

FIBRAS Y COMPUESTOS POSTANFI S.A.

ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA

AL 31 DE DICIEMBRE DE 2016 Y 31 DE DICIEMBRE DE 2015

(Expresado en dólares americanos)

ACTIVO		Notas	Dic. 2016	Dic. 2015
Efectivo y Equivalentes del Efectivo				
5	93.007		135.324	
Cuentas y Documentos por Cobrar, no relacionados				
6	678.675		529.604	
Cuentas y Documentos por Cobrar, relacionados				
7	367.537		197.077	
8	436.678		454.048	
9	726.452		608.849	
Anticipos a proveedores				
10	428.149		346.823	
Otros activos corrientes				
11	118.776		118.776	
Total Activo Corriente				
	2.849.274		2.390.500	
Propiedad Planta y Equipo				
12	3.582.029		3.791.648	
Otros Activos no Corrientes				
13	30.000		30.000	
Total Activo no Corriente				
	3.612.029		3.821.648	
TOTAL ACTIVO				
	6.461.302		6.212.148	

FIBRAS Y COMPUESTOS POSTANFI S.A.

ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA

AL 31 DE DICIEMBRE DE 2016 Y 31 DE DICIEMBRE DE 2015

(Expresado en dólares americanos)

PASIVO	Notas	Dic. 2016	Dic. 2015
--------	-------	-----------	-----------

Cuentas y documentos por pagar, no relacionados	14	1.134.794	1.136.766
Obligaciones con la Administración Tributaria	15	104.161	131.423
Obligaciones con el IESS	16	9.542	11.030
Obligaciones con el personal	17	93.734	52.089
Anticipos de clientes	18	100.935	63.212
Obligaciones con Instituciones financieras, corto plazo	19	165.951	0
Total Pasivo a corto plazo		1.609.118	1.394.520

Pasivos por impuestos diferidos	20	187.305	217.193
Obligaciones con Instituciones financieras, largo plazo	21	2.500.000	2.500.000
Total Pasivo a largo plazo		2.687.305	2.717.193

Total Pasivo		4.296.423	4.111.713
---------------------	--	------------------	------------------

PATRIMONIO

Capital Social	500.000	500.000
Reserva legal	52.956	52.956
Otros Resultados Integrales	1.141.333	1.141.333
Utilidad Ejercicio Anterior	369.186	356.432
Resultado del Ejercicio	101.405	49.715
Total Patrimonio	2.164.879	2.100.436
Total Pasivo y Patrimonio	6.461.302	6.212.148

Las notas explicativas anexas son parte integrante de los Estados Financieros

Ing. Patricio Vega
GERENTE GENERAL

Ltd. Patricio Orbe
CONTADOR GENERAL

FIBRAS Y COMPUESTOS POSTANFI S.A

ESTADO DE RESULTADOS INTEGRAL

AL 31 DE DICIEMBRE DE 2016 Y 31 DE DICIEMBRE DE 2015

(Expresado en dólares americanos)

Dic. 2016	Dic. 2015
4,435,586	3,073,144
3,003,754	2,163,165
Utilidad bruta en ventas	909,978
Gastos Administrativos	517,553
Gastos Ventas	93,494
Gastos Financieros	207,580
Utilidad operativa	91,351
15% Participación Trabajadores	13,703
Impuesto a la Renta	18,798
Reserva legal	9,135
UTILIDAD NETA	49,715
Otros resultados integrales	1,141,333
1,141,333	1,141,333

Las notas explicativas anexas son parte integrante de los estados financieros

Ing. Patricio Vega
GERENTE GENERAL

Lic. Patricio Orbe
CONTADOR GENERAL

FIBRAS Y COMPUESTOS POSTANFI S.A.

ESTADO DE EVOLUCIÓN DEL PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016 Y 31 DE DICIEMBRE DE 2015

(Expresado en dólares americanos)

	Capital Social	Reserva Legal	Aportes Futuras Capitalizaciones	Otros Resultados Integrales	Resultados Acumulados Ejercicios Anteriores	Resultados del Ejercicio	Total
Saldo al 31 de diciembre del 2014	500.000	43.821	452.430	1.141.333	110.833	245.599	2.494.015
Transferencia a resultados acumulados							0
Retiro de Aportes futura capitalización			-452.430		245.599	-245.599	-452.430
Utilidad del Ejercicio 2015						91.351	91.351
Participación trabajadores 2015						-13.703	-13.703
Impuesto a la renta 2015						-18.798	-18.798
Constitución reserva legal 2015		9.135				-9.135	0
Saldo al 31 de diciembre del 2015	500.000	52.956	0	1.141.333	356.432	49.715	2.100.436
Transferencia a resultados acumulados							0
Ajuste por Identificar					49.715	-49.715	-66.849
Utilidad del Ejercicio 2016						192.632	192.632
Ajuste por Pasivos Diferidos						29.888	29.888
Participación trabajadores 2016						-28.895	-28.895
Impuesto a la renta 2016						-62.333	-62.333
Saldo al 31 de diciembre del 2016	500.000	52.956	0	1.141.333	339.298	131.293	2.164.879

Las notas explicativas anexas son parte integrante de los Estados Financieros

Ing. Patricio Vega

GERENTE GENERAL

Lic. Patricio Orbe

CONTADOR GENERAL

FIBRAS Y COMPUESTOS POSTANFI S.A.

ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016 Y 31 DE DICIEMBRE DE 2015

(Expresado en dólares estadounidenses)

	Dic. 2016	Dic. 2015
Flujo de (en) Actividades de Operación:		
Recibido de clientes	4.153.778	3.140.177
Pagado a proveedores y trabajadores	-4.223.818	-2.954.866
Otros activos corrientes	0	-30.000
Efectivo provisto por (utilizado en) flujo de operación	-70.040	155.311
Flujo en Actividades de Inversión:		
Propiedad y Equipo	-138.228	-575.273
Efectivo utilizado en flujo de inversiones	-138.228	-575.273
Flujo de financiamiento:		
Obligaciones con Instituciones Financieras, corto plazo	165.951	-9.929
Obligaciones con Instituciones Financieras, largo plazo	0	750.000
Devolución de aportes para futura capitalización	0	-452.430
Efectivo utilizado en flujo de financiamiento	165.951	287.641
Incremento (disminución) del flujo de fondos	-42.317	-132.320
Saldo inicial de caja y bancos	135.324	267.644
Saldo final de caja y bancos	93.007	135.324

Las notas explicativas anexas son parte integrante de los Estados Financieros

Ing. Patricio Vega
GERENTE GENERAL

Lic. Patricio Orbe
CONTADOR GENERAL

FIBRAS Y COMPUESTOS POSTANFI S.A.

ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016 Y 31 DE DICIEMBRE DE 2015

(Expresado en dólares Estadounidenses)

CONCILIACIÓN DE LA UTILIDAD NETA CON EL EFECTIVO NETO PROVISTO POR FLUJO DE ACTIVIDADES DE OPERACIÓN

Utilidad Neta 101.405 58.850

Cargos a resultados que no representan flujo de efectivo:

Depreciaciones de Activos Fijos	347.847	320.000
Deterioro de Inventarios	53.983	0
Provisión 15 % participación trabajadores		13.703
Provisión Impuesto a la renta		18.798

Operaciones del periodo:

Cuentas y Documentos por Cobrar, no Relacionados	-149.071	-189.185
Cuentas y Documentos por Cobrar, con Relacionados	-170.461	0
Inventarios	-36.612	597.102
Activos por Impuestos Corrientes	-117.603	-268.347
Anticipos a proveedores	-81.326	-197.650
Otros activos no corrientes	0	-30.000
Cuentas y documentos por pagar	-68.821	-253.868
Obligaciones con la Administración Tributaria	-27.262	81.899
Obligaciones con el IESS	-1.488	9.174
Obligaciones con el personal	41.645	-64.307
Anticipo de clientes	37.723	59.142
Fondos provistos por operaciones	-70.040	155.311

Las notas explicativas anexas son parte integrante de los Estados Financieros

Ing. Patricio Vega
GERENTE GENERAL

Lic. Patricio Orbe
CONTADOR GENERAL

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016
Comparativas con cifras de balances al 31 de diciembre de 2015
(Expresadas en dólares americanos)

NOTA 1 - OPERACIONES

FIBRATORE S.A., se constituyó en la ciudad de Guayaquil, Provincia del Guayas mediante Resolución Nro. SC.IJ.DJC. G.11.0004947 de la Superintendencia de Compañías de Guayaquil, elevada a escritura pública otorgada por el Notario Titular Trigesimo del Cantón Guayaquil, Dr. Piero Gastón Aycart Vincenzini, el 15 de agosto del 2011 e inscrita en el Registro Mercantil del Cantón Guayaquil el 5 de septiembre del 2011 con número de registro 18.709.

La compañía decidió el cambio de denominación social, cambio de domicilio principal, y reforma de estatutos, según el informe favorable emitido por la Superintendencia de Compañías N°, SCV-INC-DNASD-AS-15-017 de 12 de enero del 2015. Inscrito en el Registro Mercantil, con repertorio N°11126, con fecha de inscripción 12 de Marzo del 2015, fue cambiada la denominación Social de FIBRATORE S.A a FIBRAS Y COMPUTESTOS POSTANFI S.A., y domicilio principal es en la provincia de Pichincha, Cantón Quito.

El Objeto social de la compañía es el siguiente:

a) Fabricación, elaboración, transformación, distribución, compra, venta, importación, exportación de toda clase de materias primas políesteréticas, productos en fibra de vidrio, materia y productos plástico, pudiendo para lo cual establecer talleres o fabricas, establecimientos o locales de distribución.

b) Alquiler, fabricación, compra, venta, distribución, importación, exportación, asesoría, administración, fiscalización, agenciamiento, franquiciamiento, representación, instalación, ensamblado, maquila, montaje, desmontaje, mantenimiento y reparación de toda clase de maquinarias, suministros, materiales, equipos, herramientas, accesorios, partes, piezas, repuestos que se utilizan en el sector minero, petrolero, pesquero, ganadero, agrícola, forestal, eléctrico, electrónico, etc.

NOTA 2.- RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES

2.1. Declaración de Cumplimiento

Los estados financieros al 31 de diciembre de 2016, han sido preparados de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera para Pymes, NIIF's - Pymes.

Los estados financieros de la Compañía POSTANFI S.A., al 31 de diciembre del 2011, fueron preparados de acuerdo con principios de contabilidad generalmente aceptados en el Ecuador, los cuales fueron considerados como los principios de contabilidad previos, tal como se define en la Sección 35, Adopción por primera vez de las Normas Internacionales de Información Financiera para Pymes. Los principios de contabilidad generalmente aceptados en el Ecuador difieren en ciertos aspectos de las NIIF - Pymes.

NOTA 2- RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES

(Continuación)

A continuación se describen las principales políticas contables adoptadas en la preparación de estos estados financieros. Tal como lo requiere la Sección 35, estas políticas han sido definidas en función de las NIIF - Pymes vigentes al 31 de diciembre del 2016.

2.2 Bases para la preparación de los estados financieros

Los estados financieros de la Compañía POSTANFI S.A., al 31 de diciembre de 2016, comprenden el estado de situación financiera, el estado de resultado integral, de cambios en el patrimonio de los socios y de flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha. Estos estados financieros han sido preparados de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera para Pymes, NIIF / Pymes.

2.3. Registros contables y unidad monetaria

Los estados financieros y los registros de la Compañía se presentan en dólares de los Estados Unidos de América, la moneda oficial adoptada por la República del Ecuador a partir de marzo de 2000.

2.4. Efectivo y equivalentes al efectivo

Caja y bancos incluye aquellos activos financieros líquidos, depósitos o inversiones financieras, que se pueden transformar rápidamente en efectivo en un plazo inferior a tres meses. Los sobregiros bancarios son presentados como pasivos corrientes en el estado de situación financiera.

2.5. Instrumentos financieros

Los instrumentos financieros se definen como cualquier contrato que da lugar, simultáneamente, a un activo financiero en una empresa y a un pasivo financiero o a un instrumento de capital o patrimonio en otra empresa. Los instrumentos financieros se compensan cuando la Compañía tiene el derecho legal de compensarlos y la Gerencia tiene la intención de cancelarlos sobre una base neta, o de realizar el activo y cancelar el pasivo simultáneamente.

Las cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar son activos financieros con registro a valor nominal, que no cotizan en un mercado activo.

Las cuentas comerciales por cobrar incluyen una provisión para reducir su valor al de probable recuperación. Dicha provisión se constituye en función de un análisis individual de las cuentas.

Las cuentas comerciales por cobrar y otras cuentas por cobrar se clasifican en activos corrientes, excepto los vencimientos superiores a 12 meses desde la fecha del estado de situación financiera, que se clasifican como activos no corrientes.

NOTA 2- RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLITICAS CONTABLES

(Continuación)

2.6. Inventarios

Los inventarios son presentados al costo de adquisición o valor neto realizable, el menor. Los costos de inventarios de productos en proceso e inventarios de productos terminados incluyen todos los egresos realizados en el proceso productivo.

2.7. Propiedad, planta y equipo

2.7.1 Medición en el momento del reconocimiento

Las partidas de propiedad, planta y equipo se registran inicialmente por su costo. El costo de propiedades, planta y equipo comprende su precio de adquisición más todos los costos directamente relacionados con la ubicación del activo, su puesta en condiciones de funcionamiento y la estimación inicial de cualquier costo de desmantelamiento y retiro del elemento o de rehabilitación de la ubicación del activo.

2.7.2 Medición posterior al reconocimiento: modelo del costo

Después del reconocimiento inicial, las propiedades, planta y equipo son registradas al costo menos la depreciación acumulada y el importe acumulado de las pérdidas de deterioro de valor, los cuales no difieren significativamente del costo revaluado. Los gastos de reparaciones y mantenimientos se imputan a resultados en el periodo en que se producen.

2.7.3 Método de depreciación y vidas útiles

El costo o valor revaluado de propiedades, planta y equipo se deprecia de acuerdo con el método de línea recta. La vida útil estimada, valor residual y método de depreciación son revisados al final de cada año, siendo el efecto de cualquier cambio en el estimado registrado sobre una base prospectiva. A continuación se presentan las principales partidas de propiedades y equipo y las vidas útiles usadas en el cálculo de la depreciación:

Activos Porcentaje de depreciación Vida útil (años)

Bienes inmuebles	5%	20
Muebles y Enseres	10%	10
Equipo de computación	33,33%	3
Equipos de oficina	10%	10
Vehículos	20%	5
Maquinaria y Equipo	10%	10

NOTA 2.- RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES

(Continuación)

2.7.4 Retiro o venta de propiedades, planta y equipo

La utilidad o pérdida que surja del retiro o venta de una partida de propiedades, planta y equipo es calculada como la diferencia entre el precio de venta y el valor en libros del activo y reconocida en resultados.

En caso de venta o retiro subsiguiente de propiedades revaluadas, el saldo de la reserva de revaluación es transferido directamente a utilidades retenidas.

2.8. Costos por préstamos

Los costos por préstamos son reconocidos en resultados durante el periodo en que se incurrten.

2.9. Cuentas y documentos por pagar y otras cuentas por pagar

Las cuentas y documentos por pagar y otras cuentas por pagar son obligaciones con terceros registrados a valor nominal.

2.10. Impuesto a la Renta

El impuesto por pagar corriente se basa en la utilidad gravable (tributaria) registrada durante el año. La utilidad gravable difiere de la utilidad contable, debido a las partidas de ingresos o gastos imponibles o deducibles y partidas que son gravables o deducibles

De acuerdo con disposiciones tributarias, las sociedades que reinviertan sus utilidades en el país podrán obtener una reducción de 10 puntos porcentuales de la tarifa del Impuesto a la Renta sobre el monto a reinvertir, siempre que lo destinen exclusivamente a la adquisición de maquinarias o equipos nuevos que se relacionen directamente con su actividad económica;

así como para la adquisición de bienes relacionados con investigación y tecnología que tengan como fin mejorar la productividad, generar diversificación productiva y empleo; y se efectúen el correspondiente aumento de capital, mismo que deberá perfeccionarse con la inscripción en el Registro Mercantil hasta el 31 de diciembre del año siguiente.

El impuesto diferido se reconoce a partir de las diferencias entre los importes en libros de los activos y pasivos en los estados financieros y sus bases fiscales correspondientes (conocidas como diferencias temporarias).

Los pasivos por impuestos diferidos se reconocen para todas las diferencias temporarias que se espere que incrementen la ganancia fiscal en el futuro. Los activos por impuestos diferidos se reconocen para todas las diferencias temporarias que se espere que reduzcan la ganancia fiscal en el futuro, y cualquier pérdida o crédito fiscal no utilizado. Los activos por impuestos diferidos se miden al importe máximo que, sobre la base de la ganancia fiscal actual o estimada futura, es probable que se recuperen.

NOTA 2.- RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES **(Continuación)**

El importe en libros neto de los activos por impuestos diferidos se revisa en cada fecha sobre la que se informa y se ajusta para reflejar la evaluación actual de las ganancias fiscales futuras. Cualquier ajuste se reconoce en el resultado del periodo.

El impuesto diferido se calcula según las tasas impositivas que se espera aplicar a la ganancia (pérdida) fiscal de los periodos en los que la gerencia espera realizar el activo por impuestos diferidos o cancelar el pasivo por impuestos diferidos, sobre la base de las tasas impositivas que hayan sido aprobadas por las autoridades fiscales.

El impuesto por pagar corriente se basa en la utilidad gravable (tributaria) registrada durante el año. La utilidad gravable difiere de la utilidad contable, debido a las partidas de ingresos o gastos imponibles o deducibles y partidas que son gravables o deducibles

2.11. Beneficios a Empleados

2.11.1 Jubilación Patronal y Bonificación por desahucio

El costo de los beneficios definidos (jubilación patronal y bonificación por desahucio) es determinado utilizando valoraciones actuariales realizadas al final de cada periodo y la aplicación de la normativa legal laboral.

2.11.2 Participación a trabajadores

De acuerdo con disposiciones legales, los trabajadores tienen derecho a una participación del 15% sobre las utilidades anuales, esta provisión es registrada con cargo a los resultados del ejercicio en que se devenga, con base en las sumas por pagar exigibles.

2.12. Reconocimiento de ingresos y gastos

El ingreso es reconocido cuando el riesgo y los beneficios significativos de propiedad han sido transferidos al comprador y no subsisten incertidumbres sobre reversos significativos.

Los costos y gastos se registran al costo histórico. Los costos y gastos se reconocen a medida que son incurridos, independientemente de la fecha en que se haya realizado el pago, y se registran en el periodo más cercano en el que se conocen.

2.13. Reserva legal

La Ley de Compañías requiere que por lo menos el 10% de la utilidad anual sea apropiado como reserva legal hasta que ésta como mínimo alcance el 50% del capital social. Esta reserva no es disponible para el pago de dividendos en efectivo pero puede ser capitalizada en su totalidad.

NOTA 3.- APLICACIÓN DE NORMAS INTERNACIONALES DE INFORMACIÓN FINANCIERA

La Superintendencia de Compañías de la República del Ecuador, mediante Resolución No. 06.Q.CI.004 del 21 de agosto de 2006, publicada en Registro Oficial No. 348 del 4 de septiembre de 2006, estableció que a partir del año 2009, las compañías domiciliadas en Ecuador, deben preparar sus estados financieros en base a las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF's) y Normas Internacionales de Contabilidad (NIC), emitidas por la Junta de Normas Internacionales de Contabilidad.

Mediante Resolución No. 08.G.DSC del 20 de noviembre de 2008 la Superintendencia de Compañías estableció el siguiente cronograma de aplicación obligatoria de las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF's) por parte de las compañías y entes sujetos a su control:

Año de implementación	Grupo de compañías que deben aplicar
1 de enero de 2010	Compañías de auditoría externa y entes sujetos y regulados por la Ley de Mercado de Valores
1 de enero de 2011	Compañías con activos al 2007, iguales o superiores a US\$ 4 millones; holding, tenedoras de acciones, compañías de economía mixta, las entidades del sector público y sucursales de entidades extranjeras.
1 de enero de 2012	El resto de compañías controladas por la Superintendencia de Compañías del Ecuador.

La aplicación de las NIIF - Pymes, supone, con respecto a los Principios de Contabilidad Generalmente Aceptados en el Ecuador que se encontraban vigentes al momento de prepararse los estados financieros correspondientes al año 2016:

- Cambios en las políticas contables, criterios de medición y forma de presentación de los estados financieros.
- La incorporación de un nuevo estado financiero, el estado de resultado integral.
- Un incremento significativo de la información incluida en las notas a los estados financieros.

La Compañía ha aplicado las Normas Internacionales de Información Financiera para Pymes se aplica consistentemente desde al año 2012.

NOTA 4.- ESTIMACIONES Y JUICIOS CONTABLES

La preparación de los presentes estados financieros en conformidad con NIIF - Pymes, requiere que la Administración realice ciertas estimaciones y establezca algunos supuestos inherentes a la actividad económica de la entidad, con el propósito de determinar la valuación y presentación de algunas partidas que forman parte de los estados financieros.

NOTA 4.- ESTIMACIONES Y JUICIOS CONTABLES
(Continuación)

En opinión de la Administración, tales estimaciones y supuestos estuvieron basados en la mejor utilización de la información disponible al momento, los cuales podrían llegar a diferir de sus efectos finales.

Las estimaciones y juicios subyacentes se revisan sobre una base regular. Las revisiones a las estimaciones contables se reconocen en el período de la revisión y períodos futuros si la revisión afecta tanto al período actual como a períodos subsecuentes.

NOTA 5.- EFECTIVO Y EQUIVALENTES DEL EFECTIVO

Al 31 de diciembre del 2016 y 31 de diciembre del 2015 el detalle es como sigue:

	<u>Dic. 2016</u>	<u>Dic. 2015</u>
Caja General	0	6.526
Banco Pacífico	84.160	78.570
Banco Internacional cta 1	8.847	15.962
Banco Internacional cta 2	0	3.295
Banco Pichincha	0	30.970
Inversiones	0	0
Total efectivo y equivalente del efectivo	93.007	135.324

Los saldos de las cuentas bancarias son de libre disposición y no se encuentran pignoradas.

NOTA 6.- CUENTAS Y DOCUMENTOS POR COBRAR, NO RELACIONADOS

Al 31 de diciembre del 2016 y 31 de diciembre del 2015 el detalle es como sigue:

	<u>Dic. 2016</u>	<u>Dic. 2015</u>
Clientes nacionales	201.886	80.618
Clientes del exterior	475.119	382.947
Cheques devueltos	1.670	0
Otras cuentas por cobrar	0	66.038
Total cuentas y documentos por cobrar no relacionados	678.675	529.604

Las cuentas por cobrar se recuperan normalmente en los períodos correspondientes y no existe una morosidad mayor a 90 días de acuerdo a la política interna de la Compañía.

Los saldos corresponden a impuestos que se liquidan con las declaraciones mensuales en los formularios correspondientes, excepto por el caso del Crédito Tributario de Renta que se liquida anualmente.

Total activos por impuestos corrientes	
<u>726.452</u>	<u>608.849</u>
Crédito tributario IVA	445.532
Crédito tributario IR	60.822
IVA importaciones	102.495
<u>Dic. 2016</u>	<u>Dic. 2015</u>

Al 31 de diciembre del 2016 y 31 de diciembre del 2015 el detalle es como sigue:

NOTA 9.- ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES

No existen inventarios obsoletos o dañados. Todas las existencias son consumidas en el proceso productivo y se cargan a las correspondientes cuentas del costo. Se encuentran valorados a su costo promedio.

Total inventarios	
<u>436.678</u>	<u>454.048</u>
Materias primas	291.598
Producción en proceso	0
Bienes terminados	145.080
Bienes importados	0
	157.055
	13.418
	197.845
	85.731
<u>Dic. 2016</u>	<u>Dic. 2015</u>

Al 31 de diciembre del 2016 y 31 de diciembre del 2015 el detalle es como sigue:

NOTA 8.- INVENTARIOS

Otras cuentas por cobrar con relacionadas se cancelan normalmente y corresponden a operaciones del negocio.

Total cuentas y documentos por cobrar relacionados	
<u>367.537</u>	<u>197.077</u>
Otras cuentas por cobrar relacionadas	173.329
Cuentas por cobrar trabajadores	23.747
	12.571
<u>Dic. 2016</u>	<u>Dic. 2015</u>

Al 31 de diciembre del 2016 y 31 de diciembre del 2015 el detalle es como sigue:

NOTA 7.- CUENTAS Y DOCUMENTOS POR COBRAR RELACIONADOS

NOTA 10.- ANTICIPOS A PROVEEDORES

Al 31 de diciembre del 2016 y 31 de diciembre del 2015 el detalle es como sigue:

	<u>Dic. 2016</u>	<u>Dic. 2015</u>
Anticipo proveedores	345.964	267.134
Otros anticipos entregados	82.184	79.690
Total anticipo proveedores	428.149	346.823

Los anticipos a proveedores se liquidan con la entrega de las facturas por los bienes y servicios adquiridos para la operación productiva de la Compañía.

NOTA 11.- OTROS ACTIVOS CORRIENTES.

Al 31 de diciembre del 2016 y 31 de diciembre del 2015 el detalle es como sigue:

	<u>Dic. 2016</u>	<u>Dic. 2015</u>
Otros activos	118.776	118.776
Total otros activos corrientes	118.776	118.776

Al 31 de diciembre de 2016 el saldo es de US \$ 118.776 y corresponde a partidas de años anteriores correspondientes a impuestos por liquidar que se encuentran en proceso de investigación para su respectiva regularización en el año siguiente

(ESPACIO EN BLANCO)

NOTA 12.- PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO

Al 31 de diciembre del 2016 y 31 de diciembre del 2015 el detalle es como sigue:

	Dic. 2015	Adiciones	Retiros	Ajuste	Dic. 2016
Terrenos	612.323	0	0	0	612.323
Edificios	1.686.983	0	0	0	1.686.983
Muebles y enseres	12.633	0	0	0	12.633
Maquinaria y equipo	1.423.821	4.000	0	0	1.427.821
Equipo de computación	15.882	0	0	0	15.882
Vehículos y equipo de transporte	541.043	134.228	0	0	675.271
Herramientas	18.525	0	0	0	18.525
Total Activos Fijos	<u>4.311.209</u>	<u>138.228</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>4.449.437</u>
Dep. Acum. Edificios	122.305	84.349	0	0	206.654
Dep. Acum. Muebles y Enseres	2.816	1.263	0	0	4.079
Dep. Acum. Maquinaria y Equipo	226.429	142.646	0	0	369.075
Dep. Acum. Equipo de Computación	14.105	1.456	0	0	15.561
Dep. Acum. Vehículos y Equipo Transp.	148.570	116.281	0	0	264.851
Dep. Acum. Herramientas	5.337	1.853	0	0	7.189
Total Depreciación	<u>519.561</u>	<u>347.848</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>867.409</u>
Total propiedad, planta y equipo	<u>3.791.648</u>				<u>3.582.028</u>

Los activos fijos son de propiedad de la Compañía. Representan su valor razonable. Algunos se encuentran entregados en garantía de las operaciones de crédito con la CFN.

NOTA 13.- OTROS ACTIVOS NO CORRIENTES

Al 31 de diciembre del 2016 y 31 de diciembre del 2015 el detalle es como sigue:

	Dic. 2016	Dic. 2015
Otras inversiones	30.000	30.000
Total cuentas y documentos por pagar no relacionados	<u>30.000</u>	<u>30.000</u>

Corresponde a una inversión en el Banco Internacional a una tasa del 5.40% y a 941 días de plazo.

(ESPACIO EN BLANCO)

NOTA 14.- CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR

Al 31 de diciembre del 2016 y 31 de diciembre del 2015 el detalle es como sigue:

	<u>Dic. 2016</u>	<u>Dic. 2015</u>
Proveedores locales	151.805	257.494
Proveedores del exterior	605.760	426.842
Otros acreedores	377.229	452.430
Total cuentas y documentos por pagar no relacionados	<u>1.134.794</u>	<u>1.136.766</u>

Las cuentas con proveedores del exterior y nacionales se cancelan oportunamente con las facturas de adquisición de materias primas principalmente. Otros acreedores, corresponde a deudas con Fibratore Medelli por compra de materiales.

NOTA 15.- OBLIGACIONES CON LA ADMINISTRACIÓN TRIBUTARIA

Al 31 de diciembre del 2016 y 31 de diciembre del 2015 el detalle es como sigue:

	<u>Dic. 2016</u>	<u>Dic. 2015</u>
Obligaciones con la administración tributaria	29.039	120.363
Impuesto a la renta por pagar	75.122	11.060
Total obligaciones con la administración tributaria	<u>104.161</u>	<u>131.423</u>

El impuesto a la renta por pagar se liquidará con la declaración respectiva

NOTA 16.- OBLIGACIONES CON EL IESS.

Al 31 de diciembre del 2016 y 31 de diciembre del 2015 el detalle es como sigue:

	<u>Dic. 2016</u>	<u>Dic. 2015</u>
IESS por pagar	9.542	11.030
Total obligaciones con el IESS	<u>9.542</u>	<u>11.030</u>

(ESPACIO EN BLANCO)

NOTA 17.- OBLIGACIONES CON EL PERSONAL

Al 31 de diciembre del 2016 y 31 de diciembre del 2015 el detalle es como sigue:

	<u>Dic. 2016</u>	<u>Dic. 2015</u>
Sueldos por pagar	24.177	21.657
Participación trabajadores por pagar	29.185	13.703
Décimo tercer sueldo	3.511	0
Décimo cuarto sueldo	3.880	0
Provisión desahucio	12.421	16.730
Provisión vacaciones	20.562	0
Total obligaciones con el personal	93.734	52.089

Corresponden a provisiones por obligaciones con el personal de la Compañía. Se liquidan en los plazos previstos en la normatividad vigente.

NOTA 18.- ANTICIPO CLIENTES

Al 31 de diciembre del 2016 y 31 de diciembre del 2015 el detalle es como sigue:

	<u>Dic. 2016</u>	<u>Dic. 2015</u>
Anticipo de clientes	100.935	63.212
Total anticipo clientes	100.935	63.212

Son recursos recibidos de clientes para proyectos productivos. Se liquidan un vez entregado el producto terminado y la respectiva factura de venta.

NOTA 19.- OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES CORTO PLAZO

Al 31 de diciembre del 2016 y 31 de diciembre del 2015 el detalle es como sigue:

	<u>Dic. 2016</u>	<u>Dic. 2015</u>
Obligaciones locales	163.325	0
Sobregiros	2.626	0
Total obligaciones con instituciones financieras corto plazo	165.951	0

Corresponde a un préstamo con el banco del pichincha con una tasa de interés nominal de 11,23% anual y a un plazo de 1431 días, préstamo que sirvió para la adquisición de un vehículo para uso de la compañía.

NOTA 20.- PASIVO POR IMPUESTOS DIFERIDOS

	<u>Dic. 2016</u>	<u>Dic. 2015</u>
Pasivos por impuestos diferidos	187.305	217.193
Total pasivos por impuestos diferidos	<u>187.305</u>	<u>217.193</u>

Al 31 de diciembre de 2016 el saldo asciende a US \$ 187.305 y corresponde al reconocimiento de Pasivo por Impuesto Diferido generado por la revaluación de edificios realizado en el año 2014, basado en los siguientes criterios legales y contables:

- Según el artículo 8.2 de la Ley Orgánica de Incentivos a la Producción y Prevención del Fraude Fiscal y artículo 8.8 de su Reglamento, el gasto por depreciación por revalorización de activos será considerado como gasto no deducible.
- En el artículo 9 de la mencionada ley y artículo 10 de su reglamento se introduce por primera vez en la legislación tributaria del Ecuador la figura contable del Impuesto a la Renta Diferido (previamente ya contemplado en la NIIF - NIC 12).
- El pasivo por impuesto diferido permite que el saldo de la revaluación registrado en el patrimonio represente razonablemente el valor a favor de los socios.

NOTA 21.- OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS, LARGO PLAZO

Al 31 de diciembre de 2016 los pasivos con Instituciones financieras a largo plazo se conforman de la siguiente manera:

	<u>Dic. 2016</u>	<u>Dic. 2015</u>
Obligaciones locales	2.500.000	2.500.000
Total obligaciones con instituciones financieras largo plazo	<u>2.500.000</u>	<u>2.500.000</u>

Institución Financiera	Nº Operación	Fecha de Emisión	Fecha de Vencimiento	Capital	Capital Pendiente de Pago	Periodos de pago	Días Plazo % Interés
Corporación Financiera Nacional B.P.	10515129	02/02/2016	22/12/2023	1.000.000	1.000.000,00	Trimestral	2.880 9,84%
Corporación Financiera Nacional B.P.	10515131	02/02/2016	17/01/2019	1.500.000	1.500.000,00	Trimestral	1.080,00 9,16%
Total Suman				<u>2.500.000,00</u>	<u>2.500.000,00</u>		

Las obligaciones con la Corporación Financiera Nacional se encuentran garantizadas con la planta industrial de la compañía.

NOTA 22. - PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS

Al 31 de diciembre del 2016, el Patrimonio de los socios ascendió a US \$ 2.164.879 y se compone como sigue:

Capital Social - El capital social autorizado, suscrito y pagado de la Compañía es de US \$ 500.000, dividido en quinientas mil acciones ordinarias y nominativas de un dólar de los Estados Unidos de América cada una.

Reserva Legal - La Ley de Compañías requiere que por lo menos el 10% de la utilidad anual sea apropiado como Reserva Legal hasta que ésta, como mínimo, alcance el 50% del capital social. Esta reserva no está disponible para el pago de dividendos en efectivo, pero puede ser capitalizada en su totalidad o utilizada para absorber pérdidas. Al 31 de diciembre del 2016 alcanza a US \$ 52.956.

Otros Resultados Integrales. - Al 31 de diciembre de 2016 asciende a US \$ 1.141.333 y corresponde al efecto neto patrimonial de la revaluación de edificios realizada en el año 2014.

Resultados Acumulados- Al 31 de diciembre del 2016 se presenta US \$ 369.186 de utilidades no distribuidas correspondientes a años anteriores. Pueden capitalizarse o utilizarse en la absorción de pérdidas acumuladas.

Resultados del Ejercicio - Corresponde a utilidades obtenidas en el ejercicio auditado. Pueden capitalizarse o utilizarse en la absorción de pérdidas futuras. Al 31 de diciembre del 2016 las utilidades a disposición de los accionistas ascienden a US \$ 101.405.

NOTA 23. - IMPUESTO A LA RENTA

Con fecha diciembre 29 de 2010 se promulgó en el Suplemento del Registro Oficial No. 351 el Código Orgánico de la Producción, Comercio e Inversiones, que incluye entre otros aspectos tributarios: la reducción progresiva en tres puntos porcentuales en la tarifa de impuesto a la renta para sociedades, así tenemos 24% para el año 2011, 23% para el año 2012 y 22% a partir del año 2013.

De conformidad con dicha disposición legal, la tarifa para el impuesto a la renta se calcula en un 22% sobre las utilidades sujetas a distribución para el ejercicio fiscal 2015. A partir del año 2010, los dividendos distribuidos a favor de socios personas naturales residentes en el Ecuador y de sociedades domiciliadas en paraísos fiscales, o en jurisdicciones de menor imposición, se encuentran gravados para efectos del impuesto a la renta.

De acuerdo con disposiciones tributarias, las sociedades que reinviertan sus utilidades en el país podrán obtener una reducción de 10 puntos porcentuales de la tarifa del Impuesto a la Renta sobre el monto a reinvertir, siempre que lo destinen exclusivamente a la adquisición de maquinarias o equipos nuevos que se relacionen directamente con su actividad económica; así como para la adquisición de bienes relacionados con investigación y tecnología que tengan como fin mejorar la productividad, generar diversificación productiva y empleo; y se efectúen el correspondiente aumento de capital, mismo que deberá perfeccionarse con la inscripción en el Registro Mercantil hasta el 31 de diciembre del año siguiente.

NOTA 23. - IMPUESTO A LA RENTA
(Continuación)

A continuación, se presenta la Conciliación Tributaria del año 2016.

FIBRAS Y COMPUESTOS POSTANFI S.A
CONCILIACION TRIBUTARIA
AÑO: 2016

UTILIDAD DEL EJERCICIO	192.632
(-) Participación trabajadores	-28.895
	<u>163.737</u>
(+) Gastos no deducibles	119.593
	<u>283.330</u>

IMPUESTO A LA RENTA CAUSADO	-62.333
IMPUESTO A LA RENTA MÍNIMO	-42.668
(+) Anticipo Impuesto a la Renta	31.458
(+) Retenciones en la fte 2016	35.591
(+) Crédito Tributario años anteriores 2016	36.173
(+) Crédito Tributario ISD 2016	103.429
SALDO A FAVOR DE LA COMPAÑÍA	<u>144.319</u>

NOTA 24.- OTRAS REVELACIONES

En cumplimiento con disposiciones legales emitidas por los organismos de control, estos estados financieros, y sus respectivas notas, incluyen todas las revelaciones correspondientes; aquellas no descritas son innecesarias y/o inaplicables para su revelación y lectura de terceros.

NOTA 25. - EVENTOS SUBSECUENTES

Entre el 31 de diciembre del 2016 y la fecha de preparación de este informe de auditoría externa del 22 de mayo de 2017, de acuerdo a la información de la administración de la compañía no se han producido hechos relevantes que tengamos que revelar.

NOTA 26. - APROBACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

Los estados financieros por el año terminado el 31 de diciembre de 2016 han sido aprobados por Administración de la Compañía y por la Junta General de Accionistas.