



AUDIFINTAX

Audidores Independientes

Audifintax & Asociados Cía. Ltda.
Av. 12 de Octubre N24-739 y Colón
Edificio Torre Boreal, Piso 6, Oficina 614
Teléfono: (593-2) 513-5460
Quito - Ecuador
www.audifintax.com

INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

A los Señores Socios de:

**INDUSTRIA DE PLÁSTICOS SANTOS ORTEGA
E HIJOS CÍA. LTDA.**

Informe sobre la auditoría de los estados financieros

Opinión

Hemos auditado los estados financieros adjuntos de Industria de Plásticos Santos Ortega e Hijos Cía. Ltda., que comprenden el estado de situación financiera al 31 de diciembre del 2017 y 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 a los estados financieros que incluyen un resumen de las políticas contables significativas.

En nuestra opinión, los estados financieros adjuntos presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes, la situación financiera de Industria de Plásticos Santos Ortega e Hijos Cía. Ltda., al 31 de diciembre del 2017 y 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 para Pequeñas y Medinas Entidades (NIIF para Pymes).

Bases para la opinión

Nuestra auditoría fue efectuada de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría (NIA). Nuestras responsabilidades de acuerdo con dichas normas se describen más adelante en nuestro informe en la sección "*Responsabilidades del auditor en relación con la auditoría de los estados financieros*". Somos independientes de la Compañía de acuerdo con el Código de Ética para Profesionales de la Contabilidad emitido por el Consejo de Normas Internacionales de Ética para Contadores (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 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 de auditoría.

Información presentada en adición a los estados financieros

La Administración es responsable por la preparación de información adicional, la cual comprende el Informe anual de los Administradores a la Junta General de Socios. Se espera que dicho informe esté disponible después de la fecha de nuestro informe de auditoría.

Nuestra opinión sobre los estados financieros de la Compañía, no incluye dicha información y no expresamos ninguna forma de aseguramiento o conclusión sobre la misma.



Member of IECnet
Worldwide Association of Independent Professional Firms



AUDIFINTAX

Audidores Independientes

Audifintax & Asociados Cía. Ltda.
Av. 12 de Octubre N24-739 y Colón
Edificio Torre Boreal, Piso 6, Oficina 614
Teléfono: (593-2) 513-5460
Quito - Ecuador
www.audifintax.com

Informe de los auditores independientes (Continuación)

En relación con nuestra auditoría de los estados financieros, nuestra responsabilidad es leer el Informe anual de los Administradores cuando esté disponible y, al hacerlo, considerar si esta información contiene inconsistencias materiales en relación con los estados financieros o con nuestro conocimiento obtenido en la auditoría, o si, de otra forma parecería estar materialmente incorrecta. Una vez que leamos el Informe anual de los Administradores a la Junta General de Socios, si concluimos que existe un error material en esta información, tenemos la obligación de reportar dicho asunto a la Administración de la Compañía.

Responsabilidad de la Administración de la Compañía sobre los estados financieros

La Administración es responsable de la preparación y presentación razonable de estos estados financieros adjuntos de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para Pymes) y del control interno determinado como necesario por la Administración, para permitir la preparación de estados financieros que estén libres de distorsiones significativas, debidas a fraude o error.

En la preparación de estos estados financieros, la Administración es responsable de evaluar la capacidad de la Compañía para continuar como un negocio en marcha, revelando, según corresponda, los asuntos relacionados con negocio en marcha; y, el uso de las bases contables de negocio en marcha, a menos que la Administración tenga la intención de liquidar la Compañía o cesar sus operaciones, o bien, no tenga otra alternativa realista para poder hacerlo.

Los encargados de la Administración de la Compañía son los responsables de la supervisión del proceso de elaboración de la información financiera de la Compañía.

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

Nuestros objetivos son el obtener seguridad razonable de si los estados financieros tomados en su conjunto están libres de distorsiones significativas 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 conformidad con Normas Internacionales de Auditoría (NIA), detectará siempre distorsiones significativas cuando estas existan. Las distorsiones pueden deberse a fraudes o errores y son consideradas significativas si, individualmente o en su conjunto, podrían razonablemente preverse que influyan en las decisiones económicas que los usuarios tomen basándose en estos estados financieros.

Como parte de nuestra auditoría realizada de acuerdo con las Normas Internacionales de Auditoría (NIA), aplicamos nuestro juicio profesional y mantenemos una actitud de escepticismo profesional durante toda la auditoría. También:

- Identificamos y evaluamos los riesgos de distorsiones significativas en los estados financieros, debidas 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 distorsión significativa debida a fraude es más elevado que en el caso de una distorsión significativa debida a error, ya que el fraude puede implicar colusión, falsificación, omisiones deliberadas, manifestaciones intencionadamente erróneas o vulneración del control interno.



Member of IECnet
Worldwide Association of Independent Professional Firms



AUDIFINTAX

Audidores Independientes

Audifintax & Asociados Cía. Ltda.
Av. 12 de Octubre N24-739 y Colón
Edificio Torre Boreal, Piso 6, Oficina 614
Teléfono: (593-2) 513-5460
Quito - Ecuador
www.audifintax.com

Informe de los auditores independientes (Continuación)

- Obtenemos conocimiento del control interno relevante para la auditoría con el fin de diseñar procedimientos de auditoría que sean apropiados en función de 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 las bases contables 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.
- 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.

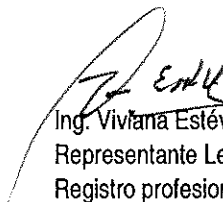
Hemos comunicado a la Administración de la Compañía respecto a, entre otros asuntos, el alcance y el momento de realización de la auditoría planificada y los hallazgos significativos, así como cualquier deficiencia significativa del control interno que identificamos en el transcurso de la auditoría.

Informe sobre otros requisitos legales y regulatorios

Nuestra opinión sobre el cumplimiento de las obligaciones tributarias de la Compañía, como agente de retención y percepción por el año terminado el 31 de diciembre del 2017, se emite por separado.

Quito, 19 de marzo del 2018

Audifintax & Asociados
Audifintax & Asociados Cía. Ltda.
Member of IECnet y Representante en Ecuador
Número de Registro en la Superintendencia
de Compañías, Valores y Seguros: 887


Ing. Viviana Estévez MSc.
Representante Legal
Registro profesional No. 1000



Member of IECnet
Worldwide Association of Independent Professional Firms

INDUSTRIA DE PLÁSTICOS SANTOS ORTEGA E HIJOS CIA. LTDA.
ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017
(Expresados en dólares estadounidenses)

<u>Activo</u>	<u>Notas</u>	<u>2017</u>	<u>2016</u>
ACTIVO CORRIENTE			
Efectivo y equivalentes de efectivo	5	138,565	243,435
Activos financieros al vencimiento	6	314,126	1,042
Cuentas y documentos por cobrar			
Clientes comerciales	7	416,774	729,038
Relacionadas	11	2,908	-
Otras cuentas por cobrar		54,654	24,771
Activo por impuestos corrientes		29,011	15,963
Inventarios	8	299,867	133,009
Total del activo corriente		1,255,905	1,147,258
ACTIVOS FINANCIEROS AL VENCIMIENTO	6	200,000	200,000
PROPIEDADES Y EQUIPOS	9	823,784	859,089
Total del activo		<u>2,279,689</u>	<u>2,206,347</u>
<u>Pasivo y patrimonio</u>			
PASIVO CORRIENTE			
Cuentas y documentos por pagar			
Proveedores	10	35,018	101,241
Relacionada	11	255,385	299,728
Otras cuentas por pagar	12	4,486	15,804
Préstamos bancarios	13	74,828	64,286
Cuentas por pagar accionista	14	21,478	68,613
Pasivo por impuestos corrientes	15	129,270	166,709
Provisiones sociales	16	109,858	131,080
Total del pasivo corriente		630,323	847,461
PRÉSTAMOS BANCARIOS	13	54,025	125,183
BENEFICIOS DEFINIDOS	17	46,835	34,929
PATRIMONIO (según estado adjunto)		1,548,506	1,198,774
Total del pasivo y patrimonio		<u>2,279,689</u>	<u>2,206,347</u>

Las notas explicativas anexas 1 a 24 son parte integrante de los estados financieros.

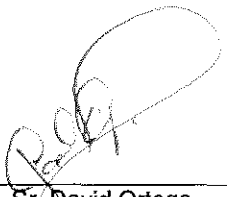

 Sr. David Ortega
 Gerente General

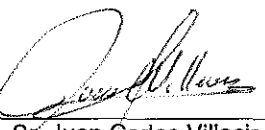

 Sr. Juan Carlos Villacis
 Contador General

INDUSTRIA DE PLÁSTICOS SANTOS ORTEGA E HIJOS CIA. LTDA.
ESTADO DE RESULTADO INTEGRAL
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017
(Expresados en dólares estadounidenses)

	<u>Notas</u>	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Ventas netas	18	2,292,198	2,357,324
Costo de ventas		(1,273,839)	(1,199,612)
Utilidad bruta		1,018,359	1,157,712
Gastos operativos	19	(498,901)	(429,855)
Utilidad operacional		519,458	727,857
Resultado financiero		-	(3,391)
Otros ingresos y egresos		7,729	3,403
15% Participación trabajadores	20	(79,078)	(109,199)
Utilidad antes de impuesto a la renta		448,109	618,670
Gasto por impuesto a la renta	20	(99,423)	(141,893)
Utilidad neta del año		<u>348,686</u>	<u>476,777</u>
OTRO RESULTADO INTEGRAL			
Partidas que no se reclasificarán posteriormente al resultado del ejercicio			
Nueva medición de obligaciones por ganancias actuariales		1,046	835
Utilidad neta y resultado integral del año		<u><u>349,732</u></u>	<u><u>477,612</u></u>

Las notas explicativas anexas 1 a 24 son parte integrante de los estados financieros.


 Sr. David Ortega
 Gerente General


 Sr. Juan Carlos Villacis
 Contador General

INDUSTRIA DE PLÁSTICOS SANTOS ORTEGA E HIJOS CIA. LTDA.
ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017
(Expresados en dólares estadounidenses)

	Capital Social	Reserva legal	Resultados		
			Otro resultado integral	Acumulados	Total
Saldo al 1 de enero del 2016	400	6,102	-	717,941	724,443
Ajuste	-	-	-	(3,281)	(3,281)
Utilidad del año y resultado integral	-	-	835	476,777	477,612
Saldo al 31 de diciembre de 2016	400	6,102	835	1,191,437	1,198,774
Utilidad del año y resultado integral	-	-	1,046	348,686	349,732
Saldo al 31 de diciembre de 2017	400	6,102	1,881	1,540,123	1,548,506

Las notas explicativas anexas 1 a 24 son parte integrante de los estados financieros.

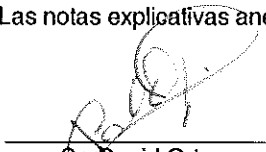

 Sr. David Ortega
 Gerente General

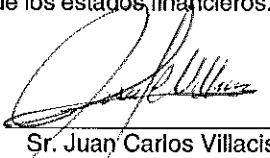

 Sr. Juan Carlos Villacis
 Contador General

INDUSTRIA DE PLÁSTICOS SANTOS ORTEGA E HIJOS CIA. LTDA.
ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017
(Expresados en dólares estadounidenses)

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Flujo de efectivo de las actividades de operación:		
Utilidad antes de impuesto a la renta	448,109	618,670
Ajustes para conciliar la utilidad antes de impuesto a la renta con el efectivo neto provisto por actividades de operación		
Depreciaciones	105,160	58,373
Reserva para jubilación patronal y desahucio, neta	11,906	6,994
Cambios en activos y pasivos:		
Cuentas y documentos por cobrar	279,473	(218,717)
Impuestos por cobrar	(13,048)	7,378
Inventarios	(166,858)	55,969
Cuentas y documentos por pagar	(167,973)	(91,746)
Impuestos por pagar	(37,439)	63,004
Provisiones sociales	(21,222)	34,525
Impuesto a la renta del año	(99,423)	(141,893)
Efectivo neto provisto por las actividades de operación	<u>338,685</u>	<u>392,557</u>
Flujo de efectivo de las actividades de inversión:		
Incremento inversión en certificados de depósitos	(313,084)	16,576
Adiciones de propiedades y equipos, netas	(69,855)	(250,655)
Efectivo neto utilizado en actividades de inversión	<u>(382,939)</u>	<u>(234,079)</u>
Flujo de efectivo de las actividades de financiamiento:		
Incremento (disminución) de préstamos	(60,616)	30,175
Efectivo neto (utilizado en) provisto actividades de financiamiento	<u>(60,616)</u>	<u>30,175</u>
(Disminución) incremento neto de efectivo y equivalentes	(104,870)	188,653
Efectivo y equivalentes de efectivo al inicio del año	<u>243,435</u>	<u>54,782</u>
Efectivo y equivalentes de efectivo al final del año	<u><u>138,565</u></u>	<u><u>243,435</u></u>

Las notas explicativas anexas 1 a 24 son parte integrante de los estados financieros.


 Sr. David Ortega
 Gerente General


 Sr. Juan Carlos Villacis
 Contador General