

Marzo 24 de 2020

## INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

A los Accionistas de **CHI-VIT ECUADOR S.A.**

### Informe sobre la auditoría de los estados financieros

#### *Opinión*

Hemos auditado los estados financieros de **CHI-VIT ECUADOR S.A.**, que comprenden el estado de situación financiera al 31 de diciembre de 2019, y los estados de resultados integral, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo correspondientes al ejercicio terminado en esa fecha, así como las notas explicativas a los estados financieros que incluyen un resumen de políticas contables significativas.

En nuestra opinión, los estados financieros adjuntos presentan razonablemente, en todos los aspectos materiales, la situación financiera de **CHI-VIT ECUADOR S.A.**, al 31 de diciembre de 2019, así como sus resultados y flujos de efectivo correspondientes al ejercicio terminado en esa fecha, de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Empresas (NIIF para PYMES) emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB) y disposiciones establecidas por la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros..

#### *Fundamento de la opinión*

Hemos llevado a cabo nuestra auditoría de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoría (NIA). Nuestras responsabilidades de acuerdo con dichas normas se describen más adelante en la sección "Responsabilidades del auditor en relación con la auditoría de los estados financieros" de este informe. Somos independientes de la compañía de conformidad con las disposiciones del Código de Ética para Contadores Públicos emitidos por el Consejo de Normas Internacionales de Ética (IESBA), y hemos cumplido con las demás responsabilidades de ética de conformidad con dicho Código. Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido proporciona una base suficiente y adecuada para nuestra opinión.

### ***Asunto de Énfasis***

Informamos que los estados financieros mencionados en el primer párrafo han sido preparados sobre la base de la Norma Internacional de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Empresas (NIIF para PYMES) y disposiciones emitidas por la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros, que establecen que el Ecuador cuenta con un mercado de bonos corporativos de alta calidad, cuyas características se pueden asociar a un mercado amplio, para el cálculo de las provisiones de jubilación patronal y desahucio, respecto de la enmienda a la NIC 19 “Beneficios a empleados”.

### ***Información Presentada en Adición a los Estados Financieros***

La Administración es responsable por la preparación de información adicional, la cual comprende el Informe anual de los Administradores a su Empresa, pero no incluye el juego completo de estados financieros y nuestro informe de auditoría. Se espera que dicha información sea puesta a nuestra disposición con posterioridad a la fecha de este informe.

Nuestra opinión sobre los estados financieros de la Compañía, no incluye dicha información y no expresamos ninguna forma de aseguramiento o conclusión sobre la misma.

En vinculación con la auditoría de los estados financieros, nuestra responsabilidad es leer el Informe anual de los Administradores a la Empresa y, al hacerlo, considerar si esta información contiene inconsistencias materiales en relación con los estados financieros o con nuestro conocimiento obtenido durante la auditoría, o si de otra forma parecería estar materialmente incorrecta.

Una vez que leamos el Informe anual de los Administradores a la Empresa, si concluimos que existe un error material en esta información, tenemos la obligación de reportar dicho asunto a los Encargados del Gobierno de la Compañía.

### ***Otros asuntos***

Los estados financieros de CHI-VIT ECUADOR S.A., al 31 de diciembre de 2018, fueron auditados por otros auditores quienes emitieron su opinión el 25 de abril de 2019.

### ***Responsabilidades de la Gerencia en relación con los estados financieros.***

La Gerencia es responsable de la preparación y presentación razonable de los estados financieros, de conformidad con las NIIF para PYMES y del control interno que la Gerencia consideró necesario para permitir la preparación de estados financieros libres de desviación material debida a fraude o error.

En la preparación de los estados financieros, la Gerencia es responsable de la evaluación de la capacidad de la compañía para continuar como negocio en marcha, revelando, en su caso, las cuestiones relativas al negocio en marcha y utilizando el principio contable de negocio en marcha excepto si la Gerencia tiene la intención de liquidar la compañía o de cesar operaciones, o bien no exista otra alternativa más realista.

Los encargados del gobierno de la entidad son responsables de la supervisión del proceso de información financiera de la compañía.

### ***Responsabilidades del auditor con relación con la auditoría de los estados financieros***

Nuestros objetivos son obtener una seguridad razonable de que los estados financieros en su conjunto están libres de desviación material, debida a fraude o error, y emitir un informe de auditoría que contiene nuestra opinión. Seguridad razonable es un alto nivel de seguridad, pero no garantiza que una auditoría realizada de conformidad con las NIA siempre detecte una desviación material cuando existe. Las desviaciones pueden deberse a fraude o error y se consideran materiales si, individualmente o de forma agregada, puede preverse razonablemente que influyan en las decisiones económicas que los usuarios toman basándose en los estados financieros.

Como parte de una auditoría de conformidad con las NIA, aplicamos nuestro juicio profesional y mantenemos una actitud de escepticismo profesional durante toda la auditoría. También:

- Identificamos y valoramos los riesgos de desviación material en los estados financieros, debida a fraude o error, diseñamos y aplicamos procedimientos de auditoría para responder a dichos riesgos y obtenemos evidencia de auditoría suficiente y adecuada para proporcionar una base para nuestra opinión. El riesgo de no detectar una desviación material debida a fraude es más elevado que en el caso de una incorrección material debida a error, ya que el fraude puede implicar colusión, falsificación, omisiones deliberadas, manifestaciones intencionadamente erróneas o la elusión del control interno.
- Obtenemos conocimiento del control interno relevante para la auditoría con el fin de diseñar procedimientos de auditoría que sean adecuados en función de las circunstancias y no con la finalidad de expresar una opinión sobre la eficacia del control interno de la compañía.
- Evaluamos lo adecuado de las políticas contables aplicadas y la razonabilidad de las estimaciones contables y la correspondiente información revelada por la Gerencia.

- Concluimos sobre lo adecuado de la utilización por la Gerencia, del principio de negocio en marcha y, con la evidencia de auditoría obtenida, concluimos sobre si existe o no una desviación material relacionada con hechos o con condiciones que pueden generar dudas significativas sobre la capacidad de la compañía para continuar como negocio en marcha. Si concluimos que existe una incertidumbre material, se requiere que llamemos la atención en nuestro informe de auditoría sobre la correspondiente información revelada en los estados financieros o, si dichas revelaciones no son adecuadas, que expresemos una opinión modificada. Nuestras conclusiones se basan en la evidencia de auditoría obtenida hasta la fecha de nuestro informe de auditoría. Sin embargo, hechos o condiciones futuros pueden ser causa de que la compañía deje de ser un negocio en marcha.
- Evaluamos en su conjunto, la presentación, la estructura y el contenido de los estados financieros, incluida la información revelada, y si los estados financieros representan las transacciones y hechos subyacentes de un modo que logran la presentación razonable.

Comunicamos a los encargados del gobierno de la entidad, entre otras cuestiones, el alcance y el momento de realización de la auditoría y los hallazgos significativos de la auditoría, así como cualquier deficiencia significativa del control interno que identificamos en el transcurso de la auditoría.

#### **Otros requerimientos Legales y Reglamentarios**

Nuestro informe sobre el cumplimiento de las obligaciones tributarias de la Compañía por el ejercicio terminado el 31 de diciembre de 2019, se emitirá por separado hasta el 31 de julio de 2020, y de conformidad a las disposiciones del Servicio de Rentas Internas.

*Sacoto & Asociados C. Ltda.*



Ing. Paul Sacoto García  
Socio – Gerente General

Registros:  
SC-RNAE 005

Simón Bolívar 16-78 y Miguel Heredia  
Telf.: (593) 7 284 2835  
(593) 7 283 5415  
Código Postal: 010208  
[www.sacoto.ec](http://www.sacoto.ec)  
Cuenca - Ecuador

Sacoto & Asociados C. Ltda. es  
independiente member firm of PrimeGlobal

**CHI-VIT ECUADOR S.A.****ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA**

Al 31 de Diciembre, 2019

(en US dólares)

		<u>2019</u>	<u>2018</u>
<b>ACTIVOS</b>			
	<b>Notas</b>		
<b>Activos corrientes</b>			
Efectivo y equivalentes de efectivo	5	1.923	12.276
Cuentas por cobrar comerciales y otras, neto	6	984.685	1.042.281
Inventarios	7	478.621	471.274
Impuestos corrientes	8	150.232	184.983
Impuestos diferidos	8	1.294	929
Otros activos corrientes		43.367	5.080
		<b>1.660.122</b>	<b>1.716.823</b>
<b>Activos no corrientes</b>			
Inversiones permanentes	9	1.620	1.620
Propiedad, planta y equipo, neto	10	859.440	913.869
Otros activos no corrientes		3.623	5.472
		<b>864.683</b>	<b>920.961</b>
<b>Total activo</b>		<b>2.524.805</b>	<b>2.637.784</b>
<b>PASIVO Y PATRIMONIO</b>			
<b>Pasivo corriente</b>			
Cuentas por pagar comerciales y otras	11	528.008	530.813
Cuentas por pagar financieras	12	18.405	15.548
Beneficios a empleados	13	16.731	15.274
Impuestos corrientes	8	4.833	19.843
Provisiones		853	15.967
		<b>568.830</b>	<b>597.445</b>
<b>Pasivo no corriente</b>			
Cuentas por pagar comerciales y otras	11	628.119	627.828
Beneficios a empleados	13	8.297	6.835
		<b>636.416</b>	<b>634.663</b>
<b>Total pasivo</b>		<b>1.205.246</b>	<b>1.232.108</b>
<b>Patrimonio</b>			
Capital social	14	781.806	781.806
Aportes para futura capitalización		22.084	-
Reserva legal		53.666	53.666
Reserva facultativa		82.111	82.111
Resultados acumulados provenientes de la adopción por primera vez de las NIIF		849.974	849.974
Resultado de ejercicios anteriores		(363.462)	(194.477)
Resultado integral del ejercicio		(106.620)	(167.404)
<b>Total patrimonio</b>		<b>1.319.559</b>	<b>1.405.676</b>
<b>Total pasivo y patrimonio</b>		<b>2.524.805</b>	<b>2.637.784</b>

---

Ing. Xavier Velez Velasco  
Gerente General

---

Ing. Juan Pablo Mendieta  
Contador

**CHI-VIT ECUADOR S.A.**

**ESTADO DE RESULTADOS INTEGRAL**

Por el año terminado en Diciembre 31, 2019  
(en US dólares)

		<u>2019</u>	<u>2018</u>
	<u>Notas</u>		
<b>Ingresos por actividades ordinarias</b>	<b>15</b>	1.083.838	1.100.433
<b>Costo de ventas</b>	<b>16</b>	(844.021)	(937.433)
<b>Utilidad bruta</b>		<b>239.817</b>	<b>163.000</b>
Reversión de provisiones		575	3.973
Gasto de ventas	<b>17</b>	(60.076)	(35.755)
Gastos administrativos y generales	<b>18</b>	(228.718)	(225.295)
Costo financiero, neto		(55.968)	(54.826)
<b>Resultado antes de impuesto a la renta</b>		<b>(104.370)</b>	<b>(148.903)</b>
Impuesto a la renta	<b>8</b>	(2.250)	(18.501)
<b>Resultado integral del ejercicio</b>		<b>(106.620)</b>	<b>(167.404)</b>
<b>Utilidad (pérdida) por acción</b>		<b>(0,13638)</b>	<b>(0,21412)</b>

\_\_\_\_\_  
Ing. Xavier Velez Velasco  
Gerente General

\_\_\_\_\_  
Ing. Juan Pablo Mendieta  
Contador

**CHI-VIT ECUADOR S.A.****ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO**

Por el año terminado en Diciembre 31, 2019

(en US dólares)

	Capital Social	Aportes para futura capitalización	Reserva Legal	Reserva Facultativa	Resultados acumulados adopción NIIF	Resultados Ejercicios Anteriores	Resultado del Ejercicio	Total Patrimonio Accionistas
<b>Saldo a Diciembre 31, 2017</b>	<b>781.806</b>	<b>-</b>	<b>53.666</b>	<b>82.111</b>	<b>849.974</b>	<b>(196.058)</b>	<b>1.581</b>	<b>1.573.080</b>
Transferencia a resultados de ejercicios anteriores (a)						1.581	(1.581)	-
Resultado antes de deducciones							(148.903)	(148.903)
Impuesto a la renta							(18.501)	(18.501)
<b>Saldo a Diciembre 31, 2018</b>	<b>781.806</b>	<b>-</b>	<b>53.666</b>	<b>82.111</b>	<b>849.974</b>	<b>(194.477)</b>	<b>(167.404)</b>	<b>1.405.676</b>
Transferencia a resultados de ejercicios anteriores (b)						(167.404)	167.404	-
Aporte para futura capitalización (c)		22.084				(1.581)		20.503
Resultado antes de deducciones							(104.370)	(104.370)
Impuesto a la renta							(2.250)	(2.250)
<b>Saldo a Diciembre 31, 2019</b>	<b>781.806</b>	<b>22.084</b>	<b>53.666</b>	<b>82.111</b>	<b>849.974</b>	<b>(363.462)</b>	<b>(106.620)</b>	<b>1.319.559</b>

(a) Resuelto por la Junta General Extraordinaria de Accionistas del 11 de abril de 2018.

(b) Resuelto por la Junta General Extraordinaria de Accionistas del 29 de marzo de 2019.

(c) Resuelto por la Junta General Extraordinaria de Accionistas del 29 de noviembre de 2019.

---

Ing. Xavier Velez Velasco  
Gerente General

---

Ing. Juan Pablo Mendieta  
Contador

## CHI-VIT ECUADOR S.A.

### ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO

Por el año terminado en Diciembre 31, 2019  
(en US dólares)

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
<b>FLUJOS DE EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE OPERACIÓN</b>		
Cobros a clientes	1.139.642	1.029.963
Pagos a empleados	(231.042)	(219.928)
Pagos a proveedores	(848.699)	(674.596)
Impuesto a la renta	(31.322)	(28.930)
Intereses pagados, neto	(55.968)	(171.329)
	<hr/>	<hr/>
<b><i>Efectivo neto proveniente de (usado en) actividades de operación</i></b>	<b>(27.389)</b>	<b>(64.820)</b>
<b>FLUJOS DE EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE INVERSIÓN</b>		
<i>Efectivo proveniente de:</i>		
Incremento de inversiones	-	1.380
<i>Efectivo usado en:</i>		
Adquisición de propiedad, planta y equipo	(6.615)	-
	<hr/>	<hr/>
<b><i>Efectivo neto proveniente de (usado en) actividades de inversión</i></b>	<b>(6.615)</b>	<b>1.380</b>
<b>FLUJOS DE EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO</b>		
<i>Efectivo proveniente de:</i>		
Préstamos a corto plazo	2.857	9.204
Préstamos a largo plazo	291	26.991
Aportes para futuras capitalizaciones	20.503	-
	<hr/>	<hr/>
<b><i>Efectivo neto proveniente de (usado en) actividades de financiamiento</i></b>	<b>23.651</b>	<b>36.195</b>
	<hr/>	<hr/>
<b><i>Aumento (disminución) de efectivo y equivalentes</i></b>	<b>(10.353)</b>	<b>(27.245)</b>
	<hr/>	<hr/>
Efectivo y equivalentes al inicio del año	12.276	39.521
	<hr/>	<hr/>
<b>Efectivo y equivalentes al final del año</b>	<b>1.923</b>	<b>12.276</b>
	<hr/> <hr/>	<hr/> <hr/>

Ing. Xavier Velez Velasco  
Gerente General

Ing. Juan Pablo Mendieta  
Contador

**CHI-VIT ECUADOR S.A.**

**CONCILIACIÓN DEL RESULTADO NETO CON  
EL EFECTIVO PROVENIENTE DE LAS OPERACIONES**

Por el año terminado en Diciembre 31, 2019  
(en US dólares)

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
<b>Resultado integral del ejercicio</b>	<b>(106.620)</b>	<b>(167.404)</b>
<b><i>Ajustes por partidas distintas al efectivo y actividades de operación:</i></b>		
Gasto por depreciaciones	61.043	64.458
Gasto por amortizaciones	1.850	-
Impuesto a la renta	2.250	18.501
Reversión de provisión	(575)	(3.973)
	<b>64.568</b>	<b>78.986</b>
<b>Variaciones en los componentes del capital de trabajo:</b>		
(Aumento) disminución de cuentas por cobrar a clientes	55.806	(70.471)
(Aumento) disminución de impuestos anticipados	(31.322)	(28.930)
(Aumento) disminución de inventarios	(7.347)	(42.293)
Aumento (disminución) de cuentas por pagar a empleados	(6.298)	269.780
Aumento (disminución) de cuentas por pagar a proveedores	3.824	12.015
Aumento (disminución) de intereses por pagar	-	(116.503)
	<b>14.663</b>	<b>23.598</b>
<b>Efectivo proveniente de (usado en) las operaciones</b>	<b>(27.389)</b>	<b>(64.820)</b>

\_\_\_\_\_  
Ing. Xavier Velez Velasco  
Gerente General

\_\_\_\_\_  
Ing. Juan Pablo Mendieta  
Contador

## **CHI-VIT ECUADOR S.A.**

### **NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**

Año terminado en Diciembre 31, 2019

(en US dólares)

---

#### **1. Identificación de la compañía:**

CHI-VIT ECUADOR S.A., es una sociedad anónima que fue constituida en la República del Ecuador en septiembre de 1994 e inscrita en el Registro Mercantil bajo el Nro 390 en diciembre del mismo año; su domicilio esta ubicado en la calle Octavio Chacón Moscoso 4-65 y Cornelio Vintimilla Cuenca, Ecuador. Su actividad principal es Importar, fabricar y distribuir materias primas destinadas a la industria de artefactos de línea blanca; la producción de fritas y esmaltes de vidrio para aplicaciones de: chapa metálica, cerámica, vidrio y otras.

#### **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) para PYMES.

##### **2.2 Bases de preparación de los estados financieros:**

Los estados financieros de Chi-vit Ecuador S.A. han sido preparados de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera NIIF para PYMES, de conformidad con la Resolución No. SC.DS.G.09.006 emitida por la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros publicada en el Registro Oficial N° 94 del 23 de diciembre de 2009.

Con fecha 28 de diciembre de 2017, la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros mediante Oficio No. SCVS-INMV-2017-00060421-OC expresó su criterio interinstitucional (mismo que es de obligatoria aplicación) respecto a si existe en nuestro país un mercado amplio de bonos empresariales de alta calidad.

Cada vez que fuera necesario, ciertas reclasificaciones de importes comparativos han sido efectuadas con el objeto de uniformar la presentación con la del presente ejercicio.

##### **2.3 Moneda funcional:**

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

##### **2.4 Materialidad o Importancia Relativa**

Las omisiones o inexactitudes de partidas son materiales o tienen importancia relativa si pueden, individualmente o en su conjunto influir en las decisiones económicas que tomen los usuarios de los estados financieros. La materialidad depende de la magnitud y la naturaleza de la omisión o inexactitud juzgada en función de las circunstancias particulares en que se hayan producido.

##### **2.5 Bases de medición:**

Los estados financieros han sido preparados sobre las bases del costo histórico, 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 el 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. El valor razonable a efectos de medición y revelación en los estados financieros, se determina sobre una base de este tipo, a excepción de las transacciones relacionadas a las operaciones de leasing que están dentro del alcance de la NIC 17, y las mediciones que tiene algunas similitudes con el valor razonable, pero no son su valor razonable, tales como el valor neto de realización de la NIC 2 o el valor de uso de la NIC 36.

## CHI-VIT ECUADOR S.A.

### NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Año terminado en Diciembre 31, 2019

(en US dólares)

---

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

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

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

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

#### 2.5.1 Efectivo y equivalentes

Comprende el efectivo en caja, cuentas bancarias, depósitos a la vista y otras inversiones de gran liquidez y con vencimientos inferiores a tres meses. Estas partidas se registran a su costo histórico y no difieren de su valor neto de realización.

#### 2.5.2 Inventarios

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

Las importaciones en tránsito se encuentran registradas a su costo de adquisición, incrementado por los gastos de importación incurridos hasta la fecha del estado de situación financiera.

El valor neto realizable representa el precio de venta estimado menos todos los costos necesarios para la venta.

La estimación de obsolescencia está basada en una estimación técnica sobre los materiales que no tendrán utilización futura en las actividades de la compañía. Este deterioro se reconoce en el estado de resultados integral.

#### 2.5.3 Propiedad, planta y equipo

**Medición en el momento del reconocimiento:** Las partidas de "propiedad, planta y equipo" se miden inicialmente por su costo.

El costo de "propiedad, planta y equipo" comprende su precio de adquisición más todos los costos directamente relacionados con la ubicación y la puesta en condiciones de funcionamiento.

**Medición posterior al reconocimiento:** Modelo del costo - Después del reconocimiento inicial, la "propiedad, planta y equipo" son valoradas al costo menos depreciación, agotamiento acumulado y pérdidas por deterioro.

Cuando partes significativas de una partida de propiedad, planta y equipo poseen vidas útiles distintas, son registradas de forma separada como un componente integral del activo.

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

**Método de depreciación y vida útil:** El costo de "propiedad, planta y equipo" se deprecia de acuerdo con el método de línea recta. La vida útil estimada, valor residual y método de depreciación son revisados al final de cada año, siendo el efecto de cualquier cambio en el estimado, registrado sobre una base prospectiva.

## CHI-VIT ECUADOR S.A.

### NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Año terminado en Diciembre 31, 2019

(en US dólares)

A continuación se presentan las principales partidas de "propiedad, planta y equipo" y la vida útil usadas en el cálculo de la depreciación:

<u>Ítem</u>	<u>Vida útil</u> <u>años</u>
Terrenos	-
Nave y piscina	10-20
Maquinaria	10
Muebles y enseres	10
Equipo de computación	3
Vehículos	5
Otros activos depreciables	10

**Retiro o venta de "propiedad, planta y equipo":** La utilidad o pérdida que surja del retiro o venta de una partida de "propiedad, planta y equipo" es calculada como la diferencia entre el precio de venta y el valor en libros del activo y es reconocida en resultados.

#### 2.5.4 Deterioro del valor de los activos:

##### Activos Financieros no Derivados

Al final de cada período, la compañía evalúa los valores en libros de sus activos a fin de determinar si existe un indicativo de que estos activos han sufrido alguna pérdida por deterioro. En tal caso, se calcula el importe recuperable del activo o unidad generadora de efectivo a fin de determinar el alcance de la pérdida por deterioro (*de haber alguna*).

Las pérdidas y reversiones por deterioro se reconocen inmediatamente en resultados, salvo si el activo se registra a un importe revaluado, en cuyo caso se debe considerar la pérdida por deterioro como una disminución o un incremento en la revaluación.

La evidencia objetiva que un activo financiero está deteriorado puede incluir: el incumplimiento de pago por parte de un deudor; la reestructuración de un valor adeudado en términos que ésta no se consideraría en otras circunstancias; indicadores que el deudor o emisor se declarará en bancarrota; cambios adversos en el estado de pago del prestatario; desaparición de un mercado activo para un instrumento, y, datos observables que indican que existe un descenso medible en los flujos de efectivo esperados de un grupo de activos financieros.

La Administración considera la evidencia de deterioro de los activos financieros medidos a costo amortizado (deudores comerciales y otras cuentas por cobrar) a nivel individual. La evaluación se realiza sobre la base de una revisión objetiva y sistemática de todas las cantidades pendientes de cobro al final de cada período y representa la mejor estimación de la Administración sobre las pérdidas en las cuales podría incurrirse por este concepto.

Las pérdidas por deterioro pueden ser revertidas únicamente si la reversión está objetivamente relacionada con un evento ocurrido después de que la pérdida por deterioro fue reconocida.

##### Activos no Financieros

El importe en libros de los activos no financieros, diferentes a inventarios e impuesto a la renta diferido, es revisado en la fecha del estado de situación financiera para determinar si existe algún indicio de deterioro; si existen tales indicios, entonces se estima el importe recuperable del activo.

Se reconoce una pérdida por deterioro si el importe en libros de un activo o unidad generadora de efectivo excede su importe recuperable. Las pérdidas por deterioro son reconocidas en resultados.

Las pérdidas por deterioro se revierten si existe un cambio en su importe recuperable. Cuando se revierte una pérdida por deterioro, el valor del activo no puede exceder al valor que habría sido determinado, neto de depreciación o amortización, si no se hubiese reconocido una pérdida por deterioro.

## CHI-VIT ECUADOR S.A.

### NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Año terminado en Diciembre 31, 2019

(en US dólares)

---

#### 2.5.5 Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar

Son pasivos financieros que no constituyen pagos fijos o determinables, que no cotizan en un mercado activo.

El reconocimiento inicial se realiza al valor razonable considerando el precio de la transacción, y la valorización subsiguiente al costo amortizado utilizando el método de la tasa de interés efectiva.

Se clasifican en pasivos corrientes, excepto cuando la compañía tenga derecho incondicional de diferir el pago de la obligación por lo menos en los 12 meses posteriores de la fecha del estado de situación financiera.

#### 2.5.6 Provisiones

Las provisiones se reconocen cuando la compañía tiene una obligación presente (*ya sea legal o implícita*) como resultado de un suceso pasado, y es probable que la compañía tenga que desprenderse de recursos 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 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 seguro que se recibirá el desembolso y el monto de la cuenta por cobrar puede ser medido con fiabilidad.

#### 2.5.7 Beneficios a empleados

##### Beneficios definidos:

**Beneficios Post-Empleo - 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 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.

##### Beneficios a Corto plazo

Estos beneficios son reconocidos como gastos en la medida que el beneficio es devengado por ellos. La compañía reconoce un pasivo si posee la obligación legal implícita actual de pagar este monto como resultado de un servicio entregado por el empleado en el pasado y la obligación puede ser estimada de manera fiable.

Los beneficios que reconoce la compañía, por este concepto corresponden a aquellas establecidas en Código del Trabajo.

**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 líquidas de acuerdo a las disposiciones legales.

##### Beneficios por terminación del contrato

Los beneficios por despido intempestivo o cese de las relaciones laborales son reconocidas en el gasto, cuando la administración ha tomado la decisión de dar por terminado la relación contractual con los empleados.

**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**

Año terminado en Diciembre 31, 2019

(en US dólares)

---

**2.5.8 Impuestos**

El gasto por impuesto a la renta representa la suma del impuesto a la renta por pagar corriente y el impuesto diferido reconocidos de acuerdo a la NIC 12 "Impuesto a las Ganancias".

**Impuesto corriente:** Se basa en la utilidad gravable (tributaria) registrada durante el año. La utilidad gravable difiere de la utilidad contable, debido a las partidas de ingresos o gastos imponibles o deducibles y partidas que no serán gravables o deducibles. El pasivo de la compañía por concepto del impuesto corriente se calcula utilizando las tasas fiscales aprobadas al final de cada período.

Se reconoce una provisión para aquellos asuntos para los cuales determinar el impuesto a la renta a pagar es incierto, pero se considera probable que habrá una futura salida de fondos hacia la autoridad fiscal. Las provisiones se miden al mejor estimación de la cantidad que se espera sea pagadera. La evaluación se basa en el juicio profesional de impuestos dentro de la Compañía soportado por la experiencia previa en situaciones similares y, en ciertos casos, basado en la opinión de asesores fiscales independientes.

**Impuestos diferidos:** Se reconoce sobre las diferencias temporarias determinadas entre el valor en libros de los activos y pasivos incluidos en los estados financieros y sus bases fiscales. Un pasivo por impuesto diferido se reconoce generalmente para todas las diferencias temporarias imponibles. 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 cuando existe y es exigible el derecho legal a compensar los valores reconocidos en esas partidas, frente a la misma autoridad fiscal.

**Impuestos corrientes y diferidos:** 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, en cuyo caso el impuesto también se reconoce fuera del resultado; o cuando surgen del registro inicial de una combinación de negocios.

**2.5.9 Provisiones**

Las provisiones se reconocen cuando la compañía tiene una obligación presente (*ya sea legal o implícita*) como resultado de un suceso pasado, y es probable que la compañía tenga que desprenderse de recursos 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 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 seguro que se recibirá el desembolso y el monto de la cuenta por cobrar puede ser medido con fiabilidad.

**2.5.10 Compensación de saldos y transacciones**

Como norma general en los estados financieros no se compensan los activos y pasivos, tampoco los ingresos y gastos, salvo aquellos casos en los que la compensación sea requerida o permitida por alguna norma y esta presentación sea el reflejo de la esencia de la transacción.

## CHI-VIT ECUADOR S.A.

### NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Año terminado en Diciembre 31, 2019

(en US dólares)

---

Los ingresos y gastos con origen en transacciones que, contractualmente o por una norma legal, contemplan la posibilidad de compensación y la compañía tiene la intención de liquidar por su importe neto, o de realizar el activo y proceder al pago del pasivo de forma simultánea, se presentan netos en resultados.

#### 2.5.11 Instrumentos financieros

Los activos y pasivos financieros se reconocen cuando una entidad pasa a formar parte de las disposiciones contractuales del instrumento.

Los activos y pasivos financieros se miden inicialmente al valor razonable. Los costos de transacción que son directamente atribuibles a la adquisición o emisión de activos y pasivos financieros (*distintos a los activos y pasivos financieros designados al valor razonable con cambio en los resultados*) se agregan o deducen del valor razonable de los activos o pasivos financieros, cuando sea apropiado, al momento del reconocimiento inicial. Los costos de transacción directamente atribuibles a la adquisición de activos o pasivos financieros designados al valor razonable con cambio en los resultados se reconocen de inmediato en el resultado del período.

#### Activos financieros

Los activos financieros se clasifican dentro de las siguientes categorías: "cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas 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.

#### 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.

#### Inversiones mantenidas hasta el vencimiento

Las inversiones mantenidas hasta el vencimiento son activos financieros no derivados con pagos fijos o determinables y fechas de vencimiento fijas que la compañía tiene la intención afirmativa y capacidad de mantener hasta el vencimiento. Luego del reconocimiento inicial, las inversiones mantenidas hasta el vencimiento se miden al costo amortizado usando el método de la tasa de interés efectiva menos cualquier deterioro.

#### Cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar

Son activos financieros que no constituyen pagos fijos o determinables, que no cotizan en un mercado activo.

Después del reconocimiento inicial a valor razonable, se miden al costo amortizado utilizando el método de tasa de interés efectiva.

Las cuentas por cobrar comerciales incluyen una provisión para reducir su valor a su probable realización. Esta provisión se constituye en función de un análisis de la probabilidad de recuperación de las cuentas.

Se clasifican en activos corrientes, excepto los vencimientos superiores a 12 meses desde la fecha del estado de situación financiera, los que se clasifican como no corrientes.

## CHI-VIT ECUADOR S.A.

### NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Año terminado en Diciembre 31, 2019

(en US dólares)

---

#### Deterioro de activos financieros al costo amortizado

Los activos financieros que se miden al costo amortizado 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.

La evidencia objetiva de deterioro de valor podría incluir:

- Dificultades financieras significativas del deudor o grupo de deudores; o
- Incumplimientos o moras en el pago de los intereses o el principal; o
- Probabilidad de que, el deudor o deudores, entren en quiebra o en otra forma de reorganización
- La desaparición de un mercado activo para ese activo financiero debido a dificultades financieras.

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.

El valor en libros del activo financiero se reduce por la pérdida por deterioro directamente, excepto para las cuentas por cobrar comerciales, donde el importe en libros se reduce a través de una cuenta de provisión. Los cambios en el importe en libros de la cuenta de provisión se reconocen en el estado de resultados.

#### Baja de un activo financiero

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 período.

#### Pasivos financieros e instrumentos de patrimonio emitidos por la compañía

Los instrumentos de deuda y patrimonio son clasificados como pasivos financieros o como patrimonio de conformidad con la sustancia del acuerdo contractual.

Los pasivos financieros se clasifican como pasivo corriente a menos que la compañía tenga derecho incondicional de diferir el pago de la obligación por lo menos 12 meses después de la fecha del estado de situación financiera.

**Clasificación como deuda o patrimonio:** Los instrumentos de deuda y patrimonio son clasificados como pasivos financieros o como patrimonio de conformidad con la sustancia del acuerdo contractual y las definiciones de pasivo financiero e instrumento de patrimonio.

**Instrumentos de Patrimonio:** Un instrumento de patrimonio consiste en cualquier contrato que evidencie un interés residual en los activos de una entidad luego de deducir todos sus pasivos. Los instrumentos de patrimonio emitidos por una entidad se reconocen por los ingresos recibidos, neto de los costos de emisión directos.

La recompra de los instrumentos de patrimonio propios de la compañía se reconoce y deduce directamente en el patrimonio. No se reconoce ninguna ganancia o pérdida en los resultados, provenientes de la compra, venta, emisión o cancelación de los instrumentos de patrimonio propios de la compañía.

## CHI-VIT ECUADOR S.A.

### NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Año terminado en Diciembre 31, 2019

(en US dólares)

---

**Pasivos financieros:** Estas deudas se registran al valor razonable de la obligación contraída y los costos/gastos generados por esta se contabilizan en el estado de resultados integral. Las deudas financieras se presentan como pasivos no corrientes cuando su plazo de vencimiento excede los doce meses desde la fecha del estado de situación financiera.

**Otros pasivos financieros:** Los otros pasivos financieros (*incluyendo los préstamos y las cuentas por pagar comerciales y otras*) se miden posteriormente al costo amortizado usando el método de la tasa de interés efectiva.

El método de la tasa de interés efectiva es un método de cálculo del costo amortizado de un pasivo financiero y de imputación del gasto financiero a lo largo del período relevante. La tasa de interés efectiva es la tasa de descuento que iguala exactamente los flujos de efectivo por cobrar o por pagar (*incluyendo todos los honorarios y puntos pagados o recibidos que forman parte de la tasa de interés efectiva, los costos de transacción y otras primas o descuentos*) estimados a lo largo de la vida esperada del pasivo financiero ó, (*cuando sea adecuado*), en un período más corto con el importe neto en libros en el momento de reconocimiento inicial.

**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.

#### 2.5.12 Reconocimiento de Ingresos

Los ingresos provenientes de la venta de productos, están principalmente relacionados a la importación, fabricación y distribución de materias primas, son reconocidos al valor razonable de la contraprestación recibida o por recibir, neta de devoluciones, bonificaciones o rebajas comerciales y del impuesto al valor agregado.

Los ingresos se reconocen cuando una obligación de desempeño es satisfecha. La norma incluye además orientación sobre temas específicos relacionados con el reconocimiento de ingresos y requiere un mayor nivel de revelaciones.

La compañía reconoce los ingresos por un importe que la compañía espera recibir a cambio de la transferencia de bienes o servicios a un cliente.

La compañía basa su estimación de devoluciones y descuentos sobre la base de los resultados históricos, teniendo en cuenta el tipo de cliente, el tipo de operación y las características específicas de cada acuerdo.

#### 2.5.13 Costos y Gastos

Se registran al costo histórico. Los costos y gastos se reconocen a medida que son incurridos, independientemente de la fecha en que se efectúe el pago, y se registran en el período de la esencia de la transacción.

#### 2.5.14 Compensación de saldos y transacciones

Como norma general en los estados financieros no se compensan los activos y pasivos, tampoco los ingresos y gastos, salvo aquellos casos en los que la compensación sea requerida o permitida por alguna norma y esta presentación sea el reflejo de la esencia de la transacción.

Los ingresos y gastos con origen en transacciones que, contractualmente o por una norma legal, contemplan la posibilidad de compensación y la compañía tiene la intención de liquidar por su importe neto, o de realizar el activo y proceder al pago del pasivo de forma simultánea, se presentan netos en resultados.

#### 2.5.15 Utilidad (Pérdida) por acción

La utilidad (pérdida) básica por acción se calcula dividiendo la utilidad (pérdida) neta del año atribuido a los accionistas ordinarios para el número de acciones en circulación.

**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**

Año terminado en Diciembre 31, 2019

(en US dólares)

---

**3. ESTIMACIONES Y JUICIOS CONTABLES CRÍTICOS**

La preparación de los presentes estados financieros en conformidad con las NIIF para PYMES, requiere que la administración realice ciertas estimaciones y establezca algunos supuestos inherentes a la actividad económica de la compañía, con el propósito de determinar la valuación y presentación de algunas partidas que forman parte de los estados financieros. En opinión de la administración, tales estimaciones y supuestos estuvieron basados en la mejor utilización de la información disponible al momento, los cuales podrían llegar a diferir de sus efectos finales.

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

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

Las pérdidas por deterioro reconocidas en un activo en períodos 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.

**3.2 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 basado en varios supuestos. Estos supuestos utilizados para determinar el valor presente de estas obligaciones incluye 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 debe realizar el cálculo actuarial, utilizando la tasa de descuento, la tasa de mortalidad y de rotación al final de cada año reportados 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 las obligaciones de estos beneficios.

Las obligaciones por prestaciones definidas de la compañía se descuentan a una tasa establecida por referencia al rendimiento de mercado de los bonos emitidos por el Gobierno del Ecuador (*al final del período sobre el que se informa*).

**3.3 Estimación de vidas útiles de "propiedad, planta y equipo":** La estimación de las vidas útiles y el valor residual se efectúan en base al método de línea recta durante la vida útil estimada para cada tipo de activo.

**3.4 Provisiones:** Estas estimaciones están basadas en evaluaciones sobre los desembolsos que se deberán efectuar para liquidar las obligaciones.

**3.5 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.

## CHI-VIT ECUADOR S.A.

### NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Año terminado en Diciembre 31, 2019  
(en US dólares)

#### 4. Instrumentos Financieros - Valores Razonables y Administración de Riesgos

##### 4.1 Categorías de instrumentos financieros

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

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
<b><u>Activos financieros medidos al costo neto</u></b>		
Efectivo y equivalentes de efectivo	1.923	12.276
Cuentas por cobrar comerciales y otras, neto	984.685	1.042.281
<b>Total</b>	<b>986.608</b>	<b>1.054.557</b>
<b><u>Pasivos financieros medidos al costo neto</u></b>		
Cuentas por pagar comerciales y otras	1.156.127	1.158.641
Cuentas por pagar financieras	18.405	15.548
<b>Total</b>	<b>1.174.532</b>	<b>1.174.189</b>

##### 4.2 Valor razonable de instrumentos financieros

La Administración considera que los importes en libros de los activos y pasivos financieros reconocidos al costo neto en los estados financieros se aproximan a su valor razonable.

##### 4.3 Administración de Riesgos Financieros

###### Factores de Riesgo Financiero

La naturaleza de las operaciones expone a la organización a diversos riesgos financieros como son: a) riesgo de mercado, b) riesgo de crédito; y, c) riesgo liquidez.

La Administración de la Compañía es responsable por establecer y supervisar la estructura de riesgos de esta. Las políticas de administración de riesgo son establecidas para identificar y analizar los riesgos que enfrenta la Compañía, establecer los límites y controles de riesgo apropiados y monitorear esos riesgos y el cumplimiento por parte de la Compañía con esos límites. Las políticas y los sistemas de administración de riesgo son revisadas regularmente para reflejar los cambios en las condiciones de mercado y en las actividades. Por medio de capacitación, normas y procedimientos administrativos, la Compañía busca crear un ambiente de control disciplinado y constructivo en el cual los empleados comprendan sus funciones y obligaciones.

###### 4.3.1 Gestión de riesgos financieros

La exposición de la Compañía a los riesgos financieros se genera de distintas maneras, la cual es evaluada y mitigada a través de su política de administración financiera, en ésta, se procura mantener el equilibrio entre los flujos provenientes de operaciones y los pasivos de la organización.

A continuación se presenta una definición de los riesgos que enfrenta la Compañía, una caracterización y cuantificación de estos y una breve descripción de la mitigación en uso en caso de existir.

###### 4.3.2 Riesgo de interés

Al cierre del período la Compañía mantiene préstamos vigentes con instituciones financieras locales por lo que se encuentra expuesta a riesgos por eventuales cambios en la tasa de interés.

###### 4.3.3 Riesgo de crédito

En lo referente al riesgo de crédito correspondiente a las cuentas por cobrar, es un riesgo limitado y cuya explicación viene dada por la naturaleza del proceso de venta y de cobranza. Este proceso contempla que la importación, fabricación y distribución de productos, sólo se realiza conforme a las condiciones aprobadas, que generalmente se otorga a clientes que cumplen el perfil crediticio adecuado, perfil identificado en la evaluación financiera que se realiza en forma

## **CHI-VIT ECUADOR S.A.**

### **NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**

Año terminado en Diciembre 31, 2019

(en US dólares)

---

La gerencia es responsable de gestionar el riesgo de crédito de sus clientes en base a las políticas, procedimientos y controles de gestión de riesgo.

La estimación de incobrabilidad alcanza un 0,26% al 31 de diciembre de 2019, del total bruto de deudores comerciales y otras cuentas por cobrar.

#### **4.3.4 Riesgo de liquidez**

La organización busca cumplir con un marco de trabajo apropiado para gestión de liquidez que se basa en la mantención de un nivel de efectivo suficiente que le permita tanto hacer frente a los períodos adversos de su actividad así como a sus obligaciones de corto plazo. Al 31 de diciembre de 2019, la organización mantiene como fuente de financiamiento los valores de efectivo y equivalentes y cuentas por cobrar, que son de disponibilidad inmediata, y sobre los cuales no existe restricción alguna.

La organización mantiene su efectivo y equivalente al efectivo en instituciones financieras con calificaciones de riesgo AAA- y AAA, y sobre las cuales no mantiene restricción alguna.

#### **4.3.5 Riesgo patrimonial**

**CHI-VIT ECUADOR S.A.** cumple con el objetivo mantener un adecuado nivel de capital, y maximizar el rendimiento a sus accionistas a través de la optimización de los niveles de deuda y patrimonio.

## CHI-VIT ECUADOR S.A.

### NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Año terminado en Diciembre 31, 2019

(en US dólares)

#### 5. Efectivo y equivalentes de efectivo

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, esta compuesto por:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Caja	140	406
Bancos	1.783	11.870
<b>Total</b>	<b>1.923</b>	<b>12.276</b>

*El valor razonable del efectivo es su valor registrado en libros debido a su naturaleza.*

*Las instituciones financieras donde se mantienen los recursos tienen una calificación de riesgo AAA y AAA- y ninguno de estos activos se encuentra vencido o deteriorado.*

#### 6. Cuentas por cobrar comerciales y otras

Los documentos y cuentas por cobrar a diciembre 31 de 2019 y 2018, fueron los siguientes:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Clientes	164.736	221.165 *
Clientes relacionados	27.689	28.725 **
Anticipo a proveedores	4.983	4.514
Otras cuentas por cobrar	789.814	789.813
	<b>987.222</b>	<b>1.044.217</b>
Previsión para cuentas malas	(2.537)	(1.936)
<b>Total</b>	<b>984.685</b>	<b>1.042.281</b>

*Al 31 de diciembre de 2019, la compañía realizó un análisis de deterioro de sus cuentas por cobrar tomando en cuenta las eventuales dificultades financieras de cada uno de los deudores y según el impacto que podría tener sobre sus flujos de efectivo futuros estimados en el activo financiero.*

*La provisión de cuentas malas del ejercicio y la provisión que mantiene en el activo, podría resultar insuficiente para cubrir la cartera vencida que pasa de 360 días.*

*Las cuentas por cobrar comerciales están compuestas por deudores comerciales y otras cuentas por cobrar, a su valor bruto (antes de aplicar estimaciones de incobrabilidad). Las condiciones de crédito están determinadas conforme a una política aprobada por la Compañía.*

*El saldo de la cuenta de clientes corresponde a ingresos provenientes del cumplimiento del objeto social de la compañía.*

**CHI-VIT ECUADOR S.A.****NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**

Año terminado en Diciembre 31, 2019

(en US dólares)

*\* Los saldo de clientes no relacionados al 31 de diciembre de 2019 fueron los siguientes:*

<b>Clientes</b>	<b>TOTAL</b>	<b>CORRIENTE</b>	<b>1 A 30 DIAS</b>	<b>31 A 60 DIAS</b>	<b>61 A 90 DIAS</b>	<b>91 A 180 DIAS</b>	<b>181 A 360 DIAS</b>	<b>&gt; 360 DIAS</b>
Mabe Ecuador S.A.	95.203	73.344	21.859					
Industrias Haceb S.A.	23.074	23.074						
Pemco Emelier Do Brasil	21.026							21.026
Challenger S.A.S	8.230	8.230						
Industrias Cheff Ltda.	6.230		6.230					
Fadicc S.A.	5.582				5.582			
Pemco Emelier S.A.	3.673							3.673
T.Industriales Austroforja C. Ltda.	962	962						
Sr. Marcelo Sinchi	755			755				
Sr. Diego Armijos	1		1					
<b>TOTAL:</b>	<b>164.736</b>	<b>105.610</b>	<b>28.090</b>	<b>755</b>	<b>5.582</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>24.699</b>

*\*\* Los saldo de clientes relacionados al 31 de diciembre de 2019 fueron los siguientes:*

<b>Clientes relacionados</b>	<b>TOTAL</b>	<b>CORRIENTE</b>	<b>1 A 30 DIAS</b>	<b>31 A 60 DIAS</b>	<b>61 A 90 DIAS</b>	<b>91 A 180 DIAS</b>	<b>181 A 360 DIAS</b>	<b>&gt; 360 DIAS</b>
FIBRO ACERO S.A.	27.689	27.689						
<b>TOTAL:</b>	<b>27.689</b>	<b>27.689</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>

## CHI-VIT ECUADOR S.A.

### NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Año terminado en Diciembre 31, 2019

(en US dólares)

#### 7. Inventarios

Este rubro al 31 de diciembre de 2019 y 2018 se conforma de:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Productos terminados	217.419	133.174
Materias primas	185.138	153.846
Suministros y repuestos	76.064	67.961
Importaciones en tránsito	-	116.293
<b>Total</b>	<b><u>478.621</u></b>	<b><u>471.274</u></b>

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, el costo de producción y ventas que se presenta en el estado de resultados integral asciende USD 844.021 y USD 937.433 respectivamente.

La compañía mantiene como método de valoración de inventarios el método de costo promedio ponderado.

A la fecha de los estados financieros, en el estado de resultados no se registraron provisiones por inventarios deteriorados. El deterioro en esta industria es prácticamente nulo, al existir la posibilidad de reciclar los items.

#### 8. Impuestos corrientes

Este rubro, al 31 de diciembre de 2019 y 2018 se conforma de:

<b>a) Activos por impuestos corrientes:</b>	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Impuesto a la renta retenido de clientes	13.896	7.444
Anticipo del impuesto a la renta	7.984	7.786
Crédito tributario de impuesto a la renta de años anteriores	-	7.563
Impuesto a la salida de divisas	90.767	92.573
IVA retenido por clientes	26.721	69.617
IVA pagado a proveedores	10.864	-
<b>Total</b>	<b><u>150.232</u></b>	<b><u>184.983</u></b>

<b>b) Pasivo por impuestos corrientes:</b>	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Retenciones en la fuente de Impuesto a la renta	2.665	1.999
IVA Cobrado	-	735
Retencion de IVA a proveedores	2.168	1.395
Impuesto a la renta	-	15.714
<b>Total</b>	<b><u>4.833</u></b>	<b><u>19.843</u></b>

## CHI-VIT ECUADOR S.A.

### NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Año terminado en Diciembre 31, 2019

(en US dólares)

#### c) Conciliación tributaria - contable

La conciliación tributaria al 31 de diciembre de 2019 y 2018, de conformidad a las disposiciones legales, es la siguiente:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Utilidad antes de participación a trabajadores en las utilidades e impuesto a la renta	(104.370)	(148.903)
Participación a trabajadores	-	-
<b>Utilidad antes de impuestos</b>	<b>(104.370)</b>	<b>(148.903)</b>
Gastos no deducibles	75.395	38.216
Ingresos exentos	(575)	(929)
Deducciones permitidas por ley	-	1.056
Gastos no deducibles para generar ingresos exentos	631	-
Generación / Reversión de diferencias temporarias (IMPUESTOS DIFERIDOS)	365	-
<b>Base imponible</b>	<b>(28.553)</b>	<b>(110.559)</b>
Impuesto a la renta calculado a la tasa del 22% - 25%	-	-
Anticipo determinado correspondiente al ejercicio fiscal declarado	-	15.714 **
<b>Impuesto a la renta causado</b>	<b>-</b>	<b>15.714</b>
(-) Retenciones en la fuente	(6.818)	(7.444)
(-) Crédito tributario de ejercicios anteriores	(7.078)	(7.562)
(-) Crédito tributario generado por impuesto a la Salida de Divisas	(90.767)	(92.573)
(-) Anticipo del impuesto a la renta pagado	-	(7.786)
<b>Crédito tributario del impuesto a la renta</b>	<b>(104.663)</b>	<b>(99.651) **</b>

\* De conformidad con disposiciones legales, la tarifa para el impuesto a la renta es del 25% sobre su base imponible. No obstante la tarifa impositiva será del 28% de la base imponible cuando la sociedad tenga accionistas, socios, partícipes, constituyentes, beneficiarios o similares residentes o establecidos en paraísos fiscales o regímenes de menor imposición con una participación directa o indirecta, individual o conjunta, igual o superior al 50% del capital social o de aquel que corresponda a la naturaleza de la sociedad. Cuando la mencionada participación de paraísos fiscales o regímenes de menor imposición sea inferior al 50%, la tarifa de 25% aplicará sobre la proporción de la base imponible que corresponda a dicha participación, de acuerdo a lo indicado en el reglamento.

\*\* A partir del año 2010, se debe considerar como impuesto a la renta mínimo el valor del anticipo calculado, el cual resulta de la suma matemática del 0.4% del activo, 0.2% del patrimonio, 0.4% de ingresos gravados y 0.2% de costos y gastos deducibles. Durante el año 2018, el impuesto a la renta causado no excedió al anticipo calculado, por ello, la Compañía registró en resultados anticipo el determinado. Para el periodo 2019 se eliminó en anticipo determinado por lo tanto la compañía registro el Impuesto a la renta causado.

#### d) Impuesto sobre las ganancias diferido

Los movimientos del impuesto diferido a las ganancias por los períodos terminados el 31 de diciembre de 2019 y 2018 fueron los siguientes:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
<b>Saldo inicial del período</b>	<b>929</b>	<b>-</b>
Impuesto diferido reconocido en el resultado del período	365	929
<b>Saldo final del período</b>	<b>1.294</b>	<b>929</b>

## CHI-VIT ECUADOR S.A.

### NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Año terminado en Diciembre 31, 2019

(en US dólares)

La recuperación de los saldos de activos por impuestos diferidos depende de la obtención de utilidades tributarias suficientes en el futuro.

Las disposiciones legales del Ecuador prevén el reconocimiento tributario de impuestos diferidos únicamente en los casos y condiciones establecidos en la normativa tributaria, provenientes de sucesos económicos, transacciones o registros contables que se produzcan a partir del 1 de enero de 2015; a excepción de los efectos provenientes de las pérdidas y créditos tributarios conforme la normativa tributaria vigente, según corresponda el caso.

Los pasivos por impuestos diferidos que hayan sido contabilizados por los sujetos pasivos, en cumplimiento del marco normativo tributario y en atención a la aplicación de la técnica contable, se mantendrán vigentes para su respectiva liquidación.

Para fines tributarios, en caso de divergencia entre las normas tributarias y las normas NIIF, prevalecerán las primeras.

#### **e) Impuesto a la Renta Corriente Reconocido en Resultados**

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Impuesto a la renta corriente	-	15.714
Gasto (Ingreso) Impuesto a la renta diferido	2.250	2.787
<b>Impuesto a la renta del ejercicio</b>	<b>2.250</b>	<b>18.501</b>

#### **f) Movimiento de Activo y Pasivo por Impuesto a la Renta Diferido**

El activo y pasivo por impuesto diferido se formaba de la siguiente manera:

<b>Diferencias temporarias</b>	<u>Estado de situación</u>	
	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Beneficios de empleados - No corrientes	1.294	929
<i>Efecto en el impuesto diferido en resultados</i>		
<b>Activo por impuesto diferido neto</b>	<b>1.294</b>	<b>929</b>

<b>Diferencias temporarias</b>	<u>Estado de resultados integrales</u>	
	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Beneficios de empleados - No corrientes	8.999	11.147
<i>Efecto en el impuesto diferido en resultados</i>		
<b>Ingreso "Gasto" por impuesto a la renta diferido</b>	<b>2.250</b>	<b>2.787</b>

#### **g) Conciliación de la Tasa Efectiva de Impuesto a la Renta**

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Pérdida / Ganancia antes del impuesto a la renta	(28.553)	(110.559)
Anticipo determinado del Impuesto a la renta	-	15.714
<b>Tasa impositiva efectiva</b>	<b>0%</b>	<b>-14%</b>

## **CHI-VIT ECUADOR S.A.**

### **NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**

Año terminado en Diciembre 31, 2019

(en US dólares)

---

#### **h) Precios de transferencia:**

El numeral 1 de la Sección Segunda del Capítulo IV "Depuración de los Ingresos" de la Ley de Régimen Tributario Interno, establece el régimen de precios de transferencia orientado a regular con fines tributarios las transacciones que se realizan entre partes relacionadas; por otro lado el numeral 5 del mismo cuerpo legal establece las exenciones de aplicación del Régimen de Precios de Transferencia cuando:

- El contribuyente tenga un impuesto causado superior al 3% de sus ingresos gravables;
- El contribuyente no realice operaciones con residentes en paraísos fiscales o regímenes fiscales preferentes.
- El contribuyente no mantenga suscrito con el Estado, contratos por la exploración y explotación de recursos no renovables.

**CHI-VIT ECUADOR S.A.** debe aplicar el Régimen de Precios de Transferencia para identificar si las operaciones con partes relacionadas se produjeron con principios de plena competencia, por tener un impuesto causado inferior al 3% de sus ingresos gravables de acuerdo a la normativa antes señalada.

#### **i) Situación Fiscal**

##### ***Ley Orgánica de Simplificación y Progresividad tributaria***

El 30 de diciembre de 2019, se emitió la Ley Orgánica de Simplificación y Progresividad Tributaria, a continuación se detallan los aspectos más importantes de la mencionada Ley:

##### **Código tributario**

Establece derechos a los sujetos pasivos entre ellos:

- Acceder a las actuaciones administrativas;
- El sujeto pasivo debe ser informado sobre sus derechos al inicio del control o fiscalización;
- Obtener devoluciones de impuestos con intereses sin necesidad de solicitarlos;
- Reconocimiento de beneficios que le sean aplicables;
- Solicitar constancia en actas de la documentación exhibida o entregada y de todas las manifestaciones verbales que realicen, por parte de los servidores y de los contribuyentes dentro de los procesos administrativos.

##### **Impuesto a la renta**

##### **Ingresos**

- Se considerarán como ingresos, los provenientes de jubilaciones patronales o desahucio que no hayan sido efectivamente pagadas a favor de los beneficiarios y que han sido utilizados como gasto deducible conforme lo establecido en la ley.
- Se considera exentos del impuesto a la renta: la capitalización de utilidades; inclusive en los casos en los que dicha capitalización se genere por efectos de la reinversión de utilidades en los términos definidos en el Art. 37 de la LORTI.
- Se grava la distribución de dividendos a sociedades y personas naturales no residentes en Ecuador. El ingreso gravado será igual al 40% del dividendo efectivamente distribuido. Aplicará el 35% de retención sobre los dividendos en la parte que no se haya informado la composición societaria.
- Se exoneran del Impuesto a la renta, las inversiones nuevas y productivas a favor de: servicios de infraestructura hospitalaria, servicios educativos, servicios culturales y artísticos.

**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**

Año terminado en Diciembre 31, 2019

(en US dólares)

---

**Gastos Deducibles**

- Se establece que en la deducibilidad del Impuesto a la Renta y en los intereses pagados y devengados en operaciones efectuadas con partes relacionadas no deberá ser mayor al veinte por ciento (20%) de la utilidad antes de participación laboral, más intereses, depreciaciones y amortizaciones correspondientes al respectivo ejercicio fiscal, excepto en los pagos de intereses por préstamos utilizados para financiar proyectos de gestión delegada y públicos de interés común calificados por la auditoría pública competente.

- "No serán deducibles los costos o gastos por contratos de arrendamiento mercantil o leasing cuando la transacción tenga lugar sobre bienes que hayan sido de propiedad del mismo sujeto pasivo, de partes relacionadas con él o de su cónyuge o parientes dentro del cuarto grado de consanguinidad o segundo de afinidad; ni tampoco cuando el plazo del contrato sea inferior al plazo de vida útil estimada del bien, conforme su naturaleza, salvo en el caso de que siendo inferior, el precio de la opción de compra sea mayor o igual al saldo del precio equivalente al de la vida útil restante; ni cuando las cuotas de arrendamiento no sean iguales entre sí."

-Serán también deducibles las provisiones para atender el pago de desahucio y de pensiones jubilares patronales, actuarialmente formuladas por empresas especializadas o por profesionales en la materia, con relación al personal que haya cumplido por lo menos 10 años de trabajo en la misma empresa, y que los aportes en efectivo de estas provisiones sean administrados por empresas especializadas y autorizadas por la Ley de Mercado de Valores.

- Se pueden deducir también el 100% adicional del patrocinio a deportistas, programas y proyectos deportivos previamente calificados.

- Hasta en un 150% serán gastos deducibles, los patrocinios de eventos artísticos y culturales.

- Las personas naturales con ingresos netos superiores a US\$ 100,000 no podrán deducir gastos personales, excepto gastos de salud por enfermedades catastróficas, raras o huérfanas (aplicable para el ejercicio económico 2020).

**Anticipo del Impuesto a la renta**

- Este será de forma voluntaria, el pago será el equivalente al 50% de la renta causada del ejercicio fiscal anterior menos las retenciones que le hayan sido efectuadas.

**Impuesto al Valor Agregado**

- Los servicios digitales como por ejemplo Netflix, Spotify, etc. gravan 12% de IVA

- Con tarifa 0% de IVA gravan los suministros de dominios de páginas web, servidores, computación en la nube; maquinaria, embarcaciones, equipos de navegación para el sector pesquero artesanal; el servicio de carga eléctrica por instituciones públicas o privadas para vehículos cien por ciento eléctricos.

- IVA 0 % en plantas, flores, follajes, ramas cortadas en estado fresco, tinturadas y preservadas. Así como también glucómetros, lancetas, tiras reactivas para medición de glucosa, bombas de insulina, marcapasos.

- El uso del crédito tributario por el IVA pagado en adquisiciones locales e importaciones de bienes y servicios, podrá ser utilizado hasta dentro de 5 años contados desde la fecha de pago.

- Se podrá solicitar al SRI la devolución o compensación del crédito tributario por retenciones de IVA hasta dentro de 5 años.

- Los exportadores de servicios podrán solicitar la devolución del IVA de los bienes y servicios adquiridos para la exportación de servicios.

## **CHI-VIT ECUADOR S.A.**

### **NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**

Año terminado en Diciembre 31, 2019

(en US dólares)

---

#### **Impuesto a la Salida de Divisas**

- Se incluye en el régimen de exención de ISD, pagos por concepto de dividendos distribuidos a favor de sociedades extranjeras o personas naturales no residentes, con domicilio en paraísos fiscales o regímenes de menor imposición, siempre que dentro de su cadena de propiedad no tengan a personas naturales o jurídicas domiciliadas en el Ecuador.

- Se eliminó la temporalidad del mínimo de 360 días calendario para la exención de amortización de capital e intereses por créditos otorgados (180 días); pagos por rendimientos financieros, ganancias de capital de inversiones provenientes del exterior y que ingresaron al Mercado de Valores; pagos por rendimientos financieros, ganancias de capital y capital por valores emitidos por sociedades domiciliadas en el Ecuador (y que hayan sido adquiridos en el exterior) cuyo destino haya sido el financiamiento de vivienda, microcrédito o de inversiones productivas; pagos por rendimientos financieros, ganancias de capital y capital de depósitos a plazo fijo o inversiones en instituciones del sistema financiero nacional, siempre y cuando el pago no sea entre partes relacionadas.

#### **ICE**

- Las bebidas gaseosas con azúcar, cerveza industrial y energizantes con contenido de azúcar mayor a 25 gramos por litro de bebida también gravan el 10 % del ICE.

- Las fundas plásticas, tendrán la aplicación de una tarifa progresiva para los ejercicios 2020 (USD 0,04), 2021 (USD 0,06), 2022 (USD 0,08). Entra en vigencia 90 días después de publicada la Ley.

*Se encuentran exentos de ICE:*

- Vehículos motorizados eléctricos; furgonetas y camiones hasta 3,5 toneladas de carga, fundas plásticas para uso industrial, agrícola, agroindustria, de exportación, para productos congelados las que contengan como mínimo 50% de materia prima reciclada post consumo, y fundas plásticas utilizadas como empaque primario.

- Se modifican las reglas para la determinación de las bases imponibles de este impuesto.

Se determina un Régimen impositivo para las microempresas de acuerdo al COPCI.

#### **Reformas al código orgánico de la producción, comercio e inversiones**

- Los exportadores podrán solicitar la devolución simplificada de tributos al comercio exterior, la devolución será automática una vez presentada la Declaración Aduanera de Exportación definitiva, a través de la emisión de notas de crédito por la parte de la SENA. Lo mencionado previamente no aplica para la devolución de IVA, que tiene su propia aplicación.

#### **Contribución Única y Temporal**

- Las sociedades que realicen actividades económicas, y que hayan generado ingresos gravados iguales o superiores a 1.000.000 en el ejercicio fiscal 2018, pagarán una contribución única temporal, para los ejercicios fiscales 2020, 2021 y 2022, sobre dichos ingresos; este no podrá ser superior al 25% del impuesto causado en el 2018.

Esta contribución no podrá ser utilizado como crédito tributario, ni como gasto deducible en los periodos

La declaración y pago de esta contribución se realizará hasta el 31 de marzo de cada año fiscal.

#### **Otros**

Por única vez, se establece la reducción del 10% del impuesto a la renta a pagar del ejercicio fiscal 2019, para los contribuyentes domiciliados a septiembre 2019 en las provincias de Carchi, Imbabura, Bolívar, Chimborazo, Tungurahua, Cotopaxi, Cañar, Azuay y Loja cuya actividad principal sea agrícola, ganadera, agroindustria y/o turismo afectadas por el estado de excepción.

## CHI-VIT ECUADOR S.A.

### NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Año terminado en Diciembre 31, 2019

(en US dólares)

#### 9. Inversiones Permanentes

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, el rubro inversiones permanentes corresponde a:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>	Porcentaje de Acciones
Sociedad de Fomento Empresarial e Industrial SOFEI S.A.	1.620	1.620	2,70%
<b>Total</b>	<b>1.620</b>	<b>1.620</b>	

Compañía	Relación	Actividad
Sociedad de Fomento Empresarial e Industrial SOFEI S.A.	Asociada	Desarrollo empresarial

#### 10. Propiedad, planta y equipo

A diciembre 31 de 2019 y 2018, los componentes de este rubro fueron los siguientes:

	<u>Costo</u>		Vida útil años
	<u>2019</u>	<u>2018</u>	
Terrenos	275.117	275.117	-
Nave y piscina	357.147	357.147	10-20
Maquinaria	674.805	673.405	10
Muebles y enseres	15.966	15.966	10
Equipo de computación	9.448	9.141	3
Vehículos	4.275	4.275	5
Otros activos depreciables	68.798	63.891	10
	<b>1.405.556</b>	<b>1.398.942</b>	
Depreciación acumulada	(546.116)	(485.073)	
<b>Total</b>	<b>859.440</b>	<b>913.869</b>	

**CHI-VIT ECUADOR S.A.**

**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**

Año terminado en Diciembre 31, 2019  
(en US dólares)

\* *Los movimientos de propiedad, planta y equipo al 31 de diciembre de 2019 y 2018 fueron los siguientes:*

<b>Costo</b>	<b>Terrenos</b>	<b>Edificios</b>	<b>Maquinaria</b>	<b>Equipo de fabricación</b>	<b>Equipo de laboratorio</b>	<b>Muebles y enseres</b>	<b>Equipo de oficina</b>	<b>Equipo de computación</b>	<b>Sistema conraincendios</b>	<b>Equipo montacargas</b>	<b>Vehículos</b>	<b>Otros activos depreciables</b>	<b>TOTAL</b>
<b>Saldo a Diciembre 31 de 2017</b>	<b>275.117</b>	<b>357.147</b>	<b>469.004</b>	<b>155.665</b>	<b>33.638</b>	<b>11.742</b>	<b>4.224</b>	<b>9.141</b>	<b>8.498</b>	<b>6.600</b>	<b>4.275</b>	<b>63.891</b>	<b>1.398.942</b>
Ajustes	-	-	204.401	(155.665)	(33.638)	4.224	(4.224)	-	(8.498)	(6.600)	-	-	-
<b>Saldo a Diciembre 31 de 2018</b>	<b>275.117</b>	<b>357.147</b>	<b>673.405</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>15.966</b>	<b>-</b>	<b>9.141</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>4.275</b>	<b>63.891</b>	<b>1.398.942</b>
Adquisiciones	-	-	1.400	-	-	-	-	307	-	-	-	4.907	6.614
<b>Saldo a Diciembre 31 de 2019</b>	<b>275.117</b>	<b>357.147</b>	<b>674.805</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>15.966</b>	<b>-</b>	<b>9.448</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>4.275</b>	<b>68.798</b>	<b>1.405.556</b>

<b>Depreciación acumulada y deterioro</b>	<b>Terrenos</b>	<b>Edificios</b>	<b>Maquinaria</b>	<b>Equipo de fabricación</b>	<b>Equipo de laboratorio</b>	<b>Muebles y enseres</b>	<b>Equipo de oficina</b>	<b>Equipo de computación</b>	<b>Sistema conraincendios</b>	<b>Equipo montacargas</b>	<b>Vehículos</b>	<b>Otros activos depreciables</b>	<b>TOTAL</b>
<b>Saldo a Diciembre 31 de 2017</b>		<b>108.320</b>	<b>129.627</b>	<b>96.002</b>	<b>18.931</b>	<b>7.159</b>	<b>2.278</b>	<b>8.571</b>	<b>2.695</b>	<b>6.600</b>	<b>4.275</b>	<b>37.544</b>	<b>422.002</b>
Depreciación del año		18.639	38.373	-	-	1.407	-	410	-	-	-	4.242	63.071
Ajustes		-	124.228	(96.002)	(18.931)	2.278	(2.278)	-	(2.695)	(6.600)	-	-	-
<b>Saldo a Diciembre 31 de 2018</b>		<b>126.959</b>	<b>292.228</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>10.844</b>	<b>-</b>	<b>8.981</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>4.275</b>	<b>41.786</b>	<b>485.073</b>
Depreciación del año		16.513	38.333	-	-	1.407	-	203	-	-	-	4.587	61.043
<b>Saldo a Diciembre 31 de 2019</b>		<b>143.472</b>	<b>330.561</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>12.251</b>	<b>-</b>	<b>9.184</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>4.275</b>	<b>46.373</b>	<b>546.116</b>

*La compañía no ha efectuado estimaciones por costos de desmantelamiento, retiro o rehabilitación de propiedad, planta y equipo, ya que no tiene obligación legal ni contractual para ello.*

*Existe cobertura de seguros y ésta cubre varios riesgos, entre ellos: pérdidas físicas, daños materiales, rotura de maquinaria, entre otros. Los riesgos han sido asegurados con la compañía Seguros Equinoccial S.A.*

## CHI-VIT ECUADOR S.A.

### NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Año terminado en Diciembre 31, 2019

(en US dólares)

#### 11. Cuentas por pagar comerciales y otras

A Diciembre 31 de 2019 y 2018, este rubro lo integraban:

<b>a) Corto plazo</b>	<b><u>2019</u></b>	<b><u>2018</u></b>
Proveedores nacionales	59.479	58.434
Proveedores relacionados	50	44.453 *
Proveedores del exterior	128.785	213.781
Retenciones al personal	3.780	3.450
Otras cuentas por pagar	335.914	210.695
<b>Total</b>	<b><u>528.008</u></b>	<b><u>530.813</u></b>

El valor contable de las cuentas comerciales y otras cuentas por pagar es muy cercano a su valor razonable debido a su naturaleza de corto plazo.

\* Los saldos de proveedores relacionados al 31 de diciembre de 2019 y 2018 fueron los siguientes:

	<b><u>2019</u></b>	<b><u>2018</u></b>
Fibro Acero S.A.	50	11.140
Uchida Hayashi Atsushi	-	21.230
Vélez Jaramillo Jorge Olmedo	-	12.083
<b>Total</b>	<b><u>50</u></b>	<b><u>44.453</u></b>

<b>b) Largo plazo</b>	<b><u>2019</u></b>	<b><u>2018</u></b>
Sr. Atsushi Uchida	240.700	240.700
Fibro Acero S.A.	155.000	155.000
Ing. Jorge Velez Jaramillo	137.000	137.000
U.S. Borax INC	40.000	-
GUZMAN GLOBAL S.L.	29.372	85.211
Pemco Esmelier S.A.	8.000	-
Quimialmel	7.839	-
Sr. Ronald Kaufler	7.000	7.000
Chubb Seguros Ecuador S.A.	3.208	2.917
<b>Total</b>	<b><u>628.119</u></b>	<b><u>627.828</u></b>

\* A diciembre 31 de 2019, comprenden operaciones con partes relacionadas realizadas a tasas anuales que van desde el 7,18% al 8,82%, y plazos de 365 y 1800 días.

## CHI-VIT ECUADOR S.A.

### NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Año terminado en Diciembre 31, 2019

(en US dólares)

#### 12. Cuentas por pagar financieras

A diciembre 31 de 2019 y 2018, la composición de los préstamos es la siguiente:

<i>a) Corto plazo</i>	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Tarjetas de crédito	18.405	15.548
<b>Total corto plazo</b>	<b>18.405</b>	<b>15.548</b>

#### 13. Beneficios a empleados

##### *a) Corto plazo*

A diciembre 31 de 2019 y 2018 corresponde a:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Nóminas por pagar	13.114	11.940
Provisiones por cargas sociales	3.617	3.334
<b>Total</b>	<b>16.731</b>	<b>15.274</b>

*Las provisiones para cargas sociales corresponden al décimo tercer sueldo, décimo cuarto sueldo y vacaciones, establecidas por el Código de Trabajo.*

##### *b) Largo plazo*

A diciembre 31 de 2019 y 2018, las obligaciones por beneficios a empleados de post empleo y por terminación de empleo fueron los siguientes:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Jubilación Patronal	6.247	5.187
Desahucio	2.050	1.648
<b>Total</b>	<b>8.297</b>	<b>6.835</b>

## CHI-VIT ECUADOR S.A.

### NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Año terminado en Diciembre 31, 2019

(en US dólares)

A diciembre 31 de 2019, la siguiente tabla resume el movimiento de la provisión y los componentes del gasto neto por jubilación patronal y desahucio reconocidos en el estado de resultados integral y el importe reconocido en el estado de situación financiera:

	<u>Jubilación Patronal</u>	<u>Desahucio</u>	Total
<b>Saldo al 1 de enero de 2019</b>	<b>5.187</b>	<b>1.648</b>	<b>6.835</b>
Reserva trabajadores transferidos			-
Costo laboral	1.381	533	<b>1.914</b>
Costos financiero	60	23	<b>83</b>
Costos financiero anterior	193	60	<b>253</b>
Reversión de reservas de trabajadores salidos	(574)	(214)	<b>(788)</b>
<b>Saldo al 31 de Diciembre de 2019</b>	<b>6.247</b>	<b>2.050</b>	<b>8.297</b>

**Jubilación patronal:** De acuerdo con disposiciones del Código del Trabajo, los trabajadores que por veinticinco 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.

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

El estudio actuarial fue realizado por el a empresa **LOGARITMO CÍA. LTDA.** La tasa de descuento promedio es equivalente **7.92%** misma que resulta de ponderar geoméricamente las tasas de interés de los Bonos Corporativos de Alta Calidad del Ecuador, de acuerdo con la Resolución emitida por la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros en oficio No. **SCVS-INMV-2017-00060421-OC** .

#### 14. Capital social:

El capital social de la compañía a Diciembre 31 de 2019 y 2018, está representado por 781,806 acciones, nominativas y ordinarias de un dólar de los Estados Unidos de América cada una.

Accionistas	Porcentaje de Acciones	Domicilio
BEST TRADING ASESORES S.A.	13,07%	Ecuador
FIBROACERO S.A.	26,46%	Ecuador
INDUGLOB S. A.	1,22%	Ecuador
MANAGEMENT CREATIVE ASESORES S.A.	13,07%	Ecuador
SAKUNAO TENEDORA DE ACCIONES S.A.	26,14%	Ecuador
VELEZ VELASCO PABLO JAVIER	20,04%	Ecuador
<b>TOTAL</b>	<b>100,00%</b>	

## CHI-VIT ECUADOR S.A.

### NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Año terminado en Diciembre 31, 2019

(en US dólares)

#### 15. Ingresos por actividades ordinarias

Por los períodos terminados el 31 de diciembre de 2019 y 2018, este rubro incluye:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Ventas locales	696.876	767.296
Ventas al exterior	384.700	323.385
Otros ingresos	2.262	9.752
<b>Total</b>	<b>1.083.838</b>	<b>1.100.433</b>

Los ingresos provienen del cumplimiento del objeto social de la compañía.

#### 16. Costo de ventas y producción

En este rubro a diciembre 31 de 2019 y 2018 se incluye:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Costo de ventas locales	535.894	631.272
Costo de ventas al exterior	308.127	306.161
<b>Total</b>	<b>844.021</b>	<b>937.433</b>

#### 17. Gasto de ventas

Por los períodos terminados el 31 de diciembre de 2019 y 2018, este rubro incluye:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Sueldos, salarios y otros gastos de gestión del personal	3.490	3.411
Gastos de exportaciones	27.170	19.560
Servicios prestados	11.671	400
Fletes y transporte	5.980	5.717
Servicios básicos	4.109	3.621
Gastos de viajes	1.148	914
Combustible	654	472
Sistemas de cómputo	223	445
Otros	5.631	1.215
<b>Total</b>	<b>60.076</b>	<b>35.755</b>

## CHI-VIT ECUADOR S.A.

### NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Año terminado en Diciembre 31, 2019

(en US dólares)

\* Un detalle de los gastos por sueldos, salarios y otros gastos de gestión del personal de ventas.

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Comisiones	3.363	3.266
Atención al personal	127	145
<b>Total</b>	<b>3.490</b>	<b>3.411</b>

#### 18. Gastos administrativos y generales

El acumulado por los ejercicios 2019 y 2018 corresponden a los siguientes rubros:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Sueldos, salarios y otros gastos de gestión del personal	121.178	129.046 *
Servicios prestados	1.440	1.613
Honorarios a profesionales	21.938	22.704
Impuestos y contribuciones	15.677	14.657
Seguros	5.615	5.238
Gastos de viaje	4.219	1.350
Baja de créditos incobrables	2.535	22.484
Servicios básicos	2.400	3.423
Depreciaciones	1.610	1.817
Limpieza	611	927
Otros gastos	51.495	22.036
<b>Total</b>	<b>228.718</b>	<b>225.295</b>

\* Un detalle de los gastos por sueldos, salarios y otros gastos de gestión del personal de administración

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Sueldos y salarios	99.105	95.190
Horas suplementarias	-	6
Bonificaciones	16.800	4.577
Décimo tercer sueldo	1.260	5.994
Décimo cuarto sueldo	798	1.164
Fondos de reserva	853	4.580
Aportes al IESS	1.838	11.027
Uniformes	-	460
Atención al personal	524	-
Indemnizaciones	-	6.048
<b>Total</b>	<b>121.178</b>	<b>129.046</b>

## CHI-VIT ECUADOR S.A.

### NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Año terminado en Diciembre 31, 2019

(en US dólares)

#### 19. Transacciones con compañías relacionadas

Las operaciones con compañías relacionadas, al 31 de diciembre de 2019 y 2018 fueron:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
<b><u>Ventas</u></b>		
Fibroacero S.A.	165.240	162.190
Induglob S.A.	1.080	1.461
<b>Total</b>	<b>166.319</b>	<b>163.651</b>

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
<b><u>Compras</u></b>		
Sr. Atsushi Uchida	21.633	21.663
Ing. Jorge Velez Jaramillo	12.330	12.330
Fibroacero S.A.	11.463	11.408
<b>Total</b>	<b>45.426</b>	<b>45.401</b>

#### 20. Hechos ocurridos después del período sobre el que se informa

Entre el 31 de diciembre de 2019 y la fecha de emisión de nuestro informe no se produjeron eventos que en opinión de la Administración pudieran tener un efecto significativo sobre los estados financieros adjuntos.

\_\_\_\_\_  
Ing. Xavier Velez Velasco  
Gerente General

\_\_\_\_\_  
Ing. Juan Pablo Mendieta  
Contador