

Confitexport S. A.

Estados Financieros

31 de diciembre de 2016 y 2015

Con el Informe de los Auditores Independientes

Confitexport S. A.

Estados Financieros

31 de diciembre de 2016 y 2015

Índice del Contenido

Informe de los Auditores Independientes

Estados de Situación Financiera

Estados de Resultados y Otros Resultados Integrales

Estados de Cambios en el Patrimonio

Estados de Flujos de Efectivo

Notas a los Estados Financieros



KPMG del Ecuador Cía. Ltda.
Av. República de El Salvador 734
y Portugal, Edif. ATHOS, Piso 3
Quito - Ecuador

Teléfonos: (593-2) 2444 225
(593-2) 2444 228
(593-2) 2450 356

Informe de los Auditores Independientes

A los Señores Accionistas y Junta de Directorio de
Confitexport S. A.

Opinión

Hemos auditado los estados financieros que se acompañan de Confitexport S. A. ("la Compañía"), que incluyen los estados de situación financiera al 31 diciembre de 2016 y 2015, y los estados de resultados integrales y otros resultados integrales, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por los años que terminaron en esas fechas, y las notas que comprenden un resumen de las políticas importantes de contabilidad y otra información explicativa.

En nuestra opinión, los estados financieros adjuntos presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes, la situación financiera de Confitexport S. A. al 31 de diciembre de 2016 y 2015, y su desempeño financiero y sus flujos de efectivo por los años que terminaron en esas fechas de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera.

Base para la Opinión

Efectuamos nuestras auditorías de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría. Nuestras responsabilidades de acuerdo con dichas normas se describen más adelante en la sección "Responsabilidades del Auditor en Relación con las Auditorías de los Estados Financieros" de nuestro informe. Somos independientes de la Compañía de conformidad con los requerimientos de ética que son aplicables para nuestras auditorías de los estados financieros en Ecuador y hemos cumplido las demás responsabilidades de ética de conformidad con dichos requerimientos. Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido es suficiente y apropiada para proveer una base para nuestra opinión.

Responsabilidades de la Administración y de la Junta Directiva, quien es la encargada del Gobierno Corporativo de la Compañía en relación con los Estados Financieros

La Administración es responsable de la preparación y presentación razonable de los estados financieros de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) y por el control interno que determina es necesario para permitir la preparación de los estados financieros que estén libres de errores materiales, ya sean debido a fraude o error.

(Continúa)

En la preparación de los estados financieros, la Administración es responsable de evaluar la capacidad de la Compañía para continuar como negocio en marcha, revelando, según corresponda, los asuntos relacionados con negocio en marcha y utilizando la base de contabilidad de negocio en marcha, a menos que, la Administración tenga la intención de liquidar la Compañía o cesar sus operaciones, o bien no exista otra alternativa realista.

La Junta Directiva quien es la encargada del Gobierno Corporativo de la Compañía es la responsable de la supervisión del proceso de información financiera de la Compañía.

Responsabilidades del Auditor en Relación con la Auditoría de los Estados Financieros

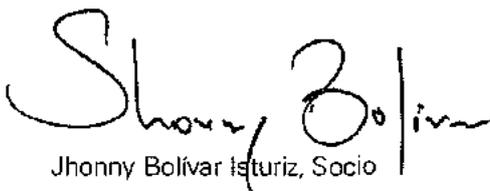
Nuestro objetivo es obtener una seguridad razonable acerca de si los estados financieros en su conjunto están libres de errores materiales, ya sea debido a fraude o error, y emitir un informe de auditoría que incluya nuestra opinión. Seguridad razonable es un alto grado de seguridad, pero no garantiza que una auditoría realizada de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría (NIA) siempre detecte un error material cuando éste exista. Los errores pueden deberse a fraude o error y se consideran materiales si, individualmente o en su conjunto, puede preverse razonablemente que influyan en las decisiones económicas que los usuarios tomen basándose en estos estados financieros.

Una descripción más detallada de las responsabilidades del auditor en relación con las auditorías de los estados financieros se encuentra en la página web de la Federación Nacional de Contadores del Ecuador www.fnce.org.ec/biblioteca/boletinestecnicos. Esta descripción es parte integrante de nuestro informe de auditoría.

KPMG del Ecuador

SC - RNAE 069

31 de marzo de 2017, excepto por la información mencionada en la nota 21, que es al 12 de diciembre de 2018.


Jhonny Bolívar Isturiz, Socio

Confitexport S. A.

Estados de Situación Financiera

31 de diciembre de 2016 y 2015

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

<u>Activos</u>	<u>Nota</u>	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Corriente:			
Efectivo y equivalentes de efectivo	5	US\$ 22	42
Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar	6	1.538	904
Inventarios	7	153	149
Activo por impuestos corrientes	11.3	73	72
Otros activos		70	25
Activo corriente		<u>1.856</u>	<u>1.192</u>
No corriente:			
Instalaciones, mobiliario y equipos	8	327	272
Concesiones, neto de amortizaciones	9	131	168
Activo no corriente		<u>458</u>	<u>440</u>
Total activo		<u>US\$ 2.314</u>	<u>1.632</u>
<u>Pasivo y Patrimonio, Neto</u>			
Corriente:			
Proveedores y otras cuentas por pagar	10	US\$ 2.281	1.561
Pasivo por impuestos corrientes	11.3	3	21
Obligaciones acumuladas	12	30	30
Pasivo corriente		<u>2.314</u>	<u>1.612</u>
Pasivo no corriente - Obligaciones por beneficios definidos	13	22	9
Total pasivo		<u>2.336</u>	<u>1.621</u>
Patrimonio, neto:			
Capital social	15	10	10
Reserva legal		4	4
Déficit		(36)	(3)
Patrimonio, neto		<u>(22)</u>	<u>11</u>
Total pasivo y patrimonio, neto		<u>US\$ 2.314</u>	<u>1.632</u>


Gonzalo José Chiriboga Vala
Gerente General



Carlos Marcillo
Contador General

Las notas que se acompañan son parte integral de estos estados financieros.

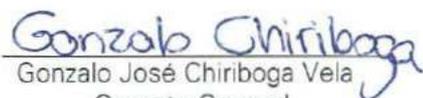
Confitexport S. A.

Estados de Resultados y Otros Resultados Integrales

Año que terminó el 31 de diciembre de 2016 y 2015

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

	<u>Nota</u>	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Venta de productos	16	US\$ 2.009	2.045
Costo de ventas	17	<u>(898)</u>	<u>(795)</u>
Margen bruto		1.111	1.250
Gastos de venta	17	(860)	(1.037)
Gastos de administración	17	(280)	(216)
Costos financieros		(2)	(27)
Ingresos financieros		<u>27</u>	<u>31</u>
(Pérdida) utilidad antes de impuesto a la renta		(4)	1
Impuesto a la renta	11.1	<u>(18)</u>	<u>(18)</u>
Pérdida neta		<u>(22)</u>	<u>(17)</u>
Otros resultados integrales:			
Partidas que no se reclasificarán posteriormente al resultado del período - Pérdida actuarial por planes de beneficios definidos	13	<u>(5)</u>	<u>(6)</u>
Resultado integral del período		<u>US\$ (27)</u>	<u>(23)</u>


 Gonzalo José Chiriboga Vela
 Gerente General


 Carlos Marcillo
 Contador General

Las notas que se acompañan son parte integral de estos estados financieros.

Confitexport S. A.

Estados de Cambios en el Patrimonio

Año que terminó el 31 de diciembre de 2016 y 2015

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

	US\$	Capital Social	Reserva legal	Déficit			Patrimonio neto
				Resultado Integral - Remediación de beneficios definidos	Pérdidas Acumuladas	Total	
Saldo al 1 de enero de 2015	US\$	10	2	-	22	22	34
Total resultado integral del período:							
Pérdida neta		-	-	-	(17)	(17)	(17)
Otro resultado integral		-	-	(6)	-	(6)	(6)
Apropiación de la reserva legal		-	2	-	(2)	(2)	-
Saldo al 31 de diciembre de 2015		10	4	(6)	3	(3)	11
Total resultado integral del período:							
Pérdida neta		-	-	-	(22)	(22)	(22)
Otro resultado integral		-	-	(5)	-	(5)	(5)
Otros		-	-	-	(6)	(6)	(6)
Saldo al 31 de diciembre de 2016	US\$	10	4	(11)	(25)	(36)	(22)


Gonzalo José Chiriboga Vela
Gerente General


Carlos Marcillo
Contador General

Las notas que se acompañan son parte integral de estos estados financieros.

Confitexport S. A.

Estados de Flujos de Efectivo

Año que terminó el 31 de diciembre de 2016 y 2015

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

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Flujos de Efectivo de Actividades de Operación:		
Pérdida neta	US\$ (22)	(17)
Ajustes para conciliar la utilidad neta con el efectivo neto proveniente de actividades de operación:		
Estimación de deterioro de cuentas por cobrar	-	2
Depreciación Instalaciones, mobiliarios y equipos	65	60
Gasto por asistencia técnica	205	-
Amortización de concesiones	37	35
Provisión para jubilación e indemnización	4	10
Subtotal	<u>289</u>	<u>90</u>
Movimientos en el capital de trabajo:		
Aumento en deudores comerciales y otras cuentas por cobrar	(97)	(93)
Aumento en inventarios	(4)	(87)
Aumento en activo por impuestos corrientes	(1)	(29)
(Aumento) disminución en otros activos	(45)	17
Aumento en acreedores comerciales y otras cuentas por pagar	349	428
Aumento en pasivo por impuestos corrientes	(18)	16
(Disminución) Aumento de obligaciones acumuladas	-	16
(Disminución) Aumento de obligaciones por beneficios definidos	(2)	-
Efectivo neto proveniente de actividades de operación	<u>471</u>	<u>358</u>
Flujos de Efectivo de Actividades de Inversión:		
Adquisición de instalaciones, mobiliarios y equipos	(120)	(82)
Préstamos otorgados a partes relacionadas	(537)	(344)
Efectivo neto utilizado en actividades de inversión	<u>(657)</u>	<u>(426)</u>
Flujos de Efectivo de Actividades de Financiamiento:		
Préstamos recibidos (pagados) de partes relacionadas y total flujo proveniente de (utilizado en) actividades de financiamiento	<u>166</u>	<u>69</u>
EFFECTIVO EN CAJA Y BANCOS:		
Incremento (disminución) neto durante el año	(20)	1
Comienzo del año	<u>42</u>	<u>41</u>
FIN DEL AÑO	US\$ <u>22</u>	<u>42</u>


Gonzalo José Chiriboga Vela
Gerente General


Carlos Márcillo
Contador General

Las notas que se acompañan son parte integral de estos estados financieros.

Confitexport S. A.

Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre de 2016 y 2015

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

1. Información General

Confitexport S. A. es una sociedad anónima constituida el 9 de julio de 1997 bajo las leyes de la República del Ecuador. Su domicilio principal es en la ciudad de Quito, Av. Colón E8-85 y Yáñez Pinzón.

La actividad principal de la Compañía es la comercialización de chocolates de la marca República del Cacao, alimentos, souvenirs, y accesorios, a través de puntos de venta ubicados en las principales ciudades y los aeropuertos en Ecuador.

Al 31 de diciembre del 2016, la Compañía cuenta con 8 empleados para sus operaciones. En 2015, la Compañía tenía 12 empleados en relación de dependencia.

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

Como parte de los planes para mantener la operación como negocio en marcha, en el mes de octubre de 2016 los accionistas de Confitexport S. A. vendieron su participación en US\$10 mil a Cacao de Origen Cacaosource Cía. Ltda..

Los nuevos accionistas autorizaron para que en el año 2017, la subsidiaria se fusione con Cacao de Origen Cacaosource Cía. Ltda. A través de este proceso, la última entidad asume todos los derechos y obligaciones de la Compañía. Los accionistas han manifestado la intención de apoyar financieramente a la entidad hasta que concluya el referido proceso.

A la fecha de emisión de los estados financieros, la administración se encuentra realizando los procesos administrativos, legales y tributarios que sean necesarios para concluir con el proceso de absorción, el cual se estima concluir durante 2017.

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).

Estos estados financieros fueron autorizados para su emisión por la Gerencia de la Compañía el 31 de marzo de 2017.

2.2 Moneda Funcional

La moneda funcional es del Dólar de los Estados Unidos de América, la cual es la moneda de circulación en el Ecuador.

(Continúa)

Confitexport S. A.

Notas a los Estados Financieros

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

2.3 Bases de Preparación

Los estados financieros han sido preparados sobre las bases del costo histórico, excepto por ciertas partidas de 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. 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: precios cotizados (no ajustados) en mercados activos para activos o pasivos idénticos.
- Nivel 2: datos diferentes de los precios cotizados incluidos en el Nivel 1 que sean observables para el activo o pasivo, ya sea directa (precios) o indirectamente (derivados de los precios).
- Nivel 3: datos para el activo o pasivo que no se basan en datos de mercado observables.

Las políticas de contabilidad mencionadas más adelante han sido aplicadas consistentemente a todos los periodos presentados en estos estados financieros.

2.4 Clasificación de Saldos Corrientes y no Corrientes

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

2.5 Efectivo y Equivalentes de Efectivo

Incluye aquellos activos financieros líquidos.

2.6 Inventarios

Son presentados al costo de adquisición o valor neto realizable, el menor. Son valuados al costo promedio ponderado.

(Continúa)

Confitexport S. A.

Notas a los Estados Financieros

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

2.7 Instalaciones, Mobiliarios y Equipos

2.7.1 Medición en el Momento del Reconocimiento

Las partidas de instalaciones, mobiliarios y equipos se miden inicialmente por su costo.

El costo de instalaciones, mobiliarios y equipos comprende su precio de adquisición más todos los costos directamente relacionados con la ubicación y la puesta en condiciones de funcionamiento.

2.7.2 Medición Posterior al Reconocimiento: Modelo del Costo

Después del reconocimiento inicial, las instalaciones, mobiliarios y equipos son registradas al costo menos la depreciación acumulada y el importe acumulado de las pérdidas de deterioro de valor.

Los gastos de reparaciones y mantenimientos se imputan a resultados en el período en que se producen.

2.7.3 Método de Depreciación y Vidas Útiles

El costo de instalaciones, mobiliarios y equipos se deprecia de acuerdo con el método de línea recta. La vida útil estimada y el método de depreciación son revisados al final de cada año, siendo el efecto de cualquier cambio en el estimado registrado sobre una base prospectiva.

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

<u>Ítem</u>	<u>Vida útil (en años)</u>
Instalaciones	6 - 7
Mobilidario y equipo	10
Vehículos	5
Equipos de computación	3
Equipos de oficina	<u>10</u>

2.7.4 Retiro o Venta de Instalaciones, Mobiliarios y Equipos

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

2.8 Impuestos

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

(Continúa)

Confitexport S. A.

Notas a los Estados Financieros

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

2.8.1 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 ni deducibles. El pasivo de la Compañía por concepto del impuesto corriente se calcula utilizando las tasas fiscales aprobadas al final de cada período.

2.8.2 Impuesto Diferido

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. 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.

2.8.3 Impuesto Corriente y Diferido del Año

Se reconocen como ingreso o gasto y son incluidos en el resultado, excepto en la medida en que hayan surgido de una transacción o suceso que se reconoce fuera del resultado, ya sea en otro resultado integral o directamente en el patrimonio.

2.9 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.

(Continúa)

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 con fiabilidad.

2.10 Beneficios a los Empleados

2.10.1 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.

2.10.2 Participación a Trabajadores

La Compañía reconoce un pasivo y un gasto por la participación de los trabajadores en las utilidades de la Compañía. Este beneficio se calcula a la tasa del 15% de las utilidades contables de acuerdo con disposiciones legales.

2.10.3 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 bonos por desempeño y las establecidas en el Código de Trabajo del Ecuador tales como vacaciones, participación de los trabajadores en las utilidades de la Compañía, décima tercera y décima cuarta remuneración.

2.10.4 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.

2.11 Arrendamientos

Se clasifican como financieros cuando los términos del arrendamiento transfieren sustancialmente a los arrendatarios todos los riesgos y beneficios inherentes a la propiedad. Todos los demás arrendamientos se clasifican como operativos.

(Continúa)

Confitexport S. A.

Notas a los Estados Financieros

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

Los arrendamientos operativos se cargan a resultados empleando el método de línea recta, durante el plazo correspondiente al arrendamiento.

2.12 Concesiones

Los montos pagados por concepto de concesiones para acceder a locales comerciales, en concepto de derechos de traspaso o prima de acceso, se reconocen como activos al costo, neto de su amortización acumulada y de las pérdidas por deterioro si las hubiera. Se amortizan en línea recta por la duración del respectivo contrato.

2.13 Reconocimiento de Ingresos

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

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.

2.14 Costos y Gastos

Los costos y gastos se registran cuando se conocen, independientemente de la fecha en que se haya realizado el pago.

2.15 Activos Financieros

Los activos financieros se clasifican dentro de las siguientes categorías: activos financieros al valor razonable con cambios en los resultados, activos financieros mantenidos 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.

2.15.1 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 instrumento financiero y de imputación del ingreso 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 estimados (incluyendo comisión, puntos básicos de intereses pagados o recibidos, costos de transacción y otras primas o descuentos que estén incluidos en el cálculo de la tasa de interés efectiva) a lo largo de la vida esperada del instrumento financiero o, cuando sea adecuado, en un período más corto, con el importe neto en libros en el reconocimiento inicial.

(Continúa)

Notas a los Estados Financieros

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

Los ingresos son reconocidos sobre la base de la tasa de interés efectiva para los instrumentos de deuda distintos a los activos financieros clasificados al valor razonable con cambio en los resultados.

2.15.2 Préstamos y Cuentas por Cobrar

Los préstamos y las partidas 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 los deudores comerciales, saldos bancarios y efectivo, y otros) 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.

2.15.3 Deterioro de Valor de Activos Financieros

Los activos financieros distintos a aquellos designados al valor razonable con cambios en los resultados son probados por deterioro de valor al final de cada período sobre el cual se informa.

Un activo financiero estará deteriorado cuando exista evidencia objetiva del deterioro como consecuencia de uno o más eventos que hayan ocurrido después del reconocimiento inicial del activo y los flujos de efectivo futuros estimados del activo financiero se han visto afectados.

Para todos los otros activos financieros, la evidencia objetiva de deterioro de valor podría incluir:

- Dificultades financieras significativa del deudor; o
- Es probable que el deudor entre en quiebra o en otra forma de reorganización financiera; o
- La desaparición de un mercado activo para ese activo financiero debido a dificultades financieras.

Para ciertas categorías de activos financieros, como deudores comerciales, un activo cuyo deterioro no ha sido evaluado individualmente, es evaluado por deterioro sobre una base colectiva. Entre la evidencia objetiva de que una cartera de cuentas por cobrar podría estar deteriorada se podría incluir las políticas establecidas por la Gerencia, considerando, entre otros factores, la antigüedad de los saldos pendientes de cobro y sus posibilidades de ser recuperados y la evidencia de dificultades financieras del deudor que incrementan más allá de lo normal el riesgo de incobrabilidad de los saldos pendientes de cobro, de modo que su valor tenga un nivel que la Gerencia estima adecuado para cubrir eventuales pérdidas en las cuentas por cobrar a la fecha del estado de situación financiera.

Para los activos financieros registrados al costo amortizado, el importe de la pérdida por deterioro de valor es la diferencia entre el importe en libros y el valor presente de los flujos futuros estimados del activo, descontados a la tasa de interés efectiva original del activo financiero.

(Continúa)

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

Para los activos financieros registrados al costo, el importe de la pérdida por deterioro de valor se mide como la diferencia entre el importe en libros del activo y el valor presente de los flujos estimados de efectivo descontados a la tasa de retorno actual del mercado para un activo financiero similar. Dicha pérdida por deterioro de valor no será revertida en periodos subsiguientes.

El importe en libros del activo financiero se reduce por la pérdida por deterioro de valor directamente para todos los activos financieros excepto para los deudores comerciales, donde el importe en libros se reduce a través de una cuenta de estimación de deterioro. Cuando se considera que una cuenta comercial por cobrar es incobrable, se elimina contra la cuenta de estimación de deterioro. La recuperación posterior de los montos previamente eliminados se convierte en créditos contra la cuenta de estimación de deterioro. Los cambios en el importe en libros de la cuenta de estimación de deterioro se reconocen en el estado del resultado del periodo.

2.15.4 Baja en Cuenta de los Activos Financieros

La Compañía dará de baja 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 transfiere 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 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 periodo.

En caso de la baja parcial en cuentas de un activo financiero (es decir, cuando la Compañía retiene una opción para readquirir parte de un activo transferido), la Compañía distribuye el importe en libros anterior del activo financiero entre la parte que continúa reconociendo bajo una participación continua, y la parte que ya no reconocerá sobre la base del valor razonable relativo de dichas partes a la fecha de la transferencia. La diferencia entre el importe en libros asignada a la parte que ya no continuará siendo reconocida y la suma de la contraprestación recibida por la parte que ya no seguirá siendo reconocida y cualquier ganancia o pérdida acumulada asignada que hubiese sido reconocida en otro resultado integral se reconoce en el resultado del periodo. La ganancia o pérdida acumulada que hubiese sido reconocida en otro resultado integral es distribuida entre la parte que continúa siendo reconocida y la parte que ya no será reconocida con base en los valores razonables relativos de ambas partes.

(Continúa)

Notas a los Estados Financieros

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

2.16 Pasivos Financieros

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

2.16.1 Otros Pasivos Financieros

Los otros pasivos financieros (incluyendo los acreedores comerciales y otras cuentas por pagar) 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.

2.16.2 Baja en Cuentas de un Pasivo Financiero

La Compañía dará de baja 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.

3. Normas Nuevas e Interpretaciones aún no Adoptadas

Las nuevas normas, modificaciones a normas e interpretaciones que se mencionan a continuación, son aplicables a los períodos anuales que comienzan después del 1 de enero de 2016, y no han sido aplicadas anticipadamente en la preparación de estos estados financieros.

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 efectiva para períodos anuales que comiencen en o después del 1 de enero de 2018. Su adopción temprana es permitida.

La Compañía está evaluando el impacto potencial sobre los estados financieros resultante de la aplicación en la NIIF 15. La Compañía no planea una adopción temprana de esta norma.

(Continúa)

Confitexport 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 efectiva para períodos anuales que comiencen en o después del 1 de enero de 2018, con adopción temprana permitida.

La Compañía ha iniciado el proceso de evaluar el impacto potencial resultante de la aplicación de la NIIF 9. La Compañía no planea una adopción temprana de esta norma.

NIIF 16 Arrendamientos

La NIIF 16 introduce un modelo contable de arrendamiento para los arrendatarios. Un arrendatario reconoce un activo por el derecho de uso del 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.

La NIIF 16 reemplaza las actuales guías de arrendamiento, incluyendo NIC 17 - Arrendamientos, CINIIF 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 efectiva 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 Compañía ha iniciado el proceso de evaluar el impacto potencial resultante de la aplicación de la NIIF 16, cuyo efecto cuantitativo dependerá del método de transición elegido, de la extensión en la cual la Compañía utilice las excepciones prácticas y el reconocimiento de éstas excepciones.

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:

- Clasificación y Medición de Pago Basados en Acciones (Enmienda a la NIIF 2).
- Venta o Contribución de Activos entre un Inversor y sus Asociadas o Acuerdos Conjuntos (Enmiendas a la NIIF 10 y NIC 28).
- Iniciativa de Revelación (Enmienda a la NIC 7).
- Reconocimiento de Activos por Impuestos Diferidos por Pérdidas no Realizadas (Enmienda a la NIC 12).

(Continúa)

Confitexport S. A.

Notas a los Estados Financieros

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

4. Estimaciones y Juicios Contables Críticos

La preparación de los presentes estados financieros de 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:

4.1 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.

4.2 Provisiones para Obligaciones por Beneficios Definidos

El valor presente de las provisiones para obligaciones por beneficios definidos depende de varios factores que son determinados en función de un cálculo actuarial basados en varios supuestos. Estos supuestos utilizados para determinar el valor presente de estas obligaciones incluyen una tasa de descuento. Cualquier cambio en los supuestos impacta en el valor en libros de las provisiones de estos beneficios.

El actuario contratado por la Compañía para realizar el cálculo actuarial, utiliza la tasa de descuento, la tasa de mortalidad y de rotación al final de cada año, reportado por la administración de la Compañía. La tasa de descuento es la tasa de interés que debe ser utilizada para determinar el valor presente de los flujos futuros de caja estimados que se espera van a ser requeridos para cumplir con la obligación de estos beneficios.

4.3 Estimación de Vidas Útiles de Instalaciones, Mobiliarios y Equipos

La estimación de las vidas útiles se efectúa de acuerdo a lo mencionado en la Nota 2.7.3.

5. Efectivo y Equivalentes de Efectivo

Al 31 de diciembre de 2016 y 2015, el saldo de efectivo y equivalentes de efectivo comprende el saldo de efectivo y bancos por US\$22 mil y US\$42 respectivamente.

(Continúa)

Confitexport S. A.

Notas a los Estados Financieros

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

6. Deudores Comerciales y Otras Cuentas Cobrar

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

	<u>Nota</u>	<u>2016</u>	<u>2015</u>
<u>Deudores comerciales</u>			
Clientes locales	US\$	325	301
Relacionadas	19.2	7	6
Tarjetas de crédito		20	18
		<u>352</u>	<u>325</u>
(-) Estimación para deterioro		<u>(70)</u>	<u>(70)</u>
		282	255
<u>Otras cuentas por cobrar</u>			
Relacionadas	19.2	1,256	649
	US\$	<u>1,538</u>	<u>904</u>

Estimación para Deterioro de Valor:

Es estimada considerando, entre otros factores, la posibilidad de recuperación y la evidencia de dificultades financieras del deudor que incrementan más allá de lo normal el riesgo de incobrabilidad de los saldos pendientes de cobro.

Un detalle de la antigüedad de los deudores comerciales es como sigue:

		<u>2016</u>	<u>2015</u>
Vigentes por vencer	US\$	104	111
<u>Vencidos</u>			
De 1-90 días		75	85
De 91- 180 días		27	12
De 181- 365 días		17	38
Mayor a 365 días		129	79
	US\$	<u>352</u>	<u>325</u>

Cambios en la Estimación para Deterioro

El movimiento de la estimación para deterioro fue como sigue:

	<u>Nota</u>	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Saldo al comienzo del año	US\$	70	68
Estimación reconocida en resultados	17	-	2
Saldo al fin del año	US\$	<u>70</u>	<u>70</u>

(Continúa)

Confitexport S. A.

Notas a los Estados Financieros

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

La exposición de la Compañía a los riesgos de crédito y las pérdidas por deterioro relacionada con deudores comerciales y otras cuentas por cobrar se revelan en la nota 14.

7. Inventarios

Un resumen de inventarios es como sigue:

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Chocolates	US\$ 41	34
Accesorios, souvenir y otros	62	87
Alimentos y bebidas	50	28
	US\$ <u>153</u>	<u>149</u>

En el año 2015, la Compañía procedió a dar de baja inventarios por US\$2 mil con cargo a resultados del año.

8. Instalaciones, Mobiliarios y Equipos

Un resumen de instalaciones, mobiliarios y equipos es como sigue:

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Costo	US\$ 559	439
Depreciación acumulada	<u>(232)</u>	<u>(167)</u>
	US\$ <u>327</u>	<u>272</u>
<i>Clasificación:</i>		
Instalaciones	US\$ 262	141
Muebles, enseres y equipos	49	35
Vehículos	3	13
Equipos de computación	3	9
Obras en tránsito	<u>10</u>	<u>74</u>
	US\$ <u>327</u>	<u>272</u>

(Continúa)

Confitexport S. A.

Notas a los Estados Financieros

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

Los movimientos de instalaciones, mobiliarios y equipos fueron como sigue:

		<u>Instalaciones</u>	Muebles, enseres y <u>equipos</u>	<u>Vehículos</u>	Equipos de computación	Obras en <u>tránsito</u>	<u>Total</u>
<u>Costo o valuación</u>							
Saldo al 1 de enero de 2015	US\$	242	47	48	29	-	366
Adquisiciones		-	2	-	6	74	82
Bajas		(9)	-	-	-	-	(9)
Saldo al 31 de diciembre de 2015		<u>233</u>	<u>49</u>	<u>48</u>	<u>35</u>	<u>74</u>	<u>439</u>
Adquisiciones		84	26	-	-	10	120
Transferencias		74	-	-	-	(74)	-
Saldo al 31 de diciembre de 2016		<u>391</u>	<u>75</u>	<u>48</u>	<u>35</u>	<u>10</u>	<u>559</u>
<u>Depreciación acumulada</u>							
Saldo al 1 de enero de 2015		(58)	(9)	(25)	(16)	-	(108)
Gasto por depreciación		(35)	(5)	(10)	(10)	-	(60)
Bajas		1	-	-	-	-	1
Saldo al 31 de diciembre de 2015		<u>(92)</u>	<u>(14)</u>	<u>(35)</u>	<u>(26)</u>	<u>-</u>	<u>(167)</u>
Gasto por depreciación		(37)	(12)	(10)	(6)	-	(65)
Saldo al 31 de diciembre de 2016		<u>(129)</u>	<u>(26)</u>	<u>(45)</u>	<u>(32)</u>	<u>-</u>	<u>(232)</u>
Importe en libros, neto:							
Al 31 de diciembre de 2015	US\$	<u>141</u>	<u>35</u>	<u>13</u>	<u>9</u>	<u>74</u>	<u>272</u>
Al 31 de diciembre de 2016	US\$	<u>262</u>	<u>49</u>	<u>3</u>	<u>3</u>	<u>10</u>	<u>327</u>

(Continúa)

Confitexport S. A.

Notas a los Estados Financieros

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

9. Concesiones

Un resumen de las concesiones es como sigue:

	<u>Nota</u>	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Concesiones pagadas	20	US\$ 278	278
Menos amortización acumulada		<u>(147)</u>	<u>(110)</u>
		US\$ <u>131</u>	<u>168</u>

Los movimientos de las concesiones fueron como sigue:

	<u>Nota</u>	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Saldo al inicio del año, neto de amortización acumulada		US\$ 168	203
Gasto de amortización del año	17	<u>(37)</u>	<u>(35)</u>
Saldo al final del año, neto de amortización		US\$ <u>131</u>	<u>168</u>

10. Proveedores y Otras Cuentas por Pagar

Un resumen de los los proveedores y otras cuentas por pagar es como sigue:

	<u>Nota</u>	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Proveedores:			
Locales		US\$ 139	166
Partes relacionadas	19.2	<u>1,128</u>	<u>730</u>
		1,267	896
Otras cuentas por pagar:			
Partes relacionadas	19.2	1,011	640
Empleados		<u>3</u>	<u>25</u>
		1,014	665
		US\$ <u>2,281</u>	<u>1,561</u>

11. Impuestos

11.1 Impuesto a la Renta Reconocido en Resultados

		Año terminado el 31 de diciembre de	
		<u>2016</u>	<u>2015</u>
Impuesto a la renta corriente	US\$	<u>18</u>	<u>18</u>

(Continúa)

Confitexport S. A.

Notas a los Estados Financieros

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

11.2 Conciliación Tributaria del Impuesto a la Renta Corriente

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

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Utilidad según estados financieros antes de impuesto a la renta	US\$ (4)	1
Gastos no deducibles	8	7
Amortización de pérdidas tributarias	-	(2)
Utilidad gravable	<u>4</u>	<u>6</u>
Impuesto a la renta causado	<u>1</u>	<u>1</u>
Anticipo calculado (1)	<u>18</u>	<u>18</u>
Impuesto a la renta corriente cargado a resultados	US\$ <u>18</u>	<u>18</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 2016 y 2015, la Compañía registró en resultados US\$18 mil equivalente al anticipo de impuesto a la renta.

Las declaraciones de impuestos no han sido revisadas por las autoridades tributarias hasta el año 2013 y son susceptibles de revisión las declaraciones de los años 2014 al 2016.

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.

11.3 Activos y Pasivos del Año Corriente

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

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
<i>Activos por impuestos corrientes:</i>		
Crédito tributario de Impuesto al Valor Agregado	US\$ 20	40
Crédito tributario de impuesto a la renta	<u>53</u>	<u>32</u>
Total	US\$ <u>73</u>	<u>72</u>
<i>Pasivos por impuestos corrientes:</i>		
Impuesto a la Renta por pagar	-	17
Retenciones en la fuente de Impuesto al Valor Agregado al valor agregado	<u>3</u>	<u>3</u>
	US\$ <u>3</u>	<u>20</u>

(Continúa)

Confitexport S. A.

Notas a los Estados Financieros

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

11.4 Precios de Transferencia

De acuerdo con disposiciones legales, en el año 2016 y 2015, 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, ni tampoco obligada a presentar el Informe Integral de Precios de Transferencia.

12. Obligaciones Acumuladas

Un resumen de las obligaciones acumuladas es como sigue:

		<u>2016</u>	<u>2015</u>
Beneficios sociales	US\$	<u>30</u>	<u>30</u>

Participación de Trabajadores

De conformidad con disposiciones legales, los trabajadores tienen derecho a participar en las utilidades de la empresa en un 15% aplicable a las utilidades contables antes de participación a trabajadores. Los movimientos de la provisión para participación a trabajadores fueron como sigue:

		<u>2016</u>	<u>2015</u>
Saldos al comienzo del año	US\$	-	6
Pagos efectuados		<u>-</u>	<u>(6)</u>
	US\$	<u>-</u>	<u>-</u>

13. Obligaciones por Beneficios Definidos

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

		<u>2016</u>	<u>2015</u>
Jubilación patronal	US\$	17	7
Bonificación por desahucio		<u>5</u>	<u>2</u>
	US\$	<u>22</u>	<u>9</u>

Jubilación Patronal e Indemnización por Desahucio

De acuerdo con disposiciones del Código del Trabajo del Ecuador, 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.

Además dicho Código de Trabajo establece que cuando la relación laboral termine por desahucio, el empleador deberá pagar una indemnización calculada con base en el número de años de servicio.

(Continúa)

Confitexport S. A.

Notas a los Estados Financieros

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

El movimiento del valor presente de las obligaciones por jubilación patronal e indemnización por desahucio es como sigue:

	<u>Nota</u>	<u>Jubilación patronal</u>	<u>Indemnización por desahucio</u>	<u>Total</u>
Valor presente de obligaciones por beneficios definidos al 1 de enero de 2015		US\$ -	-	-
Costo laboral por servicios actuales		2	1	3
Gasto del período	18	2	1	3
Pérdida actuarial		5	1	6
Valor presente de obligaciones por beneficios definidos al 31 de diciembre de 2015		<u>7</u>	<u>2</u>	<u>9</u>
Costo laboral por servicios actuales		3	1	4
Gasto del período	18	3	1	4
Pérdida actuarial		3	2	5
Pagos		-	(2)	(2)
Otros		4	2	6
Valor presente de obligaciones por beneficios definidos al 31 de diciembre de 2016		<u>17</u>	<u>5</u>	<u>22</u>

De acuerdo con los estudios actuariales, el valor presente de la reserva matemática actuarial de jubilación patronal al 31 de diciembre de 2016 y 2015, comprende a los empleados activos con tiempo de servicio menor a 10 años por US\$17 mil y US\$7 mil respectivamente.

Los supuestos utilizados en los estudios actuariales fueron:

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Tasa de descuento	4.14%	6.31%
Tasa esperada del incremento salarial	3.00%	3.00%
Tasa de rotación	11.80%	11.80%
Vida laboral promedio remanente	6.37%	7.5
Tabla de mortalidad e invalidez	<u>TM IESS 2002</u>	<u>TM IESS 2002</u>

Las suposiciones actuariales constituyen las mejores estimaciones que la Compañía posee sobre las variables que determinarán el pago futuro de esta obligación. Los cambios en las tasas o supuestos usados en los estudios actuariales pueden tener un efecto importante en los importes reportados.

Análisis de Sensibilidad

Cambios razonablemente posibles en las suposiciones actuariales relevantes a la fecha del estado de situación financiera, siempre que las otras suposiciones se mantuvieran constantes, habrían afectado la obligación por beneficios definidos en los siguientes importes incluidos a continuación:

Confitexport S. A.

Notas a los Estados Financieros

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

	2016		2015	
	<u>Aumento</u>	<u>Disminución</u>	<u>Aumento</u>	<u>Disminución</u>
Tasa de descuento (+/- 0,5%)	(2)	(2)	1	(1)
Tasa de crecimiento de salario (+/- 0,5%)	(2)	(2)	1	(1)

14. Administración de Riesgos

La Compañía está expuesta a los siguientes riesgos relacionados con el uso de instrumentos financieros:

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

Marco de Administración de Riesgos

La Gerencia es responsable por establecer y supervisar el marco de administración de riesgos, así como el desarrollo y seguimiento de las políticas de administración de riesgos de la Compañía.

Las políticas de administración de riesgos de la Compañía son definidas con el objeto de identificar y analizar los riesgos enfrentados por la misma, fijar límites y controles de riesgos adecuados, así como para monitorear los riesgos y el cumplimiento de los límites.

Se revisan regularmente las políticas y los sistemas de administración de riesgos de la Compañía, a fin de que reflejen los cambios en las condiciones de mercado y en las actividades. La Compañía, a través de sus normas y procedimientos de administración, pretende desarrollar un ambiente de control disciplinado y constructivo en el cual todos los empleados entiendan sus roles y obligaciones.

La Gerencia hace seguimiento al cumplimiento de las políticas y los procedimientos de administración de riesgos y revisa si su marco de administración de riesgos es apropiado respecto a los riesgos a los que se enfrenta la Compañía.

14.1 Riesgo de Crédito

El riesgo de crédito es el riesgo de pérdida financiera que enfrenta la Compañía si un cliente o contraparte en un instrumento financiero no cumple con sus obligaciones contractuales, y se origina principalmente de los deudores comerciales.

El importe en libros de los activos financieros representa la máxima exposición al riesgo de crédito.

Deudores Comerciales

La Compañía al 31 de diciembre de 2016 y 2015 vende productos a crédito, los deudores comerciales están concentradas principalmente en 4 clientes y 12 clientes respectivamente, que representan el 75% de las cuentas por cobrar.

(Continúa)

Confitexport S. A.

Notas a los Estados Financieros

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

Continuamente se evalúa la condición financiera de los clientes y el efecto en el saldo de los deudores comerciales. La Compañía establece una estimación por deterioro de valor de las cuentas por cobrar comerciales, considerando el nivel de recuperación y comportamiento histórico del cliente.

Otras Cuentas por Cobrar

El saldo de otras cuentas por cobrar, corresponde principalmente a los préstamos otorgados a partes relacionadas. La Compañía considera que no requiere una estimación de deterioro para otras cuentas por cobrar – partes relacionadas, debido a que los referidos saldos, serán recuperados al finalizar el proceso de fusión.

14.2 Riesgo 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.

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.

14.3 Riesgo de Mercado

Es el riesgo de cambios en los precios, variación en tipos de cambio y tasas de interés, que pueden tener un efecto en los resultados de la Compañía. La Gerencia de la Compañía administra el riesgo de mercado con el objetivo de controlar con parámetros adecuados la exposición a la que se enfrenta en el mercado, para asegurar que la Compañía estará en capacidad de continuar como empresa en marcha mientras que maximizan el rendimiento a sus accionistas a través de la optimización de los saldos de deuda y patrimonio.

14.3.1 Riesgo de Moneda

La Compañía no incurre en riesgo de tipo de cambio significativo, debido a que prácticamente todas de sus transacciones y operaciones son en Dólares de Estados Unidos de América, que es su moneda funcional y los precios son denominados en esa moneda.

14.3.2 Riesgo de Tasas de Interés

La Compañía mantiene activos financieros con tasa de interés fija; por consiguiente, la Compañía no tiene exposición alguna al riesgo de tasas de interés.

(Continúa)

Confitexport S. A.

Notas a los Estados Financieros

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

14.3.3 Administración de Capital

La política de la Compañía es mantener un nivel de capital que le permita conservar la confianza de los inversionistas y acreedores y sustentar el desarrollo futuro de sus negocios.

Como se explica más ampliamente en la nota 1, durante el año 2017, Confitexport S. A. será absorbida en su totalidad a través de una fusión con su casa matriz; mediante este proceso, Cacao de Origen Cacaosource Cía. Ltda. asume todos los derechos y obligaciones

Al 31 de diciembre de 2016 y 2015, los pasivos corrientes superan a los activos corrientes en US\$458 mil y US\$420 mil, respectivamente. Adicionalmente, la Compañía presenta pérdidas acumuladas por US\$25 mil; dicha situación, ocasiona que al 31 de diciembre de 2016 la entidad se encuentre en causal de disolución.

15. Patrimonio

Capital Social

La Compañía ha emitido 10.000 acciones ordinarias con un valor nominal de US\$1 cada una, las cuales están totalmente pagadas por US\$10 mil.

Reserva Legal

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

Otros Resultados Integrales

Los otros resultados integrales corresponden a las pérdidas actuariales que surgen de las nuevas mediciones de las obligaciones por planes de beneficios definidos (véase nota 13).

16. Ventas de Productos

Al 31 de diciembre de 2016 y 2015, el ingreso por ventas es de US\$2.009 mil y 2.045 mil, respectivamente, y corresponde principalmente a la comercialización de productos de chocolate de la marca República del Cacao, alimentos, souvenirs, y accesorios a tiendas ubicadas principalmente en Quito, Guayaquil.

(Continúa)

Confitexport S. A.

Notas a los Estados Financieros

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

17. Costos y Gastos por su Naturaleza

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

Costo de Ventas:

		Año terminado el 31 de diciembre de	
		<u>2016</u>	<u>2015</u>
Costo de ventas			
Inventario inicial	US\$	149	62
Más compras, neto		902	882
Inventario final		(153)	(149)
Total	US\$	<u>898</u>	<u>795</u>

Gastos Administrativos:

			Año terminado el 31 de diciembre de	
	<u>Nota</u>		<u>2016</u>	<u>2015</u>
Sueldos y beneficios a los empleados	18	US\$	111	67
Honorarios			24	90
Servicios logísticos	19.1		82	-
Arriendos			-	4
Depreciaciones	8		16	14
Seguros			1	2
Mantenimiento			1	5
Viajes y hospedajes			7	21
Otros gastos			38	13
		US\$	<u>280</u>	<u>216</u>

(Continúa)

Confitexport S. A.

Notas a los Estados Financieros

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

Gastos de Ventas

	<u>Nota</u>	Año terminado el 31 de diciembre de	
		<u>2016</u>	<u>2015</u>
Sueldos y beneficios a los empleados	18	US\$ 73	161
Asistencia técnica	19.1	205	271
Servicios Logísticos		-	64
Arriendos		214	244
Amortizaciones	9	37	35
Depreciaciones	8	49	46
Seguros		1	5
Estimación para deterioro	6	-	2
Mantenimiento		42	20
Publicidad		111	130
Viajes y hospedajes		5	8
Transportes y fletes		36	47
Otros gastos		87	4
Total		US\$ <u>860</u>	<u>1.037</u>

18. Gastos de Beneficios a los Empleados

Un detalle de los gastos de beneficios a los empleados es como sigue:

	<u>Nota</u>	Año terminado el 31 de diciembre de	
		<u>2016</u>	<u>2015</u>
Sueldos y horas extras		US\$ 121	139
Aportes a la seguridad social, incluye fondos de reserva		28	28
Jubilación patronal	13	3	2
Bonificación por desahucio	13	1	1
Beneficios sociales		17	20
Indemnizaciones		-	5
Otros beneficios		14	33
	17	US\$ <u>184</u>	<u>228</u>

(Continúa)

Confitexport S. A.

Notas a los Estados Financieros

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

19. Transacciones y Saldos con Partes Relacionadas

Las principales transacciones y saldos con partes relacionadas, se desglosan como sigue:

19.1 Transacciones Comerciales

La Compañía realizó las siguientes transacciones comerciales con partes relacionadas:

	<u>Nota</u>	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Ingresos por ventas:			
Cacao de Origen Cacaosource Cía. Ltda.	US\$	42	-
Confiteca C.A.		6	3
	US\$	<u>48</u>	<u>3</u>
Compras de mercadería:			
Cacao de Origen Cacaosource Cía. Ltda.	US\$	14	-
Cacao de Origen Cacaosource S.A.C. (Perú)		14	-
República del Cacao Cacaorepublic Cía. Ltda.		228	153
Confiteca C.A.		415	583
	US\$	<u>671</u>	<u>736</u>
Asistencia técnica:			
Cacao de Origen Cacaosource Cía. Ltda.	17	US\$ <u>205</u>	<u>271</u>
Servicios logísticos y administrativos			
Confiteca C.A.	17	US\$ <u>82</u>	<u>64</u>
Reembolsos de gastos:			
Confiteca C.A.		US\$ <u>12</u>	<u>-</u>
Ingresos financieros:			
Chocolates del Origen Holding S. L.		US\$ 22	-
Cacao de Origen Cacaosource S.A.C. (Perú)		-	16
	19,3	US\$ <u>22</u>	<u>16</u>
Transferencias entregadas:			
Cacao de Origen Cacaosource Cía. Ltda.		US\$ <u>537</u>	<u>344</u>
Transferencias recibidas:			
Cacao de Origen Cacaosource Cía. Ltda.		US\$ <u>166</u>	<u>69</u>

Las transferencias entre Confitexport S. A y Cacao de Origen Cacaosource Cía. Ltda., corresponden a efectivo recibido y entregado para la ejecución de proyectos administrativos y comerciales desarrollados por las Compañías. Las transferencias son a corto plazo, no generan intereses y fueron reconocidos inicialmente al valor razonable.

(Continúa)

Confitexport S. A.

Notas a los Estados Financieros

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

19.2 Saldos con Partes Relacionadas

Los siguientes saldos se encontraban pendientes al final del período sobre el que se informa:

	<u>Nota</u>	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Deudores comerciales:			
Confiteca C. A.	US\$	4	3
Cacao de Origen Cacaosource S. A. S. (Colombia)		3	3
	6 US\$	<u>7</u>	<u>6</u>
Otras cuentas por cobrar:			
Cacao de Origen Cacaosource Cía. Ltda.	US\$	926	344
Chocolates del Origen Holding S. L.		330	305
	6 US\$	<u>1256</u>	<u>649</u>
Acreedores comerciales:			
Cacao de Origen Cacaosource Cía. Ltda.	US\$	199	358
Cacao de Origen Cacaosource S. A. C. (Perú)		14	-
Confiteca C.A.		769	305
República del Cacao Cacaorepublic Cía. Ltda.		146	67
	10 US\$	<u>1.128</u>	<u>730</u>
Otras cuentas por pagar:			
Cacao de Origen Cacaosource Cía. Ltda.	10 US\$	<u>1.011</u>	<u>640</u>

19.3 Convenios de Servicios Logísticos, Administrativos y Asistencia Técnica

Un detalle de los principales contratos suscritos con sus partes relacionadas, es como sigue:

- Servicios Logísticos y Administrativos

En agosto de 2011, la Compañía y Confiteca C. A. firmaron un contrato de prestación de servicios logísticos y administrativos, mediante el cual, la relacionada se compromete a brindar asesoría gerencial, comercial, administrativa y operativa cuando ésta última lo requiera. Durante el año 2016 y 2015, la Compañía registró un gasto por US\$82 mil y US\$60 mil respectivamente.

- Asistencia Técnica

En septiembre de 2014, la Compañía suscribió un convenio de asistencia técnica con Cacao de Origen Cacaosource Cía. Ltda., mediante el cual, la entidad provee servicios de asistencia y conocimientos técnicos especializados en aspectos relacionados a la comercialización, distribución y elaboración de productos derivados del cacao y mercadeo de productos en general.

En el año 2016 y 2015 se registró un gasto por US\$205 mil y US\$271 mi, respectivamente. El plazo de dicho convenio es de un año, pudiendo ambas partes renovar de forma automática.

(Continúa)

Confitexport S. A.

Notas a los Estados Financieros

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

- Contrato de Préstamos

En junio de 2013, la Compañía suscribió un acuerdo de préstamo con Cacao de Origen Cacaosource S.A.C. de Perú, mediante el cual, la Compañía otorga un préstamo a favor de la relacionada por un monto máximo de US\$295 mil más intereses, a un plazo de 12 meses contados a partir de la firma del contrato y una tasa de interés del 7.6% anual.

Durante el año 2016, se firmó un acuerdo de subrogación de deuda entre Cacao de Origen Cacaosource S.A.C. de Perú y Chocolates del Origen Holding S.L., en la cual Chocolates del Origen Holding S.L. se compromete a cancelar el monto total de capital e intereses. A través de este nuevo convenio, las partes acuerdan que dicha obligación será vigente por el plazo inicial, previamente pactado.

Al 31 de diciembre de 2016 y 2015, el saldo desembolsado incluye capital e intereses por US\$330 mil y US\$305 mil, respectivamente.

Al cierre del año 2016 y 2015, la Compañía, registró un ingreso financiero por US\$22 mil y 16 mil respectivamente.

19.4 Compensación del Personal Clave de la Gerencia

Las compensaciones recibidas por el personal ejecutivo y por la gerencia clave por sueldos, beneficios sociales a corto plazo y planes de beneficios definidos a largo plazo se resumen a continuación:

		<u>2016</u>	<u>2015</u>
Remuneraciones	US\$	<u>60</u>	<u>39</u>

20. Compromisos

- Contrato de Arrendamiento en la Ciudad de Cuenca

El 19 de agosto de 2014, la Compañía suscribió un contrato de arrendamiento de un área destinada para la comercialización de productos, con el Señor Roberto Enrique Mora Veintimilla propietario de las instalaciones, el contrato tendrá plazo indefinido que podrá darse por terminado previa notificación por escrito con 60 días de anticipación a la terminación.

Las partes acordaron establecer un valor mínimo garantizado, estipulándose que si dicho valor es menor al 10% de las ventas netas mensuales, deberá pagar dicha diferencia adicional.

El gasto por concepto de este contrato durante el año 2016 y 2015 es US\$1 mil y 13 mil respectivamente.

- Contrato de Arrendamiento en el Hotel Oro Verde de Quito

El 22 de mayo de 2013, la Compañía suscribió un contrato de arrendamiento de un área destinada para la comercialización de productos, con el Hotel Oro Verde S. A. propietaria de las instalaciones, el contrato tendrá el plazo de 5 años, contados a partir de la suscripción del contrato.

(Continúa)

Confitexport S. A.

Notas a los Estados Financieros

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

En contraprestación por este servicio, la Compañía se compromete a otorgar al hotel, chocolates como forma de pago por el uso del local. Las partes acordaron entregar 6.000 unidades de mini barras de 5 gramos de República del Cacao mensualmente; dicho número de unidades podrá variar dependiendo de la demanda de huéspedes que tenga el hotel.

El gasto por concepto de este contrato durante el año 2016 y 2015 es US\$3 mil (US\$4 mil respectivamente).

- Contratos de Arrendamiento en el Aeropuerto Internacional de Quito

El 1 de agosto de 2012, la Compañía suscribió dos contratos de arrendamiento de áreas destinadas para la comercialización de productos, con la Corporación Quiport S. A. propietaria del Aeropuerto Internacional de Quito, el contrato tendrá plazo de 5 años, contados a partir de la suscripción del contrato.

Las partes establecieron un desembolso inicial de US\$271 mil a ser pagado antes del inicio de las operaciones (Ver nota 9).

Las partes acordaron establecer un valor mínimo garantizado, estipulándose que si dicho valor es menor al 18% de los ingresos brutos mensuales, la Compañía deberá pagar dicha diferencia adicional.

El gasto por concepto de este contrato durante el año 2016 y 2015 es US\$171 mil y US\$168 mil respectivamente.

- Contrato de Arrendamiento en la Casona de la Ronda Hotel de Quito

El 15 de octubre de 2012, la Compañía suscribió un contrato de arrendamiento de un área destinada para la comercialización de productos con Hoteles Históricas Hotelsud S. A. propietaria de las instalaciones, el contrato tendrá un plazo de 3 años, contados a partir de la suscripción del contrato, pudiendo ambas partes renovar de forma automática.

Las partes establecieron un desembolso inicial de US\$7 mil a ser pagado antes del inicio de las operaciones. (Ver nota 9.)

Las partes acordaron establecer un valor mensual, sujeto a revisión al momento de renovación.

El gasto por concepto de este contrato durante el año 2016 y 2015 es US\$29 mil y \$58 mil respectivamente.

Los pagos mínimos futuros correspondientes a estos arrendamientos operativos son como sigue:

		31 de diciembre de	
		2016	2015
1 año y menos	US\$	220	242
Más de 1 año		337	356
	US\$	<u>557</u>	<u>598</u>

(Continúa)

Confitexport S. A.

Notas a los Estados Financieros

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

21. Hechos Ocurridos Después del Período Sobre el que se Informa

La Compañía efectuó ciertas reclasificaciones en los estados financieros del año 2016 y 2015, en cumplimiento a lo solicitado por la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros mediante oficio No. SCVS-IRQ-DRICAI-SIC-2018-00092379 emitido el 21 de noviembre de 2018.

Excepto por lo revelado en el párrafo anterior, no se produjeron eventos entre el 31 de diciembre del 2016 y la fecha de emisión de los estados financieros (31 de marzo de 2018), que en opinión de la Administración pudieran tener un efecto importante sobre los estados financieros adjuntos.

22. Aprobación de los Estados Financieros

Los estados financieros por el año que terminó el 31 de diciembre de 2016 han sido aprobados por la Administración de la Compañía y serán presentados a la Junta de Accionistas para su aprobación. En opinión de la Administración de la Compañía, los estados financieros serán aprobados por la Junta de Accionistas sin modificaciones.