

CHI - VIT ECUADOR S.A NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016

(EXPRESADO EN DÓLARES DE LOS ESTADOS UNIDOS DE AMÉRICA)

1. OPERACIONES

La Compañía se encuentra en la República del Ecuador, constituida el 2 de septiembre de 1994, se dedica a la producción y comercialización de esmaltes, fritas de vidrio y pigmentos inorgánicos, cuya dirección de domicilio está en la calle Octavio Chacón Moscoso 4-65 y Cornelio Vintimilla sector Parque Industrial Machángara en la ciudad de Cuenca. Su identificación fiscal es RUC: 0190152227001.

Autorización del reporte de estados financieros

Los estados financieros por el año terminado el 31 de diciembre del 2016 han sido emitidos con la autorización de la Junta de Accionistas.

2. BASES DE PRESENTACION

2.1. Declaración de Cumplimiento

Los estados financieros están preparados de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera, que comprenden:

- ☐ Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF).
- ☐ Normas Internacionales de Contabilidad (NIC).
- ☐ Interpretaciones emitidas por el comité de Interpretaciones de Normas Internacionales de Información financiera (CINIIF).

Los estados financieros consolidados de **CHI-VIT Ecuador S.A.** los estados financieros están preparados de conformidad con los nuevos principios de contabilidad de aceptación general en Ecuador (NIIF), siguiendo los procedimientos técnicos establecidos en la NIIF 1, en la preparación de los estados financieros adjuntos.

Las siguientes Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) y sus interpretaciones han sido promulgadas conjuntamente con la fecha de cierre de los estados financieros, las cuales no son de aplicación obligatoria, citamos estas normas:

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016(Expresado en US\$ dólares)

2.2. Nuevas NIIF que serán adoptadas por la Compañía

Nombre	EVALUACION			
	SI	NO	EN CURSO	NA
IMPUESTO A LAS GANANCIAS		X		
CONVERSION MONEDA EXTRANJERA		X		
HIPERINFLACION		X		
ACTIVIDADES ESÉCIALES		X		
ADOPCION NIIF	X			
PRESENTACION DE ESTADOS FINANCIEROS	X			
ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA	X			
ESTADO DEL RESULTADO INTEGRAL Y ESTADO DE RESULTADOS	X			
ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO Y ESTADO DE RESULTADOS Y GANANCIAS ACUMULADAS	X			
ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO	X			
PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO	X			
DETERIORO DEL VALOR DE LOS ACTIVOS	X			
PASIVOS Y PATRIMONIO	X			
PROVISIONES Y CONTINGENCIAS	X			
BENEFICIOS A LOS EMPLEADOS	X			
COSTOS POR PRÉSTAMOS	X			

2.3. Moneda Funcional

La Compañía, de acuerdo con la NIC 21 (Efecto de las variaciones en las tasas de cambio de la Moneda Extranjera) ha determinado que el dólar de los Estados Unidos de América representa su moneda funcional; consecuentemente, las transacciones en otras divisas distintas al dólar, se consideran “moneda extranjera”

Los estados financieros al 31 de diciembre del 2016, están presentados en dólares de los Estados Unidos de América

2.4. Uso de estimaciones y Juicios en la preparación de los estados financieros

La preparación de los estados financieros requieren que la Administración de la Compañía, en la aplicación de las políticas contables, realice estimaciones y supuestos los cuales tienen incidencia en los montos presentados de activos, pasivos, en las revelaciones sobre activos y pasivos contingentes a la fecha de los estados financieros y sobre los montos presentados de ingresos y gastos del período correspondiente.

Las estimaciones y supuestos relacionados se basan en la experiencia histórica y otros factores que se consideran razonables en las circunstancias actuales, cuyo resultado es la base para formar juicios sobre el valor en libros de los activos y pasivos que no son fácilmente determinables por otras fuentes

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016(Expresado en US\$ dólares)

3. POLITICAS CONTABLES.

Las políticas contables mencionadas en este reporte, han sido aplicadas, a todos los años presentados en estos estados financieros

A continuación se describen las principales políticas adoptadas en la presentación de los estados financieros, que han sido elaboradas de acuerdo con Normas Internacionales de información financiera NIFF.

3.1. Clasificación de saldos corrientes y no corrientes

La caja chica o fondo de caja menor es una cuenta del activo corriente destinado para realizar gastos pequeños, ya que no justifica la elaboración de un cheque. Pues toda compra hasta USD 5 (cinco dólares) será considerada como gasto no deducible y los superiores a este valor será considerado como deducible por lo cual será contabilizada en las cuentas contables que corresponda.

3.2. Equivalente de efectivo

Los estados financieros registran como efectivo y equivalente de efectivo, el valor disponible a corto plazo y todas las inversiones de corto plazo adquiridas en valores altamente líquidos, sujetas a un riesgo poco significativo de cambios en su valor y con vencimientos de tres meses o menos.

3.3. Bancos Nacionales.-

Esta es una cuenta del activos donde se registra los movimientos de dinero en los bancos nacionales, esta cuenta se acredita con depósitos bancarios, transferencias o ingresos de dinero en la cuenta por préstamos y se debita por retiros, giros de cheque o transferencias bancarias.

3.4. Bancos Extranjeros.-

Esta es una cuenta del activos donde se registra los movimientos de dinero en los bancos extranjeros, esta cuenta se acredita con depósitos bancarios y transferencias bancarias y se debita por giros de cheque o transferencias bancarias.

3.5. Préstamos y cuentas por cobrar

Se registra en los estados financieros por los documentos y cuentas por cobrar comerciales a clientes, compañías relacionadas y otras cuentas por cobrar. Son activos financieros no derivados que dan derecho a pagos fijos o determinables y que no cotizan en un mercado activo. Se incluyen en el activo corriente, excepto

por los vencimientos mayores a 12 meses cortados desde la fecha del estado de situación

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016(Expresado en US\$ dólares)

Las cuentas por cobrar son activos financieros con pagos determinados, que no se cotizan en un mercado activo. Se incluye en activos corrientes, excepto para vencimientos superiores a 12 meses desde la fecha del balance, que se clasifican como activos no corrientes. Las cuentas por cobrar incluyen a los deudores comerciales y otras cuentas por cobrar.

3.6. Provisión para cuentas de dudosa cobrabilidad y Baja de otras cuentas por cobrar

Se registra una provisión de dudosa cobrabilidad para cubrir futuros riesgos de pérdida que pueden llegar a producirse en la realización de cuentas por cobrar a clientes, exclusivamente.

Al 31 de diciembre del 2016, la Administración de la Compañía efectuó una revisión del importe recuperable del rubro otras cuentas por cobrar debido a la existencia de partidas antiguas pendientes de cobro y partidas que no tuvieron movimientos significativos durante el año.

3.7. Inventarios

Los inventarios se valoran a su coste o a su valor neto realizable, el menor de los dos. El coste se determina por el método costo promedio ponderado. El costo de los productos terminados y de los productos en curso incluye los costos de diseño, las materias primas, la mano de obra directa, otros costos directos y gastos generales de fabricación (basados en una capacidad operativa normal), pero no incluye los costos por intereses. El valor neto realizable es el precio de venta estimado en el curso normal del negocio, menos los gastos de comercialización y distribución. Son todos los costos derivados de su adquisición y transformación, y otros costos incurridos para darles su condición y ubicación actuales.

El costo de productos terminados incluye los costos relacionados directamente con la producción, así como también todos aquellos costos indirectos fijos y variables de producción. La asignación de los costos indirectos de producción se efectúa sobre la base de la capacidad normal de la planta.

Las existencias de materiales e insumos se valorizan al costo de adquisición. Los valores así determinados no exceden el valor estimado de reposición de estas existencias.

El valor neto realizable es el precio de venta estimado en el curso normal del negocio menos los costos de ventas aplicables.

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016(Expresado en US\$ dólares)**

3.8. Impuestos corrientes

A esta cuenta se debitará por el registro de los anticipos de impuesto a la renta, del crédito tributario de las retenciones en la fuente efectuadas por clientes y por el impuesto del valor agregado de las compras realizadas en el mes.

Se acreditan mensualmente y anualmente con la presentación de las declaraciones de impuestos al Servicio de Rentas Internas. Mensualmente se deberá conciliar los saldos con las declaraciones y el anexo transaccional.

3.9. Propiedad, Planta y Equipo

a) Medición inicial.-

Las partidas de activos fijos se miden inicialmente por su costo. El costo de los activos fijos comprende su precio de adquisición más todos los costos directamente relacionados con la ubicación de los activos, su puesta en condiciones de funcionamiento según lo previsto por la gerencia y la estimación inicial de cualquier costo de desmantelamiento y/o retiro del elemento o de rehabilitación de la ubicación de los activos.

Los costos por préstamos directamente atribuibles a la adquisición de activos aptos (aquellos que requieren de un período sustancial antes de estar listos para su uso o venta) son considerados como parte del costo de dichos activos.

b) Medición posterior al reconocimiento inicial – modelo de costo.-

Después del reconocimiento inicial, los activos fijos, se muestran al costo menos su depreciación acumulada y el importe acumulado de las pérdidas de deterioro de valor, en caso de existir. Los gastos de reparaciones y mantenimientos se imputan a resultados en el período en que se producen.

c) Depreciación.-

El costo de los activos fijos se deprecia de acuerdo con sus vidas útiles estimadas mediante 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.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016(Expresado en US\$ dólares)

A continuación se presentan las principales partidas de activos fijos y las vidas útiles usadas en el cálculo de la depreciación:

<u>Activo:</u>	<u>tasas:</u>
Máquinaria	10%
Equipo de oficina	10%
Equipo de fabricación	10%
Muebles y enseres	10%
Equipo de laboratorio	10%
Nave	5%
Piscina	10%
Montacarga	10%
Equipo de computación	33,33%
Vehículos	20%
Otros activos	10%

□ Deterioro del valor de los activos.-

Al final de cada período sobre el que se informa, la Compañía evalúa información interna y externa del negocio con el fin de establecer la existencia de indicios de deterioro de los valores en libros de sus activos. Para los activos con indicios de deterioro, así como para los activos intangibles con vida útil no definida, se calcula el importe recuperable del activo evaluado con a fin de determinar las posibles pérdidas por deterioro. Cuando no es posible estimar el importe recuperable de un activo individual, la Compañía calcula el importe recuperable de la unidad generadora de efectivo a la que pertenece dicho activo.

El importe recuperable es el mayor entre el valor razonable menos los costos directamente relacionados a su potencial venta y el valor en uso. Al estimar el valor en uso, los flujos de efectivo futuros estimados son descontados utilizando una tasa de descuento antes de impuesto que refleja las valoraciones actuales del mercado respecto al valor temporal del dinero y los riesgos específicos para el activo para los cuales no se han ajustados los estimados de flujo de efectivo futuros.

3.10. Otros activos

Se registra al costo de adquisición, este rubro incluye inversiones permanentes, documentos por cobrar de clientes a largo plazo, activos intangibles y gastos de constitución, que se amortizan en línea recta a 20 años.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016 (Expresado en US\$ dólares)

3.11.Deterioro

□ Activos Financieros

Los activos financieros son evaluados por la Compañía en cada fecha de presentación de estados financieros, para determinar si existe evidencia objetiva de deterioro. Se considera que un activo financiero presenta deterioro cuando existe evidencia objetiva de la ocurrencia de algún evento con efectos negativos sobre los flujos futuros estimados de efectivo de ese activo.

Los activos financieros significativos son evaluados sobre una base individual, mientras que el resto de los activos financieros son revisados en grupos que posean similares riesgos de crédito. Todas las pérdidas por deterioro se reconocen en el estado de resultados integrales.

□ Activos no financieros

El valor de los activos no financieros de la Compañía, tales como maquinaria, equipos, vehículos y mobiliario y activos intangibles, es revisado en la fecha del estado de situación financiera para determinar cualquier indicio de deterioro. Cuando algún evento o cambio en las circunstancias indica que el valor en libros de tales activos se ha deteriorado, se estima su valor recuperable.

Una pérdida por deterioro es reconocida si el monto en libros de un activo o su unidad generadora de efectivo sobrepasa su monto recuperable. Las pérdidas por deterioro son reconocidas en el estado de resultados integrales.

Al 31 de diciembre del 2016, la Administración de la Compañía considera que no existen indicios de deterioro de activos no financieros como maquinaria, equipos, vehículos y mobiliario, y activos intangibles; así mismo, basado en su plan de negocio, considera que no existen cuentas o cambios en las circunstancias que

indiquen que el valor neto de los activos podría no ser recuperable, no existiendo un deterioro en el valor según libros de estos activos.

3.12. Pasivos financieros

El saldo de esta cuenta refleja el valor que a una fecha determinada, la compañía adeuda por créditos comerciales a favor de terceros o préstamos otorgados por bancos e instituciones financieras con vencimientos corrientes.

Debemos mantener detalles en moneda local y moneda extranjera para realizar los ajustes por diferencia en cambio al cierre de cada período contable.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016 (Expresado en US\$ dólares)

3.13 Provisiones

Registra las obligaciones de la entidad con sus empleados por concepto de remuneraciones, beneficios sociales, aportes al Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social, fondo de reserva, participación de utilidades que se provisionará mensualmente, originadas en sus relaciones laborales.

En las fechas en que estos pasivos son pagados, deberán efectuarse los ajustes a las provisiones a fin de no mantenerlos subestimados o sobre valorados.

3.14. Impuesto a la renta corriente

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

Las normas tributarias vigentes establecen una tasa de impuesto del 22% de las utilidades gravables, la cual se reduce al 12% si las utilidades son reinvertidas por el contribuyente.

A partir del ejercicio fiscal 2010 entró en vigor la norma que exige el pago de un “anticipo mínimo de impuesto a la renta”, cuyo valor es calculado en función de las cifras reportadas el año anterior sobre el 0.2% del patrimonio, 0.2% de los costos y gastos deducibles, 0.4% de los ingresos gravables y 0.4% de los activos.

La referida norma estableció que en caso de que el impuesto a la renta causado sea menor que el monto del anticipo mínimo, este último se convertirá en impuesto a la renta definitivo, a menos que el contribuyente solicite al Servicio de Rentas Internas su devolución, lo cual podría ser aplicable, de acuerdo con la norma que rige la devolución de este anticipo. Durante el 2016 la Compañía registró como

impuesto a la renta corriente causado el valor determinado sobre la base del 22% sobre las utilidades gravables puesto que este valor fue mayor al anticipo mínimo del impuesto a la renta correspondiente.

3.15. Reconocimiento de beneficios laborales a largo plazo

La Compañía reconoció en el estado de situación financiera de apertura un incremento en la provisión para jubilación patronal y desahucio , valor establecido mediante un cálculo actuarial elaborado por una empresa actuaria calificada, independiente con base en el método de unidad de crédito proyectada

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2.016 (Expresado en US\$ dólares)

3.16. Impuestos diferidos

Las NIIF requieren el reconocimiento de impuestos diferidos usando el método del balance que está orientado al cálculo de las diferencias temporarias entre la base tributaria de un activo o un pasivo y su valor contable en el balance de situación financiera. Los ajustes en la valuación de los activos y pasivos generados por la aplicación de las NIIF, han significado la determinación de diferencias temporarias que fueron registradas como activos (pasivos) por impuestos diferidos.

3.17. Obligaciones laborales

Los beneficios laborales comprenden todas las retribuciones que la Compañía proporciona a sus empleados a cambio de sus servicios. Los principales beneficios proporcionados por la Compañía comprenden:

a) Beneficios a corto plazo.-

Son beneficios a corto plazo aquellos que se liquidan en el término de 12 meses siguientes al cierre del período en el que los empleados prestaron sus servicios. Los beneficios corto plazo son reconocidos en los resultados del año en la medida en que se devengan.

La legislación laboral vigente establece que los trabajadores tienen derecho a recibir el 15% de las utilidades líquidas o contables de la Compañía. La participación laboral se registra con cargo a los resultados del ejercicio con base en las sumas por pagar exigibles por los trabajadores

b) Beneficios post-empleo.-

Son beneficios post-empleo aquellos que se liquidan después de que el empleado ha concluido su relación laboral con la Compañía, diferentes de los beneficios por terminación. Los beneficios post-empleo que poseen los empleados de la Compañía son:

- **Planes de aportaciones definidas (aportes al Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social - IESS):** El costo de estos planes fueron determinados con base en la legislación laboral vigente, la cual establece que los empleadores deberán pagar al IESS el 12,15% de las remuneraciones mensuales percibidas por los empleados durante el período que se informa.

- **Planes de beneficios definidos (jubilación patronal y desahucio):** el costo de tales beneficios fueron determinados utilizando el Método de la Unidad de Crédito Proyectada, con valoraciones actuariales efectuadas por peritos independientes, realizadas al final de cada período sobre el que se informa.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016 (Expresado en US\$ dólares)

Las ganancias o pérdidas actuariales, así como los costos por servicios pasados fueron reconocidas de manera inmediata. Las obligaciones por concepto de beneficios por retiro reconocidas en el estado de situación financiera representan el valor actual de la obligación por beneficios definidos, ajustado por las ganancias y pérdidas actuariales, así como por los costos de servicios pasados antes mencionados

c) Beneficios por terminación.-

Son beneficios por terminación aquellos que se liquidan cuando una de las partes da por terminado el contrato de trabajo. Los beneficios por terminación son reconocidos en los resultados del período que se informa cuando se pagan.

3.18. Estimaciones contables

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

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

3.19 Provisiones y Contingencias

Las obligaciones o pérdidas asociadas con contingencias, originadas en reclamos, litigios, multas o penalidades en general, se reconocen como pasivo en el balance general cuando existe una obligación presente (ya sea legal o implícita) resultante de eventos pasados, es probable que sea necesario un desembolso para cancelar la obligación y el monto puede ser razonablemente estimado. Si el desembolso es menos que probable, se revela en las notas de los estados financieros los detalles cualitativos de la situación que origina el pasivo contingente.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016 (Expresado en US\$ dólares)

El importe reconocido como provisión corresponde a la mejor estimación, a la fecha del estado de situación financiera, del desembolso necesario para cancelar la obligación presente, tomando en consideración los riesgos e incertidumbres que rodean a la mayoría de los sucesos y circunstancias concurrentes a la valoración de éstas. Cuando el importe de la provisión sea medido utilizando los flujos estimados de efectivo para cancelar la obligación, el valor en libros es el valor presente de los desembolsos correspondientes.

3.20. Reconocimiento de los ingresos, costos y gastos

Los ingresos ordinarios corresponden al valor razonable de las contraprestaciones recibidas por la venta de bienes o la prestación de servicios, estos ingresos se presentan netos de impuestos las ventas, rebajas y/o descuentos.

Los ingresos son reconocidos en la medida que es probable que los beneficios económicos fluirán a **CHI VIT ECUADOR S.A.**, y puedan ser confiablemente medidos.

Los costos y gastos, incluyendo la depreciación de los activos fijos se reconocen en los resultados del año en la medida en que son incurridos, independientemente de la fecha en que se haya realizado el pago.

Como norma general en los estados financieros no se compensan 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.

3.21. Estado de Flujos de Efectivos

Los estados de flujos del efectivo están presentados usando el método directo y presentan el cambio en el efectivo, basado en la situación financiera a comienzos del año, actualizada en términos de dólares de los Estados Unidos de América al cierre del mismo.

4. ADMINISTRACIÓN DE RIESGOS FINANCIEROS

Como parte del giro normal de negocios, la Compañía se encuentra expuesta a distintos riesgos de naturaleza financiera que pueden afectar de manera significativa la situación financiera de la Compañía, el resultado de sus operaciones y su capacidad

para generar flujos en el futuro. Como parte de sus funciones, la Administración de la Compañía ha establecido procedimientos de información para:

- 1) Identificar riesgos financieros a los cuales se encuentra expuesta,
- 2) Cuantificar la magnitud de los riesgos identificados
- 3) Proponer alternativas para mitigar los riesgos financieros
- 4) Verificar el cumplimiento de las medidas aprobadas por la Administración, y 5) Controlar la efectividad de las medidas adoptadas.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016 (Expresado en US\$ dólares)

A continuación presentamos un resumen de los principales riesgos financieros identificados por la Compañía, su cuantificación y un resumen de las medidas de mitigación que actualmente están en uso por parte de la Compañía:

a) Riesgo de crédito

El riesgo de crédito corresponde al riesgo de que una de las partes de un instrumento financiero incumpla con sus obligaciones contractuales resultando en una pérdida financiera para la Compañía.

Debido al giro del negocio, la Compañía vende sus productos a clientes corporativos y al público en general. La mayor parte de las ventas al público se realizan principalmente en efectivo o mediante tarjetas de crédito; el resto de las ventas al público y las ventas a clientes corporativos se realizan a plazos que fluctúan entre 30 y 120 días. Previo a la concesión del crédito, los clientes deben llenar solicitudes que son revisadas por el departamento de crédito, quienes establecen cupos, plazos y demás condiciones de crédito.

b) Riesgo de liquidez

El riesgo de liquidez corresponde al manejo adecuado de la liquidez de la Compañía de manera que la Administración pueda atender los requerimientos de financiamiento de la Compañía a corto, mediano y largo plazo.

c) Riesgo de capital

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

5. EFFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFFECTIVO

Incluye:

Año 2016

Bancos (i)	2.810,04
Cajas chicas	300,00

Total	<u><u>3.110,04</u></u>
--------------	-------------------------------

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016 (Expresado en US\$ dólares)

(i) Saldos disponibles en cuentas corrientes

6. DOCUMENTOS Y CUENTAS POR COBRAR CLIENTES
RELACIONADOS Y NO RELACIONADOS

Incluye:

Año 2016

CLIENTES NO RELACIONADOS

Challenger S.A,	10.890,00
Colfrit Cia. Ltda.	60.808,61
Indusil	23.397,50
Mabe S.A.	157.426,05
Pemco Emelier	3.673,00
Clientes	74.727,61
Total	<u>330.922,77</u>

CLIENTES RELACIONADOS

Fibroacero S.A.	30.305,30
Total	<u>30.305,30</u>

7. OTRAS CUENTAS POR COBRAR

Incluye:

Año 2016

Anticipos importaciones	5.972,28
-------------------------	----------

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016 (Expresado en US\$ dólares)

Prestamos a empleados	1.040,35
Calle Pinancela Marcelo	397.056,49
Otros	905,44
Total	<u>404.974,56</u>

8. INVENTARIOS

Incluye:

Año 2016

Scrap	3.451,57
Materia prima	290.232,52
Producto Comercial	20.214,67
Suministros	6.660,86
Repuestos	36.488,71
Terminado	451.214,17
Importaciones en tránsito	23.599,68
Total	<u>831.862,18</u>

9. ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES

Incluye:

Año 2016

IVA-Crédito Tributario	59.777,46
IVA-Retenciones Crédito Tributario	8.873,05
Retenciones en la fuente	7.182,61
Credito años anteriores	48.429,92

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016 (Expresado en US\$
dólares)

Credito ISD	17.804,44
Seguros varios	408,32

Total	<u>142.475,80</u>
--------------	--------------------------

Ver siguiente página: Propiedad, planta y equipo

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
(EXPRESADO EN DÓLARES DE LOS ESTADOS UNIDOS DE AMÉRICA)

10. PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO DEL 2016

	SALDO	COMPRAS Y / O	VENTAS/ O	SALDO	% DEPRECIACION
	INICIAL	ADICIONES	BAJAS	FINAL	
Terrenos	322.760,09	-	(45.994,77)	276.765,32	
Edificios	90.353,00	-	(90.353,00)	-	
Máquinaria	469.300,69	-	-	469.300,69	10
Equipo de oficina	3.811,07	-	-	3.811,07	10
Equipo de fabricación	173.637,37	-	-	173.637,37	10
Muebles y enseres	11.742,39	-	-	11.742,39	10
Equipo de laboratorio	28.711,17	-	-	28.711,17	10
Nave	351.812,23	-	-	351.812,23	5
Piscina	5.334,63	-	-	5.334,63	10
Montacarga	6.600,04	-	-	6.600,04	10
Equipo de computación	8.421,33	719,30	-	9.140,63	33,33
-	-	-	-	-	-
Otros	4.275,45	20			
72.389,48	-				
72.389,48	10				
sub-	77.998,10	32.205,52	(4.271,78)	105.931,84	total
DEPRECIACIÓN:	1.541,29	381,12		1.922,41	
	77.676,84	19.019,72	(947,46)	95.749,10	
Maquinarias y equipo	4.828,15	1.194,84	-	6.022,99	
Equipo de oficina	13.443,75	3.347,66	(340,80)	16.450,61	
Equipo de fabricación	71.029,46	17.243,76	-	88.273,22	
Muebles y enseres	978,09	266,76	-	1.244,85	
Equipo de laboratorio	6.019,39	541,68	-	6.561,07	
Nave	9.252,74	2.248,76	-	11.501,50	
piscina	2.437,77	1.371,12	-	3.808,89	
Montacarga	20.105,83	10.313,29	(1.659,25)	28.759,87	
Equipo de computación		-	-		
Vehículos					
Otros activos					
sub-	285.311,41	88.134,23	(7.219,29)	366.226,35	
sub-	1.263.837,53	(87.414,93)	(129.128,48)	1.047.294,12	
total					
TOTAL					

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016(Expresado en US\$ dólares)

11. OTROS ACTIVOS

Incluye:

Año 2016

Programas de computadoras	2.882,34
CORPEI	4.172,58
Total	<u>7.054,92</u>

12. CUENTAS POR PAGAR NO RELACIONADAS

Incluye:

Año 2016

Pemco Esmelier S.A.	31.026,00
U.S. Borax INC	39.700,00
Quimialmel	22.812,41
Otros proveedores del exterior	49.587,08
Proveedores nacionales	18.565,63
Acreedores varios	83.227,95
Total	<u>244.919,07</u>

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016(Expresado en US\$ dólares)

13. PASIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES

Incluye:

Año 2016

Iva por pagar 3.148,34

3.148,34

14. OTRAS CUENTAS POR PAGAR

Incluye:

Año 2015

IESS por pagar (*) 13.086,07

Nomina 12.894,02

Otros 12.338,69

Total 38.318,78

(*) IESS

Corresponde a los valores pendientes de pago al Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social por conceptos de aporte personal, aporte patronal, IECE y SECAP.

**Ver siguiente página: Participación a trabajadores e impuesto a la renta NOTAS A
LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016(Expresado en US\$ dólares)**

15. PARTICIPACIÓN A TRABAJADORES E IMPUESTO A LA RENTA

La conciliación entre la utilidad contable y la utilidad gravable es como sigue:

	Año 2016
a.- Conciliación para el calculo del 15 % trabajadores	
Perdida del ejercicio antes de deducciones	(75.606,25)
15% Participacion trabajadores	
b.- Conciliación para el cálculo del impuesto a la renta	
Utilidad del ejercicio antes de deducciones	(75.606,25)
(-) Participación trabajadores	-
(+) Gastos no deducibles:	12.295,91
(-) Amortización de pérdidas	-
Base imponible del Impuesto a la Renta	(63.310,34)
Impuesto a la renta	-
Impuesto a la renta causado mayor al anticipo determ	
Anticipo determinado correspondiente ejercicio corri	18.349,38
Menos:	
(+) Saldo del anticipo pendiente de pago	6.929,31
(-) Retenciones en la fuente del año	(7.182,61)

(-) Credito fiscal ano anterior	(55.359,23)
(-) Credito tributario a la salida de divisas	(17.804,44)
Saldo a favor del Contribuyente	<u>(73.416,97)</u>

c. TASA IMPOSITIVA

En el suplemento del R.O. 484 del 31 de diciembre del 2001, en el Art.38, referente a la tasa impositiva de las sociedades, se establece el 12% en que la Junta de Accionistas resuelve la capitalización de las utilidades ó el 22 % sobre las utilidades sujetas a distribución de dividendos, la Compañía decide la tasa del 22%.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016 (Expresado en US\$ dólares)

16. PROVISIONES SOCIALES

Incluye:

	Año 2016
Dècimo tercer sueldo	1.145,36
Dècimo cuarto sueldo	2.209,22
Fondo de reserva	944,23
Vacaciones	<u>4.355,95</u>
Total	<u>8.654,76</u>

Ver siguiente página: Movimiento de provisiones

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
(EXPRESADO EN DÓLARES DE LOS ESTADOS UNIDOS DE AMÉRICA)

17. MOVIMIENTO DE PROVISIONES

Al 31 de Diciembre del 2016, el movimiento de las provisiones para activos y pasivos se presenta así:

	PROVISION CUENTAS INCOBRABLES	DECIMO TERCER SUELDO	DECIMO CUARTO SUELDO	FONDO DE DESAHUCIO	VACACIONES	RESERAVA JUBILACION	RESERVA RESERVA PATRONAL
SALDOS INICIALES	28.895,68	1.216,87	2.290,18	731,94	4.204,66	8.790,65	43.613,33
Débitos:							

Pagos	-	(12.677,90)	(5.901,75)	(2.596,94)	(6.150,57)	-	(8.292,79)
Ajuste							
Créditos							
Provisiones	2.045,63	12.606,39	5.820,79	2.809,23	6.301,86	1.845,41	10.427,37
SALDOS FINALES	30.941,31	1.145,36	2.209,22	944,23	4.355,95	10.636,06	45.747,91

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015 Y 2014 (Expresado en US\$ dólares)

18. PRESTAMOS

Incluye:

Corriente Largo plazo
Año 2016

**Corporación ABC ENTERPRISES S.A, a un 7% de
interes, 263,990,00 108.731,80**

85.211,10

BANCO PICHINCHA

Pichincha, Operación Número 0173044403,

Operación Número 0173044403, de 70,000,00.		
136.601,32		8.847,67
Coopertaiva de ahorros y credito Multiempresarial,		
Operación No, 23545, tasa de interes 11,23%.	14.406,39	
		13.346,09
Ing. Jorge Velez Jaramillo		137.000,00
Sr. Rony Kaufler		7.000,00
		240.700,00
Sr. Atsushi Uchida		
Intereses por pagar		
Sobregiros	23.704,53	71.584,54
Total	283.444,04	563.689,40

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL**

2016 (Expresado en US\$ dólares)

19. CAPITAL SOCIAL

Al 31 de diciembre del 2016 el capital social de **CHI-VIT ECUADOR S.A.** esta integrado por 781.806.00 acciones ordinarias y nominativas de US\$ 1,00 cada una a valor nominal unitario.

Se realiza una cesión de acciones, en el año 2013, la Sr. **NAO UCHIDA FUJII.** en calidad de accionista de **CHI-VIT ECUADOR S.A.,** cede todas sus acciones a favor de **SACUNAO S.A.**

Se realiza una cesión de acciones, a los 23 días del mes de junio del año 2011 de la compañía **POINTECH INVESTMENT LIMITED** en calidad de accionista de **CHI-VIT ECUADOR S.A.,** cede todas sus acciones a favor **NAO UCHIDA FUJII.**

El 5 de marzo del 2012 según acta de junta general ordinaria de accionistas de la compañía **CHI- VIT S.A.,** se pone en consideración el destino de las utilidades, tomando la palabra la **Sra. NAO UCHIDA FUJII.,** propone que las mismas se destine a la cuenta aporte futura capitalización moción que se pone a consideración y es aprobada por los presentes.

Cuenca 22 de agosto del 2012, se ha precedido a registrar en el libro de acciones las siguiente sesión de acciones , titulo 017 que consta de 4.384 acciones numeradas del 152280 al 156663 ,titulo 023 que consta de 2.400 acciones numeradas del 321698 al 324097, cedente el **Sr. Jhon Timothy Frasier ,** cesionario **Ing. Pablo Javier Vélez Velasco.**

20. RESERVA

Año 2016

Reserva legal 53.665,84

53.665,84

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL**

□ RESERVA LEGAL

De conformidad con la Ley de Compañías, de la utilidad neta debe transferirse el 10% para formar la reserva legal, hasta que ésta sea igual al 50% del capital social. Dicha reserva no es disponible para el pago de dividendos, pudiendo utilizarse para ser capitalizada en su totalidad o absorber pérdidas.

2016 (Expresado en US\$ dólares)

21. RESULTADOS ACUMULADOS

Año 2016

- a) Utilidades retenidas 7.992,45
- b) Resultados acumulados por adopción NIIF por primera vez
728.460,02

736.452,47

a) AMORTIZACION DE PÉRDIDAS

Las sociedades pueden compensar las pérdidas sufridas en el ejercicio impositivo con las utilidades que obtuvieren dentro de los cinco períodos impositivos siguientes, sin que exceda en cada período del 25% de las utilidades obtenidas.

En caso de liquidación de la sociedad o terminación de sus actividades en el país el saldo de pérdidas acumuladas durante los últimos cinco ejercicios, será deducible en su totalidad en el ejercicio impositivo en que concluya su liquidación o se produzca la terminación de las actividades.

**b) RESULTADOS ACUMULADOS PROVENIENTES DE LA
ADOPCION POR PRIMERA VEZ DE LAS NIIF**

Los ajustes provenientes por la adopción por primera vez de las “NIIF”, y que se registraron en el patrimonio en esta cuenta y generaron un saldo acreedor,

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL

solo podrá ser capitalizados en la parte que exceda al valor de las pérdidas acumuladas y las del último ejercicio económico concluido, si las hubiere; utilizado en absorber pérdidas; o devuelto en el caso de liquidación de la compañía.

De registrar un saldo deudor esté podrá ser absorbido por los Resultados Acumulados y los del último ejercicio económico concluido, si los hubiere.
2016 (Expresado en US\$ dólares)

22. INGRESOS - COMPOSICION

A continuación se muestra un detalle de la composición de los ingresos de la Compañía:

Año 2016	
Venta de bienes	1.142.743,77
	<u>1.142.743,77</u>

23. COSTOS – COMPOSICION

A continuación se muestra un detalle de la composición de los costos de la Compañía, establecido con base en la naturaleza del gasto:

Año 2016	
Costo de ventas	(905.038,03)
	<u>(905.038,03)</u>

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL**

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 de diciembre DEL 2016 (Expresado en US\$ dólares)

24. GASTOS DE ADMINISTRACION – COMPOSICION

A continuación se muestra un resumen de los gastos de administración de la Compañía:

	Año 2016
Remuneraciones al personal	69.927,84
Beneficios sociales	21.259,22
Aportes IESS	9.163,71
Honorarios profesionales	4.487,90
Depreciaciones y Amortizaciones	46.372,89
Otros menores	42.625,11
	<u>193.836,67</u>

25. GASTOS VENTA – COMPOSICION

A continuación se muestra un resumen de los gastos ventas de la Compañía:

	Año 2016
Remuneraciones al persona	5.175,00
Beneficios sociales	1.496,00
Aporte IESS	656,16
Exportaciones	5.001,26
Fletes y transportes	10.177,89

Otros menores	11.043,05
Total	<u>33.549,36</u>

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 de diciembre del 2016 (Expresado en US\$ dólares)

26. SITUACIÓN FISCAL

La Compañía no ha sido auditada tributariamente por parte del Servicio de Rentas Internas hasta el presente ejercicio económico, por consiguiente los ejercicios económicos 2016 se encuentran abiertos a revisión.

El Decreto ejecutivo No. 2430 publicado en el Suplemento de R.O. 494 del 31 de diciembre del 2.004 incorporó a la legislación tributaria, con vigencia a partir del 2.005, nuevas normas sobre la determinación de resultados tributables originados en operaciones con compañías relacionadas.

27. PRECIOS DE TRANSFERENCIA

La compañía no mantiene y registra transacciones relacionadas con sociedades, tal como lo indica la resolución No. 2430 publicada en el registro oficial 494 del 31 de diciembre del 2004.

28. DERECHOS DE AUTOR

Cumpliendo disposiciones legales descritas en el Registro Oficial No. 289 del 10 de marzo del 2004, la Compañía ha cumplido con todas las normas sobre derechos de autor en cuanto se refiere a los programas y licencias de computación utilizados en su procesamiento informático.

29. INFORME TRIBUTARIO

Por disposición establecida en la Circular No. DGEC-001 del 21 de enero del 2004 del Servicio de Rentas Internas, dispone que todas las sociedades obligadas a tener

auditoría externa, deberán presentar los anexos y respaldos en sus declaraciones fiscales. A la emisión de este informe, la Compañía se encuentra preparando dicha información.

Será responsabilidad de los Auditores Externos, el dictaminar la razonabilidad de la información y reportes descritos en el párrafo precedente.

30. ACTIVOS Y PASIVOS CONTINGENTES

Al 31 de diciembre del 2016, la Compañía no mantiene activos y/o pasivos contingentes con terceros.

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016(Expresado en US\$ dólares**

31. OTRAS REVELACIONES

En cumplimiento con disposiciones legales emitidas por la Superintendencia de Compañías, este informe incluye todas las correspondientes, aquellas no descritas son inmateriales y/o inaplicables para su revelación y lectura de terceros.

32. EVENTOS SUBSECUENTES

Al 31 de diciembre 2016, la fecha de preparación de este informe (abril 19 2017), se ha producido eventos económicos importantes que en opinión de la Gerencia General deben ser revelados así tenemos.

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