

POLIFIBRAS DEL ECUADOR S.A. POLIFECSA

Informe del Auditor Independiente
sobre el examen de los estados financieros
al 31 de diciembre de 2017

POLIFIBRAS DEL ECUADOR S.A. POLIFECSA

Estados Financieros

Al 31 de diciembre del 2017

Contenido

Informe del Auditor Independiente.....	1 - 3
Estados Financieros Auditados	
Estado de Situación Financiera.....	4 - 5
Estado de Resultado Integral.....	6
Estado de Cambios en el Patrimonio neto de los accionistas.....	7
Estado de Flujos de efectivo.....	8 - 9
Notas a los Estados Financieros.....	10-32

INFORME DE AUDITORÍA EMITIDO POR UN AUDITOR INDEPENDIENTE

A la Junta General de Accionistas de:

POLIFIBRAS DEL ECUADOR S.A. POLIFECSA

1. Opinión

Hemos auditado los estados financieros de **POLIFIBRAS DEL ECUADOR S.A. POLIFECSA**, que comprenden el estado de situación financiera al 31 de diciembre de 2017, y los correspondientes estados de resultado integral, 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, los estados financieros adjuntos presentan razonablemente, en todos los aspectos materiales, la situación financiera de **POLIFIBRAS DEL ECUADOR S.A. POLIFECSA**, al 31 de diciembre de 2017, el resultado de sus operaciones, los cambios en el patrimonio y sus flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, de conformidad con la Norma Internacional de Información Financiera (NIIF) para Pymes.

2. Fundamento de la opinión

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". Somos independientes de la Compañía, 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 dicho Código. Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido proporciona una base suficiente y apropiada para expresar nuestra opinión.

3. Otros Informes

La Administración es responsable de la otra información, que comprende el informe anual de los Administradores a la Junta de Accionistas, pero no incluye los estados financieros y nuestro informe de auditoría.

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

En relación a nuestra auditoría de los estados financieros, nuestra responsabilidad es leer la otra información y, al hacerlo, considerar si esta contiene o no inconsistencias materiales en relación con los estados financieros o con nuestro conocimiento obtenido durante la auditoría. Si, basados en el trabajo que hemos efectuado de dar lectura a la otra información obtenida antes de la fecha de nuestro informe de auditoría, concluimos que existen inconsistencias materiales de esta información, nosotros debemos reportar este hecho. No tenemos nada que informar al respecto.

4. Responsabilidades de la dirección 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 la Norma Internacional de Información Financiera para Pymes, y del control interno que la dirección 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 de continuar como empresa en marcha, revelando, según corresponda, las cuestiones relacionadas con la Empresa en funcionamiento y utilizando el principio contable de negocio en marcha, excepto si la Administración tiene la intención de liquidar la Compañía o de cesar sus operaciones, o bien no exista otra alternativa más realista que hacerlo.

La Administración es responsable de la supervisión del proceso de Información financiera de la empresa.

5. 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 contiene nuestra opinión. Seguridad razonable es un alto grado de seguridad, pero no garantiza que una auditoría realizada de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoría siempre detecte un error material cuando este exista. Los errores pueden surgir debido a fraude o error y se consideran materiales si, individualmente o en su conjunto, pueden razonablemente preverse que influyan 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; y, también:

- Identificamos y valoramos 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 fraude es más elevado que en el caso de un error material debido a error, ya que el fraude puede implicar colusión, elusión, 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 efectividad del control interno de la Compañía.
- Evaluamos la adecuación de las políticas contables aplicadas y la razonabilidad de las estimaciones contables y la correspondiente información revelada por la Administración.

- Concluimos sobre lo adecuado de la utilización, por parte de la Administración, del principio contable de negocio en marcha y, basándonos en la evidencia de auditoría obtenida, concluimos sobre si existe o no una incertidumbre material relacionada con hechos o con condiciones que pueden generar dudas significativas sobre la capacidad de la Compañía para continuar como empresa en funcionamiento. 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, tendríamos que expresar una opinión modificada. 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 ser causa de que la Compañía deje de ser una empresa en funcionamiento.
- Evaluamos la presentación general, la estructura y el contenido de los estados financieros, incluida la información revelada, y si los estados financieros representan las transacciones y hechos subyacentes de un modo que logren la 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 la auditoría planificada y los hallazgos significativos, así como cualquier deficiencia significativa del control interno que identificamos en el transcurso de la auditoría.



CPA: Luis Galarraga-Rivera
C.C.0912983392
Auditor Externo

Registro SC-RNAE-2-766

Guayaquil, Ecuador
Mayo 3, 2018

POLIFIBRAS DEL ECUADOR S.A. POLIFECSA
Estado de Situación Financiera
Al 31 de diciembre del 2017, con cifras comparativas
al 31 de diciembre del 2016
(En dólares de los Estados Unidos de América)

	Notas	31 de Diciembre	
		2017	2016
Activos			
Activos corrientes:			
Efectivo y equivalentes de efectivo	4	51.985	28.910
Cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar	5	639.883	680.370
Inventarios	6	435.710	461.815
Otros activos	7	17.385	13.631
Activos por impuestos corrientes	12	116.998	109.944
Total activos corrientes		<u>1.261.961</u>	<u>1.294.670</u>
Activos no corrientes:			
Propiedad, Planta y Equipo, neto	8	1.278.983	1.046.146
Otros activos	7	15.055	15.055
Total activos no corrientes		<u>1.294.038</u>	<u>1.061.201</u>
Total activos		<u>2.555.999</u>	<u>2.355.871</u>

		31 de Diciembre	
	Notas	2017	2016
Pasivos y patrimonio			
Pasivos corrientes:			
Obligaciones bancarias	9	323.013	298.334
Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar	10	662.738	741.677
Pasivos por impuestos corrientes	12	4.928	27.007
Obligaciones acumuladas	11	65.259	99.570
Obligación por beneficios definidos	14	10.000	0
Total pasivos corrientes		1.065.938	1.166.588
Pasivos no corrientes			
Obligaciones bancarias	9	390.770	53.222
Otras cuentas por pagar	10	8.370	43.580
Pasivos por impuesto diferidos	12.3	60.657	65.732
Obligación por beneficios definidos	14	204.170	174.112
Total pasivos no corrientes		663.967	336.646
Total Pasivos		1.729.905	1.503.234
Patrimonio :			
Capital Social	15.1	698.000	500.000
Reserva Legal y facultativa	15.2	47.267	24.803
Resultados acumulados		80.827	327.834
Total Patrimonio		826.094	852.637
Total pasivos y patrimonio		2.555.999	2.355.871

Ing. Kléber Bajaña Almeida
Gerente General

CPA. Miguel Saeteros P.
Contador General

POLIFIBRAS DEL ECUADOR S.A. POLIFECSA
Estado de Resultado Integral
Por el Año Terminado el 31 de Diciembre del 2017
con cifras comparativas del año 2016
(En dólares de los Estados Unidos de América)

	<u>Notas</u>	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Ingresos ordinarios	16	3.824.255	3.896.660
Costo de ventas	18	-3.086.903	-2.991.995
Utilidad bruta		737.352	904.665
Otras ganancias y pérdidas	17	116.109	78.335
Gastos de Ventas	18	-192.139	-183.926
Gastos de administración	18	-518.456	-433.035
Costos financieros	19	-51.453	-51.784
Utilidad (pérdida) antes de participación trabajadores e impuesto a la renta		91.413	314.255
Participación trabajadores	11	-13.712	-47.138
Impuesto a la renta corriente	12.2	-40.188	-47.554
Impuesto a la renta diferido	12.3	5.075	5.076
Total resultado integral del año		42.589	224.639

Ing. Kléber Bajaña Almeida
Gerente General

CPA. Miguel Saeteros P.
Contador General

Las notas adjuntas son partes integrantes de estos estados financieros.

POLIFIBRAS DEL ECUADOR S.A. POLIFECSA
Estados de Cambios en el Patrimonio
Por el Año Terminado el 31 de Diciembre del 2017
con cifras comparativas del año 2016
(En dólares de los Estados Unidos de América)

	Notas	Capital Social	Reserva Legal y Facult.	Resultados Acumulados		Total Patrimonio
				Adopción primera vez de las NIIF	Resultados	
Saldos al 31 de diciembre del 2015		500.000	19.167	-44.049	152.880	627.998
Apropiación reserva legal			5.636		-5.636	0
Reconocimiento pasivo por impuesto diferido por reavalúo de propiedad planta y equipo						0
Utilidad neta y total del resultado integral del año					224.639	224.639
Saldos al 31 de diciembre del 2016	15	500.000	24.803	-44.049	371.883	852.637
Aumento de capital		198.000			-198.000	0
Apropiación reserva legal			22.464		-22.464	0
Reparto de dividendos					-69.132	-69.132
Utilidad neta y total del resultado integral del año					42.589	42.589
Saldos al 31 de diciembre del 2017	15	698.000	47.267	-44.049	124.876	826.094

Ing. Kléber Bajaña Almeida
Gerente General

CPA. Miguel Saeteros P.
Contador General

Las notas adjuntas son partes integrantes de estos estados financieros.

POLIFIBRAS DEL ECUADOR S.A. POLIFECSA
Estado de Flujos de Efectivo
Por el Año Terminado el 31 de Diciembre del 2017
con cifras comparativas del año 2016
(En dólares de los Estados Unidos de América)

	Notas	2017	2016
Flujos de efectivo proveniente de (usado en) actividades de operación:			
Recibido de clientes		3.838.354	3.973.172
Pagado a proveedores y empleados		-3.735.213	-3.664.331
Efectivo generado por las operaciones		103.141	308.841
Intereses cobrados		2.097	2.612
Intereses pagados		-51.931	-46.516
Impuesto a la renta pagado		-40.188	-47.554
Flujos de efectivo proveniente de (usado por) actividades de operación:		13.119	217.383
Flujos de efectivo proveniente de (usado en) actividades de inversión:			
Venta de propiedades y equipos			0
Compras de propiedades y equipos		-367.696	-33.569
Flujos de efectivo proveniente de (usado en) actividades de inversión		-367.696	-33.569
Flujo de efectivo proveniente de (usado en) actividades de financiación			
Pagos de préstamos bancarios		-457.973	-520.860
Recibido de préstamos (bancarios)		820.200	430.770
Pagos de préstamos partes relacionadas		-35.210	-121.828
Recibido de préstamos partes relacionadas		50.635	0
Flujo neto de efectivo proveniente de (usado en) actividades de financiación		377.652	-211.918
Aumento (disminución) neto en caja y bancos		23.075	-28.104
Efectivo y equivalente de efectivo al inicio del año		28.910	57.014
Efectivo y equivalente de efectivo al final del año	4	51.985	28.910

Ing. Kléber Bajaña Almeida
Gerente General

CPA. Miguel Saeteros P.
Contador General

Las notas adjuntas son partes integrantes de estos estados financieros.

POLIFIBRAS DEL ECUADOR S.A. POLIFECSA
Estado de Flujos de Efectivo (continuación)
Por el Año Terminado el 31 de Diciembre del 2017
con cifras comparativas del año 2016

	Notas	2017	2016
Conciliación de la utilidad neta con el flujo neto de efectivo			
proveniente de (usado en) actividades de operación:			
Utilidad neta		42.589	224.639
Ajuste para conciliar la utilidad con el flujo neto de efectivo			
proveniente de (usado por) actividades de operación:			
Depreciaciones y amortizaciones	18	134.859	136.415
Ajuste por gasto por impuesto a la renta	12	40.188	47.554
Ajuste por gasto por participación trabajadores	11	13.712	47.138
Provisión para beneficios definidos	18	58.196	21.499
Efecto gasto (ingreso) por impuesto diferido		-5.075	-5.076
(Aumento) disminución en cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar		33.433	5.935
(Aumento) disminución en inventarios		26.105	-64.450
(Aumento) disminución en otros activos		-3.754	-4.985
Aumento (disminución) en cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar		-260.973	-141.158
Aumento (disminución) en obligaciones acumuladas		-66.161	-50.128
Flujo neto efectivo proveniente de actividades de operaciones		13.119	217.383

Ing. Kléber Bajafía Almeida
Gerente General

CPA. Miguel Saeteros P.
Contador General

Las notas adjuntas son partes integrantes de estos estados financieros.

