

**RECTIFICATORIA A LAS  
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016**

**FIBRAS Y COMPUESTOS POSTANFI S.A**



**RECTIFICATORIA A LAS 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 Trigésimo 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 COMPUESTOS 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 poliestereicas, productos en fibra de vidrio, materia y productos plástico, pudiendo para lo cual establecer talleres o fábricas, 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 POLÍTICAS 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 período 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:

<i>Activos</i>	<i>Porcentaje de depreciación</i>	<i>Vida útil (años)</i>
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 período en que se incurren.

### **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 imposables 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 período 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 período 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.ICI.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

### NOTA 3.- APLICACIÓN DE NORMAS INTERNACIONALES DE INFORMACIÓN FINANCIERA

(Continuación)

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:

	Dic. 2016	Dic. 2015
Caja General	0.00	6,526.45
Banco Pacífico	84,160.20	78,569.57
Banco Internacional cta 1	8,846.81	15,962.19
Banco Internacional cta 2	0.00	3,295.18
Banco Pichincha	0.00	30,970.41
Inversiones	0.00	0.00
Total efectivo y equivalente del efectivo	93,007.01	135,323.80

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:

	Dic. 2016	Dic. 2015
Clientes nacionales	201,885.81	80,618.48
Clientes del exterior	475,118.98	382,946.94
Cheques devueltos	1,670.00	0.00
Otras cuentas por cobrar	0.00	66,038.45
Total cuenta y documentos por cobrar no relacionados	678,674.79	529,603.87

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.

## NOTA 7.- CUENTAS Y DOCUMENTOS POR COBRAR 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>
Otras cuentas por cobrar relacionadas	354,966.37	173,329.74
Cuentas por cobrar trabajadores	12,570.90	23,747.03
Total cuenta y documentos por cobrar no relacionados	<u>367,537.27</u>	<u>197,076.77</u>

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

## NOTA 8.- INVENTARIOS

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>
Materias primas	291,597.51	157,054.90
Producción en proceso	0.00	13,417.50
Bienes terminados	145,080.18	197,844.92
Bienes importados	0.00	85,731.19
Total inventarios	<u>436,677.39</u>	<u>454,048.51</u>

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.

## NOTA 9.- ACTIVOS POR IMPUESTOS 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>
Crédito tributario IVA	206,761.94	445,531.81
Crédito tributario IR	181,689.04	60,821.93
IVA importaciones	338,001.02	102,494.97
Total activos por impuestos corrientes	<u>726,452.00</u>	<u>608,848.71</u>

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.

#### 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	345,964.46	267,133.58
Otros anticipos entregados	82,184.47	79,689.66
Total anticipo proveedores	<u>428,148.93</u>	<u>346,823.24</u>

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	118,776.00	118,776.00
Total otros activos	<u>118,776.00</u>	<u>118,776.00</u>

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:

	<u>Dic. 2015</u>	<u>Adiciones</u>	<u>Retiros</u>	<u>Ajuste</u>	<u>Dic. 2016</u>
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
<b>Total Activos Fijos</b>	<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. Vehiculos y Equipo Transp.	148.570	116.281	0	0	264.851
Dep Acum. Herramientas	5.337	1.853	0	0	7.189
<b>Total Depreciación</b>	<u>519.561</u>	<u>347.848</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>867.409</u>
<b>Total propiedad, planta y equipo</b>	<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:

	<u>Dic. 2016</u>	<u>Dic. 2015</u>
Otras inversiones	30,000.00	30,000.00
Total cuentas y documentos por pagar no relacionados	30,000.00	30,000.00

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	151,804.89	257,493.91
Proveedores del exterior	605,759.61	426,841.94
Otros acreedores	377,229.10	452,429.83
Total cuentas y documentos por pagar no relacionados	<u>1.334,793.60</u>	<u>1.136,765.68</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 Medellín 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	29,039.15	120,363.22
Impuesto a la renta por pagar	75,693.44	11,059.86
Total obligaciones con la administración tributaria	<u>104,732.59</u>	<u>131,423.08</u>

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

#### NOTA 16.- OBLIGACIONES CON EL IEES.

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>
IEES por pagar	9,542.46	11,029.97
Total obligaciones con el IEES	<u>9,542.46</u>	<u>11,029.97</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:

	Dic. 2016	Dic. 2015
Sueldos por pagar	24,176.68	21,656.89
Participación trabajadores por pagar	29,184.98	13,702.64
Décimo tercer sueldo	3,510.58	0.00
Décimo cuarto sueldo	3,879.95	0.00
Provisión desahucio	12,420.59	16,729.67
Provisión vacaciones	20,561.69	0.00
Total obligaciones con el personal	93,734.47	52,089.20

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:

	Dic. 2016	Dic. 2015
Anticipo clientes	100,935.08	63,211.68
Total anticipo clientes	100,935.08	63,211.68

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:

	Dic. 2016	Dic. 2015
Obligaciones locales	163,324.81	0.00
Sobregiros	2,626.16	0.00
Total obligaciones con instituciones financieras corto plazo	165,950.97	0.00

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>
Por impuestos diferidos	187,305.37	217,192.93
Total pasivos por impuestos diferidos	<u>187,305.37</u>	<u>217,192.93</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
<b>Total obligaciones con instituciones financieras largo plazo</b>	<u><b>2.500.000</b></u>	<u><b>2.500.000</b></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%
<b>Total Suman</b>				<b>2.500.000,00</b>	<b>2.500.000,00</b>			

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
	<hr/>
	163.737
(+) Gastos no deducibles	119.593
TOTAL ANTES IMPUESTO A LA RENTA	<hr/>
	283.330
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	<hr/>
	144.319

**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 inmateriales 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.

RENE PATRICIO ORBE SARZOSA  
C.C. 1711278778001