

CHOCOCYRIL CIA. LTDA.

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

POR EL PERIODO COMPRENDIDO ENTRE EL 1 DE ENERO Y EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016

(Expresado en dólares estadounidenses)

1. INFORMACION GENERAL

1.1 Constitución y operaciones

CHOCOCYRIL CIA LTDA es una Sociedad de responsabilidad Limitada radicada en Ecuador, inició sus actividades comerciales el 1ro de Diciembre del 2014. El domicilio de su sede social y principal centro del negocio es en Quito calle Irlanda E10-124 y Austria.

CHOCOCYRIL CIA LTDA cuenta con una sucursal ubicada en el Centro Comercial QUICENTRO SHOPPING Av. NNUU y 6 de Diciembre.

Sus actividades principales son la elaboración y comercialización de Alta repostería, Chocolatería, Heladería y Panadería.

1.2 Situación económica del país

Nuestras operaciones se desarrollaron en el contexto de la economía ecuatoriana con sus súbitas variaciones e incertidumbres. Durante este año el principal factor de influencia macroeconómico fue la implementación de impuestos, la extensión del plazo de salvaguardias para muchos de los insumos que compramos, el incremento del IVA al 14% tras el terremoto del mes de abril y la incertidumbre política acompañada de una crisis financiera en el sector público, factores que contribuyeron a que el consumo general en el segundo semestre del 2016 se vea afectado. Esta reducción del consumo puede verse reflejado en un menor gasto en servicios de alimentación a nivel nacional, lo cual también se hizo presente en el gasto promedio de clientes de COCOCYRIL puntualmente desde el mes de junio del 2016.

En un afán de mantener calidad y mantener el posicionamiento no hicimos una revisión de los precios de venta. Sin embargo si pudimos sentir un impacto en las ventas a pesar de que el concepto Cyril muestra un sólido posicionamiento de marca en el mercado.

1.3 Aprobación de los estados financieros

Los estados financieros por el periodo comprendido entre el 1ro de enero y el 31 de diciembre de 2016 han sido emitidos con la autorización del Gerente General y fueron aprobados por la Junta General Ordinaria de Accionistas el 27 de abril del 2017.

2. Bases de elaboración y Políticas Contables

Los Estados Financieros se han elaborado de conformidad con la Norma Internacional de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para las PYMES) vigentes al 31 de diciembre de 2016 y aplicadas de manera uniforme a todos los años que se presentan en estos estados financieros.

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

La preparación de los estados financieros conforme a las NIIF requiere el uso de estimaciones contables. También exige a la Administración que ejerza su juicio en el proceso de aplicación de las políticas contables de la Compañía. En la Nota 3 se revelan las áreas que implican un mayor grado de juicio o complejidad o las áreas donde los supuestos y estimaciones son significativos para la elaboración de los estados financieros. Debido a la subjetividad inherente en este proceso contable, los resultados reales pueden diferir de los montos estimados por la Administración.

2.1 Traducción de moneda extranjera

Los estados financieros se preparan en la moneda del ambiente económico primario donde opera la Compañía (moneda funcional). Las cifras incluidas en los estados financieros adjuntos están expresadas en dólares estadounidenses que corresponde a la moneda funcional y de presentación de la Compañía.

2.2 Efectivo y equivalentes de efectivo

Se ha registrado aquellos activos financieros líquidos y depósitos que se pueden transformar rápidamente en efectivo en un plazo inferior a tres meses. Dichas cuentas no están sujetas a un riesgo significativo de cambios en su valor.

2.3 Activos y pasivos financieros

2.3.1 Clasificación

La Compañía clasifica sus activos financieros en las siguientes categorías: “activos financieros a valor razonable a través de ganancias y pérdidas”, “préstamos y cuentas por cobrar”, “activos mantenidos hasta su vencimiento” y “activos financieros disponibles para la venta”. Los pasivos financieros se clasifican en las siguientes categorías: “pasivos financieros a valor razonable a través de ganancias y pérdidas” y “otros pasivos financieros”. La clasificación depende del propósito para el cual se adquirieron los activos o contrataron los pasivos. La Administración determina la clasificación de sus activos y pasivos financieros a la fecha de su reconocimiento inicial.

Al 31 de diciembre del 2016, la Compañía mantuvo solo activos financieros en la categoría “préstamos y cuentas por cobrar”. De igual forma, la Compañía solo mantuvo pasivos financieros en la categoría de “otros pasivos financieros” cuyas características se explican seguidamente:

(a) *Préstamos y cuentas por cobrar*

Representados en el estado de situación financiera por las cuentas por cobrar comerciales y compañías relacionadas. Son activos financieros no derivados que dan derecho a pagos fijos o determinables y que no cotizan en un mercado activo. Se incluyen en el activo corriente, excepto por los de vencimiento mayor a 12 meses contados desde la fecha del estado de situación financiera.

(b) Otros pasivos financieros

Representados en el estado de situación financiera por los proveedores y otras cuentas por pagar. Se incluyen en el pasivo corriente, excepto por los de vencimiento mayor a 12 meses contados a partir de la fecha del estado de situación financiera.

2.3.2 Reconocimiento y medición inicial y posterior

Reconocimiento

La Compañía reconoce un activo o pasivo financiero en el estado de situación financiera a la fecha de la negociación, cuando se compromete a comprar o vender el activo o pagar el pasivo.

Medición inicial

Los activos y pasivos financieros son medidos inicialmente a su valor razonable más cualquier costo atribuible a la transacción, que de ser significativo, es reconocido como parte del activo o pasivo; siempre que el activo o pasivo financiero no es designado como de “valor razonable a través de pérdidas y ganancias”. Con posterioridad al reconocimiento inicial la Compañía valoriza los mismos como se describe a continuación:

Medición posterior

(a) Préstamos y cuentas por cobrar

Posterior a su reconocimiento inicial se miden al costo amortizado aplicando el método de interés efectivo. En específico, la Compañía presenta las siguientes cuentas dentro de esta categoría:

Cuentas por cobrar comerciales: Estas cuentas corresponden a los montos adeudados por sus clientes por la venta de productos en el curso normal de los negocios. Se reconocen a su valor nominal que es equivalente a su costo amortizado pues no generan intereses y son exigibles hasta 60 días.

(b) Otros pasivos financieros

Posterior a su reconocimiento inicial se miden al costo amortizado aplicando el método de interés efectivo. En específico, la Compañía presenta las siguientes cuentas dentro de esta categoría:

- (i) Proveedores y otras cuentas por pagar: Son obligaciones de pago por bienes o servicios adquiridos de proveedores locales o del exterior en el curso normal de los negocios. Si se esperan pagar en un año o menos se clasifican como pasivos corrientes, de lo contrario se presentan como pasivos no corrientes. Se reconocen a su valor nominal que es equivalente a su costo amortizado pues no generan intereses y son pagaderos hasta 90 días.

2.3.3 Deterioro de activos financieros

La Compañía evalúa al final de cada período la existencia de evidencia objetiva de deterioro de un activo financiero o grupo de activos financieros. La Compañía establece una provisión para pérdidas por deterioro de sus cuentas por cobrar cuando existe evidencia objetiva de que no será capaz de cobrar todos los importes que se le adeudan de acuerdo con los términos originales de las cuentas por cobrar. La existencia de dificultades financieras significativas por parte del deudor, la probabilidad de que el deudor entre en quiebra o reorganización financiera y la falta o mora en los pagos se consideran indicadores de que la cuenta a cobrar se ha deteriorado. Al 31 de diciembre de 2016 por deterioro.

2.3.4 Baja de activos y pasivos financieros

Un activo financiero se elimina cuando expiran los derechos a recibir los flujos de efectivo del activo o si la Compañía transfiere el activo a un tercero sin retener sustancialmente los riesgos y beneficios del activo. Un pasivo es eliminado cuando las obligaciones de la Compañía especificadas en el contrato se han liquidado.

2.4 Inventarios

Los inventarios se registran al costo o a su valor neto de realización el que resulte menor. El costo de los productos terminados y de los productos en proceso comprenden las materias primas, la mano de obra directa, los gastos indirectos de fabricación basados en una capacidad operativa normal y otros costos incurridos para dejar los productos en las ubicaciones y condiciones necesarias para su venta, netos de descuentos atribuibles a los inventarios.

El costo de los inventarios y de los productos vendidos se determina usando el método promedio ponderado. El valor neto realizable es el precio de venta estimado en el curso normal de los negocios, menos los costos estimados para terminar su producción y los necesarios para llevar a cabo la venta.

2.5 Propiedades y equipos

Los equipos son registrados al costo histórico, menos depreciaciones acumuladas y pérdidas por deterioro, en caso de producirse. El costo incluye los desembolsos directamente atribuibles a la adquisición o construcción del activo. Los desembolsos posteriores a la compra o adquisición sólo son capitalizados cuando es probable que beneficios económicos futuros asociados a la inversión fluyan hacia la Compañía y los costos pueden ser medidos razonablemente. Los otros desembolsos posteriores corresponden a reparaciones o mantenimiento y son registrados en los resultados integrales cuando son incurridos.

Las vidas útiles estimadas de los equipos son las siguientes:

<u>Tipo de bienes</u>	<u>Número de años</u>
Equipos de cocina	10
Equipos de cómputo	3
Muebles y enseres	3

Las pérdidas y ganancias por la venta de las propiedades y equipos, se calculan comparando los ingresos obtenidos con el valor en libros y se incluyen en el estado de resultados integrales.

Cuando el valor en libros de un activo de propiedades y equipos excede a su monto recuperable, este es reducido inmediatamente hasta su valor recuperable.

Los intereses y otros costos de endeudamiento se capitalizan siempre y cuando estén relacionados con la construcción de activos calificables. Un activo calificable es aquél que requiere de un tiempo prolongado para que esté listo para su uso, período que la Administración ha definido como mayor a un año. Al 31 de diciembre del 2016 la Compañía no mantuvo este tipo de proyectos, por lo que no se han activado costos de endeudamiento.

2.6 Deterioro de activos no financieros (propiedades y equipos y activos intangibles)

Los activos sujetos a depreciación o amortización se someten a pruebas de deterioro cuando se producen eventos o circunstancias que indican que podría no recuperarse su valor en libros. Las pérdidas por deterioro corresponden al monto en el que el valor en libros del activo excede a su valor recuperable. El valor recuperable de los activos corresponde al mayor entre el monto neto que se obtendrá de su venta o su valor en uso.

Para efectos de la evaluación por deterioro, los activos se agrupan a los niveles más pequeños en los que generen flujos de efectivo identificables (unidades generadoras de efectivo). En el caso que el monto del valor libros del activo exceda a su monto recuperable, la Compañía registra una pérdida por deterioro en los resultados del ejercicio. Los saldos en libros de activos no financieros que han sido objeto de castigos por deterioro se revisan a cada fecha de cierre de los estados financieros para verificar posibles reversiones del deterioro.

La Compañía evalúa anualmente la existencia de indicadores de deterioro sobre sus activos no financieros.

2.7 Impuesto a la renta corriente y diferido

El gasto por Impuesto a la renta del año comprende el Impuesto a la renta corriente y al diferido. El impuesto se reconoce en el estado de resultados integrales, excepto cuando se trata de partidas que se reconocen directamente en el patrimonio. En este caso el impuesto también se reconoce en otros resultados integrales o directamente en el patrimonio.

2.7.1 Impuesto a la renta corriente

El cargo por impuesto a la renta corriente se calcula mediante la tasa de impuesto aplicable a las utilidades gravables y se carga a los resultados del año en que se devenga con base en el impuesto por pagar exigible.

Las normas tributarias vigentes establecen una tasa de impuesto mixto, de acuerdo a la composición societaria de cada Compañía y su domiciliación específicamente, para los regímenes fiscales preferentes se considera el 25% y para regímenes domiciliados en Ecuador se

aplicará el 22%, y en el caso de que la participación societaria sea igual o menor al 50% se aplicará la tarifa del 25% porcentualmente de las utilidades gravables, la cual se reduce al 12% y 15% respectivamente. La Compañía aplica el 25% y 22% después del análisis realizado.

2.7.2 Impuesto a la renta diferido

El impuesto a la renta diferido se provisiona en su totalidad, por el método del pasivo, sobre las diferencias temporales que surgen entre las bases tributarias de activos y pasivos y sus respectivos valores mostrados en los estados financieros. El impuesto a la renta diferido se determina usando tasas tributarias que han sido promulgadas a la fecha del estado de situación financiera y que se espera serán aplicables cuando el impuesto a la renta diferido activo se realice o el impuesto a la renta pasivo se pague.

El impuesto a la renta diferido activo sólo se reconoce en la medida que sea probable que se produzcan beneficios tributarios futuros contra los que se puedan usar las diferencias temporales.

Los saldos del impuesto a la renta diferido activo y pasivo se compensan cuando exista el derecho legal exigible a compensar impuestos activos corrientes con impuestos pasivos corrientes y cuando los el impuesto a la renta diferido activo y pasivo se relacione con la misma autoridad tributaria.

2.8 Beneficios a los empleados

(a) Beneficios de corto plazo

Se registran en el rubro de provisiones del estado de situación financiera y corresponden principalmente a:

- (i) Participación de los trabajadores en las utilidades: Calculada en función del 15% de la utilidad contable anual antes del impuesto a la renta, según lo establecido por la legislación ecuatoriana vigente. Se registra con cargo a resultados y se presenta como parte del costo de ventas y de los gastos administrativos en función de la labor del empleado que recibe este beneficio.
- (ii) Vacaciones: Se registra el costo correspondiente a las vacaciones del personal sobre base devengada.
- (iii) Décimos tercer y cuarto sueldos y beneficios de la seguridad social: Se provisionan y pagan de acuerdo a la legislación vigente en el Ecuador.

(b) Beneficios de largo plazo

Provisiones de jubilación patronal y desahucio: La Compañía tiene un plan de beneficio definido para jubilación patronal, normado por las leyes laborales ecuatorianas. Adicionalmente de acuerdo a las leyes vigentes, en los casos determinación de la relación laboral por desahucio solicitado por el empleador o por el trabajador, el empleador bonificará al trabajador con el veinticinco por ciento del equivalente a la última remuneración mensual por cada uno de los años de servicios prestados a la misma compañía o empleador, este beneficio se denomina desahucio.

La Compañía determina anualmente la provisión para jubilación patronal y desahucio con base en estudios actuariales practicados por un profesional independiente y se reconoce con cargo a los costos y gastos (resultados integrales) del año aplicando el método de Costeo de Crédito Unitario Proyectado y representa el valor presente de las obligaciones a la fecha del estado de situación financiera, el cual se determina descontando los flujos de salida de efectivo estimados usando la tasa anual de conmutación actuarial del 7.46 %.

Las hipótesis actuariales incluyen variables como son, en adición a la tasa de conmutación actuarial, tasa de mortalidad, edad, sexo, años de servicios, remuneraciones, incremento futuro de remuneraciones, tasa de rotación, entre otras.

Las ganancias y pérdidas actuariales que surgen de los ajustes basados en la experiencia y cambios en los supuestos actuariales se cargan a resultados en el periodo en el que surgen.

Los costos de los servicios pasados se reconocen inmediatamente en resultados del año. Al cierre del año las provisiones cubren a todos los trabajadores que se encontraban trabajando para la Compañía.

2.9 Provisiones corrientes

La Compañía registra provisiones cuando: (i) la Compañía tiene una obligación presente, ya sea legal o implícita, como resultado de eventos pasados, (ii) es probable vaya a ser necesaria una salida de recursos para liquidar la obligación y (iii) el monto se ha estimado de forma fiable. Los montos reconocidos como provisión son la mejor estimación de la administración, a la fecha de cierre de los estados financieros, de los desembolsos necesarios para liquidar la obligación.

3. ESTIMACIONES Y CRITERIOS CONTABLES SIGNIFICATIVOS

La preparación de estados financieros requiere que la Administración realice estimaciones y utilice supuestos que afectan los montos incluidos en estos estados financieros y sus notas relacionadas. Las estimaciones realizadas y supuestos utilizados por la Compañía se basan en la experiencia histórica, cambios en la industria e información suministrada por fuentes externas calificadas. Sin embargo, los resultados finales podrían diferir de las estimaciones bajo ciertas condiciones.

Las estimaciones y políticas contables significativas son definidas como aquellas que son importantes para reflejar correctamente la situación financiera y los resultados de la Compañía y/o las que requieren un alto grado de juicio por parte de la administración.

Las principales estimaciones y aplicaciones del criterio profesional se encuentran relacionadas con los siguientes conceptos:

(a) Deterioro de cuentas por cobrar

La estimación para cuentas dudosas es determinada por la gerencia de la Compañía, en base a una evaluación de la antigüedad de los saldos por cobrar y la posibilidad de recuperación de los mismos. La provisión para cuentas dudosas se carga a los resultados del año y las recuperaciones de cuentas provisionadas se acreditan a otros ingresos.

(b) *Vida útil de propiedades, planta y equipos, propiedades de inversión y activos intangibles.*

Los cambios en circunstancias, tales como avances tecnológicos, cambios en el uso planificado, podrían hacer que la vida útil fuera diferente de las estimaciones realizadas. Las estimaciones se basan principalmente en las proyecciones de uso futuro de los activos. La determinación de las vidas útiles se evalúan al cierre de cada año.

(c) *Deterioro de activos no financieros*

El deterioro de los activos no financieros se evalúa con base en las políticas y lineamientos descritos en la Nota 2.6.

(d) *Provisiones por beneficios a empleados a largo plazo*

Las hipótesis empleadas en el cálculo actuarial de jubilación patronal y desahucio, para lo cual utiliza estudios actuariales practicados por profesionales independientes.

(e) *Impuesto a la renta diferido*

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

4. ADMINISTRACIÓN DE RIESGOS

4.1 Factores de riesgo financiero

Las actividades de la Compañía la exponen a una variedad de riesgos financieros: riesgos de mercado (incluyendo riesgo de precio y concentración), riesgo de crédito y riesgo de liquidez. El programa general de administración de riesgos de la Compañía se concentra principalmente en lo impredecible de los mercados financieros y trata de minimizar potenciales efectos adversos en el desempeño financiero de la Compañía.

A continuación se presenta una definición de los riesgos que enfrenta la Compañía, una caracterización y cuantificación de estos y una descripción de las medidas de mitigación actualmente en uso por parte de la Compañía, si es el caso.

(a) *Riesgos de mercado*

(i) Riesgo de precio y concentración:

Riesgo de precio productos comercializados:

La exposición a la variación de precios de la Compañía está relacionada con el componente de gravámenes y la política de gobierno central que incrementa gradualmente los mismos. Los impuestos podrían llegar a convertirse en un componente importante del costo de los productos para la venta para aquellos productos que son importados para su comercialización. Esta circunstancia es medida constantemente por el departamento financiero a fin de determinar la estructura de precios adecuada. Sin embargo, dadas las circunstancias actuales, la

Administración considera que el riesgo de precio es bajo puesto que no se prevén cambios en las políticas del gobierno central.

Riesgo de precios productos elaborados:

En cuanto a los productos que son elaborados, la exposición a la variación de precios está relacionada con los costos de las principales materias primas que forman parte de dichos productos. Dichos costos no han sufrido un incremento significativo en el último periodo.

Los departamentos de compras y tesorería mantienen listas actualizadas de precios y detalles diversificados de proveedores de bienes y servicios, con el fin de buscar las mejores alternativas en cuanto a precios y calidad; adicionalmente existen políticas y procesos de selección de proveedores.

La Compañía mantiene un portafolio diversificado de clientes, proveedores y préstamos bancarios, por lo tanto no tiene riesgos significativos de concentración.

(b) Riesgo de crédito

El riesgo de crédito se refiere al riesgo de que una de las partes incumpla con sus obligaciones contractuales resultando en una pérdida financiera para la Compañía. La Compañía únicamente realiza transacciones con clientes y emisoras de tarjetas de crédito que cuentan con la misma o mejor calificación de riesgo.

(c) Riesgo de liquidez

La Administración tiene la responsabilidad final por la gestión de liquidez. Se ha establecido un marco de trabajo apropiado para la gestión de liquidez de manera que pueda manejar la gestión de liquidez de la Compañía. La Compañía maneja el riesgo de liquidez, monitoreando continuamente los flujos efectivos proyectados y reales. Al 31 de diciembre de 2016, la Compañía posee cuentas bancarias en instituciones con calificación de riesgo AAA-.

(d) Riesgo de capital

La Compañía gestiona su capital para asegurar que estará en capacidad de continuar como empresa en marcha mientras que maximiza el rendimiento a sus accionistas a través de la optimización de los saldos de deuda y patrimonio.

5. INSTRUMENTOS FINANCIEROS

Categorías de instrumentos financieros -

A continuación se presentan los valores en libros de cada categoría de instrumentos financieros al cierre del ejercicio:

	<u>2015</u>	<u>2,016</u>
Activos financieros medidos al costo		
Efectivo	<u>69,306.65</u>	<u>77,960.94</u>
Activos financieros medidos al costo amortizado		
Cuentas por cobrar comerciales	101,568.54	57,987.99
Otras cuentas por cobrar	<u> </u>	<u>18,258.88</u>
Total activos financieros	<u><u>170,875.19</u></u>	<u><u>154,207.81</u></u>
Pasivos financieros medidos al costo amortizado		
Proveedores y otras cuentas por pagar	<u>438,689.05</u>	<u>367,285.58</u>
Total pasivos financieros	<u><u>438,689.05</u></u>	<u><u>367,285.58</u></u>

6. EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO

Composición al 31 de diciembre:

	2015	2016
Efectivo en caja	10,762.03	8,010.88
Bancos (locales)	<u>58,544.62</u>	<u>69,950.06</u>
	<u><u>69,306.65</u></u>	<u><u>77,960.94</u></u>

7. CUENTAS POR COBRAR COMERCIALES

Composición al 31 de diciembre:

	2015	2016
Cientes	41,567.45	7,213.58
Tarjetas de crédito	60,416.76	51,190.08
	<u>101,984.21</u>	<u>58,403.66</u>
Provisión por cuentas incobrables	(415.67)	(415.67)
	<u>101,568.54</u>	<u>57,987.99</u>

(1) Ver antigüedad de cartera al 31 de diciembre a continuación:

	2015		2016	
<u>Antigüedad</u>				
o a 30 días	72,623.19	71%	<u>58,403.66</u>	100%
31 a 90 días	<u>29,361.02</u>	29%	<u> </u>	0
	<u>101,984.21</u>		<u>58,403.66</u>	

(2) Los movimientos de la provisión por deterioro para cuentas por cobrar es como sigue:

Saldo inicial a 1 de Enero	415.67
Incrementos	<u>-</u>
Saldo final al 31 de diciembre	<u>415.67</u>

8. INVENTARIOS

Composición al 31 de diciembre:

	<u>2015</u>	<u>2016</u>
Materia prima	108,989.42	51,256.24
Inventarios Productos en proceso	9,963.17	37,965.32
Inv. prod.Terminad. En almacen	26,898.38	6,704.45
Inventario mercaderia comerc.	5,630.00	1,809.92
	<u>151,480.97</u>	<u>97,735.93</u>

9. PROPIEDADES Y EQUIPOS

El movimiento y los saldos de las propiedades, planta y equipo se presentan a continuación:

<u>Descripción</u>	<u>Muebles y enseres</u>	<u>Equipos de cómputo</u>	<u>Equipos de cocina</u>	<u>Mejoras en Locales</u>	<u>Programas de Computo</u>	<u>Menaje</u>	<u>Total</u>
Al 1ro de enero del 2016							
Costo	113,914.52	11,164.88	189,331.07	49,066.74	20,708.77	76,903.63	461,089.61
Depreciación acumulada	<u>(7,397.66)</u>	<u>(2,267.96)</u>	<u>(12,369.05)</u>	<u>(9,813.35)</u>	<u>(3,814.28)</u>		<u>(35,662.30)</u>
Valor en libros	<u>106,516.86</u>	<u>8,896.92</u>	<u>176,962.02</u>	<u>39,253.39</u>	<u>16,894.49</u>	<u>76,903.63</u>	<u>425,427.31</u>
Movimiento 2016							
Adiciones	3,209.01	2,951.35	21,680.76	-	2,129.82	-	27,841.12
Depreciación del año	<u>(10,361.88)</u>	<u>(3,910.85)</u>	<u>(17,982.14)</u>	<u>(4,906.67)</u>	<u>(7,095.34)</u>	-	<u>(33,975.13)</u>
Valor en libros al 31 de diciembre	<u>(7,152.87)</u>	<u>(959.50)</u>	<u>3,698.62</u>	<u>(4,906.67)</u>	<u>(4,965.52)</u>	-	<u>(4,413.75)</u>
Al 31 de diciembre de 2016							
Costo	117,123.53	14,116.23	211,011.83	49,066.74	22,838.59	76,903.63	491,060.55
Depreciación acumulada	<u>(17,759.54)</u>	<u>(6,178.81)</u>	<u>(30,351.19)</u>	<u>(14,720.02)</u>	<u>(10,909.62)</u>		<u>(79,919.18)</u>
Valor en libros	<u>99,363.99</u>	<u>7,937.42</u>	<u>180,660.64</u>	<u>34,346.72</u>	<u>11,928.97</u>	<u>76,903.63</u>	<u>411,141.37</u>

<u>Descripción</u>	Concesiones	<u>Total</u>
Al 1 de enero 2016		
Costo	41,117.31	41,117.31
Depreciación acumulada	<u>(8,223.46)</u>	<u>(8,223.46)</u>
Valor en libros	<u>32,893.85</u>	<u>32,893.85</u>
Movimiento 2016		
Adiciones	14,170.49	14,170.49
Depreciación del año	<u>(968.65)</u>	<u>(968.65)</u>
Valor en libros al 31 de diciembre del 2016	<u>13,201.84</u>	<u>13,201.84</u>
Al 31 de diciembre de 2016		
Costo	41,117.31	41,117.31
Depreciación acumulada	<u>(16,446.92)</u>	<u>(16,446.92)</u>
Valor en libros	<u>24,670.39</u>	<u>24,670.39</u>

10. PROVEEDORES Y OTRAS CUENTAS POR PAGAR

Composición al 31 de diciembre:

	2015	2016
Proveedores locales	438689.05	367,285.58
Cuentas por pagar Terceros		4,196.28
Impuestos por pagar	49749.03	28,716.59
Beneficios de Ley	79469.86	51,131.99
Cuentas por pagar Accionistas		30,441.96
	<u>567,907.94</u>	<u>481,772.40</u>

11. IMPUESTOS

11.1 Composición

La composición de los Impuestos por recuperar y pagar es como sigue:

Retenciones en la fuente	15,381	368.28
Cuentas por Cobrar SRI	<u>43,101</u>	<u>44,343.55</u>
	<u>58,482.11</u>	<u>44,711.83</u>
<u>Impuestos por pagar</u>		
Retenciones Iva	9,847	16,786.06
Retenciones fuente	<u>6,500</u>	<u>11,930.53</u>
	<u>16,347.29</u>	<u>28,716.59</u>

11.2 Conciliación contable tributaria - Impuesto a la renta corriente

A continuación se detalla la determinación del Impuesto a la renta corriente al 31 de diciembre :

Utilidad contable	72,588
15% participación de los trabajadores	<u>(10,888)</u>
Utilidad antes de impuesto a la renta	61,699
Más: Gastos no deducibles	<u>12,680</u>
Base tributaria	74,379
Tasa impositiva	<u>22%</u>
Impuesto a la renta causado (gasto del año)	16,363
Anticipo de impuesto a la renta	-
Menos: Retenciones en la fuente del año	<u>(16,732)</u>
Saldo a favor	<u><u>(368.67)</u></u>

11.3 Situación fiscal

A la fecha de emisión de estos estados financieros, el ejercicio económico 2016, está sujeto a una posible fiscalización por parte de las autoridades tributarias.

11.4 Legislación sobre precios de transferencia

Las normas tributarias vigentes incorporan el principio de plena competencia para las operaciones realizadas con partes relacionadas. Por su parte el Servicio de Rentas Internas solicita se prepare y remita por parte de la Compañía un estudio de precios de transferencia y un anexo de operaciones, entre otros, para aquellas compañías que hayan tenido operaciones con partes relacionadas domiciliadas en el exterior o locales en el mismo período fiscal y cuyo monto acumulado sea superior a US\$15,000,000. Se incluye como parte relacionadas a las empresas domiciliadas en paraísos fiscales. El indicado estudio debe ser remitido hasta el mes de junio del 2016 conforme el noveno dígito del RUC. Adicionalmente exige que en su declaración de Impuesto a la renta anual declare las operaciones de activos, pasivos, ingresos y egresos.

Adicionalmente aquellos contribuyentes con un impuesto causado superior al 3% de los ingresos gravados y que no tengan transacciones con paraísos fiscales o exploten recursos naturales están exentos de la referida normativa

La Administración considera que en virtud de la referida normativa, la Compañía no está alcanzada por esta regulación.

11.5 Otros asuntos - Reformas tributarias

En diciembre del 2015 fue publicada la Ley Orgánica de Incentivos para Asociaciones Pública, Privadas y la Inversión Extranjera la cual establece reformas a la Ley de Régimen Tributario Interno y su Reglamento, al Código Orgánico de la Producción, Comercio e Inversiones y a la Ley Reformatoria para la Equidad Tributaria, entre otras; que rige a partir de enero del 2016.

A la fecha de preparación de los estados financieros adjuntos, la Administración está analizando y evaluando los posibles efectos y considera que estas reformas no tendrán un impacto significativo en las operaciones y los resultados de la Compañía.

12. PROVISIONES

Composición y movimiento:

	<u>Saldo al inicio</u>	<u>Incrementos</u>	<u>Pagos, utilizaciones y otros movimientos</u>	<u>Saldo al final</u>
<u>Año 2016</u>				
Pasivos corrientes				
Beneficios sociales (1)	<u>53,242</u>	<u> </u>	<u> </u>	<u>40,073.85</u>
Pasivos no corrientes				
Obligaciones sociales (Jubilación Patronal y Desahucio)	<u>6,987</u>	<u>14,866.29</u>	<u> </u>	<u>21,853.12</u>

13. CAPITAL SOCIAL

El capital autorizado, suscrito y pagado de la Compañía al 31 de diciembre del 2016, asciende a US\$158,066 y comprende 158,066 acciones ordinarias de valor nominal US\$1 cada una.

14. RESERVAS Y RESULTADOS ACUMULADOS

Reserva legal

De acuerdo con la legislación vigente, la Compañía debe apropiar por lo menos el 5% de la utilidad neta del año a una reserva legal hasta que el saldo de dicha reserva alcance el 50% del capital suscrito. La reserva legal no está disponible para distribución de dividendos, pero puede ser capitalizada o utilizada para absorber pérdidas.

La Compañía ha constituido una Reserva Facultativa a fin de que la empresa cuente con liquidez.

Resultados acumulados

Los resultados (utilidades o pérdidas) de cada ejercicio son incluidos en este rubro, manteniendo registros que permiten identificar su ejercicio de origen. Con la aprobación de la Junta General de Accionistas y cumpliendo las disposiciones normativas aplicables, las utilidades son distribuidas o destinadas a reservas, mientras que las pérdidas se mantienen en Resultados acumulados o se compensan con la Reserva legal, Reserva de capital u otras reservas y cuentas patrimoniales de libre disposición de los accionistas.

15. COSTOS Y GASTOS POR NATURALEZA

Los costos y gastos operacionales agrupados de acuerdo a su naturaleza son los siguientes:

	<u>2016</u>
Costo de productos vendidos	1,132,651
Remuneraciones y beneficios sociales	117,510
Participación de los trabajadores en las utilidades	10,888
Honorarios y servicios	88,758
Depreciación	37,162
Amortización	15,319
Otros	<u>353,064</u>
	<u>1,755,352</u>

16. EVENTOS SUBSECUENTES

Entre el 31 de diciembre del 2016 y la fecha de emisión de estos estados financieros no se produjeron eventos que, en opinión de la Administración de la Compañía, pudieran tener un efecto significativo sobre los estados financieros o que requieran revelación.

17. APROBACION DE LOS PRESENTES ESTADOS FINANCIEROS

Con fecha 27 de abril del 2017, los presentes Estados Financieros fueron autorizados para su publicación por la JUNTA GENERAL ORDINARIA Y UNIVERSAL DE ACCIONISTAS de la COMPAÑÍA CHOCOCYRIL CIA LTDA., quienes se encuentran facultados para dicho efecto.