

## **INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES**

**A la Junta de Accionistas de:**

**CHI VIT ECUADOR S.A.**

1. He auditado los estados financieros adjuntos de **CHI VIT ECUADOR S.A.**, que incluyen el Estado de Situación Financiera a 31 de diciembre del 2016, Estado de Resultados Integrales, Estado de Evolución del Patrimonio y Estado de Flujos de Efectivo, por los años que terminaron en estas fechas, y un resumen de las políticas contables y otras notas explicativas.

### **Responsabilidad de la Administración por los Estados Financieros.**

2. La administración de **CHI VIT ECUADOR S.A.**, es responsable por la preparación, presentación razonable de estos estados financieros, de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera. Esta responsabilidad incluye: el diseño, la implementación y el mantenimiento de controles internos adecuados para la preparación y presentación razonable de estados financieros que estén libres de errores significativos, ya sean debido a fraude o error; la selección y aplicación de apropiadas políticas de contabilidad; y la elaboración de estimaciones contables que son razonables en las circunstancias.

### **Responsabilidad de los Auditores.**

3. Mi responsabilidad es expresar una opinión sobre los estados financieros, basada en nuestra auditoría. Efectuamos nuestra auditoría de acuerdo a las Normas Internacionales de Auditoría y Aseguramiento NIAA. Estas normas requieren el cumplimiento de disposiciones éticas, así como la planeación y ejecución de una auditoría que tenga como objeto obtener una seguridad razonable, para determinar si los estados financieros están libres de errores significativos.
4. Una auditoría incluye la ejecución de procedimientos para obtener evidencia suficiente sobre los montos y revelaciones en los estados financieros. Los procedimientos seleccionados dependen de nuestro juicio, incluyendo la

evaluación de los riesgos por errores materiales en los estados financieros, debido a fraude o error. Al realizar las evaluaciones de riesgo, consideramos los controles internos relevantes para la preparación y presentación razonable de los estados financieros, lo que permite diseñar procedimientos de auditoría adecuados a las circunstancias, pero no con el propósito de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la entidad. Una auditoría también evalúa los principios de contabilidad utilizados y la razonabilidad de las estimaciones contables elaboradas por la Administración, así como evaluar la presentación de los estados financieros tomados en conjunto. Consideramos que la evidencia de auditoría obtenida es suficiente y apropiada para sustentar nuestra opinión.

5. En el ejercicio económico 2017, la administración de la Compañía determina un fraude económico realizado por un ejecutivo de Chivit S.A. lo que origina un ajuste muy importante a los estados financieros al 31 de diciembre del 2016. El efecto registra una disminución de inventarios por aproximadamente US\$ 107.330.00 y se realiza ajustes a cuentas de proveedores, acreedores varios y clientes. El referido ajuste no cumple ningún criterio de Normas Internacionales de Contabilidad y existen contingencias tributarias al originar una baja de inventarios sin ningún sustento legal.

## Opinión

6. En nuestra opinión, excepto por los ajustes y cumplimiento de normativas tributarias que se expresan en el párrafo precedente los referidos estados financieros mencionados presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes, la situación financiera de **CHI VIT ECUADOR S.A.**, al 31 de diciembre del 2016, , a su vez los resultados integrales de sus operaciones, la evolución del patrimonio y los flujos de efectivo por los períodos terminados en esas fechas de conformidad con Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF).

## Otros Asuntos

7. Cumpliendo disposiciones legales emitidas por el Servicio de Rentas Internas (Resolución No. NAC-DGER 2006-0214), la opinión sobre el cumplimiento de obligaciones tributarias, se emitirá por separado conjuntamente con los anexos que serán elaborados y conciliados por la Compañía.
8. Por disposición de la Superintendencia de Compañías, establecidas en la

Resolución No. 06.Q.ICI003 del 21 de agosto del 2006 y No. ADM-08199 del 3 de julio del 2008, se implementaron las Normas Internacionales de Auditoría y Aseguramiento “NIAA” y su aplicación a partir de enero 1 de 2.009

Cuenca – Ecuador  
Abril 19 del 2017



CPA Patricio Ortiz Palacios  
Registro Nacional de Firmas Auditoras  
SC-RNAE 1037

CHI - VIT ECUADOR S.A.  
ESTADO DE SITUACION FINANCIERA  
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016  
(EXPRESADO EN DÓLARES DE LOS ESTADOS UNIDOS DE AMÉRICA)

| ACTIVOS  |       |                     | PASIVOS Y PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS    |         |                   |
|--|-------|---------------------|--|---------|-------------------|
| ACTIVOS CORRIENTES:                                      | Notas | Año 2016            | PASIVOS CORRIENTES:                        | Notas   | Año 2016          |
| Efectivo y equivalentes al efectivo                      | 5     | 3.110,04            | Cuentas por pagar no relacionadas          | 12      | 244.919,07        |
|  |       |                     | Obligaciones con instituciones financieras | 18      | 283.444,04        |
| Documentos y cuentas por cobrar:                         |       |                     | Otras cuentas por pagar                    | 14      | 38.318,78         |
| Documentos y cuentas por cobrar clientes no relacionados | 6     | 330.922,77          |  |         |                   |
| Documentos y cuentas por cobrar clientes relacionados    | 6     | 30.305,30           | Otras obligaciones corrientes              |         |                   |
| Otras cuentas por cobrar                                 | 7     | 404.974,56          |  |         |                   |
| Provisión cuentas de dudosa cobrabilidad                 | 17    | (30.941,31)         | Pasivos por impuestos corrientes           | 13      | 3.148,34          |
| Inventarios  | 8     | 831.862,18          | Provisiones Sociales                       | 16 y 17 | 8.654,76          |
| Activos por impuestos corrientes                         | 9     | 142.475,80          |  |         |                   |
| <b>Total Activos Corriente</b>                           |       | <u>1.712.709,34</u> | <b>Total Pasivos Corriente</b>             |         | <u>578.484,99</u> |
| <b>ACTIVOS NO CORRIENTES:</b>                            |       |                     | <b>PASIVOS A LARGO PLAZO</b>               |         |                   |
|  |       |                     | Obligaciones a largo plazo                 | 18      | 563.689,40        |
| Propiedades, planta y equipo                             | 10    | 1.047.294,12        | Provisiones por beneficios a empleados:    |         |                   |

|                                   |    |                            |                                       |                     |                            |
|-----------------------------------|----|----------------------------|---------------------------------------|---------------------|----------------------------|
|                                   |    |                            | Reserva Jubilacion Patronal           | 17                  | 45.747,91                  |
|                                   |    |                            | Reserva para Desahucio                | 17                  | 10.636,06                  |
|                                   |    |                            | <b>Total Pasivos a largo plazo</b>    |                     | <b><u>620.073,37</u></b>   |
| Otros Activos                     | 11 | 7.054,92                   | <b>PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS:</b> |                     |                            |
|                                   |    |                            | Capital social                        | 19                  | 781.806,00                 |
|                                   |    |                            | Aporte futura capitalizacion          |                     | 82.111,27                  |
| Inversiones                       |    | 3.000,00                   | Reserva legal                         | 20                  | 53.665,84                  |
|                                   |    |                            | Utilidades retenidas                  | 21                  | 736.452,47                 |
|                                   |    |                            | Perdida del ejercicio                 |                     | (82.535,56)                |
| <b>Total Activos no Corriente</b> |    | <b><u>1.057.349,04</u></b> | <b>Total patrimonio</b>               |                     | <b><u>1.571.500,02</u></b> |
|                                   |    |                            | <b>Total</b>                          | <b>2.770.058,38</b> | <b>Total</b>               |
|                                   |    |                            |                                       |                     | <b><u>2.770.058,38</u></b> |

Las notas que se adjuntan forman parte integrante de los estados financieros (1 a 32)

**CHI - VIT ECUADOR S.A.**  
**ESTADO DE RESULTADOS INTEGRALES**  
**AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016**  
(EXPRESADO EN DÓLARES DE LOS ESTADOS UNIDOS DE AMÉRICA)

| <b>INGRESOS Y COSTO DE VENTAS:</b> | <b>Notas</b> | <b>Año 2016</b>          |
|------------------------------------|--------------|--------------------------|
| Ventas netas                       | <b>22</b>    | 1.142.743,77             |
| Costo de ventas                    | <b>23</b>    | (905.038,03)             |
| <b>UTILIDAD BRUTA</b>              |              | <b><u>237.705,74</u></b> |

**GASTOS DE OPERACIÓN:**

|                        |    |                     |
|------------------------|----|---------------------|
| Gastos administrativos | 24 | (193.836,67)        |
| Gastos de ventas       | 25 | (33.549,36)         |
| <b>Sub-total</b>       |    | <b>(227.386,03)</b> |

**PERDIDA OPERACIONAL****10.319,71****FINANCIEROS Y OTROS:**

|                               |                            |
|-------------------------------|----------------------------|
| Gastos financieros            | (55.827,24)                |
| Otros ingresos/egresos - neto | (30.098,72)                |
| <b>Sub-total</b>              | <b>(85.925,96) PERDIDA</b> |

**ANTES DE DEDUCCIONES LEGALES****(75.606,25) Menos:**

|                     |            |
|---------------------|------------|
| Impuesto a la renta | (6.929,31) |
|---------------------|------------|

**PERDIDA DEL EJERCICIO****(82.535,56)**

Las notas que se adjuntan forman parte integrante de los estados financieros (1 a 32)

CHIVIT ECUADOR S.A.  
ESTADO DE EVOLUCION DEL PATRIMONIO  
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016  
(EXPRESADO EN DÓLARES DE LOS ESTADOS UNIDOS DE AMÉRICA)

|                                 | CAPITAL SOCIAL | APORTE FUTURA CAPITALIZACION | RESERVAS      | RESULTADOS ACUMULADOS |   | RESULTADO DEL EJERCICIO | TOTAL        |
|---------------------------------|----------------|------------------------------|---------------|-----------------------|---|-------------------------|--------------|
|                                 |                |                              | RESERVA LEGAL | RESULTADOS ACUMULADOS | RESULTADOS ACUMULADOS POR PRIMERA VEZ DE LAS NIIF |                         |              |
| Saldo final 1 de enero del 2016 | 368.806,00     | 247.111,27                   | 53.665,84     | 97.329,35             | 728.460,02  | (89.336,90)             | 1.406.035,58 |

| CAMBIOS DEL AÑO EN EL PATRIMONIO               |                   |                  |                  |                 |                   |                    |                     |
|--|-------------------|------------------|------------------|-----------------|-------------------|--------------------|---------------------|
| Transferencia de resultados                    |                   |                  |                  | (89.336,90)     |                   | 89.336,90          |                     |
| Aumento de capital                             | 413.000,00        | (165.000,00)     |                  |                 |                   |                    | 248.000,00          |
| Perdida del ejercicio                          |                   |                  |                  |                 |                   | (75.606,25)        | (75.606,25)         |
| Impuesto a la renta 2016                       |                   |                  |                  |                 |                   | (6.929,31)         | (6.929,31)          |
| <b>Saldo final al 31 de diciembre del 2016</b> | <b>781.806,00</b> | <b>82.111,27</b> | <b>53.665,84</b> | <b>7.992,45</b> | <b>728.460,02</b> | <b>(82.535,56)</b> | <b>1.571.500,02</b> |

Las notas que se adjuntan forman parte integrante de los estados financieros (1 a 32)

**CHI-VIT ECUADOR S.A.**  
**ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO POR EL MÉTODO DIRECTO CONSOLIDADO**  
**AL 31 DE DICIEMBRE 2016**  
(EXPRESADO EN DÓLARES DE LOS ESTADOS UNIDOS DE AMÉRICA)

Año 2016

|   |                     |
|---|---------------------|
| <b>INCREMENTO NETO (DISMINUCIÓN) EN EL EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL € EFECTIVO, ANTES DEL</b>   | <b>(1.601,78)</b>   |
| <b>EFFECTO DE LOS CAMBIOS EN LA TASA DE CAMBIO</b>  |                     |
| <b>FLUJOS DE EFECTIVO PROCEDENTES DE (UTILIZADOS EN) ACTIVIDADES DE OPERACIÓN</b>   | <b>(137.475,07)</b> |
| <b>Clases de cobros por actividades de operación</b>  |                     |
| Cobros procedentes de las ventas de bienes y prestación de servicios  | 1.131.149,81        |
| Otros cobros por actividades de operación   | 13.149,22           |
| <b>Clases de pagos por actividades de operación</b>   |                     |
| Pagos a proveedores por el suministro de bienes y servicios   | (908.973,32)        |
| Pagos a y por cuenta de los empleados   | (27.327,16)         |
| Otros pagos por actividades de operación  | (162.152,54)        |
| Otras entradas (salidas) de efectivo  | (183.321,08)        |
| <b>FLUJOS DE EFECTIVO PROCEDENTES DE (UTILIZADOS EN) ACTIVIDADES DE INVERSIÓN</b>   | <b>127.889,18</b>   |
| Adquisiciones de propiedades, planta y equipo   | 127.889,18          |
| <b>FLUJOS DE EFECTIVO PROCEDENTES DE (UTILIZADOS EN) ACTIVIDADES DE FINANCIACIÓN</b>  | <b>7.984,11</b>     |
| Financiación por préstamos a largo plazo  | 7.984,11            |
| <b>EFFECTOS DE LA VARIACION EN LA TASA DE CAMBIO SOBRE EL EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL €</b>  |                     |
| Efectos de la variación en la tasa de cambio sobre el efectivo y equivalentes al efectivo   |                     |
| <b>INCREMENTO (DISMINUCIÓN) NETO DE EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO</b>   | <b>(1.601,78)</b>   |
| <b>EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO AL PRINCIPIO DEL PERIODO</b>   | <b>4.711,82</b>     |
| <b>EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO AL FINAL DEL PERIODO</b>   | <b>3.110,04</b>     |
| <b>CONCILIACION ENTRE LA GANANCIA (PERDIDA) NETA Y LOS FLUJOS DE OPERACIÓN</b>  |                     |
| <b>GANANCIA (PÉRDIDA) ANTES DE 15% A TRABAJADORES E IMPUESTO A LA RENTA</b>   | <b>(75.606,25)</b>  |
| <b>AJUSTE POR PARTIDAS DISTINTAS AL EFECTIVO:</b>   | <b>377.990,91</b>   |
| Ajustes por gasto de depreciación y amortización  | 88.134,23           |
| Ajustes por gastos por deterioro (reversiones por deterioro) reconocidas en los resultados del periodo Pérdida (ganancia) de moneda extranjera no realizada Pérdidas en cambio de moneda extranjera | -                   |
| Ajustes por gastos en provisiones   | 41.856,68           |
| Ajuste por participaciones no controladoras   |                     |
| Ajuste por pagos basados en acciones  |                     |
| Ajustes por ganancias (pérdidas) en valor razonable   | -                   |
| Ajustes por gasto por impuesto a la renta   |                     |
| Ajustes por gasto por participación trabajadores  |                     |
| Otros ajustes por partidas distintas al efectivo  | 248.000,00          |
| <b>CAMBIOS EN ACTIVOS Y PASIVOS:</b>  | <b>(439.859,73)</b> |
| (Incremento) disminución en cuentas por cobrar clientes   | 1.555,26            |
| (Incremento) disminución en otras cuentas por cobrar  | (387.237,47)        |
| (Incremento) disminución en anticipos   | (14.025,10)         |
| (Incremento) disminución en inventarios   | (2.935,60)          |
| (Incremento) disminución en otros activos   | -                   |
| Incremento (disminución) en cuentas por pagar comerciales   | (2.960,35)          |
| Incremento (disminución) en otras cuentas por pagar   | (27.327,16)         |
| Incremento (disminución) en beneficios empleados  | (6.929,31)          |
| Incremento (disminución) en anticipos de clientes   |                     |
| Incremento (disminución) en otros pasivos   |                     |
| <b>Flujos de efectivo netos procedentes de (utilizados en) actividades de operación</b>   | <b>(137.475,07)</b> |
| Las notas que se adjuntan forman parte integrante de los estados financieros (1 a 32)   |                     |