

**EMPAQPLAST S.A.**

**Estados financieros con el Informe de los  
Auditores Independientes**

**Al 31 de diciembre del 2017**

## **EMPAQPLAST S.A.**

### **Índice del Contenido**

|  |                |
|--|----------------|
| 1. Opinión de los Auditores Independientes                           | <b>3 y 5</b>   |
| 2. Estado de Situación Financiera                                    | <b>6 y 7</b>   |
| 3. Estado de Resultados Integrales                                   | <b>8</b>       |
| 4. Estado de Cambios en el Patrimonio de los accionistas             | <b>9</b>       |
| 5. Estado de Flujos de Efectivo                                      | <b>10</b>      |
| 6. Políticas contables   | <b>11 a 27</b> |
| 7. Uso de Juicios, Estimaciones y Supuestos Contables Significativos | <b>27 a 29</b> |
| 8. Nuevos Pronunciamientos Contables                                 | <b>29 a 31</b> |
| 9. Notas a los Estados Financieros                                   | <b>32 a 63</b> |

### **Abreviaturas usadas:**

**US\$ - Dólares de los Estados Unidos de América**

**SRI - Servicio de Rentas Internas**

**IVA - Impuesto al Valor Agregado**

**RUC - Registro Único de Contribuyentes**

**IESS - 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**

**VNR - Valor Neto de Realización**

**ISD - Impuesto a la Salida de Divisas**

## **INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES**

### **A los Accionistas EMPAQPLAST S.A.**

#### **Opinión**

Hemos auditado los estados financieros adjuntos de **EMPAQPLAST S.A.** una compañía domiciliada en la República del Ecuador, que comprenden el estado de situación financiera al 31 de diciembre de 2017, los correspondientes estados de resultados integrales, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, así como las notas explicativas, incluyendo el resumen de las políticas contables significativas.

En nuestra opinión los estados financieros adjuntos presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes, la situación financiera de **EMPAQPLAST S.A.** al 31 de diciembre de 2017, los resultados de sus operaciones y sus flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, de conformidad con Normas Internacionales de Información Financiera "NIIFs".

#### **Bases para la opinión**

Nuestra auditoría fue efectuada de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría. Nuestras responsabilidades de acuerdo con estas normas se describen más adelante en nuestro informe en la sección Responsabilidades del Auditor sobre la Auditoría de los Estados Financieros. Somos independientes de la Compañía de acuerdo con el Código de Ética emitido por el Comité de Normas Internacionales de Ética para Contadores Públicos (IESBA por sus siglas en inglés), conjuntamente con los requerimientos de ética que son relevantes para nuestra auditoría de los estados financieros en Ecuador y hemos cumplido con otras responsabilidades de ética de acuerdo con dichos requerimientos.

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

#### **Responsabilidad de la Administración sobre los estados financieros**

La administración de la Compañía es la responsable de la preparación y presentación razonable de estos estados financieros de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera NIIFs y de su control interno determinado como necesario por la gerencia, para permitir la preparación de estados financieros que estén libres de distorsiones importantes debidas a fraude o error.

En la preparación de estos estados financieros, la gerencia es responsable de evaluar la habilidad de la Compañía para continuar como un negocio en marcha; revelar cuando sea aplicable, asuntos relacionados con negocio en marcha; y, de usar las bases de contabilidad de negocio en marcha, a menos que la gerencia intente liquidar la Compañía o cesar las operaciones o bien no tenga otra alternativa realista para poder hacerlo.

La Administración es responsable por vigilar el proceso de reporte financiero de la Compañía.



## **Responsabilidades del auditor sobre la auditoría de los estados financieros**

Nuestro objetivo es obtener seguridad razonable de si los estados financieros tomados en su conjunto están libres de distorsiones importantes debidas a fraude o error, y el emitir un informe de auditoría que incluya nuestra opinión. La seguridad razonable es un nivel alto de seguridad, pero no garantiza que una auditoría realizada de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría siempre detectará distorsiones importantes cuando estas existan. Las distorsiones pueden deberse a fraudes o errores y son consideradas materiales si, de manera individual o en su conjunto, podrían razonablemente esperarse que influyan en las decisiones económicas que los usuarios tomen en base en estos estados financieros.

Como parte de nuestra auditoría realizada de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría, aplicamos juicio profesional y mantenemos una actitud de escepticismo profesional durante la auditoría. Nosotros además:

- Identificamos y evaluamos el riesgo de distorsiones importantes en los estados financieros, debidas a fraude o error, diseñamos y aplicamos procedimientos de auditoría en respuesta a aquellos riesgos identificados y obtenemos evidencia de auditoría que sea suficiente y apropiada para proporcionar una base para nuestra opinión. El riesgo de no detectar una distorsión importante que resulte de fraude es mayor que aquella que resulte de un error, ya que el fraude puede implicar colusión, falsificación, omisiones intencionales, manifestaciones falsas y omisión de los controles internos.
- Obtenemos un conocimiento del control interno que es relevante para la auditoría, con el propósito de diseñar los 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.
- Evaluamos si las políticas contables usadas son apropiadas y si las estimaciones contables y las revelaciones relacionadas hechas por la gerencia son razonables.
- Concluimos si la base de contabilidad de negocio en marcha usada por la gerencia es apropiada y si basados en la evidencia de auditoría obtenida existe una incertidumbre importante relacionada con hechos o condiciones que pueden generar dudas significativas sobre la habilidad de la Compañía para continuar como un negocio en marcha. Si concluimos de que existe una incertidumbre significativa, somos requeridos de llamar la atención en nuestro informe de auditoría a las revelaciones relacionadas en los estados financieros; o, si dichas revelaciones son inadecuadas, modificar nuestra opinión. Nuestras conclusiones están basadas en la evidencia de auditoría obtenida hasta la fecha del informe de auditoría. Sin embargo, hechos y condiciones futuras pueden ocasionar que la Compañía cese su continuidad como un negocio en marcha.
- 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.



**Russell Bedford**  
*taking you further*

Hemos comunicado a la Administración, entre otros asuntos, el alcance planeado y la oportunidad de la auditoría, y los hallazgos significativos de auditoría, incluyendo cualquier deficiencia significativa en el control interno que identificamos en nuestra auditoría.

Quito, 13 de abril del 2018

**RUSSELL BEDFORD ECUADOR S.A.**  
R.N.A.E. No. 337

**Ramiro Pinto F.**  
Socio  
Licencia Profesional No. 17-352

EMPAQPLAST S.A.

Estado de Situación Financiera  
Al 31 de diciembre de 2017, con cifras comparativas del 2016  
(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América)

| ACTIVOS                                       | Nota | 2017                     | 2016                     |
|---|------|--------------------------|--------------------------|
| <b>Activos corrientes:</b>                    |      |                          |                          |
| Efectivo y equivalentes de efectivo           | 7    | 681,957                  | 271,762                  |
| Inversiones disponibles para la venta         | 8    | 10,000                   | 60,000                   |
| Cuentas por cobrar - comerciales              | 9    | 6,716,216                | 5,565,539                |
| Cuentas por cobrar - otras                    | 10   | 330,907                  | 883,750                  |
| Cuentas por cobrar - relacionadas             | 26   | 381,950                  | 255,490                  |
| Impuestos por recuperar                       | 24   | 888,981                  | 1,315,702                |
| Inventarios, netos de provisión obsolescencia | 11   | 4,027,081                | 4,411,298                |
| Pagos anticipados                             |      | 21,433                   | 19,455                   |
| <b>Total activos corrientes</b>               |      | <u>13,058,525</u>        | <u>12,782,996</u>        |
| <b>Activos no corrientes:</b>                 |      |                          |                          |
| Propiedad, planta y equipo                    | 12   | 13,108,948               | 10,285,161               |
| Cuentas por cobrar compañías - relacionadas   | 26   | -                        | 856,610                  |
| Impuesto diferido                             | 25   | 19,760                   | 786                      |
| Otros activos no corrientes                   |      | 17                       | 81                       |
| <b>Total activos no corrientes</b>            |      | <u>13,128,725</u>        | <u>11,142,638</u>        |
| <b>Total activos</b>                          |      | <u><u>26,187,250</u></u> | <u><u>23,925,634</u></u> |

  
Ing. Jonathan Berg  
Gerente General

  
Ing. Christian Castillo  
Gerente Financiero  
Administrativo

  
C.P.A. Carlos Juca  
Contador General

Las notas explicativas anexas son parte integrante de los estados financieros.

EMPAQPLAST S.A.

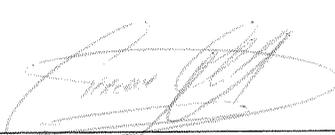
Estado de Situación Financiera

Al 31 de diciembre del 2017, con cifras comparativas del 2016

(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América)

| <b>PASIVOS Y PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS</b>                                   | <b>Nota</b> | <b>2017</b>       | <b>2016</b>       |
|--|-------------|-------------------|-------------------|
| <b>Pasivos:</b>  |             |                   |                   |
| <b>Pasivos corrientes:</b>   |             |                   |                   |
| Obligaciones financieras   | 13          | 4,904,468         | 4,871,743         |
| Cuentas por pagar proveedores  | 14          | 3,304,012         | 4,252,701         |
| Cuentas por pagar - otras  | 15          | 141,821           | 193,837           |
| Cuentas por pagar - relacionadas   | 26          | 8,000             | 8,390             |
| Pasivos laborales  | 16          | 896,565           | 708,292           |
| Impuestos por pagar  | 24          | 892,124           | 916,408           |
| <b>Total pasivos corrientes</b>  |             | <b>10,146,990</b> | <b>10,951,371</b> |
| <b>Pasivos no corrientes:</b>  |             |                   |                   |
| Obligaciones financieras   | 13          | 3,630,875         | 2,493,877         |
| Ingreso diferido   |             | 59,830            | -                 |
| Provisión por jubilación patronal y bonificación por desahucio                   | 17          | 1,760,591         | 1,393,912         |
| <b>Total pasivos no corrientes</b>   |             | <b>5,451,296</b>  | <b>3,887,789</b>  |
| <b>Total pasivos</b>   |             | <b>15,598,286</b> | <b>14,839,160</b> |
| <b>Patrimonio de los accionistas:</b>  |             |                   |                   |
|  | 18          |                   |                   |
| Capital social   |             | 2,595,933         | 2,595,933         |
| Reservas:  |             |                   |                   |
| Legal  |             | 592,391           | 457,389           |
| Facultativa  |             | 793,636           | 793,636           |
| Capital  |             | 498,012           | 498,012           |
| Resultados acumulados:   |             |                   |                   |
| Superávit por revalorización de propiedad, planta y equipos                      |             | 2,154,608         | 1,282,650         |
| Ajustes provenientes de la adopción por primera vez de NIIFs                     |             | 990,309           | 990,309           |
| Otros resultados integrales por jubilación patronal y bonificación por desahucio |             | (399,674)         | (280,639)         |
| Utilidades acumulados  |             | 2,148,735         | 1,777,245         |
| Utilidad del ejercicio   |             | 1,215,014         | 971,939           |
| <b>Total patrimonio de los accionistas, neto</b>                                 |             | <b>10,588,964</b> | <b>9,086,474</b>  |
| <b>Total pasivos y patrimonio de los accionistas</b>                             |             | <b>26,187,250</b> | <b>23,925,634</b> |

  
Ing. Jonathan Berg  
Gerente General

  
Ing. Christian Castillo  
Gerente Financiero  
Administrativo

  
C.P.A. Carlos Juca  
Contador General

Las notas explicativas anexas son parte integrante de los estados financieros.

**EMPAQPLAST S.A**

**Estado de Resultados Integrales**

**Por el año terminado el 31 de diciembre del 2017, con cifras comparativas del año 2016  
(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América)**

|   | Nota | 2017                | 2016                |
|---|------|---------------------|---------------------|
| Ventas  | 19   | 21,238,765          | 20,959,903          |
| Costo de ventas   | 20   | <u>(15,638,053)</u> | <u>(15,354,261)</u> |
| <b>Utilidad bruta en ventas</b>   |      | 5,600,712           | 5,605,642           |
| <b>Gastos operativos:</b>   |      |                     |                     |
| Gastos de Ventas  | 21   | (677,556)           | (512,915)           |
| Gastos de Administración  | 21   | <u>(2,483,142)</u>  | <u>(2,765,718)</u>  |
| <b>Utilidad en operación</b>  |      | 2,440,014           | 2,327,009           |
| <b>Otros egresos (ingresos):</b>  |      |                     |                     |
| Ingresos financieros  | 23   | 43,272              | 78,923              |
| Gastos financieros  | 23   | (751,804)           | (817,404)           |
| Otros ingresos  | 22   | 82,629              | 28,405              |
| Otros egresos   | 22   | <u>(1,756)</u>      | <u>(852)</u>        |
| Total otros egresos, neto   |      | <u>(627,659)</u>    | <u>(710,928)</u>    |
| <b>Utilidad antes de impuesto a la renta</b>                                |      | 1,812,355           | 1,616,081           |
| <b>Impuesto a la renta</b>  |      |                     |                     |
| Corriente   | 25   | (481,313)           | (536,934)           |
| Diferido  | 25   | <u>18,974</u>       | <u>786</u>          |
| <b>Utilidad neta</b>  |      | <u>1,350,016</u>    | <u>1,079,933</u>    |
| <b>Otros resultados integrales:</b>   |      |                     |                     |
| Superávit por revalorización de propiedad, planta y equipos                 |      | 871,958             | -                   |
| Compensación salario digno  |      | 449                 | 441                 |
| Resultados actuariales por jubilación patronal y bonificación por desahucio |      | <u>(119,035)</u>    | <u>(300,910)</u>    |
| <b>Utilidad neta del año</b>  |      | <u>2,103,388</u>    | <u>779,464</u>      |
| <b>Utilidad integral por acción:</b>  |      |                     |                     |
| Neto  |      | <u>0.13</u>         | <u>0.12</u>         |
| Integrales  |      | <u>0.20</u>         | <u>0.09</u>         |

  
Ing. Jonathan Berg  
Gerente General

  
Ing. Christian Castillo  
Gerente Financiero  
Administrativo

  
C.P.A. Carlos Juca  
Contador General

Las notas explicativas anexas son parte integrante de los estados financieros.

**EMPAQPLAST S.A.**

**Estado de Cambios en el Patrimonio de los Accionistas  
Por el año terminado el 31 de diciembre del 2017, con cifras comparativas del año 2016  
(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América)**

|  | Reservas       |         |             |         |   |   | Utilidad del ejercicio | Total     |           |            |
|--|----------------|---------|-------------|---------|---|---|------------------------|-----------|-----------|------------|
|  | Capital Social | Legal   | Facultativa | Capital | Superávit por revalorización de propiedad, planta y equipos | Ajustes provenientes de la adopción por primera vez NIIFs |                        |           |           |            |
| <b>Saldo al 1 de enero de 2016</b>                                   | 2,595,933      | 349,397 | 793,636     | 488,012 | 1,282,650   | 990,309   | 20,271                 | 1,353,060 | 853,626   | 8,736,894  |
| Apropiación de reserva legal   | -              | 107,992 | -           | -       | -   | -   | -                      | -         | (107,992) | -          |
| Transferencia resultado del ejercicio                                | -              | -       | -           | -       | -   | -   | -                      | 853,185   | (853,185) | -          |
| Compensación salario digno   | -              | -       | -           | -       | -   | -   | -                      | -         | (441)     | (441)      |
| Dividendos accionistas   | -              | -       | -           | -       | -   | -   | -                      | (429,000) | -         | (429,000)  |
| Resultado actuarial jubilación patronal y bonificación por desahucio | -              | -       | -           | -       | -   | -   | (300,910)              | -         | -         | (300,910)  |
| Resultado neto del ejercicio   | -              | -       | -           | -       | -   | -   | -                      | -         | 1,079,931 | 1,079,931  |
| <b>Saldo al 31 de diciembre de 2016</b>                              | 2,595,933      | 457,389 | 793,636     | 488,012 | 1,282,650   | 990,309   | (280,639)              | 1,777,245 | 971,939   | 9,086,474  |
| Apropiación de reserva legal   | -              | 135,002 | -           | -       | -   | -   | -                      | -         | (135,002) | -          |
| Transferencia resultado del ejercicio                                | -              | -       | -           | -       | -   | -   | -                      | 971,939   | (971,939) | -          |
| Compensación salario digno   | -              | -       | -           | -       | -   | -   | -                      | (449)     | -         | (449)      |
| Dividendos accionistas   | -              | -       | -           | -       | -   | -   | -                      | (600,000) | -         | (600,000)  |
| Resultado actuarial jubilación patronal y bonificación por desahucio | -              | -       | -           | -       | -   | -   | (119,035)              | -         | -         | (119,035)  |
| Resultado neto del ejercicio   | -              | -       | -           | -       | 871,958   | -   | -                      | -         | 1,350,016 | 1,350,016  |
| Revalorización maquinaria  | -              | -       | -           | -       | -   | -   | -                      | -         | -         | 871,958    |
| <b>Saldo al 31 de diciembre de 2017</b>                              | 2,595,933      | 592,391 | 793,636     | 488,012 | 2,154,608   | 990,309   | (399,674)              | 2,148,735 | 1,215,014 | 10,588,964 |

  
Ing. Jonathan Berg  
Gerente General

  
Ing. Christian Castillo  
Gerente Financiero  
Administrativo

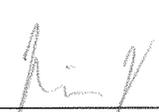
  
C.P.A. Carlos Juca  
Contador General

Las notas explicativas anexas son parte integrante de los estados financieros.

**EMPAQPLAST S.A.****Estado de Flujos de Efectivo**

Por el año terminado el 31 de diciembre del 2017, con cifras comparativas del año 2016  
(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América)

|   | 2017               | 2016             |
|---|--------------------|------------------|
| <b>Flujos de efectivo de las actividades operacionales</b>                      |                    |                  |
| Ingresos de operación por cobros a clientes                                     | 20,371,436         | 19,891,964       |
| Pagos a proveedores y empleados   | (16,022,070)       | (17,636,348)     |
| Intereses pagados   | (751,804)          | (778,568)        |
| Intereses recibidos   | 43,272             | 78,921           |
| Impuesto a la renta pagado  | (462,339)          | (312,471)        |
| Otros ingresos (egresos) en efectivo  | (55,125)           | (396,061)        |
| <b>Efectivo neto provisto por las actividades de operación</b>                  | <b>3,123,370</b>   | <b>847,437</b>   |
| <b>Flujos de efectivo en actividades de inversión:</b>                          |                    |                  |
| Adiciones de propiedad, mobiliario y equipos                                    | (2,935,705)        | (290,698)        |
| Préstamos otorgados a relacionadas  | (205,100)          | -                |
| Venta de activos fijos  | 86,944             | -                |
| <b>Efectivo neto utilizado en las actividades de inversión</b>                  | <b>(3,053,861)</b> | <b>(290,698)</b> |
| <b>Flujos de efectivo en actividades de financiamiento:</b>                     |                    |                  |
| Incremento obligaciones financieras corrientes                                  | 610,000            | 188,984          |
| Adiciones de obligaciones financieras no corrientes                             | 3,866,288          | -                |
| Pago de obligaciones financieras corrientes y no corrientes                     | (3,535,602)        | (156,076)        |
| Dividendos pagados  | (600,000)          | (429,001)        |
| <b>Efectivo neto provisto (utilizado) por las actividades de financiamiento</b> | <b>340,686</b>     | <b>(396,093)</b> |
| <b>Incremento neto del efectivo y equivalentes de efectivo</b>                  | <b>410,195</b>     | <b>160,646</b>   |
| Efectivo y equivalentes de efectivo al inicio del año                           | 271,762            | 111,116          |
| <b>Efectivo y equivalentes de efectivo al final del año</b>                     | <b>681,957</b>     | <b>271,762</b>   |
| <b>Partidas que no generan flujos de efectivo :</b>                             |                    |                  |
| Adiciones de activos y pasivos neto y compensación de cuentas por pagar         | 804,845            | -                |

  
Ing. Jonathan Berg  
Gerente General

  
Ing. Christian Castillo  
Gerente Financiero  
Administrativo

  
C.P.A. Carlos Juca  
Contador General

Las notas explicativas anexas son parte integrante de los estados financieros.