



panamerican & asociados co.

CONFORTOLA S.A.

ESTADOS FINANCIEROS AUDITADOS

AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016

CON LA OPINION DEL AUDITOR INDEPENDIENTE

CONFORTOLA S.A

<u>INDICE</u>	<u>Paginas N°</u>
Informe de los Auditores Independientes	3 - 4
Estado de Situación Financiera	5
Estado de Resultado Integral	6
Estado de Cambios en el Patrimonio	7
Estado de Flujos de Efectivo	8
Notas a los Estados Financieros	9 - 25

OPINION CON SALVEDAD

Dictamen de los Auditores Independientes

A los Accionistas y Junta de Directores de:

Confortola s.a.

1. Opinión

Hemos auditado los Estados Financieros Adjuntos de **Confortola s.a.** que comprende el Estado de situación Financiera del 31 de Diciembre del 2016, y los correspondientes Estados de Resultados Integral, de cambio de patrimonio y Flujos de Efectivos por el año que termino en esa fecha, así como las notas explicativas de los Estados Financieros que influyen un resumen de las Políticas Contables más importantes y otras información aclaratorias.

En nuestras Opinión los Estados Financieros presentan razonablemente respecto de todos los aspectos materiales, la Situación Financiera de **Confortola s.a.** al 31 de Diciembre del 2016, así como sus resultados y su flujo de efectivo al año que termino en esa fecha, de conformidad de las Normas Internacionales de Información Financieras (NIIF).

2. Base de la Opinión

Hemos llevado a cabo nuestras Auditoria con las normas Internacionales de Auditoria. Nuestras Responsabilidades de acuerdo con dichas normas se describe más adelante en la sección” Responsabilidades del Auditor en relación con la Auditoria de los Estados Financieros separados” de Nuestro Informe. Somos Independientes de **Confortola s.a.** de conformidad con las disposiciones del Código de Ética para Contadores Públicos emitidos por el Concejos de Normas Internacionales del Ética (IESBA por sus siglas en ingles), y hemos cumplido las demás responsabilidades de ética de conformidad con dicho código. Consideramos que la evidencia de Auditoria que hemos obtenido proporciona una base suficiente para nuestra opinión de Auditoria.

3. Asuntos Claves de la Auditoria

Los asuntos claves de la Auditoria son aquellas que, según nuestro juicio Profesional, han sido de las de mayores importancias en nuestras Auditoria de los Estados Financiero del año actual. Estos asuntos han sido tratados en el contexto de nuestra Auditoria de Estados Financiero en su conjunto, y en la formación de nuestra opinión de la Auditoria sobre estos, y no expresamos una Opinión por separado sobre estos asuntos.

4. Limitación

Al 31 de diciembre del 2016 no presenciamos la toma de inventarios físicos, como auditores de la compañía, y no hemos podido aplicar otros procedimientos de auditoría que nos dé la certeza que los valores de inventarios US\$ **279.094,86** son razonables.

5. Tasa de descuento para la determinación de la Obligación a Empleados post-Empleos.

En el año 2016 debido a la modificación de la NIC 19- Beneficios a Empleados **CONFORTOLA S.A.** modifico la Tasa de descuento usada para la determinación de las Obligaciones post-empleos por Jubilación Patronal y Bonificación por Desahucio, considerando que la Tasa utilizada debe ser la Tasa de Rendimiento de los bonos corporativos de alta calidad emitidos en dólares de los Estados Unidos de Norteamérica congruente con los plazos estimados de pago de los beneficios a los empleados que mantienen.

1. Cotejamos los Resultados del Informe Actuarial elaborado por un perito independiente calificado frente a los registros presentados Contablemente por la empresa.
2. Validar la Razonabilidad de la Información revelada por la empresa con respecto al pasivo laborar por beneficios post-Empleos

6. Responsabilidades de la Administración con Respecto a los Estados Financieros

La Administración de **Confortola s.a.** es responsable de la preparación y presentación razonable de los Estados Financieros de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financieras, y del control interno que la Administración de la empresa considere necesario para permitir la preparación de los Estados Financieros libres de errores materiales, ya sea debido a fraude o error.

En la preparación de los Estados Financieros separados, la Administración es responsable de evaluar la capacidad de la empresa para continuar como un negocio en marcha revelando, según proceda, los asuntos relacionados y utilizados el principio contable del negocio en marcha, salvo que la Administración tenga la intención de liquidar la empresa o cesar sus operaciones o bien no tenga otra alternativa realista que hacerlo.

Los encargados de la administración son responsables de supervisar el proceso de presentación de información Financiera de la empresa.

7. Responsabilidades del Auditor en Relación con la Auditoria con los Estados Financieros Separados

Nuestros Objetivos son obtener una seguridad razonable de que los Estados Financieros en su conjunto están libres de errores materiales ya sea debido a fraude o error, y emitir un informe de Auditoría que contiene nuestra Opinión. Seguridad Razonable es un alto grado de seguridad, pero no garantiza que una Auditoria realizada de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoria siempre va a detectar errores materiales cuando existan. Los errores pueden surgir por fraude o error y se consideran materiales, si, individualmente o de forma agregada puede preverse razonablemente que influirán en las decisiones económicas que los usuarios toman basándose en los Estados Financieros separados.

Como parte de una Auditoria de Conformidad con las Normas Internacionales de Auditoria, aplicamos nuestro juicio profesional y mantenemos una actitud de escepticismo profesional durante toda la Auditoria.



panamerican & asociados co.

- Identificamos y valoramos los riesgos de errores materiales en los Estados Financieros separados, ya sea debido a fraude o error, diseñamos y aplicamos procedimientos de Auditoría y respondemos a esos riesgos y obtenemos evidencia de Auditoría suficiente y apropiada para proporcionar una base para nuestra opinión. El riesgo de no detectar un error material resultante de un fraude es mayor que en el caso que resulten de errores, ya que el fraude puede implicar colusión, falsificación, omisiones deliberadas, manifestaciones intencionadamente erróneas, o elusión del control Interno.
- Obtenemos un entendimiento del control Interno relevante para la Auditoría con el fin de diseñar procedimiento de Auditoría que sean apropiados en las circunstancias, pero no con el fin de expresar una Opinión sobre la Efectividad del control interno de la empresa.
- Evaluamos lo apropiado de las políticas Contables usadas y lo razonables de las estimaciones Contables y revelaciones relacionadas efectuadas por la Administración.
- Concluimos sobre el uso apropiado por parte de la Administración de la Base Contable de negocio en marcha y en base a la evidencia de Auditoría Obtenida, concluimos si existe o no una incertidumbre importante relacionada con eventos o condiciones que pueden generar dudas significativas sobre la capacidad de la empresa para continuar como negocio en marcha. Si llegamos en la conclusión de que existe una incertidumbre importante, estamos obligados a llamar la atención en nuestro Informe de Auditoría sobre la correspondiente información revelada en los Estados Financieros o, si tales revelaciones no son apropiadas expresar una Opinión modificada. Nuestras conclusiones se basan en la Evidencia de Auditoría obtenida hasta la fecha de nuestro Informe de Auditoría. Sin embargo, evento o condiciones futuros pueden causar que la empresa no pueda continuar como un negocio en marcha.

Evaluamos la presentación general, estructura y el contenido de los Estados Financieros separados, incluyendo las revelaciones, y si los Estados Financieros representan las transacciones y hechos Subyacentes de modo que logren las presentaciones razonables.



Nos comunicamos con los responsables de **Confortola s.a.** en relación con, entre otros asuntos, el alcance y el momento de realización de la Auditoría Planificada y los hallazgos significativos de la Auditoría, así como cualquier deficiencia significativa del control interno que identifiquemos en el transcurso de Auditoría.

Otros asuntos.-

Tal como se describe en la nota 1 a los estados financieros adjuntos, los efectos de desaceleración económica en el Ecuador, han afectado a todos los sectores económicos de Ecuador y los cuales podrían prolongarse en los años posteriores. Los estados financieros adjuntos de la Compañía deben ser leídos considerando estas circunstancias.

8. Informe Sobre otros Requerimientos Legales y Reglamentarios

Nuestra opinión conjuntamente con los anexos, sobre el cumplimiento de las obligaciones tributarias de **Confortola s.a.** como sujeto pasivo y agente de retención y percepción del ejercicio terminado al 31 de Diciembre del 2016 se emiten por separados una vez que la administración nos proporcione los Anexos respectivos, para los ICT.

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

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

**Guayaquil, Ecuador
Abril 27, 2017**

CONFORTOLA S.A.
ESTADO DE SITUACION FINANCIERA
 (Expresado en Dólares)

Años Terminados al
 31 de Diciembre

<u>ACTIVOS</u>	<u>NOTAS</u>	<u>2015</u>	<u>2016</u>
<u>ACTIVOS CORRIENTES</u>			
Efectivo y Equivalentes al Efectivo	A	92.671,83	278.958,26
Activos Financieros	B	611.990,09	380.553,36
Inventarios	C	238.616,29	279.094,86
Servicios y Otros Pagos Anticipados	D	22.895,38	34.761,52
Activos por Impuestos Corrientes	E	389.342,55	451.113,22
TOTAL ACTIVOS CORRIENTES		1.355.516,14	1.424.481,22
<u>ACTIVOS NO CORRIENTES</u>			
Propiedad, Planta y Equipo	K	383.725,90	356.464,76
Activo de Exploración y explotación Desemb. acum. Hac.	I	0,00	321.179,13
TOTAL ACTIVO NO CORREINTE		383.725,90	677.643,89
TOTAL ACTIVOS		1.739.242,04	2.102.125,11
<u>PASIVO Y PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS</u>			
<u>PASIVOS</u>			
<u>PASIVOS CORRIENTES</u>			
Cuentas y Documentos por Pagar	AA	360.470,10	499.060,98
Obligaciones con Instituciones Financieras	BB	-	176.666,70
Otras Obligaciones Corrientes	EE	165.422,51	162.685,69
TOTAL PASIVOS CORRIENTES		525.892,61	838.413,37
<u>PASIVOS NO CORRIENTES</u>			
Cuentas por Pagar Diversas Relacionadas	NN	193.201,24	147.710,92
Provisiones por Beneficios a Empleados	QQ	36.198,03	36.198,03
TOTAL PASIVO NO CORREINTE		229.399,27	183.908,95
TOTAL PASIVOS		755.291,88	1.022.322,32
<u>PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS</u>			
Capital Social	LL	500.000,00	500.000,00
Reserva Legal		51.986,42	61.571,68
Utilidad o Perdida de Ejercicios Anteriores		326.024,90	431.963,74
Utilidad o Perdida del Ejercicio		105.938,84	86.267,37
TOTAL PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS	US\$	983.950,16	1.079.802,79
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO	US\$	1.739.242,04	2.102.125,10

Sr. Christian Garzon Ganchozo
 Gerente General
 C.I. 0909634263

CPA. Hugo Flores Briones
 RUC N° 0901097824001
 Contador Registro No. 16414

Veáanse las Notas que acompañan los Estados Financieros

CONFORTOLA S.A.
ESTADO DE RESULTADO INTEGRAL
(Expresado en Dólares)

Años Terminados al
31 de Diciembre

<u>INGRESOS OPERACIONALES</u>	<u>2015</u>	<u>2016</u>
<u>VENTAS</u>		
Ventas 12%	3.867.535,57	3.247.909,58
Total Ventas	3.867.535,57	3.247.909,58
<u>(-) COSTOS Y GASTOS OPERACIONALES</u>		
Costo de Ventas y Producción	-3.316.404,56	-2.474.613,69
Gastos Administrativos/ventas	-372.129,44	-603.546,44
Total Costos y Gastos Operacionales	-3.688.534,00	-3.078.160,13
Utilidad Bruta	179.001,57	169.749,45
<u>Utilidad o Perdida antes de Impuestos</u>	179.001,57	169.749,45
(-) 15% Participación Trabajadores	-26.850,24	-25.462,42
(-) 22% Impuesto a la Renta	-34.441,51	-48.434,40
(-) 10% Reserva Legal	US\$ -11.770,98	-9.585,26
UTILIDAD DEL EJERCICIO	105.938,84	86.267,37

Sr. Christian Garzon Ganchozo
Gerente General
C.I. 0909634263

CPA. Hugo Flores Briones
RUC N° 0901097824001
Contador Registro No. 16414

Veáanse las Notas que acompañan los Estados Financieros

CONFORTOLA S.A.
ESTADO DE EVOLUCION DE PATRIMONIO
 (Expresado en Dólares)

	Años Terminados al 31 de Diciembre	
	<u>2015</u>	<u>2016</u>
<u>Capital Social</u>		
Saldo al Inicio	800,00	500.000,00
Aumento de Capital	499.200,00	0,00
Saldo Final	500.000,00	500.000,00
<u>Reserva Legal</u>		
Saldo al Inicio del Año	40.215,44	51.986,42
Provisión Reserva 2015	11.770,98	9.585,26
Saldo al Final del Año	51.986,42	61.571,68
<u>Utilidad No Distribuida Ejercicios Anteriores</u>		
Saldo al Inicio del Año	334.419,04	326.024,90
Transferencia de Utilidad Ejercicio Anterior	85.639,12	86.267,37
Registro aumento de capital	(94.033,26)	19.671,47
Saldo al Final del Año	326.024,90	431.963,74
<u>Utilidad o Perdida del Ejercicio</u>		
	179.001,57	169.749,45
Participación Trabajadores	-26.850,24	-25.462,42
Impuesto a la Renta	-34.441,51	-48.434,40
Reserva Legal	-11.770,98	-9.585,26
Saldo Final	US\$ 105.938,84	86.267,37
TOTAL PATRIMONIO	US\$ 983.950,16	1.079.802,80

Sr. Christian Garzon Ganchozo
 Gerente General
 C.I. 0909634263

CPA. Hugo Flores Briones
 RUC N° 0901097824001
 Contador Registro No. 16414

Veáanse las Notas que acompañan los Estados Financieros



CONFORTOLA S.A.
ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO
(Expresado en Dólares)

Año Terminado
al 31 de diciembre 2015

Flujos de Efectivo procedentes de Actividades de Operación

Cobros procedentes de las ventas de bienes	3.760.391,66
Pago a Proveedores por el suministros de bienes y servicios	-3.701.153,08
Pagos por cuentas de los empleados	-25.839,47
Otros pagos por actividades de operación	-383.867,70
Impuestos a las Ganacias Pagadas	-52.503,70
Otras entradas (salidas) de efectivo	28.357,91
Efectivo neto utilizado de Actividades de Operación	-374.614,38

Flujo de efectivo procedentes de Actividades de Inversión

Otras entradas (salidas) de efectivo	-8.928,57
Otras entradas (salidas) de efectivo	355.981,74
Efectivo neto utilizado de Actividades de Inversión	347.053,17

Flujo de efectivo procedentes de Actividades de Financiamiento

Otras entradas (salidas) de efectivo	-344.210,76
Efectivo neto utilizado de Actividades de Financiamiento	-344.210,76
Incremento neto de Efectivo y Equivalentes de Efectivo	-371.771,97
Efectivo y Equivalentes al Efectivo al principio del período	464.443,80
Efectivo y Equivalentes al Efectivo al final del período	92.671,83

Sr. Christian Garzon Ganchozo
Gerente General
C.I. 0909634263

CPA. Hugo Flores Briones
RUC N° 0901097824001
Contador Registro No. 16414

Veáanse las Notas que acompañan los Estados Financieros



CONFORTOLA S.A
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016

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 \$500.000.00 como capital social, divididos en Quinientas acciones ordinarias y nominativas de \$1 cada una.

En la actualidad sus principales accionistas son personas naturales domiciliadas en **Ecuador** (Garzón Ganchozo Christian Andrés) y **Perú** (García Ortiz Glenda Wendy)

PRINCIPALES POLITICAS CONTABLES UTILIZADAS

Las políticas contables más importantes utilizadas por la Sociedad en la preparación de sus estados financieros se detallan a continuación:

Bases de presentación.- La empresa lleva sus registros de contabilidad sobre la base de negocio en marcha y prepara sus estados financieros de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera.

Uso de Estimaciones y Juicios - Al preparar los estados financieros, la Administración de la sociedad ha efectuado estimaciones y supuestos que afectan los montos de los activos, pasivos, ingresos y gastos. Estas estimaciones son subjetivas por naturaleza, implican incertidumbres y utilización del juicio, por lo tanto no pueden ser determinadas con precisión. En consecuencia, los resultados reales pueden diferir de estas estimaciones. Las estimaciones importantes realizadas por la administración se refieren a: deterioro de los activos financieros, estimación de la recuperabilidad de la cartera de crédito, productos por cobrar y otras cuentas a cobrar, deterioro de bienes realizables y bienes de uso, vida útil de los inmuebles,

mobiliario y equipo, años de amortización de activos intangibles y diferidos y estimaciones de pasivo.

Disponibilidades - Se consideran como disponibilidades todos los activos que por su liquidez tienen una disponibilidad inmediata.

Efectivo y Equivalentes de Efectivo - Las actividades de operación del estado de flujos de efectivo se calculan por el método indirecto y para este propósito se consideran como equivalentes de efectivo las disponibilidades; los depósitos a la vista y a plazo, las inversiones en valores que se mantienen con la intención de convertirlos en efectivo en un plazo no mayor a dos meses y que son negociables.

Cuentas por Cobrar - Las cuentas por cobrar concedidas se presentan a su valor principal pendiente de cobro.

Estimación por Deterioro e Incobrabilidad de la Cartera de Crédito - Se calcula con base en las disposiciones en vigencia denominadas “Reglamento para la calificación de deudores” emitido por el Servicios de Rentas Internas. La normativa vigente se fundamenta, entre otros factores, en el análisis de la capacidad de pago, en el análisis del valor ajustado de las garantías como mitigadores para efectos del cálculo de la estimación y en el comportamiento de pago histórico. Dicho acuerdo establece que todos los créditos deben ser clasificados de acuerdo a su riesgo de cobro y condiciones del crédito, y establece una estimación mínima por cada clasificación.

Gastos.- Todos los gastos se reconocen en el estado de operaciones sobre la base de devengado excepto por los costos de transacción incurridos en la adquisición de una inversión, los cuales son incluidos como parte del costo de esa inversión. Los costos de transacción incurridos en la disposición de inversiones se deducen del producto de la venta.

Gasto por intereses.- El gasto por intereses, se reconoce sobre la base de devengado.

Cuentas por cobrar: representados en el estado de situación financiera por las cuentas por cobrar operacionales, préstamos a funcionarios y empleados, intereses y otras cuentas por cobrar. Surgen cuando la empresa presta sus servicios, (Cuentas por cobrar operacionales); o provee dinero directamente a un deudor (empleado) sin intención de negociar la cuenta por cobrar. Los préstamos a empleados no devengan intereses. Se incluyen en el activo corriente, excepto por los de vencimiento mayor a 12 meses contados a partir de la fecha del estado de situación financiera.

Cuentas por pagar: representados en el estado de situación financiera por las cuentas por pagar (proveedores, impuestos y contribuciones, accionistas, beneficios a los trabajadores y otras cuentas por pagar).

Base de Medición.- Los Estados Financieros han sido preparados sobre la base del costo histórico, excepto por el inmueble que se presenta en Propiedades de inversión, que está registrando al valor del avalúo comercial.

Moneda funcional y de Presentación

La sociedad presenta sus estados financieros en dólares de los Estados Unidos de América, moneda funcional, de curso legal y de unidad de cuenta del Ecuador desde marzo del 2000

Propiedad Planta y Equipo

Se registra inicialmente al valor de adquisición o construcción, según corresponda. Las adiciones y los reemplazos de importancia a los bienes de uso son capitalizados, mientras que los desembolsos por mantenimiento, reparaciones y renovaciones menores que no mejoran al activo ni incrementan su vida útil son cargados a los gastos de operación conforme se incurren.

Los gastos de mantenimiento y reparación así como las ganancias o pérdidas resultantes de ventas o retiros de activos fijos se incluyen en los resultados del año en que se realizan.

Otros Activos - Las mejoras realizadas a las propiedades arrendadas se amortizan en el plazo de vigencia de los contratos y es calculada por el método de línea recta.

El software se registra al costo. Se amortiza por el método de línea recta a cinco y siete años plazo.

La depreciación se registra a las tasas necesarias para amortizar el costo y la revaluación sobre su vida útil estimada.

ACTIVOS

Edificios	20 años
Muebles y Enseres	10 años
Maquinaria y Equipo	10 años
Otros Activos	10 años

Norma Internacional de Contabilidad No. 16: Propiedad Planta y Equipo

La normativa emitida por el Consejo requiere la revaluación de los bienes inmuebles por medio de avalúos de peritos independientes al menos una vez cada cinco años eliminando la opción de mantenerlos al costo o revaluar otro tipo de bien.

Adicionalmente, ha permitido a algunas entidades reguladas convertir (capitalizar) el superávit por revaluación en capital acciones, mientras que la NIC 16 solo permite realizar el superávit por medio de la venta o depreciación del activo. Una consecuencia de este tratamiento es que las entidades reguladas que presenten un deterioro en sus activos fijos, deberán reconocer su efecto en los resultados de operación, debido a que no se podría ajustar contra el capital social. La NIC 16 indica que el deterioro se registra contra el superávit por revaluación y si no es suficiente, la diferencia se registra contra el estado de resultados.

La NIC 16 requiere que las propiedades, planta y equipo en desuso se continúen depreciando. La normativa emitida por el Consejo permite que las entidades dejen de registrar la depreciación de activos en desuso y se reclasifiquen como bienes realizables.

Beneficios del personal.

Pensiones.- La empresa tiene planes de pensiones de beneficios definidos para Jubilación Patronal, que define un monto de beneficio de pensión que un empleado recibirá a su retiro, el cual usualmente dependerá de factores, tales como edad de servicio, remuneraciones, (esta ley fue modificada con el art. 215 numeral 2 del Código de trabajo en el año 2015).

Beneficios por cese.- El Código de Trabajo establece que en caso de desahucio, el empleador bonificara al trabajador con el 25% del equivalente a la última remuneración mensual por cada uno de los años de servicios prestados a la misma empresa o empleador. La Corporación realizo provisión para este concepto mediante un estudio actuarial efectuado por peritos independientes.

Utilidad Neta por Acción - Se calcula dividiendo la utilidad neta disponible para los accionistas comunes entre la cantidad promedio de acciones comunes en circulación durante el período.

Ingresos.- Los ingresos por ventas de actividades elaboración, confección, reparación, producción, industrialización de productos plásticos para uso domésticos, industrial y comercial. Principales se registran en los resultados del año en base a la emisión de facturas de la compañía.

Participación a Trabajadores: Esta constituido con cargos a los resultados del año a las tasas de 15% de acuerdo con disposiciones legales vigentes.

IMPUESTOS

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 dos (22%) sobre su base imponible.

Impuesto a la renta corriente y diferido

El gasto por impuesto a la renta comprende el impuesto a la renta corriente y al diferido se reconoce en el estado de resultados integrales, excepto cuando se trata de partidas que se reconocen directamente en el patrimonio. En este caso el Impuesto también se reconoce en otros resultados integrales o directamente en el patrimonio.

Impuestos a la renta corriente

El cargo por impuesto a la renta corriente se calcula mediante la tasa de impuesto aplicable a las utilidades gravables y se carga a los resultados del año que se devenga con base en el impuesto por pagar exigible. Las normas tributarias vigentes establecen una tasa de impuesto del 22% de las utilidades gravables, la cual se reduce al 12% si las utilidades son reinvertidas por el contribuyente.

Anticipo de Impuestos a la Renta

A partir del ejercicio fiscal 2011 entró en vigor la norma que exige el pago de un “ anticipo mínimo de impuesto a la renta “, cuyo valor es calculado en función de las cifras reportadas el año anterior sobre el 0.2% del patrimonio, 0.2% de los costos y gastos deducibles, 0.4% de los ingresos gravables y 0.4% de los activos.

La referida norma estableció que en caso de que el impuesto a la renta causado sea menor que el monto del anticipo mínimo, este último se convertirá en impuesto a la renta definitivo, a menos que el contribuyente solicite al Servicio de Rentas Internas su devolución, lo cual podría ser aplicable, de acuerdo con la norma que rige la devolución de este anticipo.

Impuesto a la renta diferido

La circular No.- NAC-DGECCGC12-00009 publicada en el Registro Oficial N0.- 718 del 6 de junio del 2012 indica que la aplicación de la deducibilidad de costos y

gastos para efectos e impuestos a la renta se rige por las disposiciones de la Ley de Régimen Tributario Interno y su reglamento respectivo, y en ninguno de dichos cuerpos normativos se encuentra prevista la aplicación de una figura de reversos de gastos no deducibles de periodos anteriores para efectos de la determinación del Impuesto a la renta en el periodo corriente.

Con base a lo detallado en el párrafo anterior la Administración de la Compañía considera que al 31 de Diciembre de 2015 no se han producido diferencias temporales, entre las bases tributarias de los activos y pasivos y sus respectivos valores mostrados en los Estados Financieros, que generen un activo adicional o pasivo adicional a la renta diferida.

ADMINISTRACION DE RIEGOS

Factores de Riesgo financieros

Las actividades de la Compañía la exponen a una variedad de riesgo financiero; riesgo de mercado, riesgo de crédito y riesgo de liquidez. El programa general de administración de riesgos de la Compañía se concentra principalmente en la gestión y diversificación del mercado en que opera y en la gestión de los gastos de operación y costos de productos terminados para la reventa, además de los riesgos relacionados con la obtención de crédito para garantizar su liquidez y sus inversiones. El programa tiene por objeto final minimizar potenciales efectos adversos que estos riesgos podrían generar en el desempeño financiero de la Compañía.

La administración de riesgo está bajo la responsabilidad de la Gerencia de la Compañía.

Riesgos de mercado

Los riesgos del mercado se dividen en:

Riesgo de precio

La compañía opera únicamente en el mercado local y por sus características de operación los precios de los servicios y costos contratados son generalmente negociados a precios de mercado. No mantiene negociaciones de largo plazo.

Riesgo de tipo de cambio

La Compañía realiza sus operaciones principales únicamente en dólares de los Estados Unidos de Norteamérica, moneda de curso legal en el país, por lo tanto, no se presentan efectos por variaciones de tipos de cambio en los Estados Financieros.

Riesgo de Crédito

El riesgo de crédito es el riesgo de que una contraparte no pueda cumplir con sus obligaciones en relación con un instrumento financiero o contrato de venta, generado otras cuentas por pagar menos el efectivo y equivalentes de efectivo. El Capital total se calcula como el “Patrimonio neto” más la deuda neta.

Los ratios apalancamiento al 31 de diciembre del 2016 y 2015 fueron los siguientes:

	<u>2015</u>	<u>2016</u>
Proveedores	360.469,73	499.060,98
Otras cuentas por pagar	0,00	0,00
	<u>360.469,73</u>	<u>499.060,98</u>
Efectivo y equivalentes al efectivo	92.671,83	278.958,26
Deuda Neta	<u>267.797,90</u>	<u>220.102,72</u>
Total Patrimonio	983.950,16	1.079.802,79
Capital Total	<u>-716.152,26</u>	<u>-859.700,07</u>
Ratio de Apalancamiento	-0,37	-0,26

CONCILIACION TRIBUTARIA

CONCILIACIÓN TRIBUTARIA		2.016
Utilidad del Ejercicio		169.749,45
15% Participación Trabajadores		-25.462,42
Utilidad Antes de Impuesto		144.287,03
(+) Gastos No Deducibles Locales		90.724,56
(-) Deducciones adicionales		14.855,21
SALDO UTILIDAD GRAVABLE		220.156,38
Impuesto a la Renta		48.434,40
TOTAL IMPUESTO CAUSADO		48.434,40
(-) Anticipo Determinado Correspondiente al Ejercicio Fiscal Corriente		
(=) Impuesto a la Renta Causado Mayor al Anticipo Determinado		48.434,40
(+) Saldo Anticipo Pendiente de Pago		0,00
(-) Retenciones en la Fuente realizadas del Ejercicio		24.297,74
(-) Crédito Tributario De Años Anteriores		10.015,32
(-) Crédito Tributario Generado por Impuesto a la Salida de Divisas Ejercicio fiscal declarado		385.849,04
(-) Crédito Tributario Generado por Impuesto a la Salida de Divisas Ejercicios Anteriores		0,00
SALDO A FAVOR DEL CONTRIBUYENTE		-371.727,70

**CONFORTOLA S.A.
NOTA A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016
(Expresado en Dólares)**

(A) EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO

El detalle del efectivo y equivalentes al efectivo al 31 de Diciembre del 2016 son como sigue:

A EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO	<u>2015</u>	<u>2016</u>
Bancos	1 92.671,83	148.958,26
Inversiones	-	130.000,00
	<u>92.671,83</u>	<u>278.958,26</u>
 <u>1. Bancos</u>		
Banco Bolivariano Cta. Cte. 0005177512	64.853,25	37.383,54
Banco Pichincha Cta. Cte. 2100009808	27.818,58	9.251,53
Banco Bolivariano Cta. Cte.	-	102.323,19
	<u>92.671,83</u>	<u>148.958,26</u>

(B) ACTIVOS FINANCIEROS

El detalle de Activos Financieros al 31 de Diciembre del 2016 es como sigue:

B ACTIVOS FINANCIEROS	<u>2015</u>	<u>2016</u>
Clientes Locales	1 648.907,58	415.642,92
Otras Cuentas por Cobrar	-	-
Préstamos a Empleados	5.478,57	6.474,73
(-) Provisión Cuentas Incobrables	(42.396,06)	(41.564,29)
	<u>611.990,09</u>	<u>380.553,36</u>

(C) INVENTARIOS

El detalle de Inventarios al 31 de Diciembre del 2016 es como sigue:

C INVENTARIOS	<u>2015</u>	<u>2016</u>
Importación en Transito	111.300,00	149.294,24
Inventario de Materia Prima	99.358,66	75.450,15
Inventario de Productos Terminados	27.957,63	54.350,47
	<u>238.616,29</u>	<u>279.094,86</u>

(D) SERVICIOS Y OTROS PAGOS ANTICIPADOS

El detalle de Servicios y Otros Pagos Anticipados al 31 de Diciembre del 2016 es como sigue:

D SERVICIOS Y OTROS PAGOS ANTICIPADOS	<u>2015</u>	<u>2016</u>
Anticipo a Proveedores	20.795,38	11.761,52
Depositos en Garantias Importaciones	2.100,00	23.000,00
	<u>22.895,38</u>	<u>34.761,52</u>

(E) ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES

El detalle de Activos por Impuestos Corrientes al 31 de Diciembre del 2016 fue como sigue:

E ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES	<u>2015</u>	<u>2016</u>
Crédito Tributario a favor de la empresa(IVA)	21.221,71	30.186,72
Crédito Tributario Retenciones Fte IVA	-	764,40
Retencion en la Fuente Recibida de las Vtas.	-	24.297,74
Crédito Tributario a favor de la empresa(I.R.)	33.250,71	-
Crédito Tributario a favor de la empresa(I.S.D)	324.854,81	385.849,04
Anticipo Impuesto a la Renta	10.015,32	10.015,32
	<u>389.342,55</u>	<u>451.113,22</u>

(H) PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPOS

El detalle de Propiedades, Planta y Equipos al 31 de Diciembre del 2016 son como sigue:

H.- PROPIEDADES, PLANTAS Y EQUIPO

<u>CONCEPTO</u>	<u>SALDO AL 01/01/2016</u>	<u>COMPRAS</u>	<u>VENTAS/BAJA S/RECLIFICACION</u>	<u>SALDO AL 31/12/2016</u>
<u>COSTO</u>				
Terreno	240.452,00	-	-	240.452,00
Muebles y Enseres	2.056,51	779,83	-	2.836,34
Maquinaria y Equipos	508.578,02	663,55	-	509.241,57
Equipo de Computacion	382,71	314,00	-	696,71
Vehiculo	131.410,71	33.610,87	-	165.021,58
TOTAL COSTO	882.879,95	35.368,25	-	918.248,20
<u>DEPRECIACION</u>				
Muebles y Enseres	-1.159,00	-	-	-1.159,00
Maquinaria y Equipos	-457.822,22	(62.629,39)	-	-520.451,61
Equipo de Computacion	-382,71	-	-	-382,71
Vehiculo	-39.790,12	-	-	-39.790,12
TOTAL DEPRECIACION	-499.154,05	(62.629,39)	-	-561.783,44
TOTAL ACTIVO FIJO	383.725,90	-27.261,14	0,00	356.464,76

L ACTIVO INTANGIBLE	<u>2015</u>	<u>2016</u>
Activo de Exploración y explotación Desemb. acum. Hac.		321.179,13
	<u>0,00</u>	<u>321.179,13</u>

(AA) CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR

El detalle de Cuentas y Documentos por Pagar al 31 de Diciembre del 2016 son como sigue:

AA CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR	<u>2015</u>	<u>2016</u>
Proveedores Locales	1 69.939,73	132.612,23
Proveedores del Exterior	2 290.530,00	366.448,75
	<u>360.469,73</u>	<u>499.060,98</u>
<u>1. Proveedores Locales</u>		
Autosharecorp	29.454,37	-
Comsaferza s.a.	-	25.000,00
Corporación El Rosado	-	3.279,20
Latina Seguros y Reaseguros C.A.	9.245,68	-
Procorex S.A.	1.288,53	-
Química Comercial Cia. Ltda.	17.976,70	-
Seguros Sucre	1.742,17	-
Segurvip CIA. LTDA.	770,00	-
Sumandina CIA. LTDA.	3.919,96	-
Varios Menores a \$500	5.542,69	104.333,03
	<u>69.939,73</u>	<u>132.612,23</u>
<u>2. Proveedores del Exterior</u>		
Vinmar International Ltda.	290.530,00	366.448,75
	<u>290.530,00</u>	<u>366.448,75</u>

BB OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS

El detalle de Cuentas y Documentos por Pagar al 31 de Diciembre del 2016 son como sigue:

BB OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS	<u>2015</u>	<u>2016</u>
Banco Bolivariano	-	75.833,35
Banco Bolivariano	-	100.833,35
	<u>-</u>	<u>100.833,35</u>

(EE) OTRAS OBLIGACIONES CORRIENTES

El detalle de Otras Obligaciones Corrientes al 31 de Diciembre del 2016 es como sigue:

EE OTRAS OBLIGACIONES CORRIENTES	<u>2015</u>	<u>2016</u>
Con la Administración Tributaria	1 53.896,75	50.692,80
Impuesto a la Renta por Pagar del Ejercicio	34.441,51	48.434,40
Con el IESS	2 14.056,36	14.542,61
Por Beneficios de Ley a Empleados	3 36.177,65	23.553,46
Participación Trabajadores por Pagar del Ejercicio	26.850,24	25.462,42
	<u>165.422,51</u>	<u>162.685,69</u>
<u>1.- Con la Administración Tributaria</u>		
IVA Cobrado	53.554,85	48.637,44
Retenciones en la Fuente	341,90	2.055,36
	<u>53.896,75</u>	<u>50.692,80</u>
<u>2.- Con el Iess</u>		
IESS Aporte Patronal	7.497,10	5.613,15
IESS Aporte Individual	-	2.799,44
IESS Préstamos Quirografarios	5.360,45	4.736,58
IESS Préstamos Hipotecarios	382,01	355,89
IESS Fondo de Reserva	816,80	1.037,55
	<u>14.056,36</u>	<u>14.542,61</u>
<u>3.- Por Beneficios de Ley a Empleados</u>		
Provisión Décimo Tercer Sueldo	2.761,82	3.220,19
Provisión Décimo Cuarto Sueldo	15.020,42	14.556,63
Provision de Fondo de Reserva	-	4.610,70
Vacaciones	18.395,41	1.165,94
	<u>36.177,65</u>	<u>23.553,46</u>

(NN) CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR DIVERSAS RELACIONADAS

El detalle de Cuentas y documentos por pagar diversas relacionadas al 31 de Diciembre del 2016 es como sigue:

NN CUENTAS POR PAGAR DIVERSAS RELACIONADAS		<u>2015</u>	<u>2016</u>
Préstamos Accionistas	1	193.201,24	147.710,92
		<u>193.201,24</u>	<u>147.710,92</u>

1.- Nota: Préstamos recibidos de accionistas, lo cual no genera intereses alguno, no tiene fecha de vencimiento.

(QQ) PROVISIONES POR BENEFICIOS A EMPLEADOS

El detalle de Provisiones por Beneficiosa Empleados al 31 de Diciembre del 2016 es como sigue:

QQ PROVISIONES POR BENEFICIOS A EMPLEADOS		<u>2015</u>	<u>2016</u>
Provisión Jubilación Patronal		6.634,73	6.634,73
Provisión por Desahucio		29.563,30	29.563,30
		<u>36.198,03</u>	<u>36.198,03</u>

(LL) PATRIMONIO

El capital suscrito y pagado es de Quinientos mil 00/ 100 Dólares de los Estados Unidos de América, dividido en acciones **ordinarias** y **nominativas** de US\$ 1,00 cada una como sigue:

ACCIONISTAS	No. De Acciones	Valor Por Acción	% por Acción	Valor Total 2015
Garcia Ortiz Glenda Wendy	100.240	1,00	20,05%	100.240,00
Garzón Ganchozo Christian Andres	399.760	1,00	79,95%	399.760,00
	<u>500.000</u>		<u>100%</u>	<u>500.000,00</u>

Reglamento a la Ley Orgánica de Discapacidades.

De acuerdo con el Registro Oficial No. 145 DEL REGLAMENTO A LA LEY ORGANICA DE DISCAPACIDADES todas las compañía que pasen o superen los 25 trabajadores debe de tener un discapacitado por cada 25 empleados, los mismos que al terminar el año económico se convierte un título de crédito a favor de la compañía y que se liquida en la conciliación tributaria

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 accionistas en caso de liquidación de la sociedad.

Resultados del Ejercicio Utilidad

Al 31 de diciembre del 2016, la compañía **CONFORTOLA S.A.** Obtuvo una Utilidad Neta US\$ 86.267,37.

En cumplimiento de las disposiciones contenidas en la ley de compañías, hemos obtenido de los administradores información sobre las operaciones y registros de **CONFORTOLA S.A.** Así mismo hemos revisado sus estados financieros al 31 de diciembre del 2016 conforme a lo cual informamos lo siguiente:

1. No hemos encontrado **activos** y **pasivos** monetarios que **pierdan** su valor y que no estén pactadas a una tasa equivalente.

Adopción de Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF)

Los ajustes provenientes de la adopción por primera vez de las Normas Internacionales de Información Financiera “ NIIF” que se registraron en el patrimonio en la cuenta Resultados acumulados, subcuenta Resultados acumulados provenientes de la adopción por primera vez de las “NIIF”, que generaron un saldo acreedor éste sólo podrá capitalizados en la parte que exceda al valor de las pérdidas acumuladas y las del último ejercicio económico concluido, si las hubieren, utilizado en absorber pérdidas, o devuelto en el caso de liquidación de la Compañía.

La convergencia de los estados financieros a las normativas internacionales de información financiera, busca homologar los balances de las empresas con la normativa local.



La compañía **CONFORTOLA S.A.** Ha dado cumplimiento a las disposiciones mediante resoluciones emitidas por la Superintendencia de Compañías.

Ley Reformatoria para la Equidad Tributaria del Ecuador.

El 29 de diciembre del 2007, mediante Registro Oficial No 242 se publicó la Ley Reformatoria para la Equidad Tributaria del Ecuador, la cual fue aprobada por la Asamblea Constituyente. La indicada Ley trae entre otros cambios importantes modificaciones al Código Tributario, Ley de Régimen Tributario Interno en materia de Impuesto a la Renta, Impuesto al Valor Agregado, y Consumos Especiales y creación de nuevos impuestos, entre ellos el del 5% a la Salida de Divisas (**ISD**). Esta ley entró en vigencia a partir del 1 de junio del 2011.

Eventos Subsecuentes

Entre el 31 de Diciembre del 2016 y la fecha de preparación de los estados financieros no se produjeron eventos que en la opinión de la gerencia de la compañía pudieron tener un efecto significativo sobre dichos estados financieros.

Aprobación de Estados Financieros

Los Estados Financieros por el año terminado el 31 de diciembre del 2016, han sido aprobados por la Gerencia y serán presentados a los Accionistas para su aprobación. En la opinión de la administración, estima no habrá modificaciones al contenido de los mismos.