

INFORME

DE

AUDITORIA EXTERNA

2013



Tel: +593 2 254 4024
Fax: +593 2 223 2621
www.bdo.ec

Amazonas N21-252 y Carrión
Edificio Londres, Piso 5
Quito - Ecuador
Código Postal: 17-11-5058 CCI

Tel: +593 4 256 5394
Fax: +593 4 256 1433

9 de Octubre 100 y Malecón
Edificio La Previsora, Piso 25, Oficina 2505
Guayaquil - Ecuador
Código Postal: 09-01-3493

Informe de los Auditores Independientes

A los Accionistas y Junta Directiva de
Sigmaplast S.A.

Dictamen sobre los estados financieros

1. Hemos auditado los estados de situación financiera clasificados de Sigmaplast S.A. al 31 de diciembre de 2013 y 2012 y los correspondientes estados de resultados por función, otros resultados integrales, cambios en el patrimonio neto y flujos de efectivo método directo por los años terminados en esas fechas, así como el resumen de políticas contables significativas y otras notas aclaratorias.

Responsabilidad de la administración sobre los estados financieros

2. La Administración es responsable de la preparación y presentación razonable de estos estados financieros de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF). Esta responsabilidad incluye: diseñar, implementar y mantener el control interno relevante a la preparación y presentación razonable de los estados financieros que estén libres de representaciones erróneas de importancia relativa, ya sea debido a fraude o a error; seleccionando y aplicando políticas contables apropiadas y haciendo estimaciones contables que sean razonables en las circunstancias.

Responsabilidad del auditor

3. Nuestra responsabilidad es expresar una opinión sobre los estados financieros con base en nuestras auditorías. Condujimos nuestras auditorías de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría y Aseguramiento NIAA. Dichas normas requieren que cumplamos con requisitos éticos, así como que planeemos y desempeñemos la auditoría para obtener seguridad razonable sobre si los estados financieros están libres de representación errónea de importancia relativa.
4. Una auditoría implica desempeñar procedimientos para obtener evidencia de auditoría sobre los montos y revelaciones en los estados financieros. Los procedimientos seleccionados dependen del juicio del auditor, incluyendo la evaluación de los riesgos de representación errónea de importancia relativa de los estados financieros, ya sea debido a fraude o a error. Al hacer esas evaluaciones del riesgo, el auditor considera el control interno relevante a la preparación y presentación razonable de los estados financieros por Sigmaplast S.A., para diseñar los procedimientos de auditoría que sean apropiados en las circunstancias, pero no con el fin de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de Sigmaplast S.A. Una auditoría también incluye, evaluar la propiedad de las políticas contables usadas y lo razonable de las estimaciones contables hechas por la Administración, así como evaluar la presentación general de los estados financieros. Creemos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido es suficiente y apropiada para proporcionar una base para nuestras opiniones de auditoría.

5. Nuestro informe de fecha mayo 15, 2013, sobre los estados financieros al 31 de diciembre de 2012, incluía dos salvedades referentes a que la Compañía reverso los valores registrados como pasivo diferido por US\$ 2,181,758 afectando la cuenta del patrimonio resultados acumulados provenientes de la adopción de NIIF por primera vez y a la compensación de cuentas por cobrar clientes del exterior con aportes para futuras capitalizaciones por US\$ 2,325,295. Tal como se detalla en las Notas 21 y 23 a los estados financieros adjuntos, estas situaciones fueron resueltas a la fecha de emisión de este informe. Consecuentemente, nuestra opinión sobre los estados financieros al 31 de diciembre de 2012 difiere de aquella presentada originalmente.

Opinión

6. En nuestra opinión, los estados financieros antes mencionados presentan razonablemente, en todos los aspectos significativos, la situación financiera de Sigmaplast S.A., al 31 de diciembre de 2013 y 2012, los resultados por función, otros resultados integrales, los cambios en el patrimonio neto y los flujos de efectivo método directo por los años terminados en esas fechas, de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF).

Énfasis

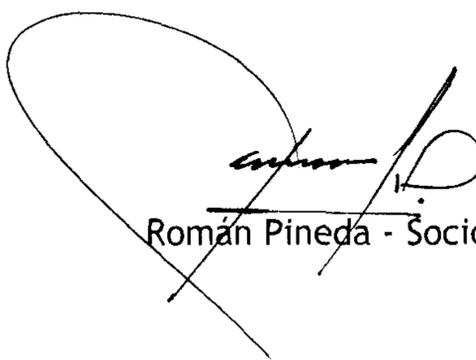
7. Los sujetos pasivos del Impuesto a la Renta, que realicen operaciones con partes relacionadas, adicionalmente a su declaración anual de Impuesto a la Renta, presentarán al Servicio de Rentas Internas el Anexo de Operaciones con Partes Relacionadas e Informe Integral de Precios de Transferencia, en un plazo no mayor a dos meses contados a partir de la fecha de exigibilidad de la declaración del Impuesto a la Renta, al respecto, a la fecha de emisión de este informe, la Administración de la Compañía nos ha manifestado que se encuentra analizando las referidas normas con el fin de establecer el efecto impositivo para el año 2013.

Informe sobre otros requisitos legales y reguladores

8. Nuestra opinión sobre el cumplimiento de las obligaciones tributarias de la Compañía, como agente de retención y percepción por el ejercicio terminado el 31 de diciembre de 2013, se emite por separado.

BDO ECUADOR

Mayo 07, 2014
RNAE No. 193
Quito, Ecuador


Román Pineda - Socio

SIGMAPLAST S.A.

Estados Financieros
Al 31 de diciembre de 2013 y 2012.

CONTENIDO:

- Estados de Situación Financiera Clasificados.
- Estados de Resultados Integrales por Función.
- Estados de Cambios en el Patrimonio.
- Estados de Flujos de Efectivo - Método Directo
- Políticas Contables y Notas a los Estados Financieros.

SIGMAPLAST S.A.
ESTADOS DE SITUACIÓN FINANCIERA CLASIFICADOS
(Expresados en dólares)

	Notas	Diciembre 31, 2013	Diciembre 31, 2012
Activos:			
Activos corrientes:			
Efectivo y equivalentes de efectivo	(5)	1,594,378	3,646,758
Activos financieros			
Documentos y cuentas por cobrar clientes no relacionados	(6)	30,269,091	29,309,115
Documentos y cuentas por cobrar clientes relacionados	(7)	4,730,616	115,962
Otras cuentas por cobrar no relacionadas		68,954	177,535
(-) Provisión cuentas incobrables	(8)	(900,840)	(900,840)
Inventarios	(9)	11,867,930	12,324,045
Servicios y otros pagos anticipados	(10)	497,284	1,045,366
Activos por impuestos corrientes	(11)	5,205,391	5,122,667
Total activos corrientes		53,332,804	50,840,608
Activos no corrientes:			
Propiedades, planta y equipos	(12)	64,508,825	56,899,978
Otros activos no corrientes	(13)	2,663,420	3,214,083
Total activos no corrientes		67,172,245	60,114,061
Total activos		120,505,049	110,954,669
Pasivos:			
Pasivos corrientes:			
Cuentas y documentos por pagar	(14)	18,105,545	15,749,779
Obligaciones con instituciones financieras	(15)	12,220,984	14,769,841
Provisiones		67,647	37,461
Porción corriente del pasivo a largo plazo	(18)	10,340,400	5,829,381
Otras obligaciones corrientes	(16)	909,823	954,116
Anticipos de clientes	(17)	80,990	300,000
Otros pasivos corrientes		-	112,881
Total pasivos corrientes		41,725,389	37,753,459
Pasivo no corriente:			
Cuentas por pagar a largo plazo Windmoller & Holscher		1,341,189	-
Obligaciones con instituciones financieras largo plazo	(18)	35,912,255	41,002,356
Provisiones por beneficios a empleados	(19)	1,871,598	933,304
Pasivo por impuestos diferidos	(21)	55,928	55,928
Total pasivo no corriente		39,180,970	41,991,588
Total pasivos		80,906,359	79,745,047
Patrimonio neto:			
Capital suscrito	(22)	11,000,000	11,000,000
Aportes para futura capitalización	(23)	6,429,274	5,819,560
Reserva legal	(24)	792,518	537,838
Otros resultados integrales	(19)	(921,514)	-
Resultados acumulados	(25)	22,298,412	13,852,224
Total patrimonio neto		39,598,690	31,209,622
Total patrimonio neto y pasivos		120,505,049	110,954,669



Sr. Yousef Khamis El Allam
Gerente General



Sr. Pablo Naranjo
Contador General
Registro No. 08248

Ver políticas contables
y notas a los estados financieros

SIGMAPLAST S.A.
ESTADOS DE RESULTADOS POR FUNCIÓN
(Expresados en dólares)

Por los años terminados en,	Notas	Diciembre 31, 2013	Diciembre 31, 2012
Ingresos de actividades ordinarias	(27)	63,786,805	65,263,430
Costo de ventas y producción	(27)	<u>(55,841,420)</u>	<u>(56,148,363)</u>
Ganancia bruta		7,945,385	9,115,067
Otros ingresos	(28)	1,551,421	677,913
Gastos:			
Gasto de administración y ventas	(29)	(3,912,361)	(4,381,461)
Gastos financieros	(30)	<u>(4,218,821)</u>	<u>(3,926,559)</u>
		<u>(8,131,182)</u>	<u>(8,308,020)</u>
Ganancia del ejercicio antes de participación a trabajadores e impuesto a las ganancias		1,365,624	1,484,960
Participación a trabajadores	(16)	<u>(285,895)</u>	<u>(280,015)</u>
Ganancia del ejercicio antes de impuesto a las ganancias		1,079,729	1,204,945
Gasto por impuesto a las ganancias			
Impuesto a las ganancias corriente	(20)	(356,416)	(410,989)
Efecto impuesto diferido	(21)	<u>-</u>	<u>(55,928)</u>
		<u>(356,416)</u>	<u>(466,917)</u>
Ganancia neta del ejercicio de operaciones continuas		<u>723,313</u>	<u>738,028</u>



Sr. Yousef Khamis El Allam
Gerente General



Sr. Pablo Naranjo
Contador General
Registro No. 08248

Ver políticas contables
y notas a los estados financieros

SIGMAPLAST S.A.
ESTADOS DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO NETO
Años terminados al 31 de diciembre de 2013 y 2012
(Expresados en dólares)

	Resultados acumulados							Total patrimonio neto			
	Capital suscrito	Aportes de accionistas para futura capitalización	Reserva legal	Otros Resultados Integrales	Pérdida acumulada	Provenientes de la Adopción a las NIIF	Reserva de capital		Superavit por revaluación	Ganancia neta del ejercicio de operaciones continuas	Subtotal
Saldo al 01 de enero de 2012	11,000,000	6,836,609	537,838	-	(346,344)	1,430,452	747,799	7,639,199	1,654,590	11,125,696	29,500,143
Compensación de cuentas por cobrar	-	(1,017,049)	-	-	(1,308,246)	-	-	-	-	(1,308,246)	(2,325,295)
Revalorizaciones de propiedades planta y equipos	-	-	-	-	-	-	-	1,114,988	-	1,114,988	1,114,988
Ajuste a resultados acumulados provenientes de la adopción por primera vez NIIF	-	-	-	-	-	2,181,758	-	-	-	2,181,758	2,181,758
Transferencia a ganancia acumulada	-	-	-	-	1,654,590	-	-	-	(1,654,590)	-	-
Resultado integral total del año	-	-	-	-	-	-	-	-	738,028	738,028	738,028
Saldo al 31 de diciembre de 2012	11,000,000	5,819,560	537,838	-	-	3,612,210	747,799	8,754,187	738,028	13,852,224	31,209,622
Revalorizaciones de propiedades y equipos	-	-	-	-	-	-	-	8,587,269	-	8,587,269	8,587,269
Transferencia a aportes para futuras capitalizaciones	-	609,714	-	-	-	-	-	-	(609,714)	(609,714)	-
Transferencia a reserva legal	-	-	254,680	-	-	-	-	-	(254,680)	(254,680)	-
Resultado integral total del año	-	-	-	(921,514)	-	-	-	-	723,313	723,313	(198,201)
Saldo al 31 de diciembre de 2013	11,000,000	6,429,274	792,518	(921,514)	-	3,612,210	747,799	17,341,456	596,947	22,298,412	39,598,690

Sr. Yousef Khamis El Allam
Gerente General

Sr. Pablo Naranjo
Contador General
Registro No. 08248

SIGMAPLAST S.A.
ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO - MÉTODO DIRECTO
(Expresados en dólares)

Por los años terminados en,	Diciembre 31, 2013	Diciembre 31, 2012
Flujos de efectivo por las actividades de operación:		
Efectivo recibido de clientes	57,993,165	55,721,219
Efectivo pagado a proveedores y empleados	(49,522,565)	(56,413,231)
Impuesto a las ganancias pagado	(794,819)	(867,766)
Intereses pagados	(4,218,821)	(3,926,559)
Intereses recibidos	4,551	69,041
Otros (egresos) ingresos, netos	1,542,570	968,293
Efectivo neto provisto por las (utilizado en las) actividades de operación	5,004,081	(4,449,003)
Flujos de efectivo por las actividades de inversión:		
Pago por compra de propiedades, planta y equipo	(5,350,687)	(4,310,041)
Efectivo recibido por venta de propiedades, planta y equipo	1,547,967	2,449,129
Efectivo neto utilizado en las actividades de inversión	(3,802,720)	(1,860,912)
Flujos de efectivo por las actividades de financiamiento:		
Efectivo (pagado) recibido en obligaciones con instituciones financieras corrientes y no corrientes	(3,127,939)	5,393,845
Efectivo pagado por jubilación patronal y desahucio	(125,802)	-
Efectivo neto (utilizado en las) provisto por las actividades de financiamiento	(3,253,741)	5,393,845
Disminución neta de efectivo y equivalente de efectivo	(2,052,380)	(916,070)
Efectivo y equivalente de efectivo al inicio del año	3,646,758	4,562,828
Efectivo y equivalente de efectivo al final del año	1,594,378	3,646,758

.....
Sr. Yousef Khamis El Allam
Gerente General

.....
Sr. Pablo Naranjo
Contador General
Registro No. 08248

Ver políticas contables
y notas a los estados financieros

SIGMAPLAST S.A.
**CONCILIACIÓN DEL RESULTADO INTEGRAL TOTAL DEL AÑO CON EFECTIVO NETO
 PROVISTO POR LAS (UTILIZADO EN LAS) ACTIVIDADES DE OPERACIÓN**
 (Expresados en dólares)

Por los años terminados en,	Diciembre 31, 2013	Diciembre 31, 2012
Resultado integral total del año	(198,201)	738,028
Ajustes para conciliar el resultado integral total del año con el efectivo neto provisto (utilizado) por las actividades de operación:		
Depreciación de propiedades, planta y equipo	5,146,930	4,873,168
Provisión cuentas incobrables	-	127,153
Provisión participación a trabajadores	285,895	280,015
Provisión jubilación patronal y desahucio	1,064,096	289,942
Provisión impuesto a las ganancias	356,416	410,989
Efecto impuestos diferidos	-	55,928
Amortización de seguros largo plazo	550,663	401,504
Ganancia en venta de propiedad, planta y equipo	(365,789)	(244,956)
Ajuste a resultados acumulados provenientes de la adopción NIIF	-	(2,181,758)
Otros	-	17,370
Cambios en activos y pasivos		
Aumento en cuentas por cobrar clientes no relacionados	(959,976)	(15,009,092)
(Aumento) disminución en cuentas por cobrar clientes relacionados	(4,614,654)	5,266,881
Disminución en otras cuentas por cobrar no relacionadas	108,581	246,540
Disminución en inventarios	456,115	1,211,956
Disminución en servicios y otros pagos por anticipado	548,082	809,950
(Aumento) disminución en activos por impuestos corrientes	(82,724)	583,060
Aumento (Disminución) en cuentas por pagar comerciales	3,696,955	(2,005,441)
Aumento en provisiones	30,186	22,184
Disminución en otras obligaciones corrientes	(686,604)	(655,305)
(Disminución) aumento en anticipos de clientes	(219,010)	200,000
(Disminución) aumento en otros pasivos corrientes	(112,880)	112,881
Efectivo neto provisto por las (utilizadas en las) actividades de operación	5,004,081	(4,449,003)

 Sr. Yousef Khamis El Allam
 Gerente General

 Sr. Pablo Naranjo
 Contador General
 Registro No. 08248

Ver políticas contables
 y notas a los estados financieros