

SERVICIOS DE AUDITORIA EXTERNA SAEX CIA. LTDA.
Contadores Públicos – Auditores

INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

A los Señores Socios de la Compañía Polipack Cía. Ltda.

Quito, 22 de marzo de 2017

Opinión

Hemos auditado los estados financieros de la Compañía Polipack Cía. Ltda., que comprenden los estados de situación financiera al 31 de diciembre de 2016 y 2015, los estados de resultados, los estados de cambios en el patrimonio y los estados de flujos de efectivo por los años terminados en esas fechas, así como las notas explicativas de los estados financieros que incluyen un resumen de las políticas contables significativas.

En nuestra opinión, los estados financieros adjuntos presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes, la situación financiera de la Compañía Polipack Cía. Ltda., al 31 de diciembre de 2016 y 2015, así como sus resultados y flujos de efectivo por los años terminados en esas fechas, de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIFs).

Base para la opinión

Hemos realizado la auditoría de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoría (NIAs). Nuestra responsabilidad de acuerdo con dichas normas se describe más adelante en la sección Responsabilidades del auditor en relación con la auditoría de los estados financieros de nuestro informe. Somos independientes de la compañía de conformidad con los requerimientos de ética aplicables a nuestra auditoría de los estados financieros y hemos cumplido las demás responsabilidades de ética de conformidad con esos requerimientos. Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido proporciona una base razonable para nuestra opinión.

Responsabilidades de la administración en relación con los estados financieros

La administración de la compañía es responsable de la preparación y presentación fiel de los estados financieros adjuntos de conformidad con las NIIFs y del control interno que la administración considere necesario para permitir la preparación de estados financieros libres de errores materiales, debido a fraude o error.

En la preparación de los estados financieros, la administración es responsable de evaluar la capacidad de la Compañía para continuar como empresa en marcha, revelando, según corresponda, los asuntos relacionados a continuidad, utilizando el principio contable de empresa en marcha excepto si la dirección tiene intención de liquidar la Compañía o de cesar sus operaciones, o bien no exista otra alternativa realista. La administración es responsable de la supervisión del proceso de la información financiera de la Compañía.

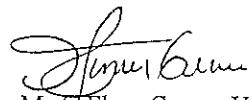
Responsabilidades del auditor en relación con la auditoría de los estados financieros

Nuestros objetivos son obtener una seguridad razonable de que los estados financieros en su conjunto están libres de errores materiales, debido a fraude o error, y emitir un informe de auditoría que incluye nuestra opinión. Una seguridad razonable es un alto grado de seguridad, pero no garantiza que una auditoría realizada de conformidad con las NIAs siempre detecte una incorrección material cuando exista. Las incorrecciones pueden deberse a fraude o error y se consideran materiales si, individualmente o en conjunto, podrían influir en las decisiones económicas que los usuarios toman basándose en los estados financieros.

Informe sobre otros requerimientos legales y reglamentarios

Nuestra opinión respecto del cumplimiento de obligaciones tributarias de la Compañía Polipack Cía. Ltda., requerido por el Servicio de Rentas Internas correspondiente al ejercicio económico 2016, se emite por separado.

Servicios de Auditoría Externa SAEX Cía. Ltda.
R.N.A.E. No.518
RUC: 1791896203001

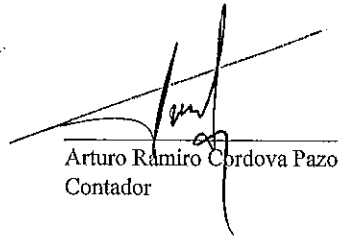

María Elena Carrera Vega
Socia – Licencia Nro. 21501

POLIPACK CIA. LTDA.
ESTADOS DE SITUACIÓN FINANCIERA
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2016 Y 2015
(Expresados en dólares de los Estados Unidos de América)

<u>ACTIVOS</u>	<u>Notas</u>	<u>2016</u>	<u>2015</u>	<u>PASIVOS</u>	<u>Notas</u>	<u>2016</u>	<u>2015</u>
ACTIVOS CORRIENTES				PASIVOS CORRIENTES			
Efectivo y equivalentes de efectivo	5	629.809	179.155	Proveedores	11	482.376	526.342
Cuentas por cobrar - clientes	6	748.043	1.114.182	Cuentas por pagar	12	359.910	360.393
Otras cuentas por cobrar	7	76.280	281.593	Impuestos por pagar	13	<u>19.083</u>	<u>5.712</u>
Inventarios	8	<u>1.125.345</u>	<u>949.922</u>	TOTAL PASIVOS CORRIENTES		861.369	892.447
TOTAL ACTIVOS CORRIENTES		2.579.477	2.524.852	PASIVOS NO CORRIENTES			
ACTIVOS NO CORRIENTES				Jubilación patronal y desahucio	15	<u>60.040</u>	<u>57.307</u>
PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO				TOTAL PASIVOS		921.409	949.754
Instalaciones		24.614	24.614	PATRIMONIO			
Maquinaria y equipo		2.126.075	2.150.075	Capital Social	16	10.000	10.000
Muebles y enseres		6.609	6.609	Reserva Legal	17	5.000	5.000
Equipos de computación		15.500	13.010	Resultados Acumulados por NIIFs	18	-21.122	-21.122
Vehículos		234.446	234.446	Utilidades acumuladas		1.487.986	1.209.727
Depreciación acumulada		<u>-2.179.352</u>	<u>-2.140.364</u>	Utilidad del Ejercicio		<u>404.096</u>	<u>660.867</u>
PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO, Neto	10	227.892	288.390	TOTAL PATRIMONIO		<u>1.885.960</u>	<u>1.864.472</u>
Activo por impuestos diferidos		<u>0</u>	<u>984</u>	TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO		<u>2.807.369</u>	<u>2.814.226</u>
TOTAL ACTIVOS NO CORRIENTES		<u>227.892</u>	<u>289.374</u>				
TOTAL ACTIVOS		<u>2.807.369</u>	<u>2.814.226</u>				

Las notas adjuntas son parte integrante de estos estados financieros

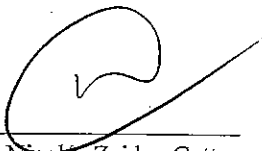

Jorge Nicolás Zaidán Gattas
Representante Legal

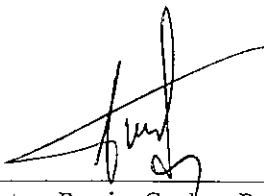

Arturo Ramiro Cordova Pazos
Contador

POLIPACK CIA. LTDA.
 ESTADOS DE RESULTADOS INTEGRALES
 POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DE 2016 Y 2015
 (Expresados en dólares de los Estados Unidos de América)

INGRESOS	Notas	2016	2015
Ventas netas	19	3.809.796	5.432.984
Costo de Ventas	19	<u>-2.707.008</u>	<u>-4.077.921</u>
UTILIDAD BRUTA		1.102.788	1.355.063
GASTOS DE OPERACIÓN			
Administración y ventas	20	<u>-572.353</u>	<u>-612.350</u>
TOTAL GASTOS DE OPERACIÓN		<u>-572.353</u>	<u>-612.350</u>
UTILIDAD EN OPERACIONES		530.435	742.713
OTROS INGRESOS (EGRESOS):			
Otros ingresos		<u>1.626</u>	<u>87.081</u>
TOTAL OTROS, NETO		<u>1.626</u>	<u>87.081</u>
Utilidad antes de Impuesto a la renta		532.061	829.794
Menos:			
Impuesto a la renta	14	<u>127.965</u>	<u>168.927</u>
UTILIDAD NETA DEL EJERCICIO		404.096	660.867
Otros Resultados Integrales		<u>0</u>	<u>0</u>
TOTAL RESULTADOS INTEGRALES		<u>404.096</u>	<u>660.867</u>
UTILIDAD NETA POR PARTICIPACIÓN		<u>40,41</u>	<u>66,09</u>

Las notas adjuntas son parte integrante de estos estados financieros


 Jorge Nicolás Zaidan Gattas
 Representante Legal


 Arturo Ramiro Cordova Pazos
 Contador

POLIPACK CIA. LTDA.

ESTADOS DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO

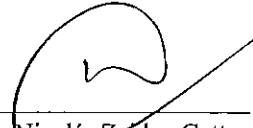
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DE 2016 Y 2015

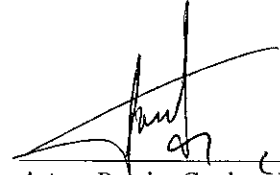
(Expresados en dólares de los Estados Unidos de América)

	Capital Social	Reserva Legal	Resultados Acumulados NIIFs	Resultados Acumulados	Resultado del Ejercicio	Total
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
Utilidad del ejercicio 2015	0	0	0	0	660.867	660.867
Saldos al 31 de diciembre del 2015	10.000	5.000	-21.122	1.209.727	660.867	1.864.472
Transferencia de saldos	0	0	0	660.867	-660.867	0
Declaración de dividendos año 2012	0	0	0	-382.608	0	-382.608 (1)
Utilidad del ejercicio 2016	0	0	0	0	404.096	404.096
Saldos al 31 de diciembre del 2016	10.000	5.000	-21.122	1.487.986	404.096	1.885.960

	Dividendos del año	Dividendos años anteriores	Total Pagado
(1)= Dividendos pagados en efectivo	202.608	+	77.182 =
Dividendo pendiente de pago	<u>180.000</u>		
Total dividendo declarado	<u>382.608</u>		

Las notas adjuntas son parte integrante de estos estados financieros


Jorge Nicolás Zaidan Gattas
Representante Legal


Arturo Ramiro Cordova Pazos
Contador

POLIPACK CIA. LTDA.

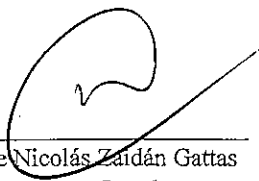
ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO

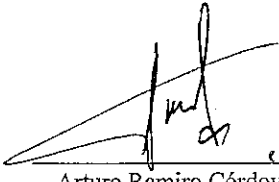
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DE 2016 Y 2015

(Expresados en dólares de los Estados Unidos de América)

FLUJO DE EFECTIVO DE ACTIVIDADES DE OPERACIÓN:	2016	2015
Recibido de clientes	4.168.327	5.530.115
Pagado a proveedores, empleados y terceros	-3.334.201	-5.233.549
Otros ingresos y egresos, neto	1.626	87.081
Efectivo neto proveniente de operación	835.752	383.647
FLUJO DE EFECTIVO DE ACTIVIDADES DE INVERSIÓN:		
Venta de activo fijo	100	125
Adquisición de activo fijo	-2.490	-48.556
Efectivo neto (utilizado) en actividades de inversión	-2.390	-48.431
FLUJO DE EFECTIVO DE ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO:		
Pago de dividendos	-279.799	-317.432
Efectivo neto (utilizado) en financiamiento	-279.799	-317.432
AUMENTO DEL EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO	553.563	17.784
SALDO DEL EFECTIVO Y EQUIV. DE EFECTIVO AL INICIO DEL AÑO	179.155	161.371
SALDO DEL EFECTIVO Y EQUIV. DE EFECTIVO AL FIN DEL AÑO	732.718	179.155
CONCILIACION DE LA UTILIDAD CON EL EFECTIVO NETO PROVENIENTE DE ACTIVIDADES DE OPERACIÓN		
Utilidad	404.096	660.867
Ajustes para conciliar la utilidad con el efectivo neto proveniente de actividades de operación:		
Depreciación del activo fijo	62.988	67.974
Provisión para cuentas incobrables	7.608	11.535
Cambios en activos y pasivos:		
Variación de cuentas por cobrar	358.531	97.131
Variación de otras cuentas por cobrar	205.315	
Variación de inventarios	-175.423	109.504
Variación de otros activos	984	254
Variación de cuentas por pagar	-28.347	-563.618
EFECTIVO NETO PROVENIENTE DE OPERACIÓN	835.752	383.647

Las notas adjuntas son parte integrante de estos estados financieros


 Jorge Nicolás Zaidán Gattas
 Representante Legal


 Arturo Ramiro Córdova Pazos
 Contador