

**COBRA FÁCIL FABRACILISA S.A.**

Estados Financieros Auditados

Al y por los años terminados el 31 de diciembre de  
2016 y 2015

(Expresados en dólares de los Estados  
Unidos de América - US\$)

## INFORME DE AUDITORÍA EMITIDO POR LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

A los Accionistas de:

**COBRA FÁCIL FABRACILISA S.A.**

### **Opinión**

1. Hemos auditado los estados financieros de la Compañía COBRA FÁCIL FABRACILISA S.A., que comprenden el estado de situación financiera al 31 de diciembre de 2016, el estado de resultados integrales, estado de cambios en el patrimonio neto y el estado de flujos de efectivo correspondientes al ejercicio económico terminado en dicha fecha, así como las notas explicativas a los estados financieros que incluyen un resumen de las políticas contables significativas.
2. En nuestra opinión, los estados financieros antes mencionados presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes, la situación financiera de la Compañía COBRA FÁCIL FABRACILISA S.A., al 31 de diciembre de 2016, así como los resultados de sus operaciones, los cambios en el patrimonio y sus flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera.

### **Fundamento de la opinión**

3. Hemos llevado a cabo nuestra auditoría de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoría (NIA). Nuestras responsabilidades de acuerdo a dichas normas se describen más adelante en la sección "*Responsabilidades del auditor en relación con la auditoría los estados financieros*" de nuestro informe. Somos independientes de la Compañía COBRA FÁCIL FABRACILISA S.A., de conformidad con el Código de Ética para profesionales de la Contabilidad del Consejo de Normas Internacionales de Ética para Contadores junto con los requerimientos de ética aplicables a nuestra auditoría de los estados financieros en la República del Ecuador y hemos cumplido las demás responsabilidades de ética de conformidad con esos requerimientos y con el Código de Ética del IESBA. Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido proporciona una base suficiente y adecuada para nuestra opinión.

## ***Responsabilidad de la Administración de la Compañía por los estados financieros***

4. La Administración es responsable de la preparación y presentación razonable de los estados financieros adjuntos de conformidad con las NIIF, y del control interno que la dirección considere necesario para permitir la preparación de estados financieros libres de incorrección material, debido a fraude o error.
5. En la preparación de los estados financieros, la Administración es responsable de la valoración de la capacidad de la Compañía de continuar como empresa en funcionamiento, revelando según corresponda, las cuestiones relacionadas con la empresa en funcionamiento y utilizando el principio contable de empresa en funcionamiento excepto si la dirección tiene la intención de liquidar la sociedad o de cesar sus operaciones, o bien no existe otra alternativa realista.
6. Los responsables del gobierno de la Compañía son responsables de la supervisión del proceso de información financiera de la Compañía COBRA FÁCIL FABRACILISA S.A.

## ***Responsabilidades del auditor en relación con la auditoría de los estados financieros***

7. Nuestros objetivos son obtener una seguridad razonable de que los estados financieros en su conjunto están libres de incorrección material, debida 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 auditoría realizada de conformidad con las NIA siempre detecte una incorrección material cuando exista. Las incorrecciones pueden deberse a 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.
8. Como parte de una auditoría de conformidad con las NIA, aplicamos nuestro juicio profesional y mantenemos una actitud de escepticismo profesional durante toda la auditoría. También:
  - 8.1. Identificamos y valoramos los riesgos de incorrección material en los estados financieros, debida a fraude o error, diseñamos y aplicamos procedimientos de auditoría para responder a dichos riesgos y obtenemos evidencia de auditoría suficiente y adecuada para proporcionar una base para nuestra opinión. El riesgo de no detectar una incorrección material debida a fraude es más elevado que en el caso de una incorrección debida a error, ya que el fraude puede implicar colusión, falsificación, omisiones deliberadas, manifestaciones intencionadamente erróneas, o elusión del control interno.
  - 8.2. Obtenemos conocimiento del control interno relevante para la auditoría con el fin de diseñar procedimientos de auditoría que sean adecuados en función de las circunstancias y no con la finalidad de expresar una opinión sobre la eficacia del control interno de la Compañía.

- 8.3. Evaluamos la adecuación de las políticas contables aplicadas y la razonabilidad de las estimaciones contables y la correspondiente información revelada por la dirección.
- 8.4. Concluimos sobre lo adecuado de la utilización, por la Dirección, del principio contable de empresa en funcionamiento y, basándonos en la evidencia de auditoría obtenida, concluimos sobre si existe o no, una incertidumbre material relacionada con hechos o con condiciones que pueden generar dudas significativas sobre la capacidad de la Compañía para continuar como empresa en funcionamiento. Si concluimos que existe una incertidumbre material, se requiere llamemos la atención en nuestro informe de auditoría sobre la correspondiente información revelada en los estados financieros o, si dichas revelaciones no son adecuadas, que expresemos una opinión modificada. Nuestras conclusiones se basan en la evidencia de auditoría obtenida hasta la fecha de nuestro informe de auditoría. Sin embargo, hechos o condiciones futuros pueden ser causa de que la Compañía deje de ser una empresa en funcionamiento.
9. Comunicamos con los responsables del gobierno de la entidad en relación con, entre otras cuestiones, 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 identificamos en el transcurso de la auditoría.

### ***Informe sobre otros requerimientos legales y normativos***

10. Nuestro informe sobre el cumplimiento de las obligaciones tributarias de la Compañía COBRA FÁCIL FABRACILISA S.A., como agente de percepción y retención, por el ejercicio económico terminado el 31 de diciembre de 2016, se emite por separado.

**UHY Assurance & Services Auditores Cía. Ltda.**  
RNAE 0603

  
Edgar Ortega H.  
Socio de Auditoría

Quito DM, 10 de Abril de 2017

**COBRA FÁCIL FABRACILISA S.A.**  
**Estados de Situación Financiera**  
**Al 31 de diciembre de 2016 y 2015**  
**(En dólares de los Estados Unidos de América - US\$)**

|                                                                                                                                                                            |             | Al 31 de diciembre de<br>2016 | 2015                    |
|----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-------------|-------------------------------|-------------------------|
| <b>Activos</b>                                                                                                                                                             |             |                               |                         |
| Activos corrientes                                                                                                                                                         |             |                               |                         |
| Efectivo y equivalentes de efectivo <i>(Nota 3)</i>                                                                                                                        | US\$        | 47,814                        | 4,047                   |
| Cuentas por cobrar y otras cuentas por cobrar, neto de estimación de provisión de cuentas de dudoso cobro de US\$ 9,189 en el 2016 y US\$ 8,043 en el 2015 <i>(Nota 4)</i> |             | 1,161,423                     | 1,278,664               |
| Activos por impuestos corrientes <i>(Nota 5)</i>                                                                                                                           |             | 194,299                       | 114,976                 |
| Pagos anticipados <i>(Nota 6)</i>                                                                                                                                          |             | 27,305                        | 46,604                  |
| Inventarios <i>(Nota 7)</i>                                                                                                                                                |             | <u>4,629</u>                  | <u>3,884</u>            |
| Total activos corrientes                                                                                                                                                   | US\$        | <u>1,435,470</u>              | <u>1,448,175</u>        |
| Activos no corrientes                                                                                                                                                      |             |                               |                         |
| Propiedades y equipos, neto de depreciación acumulada de US\$ 148,006 en el 2016 y US\$ 72,571 en el 2015 <i>(Nota 8)</i>                                                  | US\$        | 273,239                       | 312,714                 |
| Activos intangibles <i>(Nota 9)</i>                                                                                                                                        |             | <u>63,919</u>                 | <u>0</u>                |
| Total activos no corrientes                                                                                                                                                | US\$        | <u>337,158</u>                | <u>312,714</u>          |
| <b>Total Activos</b>                                                                                                                                                       | <b>US\$</b> | <b><u>1,772,628</u></b>       | <b><u>1,760,889</u></b> |

**COBRA FÁCIL FABRACILISA S.A.**  
**Estados de Situación Financiera**  
**Al 31 de diciembre de 2016 y 2015**  
**(En dólares de los Estados Unidos de América - US\$)**

|                                                       |             | <b>Al 31 de diciembre de</b> | <b>2015</b>             |
|-------------------------------------------------------|-------------|------------------------------|-------------------------|
|                                                       |             | <b>2016</b>                  | <b>2015</b>             |
| <b>Pasivos y Patrimonio de los Accionistas</b>        |             |                              |                         |
| <b>Pasivos corrientes</b>                             |             |                              |                         |
| Obligaciones financieras (Nota 10)                    | US\$        | 46,129                       | 56,024                  |
| Cuentas por pagar y otras cuentas por pagar (Nota 11) |             | 687,660                      | 844,549                 |
| Obligaciones corrientes (Nota 12)                     |             | 189,077                      | 100,559                 |
| Pasivos acumulados (Nota 13)                          |             | 94,668                       | 109,396                 |
| Otros pasivos (Nota 14)                               |             | <u>3,132</u>                 | <u>11,436</u>           |
| Total pasivos corrientes                              | US\$        | <u>1,020,667</u>             | <u>1,121,964</u>        |
| <b>Pasivos no corrientes</b>                          |             |                              |                         |
| Cuentas por pagar largo plazo (Nota 15)               | US\$        | 324,000                      | 324,000                 |
| Obligaciones patronales (Nota 16)                     |             | <u>28,610</u>                | <u>0</u>                |
| Total pasivos no corrientes                           | US\$        | <u>352,610</u>               | <u>324,000</u>          |
| <b>Total pasivos</b>                                  | <b>US\$</b> | <b><u>1,373,277</u></b>      | <b><u>1,445,964</u></b> |
| <b>Patrimonio de los accionistas</b>                  |             |                              |                         |
| Capital social (Nota 17)                              | US\$        | 100,000                      | 100,000                 |
| Aportes para futuras capitalizaciones (Nota 17)       |             | 400                          | 400                     |
| Reserva legal (Nota 17)                               |             | 21,452                       | 9,395                   |
| Resultados acumulados: (Nota 17)                      |             |                              |                         |
| Resultados acumulados                                 |             | 193,072                      | 84,556                  |
| Resultado del ejercicio                               |             | <u>84,427</u>                | <u>120,574</u>          |
| <b>Total patrimonio de los accionistas</b>            | <b>US\$</b> | <b><u>399,351</u></b>        | <b><u>314,924</u></b>   |
| <b>Total pasivos y patrimonio de los accionistas</b>  | <b>US\$</b> | <b><u>1,772,628</u></b>      | <b><u>1,760,889</u></b> |

**COBRA FÁCIL FABRACILISA S.A.**

**Estados de Resultados Integrales**

**Por los años terminados el 31 de diciembre de 2016 y 2015**

**(En dólares de los Estados Unidos de América - US\$)**

|                                                     |             | <b>Por los años terminados<br/>el 31 de diciembre de</b> |                       |
|-----------------------------------------------------|-------------|----------------------------------------------------------|-----------------------|
|                                                     |             | <b>2016</b>                                              | <b>2015</b>           |
| Ingresos ordinarios                                 |             |                                                          |                       |
| Ingresos ordinarios (Nota 18)                       | US\$        | 4,436,074                                                | 3,679,968             |
| Costo de ventas (Nota 19)                           |             | <u>(12,221)</u>                                          | <u>(31,640)</u>       |
| Utilidad bruta en ventas                            |             | <u>4,423,853</u>                                         | <u>3,648,328</u>      |
| Gastos ordinarios                                   |             |                                                          |                       |
| Gastos administrativos y ventas (Nota 20)           | US\$        | <u>(4,229,247)</u>                                       | <u>(3,471,154)</u>    |
| Utilidad ordinaria                                  |             | <u>194,607</u>                                           | <u>177,174</u>        |
| Ganancias / (Pérdidas)                              |             |                                                          |                       |
| Ganancias (Nota 21)                                 | US\$        | 6,506                                                    | 25,586                |
| Pérdidas (Nota 22)                                  |             | <u>(69,130)</u>                                          | <u>(26,062)</u>       |
| Utilidad del ejercicio antes de impuesto a la renta | US\$        | <u>131,982</u>                                           | <u>176,698</u>        |
| Impuesto a la renta (Nota 23)                       |             | <u>(47,555)</u>                                          | <u>(56,124)</u>       |
| <b>Utilidad líquida del ejercicio</b>               | <b>US\$</b> | <b><u>84,427</u></b>                                     | <b><u>120,574</u></b> |
| <b>Utilidad neta por acción</b>                     | <b>US\$</b> | <b><u>0.84</u></b>                                       | <b><u>1.21</u></b>    |

**COBRA FÁCIL FABRACILISA S.A.**

**Estados de Cambios en el Patrimonio de los Accionistas**

**Al 31 de diciembre de 2016 y 2015**

**(Expresados en dólares de los Estados Unidos de América - US\$)**

|                                                  | Capital social | Aportes para futuras capitalizaciones | Reserva legal | Resultados acumulados |                         |                  |
|--------------------------------------------------|----------------|---------------------------------------|---------------|-----------------------|-------------------------|------------------|
|                                                  |                |                                       |               | Resultados acumulados | Resultado del ejercicio | Total patrimonio |
| <b>Saldo al 31 de diciembre de 2014</b>          | <b>800</b>     | <b>99,600</b>                         | <b>0</b>      | <b>0</b>              | <b>93,951</b>           | <b>194,351</b>   |
| Apropiación de reserva legal                     | 0              | 0                                     | 9,395         | (9,395)               | 0                       | 0                |
| Transferencia de resultado                       | 0              | 0                                     | 0             | 93,951                | (93,951)                | 0                |
| Aumento de capital                               | 99,200         | (99,200)                              | 0             | 0                     | 0                       | 0                |
| Utilidad del ejercicio antes impuesto a la renta | 0              | 0                                     | 0             | 0                     | 176,698                 | 176,698          |
| Impuesto a la renta                              | 0              | 0                                     | 0             | 0                     | (56,124)                | (56,124)         |
| <b>Saldo al 31 de diciembre de 2015</b>          | <b>100,000</b> | <b>400</b>                            | <b>9,395</b>  | <b>84,556</b>         | <b>120,574</b>          | <b>314,924</b>   |
| Transferencia de resultado                       | 0              | 0                                     | 0             | 120,574               | (120,574)               | 0                |
| Apropiación de reserva legal                     | 0              | 0                                     | 12,057        | (12,057)              | 0                       | 0                |
| Resultado del ejercicio                          | 0              | 0                                     | 0             | 0                     | 84,427                  | 84,427           |
| <b>Saldo al 31 de diciembre de 2016</b>          | <b>100,000</b> | <b>400</b>                            | <b>21,452</b> | <b>193,072</b>        | <b>84,427</b>           | <b>399,351</b>   |



**COBRA FÁCIL FABRACILISA S.A.**

**Estados de Flujos de Efectivo**

**Por los años terminados el 31 de diciembre de 2016 y 2015**

**(Expresados en dólares de los Estados Unidos de América - US\$)**

|                                                                                            |      | <b>Por los años terminados en<br/>el 31 de diciembre de:</b> |                    |
|--------------------------------------------------------------------------------------------|------|--------------------------------------------------------------|--------------------|
|                                                                                            |      | <b>2016</b>                                                  | <b>2015</b>        |
| Flujos de efectivo por las actividades de operación:                                       | US\$ |                                                              |                    |
| Efectivo provisto de clientes y otros                                                      |      | 4,562,677                                                    | 2,845,439          |
| Efectivo utilizado a proveedores, empleados y otros                                        |      | <u>(4,331,126)</u>                                           | <u>(2,821,690)</u> |
| Efectivo provisto en las operaciones                                                       |      | <u>231,552</u>                                               | <u>23,748</u>      |
| Efectivo (utilizado) / provisto en otras actividades, neto                                 |      | <u>(62,625)</u>                                              | <u>5,824</u>       |
| Efectivo neto provisto en las actividades de operación y otros                             |      | <u>168,927</u>                                               | <u>29,572</u>      |
| Flujos de efectivo por las actividades de inversión:                                       |      |                                                              |                    |
| Adiciones de propiedades y equipos (Nota 8)                                                |      | (35,961)                                                     | (82,417)           |
| Adiciones de activos intangibles (Nota 9)                                                  |      | <u>(79,303)</u>                                              | <u>0</u>           |
| Efectivo neto (utilizado) en las actividades de inversión                                  |      | <u>(115,264)</u>                                             | <u>(82,417)</u>    |
| Flujos de efectivo por las actividades de financiamiento                                   |      |                                                              |                    |
| Sobregiro bancario                                                                         |      | <u>(9,895)</u>                                               | <u>56,024</u>      |
| Efectivo neto (utilizado) / provisto en las actividades de financiamiento                  |      | <u>(9,895)</u>                                               | <u>56,024</u>      |
| Incremento neto del efectivo y equivalentes de efectivo                                    |      | <u>43,767</u>                                                | <u>3,180</u>       |
| Efectivo y equivalentes al inicio del año                                                  |      | <u>4,047</u>                                                 | <u>967</u>         |
| Efectivo y equivalentes al final del año (Nota 2)                                          | US\$ | <u>47,814</u>                                                | <u>4,047</u>       |
| Conciliación de la utilidad neta al efectivo neto provisto en las actividades de operación |      |                                                              |                    |
| Utilidad líquida del ejercicio                                                             |      | <u>84,427</u>                                                | <u>120,574</u>     |
| Ajustes:                                                                                   |      |                                                              |                    |
| Depreciación de propiedades y equipos (Nota 8)                                             |      | 75,436                                                       | 59,777             |
| Provisiones cuentas incobrables (Nota 4)                                                   |      | 1,145                                                        | 8,150              |
| Participación trabajadores (Nota 13)                                                       |      | 23,291                                                       | 31,182             |
| Impuesto a la renta (Nota 23)                                                              |      | 47,555                                                       | 56,124             |
| Otras provisiones                                                                          |      | 0                                                            | 11,436             |
| Amortizaciones (Nota 9)                                                                    |      | 15,384                                                       | 0                  |
| Obligaciones patronales                                                                    |      | 28,610                                                       | 0                  |
| Cambios netos en activos y pasivos:                                                        |      |                                                              |                    |
| Cuentas por cobrar y otras cuentas por cobrar                                              |      | 125,603                                                      | (834,530)          |
| Inventarios                                                                                |      | (744)                                                        | 50,569             |
| Activos por impuestos corrientes                                                           |      | (126,878)                                                    | (91,845)           |
| Pagos anticipados                                                                          |      | 19,298                                                       | (9,026)            |
| Anticipo proveedores                                                                       |      | (10,508)                                                     | 0                  |
| Cuentas por pagar                                                                          |      | (156,889)                                                    | 578,534            |
| Obligaciones corrientes                                                                    |      | 88,518                                                       | 20,809             |
| Pasivos acumulados                                                                         |      | (38,018)                                                     | 27,727             |
| Otros pasivos                                                                              |      | <u>(8,303)</u>                                               | <u>0</u>           |
| Efectivo neto provisto por las actividades de operación                                    | US\$ | <u>168,927</u>                                               | <u>29,572</u>      |

## **COBRA FÁCIL FABRACILISA S.A.**

### **Notas a los Estados Financieros**

**Al y por los años terminados el 31 de diciembre de 2016 y 2015**

**(Expresados en dólares de los Estados Unidos de América – US\$)**

#### **(1) Descripción del negocio y operaciones**

La Compañía COBRA FÁCIL FABRACILISA S.A., se constituyó en la Ciudad de Quito-Ecuador, mediante escritura pública otorgada ante el Notario Cuadragésimo del Distrito Metropolitano de Quito, el 21 de enero de 2014, y fue aprobada por la Superintendencia de Compañías, mediante Resolución SC-IRQ-DRASD el 20 de febrero de 2014.

El objeto social de la Compañía es:

- La compra de cartera con recursos propios para fines de cobranza.
- Actividades de servicio de cobranza judicial y extrajudicial, para lo cual podrá contratar servicios profesionales de personal calificado.
- Actividades de Servicio de la cobranza de cuentas.

#### **(2) Bases de presentación y preparación de estados financieros**

Una descripción de las principales políticas contables adoptadas en la presentación y preparación de los Estados Financieros de la Compañía se presentan a continuación:

##### **Base de Presentación.-**

Los estados financieros de la Compañía COBRA FÁCIL FABRACILISA S.A., han sido preparados de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera, emitidas por el International Accounting Standards Board (IASB), vigentes al 31 de diciembre de 2016 y 2015, así como, los requerimientos y opciones informadas por la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros de la República del Ecuador.

La preparación de los estados financieros, conforme a las Normas Internacionales de Información Financiera, requieren el uso de ciertas estimaciones contables críticas. También exige a la Administración que ejerza su juicio en el proceso de aplicación de las políticas contables.

##### **Declaración de cumplimiento.-**

La Administración de la Compañía COBRA FÁCIL FABRACILISA S.A., declara que las Normas Internacionales de Información Financiera han sido aplicadas íntegramente y sin reservas en la preparación de los presentes estados financieros.

## **COBRA FÁCIL FABRACILISA S.A.**

### **Notas a los Estados Financieros**

**Al y por los años terminados el 31 de diciembre de 2016 y 2015**

**(Expresados en dólares de los Estados Unidos de América – US\$)**

#### **Moneda funcional y de presentación.-**

Las cifras incluidas en los presentes estados financieros, así como en las notas que lo acompañan, se valoran utilizando la moneda del entorno económico principal en que la Compañía opera. La moneda funcional y de presentación de la Compañía es el Dólar de los Estados Unidos de América.

#### **Estados financieros.-**

Los estados financieros de la Compañía COBRA FÁCIL FABRACILISA S.A., comprenden los estados de situación financiera al 31 de diciembre de 2016 y 2015; así como los estados de resultados integrales, los estados de cambios en el patrimonio, y los estados de flujos de efectivo por los años terminados el 31 de diciembre de 2016 y 2015.

#### **Clasificación de saldos en corrientes y no corrientes.-**

En el estado de situación financiera, los saldos se clasifican en función de sus vencimientos, como corrientes con vencimiento igual o inferior a doce meses, contados desde la fecha de cierre de los Estados Financieros; y, como no corrientes, los saldos mayores a ese periodo.

#### **Uso de estimaciones y juicios.-**

La preparación de los estados financieros de conformidad con NIIF requiere que la Compañía registre estimaciones, supuestos o juicios que afectan la aplicación de las políticas y los valores de los activos, pasivos, ingresos y gastos reportados. Los resultados reales podrían diferir de esas estimaciones. Las estimaciones y los supuestos de soporte son revisados sobre una base recurrente. Las revisiones a las estimaciones se reconocen en el periodo en el cual la estimación es revisada y en cualquier periodo futuro afectado.

#### **Periodo económico.-**

La Compañía tiene definido efectuar el corte de sus cuentas contables preparar y difundir los estados financieros una vez al año al 31 de diciembre.

## **COBRA FÁCIL FABRACILISA S.A.**

### **Notas a los Estados Financieros**

**Al y por los años terminados el 31 de diciembre de 2016 y 2015**

**(Expresados en dólares de los Estados Unidos de América – US\$)**

#### **Efectivo y equivalentes de efectivo.-**

*La Compañía considera como efectivo y equivalentes de efectivo, a los saldos de caja y bancos sin restricciones.*

En el estado de situación financiera, los sobregiros, de existir, se clasifican como obligaciones financieras, dentro del grupo de pasivos corrientes.

#### **Activos financieros.-**

Los activos financieros son clasificados en las siguientes categorías: préstamos y partidas por cobrar y su correspondiente pérdida por deterioro. La Compañía ha definido y valoriza sus activos financieros de la siguiente forma:

**Activos financieros a valor razonable con cambios en resultados.-** Los activos financieros a valor razonable con cambios en resultados son activos financieros mantenidos para su negociación. Un activo financiero se clasifica en esta categoría si se adquiere principalmente con el propósito de venderse en el corto plazo. Los derivados también se clasifican como mantenidos para su venta a menos que se designen como coberturas. Los activos financieros de esta categoría se clasifican como activos corrientes si se espera que se vayan a liquidar en doce meses; caso contrario, se clasifican como no corrientes.

**Activos financieros disponibles para la venta.-** Los activos financieros disponibles para la venta son activos financieros que en un momento posterior a su adquisición u origen, fueron designados para la venta. Las diferencias en valor razonable, se llevan al patrimonio y se debe reconocer como un componente separado.

**Activos financieros mantenidos hasta el vencimiento.-** Los activos financieros mantenidos hasta el vencimiento son activos financieros no derivados con pagos fijos o vencimiento determinado, se medirán al costo amortizado utilizando el método de la tasa de interés efectiva y su variación se afectará a resultados del periodo en el que ocurra.

## **COBRA FÁCIL FABRACILISA S.A.**

### **Notas a los Estados Financieros**

**Al y por los años terminados el 31 de diciembre de 2016 y 2015**

**(Expresados en dólares de los Estados Unidos de América – US\$)**

**Préstamos y partidas por cobrar.-** Los préstamos y partidas por cobrar, incluyen principalmente a cuentas por cobrar clientes, así como a otras cuentas por cobrar.

Las cuentas por cobrar son reconocidas inicialmente al valor razonable y posteriormente a su costo amortizado considerando costo financiero de considerarse material y/o deterioro de valor si lo hubiere.

Para el costo financiero la Compañía considera como tasa de descuento a la utilizada en un instrumento financiero que posea similares características.

#### **Deterioro de cuentas incobrables.-**

La estimación de cuentas de dudoso cobro se incrementa mediante provisiones con cargo a resultados del período y se disminuye por los castigos de las cuentas consideradas irrecuperables.

En el caso de los activos financieros valorizados al costo amortizado, la pérdida por deterioro corresponde a las diferencias entre el valor en libros del activo y el valor presente de los flujos futuros de efectivo estimados descontados a la tasa de interés.

El criterio que utiliza la Compañía para determinar si existe evidencia objetiva de una pérdida por deterioro incluye:

- Dificultad financiera significativa del emisor u obligado.
- Incumplimiento del contrato, como el incumplimiento de pagos o mora en el pago de la deuda principal.
- Probabilidad de que el obligado entre en insolvencia.
- Desaparición de un mercado activo para activos financiero.
- Información disponible que indica que hay una reducción medible en los flujos de efectivo estimados de una cartera de activos financieros desde su reconocimiento inicial, aunque la reducción aún no se pueda identificar con los activos financieros individuales en la cartera.

#### **Otras cuentas y documentos por cobrar.-**

Corresponde principalmente a cuentas por cobrar que se liquidan en su mayoría a corto plazo, se incluye cuentas por cobrar empleados, anticipos proveedores, otros anticipos, etc.

## **COBRA FÁCIL FABRACILISA S.A.**

### **Notas a los Estados Financieros**

**Al y por los años terminados el 31 de diciembre de 2016 y 2015**

**(Expresados en dólares de los Estados Unidos de América – US\$)**

#### **Cuentas por pagar y otras cuentas por pagar.-**

Las cuentas por pagar y otras cuentas por pagar son pasivos financieros, no derivados con pagos fijos o determinables, que no cotizan en un mercado activo.

Después del reconocimiento inicial, a valor razonable, se miden al costo amortizado utilizando el método de la tasa de interés efectiva. El gasto por intereses (incluyendo los intereses implícitos) si existen, se reconocen como costos financieros y se calculan utilizando la tasa de interés efectiva, excepto para las cuentas por pagar a corto plazo cuando el reconocimiento del interés resultare inmaterial.

#### **Propiedades y equipos.-**

**Medición en el momento del reconocimiento.-** Las partidas de propiedades, planta y equipos se miden inicialmente por su costo.

El costo de propiedades y equipo comprende su precio de adquisición más todos los costos directamente relacionados con la ubicación del activo y su puesta en condiciones de funcionamiento según lo previsto por la gerencia.

**Medición posterior al reconocimiento: modelo del costo.-** Después del reconocimiento inicial, las partidas de propiedades y equipos son registradas al costo menos la depreciación acumulada y el importe acumulado de las pérdidas de deterioro de valor. Los gastos de reparaciones y mantenimientos se imputan a resultados en el período en que se producen.

**Método de depreciación y vidas útiles.-** El costo de propiedades y equipos se deprecia de acuerdo con el método de línea recta. La vida útil estimada, valor residual y método de depreciación son revisados al final de cada año, siendo el efecto de cualquier cambio en el estimado registrado sobre una base prospectiva por ser considerado un cambio en estimación contable.

A continuación se presentan las principales partidas de propiedades y equipos y las vidas útiles usadas en el cálculo de la depreciación:

## **COBRA FÁCIL FABRACILISA S.A.**

### **Notas a los Estados Financieros**

**Al y por los años terminados el 31 de diciembre de 2016 y 2015**

**(Expresados en dólares de los Estados Unidos de América – US\$)**

| Partidas de propiedades y equipos | Vida útil (en años) |
|-----------------------------------|---------------------|
| Instalaciones                     | 10                  |
| Equipos de computación            | 3                   |
| Maquinarias y equipos             | 10                  |
| Muebles y enseres                 | 10                  |

#### **Retiro o venta de propiedades y equipos.-**

La utilidad o pérdida que surja del retiro o venta de una partida de propiedades y equipos es calculada como la diferencia entre el precio de venta y el valor en libros del activo y reconocida en resultados.

#### **Deterioro del valor de los activos.-**

Al final de cada período, la Compañía evalúa los valores en libros de sus activos a fin de determinar si existe algún indicativo de que estos activos han sufrido alguna pérdida por deterioro. En tal caso, se calcula el importe recuperable del activo a fin de determinar el alcance de la pérdida por deterioro (de haber alguna). Cuando no es posible estimar el importe recuperable de un activo individual, la Compañía calcula el importe recuperable de la unidad generadora de efectivo a la que pertenece dicho activo.

El importe recuperable es el mayor entre el valor razonable menos el costo de venta y el valor en uso. Al estimar el valor en uso, los flujos de efectivo futuros estimados son descontados del valor presente utilizando una tasa de descuento que refleja las valoraciones actuales del mercado respecto al valor temporal del dinero y los riesgos específicos para el activo para los cuales no se han ajustado los estimados de flujo de efectivo futuros.

Si el importe recuperable de un activo (o unidad generadora de efectivo) calculado es menor que su valor en libros, el valor en libros del activo (o unidad generadora de efectivo) se reduce a su importe recuperable. Las pérdidas por deterioro se reconocen inmediatamente en resultados.

## **COBRA FÁCIL FABRACILISA S.A.**

### **Notas a los Estados Financieros**

**Al y por los años terminados el 31 de diciembre de 2016 y 2015**

**(Expresados en dólares de los Estados Unidos de América – US\$)**

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

#### **Pagos anticipados.-**

Corresponden principalmente a seguros pagados por anticipado y otros anticipos entregados a terceros para servicios o compra de bienes, los cuales se encuentran valorizados a su valor nominal y no cuentan con derivados implícitos significativos que generen la necesidad de presentarlos por separado.

Los seguros pagados por anticipados son amortizados mensualmente considerando el periodo para el cual generan beneficios económicos futuros.

#### **Impuesto a la renta.-**

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

Los impuestos corrientes y diferidos, deberán reconocerse como ingreso o gasto, y ser 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 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 nunca 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 periodo. Para los años 2016 y 2015 la tarifa general del impuesto a la renta para sociedades es del 22%, no obstante la tarifa impositiva será del 25% sobre la proporción de la base imponible que corresponda a la participación directa o indirecta de socios, accionistas, beneficiarios o similares, que sean residentes de paraísos fiscales o regímenes de menor imposición. Si dicha participación excede del 50%, la tarifa aplicable para la sociedad será del 25%.



## COBRA FÁCIL FABRACILISA S.A.

### Notas a los Estados Financieros

Al y por los años terminados el 31 de diciembre de 2016 y 2015

(Expresados en dólares de los Estados Unidos de América – US\$)

**Impuestos diferidos.-** El impuesto diferido se reconoce sobre las diferencias temporarias entre el valor en libros de los activos y pasivos incluidos en los estados financieros y las bases fiscales correspondientes utilizadas para determinar la utilidad gravable. El pasivo por impuesto diferido se reconoce generalmente para todas las diferencias temporarias impositivas. Se reconocerá un activo por impuestos diferidos, por causa de todas las 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.

La entidad reconocerá un impuesto diferido activo para todas aquellas diferencias temporarias deducibles que se espera que reduzcan la ganancia fiscal en el futuro. Los activos y pasivos por impuestos diferidos se miden empleando las tasas fiscales que se espera sean de aplicación en el período 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 *re estimación 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 período, excepto en la medida en que se relacione con partidas previamente reconocidas fuera de los resultados del período.

La Compañía debe compensar activos por impuestos diferidos con pasivos por impuestos diferidos si, y sólo si, tiene reconocido legalmente el derecho de compensar, frente a la autoridad fiscal, los importes reconocidos en esas partidas; y los activos por impuestos diferidos y los pasivos por impuestos diferidos se derivan del impuesto a la renta y la Compañía tiene la intención de liquidar sus activos y pasivos como netos.

Según la NAC- DGECCGC15-00000012 SR.O. 653 de 21 de diciembre de 2015, estableció que se reconocerán los efectos de la aplicación de activos por impuestos diferidos, únicamente en los casos y condiciones establecidos en la normativa tributaria pertinente, provenientes de sucesos económicos, *transacciones o registros contables*, que se produzcan a partir del 01 de enero de 2015; a excepción de los provenientes de las pérdidas y créditos tributarios conforme a la normativa tributaria vigente, según corresponda el caso.

Los pasivos por impuestos diferidos que hayan sido contabilizados por los sujetos pasivos, en cumplimiento del marco normativo tributario y en atención a la aplicación de la técnica contable, se mantendrán vigentes para su respectiva liquidación.

## **COBRA FÁCIL FABRACILISA S.A.**

### **Notas a los Estados Financieros**

**Al y por los años terminados el 31 de diciembre de 2016 y 2015**

**(Expresados en dólares de los Estados Unidos de América – US\$)**

En la estimación de los activos y pasivos por impuestos corrientes y diferidos, el sujeto pasivo utilizará la tarifa de impuesto a la renta pertinente conforme la normativa tributaria y de acuerdo a lo establecido en la técnica contable.

La Administración Tributaria permite el cálculo y registro de impuestos diferidos, tal es el caso de:

- Pérdida por deterioro parcial de los inventarios- ajuste VNR.
- Pérdidas esperadas por contratos de construcción.
- Depreciación del valor activado por desmantelamiento de planta.
- El valor del deterioro de propiedades, planta y equipo que sean utilizados en el proceso productivo.
- Las provisiones diferentes a las cuentas incobrables, desmantelamientos desahucio, y pensiones jubilares.
- Gastos estimados para la venta de activos no corrientes disponibles para la venta.
- Valuación de activos biológicos, ingresos o costos derivados de la aplicación de la técnica contable.
- Amortización futura de pérdidas tributarias- Carried-Forward.

**Pago mínimo de impuesto a la renta.-** Conforme a las reformas introducidas a la Ley de Régimen Tributario Interno, publicadas en el Suplemento del Registro Oficial No. 94 del 23 de diciembre de 2009, si el anticipo mínimo determinado en el ejercicio respectivo no es acreditado al pago del impuesto a la renta causado o no es autorizada su devolución por parte de la Administración Tributaria, se constituirá en pago definitivo de impuesto a la renta sin derecho a crédito tributario posterior.

El Servicio de Rentas Internas podrá disponer la devolución del anticipo mínimo a las sociedades por un ejercicio económico cada trienio se considerará como el primer año del primer trienio al periodo fiscal 2010 cuando por caso fortuito o fuerza mayor se haya visto afectada gravemente la actividad económica del sujeto pasivo en el ejercicio económico respectivo; y para el efecto el contribuyente deberá presentar su petición debidamente justificada a la Administración Tributaria para que realice las verificaciones que correspondan.

De acuerdo a lo dispuesto en el Art. 30 del Código Civil, fuerza mayor o caso fortuito, se definen como el imprevisto a que no es posible resistir, como un naufragio, un terremoto, el apresamiento de enemigos, los actos de autoridad ejercidos por un funcionario público etc.

## **COBRA FÁCIL FABRACILISA S.A.**

### **Notas a los Estados Financieros**

**Al y por los años terminados el 31 de diciembre de 2016 y 2015**

**(Expresados en dólares de los Estados Unidos de América – US\$)**

Si el contribuyente no puede demostrar el caso fortuito o fuerza mayor ante la Administración Tributaria el anticipo mínimo determinado en el ejercicio respectivo, deberá ser contabilizado como gasto Impuesto a la Renta.

#### **Cuentas por pagar y otras cuentas por pagar.-**

Las cuentas por pagar y otras cuentas por pagar son pasivos financieros, no derivados con pagos fijos o determinables, que no cotizan en un mercado activo.

Después del reconocimiento inicial, a valor razonable, se miden al costo amortizado utilizando el método de la tasa de interés efectiva. El gasto por intereses (incluyendo los intereses implícitos) si existen, se reconocen como costos financieros y se calculan utilizando la tasa de interés efectiva, excepto para las cuentas por pagar a corto plazo cuando el reconocimiento del interés resultare inmaterial.

#### **Obligaciones Financieras.-**

Representan pasivos financieros que se reconocen inicialmente a su valor razonable, neto de los costos de la transacción incurridos. Estas obligaciones se registran subsecuentemente a su costo amortizado, cualquier diferencia entre los fondos recibidos (netos de los costos de transacción) y el valor de redención se reconoce en el Estado de Resultados durante el periodo de la obligación usando el método del interés efectivo.

#### **Beneficios a los empleados**

##### **Beneficios de corto plazo.-**

Corresponde principalmente a:

- La participación de los trabajadores en las utilidades; ésta provisión es calculada en función del 15% de la utilidad contable anual antes del impuesto a la renta, según lo establecido por la legislación ecuatoriana vigente, específicamente el Código de trabajo. Se registra con cargo a resultados y se presenta como parte de los gastos de operación.
- Vacaciones; se registra el costo correspondiente a las vacaciones del personal sobre la base devengada.

## **COBRA FÁCIL FABRACILISA S.A.**

### **Notas a los Estados Financieros**

**Al y por los años terminados el 31 de diciembre de 2016 y 2015**

**(Expresados en dólares de los Estados Unidos de América – US\$)**

- Décimo tercer y décimo cuarto sueldo; se provisionan y pagan de acuerdo a la legislación vigente en el Ecuador, sin embargo en caso de que el trabajador lo requiera pueda recibir esta remuneración mensualmente.

#### **Provisiones.-**

Las provisiones se reconocen cuando la Compañía tiene una obligación presente (ya sea legal o implícita) como resultado de un suceso pasado, es probable que la Compañía tenga que desprenderse de recursos que incorporen beneficios económicos para cancelar la obligación, y puede hacerse una estimación fiable del importe de la obligación.

El importe reconocido como provisión debe ser la mejor estimación del desembolso necesario para cancelar la obligación presente, al final de cada período, teniendo en cuenta los riesgos y las incertidumbres correspondientes.

Cuando se mide una provisión usando el flujo de efectivo estimado para cancelar la obligación presente, su valor en libros representa el valor presente de dicho flujo de efectivo.

Cuando se espera la recuperación de algunos o todos los beneficios económicos requeridos para cancelar una provisión, se reconoce una cuenta por cobrar como un activo si es virtualmente cierto que se recibirá el reembolso y el valor de la cuenta por cobrar puede ser medido con fiabilidad.

**Provisión para jubilación patronal y desahucio.-** El Código del Trabajo de la República del Ecuador establece el derecho de conceder jubilación patronal a todos aquellos empleados que hayan cumplido un tiempo de servicio de 25 años en una misma institución.

En adición, el Código de Trabajo establece la obligación que tienen los empleadores de indemnizar a los empleados con el 25% de su último sueldo multiplicado por los años de servicio cuando la relación laboral termina por desahucio.

La Compañía establece provisiones para los beneficios de jubilación patronal e indemnización por desahucio en base a un estudio elaborado por una firma ecuatoriana de actuarios consultores. No se mantiene ningún fondo asignado por los costos acumulados para estos beneficios.

## **COBRA FÁCIL FABRACILISA S.A.**

### **Notas a los Estados Financieros**

**Al y por los años terminados el 31 de diciembre de 2016 y 2015**

**(Expresados en dólares de los Estados Unidos de América – US\$)**

El costo de las provisiones para jubilación patronal y desahucio ha sido determinado mediante el método actuarial de costeo del crédito unitario proyectado. Bajo este método los beneficios de pensiones deben ser atribuido al periodo de servicio del empleado y basados en la fórmula del Plan, de tal manera que se atribuye la misma cantidad de beneficio a cada año de servicio, tomando en consideración el uso de hipótesis actuariales para calcular el valor presente de dichos beneficios.

Estas hipótesis reflejan el valor del dinero a través del tiempo, el incremento salarial y las probabilidades de pago de la pensión.

Las hipótesis actuariales consideradas son:

#### **Experiencia de Mortalidad**

**Número de fallecidos por 100,000 vivos**

| <b>Edad</b> | <b>Hombres</b> | <b>Mujeres</b> |
|-------------|----------------|----------------|
| 45          | 470            | 230            |
| 50          | 603            | 332            |
| 55          | 773            | 485            |
| 60          | 989            | 716            |
| 65          | 1264           | 1062           |
| 70          | 1615           | 1582           |

#### **Experiencia de Rotación**

| <b>Edad</b> | <b>Hombres</b> | <b>Mujeres</b> |
|-------------|----------------|----------------|
| 20          | 10,90%         | 10,10%         |
| 25          | 8,70%          | 10,10%         |
| 30          | 7,40%          | 8,90%          |
| 35          | 6,90%          | 8,40%          |
| 40          | 7,20%          | 8,40%          |
| 45          | 7,90%          | 9,20%          |
| 50          | 9,30%          | 11,10%         |
| 55          | 11,70%         | 15,0%          |
| 60          | 11,90%         | 13,70%         |

## COBRA FÁCIL FABRACILISA S.A.

### Notas a los Estados Financieros

Al y por los años terminados el 31 de diciembre de 2016 y 2015

(Expresados en dólares de los Estados Unidos de América – US\$)

#### Bases técnicas

| <u>Fecha de valoración</u>      | <u>31/12/2016</u> |
|---------------------------------|-------------------|
| Tasa de descuento               | 8,21% (a)         |
| Tasa de rendimiento de activos  | N/A               |
| Tasa de incremento salarial     | 3,95%             |
| Tasa de incremento de pensiones | 2,00%             |
| Tabla de rotación promedio      | 13.11%            |
| Tabla de mortalidad e invalidez | TM IESS 2002      |

- (a) Mejoras anuales a las Normas Internacionales de Información Financiera, modificación a la NIIF 19, párrafo 83, relacionado con las Suposiciones Actuariales: tasa de descuento: El tipo de interés a utilizar para descontar las prestaciones post-empleo a pagar a los trabajadores debe determinarse utilizando como referencia los rendimientos del mercado, en la fecha del balance, correspondientes a las emisiones de bonos u obligaciones empresariales de alta calidad.

En monedas para las cuales no exista un mercado amplio para tales títulos, deberá utilizarse el rendimiento correspondiente a los bonos emitidos por el Gobierno denominados en esta moneda, al final del período sobre el que se informa.

El estudio actuarial para la Compañía COBRA FÁCIL FABRACILISA S.A., ha sido elaborado por la Compañía Logaritmo Cia. Ltda., quien consideró la tasa de descuento en referencia a las emisiones de bonos ecuatorianos, mismo que la Intendencia Nacional de Mercado de Valores señaló que el Ecuador sí cuenta con un mercado de bonos corporativos de alta calidad.

#### **Reconocimiento de ingresos.-**

Los ingresos se calculan 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.

## COBRA FÁCIL FABRACILISA S.A.

### Notas a los Estados Financieros

Al y por los años terminados el 31 de diciembre de 2016 y 2015

(Expresados en dólares de los Estados Unidos de América – US\$)

#### Costos y gastos.-

Los costos y gastos se registran al costo histórico. 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.

#### Costos financieros.-

Los costos financieros son reconocidos como un gasto en el periodo en el cual son incurridos.

#### Compensación de saldos y transacciones.-

Como norma general en los estados financieros no se compensan los activos y pasivos, tampoco los ingresos y gastos, salvo 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 y 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 presentan netos en resultados.

### (3) Efectivo y equivalentes de efectivo

El efectivo y equivalentes de efectivo se resume de la siguiente manera:

|            | Diciembre 31,     |              |
|------------|-------------------|--------------|
|            | 2016              | 2015         |
|            | (en U.S. dólares) |              |
| Caja chica | 500               | 500          |
| Bancos     | <u>47,314</u>     | <u>3,547</u> |
|            | <u>47,814</u>     | <u>4,047</u> |

**COBRA FÁCIL FABRACILISA S.A.**

**Notas a los Estados Financieros**

**Al y por los años terminados el 31 de diciembre de 2016 y 2015**

**(Expresados en dólares de los Estados Unidos de América – US\$)**

**(4) Cuentas por cobrar y otras cuentas por cobrar**

*Las cuentas por cobrar y otras cuentas por cobrar se detallan a continuación:*

|                                   | Diciembre 31,     |                  |
|-----------------------------------|-------------------|------------------|
|                                   | 2016              | 2015             |
|                                   | (en U.S. dólares) |                  |
| Clientes                          | 225,812           | 804,491          |
| Recuperación de cartera           | 135,830           | 46,407           |
| Cartera propia                    | 786,588           | 423,387          |
| Provisión cuentas incobrables (i) | (9,189)           | (8,043)          |
| Anticipo proveedores              | 15,749            | 5,241            |
| Otras cuentas por cobrar          |                   |                  |
| Empleados                         | 1,187             | 4,722            |
| Varias                            | 5,445             | 2,458            |
|                                   | <u>1,161,423</u>  | <u>1,278,664</u> |

(i) Los movimientos de la provisión cuentas de dudoso cobro , fue de la siguiente manera:

|                                              | Diciembre 31,     |                |
|----------------------------------------------|-------------------|----------------|
|                                              | 2016              | 2015           |
|                                              | (en U.S. dólares) |                |
| Saldo al inicio del año                      | <u>(8,043)</u>    | <u>0</u>       |
| Provisión por deterioro cargado a resultados | <u>(1,145)</u>    | <u>(8,043)</u> |
| Saldo al final del año                       | <u>(9,189)</u>    | <u>(8,043)</u> |



**COBRA FÁCIL FABRACILISA S.A.**

**Notas a los Estados Financieros**

**Al y por los años terminados el 31 de diciembre de 2016 y 2015**

**(Expresados en dólares de los Estados Unidos de América – US\$)**

**(5) Activos por impuestos corrientes**

Los activos por impuestos corrientes son como se muestran a continuación:

|                                    | Diciembre 31,     |                |
|------------------------------------|-------------------|----------------|
|                                    | 2016              | 2015           |
|                                    | (en U.S. dólares) |                |
| Crédito tributario IVA             | 161,401           | 101,719        |
| Crédito tributario Renta (Nota 22) | 32,898            | 9,278          |
| Otras retenciones                  | <u>0</u>          | <u>3,979</u>   |
|                                    | <u>194,299</u>    | <u>114,976</u> |

**(6) Pagos anticipados**

El rubro de pagos anticipados se conforma de la siguiente manera:

|                      | Diciembre 31,     |               |
|----------------------|-------------------|---------------|
|                      | 2016              | 2015          |
|                      | (en U.S. dólares) |               |
| Gastos por amortizar | <u>27,305</u>     | <u>46,604</u> |
|                      | <u>27,305</u>     | <u>46,604</u> |

**COBRA FÁCIL FABRACILISA S.A.**

**Notas a los Estados Financieros**

**Al y por los años terminados el 31 de diciembre de 2016 y 2015**

**(Expresados en dólares de los Estados Unidos de América – US\$)**

**(7) Inventarios**

Un detalle de la cuenta inventarios es como se muestra a continuación:

|                          | Diciembre 31,     |              |
|--------------------------|-------------------|--------------|
|                          | 2016              | 2015         |
|                          | (en U.S. dólares) |              |
| Inventario de materiales | <u>4,629</u>      | <u>3,884</u> |
|                          | <u>4,629</u>      | <u>3,884</u> |

**(8) Propiedades y equipos**

Un resumen y movimiento de propiedades y equipo es como sigue:

|                        | Diciembre 31,     |                 |
|------------------------|-------------------|-----------------|
|                        | 2016              | 2015            |
|                        | (en U.S. dólares) |                 |
| Instalaciones          | 188,899           | 188,899         |
| Muebles y enseres      | 48,487            | 43,926          |
| Maquinaria y equipo    | 25,886            | 25,886          |
| Equipos de computación | 157,974           | 126,574         |
| Depreciación acumulada | <u>(148,006)</u>  | <u>(72,571)</u> |
|                        | <u>273,239</u>    | <u>312,714</u>  |

El movimiento de propiedades y equipo es como sigue:

(Ver detalle en la página siguiente)

COBRA FÁCIL FABRACILISA S.A.

Notas a los Estados Financieros

Al y por los años terminados el 31 de diciembre de 2016 y 2015

(Expresados en dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

|                                                                  | Saldo al<br>31/12/2014 | Adiciones     | Ajustes  | Saldo al<br>31/12/2015 | Adiciones     | Saldo al<br>31/12/2016 |
|------------------------------------------------------------------|------------------------|---------------|----------|------------------------|---------------|------------------------|
| Instalaciones                                                    | 188,899                | 0             | 0        | 188,899                | 0             | 188,899                |
| Equipo de computación                                            | 77,446                 | 49,128        | 0        | 126,574                | 31,400        | 157,974                |
| Maquinaria y equipo                                              | 6,317                  | 19,569        | 0        | 25,886                 | 0             | 25,886                 |
| Muebles y enseres                                                | 30,205                 | 13,721        | 0        | 43,926                 | 4,561         | 48,487                 |
| <b>Propiedades y equipos</b>                                     | <b>302,868</b>         | <b>82,417</b> | <b>0</b> | <b>385,285</b>         | <b>35,961</b> | <b>421,246</b>         |
| Depreciación acumulada                                           | 12,793                 | 59,777        | 0        | 72,571                 | 75,436        | 148,006                |
| <b>Depreciación acumulada</b>                                    | <b>12,793</b>          | <b>59,777</b> | <b>0</b> | <b>72,571</b>          | <b>75,436</b> | <b>148,006</b>         |
| <b>Propiedades y equipos netos de<br/>depreciación acumulada</b> | <b>290,074</b>         |               |          | <b>312,714</b>         |               | <b>273,239</b>         |

**COBRA FÁCIL FABRACILISA S.A.**

**Notas a los Estados Financieros**

**Al y por los años terminados el 31 de diciembre de 2016 y 2015**

**(Expresados en dólares de los Estados Unidos de América – US\$)**

**(9) Activos intangibles**

*El rubro de activos intangibles se halla conformado por:*

|                        | Diciembre 31,     |          |
|------------------------|-------------------|----------|
|                        | 2016              | 2015     |
|                        | (en U.S. dólares) |          |
| Licencias              | 79,303            | 0        |
| Amortización acumulada | <u>(15,384)</u>   | <u>0</u> |
|                        | <u>63,919</u>     | <u>0</u> |

**(10) Obligaciones financieras**

Las obligaciones financieras se hallan conformadas de la siguiente manera:

|                    | Diciembre 31,     |               |
|--------------------|-------------------|---------------|
|                    | 2016              | 2015          |
|                    | (en U.S. dólares) |               |
| Sobregiro bancario | <u>46,129</u>     | <u>56,024</u> |
|                    | <u>46,129</u>     | <u>56,024</u> |

**COBRA FÁCIL FABRACILISA S.A.**

**Notas a los Estados Financieros**

**Al y por los años terminados el 31 de diciembre de 2016 y 2015**

**(Expresados en dólares de los Estados Unidos de América – US\$)**

**(11) Cuentas por pagar y otras cuentas por pagar**

Las otras cuentas por pagar y otras cuentas por pagar se componen de la siguiente manera:

|                          | Diciembre 31,     |                |
|--------------------------|-------------------|----------------|
|                          | <u>2016</u>       | <u>2015</u>    |
|                          | (en U.S. dólares) |                |
| Proveedores              | 687,660           | 841,898        |
| Otras cuentas por cobrar |                   |                |
| Varios                   | <u>0</u>          | <u>2,652</u>   |
|                          | <u>687,660</u>    | <u>844,549</u> |

**COBRA FÁCIL FABRACILISA S.A.**

**Notas a los Estados Financieros**

**Al y por los años terminados el 31 de diciembre de 2016 y 2015**

**(Expresados en dólares de los Estados Unidos de América – US\$)**

**(12) Obligaciones corrientes**

Las obligaciones corrientes se detallan a continuación:

|                                           | Diciembre 31,     |                |
|-------------------------------------------|-------------------|----------------|
|                                           | 2016              | 2015           |
|                                           | (en U.S. dólares) |                |
| Con el Instituto de Seguridad Social IESS |                   |                |
| Aportes                                   | 31,011            | 64,335         |
| Préstamos                                 | 5,530             | 21,640         |
| Fondos de reserva                         | 4,527             | 1,769          |
| Con la Administración tributaria          |                   |                |
| Retenciones en la fuente                  | 0                 | 3,979          |
| Impuestos por pagar                       | 144,102           | 2,973          |
| Con los trabajadores                      |                   |                |
| Sueldos                                   | 1,196             | 0              |
| Otras                                     | <u>2,712</u>      | <u>5,863</u>   |
|                                           | <u>189,077</u>    | <u>100,559</u> |

**COBRA FÁCIL FABRACILISA S.A.**

**Notas a los Estados Financieros**

**Al y por los años terminados el 31 de diciembre de 2016 y 2015**

**(Expresados en dólares de los Estados Unidos de América – US\$)**

**(13) Pasivos acumulados**

*Un detalle de los pasivos acumulados se conforma según el siguiente detalle:*

|                                      | Diciembre 31,     |                |
|--------------------------------------|-------------------|----------------|
|                                      | 2016              | 2015           |
|                                      | (en U.S. dólares) |                |
| Décimo cuarto sueldo                 | 41,273            | 34,858         |
| Décimo tercer sueldo                 | 10,977            | 10,552         |
| Vacaciones                           | 19,127            | 32,805         |
| Participación trabajadores (Nota 22) | <u>23,291</u>     | <u>31,182</u>  |
|                                      | <u>94,668</u>     | <u>109,396</u> |

**(14) Otros pasivos**

Un detalle de los otros pasivos es el siguiente:

|                     | Diciembre 31,     |               |
|---------------------|-------------------|---------------|
|                     | 2016              | 2015          |
|                     | (en U.S. dólares) |               |
| Provisión de gastos | <u>3,132</u>      | <u>11,436</u> |
|                     | <u>3,132</u>      | <u>11,436</u> |

**COBRA FÁCIL FABRACILISA S.A.**

**Notas a los Estados Financieros**

**Al y por los años terminados el 31 de diciembre de 2016 y 2015**

**(Expresados en dólares de los Estados Unidos de América – US\$)**

**(15) Cuentas por pagar y otras cuentas por pagar**

Las otras cuentas por pagar y otras cuentas por pagar se componen de la siguiente manera:

|                       | Diciembre 31,     |                |
|-----------------------|-------------------|----------------|
|                       | 2016              | 2015           |
|                       | (en U.S. dólares) |                |
| Préstamos accionistas | <u>324,000</u>    | <u>324,000</u> |
|                       | <u>324,000</u>    | <u>324,000</u> |

**(16) Obligaciones patronales**

Las obligaciones patronales se encuentran conformadas por:

|                               | Diciembre 31,     |          |
|-------------------------------|-------------------|----------|
|                               | 2016              | 2015     |
|                               | (en U.S. dólares) |          |
| Provisión jubilación patronal | 14,456            | 0        |
| Provisión desahucio           | <u>14,154</u>     | <u>0</u> |
|                               | <u>28,610</u>     | <u>0</u> |

Los movimientos de las obligaciones patronales, fueron de la siguiente manera:

(Ver detalle en la página siguiente)



## COBRA FÁCIL FABRACILISA S.A.

### Notas a los Estados Financieros

Al y por los años terminados el 31 de diciembre de 2016 y 2015

(Expresados en dólares de los Estados Unidos de América – US\$)

|                     | <u>Jubilación<br/>patronal</u> | <u>Desahucio</u> |
|---------------------|--------------------------------|------------------|
| Saldo inicial       | <u>0</u>                       | <u>0</u>         |
| Costo laboral       | 13,838                         | 13,549           |
| Costo por intereses | <u>618</u>                     | <u>605</u>       |
| Saldo final         | <u>14,456</u>                  | <u>14,154</u>    |

#### (17) Patrimonio de los accionistas

##### Capital social

El capital suscrito y pagado de la Compañía COBRA FÁCIL FABRACILISA S.A., es de 100,000 acciones de un valor nominal de US\$ 1 cada una, en los años 2016 y 2015, respectivamente.

##### Reserva Legal

De conformidad con las disposiciones societarias vigentes, la Compañía deberá transferir a reserva legal un porcentaje no menor al 10% de la utilidad neta anual, hasta igualar por lo menos, el 50% del capital social de la Compañía. Dicha reserva no está sujeta a distribución a los accionistas, excepto en el caso de liquidación de la Compañía, pero puede ser capitalizada o utilizada para absorber pérdidas en las operaciones.

##### Resultados acumulados

Al 31 de diciembre de 2016 y 2015, el saldo de las ganancias de ejercicios anteriores, está a disposición de los socios y puede ser utilizado para la distribución de dividendos y ciertos pagos tales como re liquidación de impuestos, etc.

**COBRA FÁCIL FABRACILISA S.A.**

**Notas a los Estados Financieros**

**Al y por los años terminados el 31 de diciembre de 2016 y 2015**

**(Expresados en dólares de los Estados Unidos de América – US\$)**

**(18) Ingresos ordinarios**

*Los ingresos ordinarios se detallan a continuación:*

|                         | Diciembre 31,     |                  |
|-------------------------|-------------------|------------------|
|                         | 2016              | 2015             |
|                         | (en U.S. dólares) |                  |
| Préstación de servicios | 4,407,168         | 3,647,812        |
| Venta de bienes         | <u>28,906</u>     | <u>32,156</u>    |
|                         | <u>4,436,074</u>  | <u>3,679,968</u> |

**(19) Costos de ventas**

El detalle de los costos de ventas se conforma de la siguiente manera:

|                                        | Diciembre 31,     |               |
|----------------------------------------|-------------------|---------------|
|                                        | 2016              | 2015          |
|                                        | (en U.S. dólares) |               |
| Costos de ventas inventario permanente | <u>12,221</u>     | <u>31,640</u> |
|                                        | <u>12,221</u>     | <u>31,640</u> |

**COBRA FÁCIL FABRACILISA S.A.****Notas a los Estados Financieros****Al y por los años terminados el 31 de diciembre de 2016 y 2015****(Expresados en dólares de los Estados Unidos de América – US\$)****(20) Gasto administrativos y ventas**

La composición de gastos administrativos y ventas es como sigue:

|                                                 | Diciembre 31,     |                  |
|-------------------------------------------------|-------------------|------------------|
|                                                 | <u>2016</u>       | <u>2015</u>      |
|                                                 | (en U.S. dólares) |                  |
| <i>Sueldos, salarios y demás remuneraciones</i> | 1,845,894         | 1,360,600        |
| Honorarios y comisiones                         | 804,752           | 977,998          |
| Beneficios sociales e indemnizaciones           | 377,589           | 246,357          |
| Servicios públicos                              | 289,290           | 193,533          |
| Aportes a la seguridad social                   | 282,393           | 192,132          |
| Otros gastos                                    | 207,416           | 181,433          |
| Depreciaciones (Nota 8)                         | 75,436            | 59,777           |
| Amortizaciones (Nota 9)                         | 15,384            | 0                |
| Transporte                                      | 81,603            | 34,911           |
| Gastos de viajes                                | 63,121            | 29,292           |
| Mantenimiento y reparaciones                    | 55,324            | 64,339           |
| Arrendamiento operativo                         | 40,031            | 31,504           |
| Participación trabajadores (Nota 22)            | 23,291            | 31,182           |
| Suministros y materiales                        | 19,345            | 24,861           |
| Combustibles                                    | 14,941            | 6,168            |
| Impuestos y contribuciones                      | 12,756            | 670              |
| Beneficios a empleados                          | 9,686             | 13,365           |
| Promoción y publicidad                          | 5,248             | 820              |
| Gastos de gestión                               | 2,408             | 6,272            |
| Seguros y reaseguros                            | 1,498             | 2,036            |
| Provisión cuentas incobrables (Nota 4)          | 1,145             | 8,043            |
| Notarios y registradores de la propiedad        | 694               | 5,861            |
|                                                 | <u>4,229,247</u>  | <u>3,471,154</u> |

**COBRA FÁCIL FABRACILISA S.A.**

**Notas a los Estados Financieros**

**Al y por los años terminados el 31 de diciembre de 2016 y 2015**

**(Expresados en dólares de los Estados Unidos de América – US\$)**

**(21) Ganancias**

A continuación se presenta un detalle de la cuenta ganancias:

|                | Diciembre 31,     |               |
|----------------|-------------------|---------------|
|                | 2016              | 2015          |
|                | (en U.S. dólares) |               |
| Otros ingresos | <u>6,506</u>      | <u>25,586</u> |
|                | <u>6,506</u>      | <u>25,586</u> |

**(22) Pérdidas**

La cuenta pérdidas se detallan de la siguiente manera:

|                    | Diciembre 31,     |               |
|--------------------|-------------------|---------------|
|                    | 2016              | 2015          |
|                    | (en U.S. dólares) |               |
| Gastos financieros | 10,132            | 8,682         |
| Otros gastos       | <u>58,998</u>     | <u>17,380</u> |
|                    | <u>69,130</u>     | <u>26,062</u> |

**COBRA FÁCIL FABRACILISA S.A.****Notas a los Estados Financieros****Al y por los años terminados el 31 de diciembre de 2016 y 2015****(Expresados en dólares de los Estados Unidos de América – US\$)****(23) Participación de trabajadores e impuesto a la renta**

Para los años terminados el 31 de diciembre de 2016 y 2015, las partidas conciliatorias que afectaron la utilidad contable a fin de determinar la participación de los trabajadores, así como la base gravada para el cálculo del impuesto a la renta de dichos años fueron:

|                                                                    | Diciembre 31,     |                 |
|--------------------------------------------------------------------|-------------------|-----------------|
|                                                                    | 2016              | 2015            |
|                                                                    | (en U.S. dólares) |                 |
| Utilidad antes de participación trabajadores e impuesto a la renta | <u>155,273</u>    | <u>207,880</u>  |
| Participación trabajadores (Nota 13)                               | (23,291)          | (31,182)        |
| Gastos no deducibles                                               | <u>84,177</u>     | <u>78,413</u>   |
| Base imponible para impuesto a la renta                            | <u>216,159</u>    | <u>255,111</u>  |
| Impuesto a la renta causado                                        | <u>47,555</u>     | <u>56,124</u>   |
| Anticipo determinado                                               | 0                 | 0               |
| Impuesto a la renta causado mayor al anticipo determinado          | <u>47,555</u>     | <u>56,124</u>   |
| Retenciones en la fuente que se realizaron en el ejercicio fiscal  | <u>(80,453)</u>   | <u>(65,402)</u> |
| Saldo a favor (Nota 5)                                             | <u>(32,898)</u>   | <u>(9,278)</u>  |

## **COBRA FÁCIL FABRACILISA S.A.**

### **Notas a los Estados Financieros**

**Al y por los años terminados el 31 de diciembre de 2016 y 2015**

**(Expresados en dólares de los Estados Unidos de América – US\$)**

#### **(24) Contingentes**

La Compañía mantiene las siguientes causas:

En el área de Derecho de Competencia, estamos defendiendo los intereses de COBRA FACIL FABRACILISA S.A. (en adelante "COBRA FÁCIL") en un proceso de investigación iniciado por denuncia presentada por CRONIX CÍA LTDA. en la Intendencia de Investigación de Abuso de Poder de Mercado , Acuerdos y Prácticas Restrictivas (IIAPMAPR) de la Superintendencia de Control del Poder de Mercado ( en adelante "SCPM"). El proceso de investigación iniciado por la SCPM se centra en supuesto acuerdo colusorio para la adjudicación del contrato no. sie-iess-048-2016 del Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social. El proceso de investigación busca determinar si existe una práctica concertada entre las compañías denuncias, en las que se incluye COBRA FÁCIL.

Con relación al mencionado proceso de investigación, informamos lo siguiente:

1. Proceso Numero:

Proceso de Investigación No. SCPM – IIAPMAPR-EXP-008-2017.

2. La naturaleza de proceso:

La SCPM califico la denuncia presentada por CRONIX CÍA. LTDA. ; y , en consecuencia , se encuentra analizando si iniciar un proceso de investigación con el fin de determinar si existe o no una práctica concertada entre las compañías denunciadas , en las que se incluye COBRA FÁCIL.

3. Fecha y monto de la demanda o reclamo:

El proceso de investigación aun no inicia oficialmente y la IIAPMAPR decidirá hasta el próximo 16 de mayo si archiva el procedimiento o inicia una investigación formal en contra de COBRA FÁCIL.

Por su naturaleza el proceso de investigación no inicio con un monto ya establecido. De acuerdo a la Ley Orgánica de Regulación y Control del Poder de Mercado (LORCPM), una vez concluido el proceso de investigación y juzgamiento, de considerarse que se ha incurrido en una práctica ilegal la SCPM tiene la facultad de imponer una multa de hasta el 12% del volumen de negocios en el mercado relevante correspondiente.

## COBRA FÁCIL FABRACILISA S.A.

### Notas a los Estados Financieros

Al y por los años terminados el 31 de diciembre de 2016 y 2015

(Expresados en dólares de los Estados Unidos de América – US\$)

4. Estado del proceso al 31 de diciembre de 2016.

La denuncia presentada por CRONIX CÍA. LTDA, recién fue calificada con fecha 14 de marzo de 2017, por lo que a fecha 31 de diciembre de 2016 no había un procedimiento iniciado.

5. El proceso a la fecha (25 de abril de 2017):

El proceso continúa en la etapa de investigación previa.

6. Evaluación de la probabilidad de un resultado favorable o desfavorable y una estimación del mismo o de los importes máximos y mínimos a que dicho resultado pudiera llegar.

En el caso de COBRA FÁCIL, consideramos que existe una buena probabilidad de un resultado favorable en vista que los requisitos legales para la existencia de una práctica concertada no se ajustan a las circunstancias y actuaciones de COBRA FÁCIL.

El importe mínimo que como resultado se pudiera llegar es cero en caso de que no se imponga ninguna multa. En caso de que se imponga una multa el importe máximo sería el 12% del volumen de negocios de COBRA FÁCIL en el año inmediato anterior.

7. Si la suma a cobrar o pagar deberá hacerse efectiva antes del 31 de diciembre de 2016:

En el supuesto que el proceso de investigación concluya con alguna multa esta no se haría efectiva ni debería pagarse antes del 31 de diciembre de 2016.

## **COBRA FÁCIL FABRACILISA S.A.**

### **Notas a los Estados Financieros**

**Al y por los años terminados el 31 de diciembre de 2016 y 2015**

**(Expresados en dólares de los Estados Unidos de América – US\$)**

#### **(25) Aspectos Tributarios**

##### **Código Orgánico de la Producción, Comercio e Inversiones**

En el Suplemento de Registro Oficial N° 351, del 29 de diciembre de 2010, se publicó el Código Orgánico de la Producción, Comercio e Inversiones (COPCI), el cual busca desarrollar las actividades productivas en el Ecuador y reforma y deroga importantes cuerpos legales, con aplicación desde enero de 2011, entre las más importantes tenemos:

- a)** En el COPCI se estipula una reducción progresiva para todas las sociedades, de 1 (un) punto anual en la tarifa del impuesto a la Renta fijándose en 24% para el ejercicio fiscal 2011, 23% para el año 2012 y 22% para el año 2013 y siguientes ejercicios.
- b)** Establece la rebaja de 10 puntos del impuesto a la renta que se reinviertan y se destinen a la adquisición de activos de riesgo, material vegetativo, plántula y todo insumo vegetal par la producción agrícola, forestal, ganadera y de floricultura.
- c)** Las sociedades recién constituidas, las inversiones nuevas reconocidas de acuerdo al COPCI, las personas naturales y sociedades indivisas obligadas a llevar contabilidad, pagaran el anticipo del Impuesto a la Renta después del quinto año de operación efectiva.
- d)** Exonera del pago del anticipo del Impuesto a la Renta durante los periodos fiscales en los que no perciban ingresos gravados, los proyectos productivos agrícolas de agroforestería y silvicultura, con etapa de crecimiento superior a un año.
- e)** Establece la deducción del 100% adicional a la depreciación y amortización que corresponda a la adquisición de maquinarias, equipos y tecnologías destinadas a las implementación de mecanismos de producción más limpia, o mecanismos de generación de energía renovable o a la reducción del impacto ambiental de la actividad productiva y a la reducción de gases del efecto invernadero, que no hayan sido requeridos por las autoridades ambientales.
- f)** Exonera del pago del Impuesto a la Renta los ingresos que obtenga los fideicomisos mercantiles siempre que no se realicen actividades empresariales u operen negocios en marcha.



## **COBRA FÁCIL FABRACILISA S.A.**

### **Notas a los Estados Financieros**

**Al y por los años terminados el 31 de diciembre de 2016 y 2015**

**(Expresados en dólares de los Estados Unidos de América – US\$)**

- g) Son deducibles los pagos de intereses de créditos externos y líneas de crédito abiertas por instituciones financieras del exterior, legalmente establecidas como tales; así como los intereses de créditos externos conferidos de gobierno a gobierno o por organismos multilaterales. En estos casos, los intereses no podrán exceder de las tasas de interés máximas referenciales fijadas por la Junta Monetaria del Banco Central de Ecuador a la fecha del registro del crédito o su novación; y si de hecho las excedieren, se deberá efectuar la retención correspondiente sobre el exceso para que dicho pago sea deducible. La falta de registro conforme a las disposiciones emitidas por el Directorio del Banco Central del Ecuador, determinará que no se puedan deducir los costos financieros del crédito. Tampoco serán deducibles los intereses de los créditos provenientes de instituciones financieras domiciliadas en paraísos fiscales o en jurisdicciones de menor imposición.
- h) Están exonerados del Impuesto a la Renta los intereses pagados por trabajadores por concepto de préstamos realizados por la sociedad empleadora para que el trabajador adquiera acciones o participaciones de dicha empleadora, mientras el empleado conserve la propiedad de las acciones.
- i) Las sociedades que transfieran por lo menos 5% de su capital accionario a favor de al menos el 20% de sus trabajadores, podrá diferir los pagos del Impuesto a la Renta y del respectivo anticipo de Impuesto a la Renta hasta los 5 años calculando el interés, siempre que la acciones permanezcan en propiedad de los trabajadores. Si se transfieren las acciones fuera de los límites mínimos, la sociedad deberá liquidar el Impuesto a la Renta en el mes siguiente.

#### **Ley Orgánica de Incentivos a la Producción y Prevención de Fraude Fiscal**

Con fecha 29 de diciembre de 2014 se promulgó la Ley Orgánica de Incentivos a la Producción y Prevención de Fraude Fiscal, la misma que incluye entre otros aspectos, lo siguiente:

- a) Se consideran como ingresos de fuente ecuatoriana, y gravados con el Impuesto a la Renta, las ganancias provenientes de la enajenación de acciones, participaciones y derechos de capital. De igual manera se consideran ingresos gravados los incrementos patrimoniales no justificados.
- b) Se establece una limitación a la exención correspondiente a dividendos y utilidades, determinando que si el beneficiario efectivo de las utilidades que perciban las sociedades o las personas naturales es una persona natural residente en el Ecuador, la exención del impuesto a la renta no será aplicable.

## **COBRA FÁCIL FABRACILISA S.A.**

### **Notas a los Estados Financieros**

**Al y por los años terminados el 31 de diciembre de 2016 y 2015**

**(Expresados en dólares de los Estados Unidos de América – US\$)**

- c) Se elimina la exoneración para la ganancia ocasional proveniente de la enajenación ocasional de acciones o participaciones. Las sociedades deberán informar este tipo de transacciones a la autoridad fiscal, su incumplimiento será sancionado con una multa del 5% del valor real de la transacción.
- d) Se elimina la exención por depósitos a plazo fijo a las sociedades e instituciones del sistema financiero nacional, así como a las inversiones en valores de renta fija para las sociedades.
- e) En el caso de activos re valuados, el gasto por depreciación sobre dicho re avalúo, no será considerado como deducible.
- f) Se establece una deducción del 150% adicional por un periodo de dos años sobre las remuneraciones y aportes que se realice al IESS para el caso de adultos mayores y migrantes mayores de 40 años que hayan retornado al país.
- g) *Se eliminan las condiciones que actualmente dispone la Ley de Régimen Tributario Interno para la eliminación de los créditos incobrables y se establecen que las mismas se determinarán vía reglamento.*
- h) Vía reglamento se establecerán los límites para la deducibilidad de gastos de regalías, servicios técnicos, administrativos y de consultoría en general, efectuados entre partes relacionadas.
- i) Se permite el reconocimiento de activos y pasivos por impuestos diferidos, determinando que el reglamento establecerá los casos y condiciones. Las normas tributarias prevalecerán sobre aquellas contables y financieras.
- j) No se aceptará la deducción por pérdidas en la enajenación ocasional de acciones, participaciones o derechos de capital que se den entre partes relacionadas.
- k) Se introducen reformas a la tarifa del impuesto a la renta para sociedades, estableciendo como tarifa general del impuesto a la renta el 22%, no obstante la tarifa impositiva será del 25% sobre la proporción de la base imponible que corresponda a la participación directa o indirecta de socios, accionistas, beneficiarios o similares, que sean residentes de paraísos fiscales o regímenes de menor imposición. Si dicha participación excede del 50%, la tarifa aplicable para la sociedad será del 25%.
- l) Los beneficiarios de utilidades o dividendos que se paguen o acrediten al exterior pagarán la tarifa general prevista para sociedades previa la deducción de los créditos tributarios a los que tenga derecho.

## **COBRA FÁCIL FABRACILISA S.A.**

### **Notas a los Estados Financieros**

**Al y por los años terminados el 31 de diciembre de 2016 y 2015**

**(Expresados en dólares de los Estados Unidos de América – US\$)**

- m)** El ingreso gravable que obtenga una sociedad o persona natural no residente en el Ecuador por la enajenación de acciones, participaciones u otros derechos de capital pagará la tarifa general impuesta para las sociedades, debiendo la sociedad receptora de la inversión actuar como sustituto del contribuyente y efectuar la retención del impuesto.
- n)** Se define el cálculo de la utilidad gravable en la enajenación de acciones, participaciones o derechos de capital:
  - El ingreso será el valor real de la enajenación.
  - El costo deducible será el valor nominal, el valor de adquisición o el valor patrimonial proporcional de las acciones de acuerdo con la técnica financiera.
  - Serán deducibles además todos los gastos directamente atribuibles a dicha enajenación.
- o)** Para efectos del cálculo del anticipo de impuesto a la renta, no se deberá incluir en la base de cálculo el valor del re avalúo de los activos, ni para el rubro de activos ni para el de patrimonio.
- p)** Se excluirán del cálculo del anticipo, los montos referidos a gastos incrementales por la generación de nuevo empleo, adquisición de nuevos activos destinados a la mejora de la productividad e innovación tecnológica y aquellas inversiones nuevas y productivas y gastos efectivamente realizados que se relacionen con los beneficios tributarios para el pago del Impuesto a la Renta que reconoce el Código de la Producción.
- q)** Se establece como hecho generador del impuesto a los activos en el exterior, la tenencia de inversiones en el exterior.
- r)** Los pagos efectuados hacia el exterior por créditos obtenidos por entidades ecuatorianas, estarán exentos del impuesto a la salida de divisas, únicamente respecto de aquellos créditos para financiar segmentos definidos por el Comité de Política Tributaria.
- s)** Se establece como hecho generador del Impuesto a la Salida de Divisas cualquier mecanismo de extinción de obligaciones cuando las operaciones se realicen hacia el exterior.

**COBRA FÁCIL FABRACILISA S.A.**

**Notas a los Estados Financieros**

**Al y por los años terminados el 31 de diciembre de 2016 y 2015**

**(Expresados en dólares de los Estados Unidos de América – US\$)**

**(26) Eventos subsecuentes**

Entre el 31 de diciembre de 2016 y hasta la fecha de emisión del presente informe, no se produjeron eventos, que en opinión de la Administración de la Compañía, pudieran tener un efecto significativo sobre los estados financieros que se adjuntan.

**(27) Aprobación de los estados financieros**

Los estados financieros de la Compañía COBRA FÁCIL FABRACILISA S.A., al y por el año terminado el 31 de diciembre de 2016, han sido aprobados por la gerencia en fecha marzo 17 de 2017, y serán presentados a la Junta de Accionistas para su aprobación. En opinión de la Gerencia de la Compañía, los estados financieros serán aprobados por la Junta de Accionistas sin modificaciones.