

SERVICIOS DE AUDITORIA EXTERNA SAEX CIA. LTDA.

Contadores Públicos – Auditores

DICTAMEN DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

A los Señores Socios de la Compañía

POLIPACK CIA. LTDA.

Dictamen sobre los estados financieros

Hemos auditado los estados financieros adjuntos de la Compañía POLIPACK CIA. LTDA., que comprenden los estados de situación financiera al 31 de diciembre del 2015 y 2014, los estados de resultados integrales, los estados de cambios en el patrimonio y los estados de flujos de efectivo, por los años terminados en esas fechas.

Responsabilidad de la Gerencia de la Compañía por los estados financieros

La gerencia de la Compañía es responsable de la preparación y presentación razonable de estos estados financieros, de acuerdo con principios de contabilidad generalmente aceptados en el Ecuador. También es responsable del control interno necesario para permitir la preparación de estados financieros que estén libres de representación errónea material, ya sea por fraude o error, así como de la selección y aplicación de políticas contables apropiadas y de estimaciones contables razonables de acuerdo con las circunstancias.

Responsabilidad del auditor

Nuestra responsabilidad es expresar una opinión sobre estos estados financieros con base en nuestra auditoría. Realizamos nuestra auditoría de acuerdo con las Normas Internacionales de Auditoría. Dichas normas requieren que cumplamos con requisitos éticos y que la auditoría sea planeada y realizada para obtener seguridad razonable sobre si los estados financieros están libres de errores materiales.

Una auditoría implica realizar procedimientos para obtener evidencia de auditoría sobre los saldos y revelaciones en los estados financieros. Los procedimientos seleccionados dependen del juicio del auditor, incluyendo la valoración de los riesgos materiales de los estados financieros, ya sea por fraude o error. Al hacer esas valoraciones de riesgos, el auditor considera el control interno relevante para la preparación y presentación razonable de los estados financieros de la Compañía, con el fin de diseñar los procedimientos de auditoría que sean apropiados en las circunstancias, pero no para expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la compañía.

Una auditoría también incluye la evaluación de lo apropiado de los principios de contabilidad utilizados y de la razonabilidad de las estimaciones contables hechas por la gerencia, así como la evaluación de la presentación general de los estados financieros.

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

Opinión

En nuestra opinión, los estados financieros presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes la situación financiera de la Compañía POLIPACK CIA. LTDA., al 31 de diciembre del 2015 y 2014, los resultados de sus operaciones, las variaciones en su patrimonio y sus flujos de efectivo por los años terminados en esas fechas, de acuerdo con principios de contabilidad generalmente aceptados en el Ecuador (Normas Internacionales de Información Financiera NIIFs).

Servicios de Auditoría Externa Cía. Ltda.

Registro SC No.518

Quito, febrero 19 del 2016



María Elena Carrera Vega

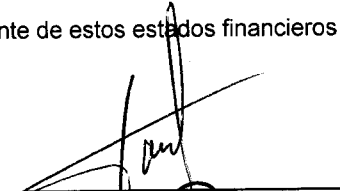
Socia – Licencia RNC No.21501

POLIPACK CIA. LTDA.
ESTADOS DE SITUACIÓN FINANCIERA
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015 Y 2014
 (Expresados en U.S. Dólares Americanos)

ACTIVOS	Notas	2015	2014
ACTIVOS CORRIENTES			
Efectivo y equivalentes de efectivo	4	179,155 /	161,371
Cuentas por cobrar	5	1,395,775 /	1,504,442
Inventarios	6	<u>949,922 /</u>	<u>1,059,426</u>
TOTAL ACTIVOS CORRIENTES		2,524,852 /	2,725,239
PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO			
Instalaciones		24,614	24,614
Maquinaria y equipo		2,150,075	2,104,799
Muebles y enseres		6,609	6,609
Equipos de computación		13,010	12,230
Vehículos		234,446	234,446
Depreciación acumulada		<u>-2,140,364</u>	<u>-2,074,765</u>
PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO, Neto	7	288,390 /	307,933
Activo por impuestos diferidos	8	<u>984</u>	<u>1,238</u>
TOTAL		<u>2,814,226</u>	<u>3,034,410</u>

PASIVOS Y PATRIMONIO	Notas	2015	2014
PASIVOS CORRIENTES			
Cuentas por pagar	9	741,749 /	1,349,622
Pasivos acumulados	10	<u>150,698 /</u>	<u>87,192</u>
TOTAL PASIVOS CORRIENTES		<u>892,447</u>	<u>1,436,814</u>
Jubilación patronal y desahucio	13	<u>57,307 /</u>	<u>46,808</u>
TOTAL PASIVOS		949,754	1,483,622
PATRIMONIO			
Capital Social	14	10,000	10,000
Reserva Legal		5,000	5,000
Resultados Acumulados por NIIFs	15	-21,122	-21,122
Utilidades acumuladas		1,209,727	1,191,478
Utilidad del Ejercicio		<u>660,867</u>	<u>365,432</u>
TOTAL PATRIMONIO		<u>1,864,472</u>	<u>1,550,788</u>
TOTAL		<u>2,814,226</u>	<u>3,034,410</u>

Las notas adjuntas son parte integrante de estos estados financieros

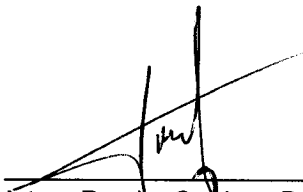

 Arturo Ramiro Cordova Pazos
 Contador

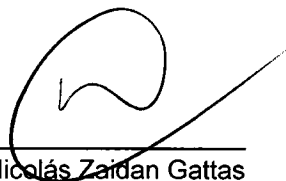

 Jorge Nicolás Zaidan Gattas
 Representante Legal

POLIPACK CIA. LTDA.
ESTADOS DE RESULTADOS INTEGRALES
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015 Y 2014
(Expresados en U.S. Dólares Americanos)

INGRESOS	Notas	2015	2014
Ventas, netas	16	5,432,984	5,705,208
Costo de Ventas	16	<u>-4,077,921</u>	<u>-4,714,819</u>
UTILIDAD BRUTA		1,355,063	990,389
GASTOS DE OPERACIÓN			
Administración y ventas		<u>-465,916</u>	<u>-446,829</u>
TOTAL GASTOS DE OPERACIÓN		<u>-465,916</u>	<u>-446,829</u>
UTILIDAD EN OPERACIONES		889,147	543,560
OTROS INGRESOS (EGRESOS):			
Otros ingresos		<u>87,081</u>	<u>8,246</u>
TOTAL OTROS, NETO		<u>87,081</u>	<u>8,246</u>
Utilidad antes de Participación Trabajadores e Impuesto a la Renta		976,228	551,806
Menos:			
Participación trabajadores	11	146,434	82,771
Impuesto a la renta	12	<u>168,927</u>	<u>103,603</u>
TOTAL		<u>315,361</u>	<u>186,374</u>
UTILIDAD DEL EJERCICIO		<u>660,867</u>	<u>365,432</u>
		=====	=====
UTILIDAD NETA POR PARTICIPACIÓN		<u>66.09</u>	<u>36.54</u>
		=====	=====

Las notas adjuntas son parte integrante de estos estados financieros


Arturo Ramiro Cordova Pazos
Contador


Jorge Nicolás Zaidan Gattas
Representante Legal

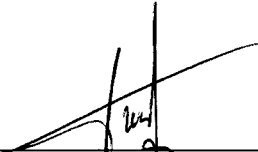
POLIPACK CIA. LTDA.
ESTADOS DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015 Y 2014

(Expresados en U.S. Dólares Americanos)

	Capital Social	Reserva Legal	Resultados Acumulados NIIFs	Resultados Acumulados	Resultado del Ejercicio	Total
Saldos al 31 de diciembre del 2013	10,000	5,000	-21,122	964,476	461,686	1,420,040
Transferencia de saldos	0	0	0	461,686	-461,686	0
Declaración de dividendos año 2010	0	0	0	-233,677	0	-233,677
Ajuste activo diferido	0	0	0	-1,007	0	-1,007
Utilidad del ejercicio 2014	0	0	0	0	<u>365,432</u>	<u>365,432</u>
Saldos al 31 de diciembre del 2014	10,000	5,000	-21,122	1,191,478	365,432	1,550,788
Transferencia de saldos	0	0	0	365,432	-365,432	0
Declaración de dividendos año 2011	0	0	0	-347,183	0	-347,183 (1)
Utilidad del ejercicio 2015	0	0	0	0	<u>660,867</u>	<u>660,867</u>
Saldos al 31 de diciembre del 2015	<u>10,000</u>	<u>5,000</u>	<u>-21,122</u>	<u>1,209,727</u>	<u>660,867</u>	<u>1,864,472</u>

	Dividendos del año	Dividendos años anteriores:	Total Pagado
(1)= Dividendos pagados en efectivo	210,000 +	107,432 =	317,432
Dividendo pendiente de pago	<u>137,183</u>		
Total dividendo declarado	<u>347,183</u>		

Las notas adjuntas son parte integrante de estos estados financieros

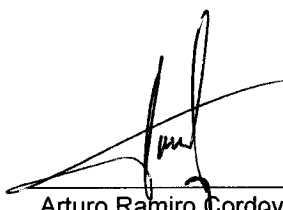

 Arturo Ramiro Cordova Pazos
 Contador


 Jorge Nicolás Zaidan Gattas
 Representante Legal

POLIPACK CIA. LTDA.
ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015 Y 2014
(Expresados en U.S. Dólares Americanos)

FLUJO DE EFECTIVO DE ACTIVIDADES DE OPERACIÓN:	2015	2014
Recibido de clientes	5,530,115	5,425,783 ✓
Pagado a proveedores, empleados y terceros	-5,233,549	-5,037,550 ✓
Otros ingresos y egresos, neto	<u>87,081</u>	<u>8,246</u> ✓
Efectivo neto proveniente de operación	383,647 ✓	396,479
FLUJO DE EFECTIVO DE ACTIVIDADES DE INVERSIÓN:		
Venta de activo fijo	125	1,627 ✓
Adquisición de activo fijo	<u>-48,556</u>	<u>-23,778</u> ✓
Efectivo neto (utilizado) en actividades de inversión	-48,431 ✓	-22,151 ✓
FLUJO DE EFECTIVO DE ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO:		
Pago de dividendos	<u>-317,432</u>	<u>-449,110</u>
Efectivo neto (utilizado) en financiamiento	-317,432 ✓	-449,110 ✓
AUMENTO (DISMINUCIÓN) DEL EFECTIVO Y EQUI. DE EFECTIVO	17,784	-74,782 ✓
SALDO DEL EFECTIVO Y EQUIV. DE EFECTIVO AL INICIO DEL AÑO	<u>161,371</u>	<u>236,153</u> ✓
SALDO DEL EFECTIVO Y EQUIV. DE EFECTIVO AL FIN DEL AÑO	<u>179,155</u> ✓	<u>161,371</u> ✓
CONCILIACION DE LA UTILIDAD CON EL EFECTIVO NETO PROVENIENTE DE ACTIVIDADES DE OPERACIÓN		
Utilidad	660,867	365,432 ✓
Ajustes para conciliar la utilidad con el efectivo neto proveniente de actividades de operación:		
Depreciación del activo fijo	67,974 ✓	65,059
Provisión para cuentas incobrables	11,535 ✓	1,835
Cambios en activos y pasivos:		
Variación de cuentas por cobrar	97,131 ✓	-279,425
Variación de inventarios	109,504 ✓	-455,123
Variación de otros activos	254 ✓	0
Variación de cuentas por pagar	<u>-563,618</u>	<u>698,701</u>
EFECTIVO NETO PROVENIENTE DE OPERACIÓN	<u>383,647</u> ✓	<u>396,479</u>

Las notas adjuntas son parte integrante de estos estados financieros


Arturo Ramiro Cordova Pazos
Contador


Jorge Nicolás Zaidan Gattas
Representante Legal