

***FLEXIPLAST S.A.***  
***INFORME DE AUDITORIA***  
***AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019***

## **INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES**

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

### **1. Opinión**

*Hemos auditado los estados financieros de **FLEXIPLAST S.A.**, que comprende el estado de situación financiera al 31 de diciembre de 2019, el estado de resultados integrales, el estado de cambios en el patrimonio neto y el estado de flujos de efectivo correspondiente al ejercicio terminado en dicha fecha, así como las notas explicativas de los estados financieros que incluyen un resumen de las políticas contables significativas.*

*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 2019, el correspondiente estado 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).*

### **2. Fundamento de la opinión**

*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.*

*Somos independientes de **FLEXIPLAST S.A.**, de conformidad con el Código de Ética para profesionales de la Contabilidad del Consejo de Normas Internacionales de Ética para Contadores junto 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 y con el Código de Ética del IESBA.*

*Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido proporciona una base suficiente y adecuada para nuestra opinión.*

### **3. Otra Información**

*La Administración es responsable por la preparación de información adicional, la cual comprende el Informe anual de Gerencia, pero no incluye el juego completo de estados financieros y nuestro informe de auditoría. Se espera que dicha información sea puesta a nuestra disposición con posterioridad a la fecha de este informe.*

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

*En conexión con la auditoría de los estados financieros, nuestra responsabilidad es leer dicha información adicional cuando esté disponible y, al hacerlo, considerar si esta información contiene inconsistencias materiales en relación con los estados financieros o con nuestro conocimiento obtenido durante la auditoría, o si de otra forma parecería estar materialmente incorrecta.*

*Una vez que leamos el Informe Anual de Gerencia, si concluimos que existe un error material de esta información tenemos la obligación de reportar dicho asunto a la Junta de Socios y a la Administración de la Compañía.*

**4. Responsabilidades de la Administración y de los responsables del gobierno de la entidad en relación con los estados financieros**

*La Administración es responsable de la preparación y presentación razonable de los estados financieros adjuntos de conformidad con las NIIF, y del control interno que la Administración considere necesario para permitir la preparación de estados financieros libres de incorrección material, debida a fraude o error.*

*En la preparación de los estados financieros, la Administración 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 Administración tiene intención de liquidar la sociedad o de cesar sus operaciones, o bien no exista otra alternativa realista.*

*La Administración de la compañía es la responsable de la supervisión del proceso de información financiera de la Sociedad.*

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

*Nuestros objetivos son obtener una seguridad razonable de que los estados financieros en su conjunto están libres de incorrección material, debida 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 Normas Internacionales de Auditoría (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.*

*Como parte de una auditoría de conformidad con las NIA, aplicamos nuestro juicio profesional y mantenemos una actitud de escepticismo profesional durante toda la auditoría. Adicionalmente:*

- *Identificamos y valoramos los riesgos de incorrección material en los estados financieros, debida 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 incorrección material debido a fraude es más elevado que en el caso de una incorrección debido a error, ya que el fraude puede implicar colusión, falsificación, omisiones deliberadas, manifestaciones intencionadamente erróneas, o elusión del control interno.*
- *Obtenemos conocimiento del control interno relevante para la auditoría con el fin de diseñar procedimientos de auditoría que sean adecuados en función de las circunstancias y no con la finalidad de expresar una opinión sobre la eficacia del control interno de la Compañía.*

- *Evaluamos lo adecuado de las políticas contables aplicadas y la razonabilidad de las estimaciones contables y la correspondiente información revelada por la Administración.*
- *Concluimos sobre lo adecuado de la utilización, por parte de la Administración, del principio contable de la empresa en funcionamiento y, basándonos en la evidencia de auditoría obtenida, concluimos sobre si existe o no, una incertidumbre material relacionada con hechos o con condiciones que pueden generar dudas significativas sobre la capacidad de la Compañía para continuar como empresa en funcionamiento. Si concluimos que existe una incertidumbre material, se requiere llamemos la atención en nuestro informe de auditoría sobre la correspondiente información revelada en los estados financieros o, si dichas revelaciones no son adecuadas, que expresemos una opinión modificada. Nuestras conclusiones se basan en la evidencia de auditoría obtenida hasta la fecha de nuestro informe de auditoría. Sin embargo, hechos o condiciones futuros pueden ser causa de que la compañía deje de ser una empresa en funcionamiento.*
- *Evaluamos la presentación global, la estructura y el contenido de los estados financieros, incluida la información revelada, y si los estados financieros representan las transacciones y hechos subyacentes de un modo que logran una presentación razonable.*

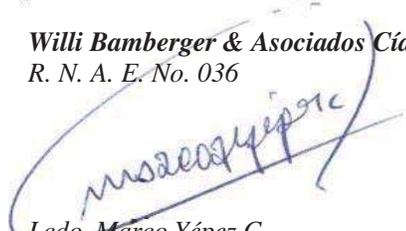
*Nos comunicamos con los responsables del gobierno de la compañía, en relación con otras cuestiones, el alcance y el momento de realización de la auditoría planificada y los hallazgos significativos de la auditoría, así como cualquier deficiencia significativa del control interno que hayamos identificado en el transcurso de la auditoría.*

**6. Informe sobre otros Requerimientos Legales y Reglamentarios**

*Nuestro informe adicional, establecido en la Resolución No. NAC-DGERCGC15-00003218 del Servicio de Rentas Internas sobre el cumplimiento de obligaciones tributarias de FLEXIPLAST S.A., por el ejercicio terminado al 31 de diciembre de 2019, se emiten por separado.*

**Quito - Ecuador, febrero 26, de 2020**

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



**Lcdo. Marco Yépez C.**

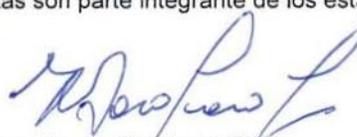
**PRESIDENTE**

Registro C.P.A No. 11.405

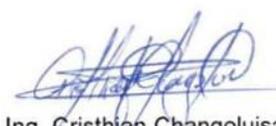
FLEXIPLAST S.A.  
 Estados de Situación Financiera  
 Al 31 de diciembre del 2019 y 2018  
 (Expresado dólares de los Estados Unidos de América US\$)

	Notas	2019	2018
<b>ACTIVOS</b>			
<b>Activos corrientes</b>			
Efectivo y equivalentes de efectivo	4	2,587,374.56	2,952,024.11
Cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar	5	11,421,877.21	11,088,063.08
Inventarios	6	9,801,095.04	10,794,625.06
Gastos pagados por anticipado	7	261,718.61	43,077.42
Inversión en Pólizas	8	4,000,000.00	3,575,000.00
Inversión en acciones	9	1,603,727.36	1,261,998.40
<b>Total activos corrientes</b>		<b><u>29,675,792.78</u></b>	<b><u>29,714,788.07</u></b>
<b>Activos no corrientes</b>			
Inversiones	10	6,207,471.54	5,740,314.77
Propiedad, planta y equipo	11	47,250,494.40	44,110,284.97
(-) Depreciación acumulada	11	(23,765,859.16)	(22,075,738.07)
Neto		<u>23,484,635.24</u>	<u>22,034,546.90</u>
Cuentas por cobrar a largo plazo	12	220,129.64	7,000.00
Otros activos	13	177,310.60	79,756.09
Activo por Impuesto Diferido	14	138,089.27	59,043.53
<b>Total activos no corrientes</b>		<b><u>30,227,636.29</u></b>	<b><u>27,920,661.29</u></b>
<b>ACTIVOS TOTALES</b>		<b><u>59,903,429.07</u></b>	<b><u>57,635,449.36</u></b>
<b>PASIVOS Y PATRIMONIO</b>			
<b>Pasivos corrientes</b>			
Cuentas por pagar comerciales	15	7,045,973.49	8,458,761.13
Pasivo por impuestos corrientes	16	614,595.24	767,449.28
Impuesto a la renta corriente	28	596,504.24	586,623.77
Obligaciones laborales corrientes	17	2,562,156.17	2,191,641.62
Otras cuentas por pagar		316,710.57	290,098.31
<b>Total pasivos corrientes</b>		<b><u>11,135,939.71</u></b>	<b><u>12,294,574.11</u></b>
<b>Pasivos no corrientes</b>			
Obligaciones laborales no corrientes	18	1,305,026.36	1,067,169.61
Pasivo por Arrendamiento		107,187.42	-
<b>Total pasivos no corrientes</b>		<b><u>1,412,213.78</u></b>	<b><u>1,067,169.61</u></b>
<b>Pasivos totales</b>		<b><u>12,548,153.49</u></b>	<b><u>13,361,743.72</u></b>
<b>PATRIMONIO</b>			
Capital social	19	26,110,000.00	24,110,000.00
Reservas	20	7,618,824.72	8,530,263.52
Resultado adopción NIIF		657,143.59	657,143.59
Resultado del ejercicio	21	8,742,211.23	7,088,561.20
Superávit por revaluación		910,117.92	935,425.98
Otros Resultados Integrales	22	3,316,978.12	2,952,311.35
<b>Total patrimonio</b>		<b><u>47,355,275.58</u></b>	<b><u>44,273,705.64</u></b>
<b>TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO</b>		<b><u>59,903,429.07</u></b>	<b><u>57,635,449.36</u></b>

Las notas son parte integrante de los estados financieros.

  
 Ing. Hernán Barahona Páez  
 PRESIDENTE EJECUTIVO

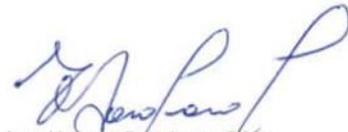
  
 Lcda. Erika Cárdenas  
 GERENTE FINANCIERO

  
 Ing. Cristhian Changoluiza  
 CONTADOR GENERAL

**FLEXIPLAST S.A.**  
**Estados de Resultados Integrales**  
**Por los años terminados el 31 de diciembre de 2019 y 2018**  
**(Expresado dólares de los Estados Unidos de América US\$)**

	<u>Notas</u>	<u>2019</u>	<u>2018</u>
<b>OPERACIONES CONTINUADAS</b>			
Ingresos ordinarios	<b>23</b>	56,737,656.20	53,667,303.34
Costo de ventas	<b>24</b>	<u>(41,518,453.78)</u>	<u>(40,566,456.68)</u>
<b>Utilidad bruta en ventas</b>		15,219,202.42	13,100,846.66
<b>Gastos operacionales</b>			
Gastos de administración	<b>25</b>	2,806,206.45	2,446,443.03
Gastos de ventas	<b>25</b>	1,218,735.08	1,069,482.00
<b>Total Gastos operacionales</b>		<u>4,024,941.53</u>	<u>3,515,925.03</u>
<b>Utilidad en operaciones</b>		11,194,260.89	9,584,921.63
<b>Otros (ingresos) y egresos no operacionales</b>			
Otros ingresos	<b>26</b>	2,008,376.75	1,746,659.05
Otros gastos	<b>27</b>	<u>(312,584.59)</u>	<u>(490,876.44)</u>
		1,695,792.16	1,255,782.61
<b>Utilidad antes de participación trabajadores e impuesto a la renta</b>		<b>12,890,053.05</b>	<b>10,840,704.24</b>
Participación trabajadores	<b>28</b>	(1,933,507.96)	(1,626,105.64)
Impuesto a la renta corriente	<b>28</b>	<u>(2,318,687.66)</u>	<u>(2,215,021.26)</u>
<b>Resultados antes de otros resultados integrales</b>		<b>8,637,857.43</b>	<b>6,999,577.34</b>
Otros resultados integrales		25,308.06	29,940.33
Ingreso Impuesto Diferido		79,045.74	59,043.53
<b>TOTAL RESULTADOS INTEGRALES</b>		<b><u>8,742,211.23</u></b>	<b><u>7,088,561.20</u></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 2019 y 2018**  
**(Expresado dólares de los Estados Unidos de América US\$)**

	Capital Social	Reservas	Resultados Provenientes Adopción por Primera Vez NIIF	Superávit por revaluación	Utilidades No distribuidas	Otros Resultados	Resultado del Ejercicio	Total
<b>Saldo al 31 de diciembre de 2017</b>	<b>21,610,000.00</b>	<b>8,262,240.28</b>	<b>657,143.59</b>	<b>965,366.31</b>	<b>(0.00)</b>	<b>2,951,523.09</b>	<b>8,898,023.24</b>	<b>43,354,296.51</b>
Traspaso de los Resultados del Ejercicio	-	-	-	-	8,898,023.24	-	(8,898,023.24)	-
Aumento de capital (Nota 19)	2,500,000.00	-	-	-	(2,500,000.00)	-	-	-
Distribución de dividendos (Nota 21)	-	(491,779.08)	-	-	(5,508,220.92)	-	-	(6,000,000.00)
Incremento de Reserva legal (Nota 20)	-	889,802.32	-	-	(889,802.32)	-	-	-
Ajuste por el valor proporcional patrimonial de inversión en acciones (Nota 10)	-	-	-	-	-	(9,211.74)	-	(9,211.74)
Ajuste por Impuesto a la Renta 2017 (Nota 20)	-	(130,000.00)	-	-	-	-	7,088,561.20	(130,000.00)
Resultado del Ejercicio	-	-	-	-	-	-	7,088,561.20	7,088,561.20
Amortización del superávit por revaluación	-	-	-	(29,940.33)	-	-	-	(29,940.33)
<b>Saldo al 31 de diciembre de 2018</b>	<b>24,110,000.00</b>	<b>8,530,263.52</b>	<b>657,143.59</b>	<b>935,425.98</b>	<b>(0.00)</b>	<b>2,952,311.35</b>	<b>7,088,561.20</b>	<b>44,273,705.54</b>
Traspaso de los Resultados del Ejercicio	-	-	-	-	7,088,561.20	-	(7,088,561.20)	-
Aumento de capital (Nota 19)	2,000,000.00	-	-	-	(2,000,000.00)	-	-	-
Distribución de dividendos (Nota 21)	-	(1,620,294.92)	-	-	(4,379,705.08)	-	-	(6,000,000.00)
Incremento de Reserva legal (Nota 20)	-	708,856.12	-	-	(708,856.12)	-	-	-
Ajuste por el valor proporcional patrimonial de inversión en acciones (Nota 10)	-	-	-	-	-	364,666.77	-	364,666.77
Ajuste por Impuesto a la Renta 2017 (Nota 20)	-	-	-	-	-	-	8,742,211.23	8,742,211.23
Resultado del Ejercicio	-	-	-	-	-	-	8,742,211.23	8,742,211.23
Amortización del superávit por revaluación	-	-	-	(25,308.06)	-	-	-	(25,308.06)
<b>Saldo al 31 de diciembre de 2019</b>	<b>26,110,000.00</b>	<b>7,618,824.72</b>	<b>657,143.59</b>	<b>910,117.92</b>	<b>(0.00)</b>	<b>3,316,978.12</b>	<b>8,742,211.23</b>	<b>47,355,275.58</b>

Las notas son parte integrante de los estados financieros.

  
**Ing. Hernán Barahona Páez**  
**PRESIDENTE EJECUTIVO**

  
**Leida Erika Cárdenas**  
**GERENTE FINANCIERO**

  
**Ing. Cristhian Changoluisa**  
**CONTADOR GENERAL**

**FLEXIPLAST S.A.**  
**Estados de Flujos de Efectivo**  
**Al 31 de diciembre del 2019 y 2018**  
**(Expresado dólares de los Estados Unidos de América US\$)**

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
<b>Flujo de efectivo en actividades operativas</b>		
Efectivo Recibidos de Clientes	56,403,842.07	54,020,165.16
Pagado a Proveedores	(36,179,576.76)	(37,699,067.67)
Pagado por Obligaciones Laborales	(8,558,613.18)	(8,285,653.89)
Pagado por Otros Gastos	(393,159.91)	(453,380.23)
Por Obligaciones Fiscales	(2,486,969.29)	(2,359,938.23)
Otras entradas (salidas) de efectivo	1,902,934.01	1,782,314.29
<b>Efectivo neto usado en actividades operativas</b>	<b>10,688,456.94</b>	<b>7,004,439.43</b>
<b>Flujo de efectivo en actividades de inversión</b>		
Incremento / Decremento de inversiones en pólizas mayores a 90 días	(425,000.00)	2,500,000.00
Incremento de inversiones en acciones	(444,218.96)	(51,094.02)
Retiros de Propiedad, planta y equipos	298,309.14	538,047.35
Adiciones de Propiedad, planta y equipos	(4,269,067.03)	(4,008,066.68)
<b>Efectivo neto proveniente en actividades de inversión</b>	<b>(4,839,976.85)</b>	<b>(1,021,113.35)</b>
<b>Flujos de efectivo en actividades de financiamiento</b>		
Disminución de obligaciones bancarias, netas	-	-
Incremento / Disminución de préstamo por cobrar - Largo Plazo	(213,129.64)	95,921.15
Dividendos pagados	(6,000,000.00)	(6,000,000.00)
<b>Efectivo neto proveniente en actividades de financiamiento</b>	<b>(6,213,129.64)</b>	<b>(5,904,078.85)</b>
Aumento (Disminución) Neto de Efectivo y sus Equivalentes	(364,649.55)	79,247.23
Efectivo y sus Equivalentes al Inicio del Periodo	2,952,024.11	2,872,776.88
<b>Efectivo y sus Equivalente al Final del Periodo US\$:</b>	<b>2,587,374.56</b>	<b>2,952,024.11</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**

**FLEXIPLAST S.A.**  
**Estados de Flujos de Efectivo**  
**Al 31 de diciembre del 2019 y 2018**  
**(Expresado dólares de los Estados Unidos de América US\$)**

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
<b>CONCILIACIÓN ENTRE LA GANANCIA (PÉRDIDA) NETA Y LOS FLUJOS DE OPERACIÓN</b>		
<b>Utilidad del Ejercicio</b>	<b>8,637,857.43</b>	<b>6,999,577.34</b>
<b>Ajustes por partidas distintas al efectivo</b>		
Depreciación y amortizaciones	2,520,669.55	2,424,363.98
Diferencia en cambio	-	(10,283.10)
Provisión Cuentas Incobrables	-	2,329.58
Provisión Jubilación Patronal y Desahucio	366,201.39	-
Participación Trabajadores	1,933,507.96	1,626,105.64
Impuesto a la renta corriente	2,318,687.66	2,215,021.26
<b>Cambios en Activos y Pasivos</b>		
<b>Variaciones en activos</b>		
(Aumento) Disminución de cuentas por cobrar	(333,814.13)	350,532.24
(Aumento) Disminución de gastos pagados por anticipado	(218,641.19)	(5,197.68)
(Aumento) Disminución de inventarios	993,530.02	884,463.02
(Aumento) Disminución de otros activos	(97,554.51)	35,655.24
(Aumento) Disminución de activos por impuestos corrientes	-	-
<b>Variaciones en pasivos</b>		
Aumento (Disminución) de cuentas por pagar proveedores	(1,412,787.64)	(3,378,875.67)
Aumento (Disminución) de otras cuentas por pagar	133,799.68	37,496.37
Aumento (Disminución) de beneficios a empleados	(1,562,993.41)	(1,935,810.24)
Aumento (Disminución) impuestos corrientes por pagar	(2,471,541.70)	(2,135,020.68)
Aumento (Disminución) impuesto a la Renta Corriente	9,880.47	(224,917.55)
Aumento (Disminución) de obligaciones laborales no corrientes	(128,344.64)	118,999.68
<b>Efectivo neto usado en actividades operativas</b>	<b><u>10,688,456.94</u></b>	<b><u>7,004,439.43</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**