

DICTAMEN DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

A los miembros del Directorio y Accionistas de
 Plastigómez S.A.

1. Hemos auditado los estados financieros adjuntos de Plastigómez S.A., que comprenden el estado de situación financiera al 31 de diciembre del 2014, y los correspondientes estados de resultados integral, cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, así como el resumen de políticas contables importantes y otras notas aclaratorias. Los estados financieros de Plastigómez S.A. al 31 de diciembre del 2013, fueron auditados por otros auditores cuyo informe de fecha 21 de abril del 2014, contiene una opinión sin salvedades sobre los referidos estados financieros.

Responsabilidad de la Administración sobre los estados financieros

2. La Administración de la Compañía es responsable de la preparación y presentación razonable de estos estados financieros de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera, y de control interno que la Administración determine como necesario para permitir la preparación de estados financieros que no contengan distorsiones importantes debidas a fraude o error.

Responsabilidad del auditor

3. Nuestra responsabilidad es la de expresar una opinión sobre los estados financieros adjuntos, basados en nuestra auditoría. Nuestra auditoría fue efectuada de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría, las cuales requieren que cumplamos con requerimientos éticos, planifiquemos y realicemos una auditoría para obtener certeza razonable sobre si los estados financieros están libres de representación errónea de importancia relativa.
4. Una auditoría comprende la ejecución de procedimientos para obtener evidencia de auditoría sobre los saldos y revelaciones presentadas 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 error. Al efectuar esta evaluación de riesgo, el auditor toma en consideración el control interno relevante a la preparación y presentación razonable de los estados financieros, para diseñar 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 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.

5. Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido es suficiente y apropiada para proporcionar una base para nuestra opinión de auditoría.

Conclusión

6. En nuestra opinión, los estados financieros adjuntos presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes, la situación financiera de Plastigómez S.A. al 31 de diciembre del 2014, el resultado de sus operaciones, y sus flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, de conformidad con Normas Internacionales de Información Financiera – NIIF.

Asuntos de énfasis

7. Al 31 de diciembre del 2014, la Compañía ajustó el saldo de la cuenta resultados acumulados por US\$324.485, ver Nota 17: PATRIMONIO. Corrección de errores de años anteriores.
8. El informe de Cumplimiento Tributario de Plastigómez S.A. al 31 de diciembre del 2014, por requerimiento del Servicio de Rentas Internas, se emite por separado.
9. El informe de procedimientos convenidos sobre la emisión de obligaciones de Plastigómez S.A. al 31 de diciembre del 2014, se emite por separado.

Quito, Ecuador
Marzo 27, 2015


Teresa Hansen-Holm
Matrícula CPA 22499


Hansen-Holm & Co. Cia. Ltda.
C.C. RNEC 1003

PLASTIGOMEZ S.A.

ESTADOS DE SITUACIÓN FINANCIERA

DICIEMBRE 31, 2014 Y 2013

(Expresados en dólares de E.U.A.)

	<u>Notas</u>	<u>2014</u>	<u>2013</u>
<u>ACTIVOS</u>			
Efectivo	5	97.387	61.853
Cuentas por cobrar	6	1.889.122	1.577.226
Partes relacionadas	7	250.310	243.444
Inventarios	8	1.857.870	1.584.513
Gastos pagados por anticipado y otros	9	921.589	821.755
Total activo corriente		<u>5.016.058</u>	<u>4.068.831</u>
Propiedad, planta y equipo, neto	10	6.551.470	5.695.775
Otros activos		<u>0</u>	<u>34.812</u>
Total activos		<u>11.567.528</u>	<u>9.829.517</u>
<u>PASIVOS Y PATRIMONIO</u>			
<u>PASIVOS</u>			
Cuentas y documentos por pagar	11	3.335.896	2.104.053
Obligaciones financieras	12	1.357.334	953.822
Gastos acumulados	13	415.349	401.757
Total pasivo corriente		<u>5.129.379</u>	<u>3.460.362</u>
Obligaciones financieras	12	1.414.460	2.331.184
Partes relacionadas	7	238.737	238.721
Obligaciones por beneficios a los empleados	14	444.743	447.870
Impuesto diferido	15	398.363	0
<u>PATRIMONIO</u>			
Capital social	17	360.000	360.000
Aportes futuras capitalizaciones	17	248.000	248.000
Reserva legal	17	104.852	98.696
Reserva facultativa	17	3.127	3.127
Resultados acumulados	17	2.976.527	2.642.257
Total patrimonio		<u>3.691.848</u>	<u>3.352.280</u>
Total pasivos y patrimonio		<u>11.567.528</u>	<u>9.829.517</u>

Las notas adjuntas son parte integrante de los estados financieros.


 Sr. Xavier Gómez Verdinezo
 Gerente General


 CPA Ana María Monteverde
 Contadora General

PLASTICOMEZ S.A.
ESTADOS DE RESULTADOS INTEGRAL

DICEMBRE 31, 2014 Y 2013

(Expresados en dólares de E.U.A.)

	nota	2014	2013
Ventas netas		10.508.807	9.453.806
Costo de ventas		<u>(7.873.314)</u>	<u>(7.318.794)</u>
Utilidad bruta		2.135.493	2.134.812
Gastos de administración y ventas		(1.720.358)	(1.628.253)
Gastos financieros		(298.654)	(181.303)
Otros ingresos, neto		<u>7.652</u>	<u>8</u>
Utilidad antes de participación a trabajadores e impuesto a las ganancias		126.128	327.264
Participación a trabajadores	15	(18.818)	(49.090)
Impuesto a las ganancias	15	<u>(92.106)</u>	<u>(81.342)</u>
Utilidad neta del ejercicio		<u>15.101</u>	<u>196.832</u>

Las notas adjuntas son parte integrante de los estados financieros.


 Ing. Xavier Torres Valdivia
 Gerente General


 CPA. Arlenisa Monteverde
 Contadora General

PLASTICOMBI S.A.

ESTADOS DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO

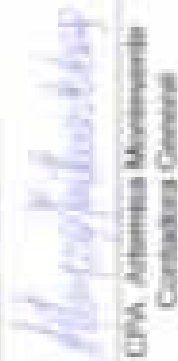
QUINTA SEMANA 31.12.2014 Y 2013

(Expresados en dólares de E.U.A.)

	Capital social	Reserva de capitalización	Reserva de reserva	Reserva de reserva	Reserva de reserva	Reservados acumulados	
						Reservados acumulados	Total reservados acumulados
Saldo a diciembre 31, 2012	248.000	79.213	3.137	146.273	1.787.410	883.414	2.947.197
Agotamiento utilidad neta del ejercicio Transferencia a reserva legal							
Saldo a diciembre 31, 2013	248.000	79.213	3.137	146.273	1.787.410	883.414	2.947.197
Agotamiento utilidad neta del ejercicio Transferencia a reserva legal							
Saldo a diciembre 31, 2014	248.000	79.213	3.137	146.273	1.787.410	883.414	2.947.197
Agotamiento utilidad neta del ejercicio Transferencia a reserva legal							
Saldo a diciembre 31, 2015	248.000	79.213	3.137	146.273	1.787.410	883.414	2.947.197

Los datos reflejados son parte integrante de los estados financieros.


Carlos Daniel Valderrama
Gerente General


CPA Arlenita Montenegro
Contadora General

PLASTIGONEX S.A.
ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO
DICIEMBRE 31, 2014 Y 2013
(Expresados en dólares de E.U.A.)

	2014	2013
FLUJOS DE EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE OPERACIÓN:		
Cobros a clientes, relacionados y otros	8,553,519	8,451,188
Pagos a proveedores, empleados y otros	<u>(8,973,327)</u>	<u>(8,184,779)</u>
Efectivo neto provisto en actividades de operación	580,192	266,409
FLUJOS DE EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE INVERSIÓN:		
Adquisición de propiedad: planta y equipo, neto	<u>(74,987)</u>	<u>(2,170,698)</u>
Efectivo neto (utilizado) en actividades de inversión	(74,987)	(2,170,698)
FLUJOS DE EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE FINANCIACIÓN:		
Obligaciones financieras	(512,812)	1,908,552
Partes relacionadas	<u>43,191</u>	<u>(125,923)</u>
Efectivo neto (utilizado) provisto en actividades de financiación	(469,621)	1,782,629
Aumento (disminución) neto en efectivo	59,594	(120,561)
Efectivo al comienzo del año	81,353	182,514
Efectivo al final del año	87,387	61,953

Las notas adjuntas son parte integrante de los estados financieros


 Ing. Xavier Gómez Valtierra
 Gerente General


 CPA. Anemias Monteverde
 Contadora General

PLASTISOMEX S.A.

ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO

DIJIMBRE 31, 2014 Y 2013

(Expresados en dólares de E.U.A.)

	2014	2013
FLUJOS DE EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE OPERACIÓN		
Utilidad neta del ejercicio	18,101	196,832
Ajustes para reconciliar la utilidad neta del ejercicio con el efectivo neto provisto en actividades de operación		
Depreciación	257,890	229,889
Obligaciones por beneficios a los empleados	41,442	34,882
Participación a trabajadores e impuesto a las ganancias	111,025	130,432
Cambios netos en activos y pasivos		
Cuentas por cobrar relacionadas y no relacionadas	(311,897)	(432,829)
Inventarios	(483,157)	(194,311)
Gastos pagados por anticipado	(143,392)	(81,204)
Cuentas por pagar y otros	1,073,180	372,705
Efectivo neto provisto en actividades de operación	<u>580,192</u>	<u>266,405</u>

Los datos adjuntos son parte integrante de los estados financieros.

Ing. Javier Gómez Valdiviazo
Gerente General

CPA. Artemisa Monteverde
Contadora General