

**FIBRAS Y COMPUESTOS POSTANFI S.A.**

**ESTADOS FINANCIEROS**

**31 DE DICIEMBRE DEL 2018**

**INDICE**

Informe de los auditores independientes

Estado de situación financiera

Estado de resultado integrales

Estado de cambios en el patrimonio

Estado de flujos de efectivo

Notas a los estados financieros

## **INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES**

A la Junta de Accionistas de

FIBRAS Y COMPUESTOS POSTANFI S.A.

Quito, 28 de junio de 2019

### **Opinión**

Hemos auditado los estados financieros de FIBRAS Y COMPUESTOS POSTANFI S.A. (en adelante la "Compañía") que comprenden el estado de situación financiera al 31 de diciembre del 2018 y los correspondientes estados de resultados integrales, de cambios en el patrimonio y de 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.

En nuestra opinión, excepto por los posibles efectos de los asuntos descritos en la sección "Fundamentos de Opinión Calificada", los estados financieros adjuntos presentan razonablemente, en todos los aspectos materiales, la situación financiera de FIBRAS Y COMPUESTOS POSTANFI S.A. al 31 de diciembre del 2018 y el desempeño de sus operaciones y sus flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, de conformidad con la Norma Internacional de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para las PYMES) emitida por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB).

### **Fundamentos de la opinión**

No fuimos notificados para estar presentes en la toma física de inventarios de materia prima por USD\$301,352, inventarios de producto terminado postes por USD\$71,626, inventarios de luminarias por USD\$164,326, inventario de productos no fabricados por USD\$15,296. En razón de esta circunstancia, no nos fue factible aplicar otros procedimientos de auditoría que permitieran satisfacernos de la razonabilidad de las cantidades de inventarios por el año terminado el 31 de diciembre de 2018 y sus posibles efectos en los estados financieros de la Compañía.

No hemos recibido respuesta a las confirmaciones de saldos pendientes de pago al 31 de diciembre de 2018 de los siguientes proveedores Anhidridos y Derivados de Colombia por USD\$300,599, Taishan Fiberglass Inc. por USD\$128,030, CPIC Brasil Fibras de vidrio por USD\$89,303, Equisplast por USD\$72,079, Ashland Inc por USD\$51,235, Fábrica de diluyentes y adhesivos por USD\$37,370, Galmack por USD\$34,986. En razón de estas circunstancias y la naturaleza de los registros contables, no nos ha sido factible satisfacernos del saldo de cuentas por pagar por US\$713,602 al 31 de diciembre del 2018.

Nuestra auditoría fue efectuada de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría (NIAs). Nuestras responsabilidades de acuerdo con dichas normas se describen más adelante en la sección "Responsabilidades del auditor en relación con la auditoría de los estados financieros".

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

#### **Independencia**

Somos independientes de FIBRAS Y COMPUESTOS POSTANFI S.A. de conformidad con el Código de Ética para Profesionales de la Contabilidad del Consejo de Normas Internacionales de Ética para Contadores, y hemos cumplido con nuestras responsabilidades éticas de acuerdo con estos requisitos.

#### **Otra información**

La Administración es responsable por la preparación de otra información. Otra información comprende el Informe Anual de Gerencia (que no incluye los estados financieros ni el informe de auditoría sobre los mismos). Se espera que el Informe Anual de la Gerencia esté disponible después de la fecha de nuestro informe de auditoría.

Nuestra opinión sobre los estados financieros de la Compañía, no incluye dicha información y no expresamos ninguna forma de aseguramiento o conclusión sobre la misma.

En conexión con la auditoría de los estados financieros, nuestra responsabilidad es leer el Informe Anual de Gerencia cuando esté disponible y, al hacerlo, considerar si esta información contiene inconsistencias materiales en relación con los estados financieros o con nuestro conocimiento obtenido durante la auditoría, o si por el contrario se encuentra distorsionada de forma material.

Si, al leer el Informe Anual de la Gerencia, concluyéramos que existen inconsistencias materiales de esta información, nosotros debemos reportar este hecho a la Junta de Accionistas y a la Administración.

#### **Responsabilidad de la Administración de la Compañía por los estados financieros**

La Administración de FIBRAS Y COMPUESTOS POSTANFI S.A. es responsable de la preparación y presentación razonable de los estados financieros adjuntos de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) y del control interno necesario para permitir la preparación de estados financieros que estén libres de distorsiones significativas, debido a fraude o error.

En la preparación de los estados financieros, la Administración es responsable de evaluar la capacidad de la Compañía de continuar como negocio en marcha, revelando, según corresponda, los asuntos relacionados con empresa en marcha y utilizando el principio contable de empresa en marcha, a menos que la Administración tenga la intención de liquidar la sociedad o de cesar sus operaciones, o bien no exista otra alternativa más realista para evitar el cierre de sus operaciones.

Los encargados de la Administración de la entidad son los responsables de la supervisión del proceso de elaboración de la información financiera de la Compañía.

### **Responsabilidad del auditor en relación con la auditoría de los estados financieros**

Los objetivos de nuestra auditoría son obtener una seguridad razonable de si los estados financieros en su conjunto están libres de errores materiales, ya sea por fraude u error, y emitir un informe de auditoría que incluye nuestra opinión. Seguridad razonable es un alto grado de seguridad, pero no garantiza que una auditoría realizada de conformidad con Normas Internacionales de Auditoría siempre detecte un error material cuando existe. Los errores materiales pueden surgir de fraude o error y se consideran materiales si, individualmente o en su conjunto podrían razonablemente influir en las decisiones económicas que los usuarios toman basándose en los estados financieros.

Como parte de una auditoría de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoría, aplicamos nuestro juicio profesional y mantenemos una actitud de escepticismo profesional durante toda la auditoría. También como parte de nuestra auditoría:

- Identificamos y evaluamos los riesgos de error material en los estados financieros, debido a fraude o error, diseñamos y aplicamos procedimientos de auditoría para responder a dichos riesgos y obtenemos evidencia de auditoría suficiente y adecuada para proporcionar una base para nuestra opinión. El riesgo de no detectar un error material debido a un fraude es más elevado que en el caso de una incorrección material debido a error, ya que el fraude puede implicar colusión, falsificación, omisiones deliberadas, manifestaciones intencionadamente erróneas o la vulneración del control interno.
- Obtenemos conocimiento del control interno relevante para la auditoría con el fin de diseñar procedimientos de auditoría que sean adecuados en función de las circunstancias y no con la finalidad de expresar una opinión sobre la eficiencia del control interno de la Compañía.
- Evaluamos si las políticas contables aplicadas son apropiadas y que las estimaciones contables sean razonables, así como las respectivas divulgaciones efectuadas por la Administración.
- Concluimos sobre lo adecuado de la utilización, por parte de la Administración, del principio contable de empresa en marcha y, basándonos en la evidencia de auditoría obtenida, concluimos sobre si existe o no una incertidumbre material relacionada con hechos o condiciones que pueden generar dudas significativas sobre la capacidad de la Compañía para continuar como empresa en marcha. Si concluimos que existe una incertidumbre material, se requiere que llamemos la atención en nuestro informe de auditoría sobre la correspondiente información revelada en los estados financieros o, si dichas revelaciones no son adecuadas, que expresemos una opinión calificada. Nuestras conclusiones se basan en la evidencia de auditoría obtenida hasta la fecha de nuestro informe de auditoría. Sin embargo, hechos o condiciones futuros pueden llevar a que la Compañía no continúe como una empresa en funcionamiento.
- Evaluamos la presentación global, la estructura y el contenido de los estados financieros, incluida la información revelada, y si los estados financieros representan las transacciones y hechos correspondientes de modo que logran su presentación razonable.

Comunicamos a los responsables de la Administración de la Compañía en relación con, entre otras cuestiones, el alcance y el momento de realización de las auditorías planificadas y los hallazgos significativos de la auditoría, así como cualquier deficiencia significativa del control interno que identificamos en el transcurso de la auditoría.

No. de Registro en la Superintendencia  
de Compañías, Valores y Seguros: 788



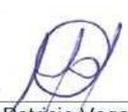
Ing. Gandy Enriquez G.  
Licencia No. 17958

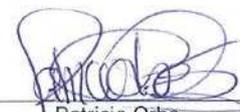
ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA  
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018

	Notas	Diciembre 31,	
		2018	2017
(En US\$ dólares)			
<b>ACTIVO</b>			
<b>ACTIVO CORRIENTE:</b>			
Efectivo y equivalentes de efectivo	4	80,014	417,448
Cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar	5	1,514,435	1,144,108
Inventarios	6	565,800	230,619
Activos por impuestos corrientes	11	<u>420,679</u>	<u>282,967</u>
<b>TOTAL ACTIVO CORRIENTE</b>		<u>2,580,928</u>	<u>2,075,142</u>
<b>ACTIVO NO CORRIENTE:</b>			
Propiedad, planta y equipo	7	2,144,357	2,070,097
Inversiones	8	<u>378,872</u>	<u>260,177</u>
<b>TOTAL ACTIVO NO CORRIENTE</b>		<u>2,523,229</u>	<u>2,330,274</u>
<b>TOTAL</b>		<u>5,104,157</u>	<u>4,405,416</u>
<b>PASIVOS Y PATRIMONIO</b>			
<b>PASIVO CORRIENTE:</b>			
Préstamos	9	1,078,433	1,006,012
Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar	10	1,384,417	630,891
Pasivos por impuestos corrientes	11	14,805	40,039
Obligaciones acumuladas	12	<u>95,392</u>	<u>57,902</u>
<b>TOTAL PASIVO CORRIENTE</b>		<u>2,573,046</u>	<u>1,734,844</u>
<b>PASIVO NO CORRIENTE:</b>			
Préstamos	9	1,342,916	1,674,662
Obligaciones por beneficios definidos	13	54,022	43,200
Otros pasivos no corrientes	14	<u>104,097</u>	<u>78,501</u>
<b>TOTAL PASIVO NO CORRIENTE</b>		<u>1,501,035</u>	<u>1,796,363</u>
<b>TOTAL PASIVOS</b>		<u>4,074,081</u>	<u>3,531,207</u>
<b>PATRIMONIO:</b>			
Capital social	15	500,000	500,000
Reserva legal		90,721	61,676
Utilidades retenidas		<u>439,356</u>	<u>312,533</u>
<b>TOTAL PATRIMONIO</b>		<u>1,030,076</u>	<u>874,209</u>
<b>TOTAL</b>		<u>5,104,157</u>	<u>4,405,416</u>

Ver notas a los estados financieros



  
Elvis Patricio Vega J.  
GERENTE GENERAL

  
Patricio Orbe  
CONTADOR

FIBRAS Y COMPUESTOS POSTANFI S.A.

ESTADO DE RESULTADO INTEGRAL  
 POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017

	<u>Notas</u>	<u>2018</u> (En US\$ dólares)	<u>2017</u>
INGRESOS	16	5,463,542	4,112,824
COSTO DE VENTAS	17	<u>2,908,701</u>	<u>1,958,385</u>
MARGEN BRUTO		2,554,841	2,154,439
Gastos operacionales	17	2,126,661	1,882,719
Gastos no operacionales		<u>181,303</u>	<u>194,074</u>
UTILIDAD NETA ANTES DE IMPUESTO A LA RENTA		246,877	77,646
Menos gasto por Impuesto a la renta:	11	<u>91,010</u>	<u>51,114</u>
UTILIDAD NETA DEL AÑO Y TOTAL RESULTADO INTEGRAL		<u>155,867</u>	<u>26,532</u>

Ver notas a los estados financieros



  
 Elvis Patricio Vega J.  
 GERENTE GENERAL

  
 Patricio Orbe  
 CONTADOR

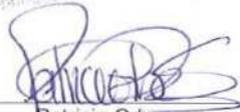
FIBRAS Y COMPUESTOS POSTANFI S.A.

ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO  
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018

	Capital <u>social</u>	Reserva <u>legal</u>	Utilidades <u>retenidas</u>	<u>Total</u>
Saldo al 31 de diciembre de 2016 restablecidos	500,000	52,541	295,136	847,677
Utilidad del año			26,532	26,532
Transferencia		<u>9,135</u>	<u>(9,135)</u>	
Saldos al 31 de diciembre de 2017	<u>500,000</u>	<u>61,676</u>	<u>312,533</u>	<u>874,209</u>
Utilidad del año			155,867	155,867
Transferencia		<u>29,044</u>	<u>(29,044)</u>	
Saldos al 31 de diciembre de 2018	<u>500,000</u>	<u>90,720</u>	<u>312,533</u>	<u>1,030,076</u>

Ver notas a los estados financieros

  
Elvis Patricio Vega J.  
GERENTE GENERAL

  
Patricio Orbe  
CONTADOR

FIBRAS Y COMPUESTOS POSTANFI S.A.

ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO  
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018

	<u>Nota</u>	<u>2018</u>	<u>2017</u>
		(En US\$ dólares)	
FLUJOS DE EFECTIVO DE ACTIVIDADES DE OPERACIÓN:			
Recibido de clientes		5,093,215	4,366,096
Pagos a proveedores y a empleados		(4,408,365)	(3,646,496)
Otros pasivos		25,595	78,501
Impuestos corrientes		(116,244)	(28,638)
Otros ingresos (gastos), neto		<u>(181,303)</u>	<u>(194,674)</u>
Flujo neto de efectivo proveniente de actividades de operación		<u>412,898</u>	<u>575,389</u>
FLUJOS DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE INVERSIÓN:			
Adquisición de propiedades, planta y equipo		(372,313)	(35,494)
Inversiones		<u>(118,695)</u>	<u>(230,177)</u>
Flujo de efectivo neto utilizado en actividades de inversión		<u>(491,008)</u>	<u>(265,671)</u>
FLUJOS DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO:			
Obligaciones instituciones financieras corto plazo		(259,324)	14,723
Flujo neto de efectivo utilizado en actividades de financiamiento.		<u>(259,324)</u>	<u>14,723</u>
EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO			
Incremento (disminución) de efectivo y equivalentes de efectivo		(337,434)	324,441
Saldos al comienzo del año		<u>417,448</u>	<u>93,007</u>
SALDOS AL FIN DEL AÑO		<u>80,014</u>	<u>417,448</u>



  
Elvis Patricio Vega J.  
GERENTE GENERAL

  
Patricio Orbe  
CONTADOR