

DICTAMEN DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

Guayaquil, 13 de abril del 2017

A los Señores Accionistas de:

PLASTIEMPAQUES S.A.

1. Opinión

Hemos auditado los estados financieros adjuntos de **PLASTIEMPAQUES S.A.** (una sociedad anónima constituida en el Ecuador) que comprenden el estado de situación financiera al 31 de diciembre de 2016 y 2015, y los estados de resultados integrales, de cambio en el patrimonio de los accionistas y de flujos de efectivo por los años terminado en esas fechas, y las notas a los estados financieros que incluyen un resumen de las políticas contables significativas.

En nuestra opinión, los estados financieros a vista mencionados presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes, la situación financiera de **PLASTIEMPAQUES S.A.** al 31 de diciembre de 2016 y 2015, los resultados integrales de sus operaciones, de cambio en el patrimonio de los accionistas y flujos de efectivo por los años terminados en esas fechas, de acuerdo 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 (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 y el Código de Ética emitido por el Comité de Normas Internacionales de Ética para Contadores (IESBA).

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

Responsabilidades de la Administración de la compañía sobre los estados financieros.

La Administración es responsable de la preparación y presentación razonable de estos estados financieros de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera y de su control interno determinado como necesario por la Administración, 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 Administración 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 Administración intente liquidar la compañía o cesar las operaciones o bien no tenga otra alternativa realista para poder hacerlo. La Administración es responsable de vigilar el proceso de reporte financiero de la compañía.

Responsabilidades del auditor sobre 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 importantes debido 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 u en un conjunto, podrían razonablemente esperarse que influyan en las decisiones económicas que los usuarios toman basándose 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, debido 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 aquel que resulte de un error, ya que el fraude puede implicar colusión, falsificación, omisiones intencionales, manifestaciones falsas y elusión del control interno.**
- **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 Administración son razonables.**
- **Concluimos si la base de contabilidad de negocio en marcha usada por la Administración 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. Si**



embargo, hechos y condiciones futuras podrían 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.

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, en el caso de existir.

Consultores y Asesores Financieros

Farfán - Mejía "Farmesil C. Ltda."

No. de Registro en la

Superintendencia de Compañías

SC-RNAE 101

Refrendado por

ING. GALO FARFÁN P. MBA

Licencia profesional 7871

Guayaquil - Ecuador

ELASTIEMPAQUES S.A.**ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016 Y 2015**

(expresado en dólares estadounidenses)

		Diciembre 31,	
	<u>Notas</u>	2016	2015
ACTIVOS			
ACTIVOS CORRIENTES:			
Caja y equivalente de efectivo	5	287,104	89,032
Cuentas por cobrar comerciales	6	3,201,129	3,786,269
Cuentas por cobrar	6	386,285	955,344
Cuentas por cobrar accionistas		37,656	-
Prestos por cobrar	7 (a)	264,461	226,990
Anticipo	8	2,517,539	2,283,734
Otros activos		135,779	118,155
Total activos corrientes		<u>7,329,953</u>	<u>7,439,524</u>
ACTIVOS NO CORRIENTES:			
Propiedades, planta y equipo, neto	9	8,203,080	3,552,497
Propiedades de inversión	10	523,125	523,125
Inversiones en instituciones financieras	11	1,584,000	1,584,000
Otros activos		6,038	4,927
Total activos no corrientes		<u>10,316,243</u>	<u>10,584,549</u>
TOTAL		<u>17,646,196</u>	<u>18,104,073</u>

Las notas que se acompañan de las páginas 10 a la 40 forman parte integral de los estados financieros.

LASTIEMPAQUES S.A.**ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016 Y 2015**

(Expresado en dólares estadounidenses)

	<u>Notas</u>	Diciembre 31,	
		2016	2015
ACTIVOS Y PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS			
ACTIVOS CORRIENTES:			
Depositos bancarios	12	2,227,364	1,460,823
Cuentas por pagar	13	4,177,560	5,281,888
Activos acumulados - provisiones	14	666,206	713,982
Prestamos por pagar	7 (b)	88,353	98,154
Total pasivos corrientes		7,160,383	7,564,826
ACTIVOS NO CORRIENTES:			
Depositos bancarios	12	4,428,592	4,671,592
Depositos de beneficios legales	15	723,557	587,940
Total pasivos no corrientes		5,152,149	5,259,532
Total pasivos		12,312,232	12,814,357
PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS:			
Capital social	16	1,500,000	1,600,000
Reserva legal		133,064	133,064
Superávit por revaluación de propiedades, planta y equipo		2,471,870	2,471,870
Resultados acumulados provenientes de la adopción por primera vez de las NIIF's		543,326	543,326
Resultados acumulados		603,706	197,040
Estado de Resultado Integral del año - utilidad		81,992	444,410
Total patrimonio de los accionistas		5,333,964	5,289,716
TOTAL		17,646,196	18,104,073

Las notas que se acompañan de las páginas 10 a 40 forman parte integral de los estados financieros.

LASTIEMPAQUES S.A.

ESTADOS DE RESULTADO INTEGRAL

EN LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016 Y 2015

(Presentado en dólares estadounidenses)

		Diciembre 31,	
	Notas	2016	2015
VENTAS	17	20,396,925	22,306,752
Costo de Ventas	18	14,713,872	16,455,927
Utilidad bruta		<u>5,483,053</u>	<u>5,849,825</u>
GASTOS DE OPERACIÓN:			
Gastos de administración	19	3,445,275	3,253,417
Gastos de ventas	20	1,332,295	1,314,453
Total de gastos de operación		<u>4,777,570</u>	<u>4,567,870</u>
Utilidad antes de otros egresos, gastos (ingresos), neto		<u>705,483</u>	<u>1,281,955</u>
Gastos de egresos		43,670	83,308
Gastos financieros		276,228	277,228
Ingresos ganados		(37,656)	-
Utilidad antes de impuesto a la renta		<u>423,241</u>	<u>925,329</u>
IMPUESTO A LA RENTA	16 (d)	341,249	480,919
Resultado de Resultado Integral del año - utilidad		<u>81,992</u>	<u>444,410</u>
Utilidad por acción		<u>\$0.05</u>	<u>\$0.30</u>

Los cuadros que se acompañan de las páginas 10 a la 40 forman parte integral de los estados financieros.

**ESTADO DE CAMBIO EN EL PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS
POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2010 Y 2011.**

(Expresado en dólares estadounidenses)

	Capital social	Reserva legal	Superavit por revaluación de propiedades, plantas y equipo	Resultados acumulados provenientes de la adopción por primera vez de las NIF's	Resultados acumulados	Estado de resultado integral del año - utilidad	Total
Saldo al 31 de diciembre del 2010	1.500.000	133.764	2.411.076	263.328	191.140	644.410	5.289.716
Transacciones del año							
Transferencia de a utilidad afianzariva					444.410	(444.410)	-
Pérdida y gastos en reclamos fibularius (Ver nota 16, (c), (1) a)					(37.744)		(37.744)
Estado de Resultado Integral del año - utilidad						81.992	81.992
Saldo al 31 de diciembre del 2011	1.500.000	133.764	2.471.076	343.328	802.706	81.992	5.333.964

Las notas que se acompañan de las páginas 10 a la 40 forman parte integral de los estados financieros.

RENTIEMPAQUES S.A.

ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO

DE LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016 Y 2015

(Expresado en dólares estadounidenses)

	Diciembre 31,	
	2016	2015
<u>Flujo de efectivo por las actividades de operación</u>		
Efectivo recibido de clientes	20,546,085	21,750,639
Efectivo pagado a proveedores	(12,175,037)	(14,654,000)
Efectivo pagado a empleados	(4,596,037)	(3,945,929)
Efectivo pagado por otros gastos	(2,596,739)	(2,565,987)
Efectivo pagado por retenciones de IVA e ITR, neto	(9,871)	(47,618)
Operación de impuestos al SRI ISD y Retenciones en la Fuente 2015 (Ver Nota 7 (a))	189,216	1,114,008
Intereses financieros	(267,977)	(271,849)
Contribución de participación 15% de trabajadores año 2015 y 2014	(339,766)	(105,650)
Efectivo Pagado por ISD por vacaciones año 2016 (crédito Truancy)	(401,529)	(481,559)
Efectivo neto de (utilizado) en actividades de operación	347,467	522,389
<u>Flujo de efectivo por las actividades de inversión</u>		
Pagos por adiciones de propiedades, planta y equipo	(365,212)	(858,259)
Pagos para la construcción de propiedad inversión	-	(523,125)
Pagos de inversiones en instituciones financieras	-	(789,000)
Dividendos y cobros a relacionadas, neto	(149,272)	(398,831)
Efectivo neto de (utilizado) en actividades de inversión	(514,484)	(2,549,215)
<u>Flujo de efectivo por las actividades de financiamiento</u>		
Emisiones bancarias (nuevos préstamos)	3,769,278	3,217,560
Emisiones bancarias (pagos)	(3,279,689)	(1,323,518)
Pagos por consumo de tarjeta de crédito corporativa	-	(10,356)
Pagos efectuados a relacionadas	(104,500)	160,000
Efectivo neto de (utilizado) de actividades de financiamiento	385,089	2,043,686
Incremento (disminución) neto del efectivo	218,072	16,842
Efectivo al inicio del periodo	69,032	52,190
Efectivo al final del periodo (Ver nota 5)	287,104	69,032

Los datos que se acompañan de las páginas 10 a la 40 forman parte integral de los estados financieros.

TEMPAQUES S.A.**ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO****DEL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016**

(Medido en dólares estadounidenses)

RECONCILIACIÓN DE LA UTILIDAD DEL EJERCICIO CON EL EFECTIVO NETO DE (UTILIZADO EN) ACTIVIDADES DE OPERACIÓN:

	<u>Diciembre 31, 2016</u>
Resultado antes de impuesto a la renta	423,241
Se agregan para conciliar el resultado del ejercicio	
del efectivo neto de (utilizado) en	
actividades de operación	
depreciación propiedades planta y equipo	714,629
depreciación para cuentas de cobro dudoso	31,820
participación trabajadores	240,882
	<u>987,331</u>
EFECTOS EN ACTIVOS Y PASIVOS OPERATIVOS:	
(Aumentos) disminuciones	
de cuentas por cobrar	149,359
de inventarios	(233,805)
de activos	(18,735)
de cuentas por pagar	(789,227)
de contribución Patronal	57,961
de impuestos acumulados	(288,658)
	<u>(1,063,105)</u>
EFECTIVO NETO DE (UTILIZADO EN) ACTIVIDADES DE OPERACIÓN	<u>347,467</u>

Los datos que se acompañan de las páginas 19 a la 40 forman parte integral de los estados financieros.