

1. CONOCIMIENTO DEL NEGOCIO

La Compañía “**CONFETEX S.A.**”, se constituyó en la ciudad de Guayaquil, el 27 de marzo de 2014, en la modalidad de Sociedad Anónima, inscrita en el Registro Mercantil del Cantón Guayaquil el 27 de marzo de 2014 bajo el número 1104.

Posee el RUC: 0992880782001 asignado por el Servicio de Rentas Internas y con expediente N° 177042 asignado por la Superintendencia de Compañías, valores y seguros.

El capital autorizado y capital pagado de la compañía al 31 de diciembre del 2017 es de US\$ 800,00 dividido en 800 acciones de un dolar cada uno.

El plazo de duración de la compañía será de 50 años, por lo tanto su vencimiento será en el año 2064, actualmente **CONFETEX S.A.** se encuentra en etapa operativa.

Las actividades comerciales que la compañía puede realizar de acuerdo a su ruc son las siguientes:

- Venta al por mayor y menor de prendas de vestir – Actividad Principal
- Venta al por mayor y menor de diversos productos.
- Venta al por mayor y menor de productos de perfumería, cosméticos, jabones y artículos de tocador.
- Actividades de asesoramiento técnico administrativo para empresas.
- Venta al por mayor y menor de productos farmacéuticos y medicinales.
- Actividades de transformación de materia prima en productos terminados o elaborados.

Las Compañías relacionadas con las cuales “**CONFETEX S.A.**” mantiene relación comercial son:

Razón Social	Número de Identificación Tributaria	Naturaleza de la Relación	País/Ciudad de Residencia Fiscal	Actividad Comercial de la Compañía Relacionada
Minutocorp S.A.	0992472731001	Comercial	Ecuador	Constructora
Formaper S.A.	0992363002001	Comercial	Ecuador	Inmobiliaria
Agrícola y Agropecuaria Kong S.A.	2490011482001	Comercial	Ecuador	Agropecuaria
Lokarsa S.A.	0992600039001	Comercial	Ecuador	Conseccionaria
Biscotti S.A.	0992690771001	Comercial	Ecuador	Inmobiliaria
Smykker S.A.	0992890835001	Comercial	Ecuador	Comercializadora
Forlano S.A.	0992272589001	Comercial	Ecuador	Comercializadora
Neme Anton Tarruz Guadalupe	0908885742	Comercial	Ecuador	Relacionada
Gabriela Noboa Kronfle	0920709516	Comercial	Ecuador	Relacionada
David Eduardo Concha Neme	0916567217	Comercial	Ecuador	Relacionada
David Eduardo Concha Becerra	1707201511001	Comercial	Ecuador	Relacionada

2. POLÍTICAS CONTABLES DE PRESENTACIÓN

2.1. Declaración de cumplimiento

Los estados financieros elaborados y presentados por la compañía han sido preparados de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera (en adelante NIIF), emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (International Accounting Standards Board en adelante “IASB”), vigentes al 31 de diciembre del 2017, año de presentación de los estados financieros y aplicando uniformemente al año anterior.

2.2. Responsabilidad de la información

La información contenida en estos estados financieros son de responsabilidad de la Gerencia General de la Compañía, que manifiestan expresamente que se han aplicado en su totalidad los principios y criterios incluidos en las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) emitidas por el IASB y que se encuentran vigentes a la fecha de mi informe.

2.3. Moneda Funcional

Los estados financieros adjuntos son medidos y se presentan en Dólares de Estados Unidos de América, que es la moneda de curso legal en Ecuador, excepto cuando se indique lo contrario.

2.4. Base de preparación

Los estados financieros han sido preparados sobre las bases del costo histórico, el cual está basado generalmente en el valor razonable de la contrapartida dado en el intercambio de los activos.

3 POLITICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS

3.1. Efectivo y equivalente de efectivo

Incluye aquellos activos financieros líquidos, efectivo en caja y depósitos en la cuenta bancaria, que se pueden transformar rápidamente en efectivo en un plazo inferior a tres meses.

3.2. Activos financieros

Los activos financieros se clasifican dentro de las siguientes categorías:

- “Al valor razonable con cambios en los resultados”,
- “Préstamos y partidas por cobrar”.

La clasificación depende de la naturaleza y propósito de los activos financieros y se determina al momento del reconocimiento inicial. Todas las compras o ventas regulares de activos financieros son reconocidas y dadas de baja a la fecha de la transacción. Las compras o ventas regulares son todas aquellas compras o ventas de activos financieros que requieran la entrega de activos dentro del marco de tiempo establecido por una regulación o acuerdo en el mercado.

3.2.1. Préstamos y cuentas por cobrar

Los préstamos y cuentas por cobrar son activos financieros no derivados con pagos fijos o determinables que no son cotizados en un mercado activo. Los préstamos y partidas por cobrar (incluyendo [las cuentas por cobrar comerciales, saldos bancarios y efectivo, y otros [describir]] son medidos al costo amortizado usando el método de la tasa de interés efectiva, menos cualquier deterioro de valor.

Los ingresos por intereses se reconocen aplicando la tasa de interés efectiva, excepto por las cuentas por cobrar a corto plazo cuando el reconocimiento del interés resulte inmaterial.

3.2.7 Baja en cuenta de los activos financieros

La Compañía dará de baja en cuentas un activo financiero únicamente cuando expiren los derechos contractuales sobre los flujos de efectivo del activo financiero, o cuando transfiera de manera sustancial los riesgos y ventajas inherentes a la propiedad del activo financiero a otra entidad. Si la compañía no transfiera ni retiene sustancialmente todos los riesgos y ventajas inherentes a la propiedad y continúa reteniendo el control del activo transferido, la compañía reconocerá su participación en el activo y la obligación asociada por los montos que tendría que pagar. Si el grupo retiene sustancialmente todos los riesgos y ventajas inherentes a la propiedad de un activo financiero transferido, el Grupo continuará reconociendo el activo financiero y también reconocerá un préstamo garantizado de forma colateral por los ingresos recibidos.

3.3. Propiedades, maquinarias y equipos

3.3.1. Medición en el momento del reconocimiento.- Se miden inicialmente por su costo. El costo de propiedades, planta y equipo comprende su precio de adquisición más todos directamente relacionados con la ubicación y la puesta en condiciones de funcionamiento.

3.3.2. Medición posterior al reconocimiento.- Después del reconocimiento inicial, propiedades, planta y equipo son registrados al costo menos la depreciación acumulada y el importe acumulado de las pérdidas de deterioro de valor, si hubiere.

Los gastos de reparaciones y mantenimiento se imputan a resultados del periodo en que se producen.

3.3.3. Método de depreciación y vidas útiles.- El costo de propiedades, planta y equipo se deprecian con el método línea recta. La vida útil estimada, valor residual y método de depreciación son revisados a final de cada año, siendo el efecto de cualquier cambio en el estimado registrado sobre una base prospectiva.

A continuación se presentan las principales clases de propiedades, planta y equipo y los porcentajes usadas en el cálculo de la depreciación:

Clases	Vida Útil (Años)	% de Depreciación
Instalaciones	20	5%
Muebles y enseres	10	10%
Equipos de computación	3	33,33%
Maquinaria	10	10%
Vehículos	5	20%

3.3.4. Retiro o venta de propiedades, planta y equipos.- La utilidad o pérdida que surja del retiro o venta es determinada mediante la diferencia entre el precio de venta y el valor en libros del activo y reconocida en resultados.

3.3.5 Deterioro del valor de los activos.- Al final de cada periodo, la Compañía evalúa los valores en libros de sus activos a fin de determinar si existe un indicativo de que estos activos han sufrido alguna pérdida por deterioro. En tal caso, se calcula el importe recuperable del activo a fin de determinar el alcance de la pérdida por deterioro, si hubiere. Las pérdidas y reversiones por deterioro se reconocen inmediatamente en resultados.

3.4. Pasivos Financieros.

Los instrumentos de deuda son clasificados como pasivos financiero de conformidad con la sustancia del acuerdo contractual.

Los pasivos financieros son clasificados como:

- Al valor razonable con cambios en los resultados
- Otros pasivos financieros

3.4.1 Otros pasivos financieros.

Los otros pasivos financieros (incluyendo los préstamos y las cuentas por pagar comerciales y otras) se miden posteriormente al costo amortizado usando el método de la tasa de interés efectiva.

El método de la tasa de interés efectiva es un método de cálculo del costo amortizado de un pasivo financiero y de imputación del gasto financiero a lo largo del período relevante. La tasa de interés efectiva es la tasa de descuento que iguala exactamente los flujos de efectivo por cobrar o por pagar (incluyendo todos los honorarios y puntos pagados o recibidos que forman parte de la tasa de interés efectiva, los costos de transacción y otras primas o descuentos) estimados a lo largo de la vida esperada del pasivo financiero (o, cuando sea adecuado), en un período más corto con el importe neto en libros en el momento de reconocimiento inicial.

3.4.2 Baja en cuentas de un pasivo financiero.

El Grupo dará de baja en cuentas un pasivo financiero si, y solo si, expiran, cancelan o cumplen las obligaciones del Grupo. La diferencia entre el importe en libros del pasivo financiero dado de baja y la contraprestación pagada y por pagar se reconoce en el resultado del período.

3.5 Impuestos

Se basa en la utilidad gravable (tributaria) registrada durante el año. La utilidad gravable difiere de la utilidad contable, debido a las partidas de ingresos o gastos imponibles o deducibles y partidas que no serán gravables o deducibles. El pasivo de la Compañía por concepto de impuesto corriente se calcula utilizando la tasa fiscal al final de cada periodo

Los activos y pasivos tributarios para el ejercicio actual y para el ejercicio anterior son medidos al monto que se estima recuperar o pagar a las autoridades tributarias. La tasa de impuesto a la renta y regulación fiscal empleada en el cálculo antes mencionado es del 22% para el año 2017.

La Gerencia de la Compañía, evalúa periódicamente la posición asumida en las declaraciones de impuesto a la renta respecto de situaciones en las que las leyes tributarias son objeto de interpretación.

3.6 Provisiones

Las provisiones se las reconoce 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 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 periodo, teniendo en cuenta los riesgos y las incertidumbres correspondientes.

3.7 Reconocimiento de ingresos

Se calculan al valor razonable de la contraprestación cobrada o por cobrar, teniendo en cuenta el importe estimado de cualquier descuento o bonificación que la Compañía pueda otorgar.

3.7.1. Venta de bienes.- Se reconocen cuando la Compañía transfiere los riesgos y beneficios, de tipo significativo, derivados de la propiedad de los bienes; el importe de los ingresos y los costos incurridos, o por incurrir, en relación con la transacción pueden ser medidos con fiabilidad y es probable que la Compañía reciba los beneficios económicos asociados con la transacción.

3.7.2. Ingresos por alquileres.- La política de la compañía para el reconocimiento de ingresos provenientes de arrendamientos operativo.

3.8 Costos y gastos

Se registran al costo histórico y se reconocen a medida que son incurridos, independientemente de la fecha en que se haya realizado el pago, y se registran en el periodo en el que se conoce.

3.9 Compensación de saldos y transacciones

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

4. NORMAS INTERNACIONALES DE INFORMACIÓN FINANCIERA EMITIDAS

La compañía ha decidido no aplicar anticipadamente estas Normas e Interpretaciones y estima que la adopción de las mismas no tendrán un impacto significativos en los estados financieros en el periodo en que se apliquen por primera vez.

NIIF	Título	Fecha de Vigencia
Enmienda NIC 16 y NIC 38	"Aclaración de los métodos aceptables de depreciación y amortización"	1 de Enero del 2016
Enmienda NIIF 10 y NIC 28	"Estados Financieros Separados" e "Inversiones en Asociadas y negocios conjuntos"	1 de Enero del 2016
Enmienda NIIF 11	"Acuerdos conjuntos: Contabilidad de Adquisiciones de Participación de Operaciones Conjuntas"	1 de Enero del 2016
Mejoras NIIF 5	"Activos no corrientes mantenidos para la venta y operaciones discontinuadas"	1 de Enero del 2016
Mejoras NIIF 7	"Instrumentos financieros: Información a revelar"	1 de Enero del 2016
Mejoras NIC 19	"Beneficios a Empleados"	1 de Enero del 2016

La Administración de la Compañía no prevee que la aplicación de estas modificaciones en el futuro pueda tener un impacto significativo sobre los importes reconocidos en los estados financieros.

5. OBJETIVOS PRINCIPALES DE GESTIÓN DE RIESGOS FINANCIEROS,

La principal herramienta de la Compañía comprende en la correcta administración del efectivo en caja y bancos. El propósito principal de esta herramienta financiera es aumentar el capital de trabajo y capital financiero de inversión para las operaciones de la Compañía que tiene diferentes activos y pasivos financieros como cuentas por cobrar y cuentas por pagar, que son generadas directamente de sus operaciones.

Por la naturaleza de sus actividades, la Compañía se encuentra expuesta a los riesgos de mercado, de crédito y de liquidez, los cuales son manejados a través de un proceso de identificación, medición y monitoreo continuo con sujeción a los límites de riesgo y otros controles, este proceso de manejo de riesgo es crítico para la rentabilidad continua de la Compañía.

Estructura de gestión de riesgos.

La estructura de gestión de riesgo tiene como base a la gerencia de la Compañía, que es la responsable de identificar y controlar los riesgos en coordinación con otras áreas como se explica a continuación:

Gerencia

La gerencia es responsable del enfoque general para el manejo de riesgos, la gerencia proporciona los principios para el manejo de los riesgos, así como las políticas elaboradas para áreas específicas como riesgo de crédito y riesgo de liquidez.

Tesorería y finanzas

El área de tesorería y de finanzas es responsable de administrar diariamente el flujo de fondos de la Compañía, tomando en cuenta las políticas, procedimientos y límites establecidos por la gerencia de la Compañía, asimismo, si es necesario gestiona la obtención de créditos con entidades bancarias.

Mitigación de riesgos

El riesgo de mercado, es el riesgo de que el valor razonable o los flujos futuros de efectivo de un instrumento financiero fluctúen debido a los cambios en los precios de mercado. Los precios de mercado involucran el riesgo de tasas de interés

6. EFECTIVO Y EQUIVALENTE DE EFECTIVO

Al 31 de diciembre del 2017 y 2016, un resumen de las cuentas fue el siguiente:

	Al 31 de diciembre del	
	2017	2016
Caja	5.408	2.072
Bancos	16.008	18.931
	21.417	21.003

Corresponde al dinero en efectivo que la compañía posee en cada una de sus cuentas bancarias a nivel local como internacional.

7. CUENTAS POR COBRAR

Al 31 de diciembre del 2017 y 2016, un resumen de las cuentas fue el siguiente:

	Al 31 de diciembre del	
	2017	2016
Cientes	194.938	27.910
Cientes Relacionados	1.314	139
	196.252	28.049

8. IMPUESTOS CORRIENTES

Al 31 de diciembre del 2017 y 2016, un resumen de las cuentas fue el siguiente:

	Al 31 de diciembre del	
	2017	2016
Credito tributario a favor del sujeto pasivo	17.457	19.735
Credito tributario años anteriores por Ret. Fte.	8.332	3.344
	25.789	23.079

9. INVENTARIO

Al 31 de diciembre del 2017 y 2016, un resumen de las cuentas fue el siguiente:

	Al 31 de diciembre del	
	2017	2016
Inventario de Materia Prima	134.697	105.753
Inventario de Producto Terminado	152.833	136.892
Mercaderia de Transito	308	0
Inventario de Suministro y Materiales	92.156	2.510
	379.994	245.155

10. PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO

Al 31 de diciembre del 2017 y 2016, un resumen de las cuentas fue el siguiente:

	Al 31 de diciembre del	
	2017	2016
Maquinaria y equipo	113.566	79.499
Equipo de Computo	1.154	1.154
Muebles y Enseres	21.674	14.758
Venta y/o Baja	0	0
Total costo historico	136.394	95.411
Depreciación acumulada	(17.677)	(6.238)
Venta y/o Baja	0	0
	118.717	89.173

11. CUENTAS POR PAGAR

Al 31 de diciembre del 2017 y 2016, un resumen de las cuentas fue el siguiente:

	Al 31 de diciembre del	
	2017	2016
Proveedores	197.998	28.402
Proveedores Relacionados (1)	545.384	381.997
Anticipo de Clientes (2)	1.719	0
Provisiones corrientes	0	7.217
Obligaciones por beneficios empleados	30.378	13.906
	775.479	431.522

(1) Corresponde a Ventas, Compras, Anticipos, Prestamos Recibidos de las partes relacionadas la cual se las detalla a continuacion:

- Minutocorp S.A.
- Formaper S.A.
- Agricola y Agropecuaria Kong S.A.
- Lokarsa S.A.
- Biscotti S.A.
- Smykker S.A.
- Forlano S.A. y,
- Cuentas por pagar accionistas

(2) Corresponde a anticipos recibidos correspondientes a la Compañía relacionada Forlano S.A. en el cual corresponde a bonos para compras en empleados en locales comerciales.

12. PATRIMONIO

10.1 Capital Social.- Al 31 de diciembre del 2017, el capital social y el capital autorizado de la compañía es de US\$ 800 y se encuentra comformado por 800 acciones de valor nominal de US\$ 1 cada una, todas ordinarias y nominativas.

10.2 Reservas.- Al 31 de diciembre la compañía se encuentra conformada por reservas facultativas por US\$ 4.840, en el cual se ha aumentado debido al traslado de los resultados integrales.

10.3. Resultados.- Al 31 de diciembre del 2017, la compañía presenta una ganancia correspondiente al ejercicio de US\$ 1.875.

13. INGRESOS

Al 31 de diciembre del 2017 y 2016, un resumen de las cuentas fue el siguiente:

	Al 31 de diciembre del	
	2017	2016
Ventas ordinarias	699.039	255.638
Otros ingresos no operacionales	2.889	1.409
	701.928	257.048

14. COSTOS Y GASTOS OPERACIONALES

Al 31 de diciembre del 2017 y 2016, un resumen de las cuentas fue el siguiente:

	Al 31 de diciembre del	
	2017	2016
Costo de Venta	213.785	(4.206)
Sueldos y beneficios	195.890	106.165
Beneficios a empleados	70.053	39.832
Gasto de depreciacion	11.440	4.632
Publicidad	188	0
Transporte	2.644	504
Combustibles	1.374	516
Gastos de viaje	4.142	242
Gastos de gestion	1.906	869
Arrendamientos operativos	59.122	0
Suministros y materiales	3.729	1.841
Gastos indirectos del exterior	0	290
Seguros y reaseguros	1.566	31
Matenimiento y reparaciones	9.545	8.236
Servicios basicos	11.094	7.944
Impuestos, contribuciones y otros	4.342	805
Iva que se carga al costo o gasto	5.621	912
Gastos financieros	16.389	65734
Otros gastos	83.722	20.097
	696.552	254.444

15. TRANSACCIONES CON COMPAÑÍAS RELACIONADAS

Al 31 de diciembre del 2017, un resumen de las cuentas fue el siguiente:

Al 31 de diciembre del	2017
Cuentas por cobrar a compañías relacionadas	
Minutocorp S.A.	15.041
Noboa Kronfle Gabriela	3.950
Neme Concha David	2.214
	21.205
 Cuentas por pagar a compañías relacionadas C/P y L/P	
Minutocorp S.A.	68.246
Formaper S.A.	69.734
Agricola y Agropecuaria Kong S.A.	18.000
Lokarsa S.A.	12.706
Biscotti S.A.	2.000
Smykker S.A.	9.000
Forlano S.A.	29.694
Neme Anton Guadalupe	8.966
Noboa Kronfle Gabriela	21.206
Neme Concha David	6.000
	245.552

16. CONTINGENCIAS

A la fecha de los presentes estados financieros y a la emisión de nuestro informe, la compañía no presenta demandas laborales, ni civiles que puedan afectar razonablemente los estados financieros auditados.

17. EVENTOS SUBSECUENTES

En el periodo incurrido entre el 1 de enero de 2017 al 31 de diciembre del 2017 no han ocurridos otros hechos de carácter financiero o de otra índole, que afecten en forma significativas los saldos presentados en los estados financieros.