

***FLEXIPLAST S.A.***  
***INFORME DE AUDITORIA***  
***AL 31 DE DICIEMBRE DE 2016***

## **INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES**

*A los Señores Accionistas de  
**FLEXIPLAST S.A.***

### **Opinión**

1. Hemos auditado los estados financieros de **FLEXIPLAST S.A.**, que comprenden el estado de situación financiera al 31 de diciembre de 2016, el estado de resultados integrales, el estado de cambios en el patrimonio neto y el estado de flujos de efectivo correspondientes al ejercicio terminado en dicha fecha, así como las notas explicativas de los estados financieros que incluyen un resumen de las políticas contables significativas.
2. En nuestra opinión, los estados financieros antes indicados presentan razonablemente, en todos sus aspectos significativos, la situación financiera de **FLEXIPLAST S.A.**, al 31 de diciembre de 2016, los correspondientes estados de resultados integrales, de cambios en el patrimonio neto y de flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF).

### **Fundamento de la opinión**

3. Hemos llevado a cabo nuestra auditoría de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoría (NIA). Nuestras responsabilidades de acuerdo con dichas normas se describen más adelante en la sección Responsabilidades del auditor en relación con la auditoría de los estados financieros de nuestro informe.
4. Somos independientes de **FLEXIPLAST S.A.**, de conformidad con los requerimientos de ética aplicables a nuestra auditoría de los estados financieros en el Ecuador y hemos cumplido las demás responsabilidades de ética de conformidad con esos requerimientos.
5. Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido proporciona una base suficiente y adecuada para nuestra opinión.

### **Responsabilidades de la dirección y de los responsables del gobierno de la entidad en relación con los estados financieros**

6. La dirección es responsable de la preparación y presentación fiel de los estados financieros adjuntos de conformidad con las NIIF, y del control interno que la dirección considere necesario para permitir la preparación de estados financieros libres de incorrección material, debida a fraude o error.
7. En la preparación de los estados financieros, la dirección es responsable de la valoración de la capacidad de la Sociedad de continuar como empresa en funcionamiento, revelando, según corresponda, las cuestiones relacionadas con la Empresa en funcionamiento y utilizando el principio contable de empresa en funcionamiento excepto si la dirección tiene intención de liquidar la sociedad o de cesar sus operaciones, o bien no exista otra alternativa realista.



8. Los responsables del gobierno de la entidad son responsables de la supervisión del proceso de información financiera de la Sociedad.

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


9. Nuestros objetivos son obtener una seguridad razonable de que los estados financieros en su conjunto están libres de incorrección material, debido a fraude o error, y emitir un informe de auditoría que contiene nuestra opinión. Seguridad razonable es un alto grado de seguridad pero no garantiza que una auditoría realizada de conformidad con las NIA siempre detecte una incorrección material cuando existe. Las incorrecciones pueden deberse a fraude o error y se consideran materiales si, individualmente o de forma agregada, puede preverse razonablemente que influyan en las decisiones económicas que los usuarios toman basándose en los estados financieros.

**Informe sobre otros Requerimientos Legales y Reglamentarios**

10. Nuestro informe adicional, establecido en la Resolución No. NAC-DGERCGC15-00003218 del Servicio de Rentas Internas sobre el cumplimiento de obligaciones tributarias y la Opinión sobre el cumplimiento como sujeto pasivo de los impuestos establecidos en la "Ley Orgánica de Solidaridad y Corresponsabilidad Ciudadana para la Reconstrucción y Reactivación de las Zonas Afectadas por el Terremoto de 16 de abril del 2016" publicado en el Registro Oficial 759 del viernes 20 de mayo de 2016 de **FLEXIPLAST S.A.**, por el ejercicio terminado al 31 de diciembre de 2016, se emiten por separado.

Quito - Ecuador, febrero 13, de 2017

**Willi Bamberger & Asociados Cía. Ltda.**  
R. N. A. E. No. 036

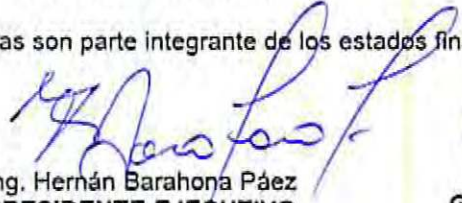



Lcdo. Marco Yépez C.  
**PRESIDENTE**  
Registro C.P.A No. 11.405


**FLEXIPLAST S.A.**  
**Estados de Situación Financiera**  
**Al 31 de diciembre del 2016 y 2015**  
**(Expresado dólares de los Estados Unidos de América US\$)**

	<u>Notas</u>	<u>2016</u>	<u>2015</u>
<b>ACTIVOS</b>			
<b>Activos corrientes</b>			
Efectivo y equivalentes de efectivo	4	5,616,931.92	2,662,278.35
Cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar	5	10,729,719.59	10,195,068.97
Inventarios	6	9,487,680.87	11,694,906.63
Activos por impuestos corrientes		-	438,932.03
Gastos pagados por anticipado	7	202,911.55	67,107.64
<b>Total activos corrientes</b>		<b>26,037,243.93</b>	<b>25,058,293.62</b>
<b>Activos no corrientes</b>			
Inversiones	8	1,893,500.00	1,853,750.00
Propiedad, planta y equipo	9	37,930,004.67	34,982,269.80
(-) Depreciación acumulada	9	(18,174,545.11)	(16,599,636.54)
Neto		19,755,459.56	18,382,633.26
Cuentas por cobrar a largo plazo	10	96,264.96	130,968.30
Otros activos	11	134,645.20	175,113.28
<b>Total activos no corrientes</b>		<b>21,879,869.72</b>	<b>20,542,464.84</b>
<b>ACTIVOS TOTALES</b>		<b>47,917,113.65</b>	<b>45,600,758.46</b>
<b>PASIVOS Y PATRIMONIO</b>			
<b>Pasivos corrientes</b>			
Cuentas por pagar comerciales	12	7,567,956.42	9,533,633.14
Obligaciones financieras corrientes	13	-	1,001,494.12
Pasivo por impuestos corrientes	14	786,679.47	590,045.84
Impuesto a la renta corriente	25	528,360.17	407,714.58
Obligaciones laborales corrientes	15	2,354,487.76	1,993,672.63
Otras cuentas por pagar		206,316.82	77,115.36
<b>Total pasivos corrientes</b>		<b>11,443,800.64</b>	<b>13,603,675.67</b>
<b>Pasivos no corrientes</b>			
Obligaciones financieras no corrientes	13	-	16,246.23
Obligaciones laborales no corrientes	16	862,489.72	762,545.00
<b>Total pasivos no corrientes</b>		<b>862,489.72</b>	<b>778,791.23</b>
<b>Pasivos totales</b>		<b>12,306,290.36</b>	<b>14,382,466.90</b>
<b>PATRIMONIO</b>			
Capital social	17	19,610,000.00	17,310,000.00
Reservas	18	4,554,519.52	3,785,214.06
Resultado adopción NIIF	19	657,143.59	657,143.59
Resultados acumulados	19	1,366,194.49	742,445.39
Resultado del ejercicio	19	8,426,175.75	7,693,054.56
Superávit por revaluación		996,789.94	1,030,433.96
<b>Total patrimonio</b>		<b>35,610,823.29</b>	<b>31,218,291.56</b>
<b>TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO</b>		<b>47,917,113.65</b>	<b>45,600,758.46</b>

Las notas son parte integrante de los estados financieros.

  
Ing. Hernán Barahona Pérez  
**PRESIDENTE EJECUTIVO**

  
Leda Erika Cárdenas  
**GERENTE FINANCIERO**

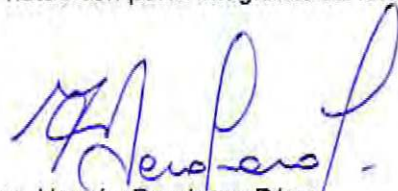
  
Ing. Cristhian Changoluisa  
**CONTADOR GENERAL**



**FLEXIPLAST S.A.**  
**Estados de Resultados Integrales**  
**Por los años terminados el 31 de diciembre de 2016 y 2015**  
**(Expresado dólares de los Estados Unidos de América US\$)**

	<u>Notas</u>	<u>2016</u>	<u>2015</u>
<b>OPERACIONES CONTINUADAS</b>			
Ingresos ordinarios	20	51,687,842.35	53,388,985.01
Costo de ventas	21	(36,435,156.99)	(39,137,364.85)
<b>Utilidad bruta en ventas</b>		<b>15,252,685.36</b>	<b>14,251,620.16</b>
<b>Gastos operacionales</b>			
Gastos de administración	22	2,602,956.48	2,519,013.10
Gastos de ventas	22	986,666.99	916,139.73
<b>Total Gastos operacionales</b>		<b>3,589,623.47</b>	<b>3,435,152.83</b>
<b>Utilidad en operaciones</b>		<b>11,663,061.89</b>	<b>10,816,467.33</b>
<b>Otros (ingresos) y egresos no operacionales</b>			
Otros ingresos	23	1,248,241.54	1,135,698.72
Otros gastos	24	(515,136.01)	(558,690.73)
		<b>733,105.53</b>	<b>577,007.99</b>
<b>Utilidad antes de participación trabajadores e impuesto a la renta</b>		<b>12,396,167.42</b>	<b>11,393,475.32</b>
Participación trabajadores	25	(1,859,425.11)	(1,709,021.30)
Impuesto a la renta corriente	25	(2,144,210.58)	(2,049,232.35)
<b>Resultados antes de otros resultados integrales</b>		<b>8,392,531.73</b>	<b>7,635,221.67</b>
Otros resultados integrales		33,644.02	57,832.89
<b>TOTAL RESULTADOS INTEGRALES</b>		<b>8,426,175.75</b>	<b>7,693,054.56</b>

Las notas son parte integrante de los estados financieros.

  
Ing. Hernán Barahona Pérez  
**PRESIDENTE EJECUTIVO**

  
Lcda. Erika Cárdenas  
**GERENTE FINANCIERO**

  
Ing. Cristhian Changoluisa  
**CONTADOR GENERAL**

**FLEXIPLAST S.A.**  
**Estados de Cambios en el Patrimonio de los Accionistas**  
**Al 31 de diciembre del 2016 y 2015**  
**(Expresado dólares de los Estados Unidos de América US\$)**

	Capital Social	Reservas	Resultados Provenientes Adopción por Primera Vez NIIF	Superávit por revaluación	Otros superávit	Utilidades No distribuidas	Resultado del Ejercicio	Total
<b>Saldo al 31 de diciembre de 2014</b>	<b>14,910,000.00</b>	<b>3,927,779.41</b>	<b>187,591.04</b>	<b>1,088,266.85</b>	<b>35,024.64</b>	<b>-</b>	<b>5,299,880.04</b>	<b>25,448,541.98</b>
Traspaso de los Resultados del Ejercicio	-	-	-	-	-	-	-	-
Aumento de capital (Nota 17)	2,400,000.00	-	-	-	-	5,299,880.04	(5,299,880.04)	-
Distribución de dividendos (Nota 19)	-	-	-	-	-	(2,400,000.00)	-	-
Ajuste NIIF años anteriores (Nota 19)	-	-	-	-	-	(2,300,000.00)	-	(2,300,000.00)
Reclasificación reserva facultativa (Nota 18)	-	-	469,552.55	-	(35,024.64)	-	-	434,527.91
Incremento de Reserva legal (Nota 18)	-	(672,553.36)	-	-	-	672,553.36	-	-
Resultado del Ejercicio	-	529,988.01	-	-	-	(529,988.01)	7,693,054.56	7,693,054.56
Amortización del superávit por revaluación	-	-	-	(57,832.89)	-	-	-	(57,832.89)
<b>Saldo al 31 de diciembre de 2015</b>	<b>17,310,000.00</b>	<b>3,785,214.06</b>	<b>657,143.59</b>	<b>1,030,433.96</b>	<b>-</b>	<b>742,445.39</b>	<b>7,693,054.56</b>	<b>31,218,291.56</b>
Traspaso de los Resultados del Ejercicio	-	-	-	-	-	-	-	-
Aumento de capital (Nota 17)	2,300,000.00	-	-	-	-	7,693,054.56	(7,693,054.56)	-
Distribución de dividendos (Nota 19)	-	-	-	-	-	(2,300,000.00)	-	-
Incremento de Reserva legal (Nota 18)	-	769,305.46	-	-	-	(4,000,000.00)	-	(4,000,000.00)
Resultado del Ejercicio	-	-	-	-	-	(769,305.46)	8,426,175.75	8,426,175.75
Amortización del superávit por revaluación	-	-	-	(33,644.02)	-	-	-	(33,644.02)
<b>Saldo al 31 de diciembre de 2016</b>	<b>19,610,000.00</b>	<b>4,554,519.52</b>	<b>657,143.59</b>	<b>996,789.94</b>	<b>-</b>	<b>1,356,194.49</b>	<b>8,426,175.75</b>	<b>35,610,823.29</b>

Las notas son parte integrante de los estados financieros.

  
Ing. Hernán Barahona Páez  
**PRESIDENTE EJECUTIVO**

  
Leda Enka Cárdenas  
**GERENTE FINANCIERO**

  
Ing. Crislian Changoluisa  
**CONTADOR GENERAL**



**FLEXIPLAST S.A.****Estados de Flujos de Efectivo****Al 31 de diciembre del 2016 y 2015****(Expresado dólares de los Estados Unidos de América US\$)**

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
<b>Flujo de efectivo on actividades operativas</b>		
Efectivo Recibidos de Clientes	51,153,191.73	53,695,083.55
Pagado a Proveedores	(31,784,898.16)	(33,895,380.76)
Pagado por Obligaciones Laborales	(5,241,932.46)	(6,671,119.12)
Pagado por Otros Gastos	(2,245,359.66)	(2,535,318.01)
Por Obligaciones Fiscales	(1,387,999.33)	(1,641,517.77)
Otras entradas (salidas) de efectivo	1,288,709.62	1,126,473.85
<b>Efectivo neto usado en actividades operativas</b>	<b>11,781,711.74</b>	<b>10,078,221.74</b>
<b>Flujo de efectivo en actividades de inversión</b>		
Incremento de inversiones en acciones	(39,750.00)	(881,250.00)
Retiros de Propiedad, planta y equipos	37,524.48	132,023.05
Adiciones de Propiedad, planta y equipos	(3,841,795.64)	(1,267,059.56)
<b>Efectivo neto proveniente en actividades de inversión</b>	<b>(3,844,021.16)</b>	<b>(2,016,286.51)</b>
<b>Flujos de efectivo en actividades de financiamiento</b>		
Disminución de obligaciones bancarias, netas	(1,017,740.35)	(4,526,206.97)
Disminución de préstamo por cobrar - Relacionadas Largo Plazo	34,703.34	268,475.99
Dividendos pagados	(4,000,000.00)	(2,300,000.00)
<b>Efectivo neto proveniente en actividades de financiamiento</b>	<b>(4,983,037.01)</b>	<b>(6,557,730.98)</b>
<b>Aumento (Disminución) Neto de Efectivo y sus Equivalentes</b>	<b>2,954,653.57</b>	<b>1,504,204.25</b>
<b>Efectivo y sus Equivalentes al Inicio del Periodo</b>	<b>2,662,278.35</b>	<b>1,158,074.09</b>
<b>Efectivo y sus Equivalente al Final del Periodo US\$:</b>	<b>5,616,931.92</b>	<b>2,662,278.35</b>

Las notas son parte integrante de los estados financieros.



Ing. Hernán Barahona Páez  
PRESIDENTE EJECUTIVO



Lcda. Erika Cárdenas  
GERENTE FINANCIERO





Ing. Cristhian Changoluís  
CONTADOR GENERAL

**FLEXIPLAST S.A.****Estados de Flujos de Efectivo****Al 31 de diciembre del 2016 y 2015****(Expresado dólares de los Estados Unidos de América US\$)**

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
<b>CONCILIACIÓN ENTRE LA GANANCIA (PÉRDIDA) NETA Y LOS FLUJOS DE OPERACIÓN</b>		
<b>Utilidad del Ejercicio</b>	<b>8,392,531.73</b>	<b>7,635,221.67</b>
<b>Ajustes por partidas distintas al efectivo</b>		
Depreciación y amortizaciones	2,431,444.86	2,359,748.23
Diferencia en cambio	9,959.35	(20,584.99)
Provisión Cuentas Incobrables	4,186.84	1,940.64
Provisión Jubilación Patronal y Desahucio	134,616.72	149,871.95
Participación Trabajadores	1,859,425.11	1,709,021.30
Impuesto a la renta corriente	2,144,210.58	2,049,232.35
<b>Cambios en Activos y Pasivos</b>		
<b>Variaciones en activos</b>		
(Aumento) Disminución de cuentas por cobrar	(538,837.46)	304,157.90
(Aumento) Disminución de gastos pagados por anticipado	(135,803.91)	88,030.01
(Aumento) Disminución de inventarios	2,207,225.76	(712,678.83)
(Aumento) Disminución de otros activos	40,468.08	(86,646.57)
(Aumento) Disminución de activos por impuestos corrientes	438,932.03	25,538.36
<b>Variaciones en pasivos</b>		
Aumento (Disminución) de cuentas por pagar proveedores	(1,975,636.07)	(304,484.08)
Aumento (Disminución) de otras cuentas por pagar	129,201.46	26,256.81
Aumento (Disminución) de beneficios a empleados	(1,498,609.98)	(1,259,753.25)
Aumento (Disminución) impuestos corrientes por pagar	(1,947,576.95)	(2,196,063.69)
Aumento (Disminución) impuesto a la Renta Corriente	120,645.59	407,714.58
Aumento (Disminución) de otras cuentas por pagar no corrientes	-	(63,686.25)
Aumento (Disminución) de obligaciones laborales no corrientes	(34,672.00)	(34,614.40)
<b>Efectivo neto usado en actividades operativas</b>	<b><u>11,781,711.74</u></b>	<b><u>10,078,221.74</u></b>

Las notas son parte integrante de los estados financieros.

  
Ing. Hernán Barahona Páez  
**PRESIDENTE EJECUTIVO**  
Lcda. Erika Cárdenas  
**GERENTE FINANCIERO**  
Ing. Cristhian Changoluisa  
**CONTADOR GENERAL**