

COMFORT LIFE CÍA. LTDA.

ESTADOS FINANCIEROS DE LOS AÑOS 2011 y 2010 CON INFORME DE AUDITORÍA EXTERNA

Contenido

Informe del Auditor Independiente
Estado de Situación Financiera
Estado de Resultados
Estado de Cambios en el Patrimonio
Estado de Flujos del Efectivo
Notas a los Estados Financieros



INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

**A los Señores Socios de
COMFORT LIFE Cía. Ltda.:**

Informe sobre los estados financieros

1. Hemos efectuado una auditoría a los estados de situación adjuntos de COMFORT LIFE Cía. Ltda., al 31 de diciembre del 2011, los correspondientes estados de resultados, de patrimonio de los socios y de flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, además del resumen de las políticas contables significativas y otras notas explicativas.

Responsabilidad de la Administración de la Compañía por los estados financieros

2. La Administración de la Compañía es responsable por la preparación y presentación razonable de los estados financieros de acuerdo con las normas ecuatorianas de contabilidad. Esta responsabilidad incluye el diseño, la implementación y el mantenimiento de controles internos que son relevantes para la preparación y presentación razonable de estados financieros, asegurando que no estén afectados por distorsiones significativas, sean éstas causadas por fraude o error, mediante la selección y aplicación de políticas contables apropiadas y elaboración de explicaciones contables razonables de acuerdo con las circunstancias.

Responsabilidad del Auditor

3. Nuestra responsabilidad es expresar una opinión sobre los estados financieros señalados en el numeral 1., en base a la auditoría que practicamos. La auditoría se efectuó de acuerdo con normas internacionales de auditoría y aseguramiento. Estas normas requieren que cumpla con requerimientos éticos y planifique y realice la auditoría para obtener certeza razonable de que los estados financieros no están afectados por distorsiones significativas. Una auditoría comprende la aplicación de procedimientos destinados a la obtención de evidencia de auditoría sobre los saldos y revelaciones presentadas en los estados financieros. Los procedimientos seleccionados dependen del juicio del auditor e incluyen la evaluación del riesgo de distorsiones significativas en los estados financieros por fraude o error. Al efectuar esta evaluación de riesgo, el auditor toma en consideración los controles internos relevantes aplicados por la Empresa en la preparación y presentación razonable de sus estados financieros, a fin de diseñar los procedimientos de auditoría adecuados a las circunstancias, pero no con el propósito de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la Compañía. Una auditoría comprende también el análisis en cuanto a lo apropiado de los principios de contabilidad utilizados y a la razonabilidad de las estimaciones contables hechas por la Administración, así como una evaluación de la presentación general de los estados financieros. Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido proporciona una base suficiente y apropiada para nuestra opinión.

Opinión

4. En nuestra opinión, los mencionados estados financieros presentan razonablemente, en todos sus aspectos significativos, la situación financiera de COMFORT LIFE Cía. Ltda., al 31 de diciembre del 2011, los resultados de sus operaciones, los cambios en su patrimonio y sus flujos de efectivo, por el año terminado en esa fecha, de conformidad con Normas Ecuatorianas de Contabilidad.

Como se indica en la NOTA 14, a partir del 1 de enero del 2012 la Compañía adoptará como principios generalmente aceptados las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF).

Atentamente,



Janeth Torres Zaldumbide
(R.N.A.E. No.667)

Quito D. M., 12 de Marzo del 2012



COMFORT LIFE Cía. Ltda.**ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA
31 DE DICIEMBRE DEL 2011 Y DEL 2010**

(Expresado en dólares de los Estados Unidos de Norteamérica)

	Notas	2011	2010
<u>ACTIVO</u>			
ACTIVO CORRIENTE:			
Caja Bancos	3	68.004	249.057
Cuentas por cobrar	4	123.486	337.414
Impuestos		52.288	38.506
Inventarios	5	613.419	449.467
Total activo corriente		<u>857.197</u>	<u>1.074.444</u>
ACTIVO NO CORRIENTE			
Mobiliario y equipos, neto	6	115.925	222.862
Otros Activos		1.792	10.468
Total activo no corriente		<u>117.717</u>	<u>233.330</u>
TOTAL ACTIVO		<u><u>974.914</u></u>	<u><u>1.307.774</u></u>

Las notas explicativas anexas son parte integral de los estados financieros.

COMFORT LIFE Cía. Ltda.**ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA
31 DE DICIEMBRE DEL 2011 Y DEL 2010**

(Expresado en dólares de los Estados Unidos de Norteamérica)

	Notas	2011	2010
<u>PASIVO Y PATRIMONIO</u>			
PASIVO CORRIENTE			
Proveedores	7	309.235	101.624
Obligaciones bancarias	8	292.852	652.878
Anticipos de clientes		1.711	-
Cuentas por pagar	9	210.273	267.793
Impuestos por pagar	10	25.088	30.013
Provisiones Sociales	11	9.574	22.561
Total pasivo corriente		<u>848.733</u>	<u>1.074.869</u>
PASIVO LARGO PLAZO		8.844	119.326
PATRIMONIO	13	117.337	113.579
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO		<u><u>974.914</u></u>	<u><u>1.307.774</u></u>

Las notas explicativas anexas son parte integral de los estados financieros.

COMFORT LIFE Cía. Ltda.**ESTADO DE RESULTADOS
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2011 Y DEL
2010**

(Expresado en dólares de los Estados Unidos de Norteamérica)

	2011	2010
INGRESOS		
Ventas	2.652.467	2.678.841
Costo de ventas	1.155.119	1.116.897
Utilidad bruta	<u>1.497.348</u>	<u>1.561.944</u>
GASTOS OPERACIONALES		
Gastos de administración	-770.280	-759.561
Gastos de Ventas	-728.441	-721.255
UTILIDAD (PÉRDIDA) EN OPERACIONES	<u>-1.373</u>	<u>81.128</u>
OTROS INGRESOS Y GASTOS		
Total otros ingresos	<u>12.684</u>	<u>18.091</u>
UTILIDAD ANTES DE PARTICIPACIÓN E IMPUESTOS	11.311	99.219
Participación de los trabajadores en las utilidades	-1.697	-14.883
Impuesto a la renta	<u>-5.856</u>	<u>-30.013</u>
UTILIDAD NETA	<u><u>3.758</u></u>	<u><u>54.323</u></u>

Las notas explicativas anexas son parte integral de los estados financieros.

COMFORT LIFE Cía. Ltda.

**ESTADO DE EVOLUCIÓN DEL PATRIMONIO DE LOS SOCIOS
 POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2011 Y DEL 2010**
 (Expresado en dólares estadounidenses)

	<u>Capital Social</u>	<u>Reserva Legal</u>	<u>Resultados Acumulados</u>	<u>Total</u>
Saldo al 01 de enero del 2010	400	80	58.776	541
Resultado del ejercicio		-	54.323	54.323
Saldo al 31 de diciembre del 2010	400	80	113.099	113.579
Resultado del ejercicio		-	3.758	3.758
Saldo al 31 de diciembre del 2011	400	80	116.857	117.337

Las notas explicativas anexas son parte integral de los estados financieros.

COMFORT LIFE CÍA. LTDA.

ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2011
 (Expresado en dólares norteamericanos)

FLUJO DE EFECTIVO POR ACTIVIDAD DE OPERACIÓN	2011
Ajustes que concilian la utilidad neta con el efectivo neto provisto por actividades de operación	
Utilidad Neta del Período	<u>3.757</u>
Depreciación del mobiliario y equipo	48.295
Cambios en activos y pasivos de operaciones:	
Cuentas por Cobrar	200.146
Inventarios	(163.952)
Otros activos (Diferidos)	8.677
Obligaciones financieras	(360.026)
Cuentas por pagar	178.910
Otras cuentas por pagar	<u>(45.020)</u>
Total de Ajustes a la utilidad neta	<u>(132.970)</u>
Efectivo neto proveniente de actividades de operación	(129.213)
Flujo de efectivo por actividades de inversión:	
Adiciones en mobiliario y equipo (Neto)	<u>58.642</u>
Efectivo neto utilizado en actividades de inversión	58.642
Flujo de efectivo por actividades de financiamiento:	
Disminución de la deuda a largo plazo	<u>(110.482)</u>
Efectivo neto provisto por actividades de financiamiento	<u>(110.482)</u>
Incremento neto del efectivo	(181.053)
Efectivo al inicio del año	<u>249.057</u>
Efectivo al final del año	<u>68.004</u>

Las notas explicativas anexas son parte integral de los estados financieros.

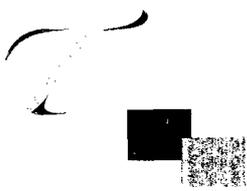
COMFORT LIFE Cía. Ltda.**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2011 Y 2010**

NOTA 1 - OPERACIONES

COMFORT LIFE Cía. Ltda., está organizada y opera bajo las leyes de la República del Ecuador desde Agosto del 2008, siendo autorizada por el Intendente de Compañías de Quito mediante Resolución No. 08.Q.IJ.003758 del doce de Septiembre del 2008, su inscripción en el Registro Mercantil corresponde al No. 3306, Tomo 139, bajo la denominación de COMFORT LIFE COMPAÑÍA LIMITADA.

La Compañía tiene por objeto realizar las siguientes actividades:

- a) Importación, exportación, venta y comercialización de todo tipo de productos y accesorios para el hogar tales como colchones, sábanas, edredones, almohadas, siendo esto meramente ejemplificativo y no taxativo, así como productos y mercadería de distinta índole y temporadas;
- b) Al arrendamiento, compraventa, permuta o comodato de bienes inmuebles para situar, ubicar tanto las oficinas administrativas como aquellas de almacenamiento y distribución de la mercadería y cuantas instalaciones requiera el giro del negocio, así como para establecer sucursales de su negocio;
- c) Al arrendamiento, compraventa, permuta o comodato de bienes muebles, tales como mobiliario, equipos, maquinaria siendo esto únicamente ejemplificativo mas no taxativo;
- d) A la realización de análisis y diagnósticos técnicos, investigación de mercados y encuestas de opinión pública;
- e) Transporte de la mercadería a través de compañías constituidas, comercialización de productos, importaciones y exportaciones de la mercadería que comercialice;
- f) Podrá realizar exportación e importación de materias primas, equipos, piezas y repuestos, con el fin de proveer del mantenimiento necesario y, además, realizar el suministro de estos ítems cuando así se lo requieran;
- g) Podrá asociarse con otras empresas para el desarrollo de su objeto social, así como comprar acciones o participaciones, de dichas compañías;
- h) Podrá celebrar contratos con empresas públicas o privadas, extranjeras o nacionales que se relacionen su objeto social;
- i) Podrá participar en licitaciones sea sola o asociándose con otras compañías que complementen el objeto necesario;
- j) Podrá comprar acciones o participaciones de compañías, podrá fusionarse, escindirse o celebrar contratos afines a su objeto;
- k) Podrá establecer tantos cuantos puntos de venta requiera;
- l) Podrá contratar personal y capacitarlo para que realice todas las actividades que se relacionen con sus actividades, dando cursos de entrenamiento y capacitación;
- m) Finalmente podrá prestar todos los servicios y desarrollar todas las actividades del objeto social de la compañía precedentemente descritas.



COMFORT LIFE Cía. Ltda. se encuentra inscrita en el Registro de Sociedades de la Superintendencia de Compañías en Quito, con el Expediente N° 160955 y ante el Servicio de Rentas Internas con el Registro Único de Contribuyentes N° 1792154855001.

ENTORNO

La economía ecuatoriana ha encontrado estabilidad en los últimos años gracias a un sostenimiento de la política monetaria producto de la dolarización y el alza de precios en su principal producto de exportación que es el petróleo. Durante la crisis económica mundial a partir del año 2008, los principales mercados de exportación de los productos ecuatorianos y las remesas enviadas por los inmigrantes a sus familias disminuyeron drásticamente, obligando al Gobierno a utilizar políticas monetarias expansivas y reorientar el crecimiento económico al consumo masivo. Durante el año 2009 las exportaciones e importaciones decrecieron en un 5.09% y un 11.57% respectivamente. Por otro lado el incremento en el consumo del Gobierno fue de 4.03%. El PIB del Ecuador en el primer trimestre del 2010 tuvo un incremento de 0.60% comparado con el primer trimestre de 2009. El Gobierno espera un crecimiento del 5% durante el año 2012.

La inflación se mantiene en niveles aceptables. La inflación a Junio de 2010 fue de 3.30% cifra inferior a la del 2009 que se ubicó en 4.54%. Se prevé que para el 2012 exista un repunte moderado de la inflación producto de la necesidad de productos de primera línea de China e India. En lo que respecta al sector externo, la balanza comercial cerró a Junio de 2010 con un déficit de \$42.71 millones frente a un déficit a Junio de 2009 de \$641.03 millones. En conclusión, el entorno económico para el año 2012 es favorable.

El crecimiento del Ecuador se basará principalmente por un crecimiento positivo leve de la balanza comercial y una continua inversión del sector público en la economía. Las líneas de crédito para la financiación del presupuesto de inversión para el Estado se constituirán en el principal factor a examinar para determinar el nivel de crecimiento de la economía para el año 2012.

NOTA 2. RESUMEN DE POLITICAS CONTABLES MÁS IMPORTANTES

Las políticas contables están basadas en las Normas Ecuatorianas de Contabilidad, las cuales requieren que la Administración realice ciertas estimaciones y establezca algunos supuestos inherentes a la actividad económica de la Compañía, con el propósito de determinar la valuación y presentación de algunas partidas que forman parte de los estados financieros. En opinión de la Administración, tales estimaciones y supuestos estuvieron basados en la mejor utilización de la información disponible al momento. Las políticas más importantes son las siguientes:

a) Declaración de cumplimiento

Los estados financieros fueron preparados de conformidad con las Normas Ecuatorianas de Contabilidad (NEC) emitidas por el Comité de Pronunciamientos del Instituto de Investigaciones Contables del Ecuador (IICE).

b) Base de Preparación

Los estados financieros son preparados en base a valor razonable para los activos y pasivos financieros. Otros activos y pasivos financieros y activos y pasivos no financieros se presentan al costo amortizado o al costo histórico.

Los estados financieros presentan cifras en dólares (USD \$), la unidad monetaria de los Estados Unidos de América. La República del Ecuador no emite papel moneda propio y en su lugar, el dólar (USD \$) de los Estados Unidos de América es utilizado como moneda de curso legal, desde el año 2000.

c) Efectivo y Equivalentes de Efectivo

Para propósitos del estado de flujos de efectivo, los equivalentes de efectivo incluyen depósitos a la vista y depósitos a plazo en bancos, con vencimientos originales de doce meses o menos.

d) Mobiliario y equipos

Los activos que satisfacen los siguientes requerimientos son incluidos como mobiliario y equipos:

1. Uso en los procesos de ventas o para necesidades de administración de la Compañía;
2. Uso durante un período de tiempo (vida económica) que exceda de doce meses;
3. Los activos mencionados no deben estar sujetos a futuras ventas;
4. Capacidad de obtención de ingresos en el futuro

El mobiliario y los equipos se registran a su costo histórico, menos la depreciación y amortización acumuladas. Las mejoras significativas son capitalizadas, mientras que las reparaciones y mantenimientos menores que no extienden la vida útil o mejoran el activo, son cargados directamente al gasto cuando se incurren.

La depreciación y amortización se cargan a las operaciones corrientes, utilizando el método de línea recta en base a la vida útil estimada de los activos.

e) Deterioro de Activos

Los valores en libros de los activos de la Compañía son revisados a la fecha del estado de situación financiera para determinar si existe un deterioro en su valor. Si dicho deterioro existe, el valor recuperable del activo es estimado y se reconoce una pérdida por deterioro igual a la diferencia entre el valor en libros del activo y su valor estimado de recuperación. Las pérdidas por deterioro en el valor de un activo se reconocen como gasto en el estado de resultados.

f) Jubilación patronal

La jubilación patronal es una obligación que tiene todo empleador en la República del Ecuador y se encuentra normada por el Código del Trabajo Reformado. Todo trabajador que haya laborado veinte y cinco años o más con el mismo empleador tiene derecho a recibir, por parte la empresa, una pensión en forma vitalicia, calculada en base a las reglas determinadas en el código laboral y, al fallecimiento del jubilado, una anualidad para sus derechohabientes.

Para que las empresas puedan cubrir estas contingencias es necesario calcular la reserva matemática que representa el monto, en valor actuarial presente, que garantiza el pago esperado de las pensiones mensuales y complementarias así como la anualidad para los deudos.

En la contabilización correspondiente a cada período fiscal, el valor en que se incrementa esta reserva para jubilación, se registra en "gastos generales" del ejercicio económico correspondiente y los créditos en la cuenta "reserva para jubilación patronal".

Del incremento del gasto por el período fiscal, solamente la parte correspondiente a los trabajadores con diez o más años de servicio pueden ser cargados como gasto deducible de impuestos a dicho período, según las reformas a la Ley de Régimen Tributario de agosto de 1998; mientras que la parte restante debe seguir acumulándose de acuerdo a las normas contables que establecen la necesidad de cargar gastos en forma progresiva.

La valoración de estas reservas requiere de un estudio actuarial que puede ser elaborado de acuerdo a las normas locales o de acuerdo a normas internacionales de contabilidad.

Al cierre del ejercicio 2011, la Compañía ha dejado pendiente el registro de la provisión por este concepto.

g) Ingresos

Los Ingresos se registran por la facturación neta efectiva de los bienes realizados.

h) Costo de ventas

El costo de ventas es determinado a través de las adquisiciones que se han incurrido durante el ejercicio, en la venta de artículos facturados.

i) Gastos

Los Gastos se reconocen en función de las erogaciones relacionadas con los gastos generales y de administración, así como en la adquisición y utilización proporcional de suministros y materiales.

j) Impuesto sobre la Renta

El impuesto sobre la renta estimada se calcula sobre la renta neta gravable, utilizando las tasas vigentes a la fecha y cualquier otro ajuste del impuesto sobre la renta de años anteriores.

k) Cuentas por cobrar y Reserva para Cuentas incobrables

Las cuentas por cobrar están registradas a su valor principal pendiente de cobro, menos la reserva para cuentas incobrables.

La administración de la Compañía evalúa a cada fecha del estado de situación financiera, si hay alguna evidencia objetiva de que se ha incurrido en una pérdida por deterioro en una cuenta por cobrar. Si existe evidencia objetiva de que se ha incurrido en una pérdida por deterioro, el valor del activo es rebajado mediante el uso de una cuenta de reserva y la cantidad de la pérdida es reconocida en el estado de resultados como una provisión para pérdida por deterioro.

l) Uniformidad en la Presentación de Estados Financieros

Las políticas de contabilidad detalladas anteriormente, han sido aplicadas consistentemente en los períodos presentados en los estados financieros.

m) Transacciones entre empresas vinculadas

Las transacciones entre empresas vinculadas se reconocen por el valor razonable de la contraprestación entregada o recibida.

n) Moneda extranjera

Las transacciones en moneda extranjera son convertidas a la tasa de cambio que rige a la fecha de la transacción. Los activos y pasivos denominados en moneda extranjera son convertidos a la moneda funcional a la tasa de cambio vigente a la fecha de los estados de situación financiera. Las ganancias y pérdidas resultantes en transacciones con moneda extranjera son presentadas en otros ingresos en el estado de resultados.

o) Nuevas Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) e Interpretaciones no Adoptadas

A la fecha de los estados financieros existen nuevas normas, modificaciones e interpretaciones a normas, las cuales no son efectivas para los años terminados al 31 de diciembre del 2011 y del 2010, por lo tanto no han sido aplicadas en la preparación de estos estados financieros.

NOTA 3. CAJA BANCOS

Al 31 de diciembre del 2011 y del 2010, el saldo se compone así:

	2011	2010
Caja chica	1.350	1.350
Bancos locales	20.690	43.693
Inversiones a corto plazo	45.964	204.014
Total	<u>68.004</u>	<u>249.057</u>

NOTA 4. CUENTAS POR COBRAR

Al 31 de diciembre del 2011 y del 2010, el detalle de Clientes es así:

	2011	2010
Cientes	113.414	187.775
Compañías relacionadas	-	15.360
Otras cuentas por cobrar	21.221	145.428
(-) Provisión para cuentas incobrables	-11.149	-11.149
Total	<u>123.486</u>	<u>337.414</u>

NOTA 5. INVENTARIOS

Al 31 de diciembre de los años 2011 y 2010, respectivamente, el saldo estaba conformado de la siguiente manera:

	2011	2010
Mercadería disponible para la venta	123.317	96.915
Importaciones en tránsito	490.102	352.551
Otros	-	-
Total	<u>613.419</u>	<u>449.466</u>

**NOTA 6. MOBILIARIO Y EQUIPOS**

Al 31 de diciembre del 2011 y del 2010, la composición y movimiento es la siguiente:

	2011	2010
Equipos y muebles de oficina	10.978	9.874
Muebles y enseres	45.282	41.934
Equipos de computación	23.310	18.718
Vehículos	101.453	208.367
	<u>181.023</u>	<u>278.893</u>
Menos Depreciación Acumulada	<u>-65.098</u>	<u>-56.031</u>
Total	<u>115.925</u>	<u>222.862</u>
El movimiento es como sigue:		
Costo histórico al inicio del año	222.862	269.020
(+) Adiciones	9.044	-
(-) Retiros	<u>67.686</u>	<u>-</u>
Costo al cierre del año	164.220	269.020
(-) Depreciación acumulada	<u>-48.295</u>	<u>-46.158</u>
	<u>115.925</u>	<u>222.862</u>

NOTA 7. PROVEEDORES

Al 31 de diciembre del 2011 y del 2010, el detalle es el siguiente:

	2011	2010
Proveedores locales	16.640	43.231
Proveedores del exterior	274.467	58.393
Otros	18.128	-
Total	<u>309.235</u>	<u>101.624</u>

NOTA 8. OBLIGACIONES BANCARIAS

Al 31 de diciembre del 2011 las obligaciones bancarias correspondían a cartas de crédito refinanciadas a noventa y ciento veinte días, así como un préstamo sobre firmas con el Banco Internacional S. A., a una tasa del 6.27%. Las cartas de crédito tienen una comisión del 4% como gastos de emisión.

NOTA 9. CUENTAS POR PAGAR

Al 31 de diciembre del 2011 y del 2010, el detalle es el siguiente:

	2011	2010
Cuentas por pagar socios	125.450	56.217
Préstamos de socios	61.398	156.556
Otros	23.425	55.020
	<u>210.273</u>	<u>267.793</u>

NOTA 10. IMPUESTOS POR PAGAR

Al 31 de diciembre del 2011 y del 2010, el detalle es como sigue:

	2011	2010
Retenciones	18.769	-
IVA por pagar	463	-
Impuesto a la renta	5.856	30.013
Total	<u>25.088</u>	<u>30.013</u>

NOTA 11. PROVISIONES SOCIALES

El detalle al 31 de diciembre del 2011 y del 2010, es como sigue:

NOTA 8. OBLIGACIONES BANCARIAS

Al 31 de diciembre del 2011 las obligaciones bancarias correspondían a cartas de crédito refinanciadas a noventa y ciento veinte días, así como un préstamo sobre firmas con el Banco Internacional S. A., a una tasa del 6.27%. Las cartas de crédito tienen una comisión del 4% como gastos de emisión.

NOTA 9. CUENTAS POR PAGAR

Al 31 de diciembre del 2011 y del 2010, el detalle es el siguiente:

	2011	2010
Cuentas por pagar socios	125.450	56.217
Préstamos de socios	61.398	156.556
Otros	23.425	55.020
	<u>210.273</u>	<u>267.793</u>

NOTA 10. IMPUESTOS POR PAGAR

Al 31 de diciembre del 2011 y del 2010, el detalle es como sigue:

	2011	2010
Retenciones	18.769	-
IVA por pagar	463	-
Impuesto a la renta	5.856	30.013
Total	<u>25.088</u>	<u>30.013</u>

NOTA 11. PROVISIONES SOCIALES

El detalle al 31 de diciembre del 2011 y del 2010, es como sigue:

	2011	2010
Participación de los trabajadores en las utilidades	1.697	14.883
Beneficios sociales	4.708	7.678
Aportes al seguro social	3.169	-
Total	<u>9.574</u>	<u>22.561</u>

NOTA 12. IMPUESTO A LA RENTA

Una reconciliación entre la utilidad según estados financieros y la utilidad gravable, es como sigue:

	2011	2010
Utilidad según estados financieros neta de participación a trabajadores	9.615	84.336
Amortización de pérdidas tributarias	-	180
Gastos no deducibles	14.787	39.444
Ingresos exentos	-	3.549
Utilidad gravable	<u>24.402</u>	<u>120.051</u>
Reinvertir o capitalizar	<u>-</u>	<u>-</u>
Impuesto a la renta causado (cargado a resultados)	<u>5.856</u>	<u>30.013</u>

La tarifa corporativa del Impuesto a la Renta en el Ecuador, para el año 2011 es del 24%, en tanto que por el año 2010 fue del 25%, sobre la totalidad de los ingresos gravables. No obstante, las empresas que reinvierten sus utilidades tienen derecho a una reducción del 10% en la tarifa general, es decir que tributan sólo el 15% sobre la porción de utilidades reinvertidas. Para tal efecto deberán realizar un aumento de capital hasta el 31 de diciembre del año siguiente a aquel en el cual se produjeron las utilidades.

NOTA 13. PATRIMONIO DE LOS SOCIOS

Capital Pagado - El capital pagado de la Compañía al 31 de diciembre del 2011 comprende a 400 participaciones ordinarias y nominativas de un valor de USD \$ 1.00 cada una.

Reserva Legal - De acuerdo con la legislación vigente, la Compañía debe transferir por lo menos el 5% de la utilidad neta del año a una reserva legal hasta que ésta, como mínimo, alcance el 20% del capital social. Esta reserva no está disponible para el pago de dividendos en efectivo pero puede ser capitalizada en su totalidad o utilizada para absorber pérdidas.

	2011	2010
Participación de los trabajadores en las utilidades	1.697	14.883
Beneficios sociales	4.708	7.678
Aportes al seguro social	3.169	-
Total	<u>9.574</u>	<u>22.561</u>

NOTA 12. IMPUESTO A LA RENTA

Una reconciliación entre la utilidad según estados financieros y la utilidad gravable, es como sigue:

	2011	2010
Utilidad según estados financieros neta de participación a trabajadores	9.615	84.336
Amortización de pérdidas tributarias	-	180
Gastos no deducibles	14.787	39.444
Ingresos exentos	-	3.549
Utilidad gravable	<u>24.402</u>	<u>120.051</u>
Reinvertir o capitalizar	-	-
Impuesto a la renta causado (cargado a resultados)	<u>5.856</u>	<u>30.013</u>

La tarifa corporativa del Impuesto a la Renta en el Ecuador, para el año 2011 es del 24%, en tanto que por el año 2010 fue del 25%, sobre la totalidad de los ingresos gravables. No obstante, las empresas que reinvierten sus utilidades tienen derecho a una reducción del 10% en la tarifa general, es decir que tributan sólo el 15% sobre la porción de utilidades reinvertidas. Para tal efecto deberán realizar un aumento de capital hasta el 31 de diciembre del año siguiente a aquel en el cual se produjeron las utilidades.

NOTA 13. PATRIMONIO DE LOS SOCIOS

Capital Pagado - El capital pagado de la Compañía al 31 de diciembre del 2011 comprende a 400 participaciones ordinarias y nominativas de un valor de USD \$ 1.00 cada una.

Reserva Legal - De acuerdo con la legislación vigente, la Compañía debe transferir por lo menos el 5% de la utilidad neta del año a una reserva legal hasta que ésta, como mínimo, alcance el 20% del capital social. Esta reserva no está disponible para el pago de dividendos en efectivo pero puede ser capitalizada en su totalidad o utilizada para absorber pérdidas.

Resultados Acumulados - Corresponde a utilidades retenidas de ejercicios anteriores. Pueden capitalizarse o utilizarse en la absorción de pérdidas futuras.

Impuesto a la renta - La declaración de impuesto a la renta de las compañías constituidas en la República del Ecuador está sujeta a revisión por la autoridad fiscal por los últimos cinco años, incluyendo el año terminado el 31 de diciembre del 2011.

NOTA 14. ADOPCIÓN DE NORMAS INTERNACIONALES DE INFORMACIÓN FINANCIERA

Conforme a lo establecido por la Superintendencia de Compañías, COMFORT LIFE Cía. Ltda., adoptará integralmente las Normas Internacionales de Información Financiera – NIIF (IFRS de acuerdo con su sigla en inglés), a partir del ejercicio 2012. Como consecuencia de lo anterior, se originarán cambios sobre el patrimonio inicial al 1 de enero del 2012 y se verá afectada la determinación de los resultados de los ejercicios futuros. Asimismo, para efectos comparativos, los estados financieros del ejercicio 2011 deberán presentarse de acuerdo con la nueva normativa, los que así determinados, pueden diferir de los aquí presentados.

NOTA 15. OTRAS REVELACIONES

En cumplimiento con disposiciones legales emitidas por la Superintendencia de Compañías, este informe incluye todas las revelaciones correspondientes; aquellas no descritas son inmateriales y/o inaplicables para su revelación y lectura de terceros.

NOTA 16. EVENTOS SUBSECUENTES

Entre el 31 de diciembre del 2011 y la fecha de preparación de estos estados financieros, 12 de Marzo del 2012, no se produjeron eventos que en opinión de la Gerencia de la Compañía pudieran tener un efecto significativo sobre dichos estados financieros, y que no estuvieran revelados en los mismos o en sus notas.

Resultados Acumulados - Corresponde a utilidades retenidas de ejercicios anteriores. Pueden capitalizarse o utilizarse en la absorción de pérdidas futuras.

Impuesto a la renta - La declaración de impuesto a la renta de las compañías constituidas en la República del Ecuador está sujeta a revisión por la autoridad fiscal por los últimos cinco años, incluyendo el año terminado el 31 de diciembre del 2011.

NOTA 14. ADOPCIÓN DE NORMAS INTERNACIONALES DE INFORMACIÓN FINANCIERA

Conforme a lo establecido por la Superintendencia de Compañías, COMFORT LIFE Cía. Ltda., adoptará integralmente las Normas Internacionales de Información Financiera – NIIF (IFRS de acuerdo con su sigla en inglés), a partir del ejercicio 2012. Como consecuencia de lo anterior, se originarán cambios sobre el patrimonio inicial al 1 de enero del 2012 y se verá afectada la determinación de los resultados de los ejercicios futuros. Asimismo, para efectos comparativos, los estados financieros del ejercicio 2011 deberán presentarse de acuerdo con la nueva normativa, los que así determinados, pueden diferir de los aquí presentados.

NOTA 15. OTRAS REVELACIONES

En cumplimiento con disposiciones legales emitidas por la Superintendencia de Compañías, este informe incluye todas las revelaciones correspondientes; aquellas no descritas son inmateriales y/o inaplicables para su revelación y lectura de terceros.

NOTA 16. EVENTOS SUBSECUENTES

Entre el 31 de diciembre del 2011 y la fecha de preparación de estos estados financieros, 12 de Marzo del 2012, no se produjeron eventos que en opinión de la Gerencia de la Compañía pudieran tener un efecto significativo sobre dichos estados financieros, y que no estuvieran revelados en los mismos o en sus notas.