u>ADICCIONES</u>	<u>TRANSF.</u>
			<u>31-12-11</u>
Terreno	123,599.82		123,599.82
Eq. de computación	27,483.75	7,692.67	35,176.42
Muebles & enseres	6,212.89		6,212.89
Eq. de oficina	10,639.20		10,639.20
Mejoras instalaciones	50,937.20		50,937.20
Vehículos	152,103.06		152,103.06
	<u>370,975.92</u>	<u>7,692.67</u>	<u>378,668.59</u>
-Deprec-acumulada -	<u>100,177.40</u>	<u>- 37,835.67</u>	<u>- 138,013.07</u>
TOTAL	<u>270,798.52</u>	<u>- 30,143.00</u>	<u>240,655.52</u>

8- DIFERIDO

Al 31 de Diciembre del 2011, el detalle es el siguiente:

	<u>SALDO</u>			
	<u>01-01-10</u>	<u>ADICCION</u>	<u>DISMINUCION</u>	<u>31-12-11</u>
Seguros	27,616.39	12,067.12		39,683.51(a)
Intereses	68,521.06		6,106.73	62,414.33(b)
	<u>96,137.45</u>	<u>12,067.12</u>	<u>6,106.73</u>	<u>102,097.84</u>
Amortizaciones				
Seguros	21,417.11	9,432.91		30,850.02
Intereses	5,176.40	21,444.24		26,620.64
	<u>26,593.51</u>	<u>30,877.15</u>		<u>57,470.66</u>
TOTAL	<u>69,543.94</u>	<u>- 18,810.03</u>	<u>- 6,106.73</u>	<u>44,627.18</u>

- a) Corresponde a los seguros por los vehículos, incendio, transporte, asalto, equipos electrónicos, etc
- b) Por los intereses por el préstamo al banco de Machala, y por el financiamiento en la compra de los vehículos.

9- CUENTAS POR PAGAR

Son facturas por pagar a proveedores por las mercaderías compradas y que tienen un plazo de vencimiento de 30 a 60 días y que no generan intereses, a excepción de Plastigama S. A. que cobrar al final del año y F.V. Area Andina S.A que lo cobra mensual. En ambos caso el interés es el 12 % anual.

10- PRESTAMO BANCARIO

Se origina por la venta de los cheques posfechados que entregan los clientes por cancelación de sus facturas. Del valor total de los cheques entregado el banco anticipa el 75% y el 25% restante cuando se termina de liquidar la operación (de ese 25% se cobra el interés, y descontándose el o los valores de los cheque que no lo cobro). El plazo de esta operación es no mayor a 90 días, y el banco cobra el 11% de interés anual.

11- IMPOTOS. Y RETENCIONES POR PAGAR

Su desglose, es el siguiente:

IVA por pagar por venta de Diciembre del 2011	\$ 58,685.56
Provisión impuesto renta compañía ejercicio fiscal del 2011	8,417.62
Retenciones en la fuente de Iva y renta de Diciembre del 2011	<u>12,676.60</u>
	\$ <u>79,779.78</u>

12.- OTRAS CUENTAS POR PAGAR

Se descompone de la siguiente manera:

Saldo a pagar a los accionistas por diferentes entregas de años anteriores, por los cuales no hay obligaciones firmadas y no generan intereses	\$ 65,403.28
Anticipos de clientes	3,698.01
Por otros conceptos	<u>3,101.46</u>
	\$ <u>72,202.75</u>

13.- BENEFICIOS POR PAGAR

Estos valores corresponde a:

Utilidad de los trabajadores. ejercicio fiscal del año	\$ 6,189.43
IESS, aportes de Diciembre/2011, fondo de reserva	6,580.34
13 y 14 avo, y vacaciones	<u>26,740.07</u>
	\$ <u>39,509.84</u>

14.- PASIVO A LARGO PLAZO

Este valor se descompone en:

Préstamo banco Bolivariano, compra vehículos a 4 años plazo Con un interés del 8.56% anual	\$ 88,169.39
Préstamo banco Pichincha a 1880 días plazo con un interés del 9,74% anual (sujeto a revisión, caso de situación extraordinaria de la economía nacional) y con garantía personal de unos de los accionistas.	220,971.19
Saldo a pagar a los accionistas por diferentes entregas de años anteriores, por los cuales no hay obligaciones firmadas y no gene ran intereses	68,208.03
Provisión para jubilación de empleados que tienen mas de 10 años de trabajo	13,193.21
Otros	<u>1,136.08</u>
	<u>\$ 391,677.90</u>

15.- EVENTOS SUBSECUENTES

El 27 de Enero del 2012 se reúne la Junta General Extraordinaria de Accionistas en la que autoriza al Gerente General para realizar los trámites de aumento de Capital Social suscrito a \$ 53,036.00 (Cincuenta y Tres Mil Treinta y Seis Dólares de los Estados Unidos de América y el capital autorizado a \$ 100.000.00 (Cien Mil Dólares de los Estados Unidos de América). El aumento del Capital Social a \$ 53,036.00, se realizará con la capitalización de las utilidades no repartidas de los años 2002, 2003, 2004, 2005 y 2006.

A la fecha de presentación la administración de la compañía no ha realizado al 1ero. del Enero del 2012, los asientos contable de adopción de las Normas Internacionales de Información Financieras (NIIF).