

SIGMAPLAST S.A.
INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES
DICIEMBRE 31 DE 2017

ÍNDICE

1.	Abreviaturas usadas	2
2.	Opinión de los Auditores Independientes	3 - 5
3.	Estado de situación financiera	6 -7
4.	Estado de resultados integrales	8
5.	Estados de cambio en el patrimonio	9
6.	Estados de flujo de efectivo	10
7.	Notas a los estados financieros	11

SIGMAPLAST S.A.
INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES
DICIEMBRE 31 DE 2017

Abreviaturas usadas

US\$	-	Dólar estadounidense
S.R.I	-	Servicio de Rentas Internas
I.V.A.	-	Impuesto al Valor Agregado
R.U.C.	-	Registro Único de Contribuyentes
I.E.S.S.	-	Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social
NIIF	-	Normas Internacionales de Información Financiera
NIC	-	Norma Internacional de Contabilidad
CINIIF	-	Interpretación del Comité de Normas Internacionales de Información Financiera

INFORME DE AUDITORÍA EMITIDO POR LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

A los Accionistas de:
SIGMAPLAST S.A.

Opinión

1. Hemos auditado los estados financieros de la Compañía SIGMAPLAST S.A., que comprenden el estado de situación financiera al 31 de diciembre de 2017, el estado de resultados integrales, estado de cambios en el patrimonio neto y el estado de flujos de efectivo correspondientes al ejercicio económico terminado en dicha fecha, así como las notas explicativas a los estados financieros que incluyen un resumen de las políticas contables significativas.
2. En nuestra opinión, los estados financieros antes mencionados presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes, la situación financiera de la Compañía SIGMAPLAST S.A., al 31 de diciembre de 2017, así como los resultados de sus operaciones, los cambios en el patrimonio y sus flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera.

Fundamento de la opinión

3. Hemos llevado a cabo nuestra auditoría de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoría (NIA). Nuestras responsabilidades de acuerdo a dichas normas se describen más adelante en la sección "*Responsabilidades del auditor en relación con la auditoría los estados financieros*" de nuestro informe. Somos independientes de la Compañía SIGMAPLAST S.A., de conformidad con el Código de Ética para profesionales de la Contabilidad del Consejo de Normas Internacionales de Ética para Contadores junto con los requerimientos de ética aplicables a nuestra auditoría de los estados financieros en la República del Ecuador y hemos cumplido las demás responsabilidades de ética de conformidad con esos requerimientos y con el Código de Ética del IESBA. Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido proporciona una base suficiente y adecuada para nuestra opinión.

Otras cuestiones de auditoría

4. Los estados financieros al y por el año terminado el 31 de diciembre de 2016, fueron auditados por otros auditores independientes, cuyo informe de fecha 26 de abril de 2017 presenta una opinión no modificada

Responsabilidad de la Administración de la Compañía por los estados financieros

5. La Administración es responsable de la preparación y presentación fiel de los estados financieros adjuntos de conformidad con las NIIF, y del control interno que la dirección considere necesario para permitir la preparación de estados financieros libres de incorrección material, debido a fraude o error.
6. En la preparación de los estados financieros, la Administración es responsable de la valoración de la capacidad de la Compañía de continuar como empresa en funcionamiento, revelando según corresponda, las cuestiones relacionadas con la empresa en funcionamiento y utilizando el principio contable de empresa en funcionamiento excepto si la dirección tiene la intención de liquidar la sociedad o de cesar sus operaciones, o bien no existe otra alternativa realista.
7. Los responsables del gobierno de la Compañía son responsables de la supervisión del proceso de información financiera de la Compañía SIGMAPLAST S.A.

Responsabilidades del auditor en relación con la auditoría de los estados financieros

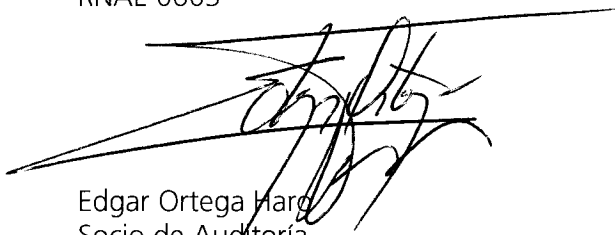
8. Nuestros objetivos son obtener una seguridad razonable de que los estados financieros en su conjunto están libres de incorrección material, debida a fraude o error, y emitir un informe de auditoría que contiene nuestra opinión. Seguridad razonable es un alto grado de seguridad, pero no garantiza que una auditoría realizada de conformidad con las NIA siempre detecte una incorrección material cuando exista. Las incorrecciones pueden deberse a fraude o error y se consideran materiales, si, individualmente o de forma agregada, puede preverse razonablemente que influirán en las decisiones económicas que los usuarios toman basándose en los estados financieros.
9. Como parte de una auditoría de conformidad con las NIA, aplicamos nuestro juicio profesional y mantenemos una actitud de escepticismo profesional durante toda la auditoría. También:
 - 9.1. Identificamos y valoramos los riesgos de incorrección material en los estados financieros, debida a fraude o error, diseñamos y aplicamos procedimientos de auditoría para responder a dichos riesgos y obtenemos evidencia de auditoría suficiente y adecuada para proporcionar una base para nuestra opinión. El riesgo de no detectar una incorrección material debida a fraude es más elevado que en el caso de una incorrección debida a error, ya que el fraude puede implicar colusión, falsificación, omisiones deliberadas, manifestaciones intencionadamente erróneas, o elusión del control interno.
 - 9.2. Obtenemos conocimiento del control interno relevante para la auditoría con el fin de diseñar procedimientos de auditoría que sean adecuados en función de las circunstancias y no con la finalidad de expresar una opinión sobre la eficacia del control interno de la Compañía.
 - 9.3. Evaluamos la adecuación de las políticas contables aplicadas y la razonabilidad de las estimaciones contables y la correspondiente información revelada por la dirección.

- 9.4. Concluimos sobre lo adecuado de la utilización, por la Dirección, del principio contable de empresa en funcionamiento y, basándonos en la evidencia de auditoría obtenida, concluimos sobre si existe o no, una incertidumbre material relacionada con hechos o con condiciones que pueden generar dudas significativas sobre la capacidad de la Compañía para continuar como empresa en funcionamiento. Si concluimos que existe una incertidumbre material, se requiere llamemos la atención en nuestro informe de auditoría sobre la correspondiente información revelada en los estados financieros o, si dichas revelaciones no son adecuadas, que expresemos una opinión modificada. Nuestras conclusiones se basan en la evidencia de auditoría obtenida hasta la fecha de nuestro informe de auditoría. Sin embargo, hechos o condiciones futuros pueden ser causa de que la Compañía deje de ser una empresa en funcionamiento.
- 9.5. Evaluamos la presentación general, estructura y contenido de los estados financieros, incluyendo sus revelaciones y si los estados financieros representan las transacciones y hechos subyacentes de una manera que alcance una presentación razonable.
10. Comunicamos con los responsables del gobierno de la entidad en relación con, entre otras cuestiones, el alcance y el momento de realización de la auditoría planificada y los hallazgos significativos de la auditoría, así como cualquier deficiencia significativa del control interno que identificamos en el transcurso de la auditoría.

Informe sobre otros requerimientos legales y normativos

11. Nuestros informes sobre el cumplimiento de las obligaciones tributarias de la Compañía SIGMAPLAST S.A., como agente de percepción y retención, por el ejercicio económico terminado el 31 de diciembre del 2017, se emite por separado.

UHY Assurance & Services Auditores Cía. Ltda.
RNAE 0603



Edgar Ortega Harg
Socio de Auditoría

Quito, 27 de Abril de 2018

SIGMAPLAST S.A.

Estados de Situación Financiera

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016

(En dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

Activos		Al 31 de diciembre de 2017	2016
Activos corrientes			
Efectivo y equivalentes de efectivo (Nota 6)	US\$	1,989,322	512,037
Cuentas por cobrar, neto de estimación provisión para cuentas de dudoso cobro (Nota 7)		23,991,594	22,683,550
Inventario (Nota 8)		9,262,646	9,553,479
Activos por impuestos corrientes (Nota 9)		1,931,699	1,600,748
Gastos Pagados por Anticipado		<u>708,249</u>	<u>410,525</u>
Total activos corrientes		<u>37,883,510</u>	<u>34,760,339</u>
Activos no corrientes			
Propiedades y equipos (Nota 10)		54,969,729	57,599,106
Inversiones no corrientes (Nota 11)		10,769,715	10,214,715
Otros activos no corrientes (Nota 12)		<u>555,704</u>	<u>1,334,288</u>
Total Activos	US\$	<u>104,178,658</u>	<u>103,908,448</u>

Las notas adjuntas son parte integrante de los estados financieros

SIGMAPLAST S.A.

Estados de Situación Financiera

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016

(En dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

Pasivos y Patrimonio de los Accionistas	Al 31 de diciembre de	
	2017	2016
Pasivos corrientes		
Cuentas por pagar proveedores y otras cuentas por pagar (Nota 13)	US\$ 6,407,276	17,005,634
Obligaciones con instituciones financieras (Nota 14)	23,250,225	15,357,134
Pasivos acumulados (Nota 15)	515,717	677,917
Pasivos por impuestos corrientes (Nota 16)	425,461	133,374
Pasivos por ingresos diferidos	<u>0</u>	<u>82,997</u>
Total pasivos corrientes	30,598,679	33,257,056
Pasivos no corrientes		
Obligaciones con instituciones financieras (Nota 14)	32,304,263	30,612,857
Obligaciones por beneficios definidos (Nota 17)	1,665,125	2,106,484
Pasivo por impuesto diferido	<u>0</u>	<u>55,928</u>
Total pasivos no corrientes	<u>33,969,388</u>	<u>32,775,269</u>
Total Pasivos	US\$ <u>64,568,067</u>	<u>66,032,325</u>
Patrimonio de los accionistas		
Capital social (Nota 18)	20,000,000	20,000,000
Reserva Legal (Nota 18)	1,094,483	1,094,483
Otros resultados integrales (Nota 18)	319,767	(461,618)
Resultados acumulados: (Nota 18)		
Superavit por valuación	13,970,253	13,970,253
Reserva de Capital	747,799	747,799
Aplicación de NIIF por primera vez	12,210	12,210
Resultados acumulados	2,651,921	1,702,976
Resultado del ejercicio	<u>814,158</u>	<u>810,020</u>
Total patrimonio de los accionistas	US\$ <u>39,610,591</u>	<u>37,876,123</u>
Total pasivos y patrimonio de los accionistas	US\$ <u>104,178,658</u>	<u>103,908,448</u>

Las notas adjuntas son parte integrante de los estados financieros

SIGMAPLAST S.A.

Estados de Resultados Integrales

Por los años terminados el 31 de diciembre de 2017 y 2016

(En dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

	Por los años terminados el 31 de diciembre de	
	2017	2016
Ingresos ordinarios		
Venta de servicios	US\$ 52,247,009	57,442,065
Costo de producción y ventas	<u>(42,284,378)</u>	<u>(48,013,103)</u>
Utilidad bruta en ventas	<u>9,962,631</u>	<u>9,428,962</u>
Gastos de administración y ventas (Nota 19)	(4,411,573)	(3,983,397)
Gastos financieros (Nota 20)	<u>(4,853,663)</u>	<u>(4,704,714)</u>
Utilidad ordinaria	<u>697,395</u>	<u>740,851</u>
Ganancias / pérdidas		
Ganancias (Nota 21)	<u>938,926</u>	<u>994,776</u>
Total ganancias / (pérdidas), neto	<u>938,926</u>	<u>994,776</u>
Resultado del ejercicio antes de impuesto a la renta	<u>1,636,321</u>	<u>1,735,627</u>
Impuesto a la renta Corriente	<u>(822,163)</u>	<u>(925,607)</u>
Resultado líquido del ejercicio	US\$ <u>814,158</u>	<u>810,020</u>
Otros resultados integrales		
Ganancias / pérdidas actuariales	<u>781,385</u>	<u>(166,283)</u>
Total otros resultados integrales	<u>781,385</u>	<u>(166,283)</u>
Total resultado integral del ejercicio	<u>1,595,543</u>	<u>643,737</u>
Utilidad neta por acción	US\$ <u>0.08</u>	<u>0.03</u>

Las notas adjuntas son parte integrante de los estados financieros

SIGMAPLAST S.A.

Estados de Cambios en el Patrimonio

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016

(En dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

	Resultados Acumulados							Resultado del ejercicio	Total
	Capital social	Reserva Legal	Otros resultados integrales	Superavit por valuación	Reserva de Capital	Aplicación de NIIF por primera vez	Ganancias / (pérdidas) acumuladas		
Saldo al 31 de diciembre de 2015	20,000,000	885,010	(295,335)	12,701,716	747,799	12,210	1,151,910	979,311	36,182,621
Compensación cuenta inversiones Tecnofilm	0	0	0	(692,502)	0	0	0	0	(692,502)
Compensación cuenta inversiones Oli Colombia	0	0	0	(2,015,259)	0	0	0	0	(2,015,259)
Compensación cuenta anticipos y cuentas por cobrar	0	0	0	(1,567,677)	0	0	0	0	(1,567,677)
Revisión de impuesto a la renta 2015	0	0	0	0	0	0	0	(208,767)	(208,767)
Compensación juicio SRI	0	0	0	0	0	0	0	(374,283)	(374,283)
Avalúo de terrenos	0	0	0	5,908,253	0	0	0	0	5,908,253
Transferencia a reservas - año 2015	0	128,471	0	0	0	0	0	(128,471)	0
Transferencia de utilidades retenidas	0	0	0	(364,278)	0	0	1,311,747	(947,469)	0
Transferencia a reservas - año 2016	0	81,002	0	0	0	0	0	(81,002)	0
Resultado integral del ejercicio	0	0	(166,283)	0	0	0	0	810,020	643,737
Saldo al 31 de diciembre de 2016	20,000,000	1,094,483	(461,618)	13,970,253	747,799	12,210	2,463,657	49,339	37,876,123
Transferencia del resultado	0	0	0	0	0	0	49,339	(49,339)	0
Ajuste de ingresos por pasivos no realizados	0	0	0	0	0	0	138,925	0	138,925
Resultado integral del ejercicio	0	0	781,385	0	0	0	0	814,158	1,595,543
Saldo al 31 de diciembre de 2017	20,000,000	1,094,483	319,767	13,970,253	747,799	12,210	2,651,921	814,158	39,610,591

Las notas adjuntas son parte integrante de los estados financieros

SIGMAPLAST S.A.

Estados de Flujos de Efectivo

Por los años terminados el 31 de diciembre de 2017 y 2016

(En dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

		Años terminado el 31 de diciembre de	
		2017	2016
Flujos de efectivo por las actividades de operación:	US\$		
Efectivo recibido de clientes		50,938,965	54,674,857
Efectivo pagado a proveedores, empleados		<u>(57,985,268)</u>	<u>(59,823,209)</u>
Efectivo provisto en las operaciones		<u>(7,046,303)</u>	<u>(5,148,352)</u>
Efectivo provisto/(utilizado) en otras operaciones, neto		<u>938,926</u>	<u>994,776</u>
Efectivo neto provisto en las actividades de operación y otros		<u>(6,107,377)</u>	<u>(4,153,576)</u>
Flujos de efectivo por las actividades de inversión:			
Adiciones de propiedad, planta y equipo <i>(Nota 10)</i>		(1,444,835)	(929,228)
Adiciones de inversiones no corrientes		<u>(555,000)</u>	<u>(874,840)</u>
Efectivo neto (utilizado) en las actividades de inversión		<u>(1,999,835)</u>	<u>(1,804,068)</u>
Flujos de efectivo por las actividades de financiamiento:			
Obligaciones con instituciones financieras		9,584,497	5,015,480
Dividendos		<u>0</u>	<u>0</u>
Efectivo neto (utilizado) en las actividades de financiamiento		<u>9,584,497</u>	<u>5,015,480</u>
Incremento (disminución) neto del efectivo y equivalentes de efectivo		<u>1,477,285</u>	<u>(942,164)</u>
Efectivo y equivalentes al inicio del año		512,037	1,454,201
Efectivo y equivalentes al final del año <i>(Nota 4)</i>	US\$	<u><u>1,989,322</u></u>	<u><u>512,037</u></u>
Conciliación de la utilidad neta al efectivo neto utilizado en las actividades de operación			
Resultado Integral del ejercicio		814,158	643,737
Ganancias/Pérdidas actuariales		<u>(781,385)</u>	<u>0</u>
Ajustes:			
Provisión para cuentas incobrables		0	120,352
Depreciación de propiedades y equipos		4,074,212	5,377,560
Obligaciones patronales largo plazo		386,781	0
Ganancias/pérdidas Actuariales		781,385	0
Participación trabajadores		288,763	306,287
Impuesto a la renta		822,163	925,607
Baja de Inventarios		291	0
Ajuste patrimoniales		0	(4,858,488)
Otro resultado integral del ejercicio, neto impuestos diferidos		0	166,283
Cambios netos en activos y pasivos:			
Cuentas por cobrar y otras cuentas por cobrar		(1,308,044)	1,996,702
Activos por impuestos corrientes		(1,153,114)	852,915
Inventarios		290,542	1,851,307
Pagos anticipados		(297,724)	(1,100,319)
Otros Activos		778,584	0
Cuentas por pagar y otras cuentas por pagar		(10,598,358)	(9,263,123)
Pasivos por impuestos corrientes		292,087	(1,070,887)
Beneficios definidos		(46,755)	(101,509)
Pasivos acumulados		<u>(450,963)</u>	<u>0</u>
Efectivo neto (utilizado) por las actividades de operación	US\$	<u><u>(6,107,377)</u></u>	<u><u>(4,153,576)</u></u>