



Audit Corporate

Compañía Nacional de Plásticos Conaplas S.A.

Informe de auditoría emitido por un auditor independiente en conjunto con los estados financieros por el periodo terminado al 31 de diciembre del 2018

Edificio Quil 1, Ofi. 102 primer piso, Carchi 601 y Qusquis
(593-4) 6049787 - 6049768 - 2397253

f/auditoriaonline ➔ @auditcorporate



INFORME DE AUDITORÍA EMITIDO POR UN AUDITOR INDEPENDIENTE

A los Señores Accionistas y Miembros del Directorio de
Compañía Nacional de Plásticos Conaplas S.A.:

Opinión con salvedades

1. Hemos auditado los estados financieros de Compañía Nacional de Plásticos Conaplas S.A., que comprenden el estado de situación financiera al 31 de diciembre del 2018 y los correspondientes estados de resultado integral, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por el año 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, **excepto por los posibles efectos de los asuntos descritos en la sección "Fundamento de la opinión con salvedades"**, los estados financieros adjuntos presentan razonablemente, en todos los aspectos materiales, la posición financiera de Compañía Nacional de Plásticos Conaplas S.A. al 31 de diciembre del 2018, el resultado de sus operaciones y sus flujos de efectivo por el año terminado en dicha fecha, de conformidad con Normas Internacionales de Información Financiera - NIIF.

Fundamentos de la opinión con salvedades

3. Al 31 de diciembre de 2018, la Compañía no ha registrado el pasivo por impuesto diferido producto de las diferencias temporarias surgidas a partir de la depreciación de la revaluación de sus propiedades, planta y equipos que para propósitos tributarios (base fiscal) no son deducibles, dicho pasivo asciende a US\$1.8 millones aproximadamente, esto origina una subvaluación en el pasivo a largo plazo y una sobrevaluación del otro resultado integral. De acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera, las entidades deben contabilizar las consecuencias fiscales de las diferencias temporarias imponibles que dan lugar a cantidades imponibles al determinar la ganancia o pérdida fiscal correspondiente a periodos futuros cuando el importe en libros del activo sea recuperado o el pasivo sea liquidado y de acuerdo con estas normas, todo activo o pasivo por impuesto diferido debe ser reconocido. Si se hubiera reconocido referido ajuste, el pasivo por impuesto diferido a largo plazo hubiera incrementado en US\$1.8 millones y el otro resultado integral hubiera disminuido en el mismo importe.
4. Al 31 de diciembre de 2018, no nos fue proporcionado detalle de la cuentas otros activos no corrientes que representa a esa fecha un monto de US\$211 mil, por lo cual no nos fue posible satisfacernos de la razonabilidad de los saldos ni hemos podido determinar si existen ajustes que deban ser registrados o información adicional que deba ser revelada en las notas a los estados financieros.
5. Nuestra auditoría fue efectuada de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría (NIA). Nuestras responsabilidades de acuerdo con dichas normas se describen más adelante en este informe en la sección **"Responsabilidades del auditor en relación con la auditoría de los estados financieros"**. Somos independientes de Compañía Nacional de Plásticos Conaplas S.A. de acuerdo con el Código de Ética para Profesionales de la Contabilidad del Consejo de Normas Internacionales de Ética para Contadores (IESBA por sus siglas en inglés) y las disposiciones de independencia de la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros del Ecuador, y hemos cumplido las demás responsabilidades de ética de

conformidad con dicho código. Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido es suficiente y apropiada para proporcionar una base para nuestra opinión con salvedades.

Empresa en funcionamiento

6. Tal como se explica con mayor detalle en la nota 2 a los estados financieros adjuntos, la Compañía desde periodos anteriores no ha generado utilidades, esto debió a la caída de sus ingresos de actividades continuas (fabricación, venta y distribución de fundas de polietileno), y en lo que respecta al 31 de diciembre del 2018 y 2017, sus ingresos disminuyeron en un 3% y 8%, respectivamente. A consecuencia de ello, su estado de resultado integral presenta una pérdida de US\$304 mil y US\$126 en referidos periodos (2018 y 2017), respectivamente. Estos hechos constituyen a nuestro juicio, que la Compañía depende de eventos futuros, que incluyen planes por parte de la Administración para mitigar dichas situaciones.

Párrafos de énfasis

7. Sin calificar nuestra opinión, informamos que la Compañía Mediante oficio No. SCVS-INMV-2017-00060421-OC la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros determinó que para las suposiciones actuariales el Ecuador cuenta con un mercado de bonos corporativos de alta calidad cuyas características se pueden asociar a un mercado amplio, para el cálculo de las provisiones de jubilación patronal y desahucio, respecto de la enmienda a la NIC 19 "Beneficios a empleados", vigente a partir del 1 de enero del 2016, tal como se indica con mayor detalle en la nota 2.
8. Este informe se emite exclusivamente para información y uso de los miembros de la Junta General de Accionistas de Compañía Nacional de Plásticos Conaplas S.A., y para su presentación a la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros en cumplimiento de las disposiciones emitidas por esta entidad de control, y podría no ser apropiado para otros propósitos.

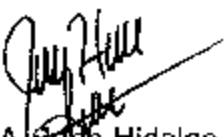
Responsabilidad de la Administración y de los encargados del gobierno de la Compañía por los estados financieros

9. La Administración es responsable de la preparación y presentación razonable de los estados financieros de conformidad con Normas Internacionales de Información Financiera - NIIF emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB), y del control interno determinado por la Administración como necesario para permitir la preparación de los estados financieros libres de errores materiales, debido a fraudes o error.
10. En la preparación de los estados financieros, la Administración es responsable de evaluar la capacidad de la Compañía para continuar como empresa en funcionamiento, revelando, según corresponda, los asuntos relacionados con dicha situación, así como el uso de las bases contables aplicables para una empresa en funcionamiento, a menos que la Administración tenga la intención de liquidar la Compañía o cesar sus operaciones, o bien, no tenga otra alternativa objetiva para hacerlo.
11. La Administración y los encargados del gobierno, son responsables de la supervisión del proceso de reporte financiero de la Compañía.

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

12. El objetivo de nuestra auditoría es obtener seguridad razonable de si los estados financieros en su conjunto están libres de errores materiales, debido a fraude o error, y emitir un informe de auditoría que incluya nuestra opinión. Seguridad razonable es un alto grado de seguridad, pero no garantiza que una auditoría realizada de conformidad con Normas Internacionales de Auditoría (NIA), detectará siempre un error material cuando este exista. Errores pueden surgir debido a fraude o error y son considerados materiales si, individualmente o en su conjunto, pueden razonablemente preverse que influyan en las decisiones económicas que los usuarios toman basándose en los estados financieros.
13. Como parte de una auditoría efectuada de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoría, aplicamos nuestro juicio profesional y mantenemos una actitud de escepticismo profesional durante toda la auditoría. También informamos que:
 - Identificamos y evaluamos los riesgos de error material en los estados financieros, debido a fraude o error, diseñamos y ejecutamos 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 un error material debido a fraude es más elevado que en el caso de una incorrección material debido a error, ya que el fraude puede implicar colusión, falsificación, omisiones deliberadas, manifestaciones intencionadamente erróneas o vulneración del control interno;
 - Obtenemos conocimiento del control interno relevante para la auditoría con el fin de diseñar procedimientos de auditoría que sean apropiados en las circunstancias, pero no con el propósito de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la Compañía;
 - Evaluamos si las políticas contables aplicadas son apropiadas y si las estimaciones contables y la correspondiente información revelada por la Administración es razonable;
 - Concluimos sobre lo adecuado de la utilización, por parte de la Administración, de la base contable de negocio en marcha y, basados en la evidencia de auditoría obtenida, concluir si existe o no una incertidumbre material relacionada con eventos o condiciones que pueden generar dudas significativas sobre la capacidad de la Compañía para continuar como negocio en marcha. Si concluimos que existe una incertidumbre material, se requiere que llamemos la atención en nuestro informe de auditoría a las respectivas revelaciones en los estados financieros o, si dichas revelaciones no son adecuadas, expresar una opinión modificada. Nuestras conclusiones se basan en la evidencia de auditoría obtenida hasta la fecha de nuestro informe de auditoría, sin embargo, eventos o condiciones futuras pueden ocasionar que la Compañía deje de ser una empresa en funcionamiento, y;
 - Evaluamos la presentación general, la estructura y el contenido de los estados financieros, incluyendo las revelaciones, y si los estados financieros representan las transacciones y eventos subyacentes de un modo que logren una presentación razonable.

14. Comunicamos a los responsables de la Administración de la Compañía respecto a, entre otros asuntos, el alcance y el momento de realización de la auditoría planificada y los hallazgos significativos, así como cualquier deficiencia significativa de control interno que identificamos en el transcurso de la auditoría.

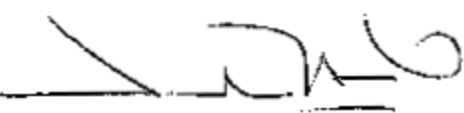

CPA John Hidalgo, Msc.
Socio
SC-RNAE-774
Guayaquil, Abril 8, 2019

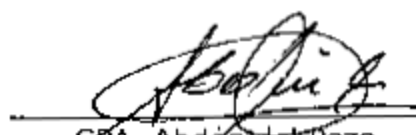
Hidalgo Auditores Asociados Lim. Ltda.
SC-RNAE-870

COMPAÑÍA NACIONAL DE PLÁSTICOS CONAPLAS S.A.
ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA
POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018

	Notas	...diciembre 31... 2018	2017
(en mil.e.s de U.S. dólares)			
ACTIVOS			
Activos corrientes:			
Efectivo y bancos	13	310	11
Cuentas por cobrar	5 , 13 y 17	3.355	4.884
Inventarios	6	1.610	1.493
Activos por impuestos corrientes	11	325	338
Otros activos corrientes		<u>53</u>	<u>60</u>
Total activos corrientes		5.653	6.786
Activos no corrientes:			
Cuentas por cobrar a largo plazo	7 y 17	7.429	7.227
Propiedades, planta y equipos	8	10.348	10.779
Otros activos		<u>234</u>	<u>234</u>
Total activos no corrientes		18.011	18.240
Total activos		<u>23.664</u>	<u>25.026</u>

Ver notas a los estados financieros


 Econ. Leonardo Noboa Ycaza
 Representante Legal

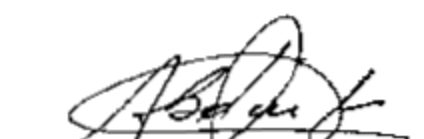

 CPA. Abdón del Pezo
 Contador General

COMPAÑÍA NACIONAL DE PLÁSTICOS CONAPLAS S.A.
ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA
POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018.

	Notas	...diciembre 31... 2018	2017
(en miles de U.S. dólares)			
PASIVOS Y PATRIMONIO			
Pasivos corrientes:			
Sobregiros bancarios		-	11
Cuentas por pagar	9 , 13 y 17	2.565	2.099
Obligaciones acumuladas		141	133
Pasivos por impuestos corrientes		7	11
Total pasivos corrientes		2.713	2.254
Pasivos no corrientes:			
Cuentas por pagar a largo plazo	10 y 17	7.384	8.909
Obligaciones por beneficios definidos	12	761	753
Total pasivos no corrientes		8.145	9.662
Total pasivos		10.858	11.916
Patrimonio:			
	14		
Capital social		373	373
Reservas		306	306
Resultados acumulados		12.127	12.431
Total patrimonio		12.806	13.110
Total pasivos y patrimonio		23.664	25.026

Ver notas a los estados financieros

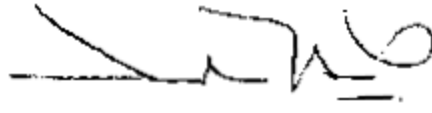

 Econ. Leonardo Noboa Ycaza
 Representante Legal

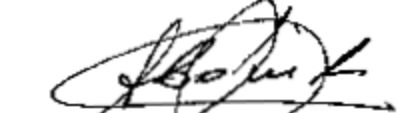

 CPA. Abdón del Pezo
 Contador General

COMPAÑÍA NACIONAL DE PLÁSTICOS CONAPLAS S.A.
ESTADO DE RESULTADO INTEGRAL
POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018

	Notas	...diciembre 31...	
		2018	2017
		(en miles de U.S. dólares)	
Ventas	15 y 17	9.892	10.150
Costos de venta	16 y 17	<u>(8.675)</u>	<u>(9.094)</u>
Margen bruto		1.217	1.056
Gastos de administración y ventas	16	(1.332)	(990)
Gastos financieros	16	(25)	(70)
Otros ingresos		-	3
Pérdida operacional		<u>(140)</u>	<u>(1)</u>
Impuesto a la renta	11	(164)	(125)
Pérdida		<u>(304)</u>	<u>(126)</u>

Ver notas a los estados financieros


 Econ. Leonardo Noboa Ycaza
 Representante Legal


 CPA. Abdon del Pezo
 Contador General

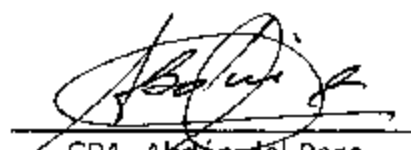
COMPAÑÍA NACIONAL DE PLÁSTICOS CONAPLAS S.A.
ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO
POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018

	Capital social	Reservas	Resultados acumulados	Total
	(en miles U.S. de dólares)			
Saldos al 1 de enero del 2017	373	306	12.557	13.236
Pérdida	-	-	(126)	(126)
Saldos al 31 de diciembre del 2017	373	306	12.431	13.110
Pérdida	-	-	(304)	(304)
Saldos al 31 de diciembre del 2018	373	306	12.127	12.806

Ver notas a los estados financieros



Econ. Leonardo Noboa Ycaza
Representante Legal



CPA. Abdón del Pezo
Contador General

COMPAÑÍA NACIONAL DE PLÁSTICOS CONAPLAS S.A.
ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO
POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018

...diciembre 31...
 2018 2017
 (en miles U.S. de dólares)

**FLUJOS DE EFECTIVO DE ACTIVIDADES
 DE OPERACIÓN:**

Recibido de clientes	11.219	15.302
Pagado a proveedores y empleados	(10.667)	(15.108)
Intereses pagados	(25)	(70)
Otros ingresos, neto	-	3
Impuesto a la renta	(164)	(125)
Flujo de efectivo neto proveniente de actividades de operación	363	2

**FLUJOS DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES
 DE INVERSIÓN:**

Adquisición de equipos	(53)	(69)
------------------------	------	------

**FLUJOS DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES
 DE FINANCIAMIENTO:**

Sobregiros bancarios	(11)	11
----------------------	------	----

EFFECTIVO Y BANCOS:

Aumento (disminución) neta en efectivo y bancos	299	(56)
Saldos al comienzo del año	11	67
Saldos al final del año	310	11

Ver notas a los estados financieros


 Econ. Leonardo Noboa Ycaza
 Representante Legal


 CPA. Abdón del Pezo
 Contador General