SIGMAPLAST S.A.

Estados Financieros Auditados

Al y por los años terminados el 31 de diciembre
de 2018 y 2017

(Expresados en dólares de los Estados
Unidos de América - US$)

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 2018, 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 2018, 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.

Fundamentos 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.

Responsabilidad de la Administración de la Compañía por los estados financieros

4. 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.

5. 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.

6. 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

7. 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.

8. 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:

   8.1. 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.

   8.2. 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.

   8.3. Evaluamos la adecuación de las políticas contables aplicadas y la razonabilidad de las estimaciones contables y la correspondiente información revelada por la dirección.

8.4. 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.

8.5. 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.

9. 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

10. 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 2018, se emite por separado.

UHY Assurance & Services Auditores Cía. Ltda.
RNAE 0603

Jorge Andrade Arroyo
Presidente

Quito, 19 de Junio de 2019

SIGMAPLAST S.A.

Estados de Situación Financiera

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017

(Expresados en dólares de los Estados Unidos de América - US$)

		Al 31 de diciembre de 2018	2017
Activos			
Activos corrientes			
Efectivo y equivalentes de efectivo *(Nota 6)*	US$	1,145,794	1,989,322
Cuentas por cobrar y otras cuentas por cobrar, neto de provisión para pérdidas esperadas US$ 873,533 en el 2018 y en el 2017 *(Nota 7)*		21,501,146	24,699,843
Inventarios (Nota 8)		9,231,908	9,262,646
Activos por impuestos corrientes (Nota 9)		1,569,266	1,931,699
Total activos corrientes	US$	33,448,114	37,883,511
Activos no corrientes			
Propiedades, planta y equipo, neto de depreciación acumulada de US$ 37,916,296 en el 2018 y US$ 32,758,717 en el 2017 *(Nota 10)*	US$	52,300,909	54,969,729
Inversiones no corrientes *(Nota 11)*		10,769,715	10,769,715
Otros activos no corrientes *(Nota 12)*		1,357	555,704
Activos por impuestos diferidos *(Nota 13)*		68,710	0
Total activos no corrientes	US$	63,140,690	66,295,148
Total Activos	**US$**	**96,588,804**	**104,178,658**

Nakhleh Ricardo Khamis Zaidan
Gerente General
SIGMAPLAST S.A.

Betty Annabel Nuñez Palacios
Contadora General
SIGMPLAST S.A.

SIGMAPLAST S.A.

Estados de Situación Financiera

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017

(Expresados en dólares de los Estados Unidos de América - US$)

		Al 31 de diciembre de 2018	2017
Pasivos y Patrimonio de los Accionistas			
Pasivos corrientes			
Cuentas por pagar y otras cuentas por pagar *(Nota 14)*	US$	6,222,227	6,407,276
Obligaciones con instituciones financieras *(Nota 15)*		26,628,693	23,250,225
Obligaciones corrientes *(Nota 16)*		565,490	540,840
Pasivos acumulados *(Nota 17)*		303,427	400,338
Total pasivos corrientes	US$	33,719,838	30,598,679
Pasivos no corrientes			
Obligaciones con institucionés financieras largo plazo *(Nota 15)*	US$	21,789,617	32,304,263
Provisiones por beneficios empleados *(Nota 18)*		1,718,190	1,665,125
Total pasivos no corrientes	US$	23,507,806	33,969,388
Total pasivos	**US$**	**57,227,644**	**64,568,067**
Patrimonio de los Accionistas			
Capital social *(Nota 19)*	US$	20,000,000	20,000,000
Reserva legal *(Nota 19)*		1,175,899	1,094,483
Otros resultados integrales *(Nota 19)*		14,403,277	14,290,020
Resultados acumulados: *(Nota 19)*			
Reserva de capital		747,799	747,799
Aplicación de NIIF por primera vez		12,210	12,210
Resultados acumulados		2,515,956	2,651,922
Resultado del ejercicio		506,020	814,158
Total patrimonio de los Accionistas	**US$**	**39,361,160**	**39,610,591**
Total pasivos y patrimonio de los Accionistas	**US$**	**96,588,804**	**104,178,658**

Nakhleh Ricardo Khamis Zaidan
Gerente General
SIGMAPLAST S.A.

Betty Annabel Nuñez Palacios
Contadora General
SIGMPLAST S.A.

SIGMAPLAST S.A.

Estados de Resultados Integrales

Por los años terminados el 31 de diciembre de 2018 y 2017

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

		Por los años terminados el 31 de diciembre de	
		2018	2017
Ingresos ordinarios *(Nota 20)*	US$	41,568,650	52,247,009
Costo de producción y ventas *(Nota 21)*		(32,720,257)	(42,284,378)
Utilidad bruta en ventas		8,848,393	9,962,631
Gastos de administración y ventas *(Nota 22)*		(3,490,456)	(4,411,573)
Gastos financieros *(Nota 23)*		(4,436,028)	(4,853,663)
Utilidad ordinaria		921,908	697,395
Ganancias / pérdidas			
Ganancias *(Nota 24)*		240,581	938,926
Total ganancias / (pérdidas), neto		240,581	938,926
Resultado del ejercicio antes de impuesto a la renta		1,162,489	1,636,321
Impuesto a la renta corriente *(Nota 25)*		(725,179)	(822,163)
Impuesto a la renta diferido		68,710	0
Resultado líquido del ejercicio	**US$**	**506,020**	**814,158**
Otros resultados integrales			
Ganancias / pérdidas actuariales		113,257	781,385
Total otros resultados integrales		113,257	781,385
Total resultado integral del ejercicio		619,277	1,595,543
Utilidad neta por acción	US$	0.03	0.08

Las notas adjuntas son parte integrante de los estados financieros

Nakhleh Ricardo Khamis Zaidan
Gerente General
SIGMAPLAST S.A.

Betty Annabel Nuñez Palacios
Contadora General
SIGMPLAST S.A.

SIGMAPLAST S.A.

Estados de Cambios en el Patrimonio

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017

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

				Resultados Acumulados					
	Capital social	Reserva Legal	Otros resultados integrales	Superavit por valuación	Reserva de Capital	Aplicación de NIIF por primera vez	Ganancias / (pérdidas) acumuladas	Resultado del ejercicio	Total
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 a resultados acumulados	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**	**2,651,922**	**814,158**	**39,610,591**
Reclasificación otros resultados integrales	0	0	13,970,253	(13,970,253)	0	0	0	0	0
Saldo al 31 de diciembre de 2017 reexpresado	**20,000,000**	**1,094,483**	**14,290,020**	**0**	**747,799**	**12,210**	**2,651,922**	**814,158**	**39,610,591**
Transferencia a resultados acumulados	0	0	0	0	0	0	814,158	(814,158)	0
Apropiacion reserva legal año 2017	0	81,416	0	0	0	0	(81,416)	0	0
Ajustes varios - resolucion SRI	0	0	0	0	0	0	(868,708)	0	(868,708)
Resultado integral del ejercicio	0	0	113,257	0	0	0	0	506,020	619,277
Saldo al 31 de Diciembre de 2018	**20,000,000**	**1,175,899**	**14,403,277**	**0**	**747,799**	**12,210**	**2,515,956**	**506,020**	**39,361,160**

Las notas adjuntas son parte integrante de los estados financieros

Nakhleh Ricardo Khamis Zaidan
Gerente General
SIGMAPLAST S.A.

Betty Annabel Nuñez Palacios
Contadora General
SIGMPLAST S.A.

SIGMAPLAST S.A.

Estados de Flujos de Efectivo

Por los años terminados el 31 de diciembre de 2018 y 2017

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

		Años terminado el 31 de diciembre de	
		2018	2017
Flujos de efectivo por las actividades de operación:	US$		
Efectivo recibido de clientes		44,767,347	50,938,965
Efectivo pagado a proveedores, empleados		(36,226,519)	(57,985,268)
Efectivo provisto/ (utilizado) en las operaciones		8,540,828	(7,046,303)
Efectivo provisto en otras operaciones, neto		240,581	938,926
Efectivo neto provisto/ (utilizado) en las actividades de operación y otros		8,781,409	(6,107,377)
Flujos de efectivo por las actividades de inversión:			
Adiciones de propiedad, planta y equipo *(Nota 10)*		(2,488,758)	(1,444,835)
Adiciones de inversiones no corrientes		0	(555,000)
Efectivo neto (utilizado) en las actividades de inversión		(2,488,758)	(1,999,835)
Flujos de efectivo por las actividades de financiamiento:			
Obligaciones con instituciones financieras		(7,136,178)	9,584,497
Efectivo neto (utilizado)/ provisto en las actividades de financiamiento		(7,136,178)	9,584,497
(Disminución)/ incremento neto del efectivo y equivalentes de efectivo		(843,528)	1,477,285
Efectivo y equivalentes al inicio del año		1,989,322	512,037
Efectivo y equivalentes al final del año *(Nota 6)*	US$	1,145,794	1,989,322
Conciliación de la utilidad neta al efectivo neto utilizado en las actividades de operación			
Resultado Integral del ejercicio		619,277	1,595,543
Ajustes:			
Depreciación de propiedades, planta y equipo		5,157,579	4,074,212
Provisiones por beneficios a empleados		312,316	386,781
Ganancias/pérdidas actuariales		(113,257)	(781,385)
Participación trabajadores		205,145	288,763
Impuesto a la renta		725,179	822,163
Impuesto diferido		(68,710)	0
Baja de Inventarios		0	291
Cambios netos en activos y pasivos:			
Cuentas por cobrar y otras cuentas por cobrar		3,198,697	(1,308,044)
Inventarios		30,738	290,542
Activos por impuestos corrientes		(805,370)	(1,153,114)
Gastos pagados por anticipado		0	(297,724)
Otros activos no corrientes		554,347	778,584
Cuentas por pagar y otras cuentas por pagar		(369,696)	(10,598,358)
Obligaciones corrientes		(216,785)	292,087
Pasivos acumulados		(302,056)	(450,963)
Provisiones por beneficios empleados		(145,994)	(46,755)
Efectivo neto provisto/ (utilizado) por las actividades de operación	US$	8,781,409	(6,107,377)

Nakhleh Ricardo Khamis Zaidan
Gerente General
SIGMAPLAST S.A.

Betty Annabel Nuñez Palacios
Contadora General
SIGMPLAST S.A.