

CONFITECORP S. A.

Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre de 2017 y 2016

(En Miles de Dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

(1) Información General

Confitecorp S. A. (la Compañía) es una sociedad anónima constituida en el Ecuador. Su domicilio principal es Av. Panamericana Sur N35 - 60 y Condorñan (Quito - Ecuador). La principal actividad de la Compañía es realizar seguimiento y recuperación de cartera comercial y la distribución de los productos de confitería, goma de mascar y chocolates que produce su principal accionista Confiteca C. A., propietaria del 94.07% del capital de la Compañía.

Las transacciones que mantiene la Compañía con sus partes relacionadas resultan en efectos importantes en los estados financieros, debido a que es la única actividad de la Compañía.

Los estados financieros de la Compañía, se incluyen en los estados financieros consolidados de Confiteca.

Durante el año 2017 y 2016 mantiene 2 empleados la Compañía.

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

(2) Políticas Contables Significativas

2.1 Declaración de Cumplimiento

Los estados financieros han sido preparados de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF).

2.2 Moneda Funcional

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

2.3 Bases de Preparación

Los estados financieros han sido preparados sobre las bases del costo histórico excepto por ciertos instrumentos financieros que son medidos a sus valores razonables, tal como se explica en las políticas contables incluidas más abajo. El costo histórico está basado generalmente en el valor razonable de la contraprestación entregada a cambio de bienes y servicios.

El valor razonable es el precio que se recibiría por vender un activo o el valor pagado para transferir un pasivo entre participantes de un mercado en la fecha de valoración, independientemente de si ese precio es directamente observable o estimado utilizando otra técnica de valoración.

(Continúa)

CONFITECORP S. A.

Notas a los Estados Financieros

(En Miles de Dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

Al estimar el valor razonable de un activo o un pasivo, la Compañía tiene en cuenta las características del activo o pasivo que los participantes del mercado tomarían en cuenta al fijar el precio del activo o pasivo a la fecha de medición.

Adicionalmente, a efectos de información financiera, las mediciones efectuadas a valor razonable se clasifican en el nivel 1, 2 o 3 con base en el grado de importancia de los insumos para la medición del valor razonable en su totalidad, los cuales se describen a continuación:

Nivel 1: Son precios cotizados (sin ajustar) en mercados activos para activos o pasivos idénticos que la entidad puede acceder a la fecha de medición.

Nivel 2: Insumos distintos a los precios cotizados incluidos en el Nivel 1 que sean observables para el activo o pasivo, ya sea directa o indirectamente.

Nivel 3: Insumos son datos no observables para el activo o pasivo.

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

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

2.4 Efectivo y Equivalentes de Efectivo

Incluye aquellos activos financieros líquidos.

2.5 Impuestos

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

2.5.1 Impuesto Corriente

Se basa en la utilidad gravable (tributaria), calculada utilizando la tasa de impuesto a la renta vigente al final del año. La utilidad gravable difiere de la contable, debido a las partidas de ingresos o gastos imponibles o deducibles y partidas que no 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 período.

2.5.2 Impuestos Diferidos

Se reconoce sobre las diferencias temporarias determinadas entre el valor en libros de los activos y pasivos incluidos en los estados financieros y sus bases fiscales. Un pasivo por impuesto diferido se reconoce generalmente para todas las diferencias temporarias imponibles.

(Continúa)

## CONFITECORP S. A.

### Notas a los Estados Financieros

(En Miles de Dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

Un activo por impuesto diferido se reconoce por 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.

El importe en libros de un activo por impuestos diferidos debe someterse a revisión al final de cada período sobre el que se informe y se debe reducir, en la medida que estime probable que no dispondrá de suficiente utilidad gravable (tributaria), en el futuro, como para permitir que se recupere la totalidad o una parte del activo.

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.

La Compañía compensa activos por impuestos diferidos con pasivos por impuestos diferidos si, y sólo si tiene reconocido legalmente el derecho de compensarlos, frente a la misma autoridad fiscal, los importes reconocidos en esas partidas y la Compañía tiene la intención de liquidar sus activos y pasivos como netos.

#### 2.5.3 Impuesto Corrientes y Diferidos

Se reconocen como ingreso o gasto y son incluidos en los resultados del año, 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.

#### 2.6 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 probable que se recibirá el desembolso y el valor de la cuenta por cobrar puede ser medido confiablemente.

(Continúa)

CONFITECORP S. A.

Notas a los Estados Financieros

(En Miles de Dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

2.7 Beneficios a Empleados

2.7.1 Beneficios Definidos - Jubilación Patronal y Bonificación por Desahucio

El costo de los beneficios definidos (jubilación patronal y bonificación por desahucio) es determinado utilizando el Método de la Unidad de Crédito Proyectada, con valoraciones actuariales realizadas al final de cada período.

Los costos por servicio presente y pasado se reconocen en el resultado del año en el que se generan, así como el interés financiero generado por la obligación de beneficio definido.

Las nuevas mediciones, que comprenden las ganancias y pérdidas actuariales, se reconocen en el estado de situación financiera con cargo o abono a otro resultado integral, en el período en que se producen. El reconocimiento de las ganancias y pérdidas actuariales en otro resultado integral se reflejan inmediatamente en las ganancias acumuladas y no son reclasificadas a la utilidad o pérdida del período.

2.7.2 Beneficios Corto Plazo

Las obligaciones por beneficios a corto plazo de los trabajadores son medidas sobre una base no descontada y son reconocidas como gastos a medida en la que el empleado provee el servicio o el beneficio es devengado por el mismo.

Se reconoce un pasivo si la Compañía posee una obligación legal o implícita actual de pagar el monto del beneficio como resultado de un servicio entregado por el empleado en el pasado y la obligación puede ser estimada de manera fiable. Las principales acumulaciones reconocidas por este concepto corresponden a las establecidas en el Código Laboral Ecuatoriano y bonos por desempeño.

2.7.3 Beneficios por Terminación

Las indemnizaciones por terminación o cese laboral son reconocidas como gasto cuando es tomada la decisión de dar por terminada la relación contractual con los empleados.

2.8 Reconocimiento de Ingresos por Servicios

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

Los honorarios de servicios se reconocen en función de porcentaje establecido en el convenio firmado con Confiteca C. A. de acuerdo con el reporte de recaudaciones realizadas en el año (Ver Nota 13).

(Continúa)

## CONFITECORP S. A.

### Notas a los Estados Financieros

(En Miles de Dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

#### 2.9 Gastos

Se reconocen en los resultados del año en la medida que son incurridos, independientemente de la fecha en que se hay realizado el pago, y se registran cuando se conocen.

#### 2.10 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.

#### 2.11 Activos Financieros

Los activos financieros se clasifican dentro de las siguientes categorías: activos financieros "al valor razonable con cambios en los resultados", "inversiones mantenidas hasta el vencimiento" "activos financieros disponibles para la venta", y "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.

##### 2.11.1 Cuentas por Cobrar

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

##### 2.11.2 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.

(Continúa)

CONFITECORP S. A.

Notas a los Estados Financieros

(En Miles de Dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

Si la Compañía no transfiere ni retiene substancialmente 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 la Compañía retiene sustancialmente todos los riesgos y ventajas inherentes a la propiedad de un activo financiero transferido, la Compañía continuará reconociendo el activo financiero y también reconocerá un préstamo garantizado de forma colateral por los ingresos recibidos.

En la baja total en cuentas de un activo financiero, la diferencia entre el importe en libros del activo y la suma de la contraprestación recibida y por recibir así como el resultado acumulado que habían sido reconocidos en otro resultado integral y acumulados en el patrimonio se reconoce en el resultado del período.

2.12 Pasivos Financieros

Los pasivos financieros son clasificados como al valor razonable con cambios en los resultados u otros pasivos financieros.

2.12.1 Otros Pasivos Financieros

Los otros pasivos financieros (incluyendo 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.

2.12.2 Baja en Cuentas de un Pasivo Financiero

La Compañía dará de baja en cuentas un pasivo financiero si, y solo si, expiran, cancelan o cumplen las obligaciones de la Compañía. 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.

(Continúa)

CONFITECORP S. A.

Notas a los Estados Financieros

(En Miles de Dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

2.13 Normas Nuevas e Interpretaciones Aún no Adoptadas

Las nuevas normas, enmiendas a las normas e interpretaciones que se mencionan a continuación, son aplicables a los períodos anuales que comienzan después del 1 de enero de 2018, cuya aplicación anticipada es permitida; sin embargo, tales normas, no han sido aplicadas anticipadamente en la preparación de estos estados financieros adjuntos.

NIIF 15 Ingreso de Actividades Ordinarias Procedente de Contratos con Clientes

La NIIF 15 establece un marco completo para determinar si se reconocen ingresos de actividades ordinarias, cuándo se reconocen y en qué monto. La NIIF 15 reemplaza las actuales guías para el reconocimiento de ingresos, incluyendo la NIC 18 "Ingreso de Actividades Ordinarias", la NIC 11 "Contratos de Construcción" y la CINIIF 13 "Programas de Fidelización de Clientes".

La NIIF 15 es vigente para períodos anuales que comiencen en o después del 1 de enero de 2018. Su adopción temprana es permitida.

Esta Norma establece un nuevo modelo de reconocimiento de ingresos basado en el concepto de control, por el cual los ingresos han de reconocerse a medida que se satisfagan las obligaciones contraídas con los clientes a través de la entrega de bienes y servicios, ya sea en un momento en el tiempo o a lo largo del tiempo.

El nuevo modelo introduce un enfoque de reconocimiento de ingresos basado en los siguientes cinco pasos:

- 1.- Identificar el contrato con el cliente;
- 2.- Identificar las obligaciones de desempeño del contrato;
- 3.- Determinar el precio de la transacción;
- 4.- Distribuir el precio de la transacción entre las obligaciones de desempeño; y,
- 5.- Reconocer el ingreso cuando (o en la medida en que) la entidad satisfaga las obligaciones de desempeño identificadas en los contratos.

Como se explica más ampliamente en las notas 1, 2.8, y 13 a los estados financieros, las principales actividades por las que la Compañía reconoce ingresos son por la prestación de servicios relacionados a la entrega de mercadería y su correspondiente cobranza de los productos elaborados y comercializados por Confiteca C. A., (parte relacionada), para las cuales la Administración ha evaluado, en forma preliminar, que la mayoría de los contratos con sus clientes representan una sola obligación de desempeño (principalmente la obligación de entregar los servicios antes descritos) y cuyos ingresos se reconocen en el momento en que se presta el servicio, lo que no difiere materialmente con el reconocimiento de ingresos de la actual NIC 18. Adicionalmente, la Administración no espera que, con base a su evaluación preliminar, la adopción de la NIIF 15 tenga un impacto material en el reconocimiento o presentación de los ingresos futuros de la Compañía.

(Continúa)

CONFITECORP S. A.

Notas a los Estados Financieros

(En Miles de Dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

NIIF 9 Instrumentos Financieros

La NIIF 9 publicada en julio de 2014 reemplaza las guías de la NIC 39 "Instrumentos Financieros: Reconocimiento y Medición". La NIIF 9 incluye guías revisadas para la clasificación y medición de instrumentos financieros, incluyendo un nuevo modelo de pérdidas crediticias esperadas para calcular el deterioro de los activos financieros, y nuevos requerimientos generales de contabilidad de coberturas. La NIIF 9 mantiene las guías relacionadas con el reconocimiento y baja de instrumentos financieros de la NIC 39. La NIIF 9 es vigente para períodos anuales que comiencen en o después del 1 de enero de 2018, con adopción temprana permitida. La Compañía no planea una adopción temprana de esta norma.

La Administración de la Compañía ha revisado las diferentes secciones de la NIIF 9 para determinar el impacto que tendría la nueva norma y desarrollar la política contable que llevará a cabo a partir del año 2018.

Sobre la base de los activos y pasivos financieros que mantiene la Compañía al 31 de diciembre de 2017, la Administración no espera que el nuevo modelo de clasificación y medición de instrumentos financieros tenga un efecto material en los estados financieros de la Compañía.

Así también, dado la naturaleza del negocio de la Compañía, en el que presta sus servicios a su parte relacionada; no se espera que el impacto de aplicar el modelo de pérdidas esperadas sea material en los resultados de la Compañía; sin embargo, continuarán con su análisis para definir las políticas definitivas., junto con los efectos, de ser el caso.

NIIF 16 Arrendamientos

La NIIF 16 reemplaza las actuales guías de arrendamiento, incluyendo la NIC 17 "Arrendamientos", CINIF 4 "Determinar si un Acuerdo contiene un Arrendamiento", SIC 15 "Arrendamientos Operativos – Incentivos" y SIC 27 "Evaluar la Substancia de las Transacciones con la Forma Legal de un Arrendamiento".

La NIIF 16 es vigente para períodos anuales que inician en o después del 1 de enero de 2019. Se permite adopción temprana para entidades que apliquen NIIF 15 "Ingreso de Actividades Ordinarias Procedente de Contratos con Clientes" en o antes de la aplicación inicial de NIIF 16.

La NIIF 16 introduce un modelo contable de arrendamiento para los arrendatarios. Un arrendatario reconoce un activo por derecho de uso que representa su derecho a usar el activo subyacente y un pasivo que representa su obligación de realizar los pagos correspondientes al canon de arrendamiento. Hay excepciones opcionales para arrendamientos a corto plazo y arrendamientos de bienes de bajo valor. La contabilidad del arrendador permanece similar a la norma actual, es decir, el arrendador continúa clasificando los arrendamientos como financieros u operativos.

(Continúa)

CONFITECORP S. A.

Notas a los Estados Financieros

(En Miles de Dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

La Compañía ha iniciado el proceso de evaluar el impacto potencial resultante de la aplicación de la NIIF 16, cuyos efectos cuantitativos dependerán de las condiciones económicas futuras, la tasa de interés de los préstamos y obligaciones, del método de transición elegido y de la extensión en la cual la Compañía utilice las excepciones prácticas y el reconocimiento de éstas excepciones. La Compañía no planea una adopción temprana de esta norma.

No se espera impacto significativo en los arrendamientos financieros de la Compañía.

Otras Nuevas Normas o Modificaciones a Normas e Interpretaciones

La Compañía no espera que las siguientes nuevas normas o modificaciones tengan un impacto significativo sobre los estados financieros:

- Mejoras Anuales a las NIIF Ciclo 2014-2016 (Enmiendas a la NIIF 1 y NIC 28).
- CINIIF 22 Transacciones en Moneda Extranjera y Consideración Anticipada.
- CINIIF 23 Incertidumbre sobre Tratamiento Tributario.

(3) Estimaciones y Juicios Contables Críticos

La preparación de los presentes estados financieros en conformidad con NIIF 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.

A continuación se presentan las estimaciones y juicios contables críticos que la administración de la Compañía ha utilizado en el proceso de aplicación de los criterios contables:

3.1 Deterioro de Activos

A la fecha de cierre de cada período, o en aquella fecha que se considere necesario, se analiza el valor de los activos para determinar si existe algún indicio de que dichos activos hubieran sufrido una pérdida por deterioro. En caso de que exista algún indicio se realiza una estimación del importe recuperable de dicho activo. Si se trata de activos identificables que no generan flujos de efectivo de forma independiente, se estima la recuperabilidad de la unidad generadora de efectivo a la que pertenece el activo.

Las pérdidas por deterioro reconocidas en un activo en periodos anteriores son revertidas cuando se produce un cambio en las estimaciones sobre su importe recuperable incrementando el valor del activo con abono a resultados con el límite del valor en libros que el activo hubiera tenido de no haberse reconocido la pérdida por deterioro.

Durante el año 2017 y 2016, conforme al análisis antes mencionado, la Compañía no identificó indicios de deterioro según lo requerido por la NIC 36.

(Continúa)

CONFITECORP S. A.

Notas a los Estados Financieros

(En Miles de Dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

3.2 Impuesto a la Renta Diferido

La Compañía ha realizado la estimación de sus impuestos diferidos considerando que todas las diferencias entre el valor en libros y la base tributaria de los activos y pasivos se revertirán en el futuro.

(4) Efectivo y Equivalentes de Efectivo

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016 el saldo de efectivo y equivalentes de efectivo, corresponde a efectivo en bancos locales por US\$438 mil y US\$150 mil, respectivamente.

La exposición de la Compañía a los riesgos de crédito y moneda relacionados con el efectivo y equivalentes de efectivo se revela en la nota 9.

(5) Cuentas por Cobrar Comerciales y Otras Cuentas por Cobrar

Un resumen de cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar es como sigue:

	<u>Nota</u>	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Cuentas por cobrar comerciales:			
Partes relacionadas - Confiteca C. A.	14	US\$ 1.329	1.556
Otras cuentas por cobrar:			
Préstamos a fuerza de ventas		16	16
Anticipo de comisiones		132	148
Otras cuentas por cobrar		11	16
		<u>US\$ 1.488</u>	<u>1.736</u>

Las cuentas por cobrar a partes relacionadas corresponden a los servicios de entrega de mercadería a los clientes y la respectiva cobranza de productos elaborados y comercializados por Confiteca. Por estos servicios, Confitecorp S. A. factura mensualmente un valor fijo y un valor equivalente a un porcentaje sobre los valores recaudados a su compañía relacionada Confiteca. (Ver Nota 13).

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016, el saldo de anticipo comisiones corresponde a los montos entregados a los sub-distribuidores, que serán liquidados una vez que estos facturen los servicios de comercialización y cobranza.

La exposición de la Compañía a los riesgos de crédito y moneda y las pérdidas por deterioro relacionadas con cuentas por cobrar se revela en la nota 9.

(Continúa)

CONFITECORP S. A.

Notas a los Estados Financieros

(En Miles de Dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

(6) Cuentas por Pagar

Un detalle de cuentas por pagar es como sigue:

		<u>2017</u>	<u>2016</u>
Apropiación vehículos	US\$	481	519
Comisiones fuerza de ventas		246	242
Otros		44	49
	US\$	<u>771</u>	<u>810</u>

(7) Impuestos

7.1 Activos y Pasivos por Impuestos Corrientes

Un resumen de activos y pasivos por impuestos corrientes es como sigue:

		<u>2017</u>	<u>2016</u>
Activos por impuestos corrientes:			
Impuesto al Valor Agregado - IVA por cobrar y retenciones	US\$	-	6
Retenciones de impuesto a la renta		58	80
Retenciones de impuesto IVA		140	146
	US\$	<u>198</u>	<u>232</u>
Pasivos por impuestos corrientes:			
Retenciones en la fuente por pagar	US\$	23	21
Impuesto al Valor Agregado - IVA por pagar y retenciones		21	23
	US\$	<u>44</u>	<u>44</u>

7.2 Conciliación Tributaria - Contable del Impuesto a la Renta Corriente

Una reconciliación entre la utilidad según estados financieros vs. la utilidad gravable, y la determinación del gasto por impuesto a la renta corriente, es como sigue:

CONFITECORP S. A.

Notas a los Estados Financieros

(En Miles de Dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

	31 de diciembre de	
	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Utilidad según estados financieros		
antes de impuesto a la renta	US\$ 53	47
Gastos no deducibles	14	40
Utilidad gravable	<u>US\$ 66</u>	<u>87</u>
Impuesto a la renta causado (1)	US\$ 16	22
Anticipo calculado (2)	26	25
Otros (3)	<u>(10)</u>	<u>0</u>
Impuesto a la renta corriente cargado a resultados	<u>US\$ 16</u>	<u>25</u>

- (1) De acuerdo con disposiciones legales vigentes, la Compañía debe efectuar un anticipo de impuesto a la renta, el cual se considera como anticipo mínimo definitivo, siempre y cuando dicho anticipo sea mayor al impuesto causado. Para el año 2017 y 2016, la Compañía registró en resultados US\$16 mil y 25mil respectivamente.
- (2) Según la legislación tributaria vigente, la Compañía debe considerar como impuesto a la renta mínimo el valor del anticipo calculado, el cual resulta de la suma matemática del 0.4% del activo, 0.2% del patrimonio, 0.4% de ingresos gravados y 0.2% de costos y gastos deducibles.
- (3) Según Decreto Presidencial No.210 con fecha 20 de noviembre de 2017 en su Artículo 3, resuelve la rebaja del 40% del anticipo de impuesto a la renta correspondiente al período fiscal 2017, para los contribuyentes que sean personas naturales, sucesiones indivisas obligadas a llevar contabilidad y sociedades cuyas ventas o ingresos brutos anuales respecto al ejercicio fiscal 2017 sean de US\$1.000.000 o más.

### 7.3 Situación Fiscal

Las declaraciones de impuestos no han sido revisadas por las autoridades tributarias hasta el año 2014. Las declaraciones de impuesto a la renta, impuesto al valor agregado y retenciones en la fuente presentadas por la Compañía por los años 2015 al 2017, están abiertas a revisión de las autoridades tributarias.

La Compañía considera que sus obligaciones acumuladas por impuestos son adecuadas para todos los años fiscales abiertos sobre la base de evaluación de muchos factores, incluyendo interpretaciones de las leyes tributarias y la experiencia previa.

La Compañía considera que sus obligaciones acumuladas por impuestos son adecuadas para todos los años fiscales abiertos sobre la base de evaluación de muchos factores, incluyendo interpretaciones de las leyes tributarias y la experiencia previa.

(Continúa)

CONFITECORP S. A.

Notas a los Estados Financieros

(En Miles de Dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

7.4 Movimiento del Crédito Tributario para el Impuesto a la Renta

Los movimientos del crédito tributario para impuesto a la renta fueron como sigue:

		<u>2017</u>	<u>2016</u>
Saldos al comienzo del año	US\$	80	49
Provisión del año		(16)	(25)
Pagos efectuados		58	56
Devolución pago en exceso		<u>(64)</u>	<u>-</u>
Saldos al fin del año	US\$	<u><u>58</u></u>	<u><u>80</u></u>

El saldo de pagos efectuados corresponde al anticipo pagado y las retenciones en la fuente de impuesto a la renta.

7.5 Precios de Transferencia

De acuerdo con disposiciones legales, en el año 2017 y 2016, la Compañía no está obligada a efectuar el estudio de precios de transferencia, debido a que el monto de las transacciones anuales con partes relacionadas es menor al mínimo requerido por las disposiciones legales, por lo que la Administración de la Compañía considera que no está obligada a presentar el Informe Integral de Precios de Transferencia.

(8) Obligaciones por Beneficios Definidos

Un resumen de las obligaciones por beneficios definidos es como sigue:

		<u>2017</u>	<u>2016</u>
Jubilación patronal	US\$	87	81
Bonificación por desahucio		<u>54</u>	<u>50</u>
	US\$	<u><u>141</u></u>	<u><u>131</u></u>

(a) Jubilación Patronal

De acuerdo con disposiciones del Código del Trabajo, los trabajadores que por veinte años o más hubieren prestado sus servicios en forma continuada o interrumpida, tendrán derecho a ser jubilados por sus empleadores sin perjuicio de la jubilación que les corresponde en su condición de afiliados al Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social.

(Continúa)

CONFITECORP S. A.

Notas a los Estados Financieros

(En Miles de Dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

Los movimientos en el valor presente de la obligación de jubilación patronal fueron como sigue:

		<u>2017</u>	<u>2016</u>
Saldos al comienzo del año	US\$	81	-
Costo de los servicios del período corriente		3	6
Costos de los servicios pasados		4	3
Costo por intereses		-	1
Otro resultado integral		(1)	
Otros		-	71
Saldos al fin del año	US\$	<u>87</u>	<u>81</u>

(b) Bonificación por Desahucio

De acuerdo con disposiciones del Código de Trabajo, en los casos de terminación de la relación laboral por desahucio solicitado por el empleador o por el trabajador, la Compañía entregará el 25% de la última remuneración mensual por cada uno de los años de servicio.

Los movimientos en el valor presente de obligación de bonificación por desahucio fueron como sigue:

		<u>2017</u>	<u>2016</u>
Saldos al comienzo del año	US\$	50	-
Costo de los servicios del período corriente		2	7
Costos de los servicios pasados		2	1
Costo por intereses		-	1
Otros		-	41
Saldos al fin del año	US\$	<u>54</u>	<u>50</u>

Los cálculos actuariales del valor presente de la obligación devengada por concepto de beneficios definidos fueron realizados el 31 de diciembre de 2017 y 2016 por un actuario independiente. El valor presente de las obligaciones por concepto de beneficios definidos y los costos del servicio actual y el costo del servicio anterior fueron calculados utilizando el método de la unidad de crédito proyectada. Bajo este método los beneficios definidos deben ser atribuidos al período de servicio del empleado y basados en la fórmula del plan, de tal suerte que se atribuye la misma cantidad de beneficio a cada año de servicio, considerando el uso de hipótesis actuariales para calcular el valor presente de dichos beneficios. Estas hipótesis reflejan el valor de dinero a través del tiempo, el incremento salarial y las probabilidades de pago de estos beneficios.

Las ganancias y pérdidas actuariales que surjan de los ajustes por la experiencia y cambios en los supuestos actuariales se cargan o abonan a otro resultado integral.

(Continúa)

CONFITECORP S. A.

Notas a los Estados Financieros

(En Miles de Dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

Las hipótesis actuariales significativas utilizadas para la determinación de las obligaciones por beneficios definidos son la tasa de descuento, incremento salarial esperado y la mortalidad. El análisis de sensibilidad se ha desarrollado cuantificando la tasa de conmutación actuarial en base a los supuestos de incremento salarial y rotación, con estos resultados la tasa de conmutación es igual a 4,20% por lo que no aplica la revisión de la sensibilidad de los demás supuestos.

Los supuestos principales utilizados para propósitos de los cálculos actuariales son los siguientes:

	2017	2016
	<u>%</u>	<u>%</u>
Tasa(s) de descuento	8.34%	8.21%
Tasa(s) esperada del incremento salarial	<u>3.97%</u>	<u>3.95%</u>

Los valores reconocidos en los resultados respecto a dichos planes de beneficios definidos son los siguientes:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Costo actual del servicio	US\$ 11	17
Intereses sobre la obligación	-	2
	<u>US\$ 11</u>	<u>19</u>

(9) Administración de Riesgos Financieros

(a) Administración de Riesgos Financieros

En el curso normal de sus negocios y actividades de financiamiento, la Compañía está expuesta a los siguientes riesgos de naturaleza financiera:

- Riesgo de crédito
- Riesgo de liquidez
- Riesgo de mercado

Esta nota presenta la información sobre la exposición a la que se encuentra sujeta la Compañía en cada riesgo mencionado anteriormente, los objetivos de la Compañía, políticas, procesos de medición y administración de los riesgos y la administración por parte de la Compañía de su capital de trabajo y flujos de efectivo. Adicionalmente, se incluyen revelaciones cuantitativas a los estados financieros.

(Continúa)

CONFITECORP S. A.

Notas a los Estados Financieros

(En Miles de Dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

(b) Marco Conceptual de la Administración del Riesgo

La Junta Directiva tiene la responsabilidad global de establecer y controlar el marco conceptual de administración del riesgo. El Gerente General de la Compañía es responsable por el desarrollo y monitoreo de las políticas de administración de riesgo de la Compañía y reporta regularmente a la Junta Directiva.

Las políticas de administración de riesgo de la Compañía son establecidas para identificar y analizar el riesgo a que se enfrenta la Compañía, para establecer los límites y controles de riesgos apropiados. Las políticas de administración de riesgo y los sistemas de información se revisan de manera periódica para reflejar los cambios en las condiciones de mercado y las actividades de la Compañía. A través de capacitación e implantación de procedimientos, se propende al desarrollo de un ambiente de control disciplinado y constructivo, en el cual todos los funcionarios y empleados comprenden sus roles y responsabilidades.

(c) Riesgo de Crédito

El riesgo de crédito se refiere al riesgo de pérdidas financieras que enfrenta la Compañía si un cliente o contraparte en un instrumento financiero no cumple con sus obligaciones contractuales, y se origina principalmente de las cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar.

La Compañía presta los servicios de distribución, así como la cobranza respectiva de productos elaborados y comercializados por Confiteca C. A, único cliente.; por consiguiente, cambios adversos en el sector o en las condiciones financieras de este cliente, podrían afectar el desempeño de la Compañía.

La Compañía considera que no requiere una estimación para deterioro de deudores comerciales, debido que su único cliente es su accionista principal.

(d) Riesgo de Capital y de Liquidez

El enfoque de la Compañía para administrar su liquidez es asegurar, en la medida de lo posible, que siempre se va a contar con la liquidez suficiente para cumplir sus obligaciones en el momento de su vencimiento, tanto en condiciones normales como en situaciones de tensión, sin incurrir en pérdidas inaceptables ni arriesgar la reputación de la Compañía. El Directorio emite las políticas y directrices para la administración del riesgo de liquidez, y es el responsable de establecer el marco de trabajo apropiado para que la Gerencia lleve a cabo la gestión eficiente de liquidez en el corto, mediano y largo plazo.

La Compañía administra el riesgo de liquidez manteniendo reservas, facilidades financieras y de préstamo adecuadas, monitoreando continuamente los flujos de efectivo proyectados y reales y conciliando los perfiles de vencimiento de los activos y pasivos financieros.

(Continúa)

CONFITECORP S. A.

Notas a los Estados Financieros

(En Miles de Dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

Los principales indicadores financieros de la Compañía se detallan a continuación:

Capital de trabajo	US\$1.289 mil
Índice de liquidez	2.18 veces
Pasivos totales / patrimonio	0.85 veces

La Administración considera que los indicadores financieros antes mencionados están dentro de los parámetros adecuados para el tamaño y nivel de desarrollo de la Compañía.

(10) Categorías de Instrumentos Financieros

El detalle de los activos y pasivos financieros mantenidos por la Compañía es como sigue:

	<u>Nota</u>	<u>2017</u>	<u>2016</u>
<u>Activos financieros:</u>			
Costo amortizado:			
Efectivo y equivalentes de efectivo	4	US\$ 438	150
Cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar	5	1.488	1.736
		<u>US\$ 1.926</u>	<u>1.886</u>
<u>Pasivos financieros:</u>			
Costo amortizado:			
Cuentas por pagar	6	US\$ 771	810

Valor Razonable de los instrumentos financieros

En opinión de la Gerencia, al 31 de diciembre de 2017 y 2016, los valores razonables de los activos financieros y pasivos financieros son sustancialmente similares a sus respectivos valores en libros.

(11) Patrimonio

Capital Social

El capital social autorizado consiste de 191.586 acciones de US\$1 valor nominal unitario.

Reserva Legal

La Ley de Compañías requiere que por lo menos el 10% de la utilidad anual sea apropiado como reserva legal hasta que ésta como mínimo alcance el 50% del capital social. Esta reserva no es disponible para el pago de dividendos en efectivo pero puede ser capitalizada en su totalidad.

(Continúa)

CONFITECORP S. A.

Notas a los Estados Financieros

(En Miles de Dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

Utilidades Retenidas

Un resumen de las utilidades retenidas es como sigue:

		<u>2017</u>	<u>2016</u>
Utilidades retenidas - distribuibles	US\$	608	570
Reservas según PCGA anteriores (1);			
Reserva de capital		<u>237</u>	<u>237</u>
	US\$	<u>845</u>	<u>807</u>

(1) Reservas según PCGA Anteriores

Los saldos acreedores de las reservas de capital por valuación según PCGA anteriores, sólo podrán ser capitalizados en la parte que exceda al valor de las pérdidas acumuladas y las del último ejercicio económico concluido, si las hubiere; utilizado en absorber pérdidas; o devuelto en el caso de liquidación de la compañía.

(2) Otros Resultados Integrales

Los otros resultados integrales corresponden a las ganancias actuariales que surgen de las nuevas mediciones de las obligaciones por planes de beneficios definidos.

Dividendos

La Compañía durante los años 2017 y 2016 no decretó dividendos a sus accionistas.

A partir del año 2010, los dividendos distribuidos a favor de accionistas personas naturales residentes en el Ecuador y de sociedades domiciliadas en paraísos fiscales, o en jurisdicciones de menor imposición, se encuentran sujetos a retención para efectos del impuesto a la renta.

Otros

La Compañía durante el año 2016 reconoció obligaciones laborales de ejecutivos se incorporaron como empleados en relación de dependencia de la Compañía.

(12) Gastos por Naturaleza

Un resumen de los gastos operativos reportados en los estados financieros es como sigue:

		<u>2017</u>	<u>2016</u>
Gastos de ventas	US\$	2.142	2.070
Gastos de administración		715	739
	US\$	<u>2.857</u>	<u>2.809</u>

(Continúa)

CONFITECORP S. A.

Notas a los Estados Financieros

(En Miles de Dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

Un detalle de costos y gastos por su naturaleza es como sigue

		<u>2017</u>	<u>2015</u>
Honorarios y comisiones a vendedores	US\$	2.457	2.448
Gastos por beneficios a los empleados		259	227
Asesoría y servicios externos contratados		102	104
Otros		39	30
	US\$	<u>2.857</u>	<u>2.809</u>

(13) Convenios

Prestación de Servicios

En enero de 2002, Confiteca C. A. y Confitecorp S. A. suscribieron un contrato de servicios por el cual Confitecorp S. A. se compromete a la entrega de mercadería a clientes y la cobranza respectiva de productos elaborados y comercializados por Confiteca C. A. Por dichos servicios, Confitecorp S. A. factura mensualmente un valor fijo y un valor equivalente a un porcentaje sobre los valores recaudados.

Un resumen de estos valores es como sigue:

	Valor fijo (en miles U.S. dólares)	Porcentaje sobre los valores recaudados (en porcentaje)
<u>2017</u>		
Enero - Junio	50	3,00
Abril - Julio	50	7,00
Agosto - Septiembre 2017	50	8,50
Octubre - Diciembre	<u>50</u>	<u>8,00</u>
<u>2016</u>		
Enero - Noviembre	50	7,00
Diciembre	<u>50</u>	<u>3,00</u>

(14) Transacciones y Saldos con Partes Relacionadas

Durante los años 2017 y 2016, la Compañía mantiene saldos y realizó las siguientes transacciones comerciales:

	<u>Cuentas por Cobrar</u>		<u>Ingresos por Servicios</u>	
	<u>2017</u>	<u>2016</u>	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Confiteca C.A.	<u>1.329</u>	<u>1.556</u>	<u>2.907</u>	<u>2.856</u>

(Continúa)

CONFITECORP S. A.

Notas a los Estados Financieros

(En Miles de Dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

Compensación del Personal Clave de la Gerencia

La compensación de los ejecutivos y otros miembros clave de la gerencia es determinada con base en el desempeño de los individuos y las tendencias del mercado, y ascendió a US\$232 mil en el año 2017 y US\$217 mil en 2016. No se otorgan préstamos a ejecutivos y funcionarios.

(15) Eventos Subsecuentes

La Compañía ha evaluado los eventos subsecuentes hasta el 1 de marzo de 2018, fecha en la cual los estados financieros fueron autorizados para su emisión.

Ningún evento significativo ocurrió con posterioridad al 31 de diciembre de 2017, fecha del estado de situación financiera pero antes del 1 de marzo de 2018, que requiera revelación o ajuste a los estados financieros de los cuales estas notas son parte integral.

(16) Aprobación de los Estados Financieros

Los estados financieros por el año que terminó el 31 de diciembre de 2017 han sido aprobados por la Gerencia de la Compañía el 1 de marzo de 2018 y serán presentados a la Junta General de Accionistas y la Junta de Directores para su aprobación. En opinión de la Gerencia de la Compañía, los estados financieros serán aprobados por la Junta de Directores y la Junta General de Accionistas sin modificaciones.