

COMPAÑÍA FABRIPOSTE C.A FAPOSCAN.

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.

POLÍTICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS

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.

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).

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, el valor es de \$144.700,10

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.

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.

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.

	<u>Saldo al 31</u> <u>de</u> <u>diciembre</u> <u>Del 2015</u> <u>US\$</u>	<u>Adiciones</u> <u>US\$</u>	<u>Robajas</u> <u>Transferencias</u> <u>US\$</u>	<u>Saldo al 31</u> <u>de</u> <u>diciembre</u> <u>Del 2016</u> <u>US\$</u>	<u>Vida</u> <u>útil</u> <u>años</u>
Terrenos	165.969	0	0	165.969	
Edificios e instalaciones	124.224	0	0	124.224	20-25
Muebles y enseres	4.257	0	0	4.257	10
Maquinaria y Equipo	145.828	0	0	145.828	

Equipo de Computación	16.698	0	0	16.698	3
Vehículos, Equipos de transporte	213.000	0	-21.000	192.000	5
	<u>669.975</u>	<u>0</u>	<u>-21.000</u>	<u>648.975</u>	
<u>Menos: Depreciación Acumulada</u>	<u>-206.918</u>	<u>16.800</u>	<u>-218.841</u>	<u>-408.959</u>	
	<u>-206.918</u>	<u>16.800</u>	<u>-218.841</u>	<u>-408.959</u>	
Sumas: US\$	<u>463.057</u>	<u>16.800</u>	<u>-239.841</u>	<u>240.016</u>	

GESTIÓN DEL RIESGO FINANCIERO

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 2016 Y 2015
(Expresados en dólares)

	2016	2015
ACTIVOS		
ACTIVO CORRIENTE	249.713	244.627
Caja y bancos	20.332	0
Documentos y cuentas por cobrar	80.538	52.052
(-)Provisión cuentas incobrables	0	-4.466

Inventarios de materia prima	45.563	50.563
Inventarios de productos terminados	95.337	134.034
Impuestos Corrientes	4.142	12.444
NO CORRIENTES	240.016	483.057
Propiedad Planta y Equipo	240.016	483.057
ACTIVOS FINANCIEROS NO CORRIENTES	151.734	0
Cuentas y documentos por cobrar	151.734	0
TOTAL ACTIVOS	641.462	707.684
PASIVO		
PASIVO CORRIENTES	278.068	300.488
Cuentas por pagar comerciales	187.372	48.073
Otras cuentas por pagar	34.696	132.659
Pasivos por impuestos corrientes	19.796	17.279
Prestaciones y beneficios sociales	6.063	4.340
Arrendos de clientes	50.178	67.117
PASIVO NO CORRIENTES	0	83.116
Otras cuentas por pagar	0	83.116
TOTAL PASIVOS	278.068	383.603
PATRIMONIO		
Capital Social	1.200	1.200
Aportes futura capitalización	0	0
Reservas	39.961	35.589
Resultados por adopción primera vez NIIF	212.615	212.615
Resultados acumulados	109.629	104.697
TOTAL PATRIMONIO	363.395	354.101
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO	641.462	707.684

COMPAÑÍA FABRIPOSTE C.A FAPOSCAN
ESTADO DE SITUACION FINANCIERA
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015 Y 2014
(Expresados en dólares)

	2015	2014
ACTIVOS		
ACTIVO CORRIENTE	244.627	321.516
Caja y bancos	0	17.536
Otras cuentas por cobrar	52.052	47.052
(-)Provisión cuentas incobrables	-4.406	-4.406
Inventarios de materia prima	50.563	33.879
Inventarios de productos terminados	134.034	214.034
Impuestos Corrientes	12.444	13.488

NO CORRIENTES	463.057	463.057
Propiedad Planta y Equipo	463.057	463.057
TOTAL ACTIVOS	707.664	764.573
PASIVO		
PASIVO CORRIENTES	300.468	381.719
Cuentas por pagar comerciales	46.073	49.073
Otras cuentas por pagar	132.659	214.640
Pasivos por impuestos corrientes	17.279	12.932
Provisiones y beneficios sociales	4.340	7.758
Anticipos de clientes	97.117	97.117
PASIVO NO CORRIENTES	53.116	53.116
Otras cuentas por pagar	53.116	53.116
TOTAL PASIVOS	353.583	434.835
PATRIMONIO		
Capital Social	1.200	1.200
Aportes a futura capitalización	0	0
Reservas	35.588	21.932
Resultados por adopción primera vez NIIF	212.615	212.615
Resultados acumulados	104.697	113.991
TOTAL PATRIMONIO	354.101	349.738
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO	707.684	784.573

COMPAÑÍA FABRIPOSTE C.A FAPOSCAN
ESTADO DE RESULTADOS INTEGRAL
POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016 Y 2015
 (Expresados en dólares)

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Ingresos de actividades ordinarias	665.682	792.354
Costo de ventas	-610.930	-438.264
Utilidad bruta en ventas	54.752	334.090
Gastos de administración y ventas	-368.928	-330.779
Utilidad ó pérdida operacional	-314.176	3.311
Otros ingresos (egresos):		
Otros	14.400	11.010
Utilidad ó pérdida antes de participación de los trabajadores e impuesto a la renta	-299.776	14.321
Participación de los trabajadores	-3.034	-2.148
Impuesto a la renta Mínimo	-7.667	-7.610

Resultado integral del ejercicio	9.299	4.363
----------------------------------	-------	-------

Acciones comunes ordinarias:

Ganancia por acción ordinaria US\$	7,75	3,64
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 2016 Y 2015

(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

	2016	2015
FLUJOS DE EFECTIVO PROCEDENTES DE (UTILIZADOS EN) ACTIVIDADES DE OPERACIÓN	-138.709	-17.536
Clases de cobros por actividades de operación	940.273	899.950
Cobros procedentes de las ventas de bienes y prestación de servicios	939.440	847.977
Otros cobros por actividades de operación	827	5.973
Clases de pagos por actividades de operación	-1.099.672	-874.487
Pagos a proveedores por el suministro de bienes y servicios	-930.800	-887.854
Pagos a y por cuenta de los empleados	-128.763	-160.020
Otros pagos por actividades de operación	-1.509	-2.590
Impuestos a las ganancias pagados	-7.897	-14.674
Otras entradas (salidas) de efectivo	0	0
FLUJOS DE EFECTIVO PROCEDENTES DE (UTILIZADOS EN) ACTIVIDADES DE INVERSIÓN	140.131	0
Adquisiciones de propiedades, planta y equipo	0	0
Otras entradas (salidas) de efectivo	140.131	0
FLUJOS DE EFECTIVO PROCEDENTES DE (UTILIZADOS EN) ACTIVIDADES DE FINANCIACIÓN	0	0
Pagos de préstamos	0	0
Otras entradas (salidas) de efectivo	0	0
EFFECTOS DE LA VARIACION EN LA TASA DE CAMBIO SOBRE EL EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO	20.332	-17.536
INCREMENTO (DISMINUCIÓN) NETO DE EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO	20.332	-17.536
EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO AL PRINCIPIO DEL PERIODO	0	17.536
EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO AL FINAL DEL PERIODO	20.332	0

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

	2016	2015
GANANCIA (PÉRDIDA) ANTES DE 15% A TRABAJADORES E IMPUESTO A LA RENTA	20.226	14.320
AJUSTE POR PARTIDAS DISTINTAS AL EFECTIVO:	20.794	0
Ajustes por pasivos en provisiones	0	0
Otros ajustes por partidas distintas al efectivo	0	0
CAMBIOS EN ACTIVOS Y PASIVOS:	-149.819	-31.857
(Incremento) disminución en cuentas por cobrar clientes	-30.366	-8.000
(Incremento) disminución en otras cuentas por cobrar	-149.853	0
(Incremento) disminución en anticipos de proveedores	118.209	0
(Incremento) disminución en inventarios	30.897	63.218
(Incremento) disminución en otros activos	8.301	1.037
Incremento (disminución) en otras cuentas por pagar	-146.340	-6.686
Incremento (disminución) en beneficios empleados	-1.321	-69.641
Incremento (disminución) en otros pasivos	-8.436	-14.682
Flujos de efectivo netos procedentes de (utilizados en) actividades de operación	-128.799	-17.536

INVENTARIOS

Los saldos de inventarios al 31 de diciembre del 2016 Y 2015, se muestran a continuación:

	31 de Diciembre	
	2016	2015
Inventario de materia prima	45.363	50.563
Inventario de productos terminados	99.337	134.034
Total	USD\$ 144.700	184.597

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.

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 2015, la Compañía generó un anticipo de impuesto a la renta de USD \$ 7.897; para aplicarse en el ejercicio fiscal del 2016 sin embargo, el impuesto a la renta causado del año es de USD\$ 3.933 Consecuentemente, la Compañía registró en resultados US\$ 7.897 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 2010 al 2016.

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 2016

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 establece 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.

PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS

Capital Social- El capital social autorizado de la Compañía asciende a US\$ 1.200 divido 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 \$ 21.931,63

Reserva Facultativa- La junta general de socios decidió transferir las utilidades del ejercicio 2015 que son \$4.362,53 a reservas facultativa. La empresa acumula en esta cuenta el valor de \$18.019,84

Utilidades Acumuladas- La junta general de socios no ha decidido sobre las utilidades acumuladas de años anteriores, el mismo que suman \$ 140.467,65

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 \$ 212.615,05

Eventos Subsecuentes.- En el año 2016 se originaron regulaciones en cuentas autorizados por medio de acta resolutive de junta general de accionistas no afectando a resultados.

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

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