



**panamerican & asociados co.**

## **CONFORTOLA S.A.**

### Índice del Contenido

Informe de los Auditores Independientes

Estado de Situación Financiera

Estado de Resultado Integral

Estado de Cambios en el Patrimonio

Estado de Flujos de Efectivo

Notas a los Estados Financieros

## **Informe de los Auditores Independientes**

A los Socios de  
**CONFORTOLA S.A.**  
Ciudad.-

1. Hemos auditado el estado de situación financiera adjunto de CONFORTOLA S.A. al 31 de diciembre del 2012 y los correspondientes estados de resultados integrales, estado de cambios en el patrimonio y flujo de efectivo por el año terminado en esa fecha. 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 auditoría que practicamos.

### **Responsabilidad de la administración con los Estados Financieros:**

2. La administración es responsable por la preparación y presentación razonable de estos estados financieros, en concordancia con las Normas Internacionales de Información Financiera - NIIF. Esta responsabilidad incluye el diseño, implementación y mantenimiento del control interno que permita la elaboración de estados financieros libres de equivocaciones materiales, la selección y aplicación de apropiadas políticas contables, y, la determinación de estimaciones contables que sean lo suficientemente razonables de acuerdo con las circunstancias.

### **Responsabilidad del auditor:**

3. Nuestra responsabilidad es expresar una opinión sobre los mencionados estados financieros, basada en nuestra auditoría, nuestros exámenes se efectuaron de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría. Estas normas requieren el cumplimiento de disposiciones éticas, así como la planeación y ejecución de una auditoría que tenga como objetivo obtener una seguridad razonable, pero no absoluta, para determinar si los estados financieros se encuentran libres de errores materiales. Una auditoría implica la ejecución de procedimientos para obtener evidencia suficiente sobre los montos y revelaciones en los estados financieros. Los procedimientos seleccionados dependen del juicio del auditor, incluyendo la valoración de riesgos por equivocaciones materiales que puedan afectar los estados financieros, debido a error o fraude. Al realizar la valoración de estos riesgos, el auditor considera el control interno relevante para la preparación y



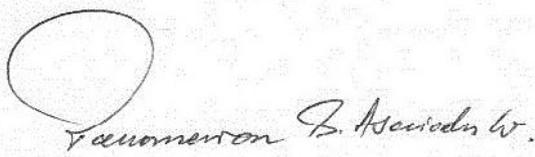
**panamerican & asociados co.**

presentación razonable de los estados financieros, lo que le permite diseñar procedimientos de auditoría que sean apropiados a las circunstancias, pero no con el propósito de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la Compañía. Una auditoría también evalúa las políticas contables utilizadas y la razonabilidad de los estimados contables realizados por la Administración, así como la evaluación de la presentación de los estados financieros tomados en conjunto. Nosotros creemos que la evidencia de auditoría obtenida es suficiente y apropiada para sustentar nuestra calificada opinión.

#### **Opinión:**

4. En nuestra opinión, los estados financieros referidos en el primer párrafo presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes, la posición financiera de CONFORTOLA S.A., al 31 de diciembre del 2012 y los resultados de sus operaciones, inversión de los accionistas y flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, de conformidad con principios contables establecidos y autorizados por la Superintendencia de Compañías.

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 2012, se emite por separado.

	
<b>Ing. Mario Martínez C., Socio</b> <b>Representante Legal</b> <b>RNC- No. 13.333</b>	<b>CONMARTINEZ C. LTDA.</b> <b>RNAE No. 110</b>

**Guayaquil, Ecuador**  
**Junio 17, 2013**



**panamerican & asociados co.**

**CONFORTOLA S.A.  
ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA  
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012  
(Expresado en dólares)**

<u>ACTIVOS</u>		<u>2012</u>	<u>2011</u>
<b><u>ACTIVOS CORRIENTES</u></b>			
Efectivo y Equivalentes al Efectivo	(Nota A)	201.262,32	130.157,42
Cuentas y Documentos por Cobrar	(Nota C)	382.500,86	421.073,24
Inventarios	(Nota E)	599.783,16	1.268.115,66
Activos por Impuestos Corrientes	(Nota I)	183.374,68	118.205,97
<b>Total Activo Corriente</b>	<b>US\$</b>	<b>1.366.921,02</b>	<b>1.937.552,29</b>
 <b><u>ACTIVOS NO CORRIENTES</u></b>			
Propiedad, Planta y Equipo	(Nota K)	365.070,87	41.303,41
<b>Total Activo No Corriente</b>	<b>US\$</b>	<b>365.070,87</b>	<b>41.303,41</b>
<b>TOTAL ACTIVOS</b>	<b>US\$</b>	<b>1.731.991,89</b>	<b>1.978.855,70</b>

**Véanse las notas que acompañan a los Estados Financieros**



**panamerican & asociados co.**

**CONFORTOLA S.A.  
ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA  
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012  
(Expresado en dólares)**

**PASIVO Y PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS**

<b><u>PASIVOS</u></b>		<b><u>2012</u></b>	<b><u>2011</u></b>
<b><u>PASIVOS CORRIENTES</u></b>			
Obligaciones Bancarias	(Nota AA)	66.666,68	0,00
Cuentas y Documentos por Pagar	(Nota CC)	366.783,97	1.189.847,61
Impuesto por Pagar	(Nota DD)	30.370,47	24.678,17
Gastos Acumulados por Pagar	(Nota FF)	53.065,60	43.794,78
Total Pasivo Corrientes	US\$	<u>516.886,72</u>	<u>1.258.320,56</u>
<b><u>PASIVOS NO CORRIENTES</u></b>			
Pasivo a Largo Plazo	(Nota JJ)	489.789,86	515.443,72
Pasivos Diferidos	(Nota KK)	36.198,02	0,00
Total Pasivo No Corrientes	US\$	<u>525.987,88</u>	<u>515.443,72</u>
<b>TOTAL PASIVOS</b>	US\$	<b>1.042.874,60</b>	<b>1.773.764,28</b>
<b><u>PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS</u></b> (Nota LL)			
Capital Social		800,00	800,00
Reserva Legal		22.503,14	10.931,99
Utilidad o Perdida de Ejercicios Anteriores		185.731,24	60.876,19
Ajuste por Adopción NIIF Primera Vez		405.166,74	0,00
Utilidad o Perdida del Ejercicio		74.916,17	68.653,69
Total Patrimonio de los Accionistas	US\$	<u>689.117,29</u>	<u>141.261,87</u>
<b>TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO</b>	US\$	<b><u>1.731.991,89</u></b>	<b><u>1.915.026,15</u></b>

Véanse las notas que acompañan a los Estados Financieros



**panamerican & asociados co.**

**CONFORTOLA S.A.**  
**ESTADO DE RESULTADO INTEGRAL**  
**AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012**  
**(Expresado en dólares)**

<b><u>INGRESOS OPERACIONALES</u></b>	<b><u>2012</u></b>	<b><u>2011</u></b>
<b><u>VENTAS</u></b>		
Ventas 12%	3.068.010,99	1.993.508,04
Ventas 0%	0,00	18.584,10
<b>Total Ventas</b>	<b>3.068.010,99</b>	<b>2.012.092,14</b>
<b>Total Ingresos Operacionales</b>	<b>3.068.010,99</b>	<b>2.012.092,14</b>
<b>(-) Costos y Gastos Operacionales</b>		
Costo de Ventas y Producción	-2.787.303,85	1.675.477,00
Gastos de Administración	-141.968,01	193.410,31
Gastos de Ventas	-17.511,26	25.121,43
Gastos Financieros	-740,29	0,00
<b>Total Costos y Gastos Operacionales</b>	<b>-2.947.523,41</b>	<b>1.894.008,74</b>
<b>Utilidad Bruta</b>	<b>120.487,58</b>	<b>118.083,40</b>
<b>Utilidad o Perdida antes de Impuestos</b>	<b>120.487,58</b>	<b>118.083,40</b>
<b>(-) 15% Participación Trabajadores</b>	<b>-18.073,14</b>	<b>17.712,51</b>
<b>(-) 23% Impuesto a la Renta</b>	<b>-23.555,31</b>	<b>24.089,01</b>
<b>(-) 10% Reserva Legal</b>	<b>-3.942,96</b>	<b>7.628,19</b>
<b>Utilidad o Perdida del Ejercicio</b>	<b>US\$ 74.916,17</b>	<b>68.653,69</b>



**panamerican & asociados co.**

**CONFORTOLA S.A.**  
**ESTADOS DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO AÑO**  
**TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012**  
**(Expresado en dólares)**

	<u>2012</u>	<u>2011</u>
<b>Capital Social</b>		
Saldo al Inicio	US\$ 800,00	800,00
<b>Saldo Final</b>	<u>800,00</u>	<u>800,00</u>
<b>Reserva Legal</b>		
Saldo al Inicio del Año	10.931,99	10.931,99
Provisiones del Ejercicio	11.571,15	0,00
<b>Saldo al Final del Año</b>	<u>22.503,14</u>	<u>10.931,99</u>
<b>Utilidad No Distribuida Ejercicios Anteriores</b>		
Saldo al Inicio del Año	117.077,55	60.876,19
Transferencia de Utilidad Ejercicio Anterior	68.653,69	0,00
<b>Saldo al Final del Año</b>	<u>185.731,24</u>	<u>60.876,19</u>
<b>Adopción NIIF Primera Vez</b>		
Saldo al Inicio del Año	405.166,74	0,00
<b>Saldo al Final del Año</b>	<u>405.166,74</u>	<u>0,00</u>
<b>Utilidad o Perdida del Ejercicio</b>	<b>120.487,58</b>	<b>118.083,40</b>
Participación Trabajadores	-18.073,14	-17.712,51
Impuesto a la Renta	-23.555,31	-24.089,01
Reserva Legal	-3.942,96	-7.628,19
	US\$ <u>74.916,17</u>	<u>68.653,69</u>
<b>Total Patrimonio de los Accionistas</b>	US\$ <u>689.117,29</u>	<u>141.261,87</u>



**panamerican & asociados co.**

**CONFORTOLA S.A. ESTADOS DE  
FLUJO DE EFECTIVO  
AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012  
(Expresado en dólares)**

	<b><u>2012</u></b>
<b>FLUJO DE EFECTIVO DE ACTIVIDADES OPERATIVAS</b>	
Utilidad del Ejercicio	74.916,17
<b>AJUSTES POR:</b>	
Depreciación de Activos Fijos	80.728,64
<b>EFFECTIVO PROVENIENTE DE ACTIVIDADES OPERATIVAS ANTES DE CAMBIO EN EL CAPITAL DE TRABAJO</b>	<b>155.644,81</b>
Disminucion en Cuentas y Documentos por Cobrar	38.572,38
Disminucion en Inventario	668.332,50
Aumento en Activos por Impuestos Corrientes	-65.168,71
Disminucion en Cuentas y Documentos por Pagar	-823.063,64
Aumento en Impuesto por Pagar	5.692,30
Aumento en Gastos Acumulados por Pagar	9.270,82
<b>EFFECTIVO NETO PROVENIENTE DE ACTIVIDADES OPERATIVAS</b>	<b><u>-10.719,54</u></b>
<b>FLUJO DE EFECTIVO DE ACTIVIDADES DE INVERSIÓN</b>	
Compra de Activos Fijos	-405.166,74
<b>EFFECTIVO NETO USADO EN ACTIVIDADES DE INVERSIÓN</b>	<b><u>-405.166,74</u></b>
<b>FLUJO DE EFECTIVO DE ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO</b>	
Aumento en Obligaciones Financieras	66.666,68
Disminucion Pasivos Largo Plazo	-25.653,86
Aumento en Pasivos Diferidos	36.198,02
Aumento en Reserva Legal	4.613,60
Aumento en Ajustes NIIF	405.166,74
<b>EFFECTIVO PROVENIENTE EN ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO</b>	<b>486.991,18</b>
<b>DISMINUCION DEL EFECTIVO Y SUS EQUIVALENTES</b>	<b>71.104,90</b>
<b>EFFECTIVO Y SUS EQUIVALENTES AL PRINCIPIO DEL PERÍODO</b>	<b>130.157,42</b>
<b>EFFECTIVO Y SUS EQUIVALENTES AL FINAL DEL PERÍODO</b>	<b><u>201.262,32</u></b>



**panamerican & asociados co.**

**CONFORTOLA S.A.  
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012**

**IDENTIFICACIÓN, OBJETO SOCIAL Y OPERACIÓN DE LA COMPAÑÍA**

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 registros contables en US Dólares de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera, las que han sido utilizadas en la preparación de los estados financieros.

A continuación mencionamos las prácticas contables más importantes que utilizó la administración:

Base de preparación y presentación: Por disposición de la Superintendencia de Compañías de la República del Ecuador, la Compañía adoptó para el ejercicio 2011, las normas internacionales de información financiera (NIIF) emitidas por el Comité Internacional sobre normas de contabilidad (IASB) de la Federación Internacional de Contadores (IFAC). El efecto económico de la adopción del nuevo marco conceptual se registró en el patrimonio el 1 de enero del 2011.

Adopción de las normas internacionales de información financiera (NIIF): El marco conceptual que utilizó la Compañía desde el período 2009 hacia atrás, se basaba en las normas ecuatorianas de contabilidad (NEC), que eran la traducción de las normas internacionales de contabilidad (NIC), vigentes en el año 1999, consecuentemente, las prácticas contables que utilizó la Compañía, eran compatibles con las NIC (ahora NIIF) del año 1999. Los estados financieros



**panamerican & asociados co.**

**CONFORTOLA S.A.  
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012**

emitidos al 31 de diciembre del 2012, han sido preparados sobre la base de las NIIF. Consecuentemente, los estados financieros cumplen con las normas internacionales de información financiera aplicables a los períodos que inician el 1 de enero del 2010, como se describen en estas políticas contables. En la preparación de los estados financieros, la Compañía adoptó como período de transición, las transacciones registradas desde el 1 de enero del 2009.

**RESUMEN DE LAS POLÍTICAS DE CONTABILIDAD MÁS IMPORTANTES:**

**Moneda Funcional:** Los estados financieros adjuntos de la Compañía están expresados en Dólares de los Estados Unidos de América, moneda adoptada por la República del Ecuador en Marzo del 2000. Consecuentemente, es la moneda oficial utilizada por la compañía.

**EFFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFFECTIVO**

El efectivo y equivalente de efectivo incluyen el efectivo de caja, fondo rotativo, depósitos a plazos en entidades bancarias locales y del exterior. Otras inversiones a corto plazo de gran liquidez con vencimientos originales de tres meses o menos.

**CUENTAS Y DOCUMENTOS POR COBRAR:**

Están registradas al costo de transferencia e intercambio, sustentado con respectivos comprobantes de ventas que acreditan la transferencia de dominio del bien, al igual que sustentan la operación crediticia de acuerdo a las políticas de venta de la empresa.

**PROVISION PARA CUENTAS INCOBRABLES**

La compañía determina la provisión a razón del 1% anual sobre los créditos concedidos en el ejercicio impositivo, sin que la acumulada exceda el 10% anual, del total de la cartera, según el Art. No 10, de la Ley Orgánica de Régimen Tributario y su Reglamento Interno.

**INVENTARIOS**

Están valorados al costo, el cual no excede su valor neto realizable, el costo de los productos terminados se determinan tomando como base el costo de producción, y su correspondiente margen de rentabilidad para asumir los respectivos costos y gastos de la empresa.

**CONFORTOLA S.A.  
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012**

**RESERVA POR OBSOLOCENCIA DE INVENTARIOS:**

Se calcula en base a un análisis realizado por la Administración y se de baja contablemente.

**LAS PROPIEDADES, MAQUINARIAS Y EQUIPOS**

Al inicio se registran al costo. Las erogaciones por mantenimiento y reparaciones se cargan a gastos al incurrirse en ellas, mientras que las mejoras de importancia se capitalizan.

Para la adaptación a NIIF, se avaluaron los bienes a través de peritos calificados, según lo permite el párrafo 31 de NIIF 16. El efecto del avalúo, que fue un incremento en el valor neto, se registró en la cuenta patrimonial, según el párrafo 39 de NIIF 16.

La depreciación se calcula por el método de línea recta, sobre la base de los años de vida útil estimada, en base a los siguientes porcentajes;

<b>ACTIVO</b>	<b>PORCENTAJES</b>	<b>AÑOS</b>
Maquinarias y Equipos	10	10
Muebles y Enseres	10	10
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



**panamerican & asociados co.**

**CONFORTOLA S.A.  
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012**

permanentes de sociedades extranjeras no domiciliadas que obtengan ingresos gravables, estarán sujetas a la tarifa impositiva del veinte y tres (23%) sobre su base imponible.

**PROVISION PARA IMPUESTO A LA RENTA**

Con la puesta en marcha del Código Orgánico de la Producción Comercio e Inversiones, publicado en el Registro Oficial No 351 de diciembre 29 del 2010, fue establecida por medio de las Disposiciones Transitorias, la reducción de la tarifa del Impuesto a la Renta que aplicara en forma progresiva a partir de los ejercicios fiscales 2011, 2012, 2013 en 24%, 23% y 22% respectivamente.

**CONCILIACIÓN TRIBUTARIA**

Utilidad del Ejercicio	120.487,58
15% Participación Trabajadores	-18.073,14
<b>Utilidad Antes de Impuesto</b>	<b>102.414,44</b>
<b>Saldo Utilidad Gravable</b>	<b>102.414,44</b>
<b>Total Impuesto Causado</b>	<b>23.555,32</b>
<b>(=) Impuesto a la Renta Causado Mayor al Anticipo Determinado</b>	<b>23.555,32</b>
(-) Retenciones en la Fuente realizadas del Ejercicio	-33.214,02
(-) Crédito Tributario Generado por Impuesto a la Salida de Divisas	-150.160,66
<b>Saldo a Favor del Contribuyente</b>	<b>-159.819,36</b>

**CONFORTOLA S.A.  
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012**

LOS INGRESOS Y GASTOS:

La compañía reconoce sus ingresos cuando se efectúa la transferencia al cliente la totalidad de los riesgos, beneficios y servicios sobre la propiedad de los productos. Sus costos y gastos son registrados en función del método del devengado y otros conforme con la base legal autorizada por la Ley Orgánica de Régimen Tributario. Los intereses financieros de igual forma son registrados sobre la base del devengado y su origen obedece a los préstamos recibidos desde instituciones financieras nacionales y extranjeras.

RESULTADO ACUMULADO NIIF, ADOPCION POR 1ra VEZ:

Conforme lo dispuesto la Superintendencia de Compañías, en el Registro Oficial No 419 del 4 de abril del 2011, en su Resolución No SC.G.ICI.CPA.AIFRS.11.03; Confortola S.A, como producto de la implementación de las Normas Internacionales de Información Financiera NIIF, en sus activos y pasivos, procedió a reconocer en el patrimonio de la empresa el saldo de las cuentas de activos y pasivos de Resultados Acumulados, NIIF como reserva NIIF Adición por 1ra Vez.

Conforme lo establece la misma norma, los ajustes de la adopción por 1ra vez NIIF, se registraran en el patrimonio en la subcuenta “Resultados Acumulados provenientes de la Adopción por 1ra Vez NIIF; separado del resto de los resultados acumulados, y su saldo acreedor no podrá ser distribuido entre los accionistas o socios, no será utilizado para aumento de capital, en virtud que no corresponde a resultados operacionales; motivo por el cual tampoco los trabajadores tendrán derecho a su participación sobre este excedente. De existir un saldo acreedor, este podrá ser utilizado únicamente para enjugar pérdidas acumuladas y las del último ejercicio económico concluido, si las hubiese.

ESTADOS FINANCIEROS COMPARATIVOS:

Los estados financieros del ejercicio económico 2012 están presentados en forma comparativa con el ejercicio económico 2011, conforme lo requiere las NIIF.



**panamerican & asociados co.**

**CONFORTOLA S.A.  
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012**

**(A) EFECTIVO**

El detalle del efectivo al 31 de Diciembre del 2012 fue como sigue:

		<u>2012</u>	<u>2011</u>
<b>Bancos</b>	<b>1</b>	<b>201.262,32</b>	<b>130.157,42</b>
	<b>US\$</b>	<b>201.262,32</b>	<b>130.157,42</b>
<b>1. Bancos</b>			
Banco Bolivariano Cta. Cte. 0005151189		0,00	6.838,93
Banco Pichincha Cta. Cte. 2100009808		55.270,73	0,00
Banco Bolivariano Cta. Cte. 0005177512		145.991,59	117.104,22
Banco Pichincha Cta. Cte. 3134397804		0,00	6.214,27
	<b>US\$</b>	<b>201.262,32</b>	<b>130.157,42</b>

- Luego de haber revisado las respectivas conciliaciones bancarias, se comprobó la adecuada disponibilidad y razonabilidad del saldo reflejado en el balance general, con corte al 31 de diciembre del 2012.

**(C) CUENTAS Y DOCUMENTOS POR COBRAR**

El detalle de Cuentas y Documento por Cobrar al 31 de Diciembre del 2012 fue como sigue:

		<u>2012</u>	<u>2011</u>
<b>Clientes Locales</b>	<b>1</b>	<b>401.917,59</b>	<b>291.328,11</b>
<b>Cheques Posfechados</b>		<b>0,00</b>	<b>148.761,00</b>
<b>Otras Cuentas por Cobrar</b>		<b>3.618,32</b>	<b>0,00</b>
<b>(-) Provisión Cuentas Incobrables</b>		<b>-23.035,05</b>	<b>-19.015,87</b>
	<b>US\$</b>	<b>382.500,86</b>	<b>421.073,24</b>



**panamerican & asociados co.**

**CONFORTOLA S.A.  
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012**

<b>1. Clientes Locales</b>	<b><u>2012</u></b>	<b><u>2011</u></b>
Benavides Ardila Hermes Wilson	17.240,16	10.584,84
Carlot Reyes Maria Cristina	0,00	1.994,54
Ceciplast	1.344,00	7.183,14
Cover Plas Distribuciones Cia. Ltda.	22.799,86	11.359,93
Cuenca Mora Sara	5.630,66	0,00
Cusqui Cali Bertha Maria	7.296,16	5.630,40
Davila Vera Alfredo Ing.	26.418,35	14.564,22
Davila Vera Galo Manuel	62.299,95	33.456,27
Davila Vera Liborio	36.420,42	21.489,50
Duque Toapanta Monica	0,00	6.504,60
Ecuapapel Cia. Ltda.	8.087,56	4.001,76
Flores Elizalde Jose Miguel	1.288,00	5.647,24
Huicatoma Alajo Milton Rodrigo	6.276,65	0,00
Malla Plasencia Esther Susana	11.943,67	5.065,17
Martinez Erazo Raul	5.455,19	15.344,00
Morgner Ramirez Jaime Augusto	0,00	14.728,74
Navarrete Navarrete Jhonny Patricio	5.561,02	0,00
Paillacho Chacon Manuel Jesus	16.150,48	8.201,28
Palacios Mera Germanica Albertina	16.911,12	26.104,78
Peñafiel Sánchez Jose	2.649,13	2.644,00
Pico Pico Amelia Margot de Lourdes	1.635,61	7.214,88
Plasquimia S.A.	7.341,67	0,00
Plasticomercio	11.126,47	17.855,51
Plastiguayas S.A.	5.274,55	0,00
Rivadeneira Loor Jairo	33.342,35	0,00
Tecor S.A.	0,00	1.693,22
Zambrano Zambrano Piedad	9.617,75	0,00
Zurita Marcial Jose	4.431,62	0,00
Varios Menores a \$4000	75.375,19	70.060,09
	<b>US\$ <u>401.917,59</u></b>	<b><u>291.328,11</u></b>

- Las cuentas por cobrar clientes están representados por facturas generadas por las ventas a crédito de productos terminados, con vencimientos entre 30 y 60 días, dependiendo de la política que disponga la gerencia.



**panamerican & asociados co.**

**CONFORTOLA S.A.  
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012**

**(E) INVENTARIOS**

El detalle de Inventarios al 31 de Diciembre del 2012 fue como sigue:

	<u>2012</u>	<u>2011</u>
<b>Importación en Tránsito</b>	<b>65.297,13</b>	<b>50.480,36</b>
<b>Inventario de Materia Prima</b>	<b>324.755,89</b>	<b>1.004.473,31</b>
<b>Inventario de Productos Terminados</b>	<b>180.705,80</b>	<b>184.137,65</b>
<b>Inventario de Suministros y Materiales</b>	<b>29.024,34</b>	<b>29.024,34</b>
<b>US\$</b>	<b>599.783,16</b>	<b>1.268.115,66</b>

- Los inventarios se relacionan y centralizan en las materias primas y otros materiales necesarios para la producción de productos de plástico. Los productos terminados están destinados a satisfacer la demanda de los clientes locales y del exterior.

**(I) ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES**

El detalle de Activos por Impuestos Corrientes al 31 de Diciembre del 2012 fue como sigue:

	<u>2012</u>	<u>2011</u>
<b>Crédito Tributario ISD</b>	<b>150.160,66</b>	<b>57.966,49</b>
<b>Crédito Tributario IVA</b>	<b>7.887,02</b>	<b>40.118,56</b>
<b>Retención en la Fuente</b>	<b>25.327,00</b>	<b>20.120,92</b>
<b>US\$</b>	<b>183.374,68</b>	<b>118.205,97</b>



**panamerican & asociados co.**

**CONFORTOLA S.A.**  
**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012**

**(K) PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO**

El detalle de Propiedad, Planta y Equipo al 31 de Diciembre del 2012 fue como sigue:

<u>CONCEPTO</u>	<u>SALDO AL</u> <u>31/12/11</u>	<u>COMPRAS</u> <u>O</u> <u>ADICIONES</u>	<u>AJUSTES</u>	<u>SALDO AL</u> <u>31/12/12</u>
<b><u>COSTO</u></b>				
Muebles y Enseres	134,40	1.922,11	0,00	2.056,51
Maquinaria y Equipos	105.716,10	402.861,92	0,00	508.578,02
Equipo de Computacion	0,00	382,71	0,00	382,71
US\$	<b>105.850,50</b>	<b>405.166,74</b>	<b>0,00</b>	<b>511.017,24</b>
<b><u>DEPRECIACION</u></b>				
Muebles y Enseres	-26,88	-205,65	0,00	-232,53
Maquinaria y Equipos	-64.520,21	-81.067,34	0,00	-145.587,55
Equipo de Computacion	0,00	-126,29	0,00	-126,29
US\$	<b>-64.547,09</b>	<b>-81.399,28</b>	<b>0,00</b>	<b>-145.946,37</b>
US\$	<b>41.303,41</b>	<b>323.767,46</b>	<b>0,00</b>	<b>365.070,87</b>

**(AA) OBLIGACIONES BANCARIAS**

El detalle de Obligaciones Bancarias al 31 de Diciembre del 2012 fue como sigue:

<b>Banco Bolivariano</b>	<b><u>2012</u></b>	<b><u>2011</u></b>
	<b>66.666,68</b>	<b>0,00</b>
US\$	<b><u>66.666,68</u></b>	<b><u>0,00</u></b>

- Préstamo prendario No 0000123745 con el Banco Bolivariano por US\$ 100,000.00 fecha concesión agosto 14 del 2012, fecha de vencimiento agosto 14 del 2013; tasa de interés 11.83% anual



**panamerican & asociados co.**

**CONFORTOLA S.A.**  
**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012**

**(CC) CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR**

El detalle de Cuentas y Documentos por Pagar al 31 de Diciembre del 2012 fue como sigue:

		<u>2012</u>	<u>2011</u>
<b>Proveedores Locales</b>	<b>1</b>	<b>31.850,97</b>	<b>78.498,41</b>
<b>Proveedores del Exterior</b>	<b>2</b>	<b>334.933,00</b>	<b>1.111.349,20</b>
	<b>US\$</b>	<b><u>366.783,97</u></b>	<b><u>1.189.847,61</u></b>

**1. Proveedores Locales**

Brentang Ecuador S.A.	1.128,34	0,00
Garces Escobar Celeste	1.042,85	0,00
Hivimar S.A.	1.104,16	0,00
Quimica Comercial Cia. Ltda.	14.672,34	0,00
Sumandina Cia. Ltda.	7.139,28	0,00
Zuñiga Rojas Lauro Eleuterio	1.977,64	0,00
Varios Menores a \$4000	4.786,36	78.498,41
	<b>US\$</b>	<b><u>31.850,97</u></b>
		<b><u>78.498,41</u></b>

**2. Proveedores del Exterior**

Muehlstein International Ltda.	113.708,00	0,00
Vinmar International Ltda.	221.225,00	1.111.349,20
	<b>US\$</b>	<b><u>334.933,00</u></b>
		<b><u>1.111.349,20</u></b>

- Estos pasivos están soportados con facturas físicas, correspondiente a obligaciones adquiridas con los diversos proveedores de bienes y servicios relacionados con el giro del negocio.



**panamerican & asociados co.**

**CONFORTOLA S.A.  
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012**

**(DD) IMPUESTOS POR PAGAR**

El detalle de Impuestos por Pagar al 31 de Diciembre del 2012 fue como sigue:

	<u>2012</u>	<u>2011</u>
12% IVA en Ventas	6.332,86	163,74
Impuesto a la Renta	23.555,32	24.089,01
Retención en la Fuente IR	1 339,44	184,14
Retenciones de IVA	2 142,85	241,28
US\$	<u>30.370,47</u>	<u>24.678,17</u>

**1. Retención en la Fuente IR**

Retención 1%	339,44	156,82
Retención 2%	0,00	27,32
US\$	<u>339,44</u>	<u>184,14</u>

**2. Retenciones de IVA**

Retención 30%	41,30	223,22
Retención 70%	101,55	18,06
US\$	<u>142,85</u>	<u>241,28</u>

**(FF) GASTOS ACUMULADOS POR PAGAR**

El detalle de Gastos Acumulados por Pagar al 31 de Diciembre del 2012 fue como sigue:

	<u>2012</u>	<u>2011</u>
Beneficios Sociales por Pagar	1 43.822,76	36.410,71
Obligaciones con el IESS	2 9.242,84	7.384,07
US\$	<u>53.065,60</u>	<u>43.794,78</u>



**panamerican & asociados co.**

**CONFORTOLA S.A.  
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012**

<b>1. Beneficios Sociales por Pagar</b>	<b><u>2012</u></b>	<b><u>2011</u></b>
Décimo Tercer Sueldo	2.434,50	1.999,62
Décimo Cuarto Sueldo	12.195,00	11.000,00
15% Participación Trabajadores	18.073,14	17.712,51
Vacaciones	11.120,12	5.698,58
<b>US\$</b>	<b><u>43.822,76</u></b>	<b><u>36.410,71</u></b>

**2. Obligaciones con el IESS**

Aporte Personal	9.242,84	5.429,89
Fondo de Reserva	0,00	1.954,18
<b>US\$</b>	<b><u>9.242,84</u></b>	<b><u>7.384,07</u></b>

**(JJ) PASIVO A LARGO PLAZO**

El detalle de Pasivo a Largo Plazo al 31 de Diciembre del 2012 fue como sigue:

	<b><u>2012</u></b>	<b><u>2011</u></b>
<b>Prestamos Accionistas</b>	<b>1</b>	<b>1</b>
	489.789,86	515.443,72
<b>US\$</b>	<b><u>489.789,86</u></b>	<b><u>515.443,72</u></b>

**1. Prestamos Accionistas**

García Ortiz Glenda Wendy	244.894,93	257.721,86
Garzón Ganchozo Christian Andres	244.894,93	257.721,86
<b>US\$</b>	<b><u>489.789,86</u></b>	<b><u>515.443,72</u></b>

**(KK) PASIVOS DIFERIDOS**

El detalle de Pasivos Diferidos al 31 de Diciembre del 2012 fue como sigue:

	<b><u>2012</u></b>	<b><u>2011</u></b>
<b>Provisión Jubilación Patronal</b>	<b>6.634,72</b>	<b>0,00</b>
<b>Provisión por Desahucio</b>	<b>29.563,30</b>	<b>0,00</b>
<b>US\$</b>	<b><u>36.198,02</u></b>	<b><u>0,00</u></b>



**panamerican & asociados co.**

**CONFORTOLA S.A.  
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012**

- Representa la provisión por jubilación patronal a que tienen derecho de acuerdo con la legislación laboral ecuatoriana, todos los empleados y trabajadores que hayan cumplido más de 25 años de servicio o que cumplieren ese tiempo en forma ininterrumpida dentro de la Compañía. La pensión patronal no podrá ser inferior al salario mínimo vital general decretado por el Gobierno. En el caso de doble jubilación, por parte del Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social (IESS) y la Compañía, la pensión patronal, será como mínimo el equivalente al 50% del salario mínimo vital.

**(LL) PATRIMONIO**

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

<b>Socios</b>	<b>No. De Acciones</b>	<b>Valor Por Acción</b>	<b>% por Acción</b>	<b>Valor Total 2012</b>
Garcia Ortiz Glenda Wendy	400	1,00	50,00%	400,00
Garzón Ganchozo Christian Andres	400	1,00	50,00%	400,00
	<b>800</b>		<b>100%</b>	<b>800,00</b>

**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 2012 y la fecha de preparación de los estados financieros (Junio 17, 2013) no se produjeron eventos que en la opinión de la gerencia de la compañía pudieron 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 realizo ajustes por el año de transición.