



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

Informe sobre el examen
de los estados financieros

Año terminado al
31 de diciembre de 2019

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 2019, y los estados de resultados integrales, cambios en el patrimonio y flujos de efectivo por el año terminado en esa 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 adjuntos presentan razonablemente, en todos los aspectos significativos, la situación financiera de **DISTRIBUIDORA DE PAPELES Y PLÁSTICOS D'PAPLAS S.A.** al 31 de diciembre de 2019, así como sus resultados y flujos de efectivo correspondientes al ejercicio anual terminado en dicha fecha, de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF).

Base de la opinión:

3. Hemos llevado a cabo nuestra auditoría de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría (NIA). Nuestras responsabilidades de acuerdo con esas normas se detallan más adelante en la sección "Responsabilidades del auditor sobre la auditoría de los estados financieros" de nuestro informe. Somos independientes de la Compañía de conformidad con el Código de Ética para Profesionales de la Contabilidad del Consejo de Normas Internacionales de Ética (IESBA, por sus siglas en inglés), y hemos cumplido nuestras responsabilidades éticas de conformidad con el Código. Consideramos 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. 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:

5. 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.
6. 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 Compañía o cesar operaciones, o no tenga otra alternativa más realista que hacerlo.
7. 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:

8. 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.
9. 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:
 - 9.1 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.
 - 9.2 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.
 - 9.3 Evaluamos la idoneidad de las políticas contables utilizadas y la razonabilidad de las estimaciones contables y revelaciones relacionadas realizadas por la Administración.

- 9.4 Concluimos sobre la idoneidad del uso del supuesto de negocio en marcha y, en base a la evidencia de auditoría obtenida, si existe o no 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.
- 9.5 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.
10. Comunicamos a los responsables de la Administración de la Compañía, entre otros asuntos, el alcance y el momento de realización de la auditoría y los hallazgos significativos de la auditoría, así como cualquier deficiencia significativa del control interno que identificamos en el transcurso de la auditoría.

Informe sobre otros requisitos legales y reglamentarios:

11. 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.

13 de marzo de 2020
Guayaquil, Ecuador



Registro No. SC-RNAE-002



Manuel García Andrade
Socio

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

(Expresados en USDólares)

	<u>Al 31 de diciembre de</u>	
	<u>2019</u>	<u>2018</u>
ACTIVOS		
ACTIVOS CORRIENTES:		
Efectivo y equivalentes al efectivo	13.558	111.769
Cuentas y documentos por cobrar no relacionados (Nota H)	1.067.392	1.823.878
Cuentas y documentos por cobrar relacionados (Nota V)	432.034	484.486
Inventarios (Nota I)	595.057	1.024.783
Otras cuentas por cobrar	50.000	
Servicios y otros pagos anticipados	6.768	
Activos por impuestos corrientes (Nota J)	305.190	624.862
TOTAL ACTIVOS CORRIENTES	2.469.999	4.069.778
ACTIVOS NO CORRIENTES:		
Propiedades, planta y equipo (Nota K)	350.577	387.418
Cuentas y documentos por cobrar relacionados (Nota V)	1.414.371	1.412.371
Activo por impuesto diferido	26.649	434
TOTAL ACTIVOS NO CORRIENTES	1.791.597	1.800.223
TOTAL ACTIVOS	4.261.596	5.870.001
PASIVOS Y PATRIMONIO		
PASIVOS CORRIENTES:		
Obligaciones con instituciones financieras (Nota L)	154.028	177.765
Cuentas y documentos por pagar no relacionados (Nota M)	171.881	689.644
Cuentas y documentos por pagar relacionados (Nota V)	187.101	189.274
Otras obligaciones corrientes	32.635	274.213
Pasivos de contratos	955	1.092
TOTAL PASIVOS CORRIENTES	546.600	1.331.988
PASIVOS NO CORRIENTES:		
Obligaciones con instituciones financieras (Nota L)	283.715	294.496
Provisiones por beneficios a empleados	12.152	11.084
Cuentas y documentos por pagar relacionados (Nota V)	1.028.105	1.748.817
TOTAL PASIVOS NO CORRIENTES	1.323.972	2.054.397
PATRIMONIO (Nota N)		
Capital social	300.000	300.000
Reserva legal	244.273	244.273
Otros resultados integrales	556	(541)
Resultados acumulados	1.846.195	1.939.884
TOTAL PATRIMONIO	2.391.024	2.483.616
TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO	4.261.596	5.870.001


 Ing. Jorge Luzuriaga
 Gerente General


 CPA. Ina Villavicencio
 Contadora

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

(Expresados en USDólares)

	Años terminados al 31 de diciembre de	
	2019	2018
INGRESOS DE ACTIVIDADES ORDINARIAS (Nota O)	3.032.453	6.537.036
COSTO DE VENTAS (Nota P)	2.698.636	5.487.391
UTILIDAD BRUTA	333.817	1.049.645
GASTOS:		
Gastos administrativos (Nota Q)	272.064	229.594
Gastos de ventas (Nota R)	94.260	149.042
Gastos financieros (Nota S)	145.707	197.848
	512.031	576.484
OTROS INGRESOS Y GASTOS, NETO (Nota T)	73.354	11.011
UTILIDAD ANTES DE PARTICIPACIÓN DE LOS TRABAJADORES E IMPUESTO A LA RENTA	(104.860)	484.172
Participación de los trabajadores (Nota U)		72.625
Impuesto a la renta:		
Corriente (Nota U)		105.570
Diferido	(26.215)	(434)
UTILIDAD NETA (PÉRDIDA) DEL EJERCICIO	(78.645)	306.411
Reserva legal		30.598
UTILIDAD ATRIBUIBLE AL ACCIONISTA	(78.645)	275.813
OTROS RESULTADOS INTEGRALES:		
<i>Partidas que no se reclasificarán posteriormente a resultados:</i>		
Ganancia (pérdida) actuarial por jubilación patronal y desahucio, neta	1.097	(876)
RESULTADO INTEGRAL DEL EJERCICIO	(77.548)	274.937


Ing. Jorge Luzuriaga
Gerente General


CPA Ina Villavicencio
Contadora

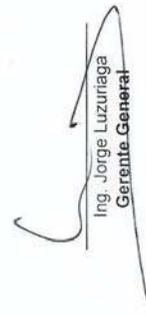
DISTRIBUIDORA DE PAPELES Y PLÁSTICOS DPAPLAS S.A.

ESTADOS DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO.

AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019 Y 2018

(Expresados en USDólares)

	Capital social	Reserva legal	Otros resultados integrales	Reserva por revalorización (NEC)	Resultados acumulados Utilidades (pérdidas) acumuladas de ejercicios
Saldo al 1 de enero de 2018	300.000	213.675	335	135.162	1.535.448
Ajustes de impuestos					(6.538)
Constitución de reservas		30.598			(30.598)
Pérdida actuarial, neta			(876)		
Utilidad neta del ejercicio					306.411
Saldo al 31 de diciembre de 2018	300.000	244.273	(541)	135.162	1.804.722
Ajustes de impuestos			1.097		(15.044)
Ganancia actuarial, neta					(78.645)
Pérdida del ejercicio					1.711.033
Saldo al 31 de diciembre de 2019	300.000	244.273	556	135.162	1.711.033


 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 FLUJOS DE EFECTIVO

(Expresados en USDólares)

	Años terminados al 31 de diciembre de	
	2019	2018
ACTIVIDADES DE OPERACIÓN:		
Efectivo recibido de clientes	2.223.515	7.130.384
Efectivo pagado a proveedores y empleados	(1.146.276)	(6.713.129)
Otros ingresos y gastos, neto	73.354	11.011
EFFECTIVO NETO PROVENIENTE DE LAS ACTIVIDADES DE OPERACIÓN	1.150.593	428.266
ACTIVIDADES DE INVERSIÓN:		
Adquisición de propiedades, planta y equipo		(30.470)
EFFECTIVO NETO USADO EN LAS ACTIVIDADES DE INVERSIÓN		(30.470)
ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO:		
Préstamos con instituciones financieras, neto	(528.544)	450.318
Préstamos recibidos de accionista y relacionadas, neto	(720.260)	(854.848)
EFFECTIVO NETO USADO EN LAS ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO	(1.248.804)	(404.530)
DISMINUCIÓN DEL EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO	(98.211)	(6.734)
SALDO DEL EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO AL INICIO DEL AÑO	111.769	118.503
SALDO DEL EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO AL FINAL DEL AÑO	13.558	111.769


 Ing. Jorge Luzuriaga
 Gerente General

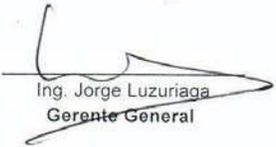

 CPA. Ina Villavicencio
 Contadora

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

(Continuación)

(Expresados en USDólares)

	Años terminados al	
	31 de diciembre de	
	<u>2019</u>	<u>2018</u>
CONCILIACIÓN DEL RESULTADO NETO DEL EJERCICIO CON EL EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE OPERACIÓN		
UTILIDAD (PÉRDIDA) NETA DEL EJERCICIO	(78.645)	306.411
Transacciones que no representan movimientos del efectivo:		
Depreciación de propiedades, planta y equipo	36.841	33.784
Deterioro de cuentas por cobrar	8.292	22.159
Bajas de cuentas por cobrar	(14.625)	
Activo por impuesto diferido	(26.215)	(434)
Provisiones por beneficios a empleados, neto	2.165	1.734
	<u>(72.187)</u>	<u>363.654</u>
Cambios en activos y pasivos corrientes:		
Cuentas y documentos por cobrar no relacionados, neto	1.060.679	75.312
Inventarios	429.726	239.703
Cuentas y documentos por pagar no relacionados, neto	(25.910)	238.305
Cuentas y documentos por pagar relacionados	(241.578)	(489.800)
Anticipos de clientes	(137)	1.092
	<u>1.222.780</u>	<u>64.612</u>
EFECTIVO NETO PROVENIENTE DE LAS ACTIVIDADES DE OPERACIÓN	<u>1.150.593</u>	<u>428.266</u>



Ing. Jorge Luzuriaga
Gerente General



CPA. Ina Villavicencio
Contadora