

POLIFIBRAS DEL ECUADOR S.A. POLIFECSA

Informe de auditoría a los estados financieros  
Al 31 de diciembre de 2019

**POLIFIBRAS DEL ECUADOR S.A. POLIFECSA**

**ESTADOS FINANCIEROS  
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019**

---

<b><u>Contenido</u></b>	<b><u>Página</u></b>
Informe de los auditores independientes	1-3
Estado de situación financiera	4-5
Estado de resultado integral	6
Estado de cambios en el patrimonio	7
Estado de flujos de efectivo	8-9
Notas a los estados financieros	10-31

## 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 adjuntos de **POLIFIBRAS DEL ECUADOR S.A. POLIFECSA**, que comprenden el estado de situación financiera a 31 de diciembre de 2019, el estado del resultado integral, el estado de cambios en el patrimonio neto y el estado de flujos de efectivo correspondientes al ejercicio terminado en dicha 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 2019, 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 para Pequeñas y Medianas Empresas.

### **2. Fundamento de la opinión**

Hemos llevado a cabo nuestra auditoría de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoría (NIA). 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".

Somos independientes de la compañía, de conformidad con los requerimientos del Código de Ética para Contadores emitido por del Consejo de Normas Internacionales de Ética para Contadores (IESBA), y hemos cumplido con nuestras responsabilidades éticas que son aplicables a nuestra auditoría de los estados financieros en Ecuador.

Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido es suficiente para proporcionar una base razonable para nuestra opinión.

### **3. Asunto de énfasis**

Queremos llamar la atención sobre la Nota 21 eventos subsecuentes de los estados financieros, que describe la incertidumbre relacionada con las medidas ordenadas por el gobierno ecuatoriano (a partir del 16 de marzo que se declaró el estado de excepción a nivel nacional) con el fin de contener la propagación del Covid-19 en el país. Nuestra opinión no ha sido modificada en relación con esta situación descrita; sin embargo, no fue posible establecer con objetividad los efectos que vaya a tener en los estados financieros y resultados de operaciones futuras.

#### **4. Otros informes**

La Administración es responsable por la otra información, que comprende el informe a la Gerencia de la compañía, pero no incluye los estados financieros y nuestro correspondiente informe de auditoría.

Nuestra opinión sobre los estados financieros, no cubre la otra información y no expresamos ninguna otra forma de seguridad concluyente.

En relación con nuestra auditoría de los estados financieros, nuestra responsabilidad es leer la otra información y, al hacerlo, considerar si hay una inconsistencia material entre esa información y los estados financieros o nuestros conocimientos obtenidos en la auditoría, o si, de algún modo, parecen contener un error material. Si, basándonos en el trabajo realizado, concluimos que existe un error material en esa otra información, estamos obligados a informar ese hecho. No tenemos nada que reportar en relación a esta información.

#### **5. Responsabilidades de la Administración en relación con los estados financieros**

La Administración es responsable de la elaboración y presentación razonable de los estados financieros de conformidad con la Norma Internacional de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Empresas (PYMES), y del control interno que la Administración considere necesario para permitir la elaboración de los estados financieros libres de errores materiales, debido a fraude o error.

En la elaboración de los estados financieros, la Administración es responsable de evaluar la capacidad de la compañía de continuar como empresa en funcionamiento, revelando, según corresponda, los asuntos relacionados con empresa en funcionamiento y utilizando el principio contable de empresa en funcionamiento, excepto si la Administración tenga la intención de liquidar la compañía o cesar sus operaciones, o bien, no exista otra alternativa realista que hacerlo.

La Administración es responsable de la supervisión del proceso de información financiera de la compañía.

#### **6. Responsabilidades del auditor en relación con la auditoría de los estados financieros**

Nuestro objetivo es obtener seguridad razonable de si los estados financieros en su conjunto están libres de errores materiales, debido a fraude o error, y emitir un informe de auditoría que incluya 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 éste 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 tomen basándose en los estados financieros.

Como parte de una auditoría efectuada 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 una incorrección material debido a error, ya que el fraude puede implicar colusión, falsificación, omisiones deliberadas, manifestaciones intencionadamente erróneas o 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 si las políticas contables aplicadas son apropiadas, 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 empresa en funcionamiento y, basados 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 futuras pueden ocasionar 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 de control interno que identificamos en el transcurso de la auditoría.



**CPA. Luis Galárraga Rivera**  
C.C. 0912983392  
Auditor Externo

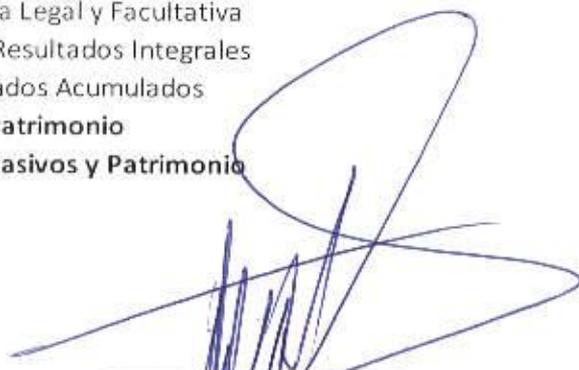
Registro SC-RNAE-2-766

Guayaquil - Ecuador  
Julio 20, 2020

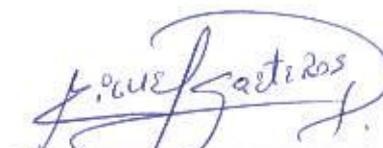
**POLIFIBRAS DEL ECUADOR S.A. POLIFECSA**  
**Estado de Situación Financiera**  
**Al 31 de Diciembre del 2019, Con Cifras Comparativas**  
**al 31 de Diciembre del 2018**  
**(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América)**

	Notas	2019	2018
<b>Activos</b>			
<b>Activos corrientes:</b>			
Efectivo y equivalentes de efectivo	5	49.762	13.161
Cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar	6	630.614	658.067
Inventarios	8	493.266	448.970
Activos por impuestos corrientes	7	207.505	140.236
Otros activos	9	23.241	15.811
<b>Total activos corrientes</b>		<b><u>1.404.388</u></b>	<b><u>1.276.245</u></b>
<b>Activos no corrientes:</b>			
Propiedad, planta y equipos, neto	10	1.663.523	1.533.293
Otros Activos	9	15.055	15.055
<b>Total activos no corrientes</b>		<b><u>1.678.578</u></b>	<b><u>1.548.348</u></b>
<b>Total Activos</b>		<b><u>3.082.966</u></b>	<b><u>2.824.593</u></b>

		31 de Diciembre	
	Nota	2019	2018
<b>Pasivos y Patrimonio</b>			
<b>Pasivos Corrientes:</b>			
Obligaciones Bancarias	11	546.650	327.296
Cuentas por Pagar Comerciales y otras Cuentas por Pagar	12	508.937	682.131
Pasivos por Impuestos Corrientes	7	3.849	4.234
Pasivos Acumulados	13	20.532	28.658
<b>Total Pasivos Corrientes</b>		<b>1.079.968</b>	<b>1.042.319</b>
<b>Pasivos No Corrientes</b>			
Obligaciones Bancarias	11	635.856	415.726
Otras cuentas por pagar	12	-	15.198
Pasivos por impuestos diferidos	14	37.232	58.213
Obligaciones por Beneficios Definidos	15	212.844	211.956
<b>Total Pasivos No Corrientes</b>		<b>885.932</b>	<b>701.093</b>
<b>Total Pasivos</b>		<b>1.965.900</b>	<b>1.743.412</b>
<b>Patrimonio :</b>			
Capital Social	17		
	17.1	698.000	698.000
Reserva Legal y Facultativa	17.2	53.383	51.526
Otros Resultados Integrales	17.3	306.824	274.846
Resultados Acumulados	17.4	58.859	56.809
<b>Total Patrimonio</b>		<b>1.117.066</b>	<b>1.081.181</b>
<b>Total Pasivos y Patrimonio</b>		<b>3.082.966</b>	<b>2.824.593</b>



Ing. Kleber Bajaña  
Gerente General



C.P.A Miguel Saeteros  
Contador General

**POLIFIBRAS DEL ECUADOR S.A. POLIFECSA**  
**Estado de Resultado Integral**  
**Por los Años Terminados al 31 de Diciembre del 2019 y 2018**  
**(Expresado en Dólares de los Estados Unidos de América)**

		31 de Diciembre	
	Nota	2019	2018
Ingresos Ordinarios	18	3.380.385	3.847.361
Costo de Ventas	19	- 2.821.908	- 3.174.865
<b>Utilidad Bruta</b>		<b>558.477</b>	<b>672.496</b>
Gastos de Administración y Ventas	19	- 649.622	- 598.841
<b>Utilidad (Pérdida) Operativa</b>		<b>- 91.145</b>	<b>73.655</b>
Otros Ingresos	18	175.597	47.960
Otros Egresos	19	- 86.326	- 69.085
<b>Utilidad (Pérdida) Antes de Participación de Trabajadores e Impuesto a la Renta</b>		<b>- 1.874</b>	<b>52.530</b>
Participación de Trabajadores	13	-	7.880
Impuesto a la Renta corriente	7.2	- 15.201	- 28.522
Impuesto a la Renta Diferido		20.982	2.443
<b>Utilidad neta</b>		<b>3.907</b>	<b>18.571</b>
<b>Otro resultado Integral</b>			
Partidas que no se reclasificaron al resultado del periodo:			
Superávit por revalorización de propiedad, planta y equipos		-	274.846
Ganancia actuarial por beneficios definidos		31.978	-
<b>Total Resultado Integral del Año</b>		<b>35.885</b>	<b>293.417</b>

  
**Ing. Néstor Bajaña**  
**Gerente General**

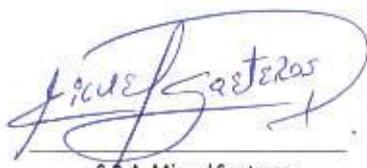
  
**C.P.A. Miguel Saeteros**  
**Contador General**

**Las notas adjuntas son partes integrantes de estos estados financieros.**

**POLIFIBRAS DEL ECUADOR S.A. POLIFECSA**  
**Estado de Cambios en el Patrimonio**  
**Al 31 de Diciembre del 2019, con Cifras Comparativas**  
**al 31 de Diciembre del 2018**  
**(Expresado en Dólares de los Estados Unidos de América)**

	Nota	Capital Social	Reserva Legal y Facultativa	Otros Resultados Integrales	Resultados Acumulados		Total Patrimonio	
					Adopción primera vez de las NIIF	Resultados		
Saldos al 01 de Enero del 2018	17	698.000	47.267	-	-	44.049	124.876	826.094
Distribución de dividendos		-	-	-	-	-	38.330	- 38.330
Revalúo de Propiedad, planta y equipos		-	-	274.846	-	-	-	274.846
Resultado Integral Neto		-	-	-	-	-	18.571	18.571
Apropiación Reserva Legal		-	4.259	-	-	-	4.259	-
<b>Saldos al 31 de Diciembre del 2018</b>	<b>17</b>	<b>698.000</b>	<b>51.526</b>	<b>274.846</b>	<b>-</b>	<b>44.049</b>	<b>100.858</b>	<b>1.081.181</b>
Apropiación Reserva Legal		-	1.857	-	-	-	1.857	-
Ganancias actuariales		-	-	31.978	-	-	-	31.978
Resultado Integral Neto		-	-	-	-	-	3.907	3.907
<b>Saldos al 31 de Diciembre del 2019</b>	<b>17</b>	<b>698.000</b>	<b>53.383</b>	<b>306.824</b>	<b>-</b>	<b>44.049</b>	<b>102.908</b>	<b>1.117.066</b>

  
 Ing. Kleber Bazaña  
 Gerente General

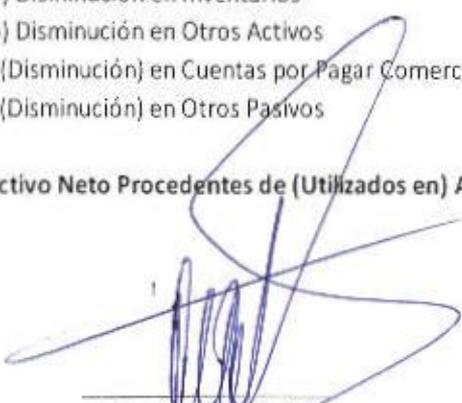
  
 C.P.A. Miguel Saeteros  
 Contador General

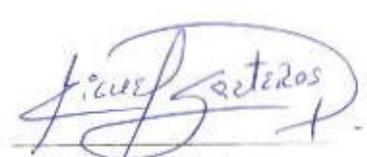
Las notas adjuntas son partes integrantes de estos estados financieros.

**POLIFIBRAS DEL ECUADOR S.A. POLIFECSA**  
**Estado de Flujo de Efectivo**  
**Al 31 de Diciembre del 2019, con Cifras Comparativas**  
**al 31 de Diciembre del 2018**  
**(Expresado en Dólares de los Estados Unidos de América)**

	Nota	2019	2018
<b>Flujos de Efectivo Proveniente de (Usado en) Actividades de Operación:</b>			
Recibido de Clientes		3.654.766	3.841.547
Pagado a Proveedores y Empleados		-3.499.137	-3.767.343
Efectivo Generado por las Operaciones		155.629	74.204
Impuesto a la Renta Pagado		- 43.723	- 28.522
Intereses Cobrados	<b>18</b>	915	1.281
Intereses Pagados		- 86.307	- 63.393
Otras entradas de efectivo		405	-
<b>Flujos de Efectivo Proveniente de (Usado por) Actividades de Operación:</b>		<b>26.919</b>	<b>- 16.430</b>
<b>Flujos de Efectivo Proveniente de (Usado en) Actividades de Inversión:</b>			
Adquisiciones de Propiedades y Equipos	<b>10</b>	- 264.135	- 58.459
Importes Procedentes por la Venta de Propiedades y Equipos		-	-
Adquisiciones de Intangibles		-	-
<b>Flujos de Efectivo Proveniente de (Usado en) Actividades de Inversión</b>		<b>- 264.135</b>	<b>- 58.459</b>
<b>Flujo de Efectivo Proveniente de (Usado en) Actividades de Financiación</b>			
Recibido de Préstamos de Partes Relacionadas		-	80.413
Pagado de Préstamos a Partes Relacionadas		- 165.667	- 73.586
Recibido de Préstamos de Instituciones Financieras Locales	<b>11</b>	920.000	399.000
Pagado de Préstamos de Instituciones Financieras Locales	<b>11</b>	- 480.516	- 369.762
<b>Flujo Neto de Efectivo Proveniente de (Usado en) Actividades de Financiación</b>		<b>273.817</b>	<b>36.065</b>
<b>Aumento (Disminución) Neto en Caja y Bancos</b>		<b>36.601</b>	<b>- 38.824</b>
Efectivo y Equivalente de Efectivo al Inicio del Año		13.161	51.985
Efectivo y Equivalente de Efectivo al Final del Año	<b>5</b>	<b>49.762</b>	<b>13.161</b>

	Nota	2019	2018
<b>Utilidad neta</b>		3.907	18.571
<b>Ajustes por Partidas Distintas al Efectivo:</b>		<b>120.642</b>	<b>253.044</b>
Ajustes por Gastos de Depreciación y Amortización	10	133.903	117.647
Ajustes por Gasto en provisiones		42.517	101.438
Ajuste por impuesto a la renta	-	5.780	26.079
Ajuste por Participación a trabajadores		-	7.880
Utilidad en venta de propiedad, planta y equipo	-	49.998	-
<b>Cambios en Activos y Pasivos</b>		<b>- 97.630</b>	<b>- 288.045</b>
(Incremento) Disminución en Cuentas por Cobrar Clientes y Otras cuentas por Cobrar		152.406	- 110.497
(Incremento) Disminución en Inventarios		- 44.296	- 13.260
(Incremento) Disminución en Otros Activos		- 7.430	-
Incremento (Disminución) en Cuentas por Pagar Comerciales y Otras cuentas por Pagar		- 172.653	- 164.288
Incremento (Disminución) en Otros Pasivos		- 25.657	-
<b>Flujo de Efectivo Neto Procedentes de (Utilizados en) Actividades de Operación</b>		<b>26.919</b>	<b>- 16.430</b>

  
 Ing. Kleber Bajaña  
 Gerente General

  
 C.P.A. Miguel Saeteros  
 Contador General

**Las notas adjuntas son partes integrantes de estos estados financieros.**