

INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

A la Junta General de Socios de:
POLYPAPELES CIA. LTDA.

1. Hemos auditado los estados financieros adjuntos de **POLYPAPELES CIA. LTDA.**, los cuales incluyen balances generales por los años terminados al 31 de diciembre del 2015 y 2014, estados de resultados integrales, cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo, por los años terminados en esas fechas y un resumen de las políticas contables más significativas y otra información explicativa.

Responsabilidad de la administración sobre los estados financieros

2. La administración de la Compañía es responsable de la preparación y presentación razonable de los estados financieros de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para PYMES). Esta responsabilidad incluye el diseño, implementación y mantenimiento de controles internos relevantes para la preparación y presentación razonable de estados financieros que no contengan distorsiones importantes, debido a fraude o error; selección y aplicación de políticas contables apropiadas; y, la determinación de estimaciones contables razonables de acuerdo con las circunstancias.

Responsabilidad del auditor

3. Nuestra responsabilidad es expresar una opinión sobre los estados financieros adjuntos, basado en nuestra auditoría. A excepción por lo que se indica en los párrafos 5 y 6, hemos realizado la auditoría de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría y aseguramiento "NIA's". Dichas normas requieren que cumplamos con requisitos éticos, planifiquemos y realicemos una auditoría para obtener certeza razonable de que los estados financieros no contiene distorsiones significativas.
4. Una auditoría comprende la ejecución de procedimientos para obtener evidencia de auditoría sobre los saldos y las revelaciones presentadas en los estados financieros. Los procedimientos seleccionados dependen del juicio del auditor, que incluye la evaluación del riesgo de que los estados financieros contengan distorsiones importantes, debido a fraude o error. Al efectuar esta evaluación de riesgo, el auditor toma en consideración los controles internos relevantes de la Compañía, para la preparación y presentación razonable de los estados financieros, con el fin de diseñar procedimientos de auditoría de acuerdo con las circunstancias, pero no con el propósito de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la Compañía. Una auditoría también incluye la evaluación de si los principios de contabilidad aplicados son apropiados y si las estimaciones contables realizadas por la administración son razonables, así como una evaluación de 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 nuestra opinión de auditoría.

Bases para la opinión calificada

5. No presenciamos la realización del inventario físico de mercaderías al 31 de diciembre del 2015, debido a que dicha fecha fue anterior al momento en que fuimos contratados como Auditores de la Compañía. Debido a la naturaleza de los registros contables de la Compañía, no pudimos satisfacernos de las cantidades de las mercaderías por medio de otros procedimientos de auditoría.
6. Tal y como se explica más ampliamente en la Nota 5 y Nota 14 de este informe, **POLYPAPELES CIA. LTDA.** al término del año 2015, registra un ajuste por US\$.274.999 por concepto de revaluación de terrenos, edificios e instalaciones; incumpliendo con lo dispuesto en la Sección 17 de las Normas Internacionales de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades "NIIF's para PYMES", ya que esta norma no permite adoptar el modelo de revaluación para medir propiedades, planta y equipo luego del reconocimiento inicial.

Opinión

7. En nuestra opinión, excepto por los efectos de aquellos ajustes si existieran, que se hubieran determinado que son necesarios, según se explica en los párrafos 5 y 6; los estados financieros adjuntos expresan razonablemente, en todos los aspectos significativos, la imagen fiel de su patrimonio y de la situación financiera de **POLYPAPELES CIA. LTDA.**, al 31 de diciembre del 2015 y 2014, así como de los resultados integrales de sus operaciones y de los flujos de efectivo correspondientes a los ejercicios anuales terminados en esas fechas, de conformidad con Normas Internacionales de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para PYMES).



Juan Carlos Paredes Andrango
SC-RNAE No. 562

Marzo 17 del 2016
Quito - Ecuador