

CORNECORP CIA. LTDA.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017

1. INFORMACIÓN GENERAL

CORNECORP CIA. LTDA. es una compañía constituida en la República del Ecuador, desde su inscripción en el Registro Mercantil el 6 de septiembre del 2011. Su domicilio principal es en la calle Rumipamba E2-324 Av. Amazonas, Edificio Torres Carolina, 1er piso, oficina 101.

Las principales actividades de la Compañía se relacionan fundamentalmente con la representación de marcas, productos, franquicias y servicios de empresas nacionales y extranjeras.

Actualmente la Compañía mantiene inversiones en Ayna Cia. Ltda. y en Ecuador International Food Franchises, con una participación del 50% sobre el capital de cada una de ellas, las cuales se dedican a la venta de sandwiches de la franquicia americana Subway International.

Al 31 de diciembre del 2017, CORNECORP Cia. Ltda. no cuenta con empleados.

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

2. POLÍTICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS

A continuación, se describen las principales políticas contables adoptadas en la preparación de estos estados financieros:

2.1 Declaración de cumplimiento

Los estados financieros han sido preparados de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Empresas – NIIF PYMES.

2.2 Moneda funcional

La moneda funcional de la Compañía es el Dólar de los Estados Unidos de América (U.S. dólar), la cual es la moneda de circulación en el Ecuador.

2.3 Bases de preparación

Los estados financieros de CORNECORP CIA. LTDA., comprenden, el estado de situación financiera al 31 de diciembre de 2017 y los estados de resultado integral, de cambios en el patrimonio y de flujo de efectivo por el año terminado el 31 de diciembre del 2017. Estos estados financieros han sido preparados de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Empresas (NIIF PYMES).

2.4 Clasificación de saldos corrientes y no corrientes

Los saldos de activos y pasivos presentados en el estado de situación financiera se clasifican en función de su vencimiento, es decir, como corrientes aquellos con vencimiento igual o inferior a 12 meses, los que están dentro del ciclo normal de la operación de la Compañía; y, como no corrientes los de vencimiento superior ha dicho periodo.

2.5 Caja y Bancos

Incluye aquellos activos financieros líquidos o depósitos en instituciones bancarias. Los sobregiros bancarios de haberlos, son presentados como pasivos corrientes en el estado de situación financiera.

2.6 Inversiones en Asociadas

Son aquellas en las cuales CORNECORP Cia. Ltda. ejerce una influencia significativa, pero no implica un control o control conjunto, por medio del poder para participar en las decisiones relacionadas con las políticas financieras y operativas de las compañías en las que se invierte.

Los resultados obtenidos de dichas inversiones constituyen ingresos exentos o gastos no deducibles y estos son calculados en base al Valor Patrimonial Proporcional (VPP) que se lo calcula y registra en forma anual.

2.7 Activos corrientes mantenidos para la venta

Los activos corrientes para su disposición se clasifican como mantenidos para la venta si su importe en libros es recuperable a través de una operación de venta y no mediante su uso continuo. Esta condición se considera cumplida únicamente cuando la venta es altamente probable y el activo está disponible para la venta inmediata en su estado actual sujeto sólo a los términos que son usuales y adaptados para las ventas de esos activos.

2.8 Cuentas comerciales por pagar

Las cuentas comerciales por pagar son pasivos financieros, no derivados con pagos fijos o determinables, que no cotizan en un mercado activo. El periodo de crédito promedio para la compra de ciertos bienes y servicios es de 15 a 30 días.

2.9 Impuestos Corrientes

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 serán 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, (22% sobre utilidad gravable y 12% sobre utilidad sujeta a capitalización).

2.10 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 periodo más cercano en el que se conocen.

3. ESTIMACIONES Y JUICIOS CONTABLES CRITICOS

La preparación de los presentes estados financieros en conformidad con Normas Internacionales de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Empresas (NIIF PYMES) requiere que la Administración realice ciertas estimaciones y establezca algunos supuestos inherentes a la actividad económica de la entidad, con el propósito de determinar la valuación y presentación de algunas partidas que forman parte de los estados financieros. En opinión de la Administración, tales estimaciones y supuestos estuvieron basados en la mejor utilización de la información disponible al momento, los cuales podrían llegar a diferir de sus efectos finales.

4. CAJA Y BANCOS

Al 31 de diciembre del 2017 y 2016 el saldo de caja y bancos como se muestra en el estado de flujo de efectivo puede ser conciliado con las partidas relacionadas en el estado de situación financiera de la siguiente manera

	<u>... Diciembre 31, ...</u>	
	<u>2017</u>	<u>2016</u>
	(en U.S. dólares)	
Caja Chica	29	32
Bancos	<u>1,427</u>	<u>255</u>
Total	<u>1,456</u>	<u>287</u>

5. INMUEBLES DISPONIBLES PARA LA VENTA

La Compañía adquirió un bien inmueble según escritura pública del 12 de junio del 2017, el cual se encuentra ubicado en la lotización Huertos Familiares Campo Alegre, situado en la parroquia de Nayón en la ciudad de Quito-Ecuador, por un valor de US\$664,326.00 se encuentra disponible para la venta.

6. INVERSIONES EN ASOCIADAS

Al 31 de diciembre del 2017, la Compañía es propietaria del 50% de las participaciones de Alimentos y Negocios Asociados Cia. Ltda. y del 50% de las acciones de Ecuador International Food Franchises S.A., las cuales se encuentran registradas al Valor Patrimonial Proporcional.

Un resumen de la cuenta de inversiones es como sigue:

Nombre de la <u>asociada</u>	<u>Actividad principal</u>	Proporción de participación accionaria y poder de voto	
		<u>... Diciembre 31, ...</u> <u>2017</u>	<u>2016</u>
AYNA	Venta de comidas y bebidas	50%	50%
FOODFRAN	Venta de comidas y bebidas	50%	50%

El saldo en libros y el valor patrimonial proporcional de las inversiones en asociadas es como sigue:

Nombre de la asociada	Valor Nominal		Valor Patrimonial Proporcional	
	... Diciembre 31 ...			
	(en U.S. dólares)		(en U.S. dólares)	
	<u>2017</u>	<u>2016</u>	<u>2017</u>	<u>2016</u>
AYNA	500	500	1	2,623
FOODFRAN	<u>500</u>	<u>500</u>	<u>1</u>	<u>2,441</u>
TOTAL	<u>1,000</u>	<u>1,000</u>	<u>2</u>	<u>5,064</u>

7. IMPUESTOS

Una reconciliación entre la utilidad según estados financieros y el gasto por impuesto a la renta corriente, es como sigue:

	... Diciembre 31 ... (en U.S. dólares)	
	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Pérdida según estados financieros antes de Impuesto a la renta	9,502	39,005
Gastos no deducibles	<u>9,502</u>	<u>39,005</u>
Base imponible (1)	<u>—</u>	<u>—</u>

(1) La Compañía no genera una utilidad gravable, debido a que todos sus ingresos provienen de las inversiones en acciones y participaciones de empresas ecuatorianas. De igual forma todos sus gastos son no deducibles al estar relacionados con la generación de ingresos exentos, según lo establece la norma legal vigente.

Las declaraciones de los años 2015 a 2017 no han sido auditadas por las autoridades tributarias y aun no han prescrito.

8. PRÉSTAMOS

Un resumen de préstamos es como sigue:

	... Diciembre 31 ... (en U.S. dólares)	
	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Préstamos otorgados por Partes relacionadas (1)	<u>669,934</u>	=
	<u>669,934</u>	=

- (1) La Compañía recibió por parte del socio dicho valor, para la adquisición del bien inmueble disponible para la venta.

9. CUENTAS POR PAGAR COMERCIALES Y OTRAS CUENTAS POR PAGAR

Al 31 de diciembre del 2017 y 2016 corresponde a cuentas por pagar a proveedores locales por un valor US\$ 2.125 y US\$ 625 respectivamente.

10. PATRIMONIO

9.1 Capital Social

El capital social autorizado consiste de 400 de participaciones de US\$1 valor nominal unitario, las cuales otorgan un voto por participación y un derecho a los dividendos.

9.2 Reserva Legal

La Ley de Compañías requiere que por lo menos el 5% de la utilidad anual sea apropiado como reserva legal hasta que ésta como mínimo alcance el 20% del capital social. Esta reserva no es disponible para el pago de dividendos en efectivo pero puede ser capitalizada en su totalidad.

11. HECHOS OCURRIDOS DESPUÉS DEL PERÍODO SOBRE EL QUE SE INFORMA

Entre el 31 de diciembre del 2017 y la fecha de emisión de los estados financieros (marzo 31 del 2018) no se produjeron eventos que en opinión de la Administración pudieran tener un efecto importante sobre los estados financieros adjuntos.

12. APROBACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

Los estados financieros por el año terminado el 31 de diciembre del 2017 han sido aprobados por la Gerencia de la Compañía en marzo 31 del 2018 y serán presentados a los Socios y Junta Directiva para su aprobación. En opinión de la Gerencia, los estados financieros serán aprobados por la Junta Directiva sin modificaciones.