

COMPAÑÍA FABRIPOSTE C.A FAPOSCAN.

1. INFORMACIÓN GENERAL

Fue constituida en la ciudad de Quito en septiembre 1994, sus actividades principales de la compañía FABRIPOSTE C.A. FAPOSCAN es la fabricación de postes de concreto reforzados o pretensados para redes eléctricas y telefónicas y otros productos de concreto, tales como tubos, bloques, adoquines y otros similares.

2. POLÍTICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS

2.1 Bases de presentación y declaración de cumplimiento

Los estados financieros han sido preparados de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF).

La preparación de los presentes estados financieros en conformidad con NIIF 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. 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.

A continuación se describen las principales políticas contables adoptadas en la preparación de estos estados financieros.

2.2 Efectivo

Corresponde a los valores mantenidos por la Compañía en efectivo en fondos reembolsables y de cambios y en bancos.

2.3 Activos financieros

Cuentas por cobrar comerciales

Se registrará al costo de transacción las deudas de los clientes, anticipo o préstamo a empleados, anticipo a proveedores intereses y Documentos por Cobrar, dado que tales deudas representan el movimiento del

efectivo a corto y largo plazo, los cuales constituyen un derecho a favor de la empresa.

Se reconocerán inicialmente al costo. Después de su reconocimiento inicial, las cuentas por cobrar se medirán al costo amortizado, que es no es otra cosa que el cálculo de la tasa de interés efectiva, que iguala los flujos estimados con el importe neto en libros del activo financiero (VP).

2.4 Inventarios

Los inventarios se valoran al menor de los siguientes valores: al costo (medido al costo promedio), y su valor neto de realización. El valor neto de realización representa el precio de venta estimado para los inventarios menos todos los costos estimados de finalización y los costos necesarios para realizar la venta.

Presentación:

Los inventarios se presentarán dentro del activo corriente y el costo de ventas en el estado de resultados.

2.5 Reconocimiento de ingresos

Los ingresos son reconocidos en la medida en que sea probable que los beneficios económicos que surjan de las actividades ordinarias sean recibidos por la Compañía. Los ingresos se valoran al valor razonable de la contraprestación recibida o por recibir luego de deducir cualquier descuento o rebaja.

Venta de bienes

Los ingresos por la venta de repuestos se reconocen en base al grado de realización de la transacción, y siempre y cuando puedan ser medidos de manera fiable.

2.6 Impuestos

El gasto generado por el impuesto a la renta es la suma del impuesto por pagar corriente

Impuesto Corriente

El impuesto corriente por pagar se basa en la utilidad gravable del año. La utilidad gravable difiere de la reportada en el Estado de Resultados Integral porque excluye ítems de ingresos o gastos que son gravables o deducibles en otros años y además excluye partidas que nunca son gravables o deducibles.

El pasivo de la Compañía para el impuesto corriente es calculado usando las tasas impositivas que han sido promulgadas hasta la fecha del Estado Financiero.

2.7 Propiedad, planta y equipo

Reconocimiento:

FABRIPOSTE C.A. FAPOSCAN reconocerá un activo como propiedades, planta y equipo sólo si es probable que obtenga beneficios económicos futuros asociados con el bien y que su costo pueda ser medido con fiabilidad. El reconocimiento de los elementos de propiedades, planta y equipo se deberá hacer de manera separada entre sus componentes principales, como por ejemplo terrenos y edificios, edificaciones e instalaciones

Los muebles, equipos, maquinaria y vehículos se declaran al costo menos su depreciación acumulada y pérdidas acumuladas de deterioro.

Los terrenos no se deprecian, el resto de activos se deprecian utilizando el método de línea recta, para lo cual se considera como importe depreciable el costo histórico menos los valores residuales asignados, considerando las vidas útiles que se indican a continuación:

Muebles	10 a 12 años
Equipo maquinaria	10 a 12 años
Equipo electrónico	3 años
Vehículos	5 años

La vida útil estimada, valores residuales y el método de depreciación son revisados al final de cada año, con el efecto de cualquier cambio tomado en cuenta en una base potencial.

La utilidad o pérdida surgida de la venta o baja de un artículo de propiedades, planta y equipo es determinada como la diferencia entre los términos de venta y el valor en libros del activo, y es reconocida en resultados.

3. GESTIÓN DEL RIESGO FINANCIERO

3.1 Gestión de riesgos financieros

Las actividades de la Compañía la exponen a varios riesgos financieros: riesgo de crédito y riesgo de liquidez.

La gestión del riesgo está a cargo de la Gerencia General y Financiera de la Compañía FABRIPOSTE C.A. FAPOSCAN, los mismos que se encargan de

identificar, evaluar y cubrir los riesgos financieros de la compañía, de manera que estos riesgos no afecten el valor económico de sus flujos y activos y, en consecuencia de los resultados.

A continuación se presenta una definición de los riesgos que enfrenta la Compañía, una caracterización y cuantificación de éstos y una descripción de las medidas de mitigación actualmente en uso por parte de la Compañía FABRIPOSTE C.A. FAPOSCAN

Riesgo de crédito

El riesgo de crédito se refiere a que una de las partes incumpla con sus obligaciones contractuales resultando en una pérdida financiera para la Compañía FABRIPOSTE C.A. FAPOSCAN. La empresa mantiene una política de otorgar crédito únicamente a clientes que han cumplido con las políticas establecidas por la Compañía mediante su departamento de cartera, además de involucrarse únicamente con partes solventes y obtener garantías, cuando sea apropiado, como forma de mitigar el riesgo de la pérdida financiera ocasionada por los incumplimientos.

Las cuentas por cobrar comerciales están distribuidas entre un número considerable de clientes, principalmente para empresas privadas, públicas de construcción y otros en general cuya posición financiera es confiable a nivel nacional, sin que existe concentración de crédito con ninguna de estas.

La Compañía no mantiene cuentas por cobrar importantes con ninguna de sus partes relacionadas.

Riesgo de liquidez

La Gerencia Financiera de la Compañía FABRIPOSTE C.A. FAPOSCAN, es la responsable de la gestión de liquidez. Permanentemente se hacen provisiones acerca de las necesidades de liquidez que tiene la Compañía, para lo cual se ha establecido un marco de trabajo apropiado para la gestión de liquidez de manera que la gerencia pueda manejar los requerimientos de financiamiento a corto, mediano y largo plazo así como la gestión de liquidez de la Compañía. La Administración maneja el riesgo de liquidez manteniendo reservas, facilidades financieras adecuadas, monitoreando continuamente los flujos efectivos proyectados y reales y conciliando los perfiles de vencimiento de los activos financieros.

Gestión del capital

El objetivo principal de la Compañía en relación a la gestión de su capital es asegurar que estará en capacidad de mantener su negocio en marcha, y proporcionar a los propietarios el máximo rendimiento esperado.

La Administración de la Compañía FABRIPOSTE C.A. FAPOSCAN realiza una revisión frecuente de la composición del capital y los riesgos de cada uno.

A continuación se detallan los principales índices financieros de la Entidad, mismos que de acuerdo a la Administración de la Compañía son suficientes para continuar como negocio en marcha y son adecuados en relación al mercado en que se desarrolla la misma.

COMPAÑÍA FABRIPOSTE C.A FAPOSCAN
ESTADO DE SITUACION FINANCIERA
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014 Y 2013
(Expresados en dólares estadounidenses)

	Referencia	31/12/2014	31/12/2013
	a Notas		
ACTIVOS			
ACTIVO CORRIENTE		321.516	266.778
Caja y bancos	4	17.536	27.266
Otras cuentas por cobrar	5	47.052	14.063
(-)Provisión cuentas incobrables		-4.466	-4.466
Inventarios de materia prima	6	33.879	41.036
Inventarios de productos terminados		214.034	171.594
Impuestos Corrientes	7	13.480	17.286
NO CORRIENTES		463.057	465.860
Propiedad Planta y Equipo	8	463.057	465.860
TOTAL ACTIVOS		784.573	732.638
PASIVO			
PASIVO CORRIENTES		381.719	343.442
Cuentas por pagar comerciales	9	49.073	11.798
Otras cuentas por pagar	10	214.840	162.433
Pasivos por impuestos corrientes	11	12.932	7.182
Prestaciones y beneficios sociales	12	7.758	4.339
Anticipos de clientes		97.117	157.690
PASIVO NO CORRIENTES		53.116	53.116
Otras cuentas por pagar	13	53.116	53.116
TOTAL PASIVOS		434.835	396.557
PATRIMONIO			
Capital Social	14	1.200	1.200
Aportes afutura capitalización		0	0
Reservas		21.932	21.932
Resultados acumulados		326.606	312.949
TOTAL PATRIMONIO		349.738	336.081
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO		784.573	732.638

COMPAÑÍA FABRIPOSTE C.A FAPOSCAN
ESTADO DE RESULTADOS INTEGRAL
POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014 Y 2013
(Expresados en dólares estadounidenses)

Notas 2014 2013

Ingresos de actividades ordinarias	680.937	561.431
Costo de ventas	-263.016	-226.431
Utilidad bruta en ventas	417.920	335.000
Gastos de administración y ventas	-422.045	-341.525
Pérdida operacional	-4.125	-6.525
Otros ingresos (egresos): Otros	28.268	469
Pérdida antes de participación de los trabajadores e impuesto a la renta	24.143	-6.056
Participación de los trabajadores	-3.621	0
Impuesto a la renta Mínimo	-6.864	-6.417
Resultado integral del ejercicio	13.657	-12.472
	=====	=====
Acciones comunes ordinarias		
Ganancia por acción ordinaria US\$	11,38	-10,39
Número de acciones	1.200	1.200

COMPAÑÍA FABRIPOSTE C.A FAPOSCAN
ESTADO DE FLUJOS DEL EFECTIVO
POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014 Y 2013
(Expresados en dólares estadounidenses)

**INCREMENTO NETO (DISMINUCIÓN) EN EL EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO,
ANTES DEL EFECTO DE LOS CAMBIOS EN LA TASA DE CAMBIO**

	2014	2013
FLUJOS DE EFECTIVO PROCEDENTES DE (UTILIZADOS EN) ACTIVIDADES DE OPERACIÓN	-16.845	23.070
Clases de cobros por actividades de operación	768.145	815.890
Cobros procedentes de las ventas de bienes y prestación de servicios	693.752	719.591
Otros cobros por actividades de operación	74.393	96.300
Clases de pagos por actividades de operación	784.990	-792.820
Pagos a proveedores por el suministro de bienes y servicios	581.939	-646.367
Pagos a y por cuenta de los empleados	193.328	-92.347

Otros pagos por actividades de operación	-3.306	-54.107
Impuestos a las ganancias pagados	-6.417	0
Otras entradas (salidas) de efectivo	0	0
FLUJOS DE EFECTIVO PROCEDENTES DE (UTILIZADOS EN) ACTIVIDADES DE INVERSIÓN	-5.357	0
Adquisiciones de propiedades, planta y equipo	-5.357	0
Otras entradas (salidas) de efectivo	0	0
FLUJOS DE EFECTIVO PROCEDENTES DE (UTILIZADOS EN) ACTIVIDADES DE FINANCIACIÓN	12.472	0
Pagos de préstamos	0	0
Otras entradas (salidas) de efectivo	12.472	0
EFFECTOS DE LA VARIACION EN LA TASA DE CAMBIO SOBRE EL EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO	-9.730	23.070
INCREMENTO (DISMINUCIÓN) NETO DE EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO	-9.730	23.070
EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO AL PRINCIPIO DEL PERIODO	27.266	4.196
EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO AL FINAL DEL PERIODO	17.536	27.266

CONCILIACION ENTRE LA GANACIA (PERDIDA) NETA Y LOS FLUJOS DE OPERACIÓN

	2014	2013
GANANCIA (PÉRDIDA) ANTES DE 15% A TRABAJADORES E IMPUESTO A LA RENTA	24.143	-6.056
AJUSTE POR PARTIDAS DISTINTAS AL EFECTIVO:	343	0
Ajustes por gastos en provisiones	343	0
Otros ajustes por partidas distintas al efectivo	0	0
CAMBIOS EN ACTIVOS Y PASIVOS:	-41.331	29.126
(Incremento) disminución en cuentas por cobrar clientes	-45.171	0
(Incremento) disminución en otras cuentas por cobrar	7.716	0
(Incremento) disminución en anticipos de proveedores	37.275	-30.337
(Incremento) disminución en inventarios	-35.283	-140.421
(Incremento) disminución en otros activos	3.805	20.204
Incremento (disminución) en otras cuentas por pagar	-7.802	157.690
Incremento (disminución) en beneficios empleados	-756	66.215
Incremento (disminución) en otros pasivos	-1.115	-44.227
Flujos de efectivo netos procedentes de (utilizados en) actividades de operación	-16.845	23.070

4 EFECTIVO

Al 31 de diciembre del 2014 Y 2013, los saldos de efectivo están conformados de la siguiente manera:

		31 de Diciembre	
		2014	2013
Caja bancos		17.536	27.266
Total	USD\$	17.536	27.266

Los saldos presentados anteriormente no cuentan con ninguna restricción para su uso inmediato.

5 OTRAS CUENTAS POR COBRAR

Los saldos de otras cuentas por cobrar al 31 de diciembre del 2014 Y 2013, se muestran a continuación:

		31 de Diciembre	
		2014	2013
Otras cuentas por cobrar		45.171	14.063
(-)Provisión cuentas incobrables		-4.466	-4.466
Total	USD\$	40.705	9.597

6 INVENTARIOS

Los saldos de inventarios al 31 de diciembre del 2014 Y 2013, se muestran a continuación:

		31 de Diciembre	
		2014	2013
Inventario de materia prima		33.879	41.036
Inventario de productos terminados		214.034	171.594
Total	USD\$	247.913	212.630

El costo de los inventarios reconocido en el gasto durante el año 2014 y 2013 fue de USD\$ 263.016 y USD\$ 226.431 respectivamente.

La totalidad de inventarios se espera recuperar en un período no mayor a 12 meses.

7 IMPUESTOS CORRIENTES

Los saldos presentados en impuestos corrientes corresponden principalmente a retenciones en la fuente efectuadas por clientes, mismas que no han sido compensadas con el impuesto a la renta generado del período.

Al 31 de diciembre del 2014 y 2013, la Administración espera recuperar el valor total de las retenciones e IVA pagado en compras.

		31 de Diciembre	
		2014	2013
IVA pagado en compras de bienes y servicios		4.507	2.215
Retenciones en la fuente del IVA		68	8.715
Retenciones en la fuente Impuesto Renta		5.057	3.016
Anticipo de impuesto a la renta		3.848	3.339
Total	USD\$	13.480	17.286

8 PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO

Al 31 de diciembre del 2014 y 2013 los saldos de Propiedad, Planta y Equipo son los siguientes:

	Saldo al 31 de diciembre Del 2012			Saldo al 31 de diciembre Del 2013			Saldo al 31 de diciembre Del 2014	Vida útil años
	Adicione s	Transferencia s		Adicione s	Transferencia s			
	US\$	US\$	US\$	US\$	US\$	US\$	US\$	
Terrenos	165.969	0	0	165.969	0	0	165.969	
Edificios e instalaciones	124.224	0	0	124.224	0	0	124.224	20-25
Muebles y enseres	4.257	0	0	4.257	0	0	4.257	10
Maquinaria y Equipo	140.471	0	0	140.471	5.357	0	145.828	10
Equipo de Computación	16.698	0	0	16.698	0	0	16.698	3
Vehículos, Equipos de transporte	233.400	0	0	233.400	0	20.400	213.000	5
	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	
	685.018	0	0	685.018	5.357	20.400	669.975	
<u>Menos: Depreciación Acumulada</u>	-219.158	0	0	-219.158	12.240	0	-206.918	
	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	

	-219.158	0	0	-219.158	12.240	0	-206.918
Suman: US\$	465.860	0	0	465.860	17.597	20.400	463.057

9 CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR (PROVEEDORES)

Al 31 de diciembre del 2014 y 2013 los saldos el detalle de saldos a proveedores es el siguiente:

		31 de Diciembre	
		2014	2013
Cuentas por pagar comerciales		49.073	11.798
Total	USD\$	49.073	11.798

10 OTRAS CUENTAS POR PAGAR

A continuación se muestra un resumen de obligaciones con terceros por préstamos otorgados a la empresa, al 31 de diciembre del 2014 y 2013:

		31 de Diciembre	
		2014	2013
Otros proveedores o cuentas por pagar		161.193	162.433
Anticipos de clientes		150.764	157.690
Total	USD\$	311.957	320.123

11 IMPUESTO A LA RENTA POR PAGAR

De conformidad con disposiciones legales, la tarifa para el impuesto a la renta, se calcula en un 25% sobre las utilidades sujetas a distribución y del 15% sobre las utilidades sujetas a capitalización. Hasta el año 2009, los dividendos en efectivo que se declaren o distribuyan a favor de accionistas nacionales o extranjeros no se encuentran sujetos a retención adicional alguna. A partir del año 2010, de acuerdo con las últimas reformas tributarias aprobadas, los dividendos distribuidos a favor de accionistas 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.

Una reconciliación entre la utilidad según estados financieros y la utilidad gravable, es como sigue:

Descripción	2014	2013
Impuesto a la renta causado	6.508	241
Impuesto a la renta registrado en resultados	6.864	6.417
Impuesto a la renta diferido	0	0
Otros impuestos con la Administración Tributaria	0	765
Total	6.864	7.182

Anticipo calculado - A partir del año 2010, se debe considerar como impuesto a la renta mínimo el valor del anticipo calculado, el cual resulta de la suma matemática del 0.4% del activo, 0.2% del patrimonio, 0.4% de ingresos gravados y 0.2% de costos y gastos deducibles.

Durante el año 2013, la Compañía generó un anticipo de impuesto a la renta de USD \$ 6.864; para aplicarse en el ejercicio fiscal del 2014 sin embargo, el impuesto a la renta causado del año es de USD\$ 6.508 Consecuentemente, la Compañía registró en resultados US\$ 6.864 equivalente al impuesto a la renta mínimo.

La Compañía no ha sido revisada por las autoridades tributarias, por lo tanto están abiertos para revisión los ejercicios del período fiscal 2009 al 2014.

Aspectos Tributarios del Código Orgánico de la Producción

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, el mismo que incluye entre otros aspectos tributarios el siguiente:

- 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, por lo que se aplicó la tarifa del 22% para el año 2014

Aspectos Tributarios de la Ley de Fomento Ambiental y Optimización de los Ingresos del Estado

Con fecha noviembre 24 de 2011 se promulgó en el Suplemento del Registro Oficial No. 583 la Ley de Fomento Ambiental y Optimización de los Ingresos del Estado, la misma que incluye entre otros aspectos tributarios los siguientes:

- Los gastos relacionados con vehículos cuyo avalúo supera US\$35,000, en la base de datos del SRI, serán no deducibles en la parte que supere dicho valor.
- Cambio en la forma de imposición del ICE para los cigarrillos, bebidas alcohólicas y cervezas.
- La tarifa del Impuesto a la Salida de Divisas - ISD se incrementó del 2% al 5%. Por presunción se considera hecho generador de este impuesto el uso de dinero

en el exterior y se estable como exento de este impuesto el pago de dividendos a compañías o personas naturales que no estén domiciliadas en paraísos fiscales. Los pagos de este impuesto en la importación de materias primas, insumos y bienes de capital, que consten en el listado que establezca el Comité de Política Tributaria y que sean utilizados en procesos productivos, pueden ser utilizados como crédito tributario de impuesto a la renta.

- Se establece el impuesto ambiental a la contaminación vehicular, que se grava en función del cilindraje y del tiempo de antigüedad de los vehículos.
- Se establece el impuesto redimible a las botellas plásticas no retornables, considerando como hecho generador embotellar en envases plásticos no retornables, utilizados para contener bebidas alcohólicas, no alcohólicas, gaseosas, no gaseosas y agua. En el caso de bebidas importadas, el hecho generador será su desaduanización.

12 BENEFICIOS EMPLEADOS CORTO PLAZO

Un detalle de las cuentas por pagar a empleados por beneficios de ley al 31 de diciembre del 2014 y 2013 se muestra a continuación:

		31 de Diciembre	
		2014	2013
Obligaciones patronales por pagar IESS		4.136	4.339
			0
Total	USD\$	4.136	4.339

13 OTRAS CUENTAS POR PAGAR LARGO PLAZO

A continuación se muestra un resumen de otras cuentas por pagar, al 31 de diciembre del 2014 y 2013:

		31 de Diciembre	
		2014	2013
Otras cuentas por pagar		53.116	53.116
			0
Total	USD\$	53.116	53.116

14 PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS

Capital Social- El capital social autorizado de la Compañía asciende a US\$ 1.200 dividido en mil doscientos acciones nominativas y ordinarias de un dólar (US\$1) cada una.

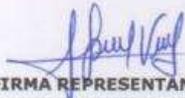
Reserva legal- La Ley de Compañías requiere que por lo menos el 10% de la utilidad anual sea apropiada como reserva legal hasta que ésta como mínimo

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 o utilizada para absorber pérdidas, el saldo es de \$ 21.932

Utilidades Acumuladas- La junta general de socios no ha decidido sobre las utilidades acumuladas de años anteriores, el mismo que suman \$ 140.468

Pérdidas Acumuladas- La junta general de socios no ha decidido sobre las pérdidas acumuladas de años anteriores, el mismo que suman \$ -40.133,56

Resultados acumulados provenientes de adopción por primera vez de NIIF'S- Incluye los valores resultantes de los ajustes originados en la adopción por primera vez de las NIIF. El saldo acreedor podrá ser utilizado para compensar pérdidas acumuladas. Este saldo no es disponible para el pago de dividendos y no podrá ser capitalizado. Los trabajadores no tendrán derecho a una participación sobre este saldo y podrá ser devuelta en el caso de liquidación de la Compañía, el saldo es de \$ 212.615



FIRMA REPRESENTANTE LEGAL
NOMBRE: KERLY ELIZABETH VILLA VALENCIA
CI/RUC: 1723638027



FIRMA CONTADOR:
NOMBRE: MILTON ESTALIN AGUILERA OCAMPO
RUC: 1705118246001