

# CHIBECTEX S.A.

## Notas a los estados financieros Al 31 de diciembre de 2016 y 2015 (Expresadas en dólares de E.U.A.)

### 1. Identificación de la Compañía

**Chibectex S.A.**, fue constituida y existe bajo las leyes de la República desde su fecha de inscripción en el Registro Mercantil, con su domicilio principal en la ciudad de Quito.

### 2. Operaciones

El objeto social de la Compañía constituye principalmente la venta de prendas de vestir.

### 3. Políticas Contables

Los estados financieros individuales adjuntos de la Compañía han sido preparados de acuerdo a las Normas Internacionales de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para las Pymes), de acuerdo a los parámetros cuantitativos y cualitativos y demás requerimientos establecidos por la Superintendencia de Compañías del Ecuador.

A continuación se describen las principales políticas contables adoptadas en la preparación de estos estados financieros individuales, tal como lo requiere la sección 35 de la NIIF para las Pymes, estas políticas han sido diseñadas en función de las normas vigentes al 31 de diciembre del 2016.

#### a) Declaración de conformidad y presentación

Los estados financieros de la Compañía han sido preparados de acuerdo a Normas Internacionales de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para las Pymes).

La compañía de acuerdo a la sección 35 de la NIIF para las Pymes presenta información comparativa con respecto al periodo comparable anterior para todos los saldos presentados en los estados financieros.

A continuación se describen las principales políticas contables adoptadas en la preparación de estos estados financieros. Estas políticas han sido aplicadas de manera uniforme a todos los periodos que se presentan.

#### b) Bases de medición

Los estados financieros de la Compañía han sido preparados sobre la base del costo histórico.

#### c) Moneda funcional y de presentación

A menos que se indique lo contrario, todas las cifras presentadas en los estados financieros individuales de la Compañía y sus notas están expresadas en dólares de los Estados Unidos de América.

#### d) Uso de estimaciones y juicios de los Administradores

La preparación de estados financieros de acuerdo a Normas Internacionales de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para las Pymes) requiere que la administración realice regularmente juicios, estimaciones y supuestos que afectan la aplicación de las políticas contables y los montos de los activos,

# CHIBECTEX S.A.

pasivos, ingresos y gastos informados, sin embargo, debido a la subjetividad inherente en este proceso contable, los resultados reales pueden diferir de los montos estimados por la Administración.

## Vida útil y valores residuales de la propiedad, planta y equipo

La determinación de las vidas útiles y los valores residuales de los componentes de vida útil definida involucra juicios y supuestos que podrían ser afectados si cambian las circunstancias. La administración revisa estos supuestos en forma periódica y los ajusta en base prospectiva en el caso de identificarse algún cambio.

### **e) Negocio en Marcha**

Los principios contables parten del supuesto de la continuidad de las operaciones del ente contable, empresa en marcha, a menos que se indique todo lo contrario **Chibectex S.A.** es un ente con antecedentes de empresa en marcha, por el movimiento económico de sus operaciones y por el tiempo que dispone para seguir funcionando en el futuro de acuerdo a su constitución.

### **f) Activos y Pasivos financieros**

Los activos financieros y pasivos financieros se reconocen cuando los mismos son parte de las cláusulas contractuales de un instrumento financiero.

Los activos financieros se dan de baja cuando los derechos contractuales a los flujos de efectivo de un activo financiero expiran, o cuando el activo financiero y todos los riesgos sustanciales y recompensas han sido transferidos. Un pasivo financiero se da de baja cuando se extingue, se cancela o se vence.

#### **Reconocimiento de activos y pasivos financieros**

Los activos financieros y los pasivos financieros se miden inicialmente al valor razonable ajustado por los costos de la operación.

Los activos financieros y pasivos financieros se miden posteriormente como se describe a continuación.

#### *i) Cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar*

Las cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar son activos financieros generados en su mayoría por las ventas que se realizan en condiciones normales de crédito, por lo que las cuentas por cobrar no generan intereses, además de que no se cotizan en un mercado activo. Cuando los créditos por ventas se amplían más allá de las condiciones de crédito normales, las cuentas por cobrar generadas se miden al costo amortizado utilizando el método de interés efectivo.

Al final de cada periodo la administración revisa los importes en libros de las cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar y se determina si existe alguna evidencia objetiva de su irrecuperabilidad, ya que de existir dicho indicio se reconoce con cargo a los resultados del periodo una pérdida por deterioro.

#### *ii) Pasivos financieros*

Los pasivos financieros de la Compañía incluyen préstamos, obligaciones, proveedores y otras cuentas por pagar e instrumentos financieros no derivados.

# CHIBECTEX S.A.

Los pasivos financieros se miden al costo amortizado utilizando el método de interés efectivo. Cualquier diferencia entre el efectivo recibido y el valor de reembolso se imputa directo a resultados en el plazo del contrato. Las obligaciones financieras se presentan como pasivos no corrientes cuando su plazo de vencimiento es superior a doce meses.

## **g) Propiedad, planta y equipo**

Son reconocidos como propiedad, planta y equipos aquellos bienes que se usan en la producción/ prestación del servicio o para propósitos administrativos y que tienen una vida mayor a un periodo.

### **a) Planta y equipos**

La planta y equipos se encuentran valorizados al costo de adquisición menos la depreciación acumulada y menos las posibles pérdidas por deterioro de su valor.

El costo de adquisición incluye los costos formados por consumos de materiales de bodega, costos de mano de obra directa empleada en la instalación y costos indirectos relacionados con la inversión.

#### **i) Medición en el reconocimiento inicial**

La propiedad, planta y equipos se miden inicialmente por su costo. El costo de propiedades y equipos comprende el precio de adquisición (valor de la factura) después de deducir cualquier descuento o rebaja del precio, e incluir los aranceles de importación y los impuestos no recuperables, así como cualquier costo directamente atribuible a la ubicación del activo en el lugar y en las condiciones necesarias para que pueda operar de la forma prevista por la administración.

#### **ii) Medición posterior**

Los elementos de propiedad, planta y equipos posterior al reconocimiento inicial se contabilizan utilizando el modelo del costo, este modelo es un método contable en el cual la propiedad, planta y equipos se registran al costo menos la depreciación acumulada posterior y menos las pérdidas acumuladas por deterioro de valor.

Cuando el valor según libros de un activo es mayor que su monto recuperable estimado, dicho valor en libros es ajustado a su monto recuperable. Las pérdidas por deterioro de los activos se registran como gasto en los resultados de la Compañía.

Los gastos de mantenimiento y reparación relacionados a la propiedad, planta y equipos se imputan a resultados.

La utilidad o pérdida resultante de la venta o la baja de una propiedad, planta o equipo se calculará como la diferencia entre el precio de venta y el valor libros del activo, y se reconocerá en la cuenta de resultados.

## **h) Depreciación de la propiedad, planta y equipos**

La depreciación es determinada, aplicando el método lineal, sobre el costo de los activos menos su valor residual. La depreciación de cada período se registra con cargo al resultado de cada período y se calcula en función de los años de la vida útil estimada de los diferentes bienes.

# CHIBECTEX S.A.

A continuación se presentan las vidas útiles usadas en el cálculo de la depreciación para cada categoría de propiedad, planta y equipos:

| <u>Tipo de Activo</u> | <u>Vida<br/>(años)</u> | <u>Útil<br/>(%)</u> |
|-----------------------|------------------------|---------------------|
| Vehículos             | 5                      | 20                  |
| Muebles Y Enseres     | 10                     | 10                  |
| Equipo De Oficina     | 10                     | 10                  |
| Equipo De Computación | 3                      | 33,33               |
| Maquinaria Y Equipo   | 10                     | 10                  |

La vida útil estimada, valor residual y método de depreciación son revisados al final de cada período, siendo el efecto de cualquier cambio en el estimado registrado sobre una base prospectiva.

## i) **Impuesto a la renta**

La Compañía registra el Impuesto a la Renta sobre la base de la renta líquida imponible determinada según las normas establecidas en la Ley de Régimen Tributario Interno y su Reglamento. El gasto por impuesto a la renta está compuesto por el impuesto corriente (causado) e impuestos diferidos. Los impuestos se reconocen en el resultado, excepto en la medida en que estos se refieran a partidas reconocidas en el otro resultado integral o directamente en el patrimonio neto. En este caso, el impuesto también se reconoce en el otro resultado integral o directamente en patrimonio neto, respectivamente.

### i) Impuesto Corriente

El impuesto corriente es el que se estima pagar o recuperar en el ejercicio, utilizando las tasas impositivas y leyes tributarias aprobadas o a punto de aprobarse en la fecha del balance de situación, correspondiente al ejercicio presente y a cualquier ajuste a pagar o a recuperar relativo a ejercicios anteriores.

El cálculo del impuesto corriente se basa en las tasas fiscales que han sido promulgadas o que estén sustancialmente promulgadas al cierre del periodo de reporte.

### ii) Impuesto Diferido

El impuesto diferido se calcula utilizando el método del balance que identifica las diferencias temporarias que surgen entre los saldos reconocidos a efectos de información financiera y los saldos a efectos fiscales. Sin embargo, los impuestos diferidos no se contabilizan si surgen del reconocimiento inicial de un activo o pasivo en una transacción, distinta de una combinación de negocios, que, en el momento de la transacción, no afecta ni al resultado contable ni a la ganancia o pérdida fiscal.

El impuesto diferido se determina usando tasas impositivas (y leyes) aprobadas o a punto de aprobarse en la fecha del balance y que se espera serán de aplicación cuando el correspondiente activo por impuesto diferido se realice o el pasivo por impuesto diferido se liquide. Los impuestos diferidos son reconocidos como gasto o ingreso, e incluidos en la determinación de la ganancia o pérdida neta del ejercicio, excepto si han surgido de una transacción que se ha reconocido directamente en el patrimonio neto, en cuyo caso se registra inicialmente con cargo o abono al patrimonio.

# CHIBECTEX S.A.

Los activos por impuestos diferidos se reconocen sólo en la medida en que es probable que vaya a disponerse de beneficios fiscales futuros con los que poder compensar las diferencias temporarias.

## j) Beneficios a los empleados

### **Beneficios a los empleados a corto plazo**

Son beneficios a corto plazo medidos a una base no descontada y reconocidos como gastos a medida que el servicio es recibido.

### **Participación a trabajadores**

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

## k) Ingresos

Los 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.

### *i) Ingresos por venta de servicios*

Los ingresos por servicios se registran cuando el ingreso puede ser estimado con fiabilidad; los ingresos de actividades ordinarias asociados con la operación se reconocen, considerando el grado de terminación de la prestación final del periodo sobre el que se informa.

## l) Gastos

Los gastos se registran al costo de la contraprestación recibida. Los gastos se imputan a la cuenta de resultados en función del criterio del devengo, es decir, en la medida que sea probable que los beneficios económicos fluyan hacia la Compañía y puedan ser confiablemente medidos, con independencia del momento en que se produzca el pago derivado de ello.

## m) Estado de flujo de efectivo

Para efectos de preparación del Estado de flujos de efectivo, la Compañía ha definido las siguientes consideraciones:

**Efectivo y equivalentes de efectivo:** Comprende el efectivo en caja y bancos y los depósitos a la vista menores a 90 días plazo, es decir, inversiones altamente líquidas y a corto plazo que sean fácilmente convertibles en montos conocidos de efectivo y que están sujetos a un riesgo insignificante de cambio en el valor.

**Actividades de operación:** son las actividades que constituyen la principal fuente de ingresos ordinarios de la Compañía, así como otras actividades que no puedan ser calificadas como de inversión o financiación.

**Actividades de inversión:** corresponden a actividades de adquisición, enajenación o disposición por otros medios de activos no corrientes y otras inversiones no incluidas en el efectivo y sus equivalentes.

# CHIBECTEX S.A.

**Actividades de financiación:** actividades que producen cambios en el tamaño y composición del patrimonio neto y de los pasivos de carácter financiero.

## n) Clasificación de saldos en corriente y no corriente

En el estado de situación financiera adjunto, los saldos se clasifican en función de sus vencimientos, es decir, como corrientes aquellos con vencimiento igual o inferior a doce meses y como no corrientes, los de vencimiento superior a dicho período. En el caso que existiese obligaciones cuyo vencimiento es inferior a doce meses, pero cuyo refinanciamiento a largo plazo esté asegurado a discreción de la Compañía, mediante contratos de crédito disponibles de forma incondicional con vencimiento a largo plazo, podrían clasificarse como pasivos a largo plazo.

## 4. Efectivo y equivalentes de efectivo

Al 31 de diciembre del 2016 el saldo en efectivo y equivalentes del efectivo es de USD 26.561,00

Al 31 de diciembre del 2016 y 2015 el efectivo y equivalentes de efectivo no poseen restricciones para su uso.

## 5. Cuentas por Cobrar Comerciales y Otras Cuentas por Cobrar

El saldo de cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar al 31 de diciembre del 2016 y 2015 fue como sigue:

|                          | <u>2016</u>    | <u>2015</u>   |
|--------------------------|----------------|---------------|
| Clientes                 | 94,951         | 30,199        |
| Otras Cuentas por Cobrar | 72,085         | 29,710        |
| <b>TOTAL</b>             | <u>167,036</u> | <u>59,909</u> |

Al 31 de diciembre del 2016 y 2015 la política de crédito de la venta a clientes es al contado, a crédito directo a 30 días plazo, con tarjetas de crédito emitidas por instituciones financieras, las cuales se encuentran en condiciones normales de negocio.

## 6. Propiedades y Equipos- Neto

El movimiento de las propiedades y equipos neto al 31 de diciembre del 2016 y 2015, es como sigue:

|                            | <u>2016</u>          | <u>2015</u>          |
|----------------------------|----------------------|----------------------|
| Instalaciones              | -                    | -                    |
| Vehículos                  | 33,990               | 33,990               |
| Muebles Y Enseres          | 21,268               | 19,663               |
| Equipo De Oficina          | 2,385                | 2,385                |
| Equipo De Computación      | 2,350                | 2,350                |
| Maquinaria Y Equipo        | 8,722                | 8,722                |
| (-) Depreciación Acumulada | (57,302)             | (53,688)             |
| <b>Valor Neto</b>          | <u><u>11,413</u></u> | <u><u>13,422</u></u> |

La depreciación de los activos se calcula linealmente a lo largo de su correspondiente vida útil, la cual se ha determinado en base al deterioro natural esperado.

# CHIBECTEX S.A.

El cargo a resultados por concepto de depreciación del activo fijo se registra dentro de los gastos de administración.

## 7. Cuentas por Pagar Comerciales y Otras Cuentas por Pagar

La Compañía considera que los valores razonables de proveedores corresponden a los mismos valores comerciales reflejados contablemente en sus estados financieros, debido a que los proveedores le otorgan a la Compañía plazos dentro de condiciones normales de negocio.

Al 31 de diciembre de 2016 y 2015 los saldos de las cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar son como sigue:

|                                | <u>2016</u>           | <u>2015</u>           |
|--------------------------------|-----------------------|-----------------------|
| Proveedores Nacionales         | 109,141               | 112,288               |
| Prestamos Accionistas          | 14,219                | -                     |
| Acreedores Varios              | 3,078                 | 11,860                |
| Obligaciones Laborales         | 14,160                | 2,755                 |
| Obligaciones Seguro Social     | 2,262                 | 3,069                 |
| Obligaciones Fiscales          | 13,188                | 1,546                 |
| Obligaciones Con Empleados (a) | 10,910                | 11,653                |
| Anticipo Clientes              | 94                    | -                     |
| <b>TOTAL</b>                   | <u><b>177,960</b></u> | <u><b>143,172</b></u> |

(a) Se incrementó el valor de participación trabajadores en USD \$6,377.25 por el ejercicio por el ejercicio 2014, y USD \$1,001.68 correspondiente al ejercicio 2016. (Ver nota 10 Literal C)

## 8. Impuesto a la renta

### a) Conciliación tributaria

De conformidad con disposiciones legales, la provisión para el impuesto a la renta se calcula a la tarifa del 22% aplicable a la utilidad gravable por el período comprendido entre 1 de enero al 31 de diciembre del 2015 (22% aplicable a la utilidad gravable al periodo comprendido entre el 1 de enero al 31 de diciembre del 2015), debido a que el impuesto causado calculado con la tarifa citada, fue menor al anticipo de impuesto a la renta determinado según el Art. 41, Lit. b) de la LORTI dicho anticipo se constituye en impuesto a la renta mínimo causado en los dos periodos en mención.

Por efecto de la corrección de la declaración de impuesto a la renta del periodo 2014 (originada en los cambios en los saldos de las cuentas del estado de situación financiera de ese periodo) se generó una reducción en el valor de anticipo de impuesto a la renta por USD \$15,90 dicho valor afectó al impuesto a la renta causado por anticipo mínimo del ejercicio 2015 lo que a su vez generó la variación de USD \$15,90 en el valor del crédito tributario de años anteriores utilizado en el ejercicio 2016. (Ver nota 9 Literal C)

Un detalle de la conciliación tributaria es como sigue:

# CHIBECTEX S.A.

| <u>CONCEPTOS</u>                                            | <u>2016</u><br>(US. \$) | <u>2015</u><br>(US. \$) |
|-------------------------------------------------------------|-------------------------|-------------------------|
| Utilidad antes del cálculo Impuesto a la Renta              | 6,678                   | 9,023                   |
| Menos: 15% Participación de los empleados en las utilidades | (1,002)                 | (1,353)                 |
| <b>Utilidad antes de impuesto a la renta</b>                | <b>5,676</b>            | <b>7,669</b>            |
| Deducciones por pago a trabajadores discapacitados          | -                       | -                       |
| Deducción por incremento neto de empleados                  | -                       | -                       |
| Amortización Pérdida Tributaria años anteriores             | -                       | -                       |
| Más: Gastos no Deducibles                                   | 5,083                   | 5,368                   |
| Menos: Amortización Pérdidas Tributarias años anteriores    | -                       | -                       |
| <b>Utilidad Gravable</b>                                    | <b>10,760</b>           | <b>13,037</b>           |
| Impuesto a la Renta Causado                                 | -                       | -                       |
| Anticipo Impuesto a la Renta                                | 3,512                   | 4,162                   |
| Retenciones en la Fuente                                    | (6,605)                 | (7,548)                 |
| Crédito tributario años anteriores                          | (3,401)                 | (2,997)                 |
| Variación por efecto sustitutiva                            | -                       | 2,981                   |
| <b>Saldo a favor y/o (por pagar) del Contribuyente</b>      | <b>(6,494)</b>          | <b>(3,401)</b>          |

## 9. Patrimonio de la Compañía

### a) Capital Social

El capital social autorizado consiste de USD \$800,00 acciones de US\$1 valor nominal unitario (al 31 de diciembre del 2016 y 2015), las cuales otorgan un voto por acción y un derecho a los dividendos.

### b) 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 y su saldo al 31 de diciembre del 2016 es USD \$400.00

### c) Resultados acumulados

Durante el ejercicio 2016, mediante Oficios DZ9-GTROPEC16-00015424-M del 21 de octubre y NAC-DNCOFPC16-00015397 del 24 de noviembre el Servicio de Rentas Internas (SRI) notificó a la compañía que existían transacciones realizadas en el periodo 2014 con proveedores que se encuentran en los listados de empresas inexistentes determinados por la Administración Tributaria, por lo cual después de realizar el análisis pertinente la empresa procedió a realizar las declaraciones sustitutivas tanto de IVA (Formulario 104), de Retenciones en la Fuente del Impuesto a la Renta (Formulario 103) y Anexos Transaccionales (ATS) del periodo DICIEMBRE 2014 y las declaraciones del Impuesto a la Renta (Formulario 101) del ejercicio 2014 generando pago de estos tributos a favor del SRI.

Derivado de los cambios en estas declaraciones también fue necesario realizar declaración sustitutiva del Impuesto a la Renta (Formulario 101) del ejercicio 2015 para que los saldos de balance sean expresados correctamente y sustitutivas de las declaraciones de IVA (Formulario 104) de los periodos de enero a mayo del ejercicio 2015.

Se procedió a realizar la reversión de dichas transacciones en la contabilidad de la empresa en el ejercicio 2016 afectando directamente a resultados acumulados, en consecuencia a la reversión de gastos del periodo 2014 se generó un incremento en la utilidad informada de ese año por USD \$28,187.44, además se incrementó el valor de participación trabajadores en USD \$6,377.25 por el ejercicio 2014, esta participación a



# CHIBECTEX S.A.

trabajadores será cancelada en el mes de abril del 2017 junto con la participación correspondiente al ejercicio 2016.

## Resultados por aplicación de NIIF por primera vez.

Registra todo el efecto de la aplicación de NIIF para las Pymes por primera vez, de aquellos ajustes que debieron registrar el efecto contra resultados acumulados.

El saldo acreedor no podrá ser distribuido entre los Accionistas, ni puede ser utilizado en aumentar el capital, en virtud de que no corresponde a resultados operacionales, motivo por el que tampoco los trabajadores tendrán derecho a una participación sobre este. Este saldo podrá ser utilizado en enjugar pérdidas acumuladas y las del último ejercicio económico concluido, si las hubiere o devuelto en el caso de liquidación de la Compañía a sus Accionistas.

## 10. Ingresos

El detalle de los ingresos ordinarios por los periodos terminados al 31 de diciembre del 2016 y 2015 son los siguientes:

|                           | <u>2016</u>           | <u>2015</u>           |
|---------------------------|-----------------------|-----------------------|
| Ventas                    | 475,411               | 483,767               |
| Ingresos No Operacionales | 1,444                 | 1,414                 |
| <b>Total</b>              | <b><u>476,855</u></b> | <b><u>485,181</u></b> |

## 11. Gastos por su naturaleza

El detalle de los gastos por los periodos terminados al 31 de diciembre del 2016 y 2015 son los siguientes:

|                                 | <u>2016</u>           | <u>2015</u>           |
|---------------------------------|-----------------------|-----------------------|
| Gastos Personal                 | 103,135               | 113,946               |
| Gastos Administrativos          | 11,861                | 17,796                |
| Gastos Ventas                   | 121,886               | 114,738               |
| Depreciaciones y Amortizaciones | 14,522                | 14,535                |
| Gastos Financieros              | 1,200                 | 669                   |
| Otros Gastos Generales          | 2,441                 | 3,725                 |
| <b>TOTAL</b>                    | <b><u>255,046</u></b> | <b><u>265,410</u></b> |

## 12. Eventos Subsecuentes

Entre el 31 de diciembre del 2016 y la fecha de preparación de nuestro informe en la compañía **CHIBECTEX S.A.**, no se han producido eventos que en la opinión de la Gerencia de la Compañía pudieran tener un efecto importante sobre los estados financieros.

## 13. Aprobación de estados financieros

Los estados financieros por el año terminado el 31 de diciembre de 2016 han sido aprobados por la administración y la junta general de accionistas de la compañía en marzo 30 de 2017 según la respectiva acta.