



CONFORTOLA S.A.
LA NUEVA ERA DEL PLASTICO

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Por el año terminado al 31 de diciembre de 2014 (En dólares de los Estados Unidos de América US\$)

Información General:

CONFORTOLA S.A., fue constituida en la ciudad de Guayaquil el 2 de diciembre de 2005, e inscrita en el Registro mercantil con fecha 27 de diciembre de 2005.

La Compañía tiene como actividad principal la fabricación de fundas y sacos plásticos para empaques.

El domicilio de la compañía donde se desarrollan sus actividades es el cantón Guayaquil, calles: Av. José Gómez Gault # 103 y Av. Juan Tanca Marengo

La información contenida en estos estados financieros es responsabilidad de la Administración de la Compañía.

La información relacionada con el índice de inflación anual, publicada por el Banco Central del Ecuador en los tres últimos años, es como sigue:

31 de Diciembre :	Indice de Inflación Anual
2013	3.67%
2012	4.35%
2011	4.20%
2010	5.40%

Resumen de las Principales Políticas Contables:

Bases de Presentación

Los estados de situación financiera han sido preparados exclusivamente para ser utilizados por la Administración de la Compañía de acuerdo con NIIF para PYMES al 1 de enero y 31 de diciembre del 2014.

Las principales políticas contables adoptadas por la Compañía en la preparación de los estados financieros se detallan a continuación. Tal como lo requiere la Sección 35, estas políticas han sido definidas en función de la NIIF para las PYMES vigente al 31 de diciembre del 2014, aplicadas de manera uniforme a todos los periodos que se presentan en los estados financieros.

Bases de Preparación

Los estados financieros adjuntos se presentan en Dólares de Estados Unidos de Norteamérica, moneda funcional de la Compañía y han sido preparados a partir de los registros contable de acuerdo con la Norma Internacional de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para las PYMES) emitida por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB por su siglas en inglés) y representa la adopción integral, explícita y sin reservas de las referidas normas, de forma que presentan razonablemente la situación financiera de **CONFORTOLA S.A.** al 31 de diciembre del 2014, así como el resultado de sus operaciones, los cambios en el patrimonio y los flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha. Los estados



CONFORTOLA S.A.

LA NUEVA ERA DEL PLASTICO

financieros han sido preparados sobre la base del costo histórico, tal como se explica en las políticas contables abajo mencionadas.

Efectivo y equivalentes de efectivo.

El efectivo y equivalentes de efectivo incluye aquellos activos financieros líquidos, depósitos o inversiones financieras líquidas, que se pueden transformar rápidamente en efectivo en un plazo inferior a tres meses y sobregiros bancarios. Los sobregiros bancarios son presentados como pasivos corrientes en el estado de situación financiera.

Cuentas comerciales por cobrar y otras cuentas por cobrar

Representan cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar. Son activos financieros no derivados, con pagos fijos o determinables, que no cotizan en un mercado activo. Surgen cuando la compañía provee bienes o servicios y dinero directamente a un deudor sin intención de negociar la cuenta por cobrar.

Después del reconocimiento inicial, a valor razonable, se miden al costo amortizado utilizando el método de la tasa de interés efectiva, menos cualquier deterioro. Las cuentas por cobrar se registran a su valor nominal que es el equivalente a su costo amortizado.

Se clasifican en activos corrientes, excepto los vencimientos superiores a 12 meses desde la fecha del estado de situación financiera, que se clasifican como activos no corrientes.

Provisión 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

Los inventarios están registrados al costo de compra o a su valor neto realizable el que resulte menor. Están valuados con el método del costo promedio ponderado. Las importaciones en tránsito están registradas a su costo de adquisición. Los inventarios incluyen una provisión para reconocer pérdidas por obsolescencia, la cual es determinada en función de un análisis de la posibilidad real de ventas. El valor neto realizable representa el precio de venta estimado menos los gastos necesarios para la venta.

También se mantiene un inventario de los materiales que se importan para la fabricación de los productos tales como: Polietileno de Alta y Baja Densidad, Colorantes y Tintas, Solventes, Carbonatos etc.

Reserva por Obsolescencia de Inventarios:

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



CONFORTOLA S.A.

LA NUEVA ERA DEL PLASTICO

Propiedad, Planta y Equipo

Medición en el momento del reconocimiento

Los elementos de Propiedad, Planta y equipo se miden inicialmente por su costo.

El costo comprende su precio de adquisición más todos los costos directamente relacionados con la ubicación del activo y la puesta en condiciones de funcionamiento según lo previsto por la Administración y la estimación inicial de cualquier costo de desmantelamiento y retiro del elemento o de rehabilitación de la ubicación del activo.

Medición posterior al reconocimiento: modelo del costo

Posteriormente del reconocimiento inicial, la Propiedad, Planta y Equipo están registrados al costo menos la depreciación acumulada y las pérdidas por deterioro de valor, en caso de producirse, a excepción de las oficinas y vallas publicitarias.

Los gastos de reparaciones y mantenimiento se reconocen en los resultados del período en que se incurren.

Método de depreciación y vidas útiles

El costo de Propiedad, Planta y Equipo se deprecia de acuerdo con el método de línea recta, basada en la vida útil estimada de los activos, y no consideran valores residuales, debido a que la Administración estima que el valor de realización de sus activos al término de su vida útil será irrelevante. Las estimaciones de vida útil, valor residual y método de depreciación de los activos son revisados al final de cada año, siendo el efecto de cualquier cambio en el estimado registrado sobre una base prospectiva.

A continuación se presentan los principales elementos de Propiedad, Planta y Equipo y los años de las vidas útiles usadas en el cálculo de la depreciación:

Edificios	20
Muebles, Enseres	10
Equipo de oficina	10
Otros activos fijos (Vallas	8
Vehículos	5

Retiro o venta de Propiedad, Planta y Equipo

Las ganancias o pérdidas por la venta o el retiro de un elemento de Propiedad, Planta y Equipo se determinan como la diferencia entre el precio de venta y el valor en libros del activo, las cuales se reconocen en los resultados del período en que se incurren. El valor en libros de los activos se da de baja de las cuentas correspondientes cuando se produce la venta o el retiro.

Deterioro del valor de los Activos Tangibles e Intangibles

Al final de cada período, la Compañía evalúa los valores en libros de sus activos tangibles e intangibles a fin de determinar si existe un indicativo de que estos activos han sufrido alguna pérdida por deterioro. En tal caso, se calcula el importe recuperable del activo o una unidad



CONFORTOLA S.A.

LA NUEVA ERA DEL PLASTICO

generadora de efectivo a fin de determinar el alcance de la pérdida por deterioro.

El importe recuperable es el mayor entre el valor razonable menos el costo de ventas y el valor en uso. Si el importe recuperable de un activo calculado es menor que su valor en libros, el valor en libros del activo se reduce a su importe recuperable. Las pérdidas por deterioro se reconocen inmediatamente en resultados.

Cuando una pérdida por deterioro es revertida, el valor en libros del activo aumenta al valor estimado revisado de su importe recuperable, de tal manera que el valor en libro incrementado no excede el valor en libros que se habría calculado si no hubiera reconocido la pérdida por deterioro para dicho activo en años anteriores. El reverso de una pérdida por deterioro es reconocido automáticamente en resultados.

Las Propiedades, Planta 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;

ACTIVO	PORCENTAJES	AÑOS
Maquinarias y Equipos	10	10
Muebles y Enseres	10	10
Equipos de Computación	33	3

Impuestos.

El gasto por impuesto a la renta representa la suma del impuesto a la renta por pagar corriente y el impuesto diferido.

Impuestos corriente

El impuesto por pagar corriente se basa en la utilidad gravable (tributaria) registrada durante el año. La utilidad gravable difiere de la utilidad contable, debido a las partidas de ingresos o gastos imponibles o deducibles y partidas que no son gravables o deducibles. El pasivo de la

compañía por concepto del impuesto corriente se calcula utilizando las tasas fiscales aprobadas al final de cada período

Impuestos diferidos

El impuesto diferido se reconoce sobre las diferencias temporarias determinadas entre el valor en libros de los activos y pasivos incluidos en los estados financieros y sus bases fiscales. Un pasivo



CONFORTOLA S.A.

LA NUEVA ERA DEL PLASTICO

por impuesto diferido se reconoce generalmente para todas las diferencias temporarias imponibles. Un activo por impuesto diferidos se reconoce por todas la diferencias temporarias deducibles, en la medida en que resulte probable que la Compañía disponga de utilidades gravables futuras contra las que se podría cargar esas diferencias temporarias deducibles.

Los activos y pasivos por impuestos diferidos deben medirse empleando las tasas fiscales que se espera sean de aplicación en el periodo en el que el activo se realice o el pasivo se cancele.

El impuesto diferido, correspondiente a cambios en la tasa de impuestos o en la normativa tributaria, la reestimación de la recuperabilidad de los activos por impuestos diferidos o en la forma esperada de recuperar el valor en libros de un activo, se reconoce en el resultado del periodo, excepto en la medida en que se relacione con partidas previamente reconocidas fuera de los resultados del periodo.

La Compañía debe compensar activos por impuestos diferidos con pasivos por impuestos diferidos si, y sólo si tiene reconocido legalmente el derecho de compensar los activos por impuestos corrientes con pasivos por impuestos corrientes, relacionada con la misma autoridad fiscal y la Compañía tiene la intención de liquidar sus activos y pasivos como netos.

Impuestos corrientes y diferidos

Los impuestos corrientes y diferidos se reconocen como ingreso o gastos, y son incluidos en el resultado, excepto en la medida en que hayan surgido de una transacción o suceso que se reconoce fuera del resultado, ya sea en otro resultado integral o directamente en el patrimonio, en cuyo caso el impuesto también se reconoce fuera del resultado; o cuando surgen del registro inicial de una combinación de negocios.

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.

Provisión 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.



CONFORTOLA S.A.

LA NUEVA ERA DEL PLASTICO

CONCILIACION TRIBUTARIA	
Utilidad del Ejercicio	156.329.19
15% Participación Trabajadores	-23.449.38
Utilidad Antes de Impuesto	132.879.81
Saldo Utilidad Gravable	150.673.29
Total Impuesto Causado	-33.148.12
(=) Impuesto a la Renta Causado Mayor al Anticipo Determinado	4.553.52
(-) Retenciones en la Fuente realizadas del Ejercicio	-43.431.65
(-) Crédito Tributario DE ANOS ANTERIORES	-10.015.32
(-) Crédito Tributario Generado por Impuesto a la Salida de Divisas	-318.708.19
Saldo a Favor del Contribuyente	339.363.02

Beneficios a Empleados

Beneficios definidos: jubilación patronal y bonificación por desahucio (no fondeados)

El costo de los beneficios definidos de jubilación patronal y bonificación por desahucio es determinado utilizando el Método de la Unidad de Crédito Proyectada, con valoraciones actuariales realizadas al final de cada año.

Las ganancias y pérdidas actuariales que surgen de los ajustes basados en la experiencia y cambios en los supuestos actuariales se reconocen inmediatamente en los resultados del periodo en el que surgen.

Los costos de los servicios pasados se reconocen inmediatamente en los resultados del periodo.

Participación de trabajadores

De acuerdo con el Código de trabajo, la compañía debe distribuir entre sus empleados el 15% de las utilidades liquidas o contables antes de impuesto a la renta. Este beneficio es registrado con cargo a los resultados del periodo en que se devenga.

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.

Reconocimiento de Ingresos

Los ingresos se miden al valor razonable de la contraprestación cobrada o por cobrar, teniendo en cuenta el importe estimado de cualquier descuento, bonificación o rebaja comercial que la compañía pueda otorgar.

Venta de Servicios

Los ingresos ordinarios por prestación de servicios se reconocen por la referencia al grado de terminación de la transacción final del período en que se informa y porque puede ser estimado con fiabilidad.



CONFORTOLA S.A.

LA NUEVA ERA DEL PLASTICO

Costos y Gastos

Los costos y gastos se reconocen a medida que son incurridos, independientemente de la fecha en que se haya realizado el pago, y se registran en el período más cercano en el que se conocen.

Compensación de saldos y transacciones

Como norma general en los estados financieros no se compensan los activos y pasivos, ni los ingresos y gastos, salvo en aquellos casos en los que la compensación sea requerida o permitida por alguna norma y esta presentación sea el reflejo de la esencia de la transacción.

Los ingresos o gastos con origen en transacciones que, contractualmente o por una norma legal, contemplan la posibilidad de compensación y la Compañía tiene la intención de liquidar por su importe neto o de realizar el activo y proceder al pago del pasivo de forma simultánea se presenta netos en las cuentas de resultados.

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.

ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES

El detalle de Activos por Impuestos Corrientes al 31 de Diciembre del 2014 fue como sigue:

CONCEPTO		AÑO	
		2014	2013
Crédito Tributario ISD		318.708.19	201.403,34
Crédito Tributario IVA		13.395.51	0,00
Retención en la Fuente		43.431.35	28.237,99
Anticipo Impuesto Renta		10015.32	9.658.70
Suman US\$		385.550.37	US\$ 239.300.03

PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO

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

COCNEPTO	SALDO AL 31/12/13	COMPRAS O ADICIONES	AJUSTES	SALDO AL 31/12/14
COSTO				
Terreno	240.452.00			240.452,00
Muebles Y Enseres	2.056,51			2.056,51
Maquinarias Y Equipos	508.578,02			508.578,02
Equipo de Computación	382,71			382,71
Vehículo	33.919.64	88.562.50		122.482.14
US\$	785.388.88	88.562.50		873.951.38
DEPRECIACION				



CONFORTOLA S.A.

LA NUEVA ERA DEL PLASTICO

Muebles Y Enseres	-747.70	-205.65		-953.35
Maquinarias Y Equipos	-276.106.62	-130.857.80		-406.964.42
Equipo de Computación	-283.07	-99.64		-382.71
Vehículo	-7.598.00	-23.020.39		-30.618.39
US\$	-284735.39	-154.183.48		-438.918.87
US\$	500.653.49	65.620.98		435.032.51

OBLIGACIONES BANCARIAS

El detalle de Obligaciones Bancarias al 31 de Diciembre del 2013 fue como sigue:

Concepto	2014		2013
Banco Bolivariano	0.00		125.000.00
US\$	0.00	US\$	125.000.00

Préstamo prendario No 0000123745 con el Banco Bolivariano por US\$ 125.000.00 fecha concesión agosto 14 del 2012, fecha de vencimiento agosto 14 del 2013; tasa de interés 11.83% anual, cancelado totalmente.

CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR

El detalle de Cuentas y Documentos por Pagar al 31 de Diciembre del 2014 fue como sigue:

Concepto		2014		2013
Locales				
Química Comercial		22.954.91		21.871.97
Panamerican y Asociados		0.00		1.430.00
Autosharecorp		29.454.37		0.00
Garcés Escobar Celeste		1.440.45		0.00
Corporación El Rosado		3.749.67		0.00
Seguros Sucre		1.742.17		-
Varios		8.206.12		8.473.47
Suman Locales		67.547.69		31.775.44
Exterior				
Muehlstein Internacional Ltda.		339.530.00		339.530.00
Vinmar International Ltda.		224.803.00		291.680.13
Channel Prime Alliance Int.		193.987.50		
Suman Exterior		787.532.63		631.210.13
Total Proveedores		855.080.32		662.985.57

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.

IMPUESTOS POR PAGAR

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

Concepto		2014		2013
Obligaciones Tributarias				
12% IVA en ventas		52.958.06		7.266.07
Impuesto a la Renta		37.725.23		33.243.32
Retención en la Fuente		118,30		0.00
Retención de IVA		35.70		1.064.02
Suman	US\$	90.837.29	US\$	41.573.41



CONFORTOLA S.A.

LA NUEVA ERA DEL PLASTICO

GASTOS ACUMULADOS POR PAGAR

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

Concepto		2014		2013
Gastos Acumulados por pagar				
Beneficios Sociales		51.394.69		49.989.71
Obligaciones con el IEES		71.545.33		13.845.44
Otras Cuentas x Pagar		0.00		57.699.89
Suman	US\$	122.940.22	US\$	121.535.04

PASIVO A LARGO PLAZO

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

Concepto		2014		2013
Prestamos de Accionistas				
Garcia Ortiz Glenda Wendy		125.550.40		206.759.75
Garzón Ganchozo Christian Andrés		125.550.39		206.759.74
Suman	US\$	251.100.79	US\$	413.519.49

PASIVOS DIFERIDOS

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

Concepto		2014		2013
Provisiones Largo Plazo				
Provisión Jubilación Patronal		6.634,73		6.634,73
Provisión por Desahucio		29.563,30		29.563,30
Suman	US\$	36.198,03	US\$	36.198,03

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.

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:

Socios	No. De Acciones	Valor por Acción	% por Acción	Valor Total 2013
Paquete Accionario				
García Ortiz Glenda Wendy	400	1,00	50,00%	400,00
Garzón Ganchozo Christian Andrés	400	1,00	50,00%	400,00
Suman	800		100%	800,00



CONFORTOLA S.A.

LA NUEVA ERA DEL PLASTICO

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 2013 y la fecha de preparación de los estados financieros (Marzo 17, 2014) 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.

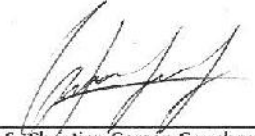
La compañía CONFORTOLA S.A. pertenece al tercer grupo NIIF PYMES que en el año 2011 realizó ajustes por el año de transición.

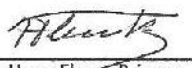
Hechos Ocurrido Después del Periodo sobre el que se Informa

Entre el 31 de diciembre del 2014 y la fecha de emisión de los estados financieros (15 de marzo del 2015) no se produjeron eventos que en opinión de la administración de la compañía pudieran tener un efecto importante sobre los estados financieros o que requieran revelación.

23 Aprobación de los Estados Financieros.

Los estados financieros por el año terminado el 31 de diciembre del 2014 han sido emitidos el 15 de Marzo del 2015 con la autorización de la Gerencia de la compañía y serán presentados a la Junta General de Accionistas para su aprobación. En opinión de la Gerencia de la Compañía, los estados financieros serán aprobados sin modificaciones.


Sr. Christian Garzón Ganchozo
Gerente General


Ing. Hugo Flores Briones
Contador General