

INFORME

DE

AUDITORIA EXTERNA

2.015

SIGMAPLAST S.A.

ESTADOS FINANCIEROS

AL 31 DE DICIEMBRE DE 2015 Y 2014

CON INFORME DE AUDITORES INDEPENDIENTES

BDO

SIGMAPLAST S.A.

Estados Financieros Separados
Años terminados en Diciembre 31, 2015 y 2014
Con Informe de los Auditores Independientes

BDO

Opinión

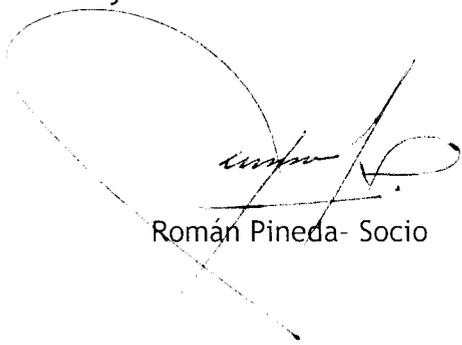
6. En nuestra opinión, los estados financieros antes mencionados presentan razonablemente, en todos los aspectos materiales, la situación financiera de SIGMAPLAST S.A., al 31 de diciembre de 2015, así como el resultado de sus operaciones y el flujo de efectivo por el año terminado en dicha fecha, de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera NIF.

Informe sobre otros requerimientos legales y reglamentarios

7. 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 2015, se emite por separado.

BDO ECUADOR

Marzo 9, 2016
RNAE No. 193
Quito, Ecuador


Román Pineda- Socio



SIGMAPLAST S.A.

**Estados Financieros
Al 31 de diciembre de 2015 y 2014**

CONTENIDO:

PÁGINA:

• Estados de Situación Financiera	3
• Estado de Resultados del Período y Otros Resultados Integrales	4
• Estados de Cambios en el Patrimonio	5
• Estados de Flujos de Efectivo	6
• Resumen de las Principales Políticas Contables	8
• Notas a los Estados Financieros	22

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

	Notas	Diciembre 31, 2015	Diciembre 31, 2014
Activos:			
Activos corrientes			
Efectivo y equivalentes de efectivo	(5)	1,454,201	952,855
Cuentas por cobrar clientes no relacionados	(6)	11,927,612	16,632,738
Cuentas por cobrar clientes relacionadas	(24)	10,192,255	13,100,652
Otras cuentas por cobrar no relacionadas		86,894	626,657
Activos por impuestos corrientes	(15)	3,036,713	4,949,962
Inventarios	(7)	11,404,786	13,678,695
Activos no corrientes mantenidos para la venta	(8)	-	1,801,247
Gastos pagados por anticipado		877,883	827,592
Total activos corrientes		38,980,344	52,570,398
Activos no corrientes			
Propiedades, planta y equipos	(9)	56,145,879	58,693,718
Inversiones no corrientes	(10)	9,339,874	9,176,763
Gastos pagados por anticipado	(11)	1,777,404	2,243,882
Total activos no corrientes		67,263,157	70,114,363
Total activos		106,243,501	122,684,761
Pasivos:			
Pasivos corrientes			
Cuentas por pagar proveedores no relacionados	(12)	21,117,084	24,333,697
Otras cuentas por pagar no relacionadas		357,619	7,698
Obligaciones con instituciones financieras	(13)	13,017,775	15,286,509
Porción corriente de obligaciones con instituciones financieras	(13)	12,042,363	13,173,901
Pasivos por impuestos corrientes	(15)	963,771	666,346
Pasivos corrientes por beneficios a los empleados	(14)	699,028	569,680
Pasivos por ingresos diferidos		82,997	83,488
Total pasivos corrientes		48,280,637	54,121,319
Pasivo no corriente			
Cuentas por pagar proveedores no relacionados		4,135,747	776,019
Obligaciones con instituciones financieras	(13)	15,894,372	27,850,286
Pasivos no corrientes por beneficios a los empleados	(14)	1,132,648	1,505,531
Pasivos por impuestos diferidos	(16)	55,928	55,928
Total pasivo no corriente		21,218,695	30,187,764
Total pasivos		69,499,332	84,309,083
Patrimonio:			
Capital	(18)	20,000,000	20,000,000
Reserva legal	(19)	885,010	792,518
Otros resultados integrales		(39,183)	(377,993)
Resultados acumulados	(20)	15,898,342	17,961,153
Total patrimonio		36,744,169	38,375,678
Total patrimonio y pasivos		106,243,501	122,684,761

Sr. Yousef Khamis El Allam
Gerente General

Sr. Pablo Naranjo
Contador General

Ver políticas contables y notas a los estados financieros

SIGMAPLAST S.A.
ESTADOS DE RESULTADOS DEL PERÍODO Y OTROS RESULTADOS INTEGRALES
(Expresados en dólares)

Años terminados en,	Notas	Diciembre 31, 2015	Diciembre 31, 2014
Ingresos por actividades ordinarias			
Ventas nacionales		31,188,600	30,894,065
Ventas al exterior		37,774,362	40,455,901
Descuento en ventas nacionales		(1,861,064)	(434,675)
Descuento en ventas al exterior		(1,469,667)	(425,102)
Devolución en ventas nacionales		(345,518)	(352,817)
Devolución en ventas al exterior		(320,818)	(290,566)
Costo de producción y ventas		(55,610,787)	(61,854,318)
Ganancia bruta		9,355,108	7,992,488
Otros ingresos	(21)	1,678,961	1,292,567
Gastos de administración	(22)	(2,834,570)	(2,564,657)
Gastos de venta		(1,139,244)	(866,611)
Gastos financieros	(23)	(4,742,815)	(4,343,781)
Participación a trabajadores	(14)	(347,616)	(226,501)
Utilidad antes de impuesto a las ganancias		1,969,824	1,283,505
Impuesto a las ganancias corriente	(15)	(685,117)	(358,579)
Utilidad neta del ejercicio		1,284,707	924,926
Otro resultado integral del ejercicio:			
<u>Partidas que no se reclasificarán al resultado del periodo:</u>			
Nuevas mediciones de los planes de pensiones de beneficios definidos		338,810	543,521
Otro resultado integral del ejercicio, neto de impuestos diferidos		338,810	543,521
Resultado integral total del año		1,623,517	1,468,447



 Sr. Yousef Khamis El Allam
 Gerente General



 Sr. Pablo Naranjo
 Contador General

Ver políticas contables y notas a los estados financieros

SIGMAPLAST S.A.
ESTADOS DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO
 (Expresados en dólares)

	Resultados acumulados							Total patrimonio neto			
	Capital	Aportes para futura capitalización	Reserva legal	ORI - Nuevas mediciones de los planes de pensiones de beneficios definidos	Utilidades acumuladas	Provenientes de la adopción de las NIIF	Reserva de capital		Superavit por valuación	Utilidad neta del ejercicio	Subtotal
Saldo al 31 de diciembre de 2013	11,000,000	6,429,274	792,518	(921,514)	(126,366)	3,612,210	747,799	17,341,456	723,313	22,298,412	39,598,690
Aumento de capital	9,000,000	(4,800,000)	-	-	(600,000)	(3,600,000)	-	-	-	(4,200,000)	-
Transferencias	-	(1,230,083)	-	-	1,827,030	-	-	-	(596,947)	1,230,083	-
Compensación cuentas por cobrar Tinflex	-	-	-	-	-	-	-	(1,624,357)	-	(1,624,357)	(1,624,357)
Ajustes cuentas Youself Khamis; IR 2013; ISD 2012; inventarios	-	(399,191)	-	-	(403,520)	-	-	(264,391)	-	(667,911)	(1,067,102)
Transferencia a ganancias acumuladas	-	-	-	-	126,366	-	-	-	(126,366)	-	-
Resultado integral total del año	-	-	-	543,521	-	-	-	-	924,926	924,926	1,468,447
Saldo al 31 de diciembre de 2014	20,000,000	-	792,518	(377,993)	823,510	12,210	747,799	15,452,708	924,926	17,961,153	38,375,678
Compensación cuenta clientes del exterior	-	-	-	-	-	-	-	(2,786,144)	-	(2,786,144)	(2,786,144)
Compensación cuenta inversiones Oji Colombia	-	-	-	-	-	-	-	(1,218,046)	-	(1,218,046)	(1,218,046)
Compensación cuenta anticipos	-	-	-	-	-	-	-	(1,294,212)	-	(1,294,212)	(1,294,212)
Revisión de impuesto a la renta 2011 y 2014	-	-	-	-	(504,034)	-	-	-	-	(504,034)	(504,034)
Avalúo de terrenos	-	-	-	-	-	-	-	2,547,410	-	2,547,410	2,547,410
Transferencia a reservas	-	-	92,492	-	-	-	-	-	(92,492)	-	-
Transferencia a ganancias acumuladas	-	-	-	-	832,434	-	-	-	(832,434)	-	-
Resultado integral total del año	-	-	-	338,810	-	-	-	-	1,284,707	1,284,707	1,623,517
Saldo al 31 de diciembre de 2015	20,000,000	-	885,010	(39,183)	1,151,910	12,210	747,799	12,701,716	1,284,707	15,898,342	36,744,169


 Sr. Yousef Khamis El Allam
 Gerente General


 Sr. Pablo Naranjo
 Contador General

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

Años terminados en,	Notas	Diciembre 31, 2015	Diciembre 31, 2014
Flujos de efectivo por actividades de operación:			
Efectivo recibido de clientes		72,579,418	74,214,781
Efectivo pagado a proveedores y empleados		(52,933,463)	(58,318,723)
Impuesto a las ganancias pagado	(15)	(1,211,815)	(348,578)
Intereses pagados, netos		(4,742,815)	(4,343,783)
Otros ingresos, netos		2,568,645	1,163,517
Efectivo neto provisto por las actividades de operación		16,259,970	12,367,214
Flujos de efectivo por las actividades de inversión:			
Efectivo pagado por la compra de propiedades, planta y equipos	(9)	(205,254)	(1,380,006)
Efectivo pagado por la compra de inversiones no corrientes		(163,111)	(9,176,763)
Efectivo neto utilizado en actividades de inversión		(368,365)	(10,556,769)
Flujos de efectivo por las actividades de financiamiento:			
Efectivo neto pagado por obligaciones con instituciones financieras		(15,356,186)	(2,162,943)
Efectivo pagado por jubilación patronal y desahucio	(14)	(34,073)	(289,025)
Efectivo neto utilizado en actividades de financiamiento		(15,390,259)	(2,451,968)
Aumento (diminución) neta de efectivo y equivalentes de efectivo		501,346	(641,523)
Efectivo y equivalentes de efectivo al inicio del año		952,855	1,594,378
Efectivo y equivalentes de efectivo al final del año	(5)	1,454,201	952,855

 Sr. Yousef Khamis El Allam
 Gerente General

 Sr. Pablo Naranjo
 Contador General

Ver políticas contables y notas a los estados financieros

SIGMAPLAST S.A.
**CONCILIACIONES DEL RESULTADO INTEGRAL TOTAL DEL AÑO
 CON EL EFECTIVO NETO PROVISTO POR ACTIVIDADES DE OPERACIÓN**
 (Expresadas en dólares)

Años terminados en,	Notas	Diciembre 31, 2015	Diciembre 31, 2014
Resultado integral total del año		1,623,517	1,468,447
Ajustes para conciliar el resultado integral total del año con el efectivo neto provisto por actividades de operación:			
Provisión para cuentas incobrables	(6)	142,644	-
Depreciación de propiedades, planta y equipos	(9)	5,300,502	5,380,866
Bajas de propiedades, planta y equipos	(9)	-	13,000
Provisión para jubilación patronal y desahucio	(14)	-	466,479
Provisión para participación a trabajadores	(14)	347,616	226,501
Provisión para impuesto a las ganancias	(15)	685,117	358,579
Ajustes patrimoniales		(5,802,436)	(2,691,459)
Otro resultado integral del ejercicio, neto de impuestos diferidos		(338,810)	(543,521)
Cambios en activos y pasivos operativos:			
Disminución en cuentas por cobrar clientes no relacionados		4,562,483	12,735,513
Disminución (aumento) en cuentas por cobrar clientes relacionados		2,908,397	(8,370,036)
Disminución (aumento) en otras cuentas por cobrar no relacionados		539,763	(557,703)
Disminución en activos por impuestos corrientes		1,913,249	255,429
Disminución (aumento) en inventarios		2,273,909	(1,810,765)
Disminución en activos no corrientes mantenidos para la venta		1,801,247	-
Disminución en gastos pagados por anticipado		416,187	89,230
Aumento en cuentas por pagar proveedores no relacionados		143,115	5,662,982
Aumento (disminución) en otras cuentas por pagar no relacionados		349,921	(59,949)
Disminución en pasivos por impuestos corrientes		(387,692)	(83,225)
Disminución en pasivos por beneficios a los empleados		(218,268)	(175,652)
(Disminución) aumento en pasivos por ingresos diferidos		(491)	2,498
Efectivo neto provisto por actividades de operación		16,259,970	12,367,214

 Sr. Yousef Khamis El Allam
 Gerente General

 Sr. Pablo Naranjo
 Contador General

Ver políticas contables y notas a los estados financieros