



DISTRIBUIDORA DE PAPELES Y PLÁSTICOS D'PAPLAS S.A.

Informe sobre el examen
de los estados financieros

Año terminado al
31 de diciembre de 2017

DICTAMEN DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

A los Accionistas
DISTRIBUIDORA DE PAPELES Y PLÁSTICOS D'PAPLAS S.A.
Guayaquil, Ecuador

Opinión:

1. Hemos auditado los estados financieros adjuntos de **DISTRIBUIDORA DE PAPELES Y PLÁSTICOS D'PAPLAS S.A.**, los cuales incluyen el estado de situación financiera al 31 de diciembre de 2017, y los estados de resultados integrales, cambios en el patrimonio y flujos de efectivo, por el año terminado en esa fecha, y un resumen de las políticas contables más significativas y otra información financiera explicativa (Expresados en USDólares).
2. En nuestra opinión, los estados financieros adjuntos expresan, en todos los aspectos significativos, la imagen fiel del patrimonio y de la situación financiera de **DISTRIBUIDORA DE PAPELES Y PLÁSTICOS D'PAPLAS S.A.** al 31 de diciembre de 2017, así como de los resultados de sus operaciones y de los flujos de efectivo correspondientes al ejercicio anual terminado en dicha fecha, de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera.

Base de opinión:

3. Hemos llevado a cabo nuestra auditoría de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría (NIA). Nuestras responsabilidades con relación con esas normas se detallan más adelante en "Responsabilidades del auditor sobre la auditoría de los estados financieros". Somos independientes de la Compañía de acuerdo con las disposiciones del Código de Ética para Contadores Públicos emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Ética (IESBA, por sus siglas en inglés), y hemos cumplido nuestras otras responsabilidades éticas de conformidad con estos requerimientos. Creemos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido constituye una base suficiente y apropiada para nuestra opinión.

Asuntos clave de auditoría:

4. Asuntos clave de auditoría son aquellos asuntos que, a nuestro juicio profesional, fueron de mayor importancia en nuestra auditoría de los estados financieros del período actual. Estos asuntos fueron cubiertos en el contexto de nuestra auditoría de los estados financieros en su conjunto, y en la formación de nuestra opinión al respecto, sin expresar una opinión por separado sobre los mismos.
5. No hemos identificado asuntos clave de auditoría que deban ser informados.

PBX +593 4 2367833 • Fax +593 4 2361056 • E-mail pkf@pkfecuador.com • www.pkfecuador.com
Av. 9 de Octubre 1911 y Los Ríos, Edif. Finansur, piso 12 Of. 2 • P.O. Box 09-04-763 • Guayaquil

Tel +593 2 2263959 - 2263960 • Fax +593 2 2256814 • E-mail pkfui@pkfecuador.com
Av. República de El Salvador 836 y Portugal, Edif. Prisma Norte, piso 4, Of. 404 • Quito



Responsabilidades de la Administración sobre los Estados Financieros:

6. La Administración es responsable por la preparación y presentación razonable de estos estados financieros, de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF). Esta responsabilidad incluye el diseño, implementación y mantenimiento del control interno que permita la elaboración de estados financieros libres de incorrecciones materiales, debido a fraude o error.
7. En la preparación de los estados financieros, la Administración es responsable de evaluar la capacidad de la Compañía para continuar como negocio en marcha, revelando, según corresponda, los asuntos relacionados con el negocio en marcha, a menos que pretenda liquidar la empresa o cesar operaciones, o no tenga otra alternativa más realista que hacerlo.
8. La Administración es responsable de supervisar el proceso de generación de información financiera de la Compañía.

Responsabilidades del Auditor sobre 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 incorrecciones materiales, ya sea por fraude o error, y emitir un informe de auditoría que incluya nuestra opinión. Seguridad razonable es un alto nivel de seguridad, pero no es una garantía de que una auditoría realizada de conformidad con las NIA siempre detectará una incorrección material cuando exista. Una incorrección puede surgir por fraude o error, y se considera material si, de forma individual o conjunta, es razonable esperar que influya en las decisiones económicas de los usuarios sobre los estados financieros.
10. Como parte de una auditoría de acuerdo con las Normas Internacionales de Auditoría, aplicamos el juicio profesional y mantenemos el escepticismo profesional durante toda la auditoría. Asimismo:
 - 10.1 Identificamos y evaluamos los riesgos de incorrecciones materiales en los estados financieros, ya sea por fraude o error, diseñamos y aplicamos procedimientos de auditoría que responden a esos riesgos, y obtenemos evidencia de auditoría suficiente y apropiada para proporcionar una base para nuestra opinión. El riesgo de no detectar una incorrección material por fraude es más alto que para una resultante de error, ya que el fraude puede implicar colusión, falsificación, omisiones intencionales, tergiversaciones, o la anulación del control interno.
 - 10.2 Obtuvimos un entendimiento del control interno relevante para la auditoría con el fin de diseñar procedimientos de auditoría que sean apropiados en las circunstancias, pero no con el propósito de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la Compañía.
 - 10.3 Evaluamos la idoneidad de las políticas contables utilizadas y la razonabilidad de las estimaciones contables y revelaciones relacionadas realizadas por la Administración.

- 10.4 Concluimos sobre la idoneidad del uso del supuesto de negocio en marcha y, en base a la evidencia de auditoría obtenida, si existe una incertidumbre significativa relacionada con eventos o condiciones que puedan aportar dudas significativas sobre la capacidad de la Compañía para continuar como un negocio en marcha. Si llegamos a la conclusión de que existe una incertidumbre significativa, tenemos la obligación de llamar la atención en nuestro informe de auditoría de las revelaciones relacionadas en los estados financieros o, si tales revelaciones son insuficientes, modificar nuestra opinión. Nuestras conclusiones se basan en la evidencia de auditoría obtenida hasta la fecha de nuestro informe de auditoría. Sin embargo, eventos o condiciones futuros pueden causar que la Compañía no pueda continuar como un negocio en marcha.
- 10.5 Evaluamos la presentación, estructura y contenido de los estados financieros, incluyendo las revelaciones, y si los estados financieros representan razonablemente las transacciones y eventos subyacentes.
11. Hemos comunicado a la Administración, entre otros asuntos, el alcance previsto, el cronograma y los hallazgos significativos de auditoría, así como las deficiencias significativas de control interno que fueron identificadas durante nuestra auditoría.
12. También le hemos proporcionado a la Administración una declaración sobre el cumplimiento de los requerimientos éticos relevantes en relación con la independencia, y hemos comunicado todas las relaciones y otros asuntos que puedan razonablemente ser considerados para influir en nuestra independencia, y en su caso, las salvaguardas correspondientes.
13. De los asuntos comunicados a la Administración, determinamos aquellos asuntos que eran de mayor importancia en la auditoría de los estados financieros del período actual y, por lo tanto, los asuntos clave de auditoría. Describimos estos asuntos en nuestro informe de auditoría a menos que la ley o el reglamento impida la divulgación pública sobre el asunto o cuando, en circunstancias extremadamente inusuales, determinamos que un asunto no debe ser comunicado en nuestro informe, porque de hacerlo, sería razonable pensar que las consecuencias adversas serían mayores que los beneficios de interés público de dicha comunicación.

Informe sobre otros requisitos legales y reglamentarios:

14. De conformidad con el artículo 102 de la Ley Orgánica de Régimen Tributario Interno, estamos obligados a opinar sobre el cumplimiento de las obligaciones tributarias de la Compañía en su calidad de sujeto pasivo. Nuestra opinión al respecto se emitirá en un informe por separado.



19 de abril de 2018
Guayaquil, Ecuador



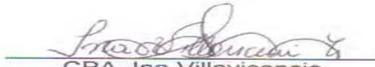
Manuel García Andrade
Superintendencia de Compañías, Valores
y Seguros No.02

DISTRIBUIDORA DE PAPELES Y PLÁSTICOS D'APLAS S.A.**ESTADOS DE SITUACIÓN FINANCIERA**

(Expresados en USDólares)

	Al 31 de diciembre de	
	2017	2016
<u>ACTIVOS</u>		
ACTIVOS CORRIENTES:		
Efectivo y equivalentes al efectivo (Nota G)	118,503	78,071
Activos financieros mantenidos hasta el vencimiento		200,000
Cuentas y documentos por cobrar no relacionados (Nota H)	1,715,016	1,400,075
Otras cuentas y documentos por cobrar no relacionados		6,000
Inventarios (Nota I)	4,087,307	2,298,301
Servicios y otros pagos anticipados	23,984	58,900
Activos por impuestos corrientes (Nota J)	748,609	327,161
TOTAL ACTIVOS CORRIENTES	6,693,419	4,368,508
ACTIVOS NO CORRIENTES:		
Propiedades (Nota K)	390,733	421,472
Cuentas y documentos por cobrar relacionados (Nota U)	1,472,371	1,602,862
Otras cuentas y documentos por cobrar no relacionados	5,140	5,140
TOTAL ACTIVOS NO CORRIENTES	1,868,244	2,029,474
TOTAL ACTIVOS	8,561,663	6,397,982
<u>PASIVOS Y PATRIMONIO</u>		
PASIVOS CORRIENTES:		
Cuentas y documentos por pagar no relacionados (Nota L)	411,914	885,546
Obligaciones con instituciones financieras	21,943	251,570
Otras obligaciones corrientes (Nota M)	313,638	163,756
Cuentas y documentos por pagar relacionadas (Nota U)	686,352	854,286
Anticipos de clientes		3,432
Otras cuentas por pagar no relacionadas		2,576
TOTAL PASIVOS CORRIENTES	1,433,847	2,161,166
PASIVOS NO CORRIENTES:		
Obligaciones con instituciones financieras		21,941
Provisiones por beneficios a empleados	8,474	7,371
Cuentas y documentos por pagar relacionadas (Nota U)	4,934,722	2,330,851
TOTAL PASIVOS NO CORRIENTES	4,943,196	2,360,163
PATRIMONIO (Nota N)		
Capital social	300,000	300,000
Reserva legal	213,675	177,580
Superávit por revaluación de propiedades	135,162	135,162
Otros resultados integrales	335	
Resultados acumulados	1,535,448	1,263,911
TOTAL PATRIMONIO	2,184,620	1,876,653
TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO	8,561,663	6,397,982


 Ing. Jorge Luzuriaga
 Gerente General


 CPA. Ina Villavicencio
 Contadora

Vea notas a los estados financieros

DISTRIBUIDORA DE PAPELES Y PLÁSTICOS D'PAPLAS S.A.**ESTADOS DE RESULTADOS INTEGRALES**

(Expresados en USDólares)

	Años terminados al 31 de diciembre de	
	2017	2016
INGRESOS DE ACTIVIDADES ORDINARIAS:		
Venta de bienes, neto (Nota O)	6,328,770	4,012,794
Otros ingresos (Nota P)	143,602	81,829
	<u>6,472,372</u>	<u>4,094,623</u>
COSTO DE VENTAS	<u>5,271,261</u>	<u>3,282,483</u>
UTILIDAD BRUTA	1,201,111	812,140
GASTOS:		
Gastos de ventas (Nota Q)	147,655	79,088
Gastos administrativos (Nota R)	228,950	207,809
Gastos financieros (Nota S)	207,358	146,608
Otros gastos	69,749	76,059
	<u>653,712</u>	<u>509,564</u>
UTILIDAD ANTES DE PARTICIPACIÓN DE LOS TRABAJADORES E IMPUESTO A LA RENTA	547,399	302,576
Participación de los trabajadores (Nota T)	82,110	45,386
Impuesto a la renta (Nota T)	104,344	60,417
UTILIDAD DEL EJERCICIO	<u>360,945</u>	<u>196,773</u>
Reserva legal	36,095	19,676
UTILIDAD NETA	<u>324,850</u>	<u>177,097</u>
OTROS RESULTADOS INTEGRALES:		
<i>Partidas que no serán reclasificadas posteriormente en resultados:</i>		
Ganancia actuarial, neta	335	
RESULTADO INTEGRAL DEL EJERCICIO	<u>325,185</u>	<u>177,097</u>
UTILIDAD POR ACCIÓN	1.1	0.6


 Ing. Jorge Luzuriaga
 Gerente General


 CPA. Ina Villavicencio
 Contadora

Vea notas a los estados financieros

DISTRIBUIDORA DE PAPELES Y PLÁSTICOS D'APLAS S.A.**ESTADOS DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO****POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2017 Y 2016**

(Expresados en USDólares)

	Capital social	Reserva legal	Superávit por revaluación de propiedades	Otros resultados integrales	Resultados acumulados
Saldo al 1 de enero de 2016	300,000	157,904	135,162		1,086,814
Constitución de reservas		19,676			(19,676)
Utilidad del ejercicio					196,773
Saldo al 31 de diciembre de 2016	300,000	177,580	135,162		1,263,911
Ajuste por impuesto a la salida de divisas no devuelto					(47,083)
Retenciones no consideradas de años anteriores					(6,230)
Constitución de reservas		36,095			(36,095)
Ganancia actuarial, neta				335	
Utilidad del ejercicio					360,945
Saldo al 31 de diciembre de 2017	<u>300,000</u>	<u>213,675</u>	<u>135,162</u>	<u>335</u>	<u>1,535,448</u>


Ing. Jorge Luzuriaga
Gerente General


CPA. Ina Villavicencio
Contadora

Vea notas a los estados financieros

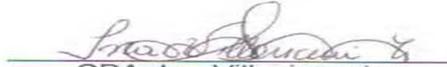
DISTRIBUIDORA DE PAPELES Y PLÁSTICOS D'PAPLAS S.A.**ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO**

(Expresados en USDólares)

	Años terminados al 31 de diciembre de	
	2017	2016
ACTIVIDADES DE OPERACIÓN:		
Efectivo recibido de clientes	6,013,829	3,892,483
Efectivo pagado a proveedores y empleados	(8,562,110)	(4,129,464)
Otros ingresos y gastos, neto	73,853	5,770
EFFECTIVO NETO USADO EN LAS ACTIVIDADES DE OPERACIÓN	(2,474,428)	(231,211)
ACTIVIDADES DE INVERSIÓN:		
Recuperación de activos financieros mantenidos hasta el vencimiento	200,000	
EFFECTIVO NETO PROVENIENTE DE LAS ACTIVIDADES DE INVERSIÓN	200,000	
ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO:		
Préstamos con instituciones financieras, neto	(251,568)	(231,139)
Préstamos recibidos de accionista y relacionadas, neto	2,566,428	508,630
EFFECTIVO NETO PROVENIENTE DE LAS ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO	2,314,860	277,491
AUMENTO DEL EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO	40,432	46,280
SALDO DEL EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO AL INICIO DEL AÑO	78,071	31,791
SALDO DEL EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO AL FINAL DEL AÑO	118,503	78,071



Ing. Jorge Luzuriaga
Gerente General



CPA. Ina Villavicencio
Contadora

Vea notas a los estados financieros

DISTRIBUIDORA DE PAPELES Y PLÁSTICOS D'PAPLAS S.A.**ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO**

(Continuación)

(Expresados en USDólares)

	Años terminados al	
	31 de diciembre de	
	2017	2016
CONCILIACIÓN DE LA UTILIDAD DEL EJERCICIO CON EL EFECTIVO USADO EN LAS ACTIVIDADES DE OPERACIÓN		
UTILIDAD DEL EJERCICIO	360,945	196,773
Ajustes por:		
Depreciación de propiedades	30,739	30,745
Deterioro de cuentas por cobrar	17,117	13,180
Bajas de cuentas por cobrar	(10,007)	
Provisión por beneficios a empleados, neto	1,438	
	<u>400,232</u>	<u>240,698</u>
CAMBIOS EN ACTIVOS Y PASIVOS CORRIENTES:		
Cuentas y documentos por cobrar no relacionados, neto	(708,813)	(117,388)
Inventarios	(1,789,006)	(644,995)
Cuentas y documentos por pagar no relacionados, neto	(373,409)	299,514
Anticipos de clientes	(3,432)	(9,040)
	<u>(2,874,660)</u>	<u>(471,909)</u>
EFFECTIVO NETO USADO EN LAS ACTIVIDADES DE OPERACIÓN	<u>(2,474,428)</u>	<u>(231,211)</u>


 Ing. Jorge Luzuriaga
 Gerente General


 CPA. Ina Villavicencio
 Contadora

Vea notas a los estados financieros