



CONFORTOLA S.A.

Estados Financieros

31 de Diciembre de 2011 y 2010

Con el Informe de los Auditores Independientes

CONFORTOLA S.A.

Índice del Contenido

Informe de los Auditores Independientes

Balances Generales

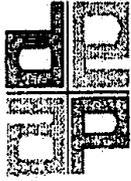
Estados de Resultados

Estados de Evolución del Patrimonio

Estados de Flujos de Efectivo

Notas a los Estados Financieros





**CONSULTORA PANAMERICAN MARTINEZ
Y ASOCIADOS CONMARTINEZ C. LTDA.
AUDITORES EXTERNOS INDEPENDIENTES**

panamerican & asociados ca

CONSULTORES Y AUDITORES INDEPENDIENTES

Informe de los Auditores Independientes



A los Socios de
CONFORTOLA S.A.
Guayaquil, Ecuador

1. Hemos auditado el estado de situación financiera adjunto de CONFORTOLA S.A. al 31 de diciembre del 2011 y 2010 y los correspondientes estados de resultados, evolución del patrimonio y flujos de efectivo por los años terminados en esas fechas. Estos estados financieros son responsabilidad de la gerencia de la compañía por la preparación y presentación de los Estados Financieros en base a la Normas Internacionales de Información Financiera. Nuestra responsabilidad consiste en expresar una opinión sobre estos estados financieros basados en la auditoria que practicamos.
2. Nuestra auditoria fue efectuada de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoria. Estas normas requieren que una auditoria sea diseñada y realizada para obtener certeza razonable de si los estados financieros no contienen exposiciones erróneas o inexactas de carácter significativo. Una auditoria incluye el examen, a base de pruebas selectivas, de la evidencia que soporta las cantidades y revelaciones presentadas en los estados financieros. Incluye también, la evaluación de los principios de contabilidad utilizados y de las estimaciones relevantes hechas por la Administración, así como una evaluación de la presentación general de los estados financieros en su conjunto. Consideramos que nuestra auditoria proporciona una base razonable para sustentar nuestra opinión.
3. En nuestra opinión los estados financieros antes mencionados presentan razonablemente en todos los aspectos significativos la situación financiera de CONFORTOLA S.A. al 31 de Diciembre del 2011 y 2010, los resultados de sus operaciones y los flujos de efectivos por el año terminado en esa fecha de conformidad con principios de contabilidad generalmente aceptados en el Ecuador.

Nuestra opinión, conjuntamente con los anexos exigidos por el SRI, según Resolución 1071 publicada en el R.O. 740 de enero 8 del 2003, sobre el cumplimiento de las obligaciones tributarias de la Compañía, como agente de retención y percepción por el ejercicio terminado el 31 de diciembre del 2011, se emite por separado.



**Ing. Mario Martínez C., Socio
Representante Legal
RNC- No. 13.333**



**CONMARTINEZ C. LTDA.
RNAE No. 110**

**Guayaquil, Ecuador
Mayo 29, 2012**



CONFORTOLA S.A.
(Guayaquil – Ecuador)

ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2011 Y 2010
(Expresado en dólares)



<u>ACTIVOS</u>		<u>2011</u>	<u>2010</u>
<u>ACTIVOS CORRIENTES</u>			
Efectivo	(Nota A)	130,157.42	413,689.40
Cuentas y Documentos por Cobrar	(Nota C)	421,073.24	320,763.58
Inventarios	(Nota E)	1,268,115.66	260,949.30
Pagos Anticipados	(Nota G)	118,205.97	38,483.90
Total Activo Corriente		1,937,552.29	1,033,886.18
<u>ACTIVOS NO CORRIENTES</u>			
Propiedad, Planta y Equipo	(Nota K)	41,303.41	51,767.53
Total Activo No Corriente		41,303.41	51,767.53
TOTAL ACTIVOS		1,978,855.70	1,085,653.71

Véanse las notas que acompañan a los Estados Financieros

CONFORTOLA S.A.
(Guayaquil – Ecuador)

ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA

AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2011 Y 2010
(Expresado en dólares)

PASIVO Y PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS

<u>PASIVOS</u>	<u>2011</u>	<u>2010</u>
<u>PASIVOS CORRIENTES</u>		
Cuentas y Documentos por Pagar (Nota CC)	1,189,847.61	377,512.02
Impuesto por Pagar (Nota DD)	24,678.17	20,981.69
Gastos Acumulados por Pagar (Nota FF)	<u>43,794.78</u>	<u>42,906.74</u>
Total Pasivo Corrientes	1,258,320.56	441,400.45
<u>PASIVOS NO CORRIENTES</u>		
Pasivo a Largo Plazo (Nota JJ)	<u>515,443.72</u>	<u>515,443.72</u>
Total Pasivo No Corrientes	515,443.72	515,443.72
TOTAL PASIVOS	<u>1,773,764.28</u>	<u>956,844.17</u>
<u>PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS</u> (Nota LL)		
Capital Social	800.00	800.00
Reserva Legal	18,560.18	10,931.99
Utilidad o Perdida de Ejercicios Anteriores	117,077.55	60,876.19
Utilidad o Perdida del Ejercicio	<u>68,653.69</u>	<u>56,201.36</u>
Total Patrimonio de los Accionistas	205,091.42	128,809.54
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO	<u>1,978,855.70</u>	<u>1,085,653.71</u>

Véanse las notas que acompañan a los Estados Financieros

CONFORTOLA S.A.
(Guayaquil – Ecuador)

ESTADO DE RESULTADO INTEGRAL

AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2011 Y 2010
(Expresado en dólares)

<u>INGRESOS OPERACIONALES</u>	<u>2011</u>	<u>2010</u>
<u>VENTAS</u>		
Ventas 12%	1.993.508,04	1.501.403,71
Ventas 0%	18.584,10	947.850,26
Total Ventas	<u>2.012.092,14</u>	<u>2.449.253,97</u>
Total Ingresos Operacionales	<u>2.012.092,14</u>	<u>2.449.253,97</u>
(-) Costos y Gastos Operacionales		
Costo de Ventas y Producción	1.675.477,00	2.052.173,64
Gastos de Fabricación	0,00	162.474,22
Gastos de Administración	193.410,31	136.651,66
Gastos de Ventas	25.121,43	0,00
Total Costos y Gastos Operacionales	<u>1.894.008,74</u>	<u>2.351.299,52</u>
Utilidad Bruta	<u>118.083,40</u>	<u>97.954,45</u>
Utilidad o Perdida antes de Impuestos	<u>118.083,40</u>	<u>97.954,45</u>
(-) 15% Participación Trabajadores	17.712,51	14.693,17
(-) 24% Impuesto a la Renta	24.089,01	20.815,32
(-) 10% Reserva Legal	7.628,19	6.244,60
Utilidad o Perdida del Ejercicio	US\$ <u><u>68.653,69</u></u>	<u><u>56.201,36</u></u>

CONFORTOLA S.A.
(Guayaquil – Ecuador)

ESTADOS DE EVOLUCIÓN DEL PATRIMONIO

AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2011 Y 2010
(Expresado en dólares)

	<u>2011</u>	<u>2010</u>
Capital Social		
Saldo al Inicio	US\$ 800.00	800.00
Aporte para Aumento de Capital	0.00	0.00
Capitalización	0.00	0.00
Saldo Final	800.00	800.00
Reserva Legal		
Saldo al Inicio del Año	10,931.99	4,687.39
Provisiones del Ejercicio	7,628.19	6,244.60
Saldo al Final del Año	18,560.18	10,931.99
Utilidad No Distribuida Ejercicios Anteriores		
Saldo al Inicio del Año	60,876.19	20,396.71
Transferencia de Utilidad Ejercicio Anterior	56,201.36	40,479.48
Saldo al Final del Año	117,077.55	60,876.19
Utilidad o Perdida del Ejercicio		
Participación Trabajadores	118,083.40	97,954.45
Impuesto a la Renta	-17,712.51	-14,693.17
Reserva Legal	-24,089.01	-20,815.32
	-7,628.19	-6,244.60
US\$	<u>68,653.69</u>	<u>56,201.36</u>

CONFORTOLA S.A.
(Guayaquil – Ecuador)

ESTADOS DE FLUJO DE EFECTIVO

AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2011 Y 2010
(Expresado en dólares)

	<u>2011</u>
FLUJO DE EFECTIVO DE ACTIVIDADES OPERATIVAS	
Utilidad del Ejercicio	68,653.69
AJUSTES POR:	
Depreciación de Activos Fijos	10,598.52
EFFECTIVO PROVENIENTE DE ACTIVIDADES OPERATIVAS ANTES DE CAMBIO EN EL CAPITAL DE TRABAJO	<u>79,252.21</u>
Aumento en Cuentas y Documentos por Cobrar	-100,309.66
Aumento en Inventario	-1,007,166.36
Aumento en Pagos Anticipado	-79,722.07
Aumento en Cuentas y Documentos por Pagar	812,335.59
Aumento en Impuesto por Pagar	3,696.48
Aumento en Gastos Acumulados por Pagar	888.04
EFFECTIVO NETO PROVENIENTE DE ACTIVIDADES OPERATIVAS	<u>-291,025.77</u>
FLUJO DE EFECTIVO DE ACTIVIDADES DE INVERSIÓN	
Compra de Activos Fijos	-134.40
Venta de Activos Fijos	0.00
EFFECTIVO NETO USADO EN ACTIVIDADES DE INVERSIÓN	<u>-134.40</u>
FLUJO DE EFECTIVO DE ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO	
Aumento en Reserva Legal	7,628.19
EFFECTIVO PROVENIENTE EN ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO	<u>7,628.19</u>
DISMINUCION DEL EFECTIVO Y SUS EQUIVALENTES	<u>-283,531.98</u>
EFFECTIVO Y SUS EQUIVALENTES AL PRINCIPIO DEL PERÍODO	<u>413,689.40</u>
EFFECTIVO Y SUS EQUIVALENTES AL FINAL DEL PERÍODO	<u><u>130,157.42</u></u>

CONFORTOLA S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2011 Y 2010

IDENTIFICACIÓN, OBJETO SOCIAL Y OPERACIÓN DE LA COMPAÑIA

CONFORTOLA S.A., (La compañía), fue constituida en la ciudad de Guayaquil, capital de la Provincia del Guayas, República del Ecuador, a los Siete días del mes de Noviembre del Dos Mil Cinco bajo la denominación de CONFORTOLA S.A. La compañía quedo inscrita en el Registro Mercantil el 02 de Diciembre del 2005 con el número 46792.

El objeto social de la compañía es la importación, distribución, compra, venta, elaboración, confección, reparación, producción, industrialización de productos plásticos para uso domésticos, industrial y comercial.

CAPITAL SOCIAL

La compañía CONFORTOLA S.A., tiene capital de \$800.00 como capital social, divididos en OCHOCIENTAS acciones ordinarias y nominativas de \$1 cada una.

PRINCIPALES PRINCIPIOS Y PRACTICAS DE CONTABILIDAD APLICADOS

La compañía mantiene sus respectivos registros en partida doble en idioma nacional y moneda extranjera.- De acuerdo a disposición de la ley de transformación Económica del Ecuador R. O. N° 345 del 13 de marzo del 2000 con sujeción a los principios de contabilidad generalmente aceptados vigentes en el país emitidos por la Federación Nacional de Contadores sin perjuicio de las facultades que tiene la Superintendencia de Bancos y Compañías para registrar la contabilidad de las sociedades sujetas a su control. Para efectos tributarios se deberán considerar las modificaciones que a dichos principios fueren establecidas mediante Ley de Régimen Tributario Interno así como normas legales o reglamentarias tributarias expedidas para actividades o casos específicos.

De acuerdo a Disposición General Primera de la Ley de Transformación del Ecuador (R.O. N° 345 del 13 de marzo del 2000) la contabilidad se llevará en dólares de los Estados Unidos de América y su capital se expresará en la misma moneda de los Registros Contables relacionados con la compra o adquisiciones, deberán ser respaldados por futuras notas o boletos de ventas emitidas por los vendedores o proveedores.

INVENTARIOS

Están valorados al costo reexpresado el cual no excede de el valor del mercado, los costos son determinados en base al método promedio, el cual permite mantener los costos actualizados.

LAS PROPIEDADES, MAQUINARIAS Y EQUIPOS

Están contabilizados al costo de adquisición reexpresado como se menciona en la nota K, las erogaciones por mantenimiento y reparaciones se cargan al gasto al incurrirse en ella las mejoras de importancia se capitalizan. El costo y la correspondiente depreciación acumulada se eliminan de las cuentas al retirarse maquinarias y equipos, las ganancias y pérdidas por retiros se cargan al estado de resultados.

La depreciación de esos activos es cargada al estado de resultado y ha sido calculada sobre los costos originales más las reexpresión establecidas de acuerdo en las disposiciones vigentes, esas depreciaciones se calculan por el método de línea recta tomando como base la vida útil estimada de los activos.

ACTIVO	PORCENTAJES	AÑOS
Edificios	5	20
Maquinarias y Equipos	10	10
Instalaciones y Moldes	10	10
Muebles y Enseres	10	10
Vehículos	20	5
Equipos de Computación	33	3

PARTICIPACIÓN DE LOS TRABAJADORES EN LAS UTILIDADES.

El 15% de la utilidad anual que la compañía debe reconocer a sus trabajadores de acuerdo con la Legislación Laboral, es registrado con cargo a los resultados del ejercicio en que se devenga.

IMPUESTO A LA RENTA

De acuerdo a lo establecido en el artículo 37 de la Ley de Régimen Tributario Interno todas las sociedades constituidas en el Ecuador, así como las sucursales de sociedades extranjeras domiciliadas en el país y los establecimientos permanentes de sociedades extranjeras no domiciliadas que obtengan ingresos gravables, estarán sujetas a la tarifa impositiva del veinte y cuatro (24%) sobre su base imponible.

CONCILIACIÓN TRIBUTARIA

Utilidad del Ejercicio	118,083.40
15% Participación Trabajadores	17,712.51
Utilidad Antes de Impuesto	100,370.89
(+) Gastos No Deducibles Locales	0.00
Saldo Utilidad Gravable	100,370.89
Total Impuesto Causado	24,089.01
(-) Anticipo Determinado Correspondiente al Ejercicio Fiscal Corriente	0.00
(=) Impuesto a la Renta Causado Mayor al Anticipo Determinado	24,089.01
(-) Retenciones en la Fuente realizadas del Ejercicio	20,120.92
(-) Crédito Tributario de Años Anteriores	11,855.11
(-) Crédito Tributario Generado por Impuesto a la Salida de Divisas	46,111.38
Saldo a Favor del Contribuyente	-53,998.40

CONFORTOLA S.A.
(Guayaquil – Ecuador)

Notas a los Estados Financieros

(A) EFECTIVO

El detalle del efectivo al 31 de Diciembre del 2011 y 2010 fue como sigue:

		<u>2011</u>	<u>2010</u>
Bancos	1	130,157.42	413,689.40
	US\$	<u>130,157.42</u>	<u>413,689.40</u>

1. Bancos

Banco Bolivariano Cta. Cte. 0005151189		6,838.93	662.92
Banco Bolivariano Cta. Cte. 0005173453		0.00	21,119.98
Banco Bolivariano Cta. Cte. 0005177512		117,104.22	391,906.50
Banco Pichincha Cta. Cte. 3134397804		6,214.27	0.00
	US\$	<u>130,157.42</u>	<u>413,689.40</u>

(C) CUENTAS Y DOCUMENTOS POR COBRAR

El detalle de Cuentas y Documento por Cobrar al 31 de Diciembre del 2011 y 2010 fue como sigue:

		<u>2011</u>	<u>2010</u>
Cientes Locales	1	291,328.11	320,763.58
Cheques Posfechados		148,761.00	0.00
(-) Provisión Cuentas Incobrables		-19,015.87	0.00
	US\$	<u>421,073.24</u>	<u>320,763.58</u>

1. Clientes Locales

Benavides Ardila Hermes Wilson		10,584.84	16,109.56
Carlot Reyes Maria Cristina		1,994.54	6,387.54
Ceciplast		7,183.14	0.00
Cover Plas Distribuciones Cia. Ltda.		11,359.93	40,536.71
Cusqui Cali Bertha Maria		5,630.40	4,375.20
Davila Vera Alfredo Ing.		14,564.22	55,306.89
Davila Vera Galo Manuel		33,456.27	0.00
Davila Vera Liborio		21,489.50	0.00
Duque Toapanta Monica		6,504.60	0.00
Ecuapapel Cia. Ltda.		4,001.76	0.00
Flores Elizalde Jose Miguel		5,647.24	0.00
Layedra Andrade Dennis		0.00	5,863.43

Malla Plasencia Esther Susana	5,065.17	21,850.17
Martinez Erazo Raul	15,344.00	0.00
Morgner Ramirez Jaime Augusto	14,728.74	14,728.74
Obaco Lanche Gloria de Jesus	0.00	7,279.10
Paillacho Chacon Manuel Jesus	8,201.28	17,686.48
Palacios Mera Germanica Albertina	26,104.78	11,143.02
Peñafiel Sánchez Jose	2,644.00	8,667.19
Pico Pico Amelia Margot de Lourdes	7,214.88	7,750.28
Plasticomercio	17,855.51	16,582.85
Plastiquimia S.A.	0.00	5,562.57
Rivas Astudillo Luis Antonio	0.00	7,662.33
Rivas Malla Lorena	0.00	4,213.33
Tecor S.A.	1,693.22	4,993.28
Varios Menores a \$4000	70,060.09	64,064.91
US\$	<u>291,328.11</u>	<u>320,763.58</u>

(E) INVENTARIOS

El detalle de Inventarios al 31 de Diciembre del 2011 y 2010 fue como sigue:

	<u>2011</u>	<u>2010</u>
Importación en Transito	50,480.36	0.00
Inventario de Materia Prima	1,004,473.31	0.00
Inventario de Productos Terminados	184,137.65	260,949.30
Inventario de Suministros y Materiales	29,024.34	0.00
US\$	<u>1,268,115.66</u>	<u>260,949.30</u>

(G) PAGOS ANTICIPADOS

El detalle de Pagos Anticipados al 31 de Diciembre del 2011 y 2010 fue como sigue:

	<u>2011</u>	<u>2010</u>
Anticipo Impuesto a la Renta	0.00	12,684.13
Crédito Tributario ISD	57,966.49	0.00
Crédito Tributario IVA	40,118.56	5,813.47
Retención en la Fuente	20,120.92	19,986.30
US\$	<u>118,205.97</u>	<u>38,483.90</u>

(K) PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO

El detalle de Propiedad, Planta y Equipo al 31 de Diciembre del 2011 y 2010 fue como sigue:

<u>CONCEPTO</u>	<u>SALDO AL 31/12/10</u>	<u>COMPRAS O ADICIONES</u>	<u>AJUSTES</u>	<u>SALDO AL 31/12/11</u>
<u>COSTO</u>				
Muebles y Enseres	0.00	134.40	0.00	134.40
Maquinaria, Equipo e Instalaciones	105,716.10	0.00	0.00	105,716.10
	105,716.10	134.40	0.00	105,850.50
<u>DEPRECIACION</u>				
Muebles y Enseres	0.00	-26.88	0.00	-26.88
Maquinaria, Equipo e Instalaciones	-53,948.57	-10,571.64	0.00	-64,520.21
	-53,948.57	-10,598.52	0.00	-64,547.09
	51,767.53	-10,464.12	0.00	41,303.41

(CC) CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR

El detalle de Cuentas y Documentos por Pagar al 31 de Diciembre del 2011 y 2010 fue como sigue:

	<u>2011</u>	<u>2010</u>
Proveedores Locales	78,498.41	89,034.52
Proveedores del Exterior	1,111,349.20	288,477.50
US\$	1,189,847.61	377,512.02

(DD) IMPUESTOS POR PAGAR

El detalle de Impuestos por Pagar al 31 de Diciembre del 2011 y 2010 fue como sigue:

	<u>2011</u>	<u>2010</u>
12% IVA en Ventas	163,74	0,00
Impuesto a la Renta	24.089,01	20.815,32
Retención en la Fuente IR	1 184,14	0,00
Retenciones de IVA	2 241,28	166,37
US\$	24.678,17	20.981,69

1. Retención en la Fuente IR

Retención 1%	156,82	0,00
Retención 2%	27,32	0,00
US\$	184,14	0,00

2. Retenciones de IVA

Retención 30%	223,22	166,37
Retención 70%	18,06	0,00
US\$	<u>241,28</u>	<u>166,37</u>

(FF) GASTOS ACUMULADOS POR PAGAR

El detalle de Gastos Acumulados por Pagar al 31 de Diciembre del 2011 y 2010 fue como sigue:

	<u>2011</u>	<u>2010</u>
Beneficios Sociales por Pagar	1 36,410.71	41,187.41
Obligaciones con el IESS	2 <u>7,384.07</u>	<u>1,719.33</u>
US\$	<u>43,794.78</u>	<u>42,906.74</u>

1. Beneficios Sociales por Pagar

Décimo Tercer Sueldo	1,999.62	1,805.89
Décimo Cuarto Sueldo	11,000.00	9,995.18
15% Participación Trabajadores	17,712.51	14,693.17
Vacaciones	5,698.58	14,693.17
US\$	<u>36,410.71</u>	<u>41,187.41</u>

2. Obligaciones con el IESS

Aporte Personal	5,429.89	1,681.95
Fondo de Reserva	1,954.18	37.38
US\$	<u>7,384.07</u>	<u>1,719.33</u>

(JJ) PASIVO A LARGO PLAZO

El detalle de Pasivo a Largo Plazo al 31 de Diciembre del 2011 y 2010 fue como sigue:

	<u>2011</u>	<u>2010</u>
Prestamos Accionistas	1 515,443.72	515,443.72
US\$	<u>515,443.72</u>	<u>515,443.72</u>

1. Prestamos Accionistas

Garcia Ortiz Glenda Wendy	257,721.86	257,721.86
Garzón Ganchozo Christian Andres	257,721.86	257,721.86
US\$	<u>515,443.72</u>	<u>515,443.72</u>

NOTA 1:

- Los Préstamos de Accionistas no generan interés alguno y no tienen fecha de vencimiento.

(LL) PATRIMONIO

El capital suscrito y pagado es de OCHOCIENTOS 00/ 100 DÓLARES DE LOS ESTADOS UNIDOS DE AMÉRICA, dividió en acciones ordinarias y nominativas de US\$ 1 cada una como sigue:

Socios	No. De Acciones	Valor Por Acción	% por Acción	Valor Total 2011
Garcia Ortiz Glenda Wendy	400	1.00	50.00%	400.00
Garzón Ganchozo Christian Andres	400	1.00	50.00%	400.00
	800		100%	800.00

RESERVA LEGAL

De acuerdo a la legislación vigente la compañía debe transferir el 10% de las utilidades líquidas a la reserva legal, hasta que dicha reserva sea equivalente al 50% del capital suscrito.- La reserva legal puede utilizarse para compensar pérdidas o para aumentar el capital, pero solamente puede distribuirse entre los socios en caso de liquidación de la sociedad.

HECHOS SUBSECUENTES

Entre el 31 de Diciembre del 2011 y la fecha de preparación de los estados financieros (Mayo 29, 2012) no se produjeron eventos que en la opinión de la gerencia de la compañía pudieran tener un efecto significativo sobre dichos estados financieros.

El 20 de Noviembre del 2008, con resolución de la Superintendencia de Compañías No. 08.G.DSC, se estableció el cronograma para la adopción de la Normas Internacionales de Información Financiera, en reemplazo de las Normas Ecuatorianas de Contabilidad el que comenzó en el año 2010 y concluye en el 2012.

La compañía CONFORTOLA S.A. pertenece al tercer grupo NIIF PYMES que en el año 2011 debe estar realizando ajustes por el año de transición.