

CONFITES Y GOLOSINAS S. A. CONFIGOLSA
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017 Y 2016
(Expresadas en U.S.A. dólares)

A. ACTIVIDAD DE LA COMPAÑÍA:

CONFITES Y GOLOSINAS S. A. CONFIGOLSA,- (La Compañía), es una compañía anónima constituida en julio 11 del 2014 en la ciudad de Guayaquil – Provincia del Guayas, inscrita en el Registro Mercantil del Cantón Durán en julio 23 del mismo año, lo que establece que su domicilio principal es Durán provincia del Guayas. Su objeto social es dedicarse a la Fabricación y Elaboración y Venta al por mayor de Productos alimenticios. Para el cumplimiento de sus fines podrá celebrar toda clase de actos relacionados con su objeto social y permitido por las leyes del Ecuador.

La Compañía no mantiene inversiones en acciones, operando como una sola unidad de negocios. Sus acciones no se cotizan en el Mercado de Valores.

La emisión de sus estados financieros correspondientes al ejercicio económico 2017, fue autorizada por la Administración de la Compañía, en marzo 19 del 2018, los cuales han sido preparados y presentados en dólar de los Estados Unidos de Norteamérica (USA), moneda de medición de la compañía, de curso legal y de unidad de cuenta del Ecuador desde marzo del 2000 y serán sometidos a la posterior aprobación de la Junta General de Accionistas.

B. PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES:

Las principales políticas contables aplicadas en la preparación de los estados financieros se detallan a continuación:

Declaración de cumplimiento.- Los estados financieros han sido preparados de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera – NIIF para PYME (Aprobadas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad – IASB), adoptadas y aplicadas por primera vez en el Ecuador en forma segmentada a partir del año 2011, de conformidad con la Resolución de Superintendencia de Compañías No. 08. G. DSC de noviembre 20 del 2008 y SC.Q.ICI.CPAIFRS.11.01 del 12 de diciembre del 2011.

Bases de preparación.- Los estados financieros fueron preparados sobre la base del costo histórico. El costo histórico se basa generalmente en el valor razonable de la contraprestación entregada a cambio de activos.

La Compañía prepara sus estados financieros a partir de sus registros contables mantenidos en su sistema informático, el mismo que está diseñado para cumplir con los requerimientos y obligaciones legales, societarias y tributarias. Al 31 de diciembre del 2017, los estados financieros se presentan comparativos con el año anterior, así como las notas explicativas significativas para cumplir con lo establecido en la Sección 3 párrafo 3.14, de las NIIF para PYMEs.

Consolidación de estados financieros.- La Compañía como subsidiaria de su principal accionista sus estados financieros son consolidados por la controladora para cumplir con un requerimiento del ente de control aún, cuando no negocia ni tiene planes para que sus instrumentos de pasivo o patrimonio se negocien en un mercado público (ya sea una bolsa de valores, nacional o extranjera, o un mercado no organizado). Además, la Compañía no registra, ni está en proceso de hacerlo, sus estados financieros en un mercado de valores u otra organización reguladora, con el propósito de emitir algún tipo de instrumentos financieros en un mercado público.

Estimaciones y juicios contables.- Las estimaciones y los supuestos utilizados son revisadas en forma continua por la Administración considerando la información disponible sobre los hechos analizados.

Las revisiones de las estimaciones contables se reconocen en el periodo en el cual se revisa la estimación y/o prospectivamente, si la revisión afecta tanto los periodos actuales como futuros.

CONFITES Y GOLOSINAS S. A. CONFIGOLSA
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017 Y 2016
(Expresadas en U.S.A. dólares)

B. PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES: (Continuación.....)

La Compañía ha utilizado estimaciones para valorar y registrar algunos de los activos, pasivos, ingresos, gastos y compromisos. Básicamente estas estimaciones se deben a:

- a) Reconocimiento de ingresos y gastos
- b) Evaluación de posibles pérdidas por deterioro de determinados activos
- c) Criterios empleados en la valoración de determinados activos financieros y no financieros; y
- d) Cálculo de provisiones

La Administración considera que las estimaciones y supuestos utilizados fueron las más adecuadas en las circunstancias y basados en la mejor utilización de la información disponible al momento. Sin embargo, los resultados reales podrían variar por razón de estas estimaciones que son particularmente susceptibles a cambios significativos debido a la ocurrencia de eventos futuros.

Negocio en marcha.- Desde el año 2015, el país mantiene un escenario económico débil comparado con años anteriores, debido principalmente a la caída del precio del barril de petróleo. Esta situación reveló que la economía del país es vulnerable frente a dichos escenarios. Las proyecciones económicas para el futuro del país no muestran signos de mejora, lo que prevé posibles medidas de carácter fiscal.

Al cierre de cada ejercicio fiscal, la administración evalúa la capacidad de la Compañía para continuar con sus operaciones en base a la hipótesis de negocio en marcha, es decir que está en funcionamiento y continuará su actividad dentro del futuro previsible.

A la fecha de presentación de los estados financieros; la Administración considera que, no obstante de haber mantenido el monto de ventas en relación con el año anterior ha obtenido un resultado positivo, demostrando que la compañía mantiene la capacidad para continuar como negocio en marcha y que, las dificultades que afectan la economía del país y a sus actores, pueden ser superadas con una adecuada y continua planificación gerencial, por lo que no tiene la intención ni la necesidad de liquidar anticipadamente de forma importante sus operaciones. Los principales indicadores y la evaluación de los riesgos financieros del negocio se analizan en la Nota D "Gestión de Riesgo Financiero".

Activos financieros.- La entidad reconoce activos financieros aquellos no derivados, con pagos fijos o determinables que no tienen cotización bursátil. Se incluyen en activos corrientes, excepto para vencimientos superiores a 12 meses desde la fecha del balance que se clasifican como no corrientes. Los activos financieros de la Compañía incluyen cuentas por cobrar comerciales y otras.

Cuentas por cobrar comerciales y otras.- Están registradas a costo de la transacción pues, al momento de su registro no hubieron costos adicionales que deban amortizarse a lo largo de su vida esperada (costo amortizado aplicando el método de la tasa de interés efectiva). La entidad registra provisión por deterioro o incobrabilidad por cuanto tiene cartera con más de 90 días, la cual es razonable para cubrir cualquier eventualidad.

Deterioro del valor de los activos financieros.- Al final de cada período sobre el que se informa, la Compañía evalúa si existe evidencia objetiva alguna de que un activo financiero se encuentra deteriorado en su valor. Un activo financiero se considera deteriorado en su valor, solamente si existe evidencia objetiva de deterioro de su valor como consecuencia de uno o más acontecimientos que hayan ocurrido después del reconocimiento inicial del activo (un "evento que causa la pérdida"), y ese evento que haya causado la pérdida tiene un impacto sobre los flujos de efectivo futuros estimados del activo financiero, que se puede estimar de manera fiable.

CONFITES Y GOLOSINAS S. A. CONFIGOLSA
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017 Y 2016
(Expresadas en U.S.A. dólares)

B. PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES: (Continuación.....)

La evidencia de un deterioro del valor podría incluir indicios de que los deudores se encuentran con dificultades financiera significativas, el incumplimiento o mora en los pagos de capital o intereses, la probabilidad de que entre en quiebra u otra forma de reorganización financiera, y cuando datos observables indican que existe una disminución medible en los flujos de efectivo futuros estimados, como cambios adversos en el estado de los pagos en mora o en las condiciones económicas que se correlacionan con los incumplimientos.

Inventarios.- Se valorizan a su costo o a su valor neto realizable, el menor de los dos, el costo se determina por el método del costo promedio ponderado. (MPP).

El valor neto realizable es el precio de venta estimado en el curso normal del negocio, menos los gastos de venta (completar y vender).

Pasivos financieros.- Están registrados por el efectivo recibido, neto de abonos realizados y se clasifican en función de sus vencimientos al cierre del ejercicio, es decir, se consideran deudas corrientes aquellas con vencimiento inferior o igual a doce meses y como deudas no corrientes las de vencimiento superior a dicho periodo. Los pasivos financieros de la Compañía incluyen, cuentas por pagar comerciales y otras.

Valor razonable de activos y pasivos financieros.- El valor razonable de cualquier activo o pasivo financiero que se negocie en los mercados activos se determinará por referencia a los precios cotizados en el mercado.

Para los activos y pasivos financieros que no se negocian en un mercado activo, el valor razonable se determinará utilizando las técnicas de valoraciones adecuadas o comparaciones de tasas de interés con el mercado para obligaciones de similares características.

Maquinaria, muebles y equipo.- Las maquinaria, muebles y equipo están presentados al costo de adquisición, por su cuantía y vida útil, la administración considera que el valor en libros no difiere sustancialmente de los que se podrían determinar, mediante un revalúo, como valores razonables al final de cada período.

La depreciación de los muebles y equipo se efectúa de acuerdo con la vida útil determinada por la administración para cada rubro de activos, mediante el método de línea recta.

<u>Activos</u>	<u>Vida útil en años</u>
Instalaciones	10
Maquinaria	10
Muebles y enseres	10
Equipo y herramientas	10
Equipos de computación	3

Deterioro del valor de los activos no financieros.- El valor registrado de los activos no financieros es analizado periódicamente para determinar si hay indicios de deterioro de valor del mismo. En caso de existir estos indicios, se estima el valor recuperable de los citados activos con el objeto de determinar el deterioro de valor sufrido.

Provisiones para contingencia.- La entidad registra tal provisión cuando existe un compromiso o una obligación frente a terceros y es consecuencia de acontecimientos pasados y su liquidación supondrá una salida de recursos, por un importe y/o en un plazo no conocido con certidumbre pero estimables con razonable fiabilidad.

CONFITES Y GOLOSINAS S. A. CONFIGOLSA
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017 Y 2016
(Expresadas en U.S.A. dólares)

B. PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES: (Continuación.....)

La cuantificación de las provisiones se realiza teniendo en consideración la mejor información disponible sobre el suceso y sus consecuencias y se reestima con ocasión de cada cierre contable. Las provisiones constituidas se utilizan para afrontar los riesgos específicos para las cuales fueron originalmente reconocidos, procediéndose a su reversión, total o parcial, cuando dichos riesgos desaparecen o disminuyen.

Cuando existen varias obligaciones similares, la probabilidad de que se requiera de recursos para su pago, se determina considerando la clase de obligación como un todo.

Reconocimiento de ingresos y gastos.- Los ingresos y gastos se imputan a las cuentas de resultados en función del criterio del devengado, es decir, cuando se produce la corriente real de bienes y servicios que los mismos representan, con independencia del momento en que se produzca la corriente monetaria o financiera derivada de ellos. Siguiendo los principios recogidos en el marco conceptual de las NIIF's Pyme, la entidad registra los ingresos que se devengan y todos los gastos asociados necesarios. Las ventas de bienes se reconocen cuando los bienes son entregados y la titularidad se ha traspasado.

Impuesto a la renta.- Está conformado por el impuesto a la renta corriente más o menos el impuesto a la renta diferido.

Impuesto a la renta corriente.- El impuesto corriente, es calculado según la Ley Orgánica de Régimen Tributario Interno, la cual establece la tarifa de impuesto a la renta para sociedades: del 22%. Si la utilidad del año es capitalizada total o parcialmente dentro del año siguiente, la tarifa por el valor capitalizado disminuye al 15%.

La Compañía por ser constituida después de la vigencia del Código Orgánico de la Producción, Comercio e Inversión (Diciembre 31, 2010), está exonerada del pago del Impuesto a la Renta y del Anticipo del Impuesto a la Renta durante cinco años contados desde el primer año en el que se generen ingresos atribuibles directa y únicamente a la nueva inversión. La operación efectiva de la compañía fue en el año 2016.

Mediante Decreto Ejecutivo N° 210, del 20 de noviembre del 2017, la Presidencia de la República resuelve: la rebaja del Anticipo del Impuesto a la Renta que en su artículo 3 indica "La rebaja del 40% en el valor a pagar del saldo del anticipo del Impuesto a la Renta correspondiente al periodo fiscal 2017, para los contribuyentes: personas naturales, sucesiones indivisas obligadas a llevar contabilidad y sociedades, cuyas ventas o ingresos brutos anuales, respecto del ejercicio fiscal 2017, sean de un millón (US\$ 1,000,000.01) de dólares de los Estados Unidos de América y un centavo de dólar o más

Impuesto a la renta diferido.- El impuesto a la renta diferido, es reconocido por las diferencias temporarias entre la base fiscal y la base contable, utilizando las tasas fiscales que se espera objetivamente estén en vigor cuando los activos y pasivos se realicen.

El impuesto corriente y las variaciones en los importes diferidos de activo o pasivo que no provengan de combinaciones de negocios, se registran en resultados o en rubros de patrimonio neto en el estado de situación financiera, en función de donde se hayan registrado las ganancias o pérdidas que lo hayan originado.

Los activos por impuestos diferidos y créditos tributarios se reconocen para todas las diferencias temporales que se espere disminuyan las ganancias tributarias futuras, o cualquier pérdida o créditos tributarios no utilizados. Los activos por impuestos diferidos se miden al importe máximo que, sobre la base de la ganancia fiscal actual o estimada futura es probable que se recupere.

CONFITES Y GOLOSINAS S. A. CONFIGOLSA
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017 Y 2016
(Expresadas en U.S.A. dólares)

B. PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES: (Continuación.....)

Los pasivos por impuestos diferidos se reconocen para todas las diferencias temporarias, que se espere aumenten la ganancia fiscal en el futuro, excepto aquellas derivadas del reconocimiento inicial de la plusvalía comprada y de aquellos cuyo origen está dado por la valorización de las inversiones en filiales y asociadas.

En cada cierre contable se revisan los impuestos diferidos registrados, tanto activos como pasivos, con el objeto de comprobar que se mantienen vigentes, efectuándose las oportunas correcciones a las mismas de acuerdo con el resultado del citado análisis.

Beneficios de jubilación.- Establece el derecho de los trabajadores a ser jubilados por sus empleadores cuando hayan prestado sus servicios por 25 años o más, en forma continuada o ininterrumpida en la misma entidad. Aquellos que hubieren cumplido 20 años y, menos de 25 de trabajo, tendrán derecho a la parte proporcional de la jubilación. El costo de proveer este beneficio se determina utilizando el método de Unidades de Crédito Proyectadas (método prospectivo), considerando como hipótesis actuarial de cálculo las tablas de mortalidad biométricas y el factor de conmutación actuarial del IESS, tales valorizaciones actuariales se llevan a cabo al final del año.

La entidad reconocerá pérdidas o ganancias actuariales, exclusivamente si se modifican las hipótesis actuariales de cálculos, es decir utilizando otras tablas de mortalidad con otras variables de probabilidad u otras tasas de interés. Este beneficio es amortizado durante el promedio de vida laboral de los empleados participantes en el plan.

Al 31 de diciembre del 2017, la compañía ha realizado la provisión para cubrir esta obligación laboral futura.

Participación a trabajadores.- De acuerdo con disposiciones del Código de Trabajo, la Compañía realiza, al cierre de cada año, la provisión del 15% de la ganancia contable anual por concepto de participación laboral en las utilidades.

C. GESTIÓN DE RIESGO FINANCIERO:

Los principales pasivos financieros de CONFITES Y GOLOSINAS S. A. CONFIGOLSA, incluyen obligaciones a Bancos, proveedores e instituciones locales y extranjeras debidamente instrumentadas (fecha de vencimiento, tasa de interés). La Compañía mantiene cuentas por cobrar comerciales y efectivo que provienen directamente de sus operaciones.

La Compañía se encuentra expuesta a los riesgos de mercado, crediticio y liquidez, la Administración revela que estos riesgos son bajos por estar debidamente controlados y en otros casos no son aplicables a la Compañía en su totalidad como se indica a continuación:

Riesgo de mercado.- es el riesgo de que el valor razonable o los flujos futuros del efectivo de un instrumento financiero fluctúen debido a los cambios en los precios de mercado. Los precios de mercado involucran tres tipos de riesgo; el riesgo de las tasas de interés, el riesgo del tipo de cambio y el riesgo de los precios de los productos básicos.

Riesgo de la tasa de interés.- la Compañía tiene activos que generan intereses cuya tasa son razonablemente paralelas a las determinadas para los préstamos obtenidos para financiar los proyectos en curso, los ingresos y los flujos de efectivos operativos de la Compañía son sustancialmente independientes de los cambios en las tasas de interés en el mercado.

Riesgo del tipo de cambio.- la Compañía no mantiene transacciones comerciales, activos y pasivos en moneda extranjera, por lo tanto no está expuesta al riesgo de cambio resultante de la exposición de varias monedas, debido a que sus ventas, cuentas por cobrar y por pagar, son realizadas en dólares norteamericanos, unidad monetaria de la República del Ecuador.

CONFITES Y GOLOSINAS S. A. CONFIGOLSA
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017 Y 2016
(Expresadas en U.S.A. dólares)

C. GESTION DE RIESGO FINANCIERO: (Continuación.....)

Riesgo de precios.- la Compañía está expuesta al riesgo moderado de precios de los insumos y otros gastos de operación y de mantenimiento, estos son adquiridos localmente y, debido a los bajos niveles de inflación no se encuentran afectados por la volatilidad de sus precios.

Riesgo crediticio.- es el riesgo de que una contraparte no cumpla sus obligaciones en virtud de un instrumento financiero o contrato comercial, produciéndose una pérdida financiera. La Compañía no tiene este riesgo debido a que sus ingresos ordinarios provienen de las ventas de productos a clientes adecuadamente calificados como seguros y a los servicios prestados a compañías relacionadas. Respecto al riesgo crediticio de los saldos de bancos e instituciones financieras y de terceros, se gestiona a través del área financiera de la Compañía de acuerdo con la política corporativa. Las inversiones de los excedentes de los fondos (si los hay) son realizadas solamente con las contrapartes aprobadas por la administración de la Compañía.

Riesgo de liquidez.- Es la posibilidad de que situaciones adversas de los mercados de capitales hagan que la Compañía no pueda cancelar los compromisos adquiridos, tanto por inversión a largo plazo como por necesidades de capital de trabajo, a precios de mercado razonables, o de que la Compañía no pueda llevar a cabo sus planes de negocio con fuentes de financiación estables. La Compañía, realiza el seguimiento de su riesgo de déficit de fondos utilizando de manera recurrente una herramienta de planificación de la liquidez.

Al 31 de diciembre del 2017, el índice de liquidez del 1.75 (1.70 en el 2016) refleja que hay suficientes activos líquidos para cubrir los pasivos corrientes.

Gestión del capital.- El objetivo principal de la gestión del capital de la Compañía es asegurar que éste mantenga una calificación de crédito sólida e índice de capital saludable para poder sustentar su negocio y maximizar el valor para los accionistas.

La Compañía controla el capital utilizando un índice de endeudamiento, definido como la deuda neta sobre el patrimonio total. Dentro de la deuda neta, la Compañía agrupa, préstamos y cuentas por pagar comerciales, menos el efectivo y equivalentes al efectivo, documentos por cobrar a largo plazo y pasivos por impuestos diferidos.

Al 31 de diciembre del 2017 y 2016, la compañía se encuentra financieramente poseída temporalmente por sus acreedores, como se indica a continuación:

		<u>2017</u>	<u>2016</u>
Cuentas por pagar comerciales y otras		472,833.76	425,946.38
Pasivo a largo plazo		29,088.72	
Menos: Efectivo y equivalentes al efectivo		<u>(19,906.19)</u>	<u>(49,844.84)</u>
Deuda neta	(A)	482,016.29	376,101.54
Patrimonio		<u>206,625.38</u>	<u>189,065.65</u>
Total patrimonio y deuda neta	(B)	<u>688,641.67</u>	<u>565,167.19</u>
Índice de endeudamiento	(A/B)	70.00%	66.55%

CONFITES Y GOLOSINAS S. A. CONFIGOLSA
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017 Y 2016
 (Expresadas en U.S.A. dólares)

D. EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO:

Al 31 de diciembre del 2017 y 2016, está compuesto como sigue:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Caja	55.35	21,087.15
Bancos	19,850.84	28,757.69
	<u>19,906.19</u>	<u>49,844.84</u>

Los saldos en bancos, mantenidos en cuentas corrientes, no devengan intereses.

E. CUENTAS POR COBRAR, COMERCIALES Y OTRAS:

Al 31 de diciembre del 2017 y 2016, están compuestas como sigue:

		<u>2017</u>	<u>2016</u>
Clientes no relacionados	(1)	166,897.94	104,177.04
Cuentas por cobrar relacionadas		22.40	22.40
Otras		382.17	50.00
		<u>167,302.51</u>	<u>104,249.44</u>
Provisión para cuentas incobrables	(2)	(1,561.49)	
		<u>165,741.02</u>	<u>104,249.44</u>

(1) Corresponden a saldos por cobrar a clientes, que son recaudados dentro del plazo establecido por la Compañía, el mismo que fluctúa entre los 60 y 90 días, los cuales no generan interés.

(2) La entidad tiene como política reconocer una provisión anual para cuentas incobrables para los principales clientes, considerando las circunstancias ocasionales o recurrentes que estuviere causando los atrasos, en caso de existir. Al 31 de diciembre del 2017, se realiza provisión y el detalle es el siguiente:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Saldo inicial		
Provisión del año	1,561.49	
	<u>1,561.49</u>	

F. INVENTARIOS:

Corresponden al valor de PRODUCTOS COMESTIBLES (materia prima y productos terminados), que son comercializados por la Compañía, sobre los cuales no existen gravámenes que deban ser revelados y no existen productos de lenta rotación. Este rubro está compuesto por lo siguiente:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Productos terminados importados	7,980.90	17,976.87
Materia prima	27,992.83	12,946.15
Suministros y materiales de empaque	30,167.83	14,686.86
	<u>66,141.56</u>	<u>45,609.88</u>

Durante el año 2017, no existen productos dañados o de lenta rotación.

CONFITES Y GOLOSINAS S. A. CONFIGOLSA
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017 Y 2016
(Expresadas en U.S.A. dólares)

G. ANTICIPOS A PROVEEDORES Y OTROS:

Al 31 de diciembre del 2017 y 2016, se conforman como sigue:

	2017	2016
Anticipos a proveedores	11,819.38	5,703.72
Seguros pagados por anticipados	1,361.15	1,250.70
	13,180.53	6,954.42

H. ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES:

Al 31 de diciembre del 2017 y 2016, se conforman como sigue:

	2017	2016
Retenciones en la fuente del impuesto a la renta	17,054.01	8,167.15
IVA pagado	6,898.19	40,668.30
Anticipo del impuesto a la renta		1,059.37
	23,952.20	49,894.82

I. MAQUINARIA, MUEBLES Y EQUIPO:

Durante el año 2017 y 2016, el movimiento de este rubro fue el siguiente:

	Saldos		Ajuste y/o		Saldos
	1- enero – 17	Adiciones	Reclasificación		31- dic- 2017
Maquinaria y equipo	236,233.11	34,129.35	(138,286.06)		132,076.40
Instalaciones	116,285.95	17,523.14	(106,526.41)		27,282.68
Equipo y herramienta	10,055.87	14,093.82			24,149.69
Muebles y enseres	8,925.32				8,925.32
Equipo de computación	598.00				598.00
Maquinaria, instal. en proc.		9,172.60	244,812.47		253,985.07
	372,098.25	74,918.91			447,017.16
Depreciación Acumulada	(13,639.62)	(13,751.18)			(27,390.80)
	358,458.63	61,167.73			419,626.36

	Saldos		Ajuste y/o		Saldos
	1- enero – 16	Adiciones	Reclasificación		31- dic- 2016
Maquinaria y equipo	124,753.77	68,998.21	42,481.13		236,233.11
Instalaciones	158,767.08		(42,481.13)		116,285.95
Equipo y herramienta	4,375.00	5,680.87			10,055.87
Muebles y enseres	8,506.10	419.22			8,925.32
Equipo de computación	598.00				598.00
	296,999.95	75,098.30			372,098.25
Depreciación Acumulada	(4,577.52)	(9,062.10)			(13,639.62)
	292,422.43	66,036.20			358,458.63

CONFITES Y GOLOSINAS S. A. CONFIGOLSA
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017 Y 2016
(Expresadas en U.S.A. dólares)

J. OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS:

Durante el año 2017 y 2016, el movimiento de este rubro fue el siguiente:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
BANCO BOLIVARIANO:		
Préstamo por US\$ 100,000.00, a 182 días, pagadero en cuotas mensuales hasta julio del 2017, al 11.08% de interés anual		20,008.35
Préstamo por US\$ 100,000.00, a 182 días, pagadero en cuotas mensuales hasta octubre del 2017, al 11,08% de interés anual		83,333.34
		103,341.69

Estos préstamos se encuentran garantizados con una prenda industrial por US\$ 159,780.

K. CUENTAS POR PAGAR COMERCIALES Y OTRAS:

Al 31 de diciembre del 2017 y 2016, están constituidas como sigue:

		<u>2017</u>	<u>2016</u>
Proveedores locales	(3)	158,600.41	99,086.56
Préstamos de terceros	(4)	100,000.00	100,000.00
Accionistas	(5)	85,053.20	58,793.04
Proveedor relacionado – IMPORFARMA S. A.		60,118.10	30,020.08
Otros de menor cuantía		9,458.37	638.89
		413,230.08	288,538.57

(3) Proveedores y Accionistas, no devengan interés y normalmente se cancelan en 30 o 90 días.

(4) Corresponde al préstamo efectuado por MAPGRAFI S. A., el mismo que no tiene fecha de vencimiento, y genera el 11.38% de interés anual. Este préstamo generó como gastos financieros US\$ 11,152.78 que no fueron registrados. (US\$ 11,183.33 durante el año 2016)

(5) Préstamos del principal accionistas, el cual genera el 9% de interés anual y tiene vencimiento en diciembre del 2018. Según el contrato de préstamo, será refinanciado a su vencimiento.

L. OBLIGACIONES CON LOS TRABAJADORES Y OTRAS:

Al 31 de diciembre del 2017 y 2016, están constituidas como sigue:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Participación de los trabajadores	3,383.42	1,729.21
Beneficios sociales	7,206.03	5,430.21
Provisión para desahucio	1,728.00	
Aportes al IESS	2,892.93	2,595.57
Intereses por pagar	550.58	
	15,760.96	9,754.99

CONFITES Y GOLOSINAS S. A. CONFIGOLSA
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017 Y 2016
(Expresadas en U.S.A. dólares)

M. PASIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES:

Al 31 de diciembre del 2017 y 2016, están constituidas como sigue:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Impuesto a la renta (6)		1,658.82
IVA cobrado		18,510.09
Retenciones en la fuente	1,253.96	1,542.29
Retenciones del IVA	88.80	91.59
	1,342.76	21,802.79

(6) Al 31 de diciembre del 2017 y 2016, la conciliación del impuesto a la renta del periodo, es como sigue:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Ganancia del Ejercicio	22,556.15	11,528.05
Participación de trabajadores 15%	(3,383.42)	(1,729.21)
	19,172.73	9,798.84
Más Gastos no deducibles	784.00	830.99
Menos amortización de pérdidas		(3,089.76)
	19,956.73	7,540.07
Impuesto a la Renta 22%	4,390.48	1,658.82
Exoneración indicado en el COPCI	(4,390.48)	
	-	-
Impuesto a la Renta por Pagar	-	1,658.82

La Compañía por ser constituida después de la vigencia del Código Orgánico de la Producción, Comercio e Inversión (Diciembre 31, 2010), está exonerada del pago del Impuesto a la Renta y del Anticipo del Impuesto a la Renta durante cinco años contados desde el primer año en el que se generen ingresos atribuibles directa y únicamente a la nueva inversión. La operación efectiva de la compañía fue en el año 2016.

N. OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS:

Durante el año 2017 y 2016, el movimiento de este rubro fue el siguiente:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
BANCO BOLIVARIANO:		
Préstamo por US\$ 36,000.00, a 728 días, pagadero en cuotas mensuales hasta julio del 2019, al 11.08% de interés anual	28,500.00	
Préstamo por US\$ 50,000.00, a 739 días, pagadero en cuotas mensuales hasta agosto del 2019, al 11.08% de interés anual	41,666.68	
	70,166.68	
Menos porción corriente	(42,499.96)	
	27,666.72	

Estos préstamos se encuentran garantizados con una prenda industrial por US\$ 159,780.

CONFITES Y GOLOSINAS S. A. CONFIGOLSA
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017 Y 2016
 (Expresadas en U.S.A. dólares)

O. JUBILACIÓN PATRONAL:

	Jubilación Patronal	Provisión Para desahucio	Total
Saldo al 1 de enero del 2017			
Provisión con cargo a resultados	784.00	753.00	1,537.00
Pérdida en estudio actuarial	638.00	965.00	1,603.00
Saldo al 31 de diciembre del 2017	<u>1,422.00</u>	<u>1,718.00</u>	<u>3,140.00</u>

Como se indica en la Nota B, todos aquellos empleados que cumplieren 25 años de servicio para una misma institución tienen derecho a la jubilación patronal.

La Compañía acumula este beneficio en base a estudios elaborados por una firma de actuarios consultores. Según se indica en los estudios actuariales, el método actuarial utilizado es el de "Costeo de Crédito Unitario Proyectado" y las provisiones del plan consideran la remuneración del empleado y demás parámetros establecidos en el Código de Trabajo, con un mínimo para la cuantificación de la pensión vitalicia mensual de US\$ 20, siempre que sea jubilado simultáneamente de la seguridad social, caso contrario, este mínimo es de US\$ 30. De acuerdo a los estudios actuariales, los que cubren a todos los empleados (26 personas en el 2016).

Según lo establecido en el Código de Trabajo, en aquellos casos en que la relación laboral termine por despido intempestivo, el empleador bonificará al empleado con una indemnización por desahucio equivalente al 25% de la última remuneración mensual por cada uno de los años de servicios prestados.

Los supuestos utilizados en el estudio actuarial del año 2017 y 2016, fueron:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Tasa financiera de descuento	8.26%	
Tasa de crecimiento de salario	2.50%	

P. PATRIMONIO:

a) Capital pagado

Al 31 de diciembre del 2017, el capital pagado de la Compañía está constituido por 183,750 acciones de US\$. 1,00 cada una.

b) Reserva legal

Conforme al Art. 297 de la Ley de Compañías que establece una apropiación obligatoria de un valor no menor del 10% de la utilidad anual para su constitución, hasta que alcance por lo menos el 50% del capital pagado. El saldo de esta cuenta puede ser capitalizado o utilizado para cubrir pérdidas. Al 31 de diciembre no se realizaron apropiaciones.

c) Aporte futura capitalización

Durante el año 2015, los accionistas realizaron aportes en efectivo para poder cumplir con los gastos necesarios para poder instalar las maquinarias, gastos de personal y otras obligaciones necesarias para iniciar el proceso de producción de los productos alimenticios objeto de la actividad que desarrolla actualmente la compañía.

CONFITES Y GOLOSINAS S. A. CONFIGOLSA
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017 Y 2016
(Expresadas en U.S.A. dólares)

Q. REVELACION DISPUESTA POR SUPERINTENDENCIA DE COMPAÑÍAS:

En cumplimiento a lo dispuesto en Resolución No. 02.Q.ICI.008 de abril 23 del 2002, efectuamos las siguientes revelaciones:

- 1. Activos y pasivos contingentes.-** Al 31 de diciembre del 2017 no existen activos y pasivos contingentes, excepto por lo revelado en las notas antes descritas.
- 2. Eventos subsecuentes.-** A la fecha de emisión de este informe (abril 12 del 2018), no existen eventos, que en opinión de la administración de la compañía, afecten la presentación de los estados financieros por el año terminado el 31 de diciembre del 2017.
- 3. Partes relacionadas.-** Al 31 de diciembre del 2017, no existen este tipo de transacciones, excepto las que se indica en las notas a los estados financieros y con IMPORFARMA S. A.: Ventas por US\$ 10,840.36, y Compras de servicios por US\$ 72,833.99.
- 4. Cumplimiento de las medidas correctivas al control interno.-** Durante el periodo auditado, no hemos dado seguimiento a las recomendaciones efectuadas para superar las observaciones detectadas por Auditoría Externa debido a que el año anterior no fue auditada.

Las otras revelaciones dispuestas en la indicada Resolución, están reflejadas en las notas a los estados financieros; aquellas no mencionadas no aplican a la Empresa, por tal razón no son reveladas.


Ing. Diago Cañarte Eiser
Gerente General


C.P.A. Vanessa Andrade León
Contador General