

CHIVERIA S. A.

Estados Financieros

Año Terminado el 31 de Diciembre del 2016

Contenido

Informe de los Auditores Independientes.....	1
Estados Financieros Auditados	
Estados de Situación Financiera.....	4
Estados de Resultados Integrales	5
Estados de Cambios en el Patrimonio	6
Estados de Flujos de Efectivo	7
Notas a los Estados Financieros	9

Informe de los Auditores Independientes

A los Accionistas de
CHIVERIA S.A

Informe sobre la auditoría de los estados financieros

Opinión

1. Hemos auditado los estados financieros adjuntos de **CHIVERIA S. A.**, que comprenden el estado de situación financiera al 31 de Diciembre del 2016 y los correspondientes estados de resultados integrales, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, así como el resumen de las políticas contables significativas y otras notas explicativas.

En nuestra opinión, los estados financieros adjuntos presentan razonablemente, en todos los aspectos materiales, la situación financiera de **CHIVERIA S. A.**, al 31 de Diciembre del 2016, así como el resultado de sus operaciones y sus flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, de conformidad con Normas Internacionales de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para las PYMES).

Fundamentos de la Opinión

2. Nuestra auditoría fue efectuada de acuerdo con 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". Somos independientes de **CHIVERIA S. A.**, de conformidad con el Código de Ética para Profesionales de la Contabilidad del Consejo de Normas Internacionales de Ética para Contadores, y hemos cumplido con nuestras responsabilidades éticas de acuerdo con estos requisitos.

Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido en nuestra auditoría proporciona una base suficiente y apropiada para expresar nuestra opinión de auditoría.

Responsabilidad de la Administración y del Gobierno Corporativo sobre los Estados Financieros

3. La Administración de **CHIVERIA S. A.**, es responsable de la preparación y presentación razonable de estos estados financieros adjuntos de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para las PYMES), y de su control interno que la Administración considere necesario para permitir la preparación de estados financieros libres de errores materiales, debido a fraude o error.

En la preparación de los estados financieros, la Administración de **CHIVERIA S. A.**, es responsable de evaluar la capacidad de la Compañía de continuar como una empresa en funcionamiento, revelando, según corresponda, los asuntos relacionados con la empresa en funcionamiento y utilizando el principio contable de empresa en funcionamiento excepto si la Administración de **CHIVERIA S. A.**, tiene intención de liquidar la Compañía o cesar sus operaciones, o bien no exista otra alternativa más realista para evitar el cierre de sus operaciones.

Los encargados de la Administración de **CHIVERIA S. A.**, son los responsables de la supervisión del proceso de elaboración de la información financiera de la Compañía.

Responsabilidad del auditor en relación con la auditoría de los estados financieros

4. Los objetivos de nuestra auditoría son obtener una seguridad razonable de si los estados financieros en su conjunto están libres de errores materiales, ya sea por fraude u error, y emitir un informe de auditoría que incluya nuestra opinión. Seguridad razonable es un alto grado de seguridad, pero no garantiza que una auditoría realizada de conformidad con Normas Internacionales de Auditoría siempre detecte un error material cuando existe. Los errores materiales pueden surgir de fraude o error y se consideran materiales si, individualmente o en su conjunto podrían razonablemente influir en las decisiones económicas que los usuarios toman basándose en los estados financieros.

Como parte de una auditoría de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoría, aplicamos nuestro juicio profesional y mantenemos una actitud de escepticismo profesional durante toda la auditoría. También como parte de nuestra auditoría:

- Identificamos y evaluamos los riesgos de error material en los estados financieros, debido 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 un error material debido a un fraude es más elevado que en el caso de una incorrección material debido a error, ya que el fraude puede implicar colusión, falsificación, omisiones deliberadas, manifestaciones intencionadamente erróneas o la vulneración 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 eficiencia del control interno de la Compañía.
- Evaluamos si las políticas contables aplicadas son apropiadas y que las estimaciones contables sean razonables así como las respectivas divulgaciones efectuadas por la Administración.

- Concluimos sobre lo adecuado de la utilización, por parte de la Administración, del principio contable de empresa en funcionamiento y, basándonos en la evidencia de auditoría obtenida, concluimos sobre si existe o no una incertidumbre material relacionada con hechos o condiciones que pueden generar dudas significativas sobre la capacidad de la Compañía para continuar como empresa en funcionamiento. 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 llevar a que la Compañía no continúe como una empresa en funcionamiento.
- Evaluamos la presentación general, la estructura y el contenido de los estados financieros, incluyendo las revelaciones, y si los estados financieros representan las transacciones y eventos subyacentes de un modo que logren una presentación razonable.

Comunicamos a los responsables de la Administración de la Compañía en relación con, entre otras cuestiones, el alcance y el momento de realización de las auditorías planificadas y los hallazgos significativos de la auditoría, así como cualquier deficiencia significativa del control interno que identificamos en el transcurso de la auditoría.

Otros Asuntos

5. El informe sobre el cumplimiento de las obligaciones tributarias, exigido por el Art. 102 de la Ley de Régimen Tributario y el Art. 279 de su Reglamento de Aplicación correspondiente a **CHIVERIA S. A.**, por el año terminado el 31 de Diciembre del 2016, se emite por separado.



Pedro B. Villalta – Socio
RNC No. 23959

PREVAUDITSA
SC - RNAE No.2-883

15 de Marzo del 2017
Guayaquil, Ecuador

CHIVERIA S. A.

Estados de Situación Financiera

	31 de Diciembre	
	2016	2015
	<i>(US Dólares)</i>	
Activos		
Activos corrientes:		
Efectivo en caja y bancos <i>(Nota 3)</i>	4,203	50,339
Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar <i>(Nota 4)</i>	317,321	229,200
Cuentas por cobrar a accionista y compañías relacionadas <i>(Nota 5)</i>	492,591	19,497
Inventarios <i>(Nota 6)</i>	119,561	218,199
Activos biológicos <i>(Nota 8)</i>	44,404	44,572
Activos por impuestos corrientes <i>(Nota 12)</i>	2,646	2,646
Seguros pagados por anticipado	3,433	-
Total activos corrientes	984,159	564,453
Activos no corrientes:		
Propiedades y equipos, neto <i>(Nota 7)</i>	424,425	1,756,990
Activos biológicos <i>(Nota 8)</i>	17,680	398,149
Otros Activos	1,772	1,856
Total activos no corrientes	443,877	2,156,995
Total activos	1,428,036	2,721,448
Pasivos y patrimonio		
Pasivos corrientes:		
Préstamos <i>(Nota 9)</i>	-	36,519
Acreedores comerciales y otras cuentas por pagar <i>(Nota 10)</i>	160,208	255,434
Cuentas por pagar a accionista y compañías relacionadas <i>(Nota 5)</i>	337,534	735,452
Obligaciones acumuladas <i>(Nota 11)</i>	417	15,758
Pasivos por impuestos corrientes <i>(Nota 12)</i>	1,374	7,975
Total pasivos corrientes	499,533	1,051,138
Pasivos no corrientes		
Cuentas por pagar a accionista y compañías relacionadas <i>(Nota 5)</i>	138,570	138,570
Obligación por beneficios definidos <i>(Nota 13)</i>	139,351	152,141
Pasivos por impuestos Diferidos <i>(Nota 12)</i>	19,772	128,522
Total pasivos no corrientes	297,693	419,233
Total pasivos	797,226	1,470,371
Patrimonio:		
Capital pagado <i>(Nota 15)</i>	295,000	295,000
Aporte para futuro aumento de capital	1,629,118	1,383,834
Déficit acumulado:		
Ajuste de primera adopción de las NIIF	26,019	26,019
Pérdidas acumuladas	(1,319,327)	(453,776)
Total patrimonio	630,810	1,251,077
Total pasivos y patrimonio	1,428,036	2,721,448

Ing. Enrique Arenas Pilataxi
Gerente General

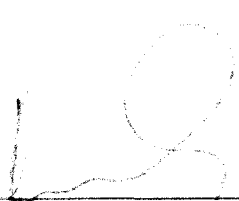
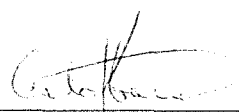
Carlos Ibarra Loaiza
Contador General

Ver notas adjuntas

CHIVERIA S. A.

Estados de Resultado Integral

	Años Terminados el 31 de Diciembre	
	2016	2015
	(US Dólares)	
Ingresos:		
Ventas	867,017	1,111,971
Costo de ventas	(1,350,473)	(1,342,742)
Pérdida bruta	(483,456)	(230,771)
Gastos de administración (Nota 16)	(72,128)	(72,506)
Gastos de ventas (Nota 16)	(84,453)	(28,832)
Gastos Financieros	(8,053)	(26,079)
Otros ingresos	286,408	63,510
Otros egresos (Nota 17)	(912,290)	(50,244)
(Pérdida) utilidad antes de impuesto a la renta	(1,273,972)	(344,922)
Gastos por impuesto a la renta (Nota 12)	(19,337)	(6,914)
Pérdida neta del año	(1,293,309)	(351,836)
Otro resultado integral:		
Otros resultados integrales, neto de impuestos	-	-
Total resultado integral del año	(1,293,309)	(351,936)


Ing. Enrique Arenas Pilataxi
Gerente General
Carlos Ibarra Loaiza
Contador General

Ver notas adjuntas

CHIVERIA S. A.

Estados de Cambios en el Patrimonio

	Déficit acumulado						
	Capital Pagado	Aporte para futuro aumento de Capital	Reserva Legal	Reserva de Capital	Ajustes de Primera Adopción de NIIF	Pérdidas Acumuladas	Total
	(US Dólares)						
Saldos al 31 de Diciembre del 2014	295,000	-	4,372	212,674	26,019	(318,986)	219,079
Absorción de Pérdidas	-	-	(4,372)	(212,674)	-	217,046	-
Aportes en efectivo	-	92,000	-	-	-	-	92,000
Compensación de créditos (Nota 15)	-	1,291,834	-	-	-	-	1,291,834
Pérdida neta del año, 2015	-	-	-	-	-	(351,836)	(351,836)
Saldos al 31 de Diciembre del 2015	295,000	1,383,834	-	-	26,019	(453,776)	1,251,077
Absorción de Pérdidas	-	(427,758)	-	-	-	427,758	-
Compensación de créditos (Nota 15)	-	673,042	-	-	-	-	673,042
Pérdida neta del año, 2016	-	-	-	-	-	(1,293,309)	(1,293,309)
Saldos al 31 de Diciembre del 2016	295,000	1,629,118	-	-	26,019	(1,319,327)	630,810

Ing. Enrique Arenas Pilataxi
Gerente General

Carlos Ibarra Loaiza
Contador General

Ver notas adjuntas

CHIVERIA S. A.

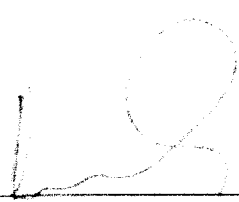
Estados de Flujos de Efectivo

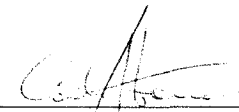
	Años Terminados el	
	31 de Diciembre	
	2016	2015
	(US Dólares)	
Flujos de efectivo de actividades de operación:		
Recibido de clientes	695,900	1,126,294
Pagado a proveedores y empleados	(1,587,877)	(1,366,211)
Efectivo usado por las operaciones	(891,977)	(239,917)
Intereses pagados	(1,038)	(18,479)
Impuesto a la renta	(26,116)	(15,883)
Otros ingresos netos	53,450	6,180
Flujo neto de efectivo de actividades de operación	(865,681)	(268,099)
Flujos de efectivo de actividades de inversión:		
Venta de propiedades y equipos	481,952	-
Disminución en Activo biológico	380,637	93,710
(Aumento) disminución en otros activos	(3,349)	200
Flujo neto de efectivo de actividades de inversión	859,240	93,910
Flujos de efectivo de actividades de financiamiento:		
Aportes en efectivo para futuro aumento de Capital	-	92,000
Aumento préstamos terceros accionistas	-	1,291,834
Aumento en obligaciones a corto plazo y largo plazo	-	36,519
Pagos por préstamos a corto plazo y largo plazo	(36,519)	-
Pagos por préstamos de terceros	-	(1,273,875)
Pagos de beneficios definidos	(3,176)	(1,035)
Flujo neto de efectivo de actividades de financiamiento	(39,695)	145,443
Aumento (disminución) neto en efectivo en caja y banco	(46,136)	(28,746)
Efectivo en caja y banco al principio del año	50,339	79,085
Efectivo en caja y banco al final del año (Nota 3)	4,203	50,339

CHIVERIA S. A.

Estados de Flujos de Efectivo (continuación)

	Años Terminados el	
	31 de Diciembre	
	2016	2015
	(US Dólares)	
Conciliación de la pérdida neta con el flujo neto de efectivo de actividades de operación:		
Pérdida neta	(1,293,309)	(351,836)
Ajustes para conciliar la pérdida neta con el flujo neto de efectivo de actividades de operación:		
Ajuste propiedades, neto	-	10,710
Baja de propiedades descontinuadas	774,447	-
Baja de retenciones en la fuente y cuentas por cobrar	78,200	-
Depreciación de propiedades y equipos	76,166	84,796
(Reversión) provisión de beneficios definidos	(9,614)	(913)
Reversión de Ingreso por Impuesto diferido	(108,750)	(15,211)
Cambios en el capital de trabajo:		
(Aumento) disminución en deudores comerciales y otras cuentas por cobrar	(166,321)	5,552
Aumento en cuentas por cobrar a accionistas y compañías relacionadas	(473,094)	(19,497)
Disminución en inventarios	98,638	2,731
Aumento en activos por impuestos corrientes	-	-
Aumento en acreedores comerciales y otras cuentas por pagar	139,774	38,129
Aumento (disminución) en cuentas por pagar a accionista y compañías relacionadas	40,124	(20,245)
Disminución en obligaciones acumuladas	(15,341)	(8,970)
(Disminución) aumento en pasivos por impuestos corrientes	(6,601)	6,655
Flujo neto de efectivo de actividades de operación	(865,681)	(268,099)


Ing. Enrique Arenas Pilataxi
Gerente General


Carlos Ibarra Loaiza
Contador General

Ver notas adjuntas

CHIVERIA S. A.

Notas a los Estados Financieros

Por los Años Terminados el 31 de Diciembre del 2016 y 2015

1. Información General

La actividad principal de la Compañía es producción y comercialización de leche y la cría de ganado ovino para su comercialización.

La Compañía es una sociedad anónima constituida el 1 de Junio del 1995, con el nombre de CHIVERIA S. A., regulada por la Ley de Compañías, con plazo de duración de 50 años e inscrita en el Registro Mercantil del cantón de Guayaquil el 29 de Diciembre de 1995

El domicilio principal de la Compañía donde se desarrollan sus actividades es el cantón Nobol vía a Daule km. 32.5 a 200 metros del peaje Conorte.

Al 31 de Diciembre del 2016 la compañía no cuenta con personal para el desarrollo de sus actividades.

La información contenida en estos estados financieros es responsabilidad de la Administración de la Compañía.

Los estados financieros por el año terminado el 31 de Diciembre del 2016 han sido aprobados por la Gerencia de la Compañía y serán presentados a la Junta General de Accionistas para su aprobación. En opinión de la Gerencia de la Compañía, los estados financieros serán aprobados sin modificaciones.

La Compañía opera en Ecuador, un país que desde el año 2000 utiliza el US dólar como moneda de circulación legal, con una economía que, de acuerdo con información publicada por el Banco Central del Ecuador, presenta los siguientes índices de inflación en los tres últimos años:

<u>31 de Diciembre:</u>	<u>Índice de Inflación Anual</u>
2016	1.12%
2015	3.38%
2014	3.67%

Notas a los Estados Financieros (continuación)

2. Resumen de las Principales Políticas Contables

Declaración de Cumplimiento

Los estados financieros adjuntos han sido preparados de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para las PYMES) emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (en adelante IASB) y vigentes al cierre del 2016 aplicadas de manera uniforme a los periodos que se presentan en estos estados financieros.

Base de Medición

Los estados financieros adjuntos han sido preparados en base al costo histórico. Excepto por los beneficios sociales de largo plazo que son valorizados en base al método actuarial.

Moneda Funcional

Los estados financieros adjuntos se presentan en dólares de Estados Unidos de Norteamérica, moneda funcional de la Compañía y de curso legal en el Ecuador.

Efectivo en Caja y Bancos

Efectivo en caja y bancos incluye aquellos activos financieros líquidos, el efectivo en caja y depósitos a la vista en bancos.

Instrumentos Financieros

Activos y Pasivos Financieros

Los activos y pasivos financieros se reconocen y se dan de baja en la fecha de la negociación cuando se compromete a comprar o vender el activo, contratar o pagar el pasivo y son medidos inicialmente a su valor razonable, más los costos de la transacción, excepto por aquellos activos o pasivos financieros clasificados al valor razonable con cambios en los resultados, los cuales son inicialmente medidos al valor razonable y cuyos costos de la transacción se reconocen en resultados.

Los activos y pasivos financieros reconocidos son posteriormente medidos al costo amortizado o al valor razonable.

Los activos y pasivos financieros se presentan en activos y pasivos corrientes, excepto los vencimientos superiores a 12 meses desde la fecha del estado de situación financiera, que se presentan como activos y pasivos no corrientes.

CHIVERIA S. A.

Notas a los Estados Financieros (continuación)

2. Resumen de las Principales Políticas Contables (continuación)

Instrumentos Financieros (continuación)

Activos y Pasivos Financieros (continuación)

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

Al 31 de diciembre del 2016 y del 2015, la Compañía mantuvo activos financieros en la categoría "préstamos y cuentas por cobrar" y pasivos financieros en la categoría de "otros pasivos financieros" cuyas características se explican a continuación:

Préstamos y Cuentas por Cobrar

Representados en el estado de situación financiera por las cuentas y documentos por cobrar comerciales, cuentas por cobrar a 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 de vencimiento mayor a 12 meses cortados desde la fecha del estado de situación financiera.

Otros Pasivos Financieros

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

Préstamos

Posterior a su reconocimiento inicial se miden al costo amortizado utilizando el método de interés efectivo. Los intereses pendientes de pago se presentan en el rubro "Préstamos y obligaciones financieras" y se registran en el estado de resultados integrales en el rubro "Gastos financieros, netos".

CHIVERIA S. A.

Notas a los Estados Financieros (continuación)

2. Resumen de las Principales Políticas Contables (continuación)

Instrumentos Financieros (continuación)

Activos y Pasivos Financieros (continuación)

Cuentas por Pagar Comerciales y Otras Cuentas por Pagar

Las cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar son obligaciones de pago por bienes o servicios adquiridos de proveedores locales y del exterior en el curso normal de los negocios. Se reconocen a su valor nominal que es equivalente a su costo amortizado pues no generan intereses y son pagaderas hasta 90 días.

Cuentas por pagar a compañías relacionadas

Comprenden obligaciones de pago principalmente por servicios de logística. Se registran a su valor nominal que es equivalente a su costo amortizado, pues no devengan intereses y son pagaderas en el corto plazo.

Cuentas por pagar a Accionistas

Las cuentas por pagar a accionistas son pasivos financieros no derivados con pagos fijos o determinables, que no cotizan en un mercado activo. Después del reconocimiento inicial a valor razonable, se mide al costo amortizado utilizando el método de la tasa de interés efectiva. Las cuentas por pagar se registran a su valor nominal que es equivalente a su costo amortizado.

Deterioro de Activos Financieros

La Compañía establece una provisión para pérdidas por deterioro de sus cuentas y documentos por cobrar comerciales cuando existe evidencia objetiva de que no será capaz de cobrar todos los importes que se le adeudan de acuerdo con los términos originales de las cuentas y documentos por cobrar. La existencia de dificultades financieras significativas por parte del deudor, la probabilidad de que el deudor entre en quiebra o reorganización financiera y la falta o mora en los pagos se consideran indicadores de que la cuenta a cobrar se ha deteriorado. Al 31 de diciembre del 2016 y 2015 no se han registrado provisiones por deterioro de las cuentas por cobrar comerciales.

Bajas de Activos y Pasivos Financieros

La Compañía da de baja un activo financiero únicamente cuando expiren los derechos contractuales sobre los flujos de efectivo del activo financiero, y transfiere de manera sustancial los riesgos y beneficios inherentes a la propiedad del activo financiero.

CHIVERIA S. A.

Notas a los Estados Financieros (continuación)

2. Resumen de las Principales Políticas Contables (continuación)

Instrumentos Financieros (continuación)

Activos y Pasivos Financieros (continuación)

Un pasivo es eliminado cuando las obligaciones de la Compañía que están especificadas en el contrato se han liquidado.

Inventarios

Los inventarios están registrados al costo de producción, compra o a su valor neto realizable el que resulte menor. Están valuados en base al método promedio ponderado. El valor neto realizable representa el precio de venta estimado menos todos los costos estimados de terminación y los gastos necesarios para la venta.

La Compañía realiza una evaluación del valor neto realizable de los inventarios al final del período, constituyendo la oportuna provisión cuando los mismos se encuentren sobrevalorados. Cuando las circunstancias, que previamente causaron la rebaja, hayan dejado de existir, o cuando exista clara evidencia de incremento en el valor neto realizable debido a un cambio en las circunstancias económicas, se procede a revertir el valor de la misma.

Propiedades y Equipos

Los elementos de propiedades y equipos se valoran inicialmente por su costo de adquisición.

El costo comprende su precio de adquisición más todos los costos directamente relacionados con la ubicación del activo, su puesta en condiciones de funcionamiento según lo previsto por la gerencia.

Los costos de ampliación y mejoras que representen un aumento de la productividad, capacidad o eficiencia o un incremento de la vida útil de los activos, se capitalizan como mayor valor de los mismos cuando cumplen los requisitos de reconocerlo como activo.

Los gastos de reparaciones y mantenimiento se reconocen en los resultados del período en que se incurren.

Posteriormente del reconocimiento inicial, los edificios e instalaciones, maquinarias y equipos, los muebles y enseres, equipos de computación y vehículos están registrados al costo menos la depreciación acumulada y menos las posibles pérdidas acumuladas por deterioro del valor.

El costo de propiedades y equipos se deprecia de acuerdo con el método de línea recta. El valor residual, la vida útil estimada 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 (continuación)

2. Resumen de las Principales Políticas Contables (continuación)

Propiedades y Equipos (continuación)

Las ganancias o pérdidas por la venta o el retiro de activos se determinan como la diferencia entre el precio de venta y el valor en libros del activo, las cuales se reconocen en los resultados del período en que se incurren. El valor en libros de los activos se da de baja de las cuentas correspondientes cuando se produce la venta o el retiro.

Activos biológicos

Se registran en su reconocimiento inicial y en la fecha del balance a su valor razonable menos los costos de venta. Los cambios en el valor razonable menos los costos de venta se reconocen en los resultados del año.

Deterioro de Activos

Los activos sujetos a depreciación (propiedades) se someten a pruebas de deterioro cuando se producen eventos o circunstancias que indican que podrán no recuperarse de su valor en libros. Las pérdidas por deterioro corresponden al monto en el que el valor en libros del activo excede su valor recuperable. El valor recuperable de los activos corresponde al mayor entre el monto neto que se obtendría de su venta o su valor en uso. Para efectos de evaluar el deterioro, los activos se agrupan a los niveles más pequeños en que se generan flujos de efectivo identificables (unidades generadoras de efectivo).

En el caso que el importe del valor en libros exceda a su importe recuperable, la Compañía registra una pérdida por deterioro en los resultados del ejercicio.

La Administración ha realizado los análisis pertinentes al 31 de diciembre de 2016 y 2015 y considera que no se han producido eventos que indiquen que sus activos no financieros significativos no podrían recuperarse a su valor en libros.

Impuesto a la Renta Corriente y Diferido

El gasto por impuesto a la renta representa la suma del gasto de impuesto a la renta corriente y el gasto de impuesto diferido.

Impuesto Corriente

El impuesto por pagar 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 imposables o deducibles y partidas que no son gravables o deducibles. El pasivo de la Compañía por concepto de impuesto corriente se calcula utilizando las tasas fiscales aprobadas al final de cada período.

Notas a los Estados Financieros (continuación)

2. Resumen de las Principales Políticas Contables (continuación)

Impuesto a la Renta Corriente y Diferido (continuación)

Impuesto Diferido

El impuesto a la renta diferido es reconocido por las diferencias temporarias existentes entre el valor en libros de los activos y pasivos para propósito de información financiera y los montos usados para propósitos tributarios.

Los pasivos por impuesto a la renta diferidos se reconocen para todas las diferencias temporarias que se espera que incrementen las utilidades imponibles en el futuro.

Los activos por impuesto a la renta diferidos se reconocen para todas las diferencias temporarias que se espera que reduzcan las utilidades imponibles en el futuro, y cualquier pérdida o crédito fiscal no utilizado. Los activos por impuestos diferidos se miden al importe máximo que, sobre la base de las utilidades imponibles estimadas futuras, es probable que se recuperen.

Los activos y pasivos por impuestos diferidos se miden a las tasas impositivas que se espera sean de aplicación en el período en el que el activo se realice o el pasivo se cancele, de conformidad con las disposiciones legales vigentes.

El importe neto en libros de los pasivos por impuestos a la renta diferidos es revisado en cada fecha del balance y se ajusta para reflejar la evaluación actualizada de las utilidades imponibles futuras. Cualquier ajuste se reconoce en el resultado del período.

Beneficios a Empleados - Beneficios Definidos

Jubilación Patronal – Beneficio Post Empleo

De acuerdo con el Código del Trabajo, los trabajadores que por veinticinco años o más, presten sus servicios continuados o interrumpidos a la Compañía, tendrán derecho a ser jubilados por sus empleadores (beneficios definidos) sin perjuicio de la jubilación que les corresponde en su condición de afiliados al Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social.

El valor presente de las obligaciones por concepto de beneficios definidos y los costos del servicio actual y el costo del servicio anterior fueron calculados utilizando el método de la unidad de crédito proyectada. Bajo este método los beneficios definidos deben ser atribuidos al período de servicio del empleado y basados en la fórmula del plan, de tal suerte que se atribuye la misma cantidad de beneficio a cada año de servicio, considerando el uso de hipótesis actuariales para calcular el valor presente de dichos beneficios. Estas hipótesis reflejan el valor de dinero a través del tiempo, el incremento salarial y las probabilidades de pago de estos beneficios.

Notas a los Estados Financieros (continuación)

2. Resumen de las Principales Políticas Contables (continuación)

Beneficios a Empleados - Beneficios Definidos (continuación)

Bonificación por Desahucio – Beneficios por Terminación

De acuerdo con el código de trabajo, en los casos de terminación de la relación laboral por desahucio solicitado por el empleador o por el trabajador, la Compañía pagará a los trabajadores el 25% de la última remuneración mensual por cada uno de los años de servicios.

El valor presente de las obligaciones por concepto de beneficios definidos y los costos del servicio actual y los costos del servicio anterior fueron calculados utilizando el método de la unidad de crédito proyectada.

Las ganancias y pérdidas actuariales que surjan de los ajustes por la experiencia y cambios en los supuestos actuariales se cargan o abonan en los resultados del período.

Beneficios a Empleados a Corto Plazo

Los beneficios a empleados a corto plazo tales como décimo tercero, décimo cuarto, fondo de reserva, vacaciones, participación de trabajadores, etc., se reconocen en resultados sobre la base del devengado en relación con los beneficios legales o contractuales pactados con los empleados.

Indemnización por Despido Intempestivo / Otros Beneficios por Terminación

Son los beneficios por pagar a los empleados como consecuencia de la decisión unilateral de una entidad de rescindir el contrato de un empleado antes de la edad normal del retiro. Estos beneficios por terminación no proporcionan beneficios económicos futuro, se reconocerán en resultados como gasto en el período en que ocurren.

Reconocimiento de ingresos y costos y gastos

Los ingresos comprenden el valor razonable de lo cobrado o por cobrar por la venta de sus productos en el curso normal de sus operaciones. Los ingresos se muestran netos de impuestos, rebajas y descuentos otorgados.

Los ingresos son reconocidos en la medida en que es probable que los beneficios económicos fluyan hacia la Compañía, puedan ser medidos con fiabilidad y cuando la Compañía hace entrega de sus productos al comprador y en consecuencia transfiere los riesgos y beneficios inherentes de su propiedad de estos bienes y no mantiene el derecho a disponer de ellos ni a mantener un control sobre los mismos.

Notas a los Estados Financieros (continuación)

2. Resumen de las Principales Políticas Contables (continuación)

Reconocimiento de ingresos y costos y gastos (continuación)

La Compañía registra en el costo de productos vendidos el costo de los productos terminados.

Los costos y gastos se reconocen en función de su devengamiento.

Compensación de Saldos y Transacciones

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

Los ingresos o 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 las cuentas de resultados.

Contingencias

Los pasivos contingentes son obligaciones surgidas de un evento pasado, cuya confirmación está sujeta a la ocurrencia o no de eventos fuera de control de la Compañía, u obligaciones presuntas surgidas de hechos anteriores, cuyo importe no puede ser estimado de forma fiable, o en cuya liquidación no es probable que tenga lugar una salida de recursos.

Consecuentemente, los pasivos contingentes no son registrados sino que son revelados en caso de existir.

Provisiones

Una provisión es reconocida cuando la Compañía tiene una obligación presente (legal o implícita) como resultado de un evento pasado y es probable que se requieran recursos para cancelar las obligaciones y cuando pueda hacerse una estimación fiable del importe de la misma. Las provisiones se revisan a cada fecha del estado de situación financiera y se ajustan para reflejar la mejor estimación que se tenga a esa fecha.

Si el efecto del valor temporal del dinero es significativo, las provisiones se determinan descontando el flujo de efectivo que se espera desembolsar en el futuro a una tasa antes de impuesto que refleje el valor del dinero en el mercado y los riesgos específicos de la obligación.

Cuando se reconoce el descuento, el aumento de la provisión producto del paso del tiempo se reconoce como un costo financiero en el estado de resultado integral.

CHIVERIA S. A.

Notas a los Estados Financieros (continuación)

2. Resumen de las Principales Políticas Contables (continuación)

Estimaciones Contables

La preparación de los estados financieros de acuerdo con NIIF para las 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.

Valoración de los activos biológicos

El valor presente de los activos biológicos es determinada combinando información interna y del mercado. La información interna consiste en la estimación de la degradación del ganado bovino y ovino en función de sus categorías y edades. La información precios fue tornada del mercado, sin embargo, esta información fue ajustada por un factor, en virtud que no existe un mercado formal para el ganado (tedien) en la zona de costa. Los activos biológicos con periodos menores a 3 meses fueron valorados al costo por considerarse que el cambio biológico no es significativo y por tanto el mejor referente de su valor razonable representa el costo de adquisición incrementado por los costos de gestión agrícola reales.

Vida útil y valor residual de Propiedades y Equipos

La vida útil estimada y valor residual de los elementos de propiedades y equipos son revisados al final de cada año, siendo el efecto de cualquier cambio en el estimado registrado sobre una base prospectiva.

Las vidas útiles usadas en el cálculo de la depreciación son como sigue:

	Años de vida útil estimada	
	Mínima	Máxima
Edificios e instalaciones y sistema de riego	20	40
Maquinarias y equipos	10	20
Muebles y enseres	10	10
Equipos de computación	3	3
Vehículos	5	5

Impuestos

La determinación de las obligaciones y gastos por impuestos requiere de interpretaciones a la legislación tributaria aplicable. La Compañía al momento de tomar decisiones sobre asuntos tributarios, acude con profesionales en materia tributaria. Aun cuando la Compañía

CHIVERIA S. A.

Notas a los Estados Financieros (continuación)

2. Resumen de las Principales Políticas Contables (continuación)

Estimaciones Contables (continuación)

Impuestos (continuación)

considera que sus estimaciones en materia tributaria son prudentes y conservadoras, puede surgir discrepancia con el organismo de control tributario (Servicios de Rentas Internas), en la interpretación de normas, que pudieran requerir de ajustes por impuestos en el futuro.

Jubilación – Beneficio Post Empleo y Desahucio – Beneficio por Terminación

El costo de los beneficios definidos de jubilación patronal y desahucio es determinado utilizando valuaciones actuariales realizadas al final de cada año. Las valuaciones actuariales implican varias suposiciones que podrán diferir de los acontecimientos que efectivamente tendrán lugar en el futuro.

Las presunciones principales usadas para propósitos de los cálculos actuariales fueron las siguientes:

	31 de Diciembre	
	2016	2015
	%	%
Tasa de descuento		
Tasa de incremento salarial		
Tasa de incremento de pensiones		
Tabla de rotación (promedio)		
Vida laboral promedio remanente		
Tabla de mortalidad e invalidez	TM IESS 2002	TM IESS 2002
Antigüedad para jubilación	25 años	25 años

Debido a la complejidad de la valuación, las suposiciones subyacentes y su naturaleza de largo plazo, las obligaciones por beneficios definidos son extremadamente sensibles a los cambios en estas suposiciones. Todas estas suposiciones se revisan a cada fecha de cierre del período sobre el que se informa.

Provisiones

Debido a la incertidumbre inherente a las estimaciones necesarias para determinar el importe de las provisiones, los desembolsos reales pueden diferir de los importes reconocidos originalmente sobre la base de las estimaciones realizadas.

CHIVERIA S. A.

Notas a los Estados Financieros (continuación)

2. Resumen de las Principales Políticas Contables (continuación)

Estimaciones Contables (continuación)

Provisiones (continuación)

La determinación de la cantidad a provisionar está basada en la mejor estimación de los desembolsos que será necesario pagar por la correspondiente obligación, tomando en consideración toda la información disponible a la fecha del período, incluyendo la opinión de expertos independientes tales como asesores legales y consultores.

Otros Resultados Integrales

Otros resultados integrales representan partidas de ingresos y gastos que no son reconocidas en el resultado del periodo, si no directamente en el patrimonio (por ejemplo el superávit por revalorización), según lo requerido por las NIIF para las PYMES. Durante los años terminados el 31 de Diciembre del 2016 y 2015 no ha habido otros resultados integrales.

Eventos Posteriores

Los eventos posteriores al cierre del ejercicio que proveen información adicional sobre la situación financiera de la Compañía a la fecha del estado de situación financiera (eventos de ajuste) son incluidos en los estados financieros. Los eventos posteriores que no son eventos de ajuste son expuestos en notas a los estados financieros.

3. Efectivo en Caja y Bancos

Efectivo en caja y bancos se formaban de la siguiente manera:

	31 de Diciembre	
	2016	2015
	<i>(US Dólares)</i>	
Caja	-	2,300
Bancos	4,203	48,039
	4,203	50,339

4. Deudores Comerciales y Otras Cuentas por Cobrar

Los deudores comerciales y otras cuentas por cobrar consistían de lo siguiente:

CHIVERIA S. A.

Notas a los Estados Financieros (continuación)

4. Deudores Comerciales y Otras Cuentas por Cobrar (continuación)

	31 de Diciembre	
	2016	2015
	<i>(US Dólares)</i>	
Deudores comerciales:		
Clientes	217,108	45,991
Otras cuentas por cobrar:		
Funcionarios y empleados	-	225
Anticipos a proveedores	-	3,202
Otras	100,213	179,782
Total	317,321	229,200

Un detalle de la antigüedad de las cuentas por cobrar vencidas pero no deterioradas es como sigue:

	31 de Diciembre	
	2016	2015
	<i>(US Dólares)</i>	
Por vencer	197,815	42,831
Vencidos:		
1 - 30	10,515	3,016
31 - 60	6,780	-
91 en adelante	1,998	144
	217,108	45,991

5. Partes Relacionadas

Saldos y Transacciones con Accionista y Compañías Relacionadas

Las cuentas por cobrar y por pagar con accionista y compañías relacionadas, consistían de lo siguiente:

	Naturaleza de la Relación	País	31 de Diciembre	
			2016	2015
			<i>(US Dólares)</i>	
Por cobrar:				
Guamangua S. A.	Relacionada	Ecuador	492,591	-
Prolachiv S. A.	Relacionada	Ecuador	-	19,497
			492,591	19,497

CHIVERIA S. A.

Notas a los Estados Financieros (continuación)

5. Partes Relacionadas (continuación)

Saldos y Transacciones con Accionista y Compañías Relacionadas (continuación)

	Naturaleza de la Relación	País	31 de Diciembre	
			2016	2015
			(US Dólares)	
Por pagar:				
Guamangua S. A.	Relacionada	Ecuador	239,916	-
Prolachiv S. A.	Relacionada	Ecuador	77,804	15,099
Juan José Vilaseca	Relacionada	Ecuador	152,799	168,570
Senoicca Industrial Co. Limited	Accionista	Islas Vírgenes Británicas	-	673,042
Otros	Relacionada	Ecuador	5,585	17,311
			<u>476,104</u>	<u>874,022</u>
Clasificación:				
Corriente			337,534	735,452
No Corriente			138,570	138,570
			<u>476,104</u>	<u>874,022</u>

Las cuentas por cobrar a compañías relacionadas representan principalmente ventas de 2 lotes de terrenos con un área total de 74.869 hectáreas del cantón Nobol - Petrillo.

Las cuentas por pagar a accionista y compañías relacionadas representan principalmente préstamos sin fecha específica de vencimientos y sin interés.

Durante los años 2016 y 2015, la compañía realizó las siguientes transacciones comerciales con partes relacionadas:

	2016	2015
	(US Dólares)	
Ventas netas:		
Ventas de leche	298,116	616,814
Costo de ventas:		
Compras de servicios	3,682	41,000
Compras de maquinarias y repuestos	6,392	14,000

CHIVERIA S. A.

Notas a los Estados Financieros (continuación)

5. Partes Relacionadas (continuación)

Administración y Alta Dirección

Los miembros de la alta administración y demás personas que asumen la gestión de la Compañía **CHIVERIA S. A.**, incluyendo a la gerencia general, así como los accionistas que la representan, no han participado al 31 de Diciembre del 2016 y 2015 en transacciones no habituales y/o relevantes.

6. Inventarios

Los inventarios consistían de lo siguiente:

	31 de Diciembre	
	2016	2015
	<i>(US Dólares)</i>	
Productor terminados	41,518	33,064
Materias primas	12,535	73,275
Materiales, repuestos y otros	65,508	111,860
	119,561	218,199

7. Propiedades y Equipos

Propiedades y equipos consistían de lo siguiente:

	31 de Diciembre	
	2016	2015
	<i>(US Dólares)</i>	
Costo o valuación	1,039,513	2,839,757
Depreciación acumulada y deterioro	(615,088)	(1,082,767)
	424,425	1,756,990

	31 de Diciembre	
	2016	2015
	<i>(US Dólares)</i>	
Clasificación:		
Terrenos	33,213	365,509
Edificios	125,148	1,070,022
Instalaciones	-	96,275
Maquinarias y equipos	265,225	223,953
Muebles y enseres	839	1,231
Otras propiedades	-	-
	424,425	1,756,990

CHIVERIA S. A.

Notas a los Estados Financieros (continuación)

7. Propiedades y Equipos (continuación)

Los movimientos de propiedades y equipos fueron como sigue:

	Terrenos	Edificio	Instalaciones	Maquinaria y Equipos Costo	Muebles y Enseres Costo	Equipo de Computación al costo	Vehículos al Costo	Otras Propiedades	En proceso	Total
	(US Dólares)									
Costo o valuación:										
Saldos al 31 de Diciembre del 2014	365,509	1,499,337	168,535	683,274	11,123	13,968	60,446	37,565	10,710	2,850,467
Adiciones	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Cargo a gastos	-	-	-	-	-	-	-	-	(10,710)	(10,710)
Saldos al 31 de Diciembre del 2015	365,509	1,499,337	168,535	683,274	11,123	13,968	60,446	37,565	-	2,839,757
Ventas	(332,296)	(273,640)	(2,408)	(16,361)	-	-	(20,617)	(31,572)	-	(676,894)
Bajas	-	(1,062,902)	(10,868)	(49,580)	-	-	-	-	-	(1,123,350)
Transferencia	-	-	(155,259)	155,259	-	-	-	-	-	-
Saldos al 31 de Diciembre del 2016	33,213	162,795	-	772,592	11,123	13,968	39,829	5,993	-	1,039,513
Depreciación acumulada y deterioro										
Saldos al 31 de Diciembre del 2014	-	(391,167)	(55,412)	(430,831)	(9,469)	(12,950)	(60,529)	(37,612)	-	(997,970)
Gastos por depreciación	-	(38,212)	(16,854)	(28,582)	(423)	(1,111)	-	-	-	(85,182)
Ajuste	-	64	6	92	-	93	83	47	-	385
Saldos al 31 de Diciembre del 2015	-	(429,315)	(72,260)	(459,321)	(9,892)	(13,968)	(60,446)	(37,565)	-	(1,082,767)
Gastos por depreciación	-	(33,713)	(16,661)	(25,400)	(392)	-	-	-	-	(76,166)
Ventas	-	124,345	2,046	16,362	-	-	20,617	31,572	-	194,942
Bajas	-	301,036	9,245	38,622	-	-	-	-	-	348,903
Transferencia	-	-	77,630	(77,630)	-	-	-	-	-	-
Saldos al 31 de Diciembre del 2016	-	(37,647)	-	(507,367)	(10,284)	(13,968)	(39,829)	(5,993)	-	(615,088)

8. Activos Biológicos

Los activos biológicos en desarrollo y en producción consisten de lo siguiente:

CHIVERIA S. A.

Notas a los Estados Financieros (continuación)

8. Activos Biológicos (continuación)

	31 de Diciembre	
	2016	2015
	(US Dólares)	
En desarrollo		
Corriente:		
Patos nacionales	44,404	44,572
Subtotal	44,404	44,572
En Producción		
No corriente:		
Lactantes y destetadas	-	15,259
Toretas	-	1,450
Vaquillas y vacas	-	152,801
Borregos	17,680	35,129
Vacas	-	193,510
Total	62,084	442,721

El movimiento de los activos biológicos es como sigue:

	En desarrollo		Ganado de leche		En producción		
	Patos Nacionales	Borregos	Lactantes y destetadas	Toretas	Vaquillas y vacas	Vacas en producción	Total
	(US Dólares)						
Saldos al 31 de Diciembre del 2014	34,715	70,211	12,625	1,050	158,001	259,830	536,432
Cambios biológicos	216,650	30,368	25,980	1,450	4,000	45,945	324,393
Bajas	(20,462)	(5,915)	(2,491)	(200)	-	(2,800)	(31,868)
Transferencias (PT)	(186,320)	(59,115)	-	-	-	-	(245,435)
Costo de venta	(11)	(420)	(20,855)	(850)	(9,200)	(109,465)	(140,801)
Saldos al 31 de Diciembre del 2015	44,572	35,129	15,259	1,450	152,801	193,510	442,721
Cambios biológicos	187,581	8,971	14,136	900	(10,401)	46,970	248,157
Bajas	(19,737)	(11,275)	(3,730)	-	-	(4,390)	(39,132)
Transferencias (PT)	(167,866)	(15,145)	-	-	-	-	(183,011)
Costo de venta	(146)	-	(25,665)	(2,350)	(142,400)	(236,090)	(406,651)
Saldos al 31 de Diciembre del 2016	44,404	17,680	-	-	-	-	62,084

Cambios biológicos, representan ganancias originadas debido a cambios físicos registrados durante el periodo, excepto para patos nacionales, que está valorado según el método del costo, y por tanto incluye costos de mantenimiento y los costos de las crías compradas a terceros.

CHIVERIA S. A.

Notas a los Estados Financieros (continuación)

9. Préstamos

Al 31 de Diciembre del 2015 los préstamos consistían principalmente a préstamos hipotecarios para capital de trabajo con vencimientos en abril 2016 e interés del 8.75%.

10. Acreedores Comerciales y Otras Cuentas por Pagar

Los acreedores comerciales y otras cuentas por pagar consistían de lo siguiente:

	31 de Diciembre	
	2016	2015
	<i>(US Dólares)</i>	
Proveedores	106,619	153,516
Anticipo de clientes	-	-
Otras	53,589	101,918
	160,208	255,434

Las cuentas por pagar a proveedores representan principalmente facturas por compras de materias primas, suministros, materiales y servicios con plazo de hasta 90 días y sin interés.

11. Obligaciones Acumuladas

Las obligaciones acumuladas consistían de lo siguiente:

	31 de Diciembre	
	2016	2015
	<i>(US Dólares)</i>	
Beneficios sociales	417	15,758
	417	15,758

Los movimientos de las cuentas beneficios sociales y participación de trabajadores por los años terminados el 31 de Diciembre del 2016 y 2015 fueron como sigue:

CHIVERIA S. A.

Notas a los Estados Financieros (continuación)

11. Obligaciones Acumuladas (continuación)

	Beneficios Sociales (US Dólares)
Saldos al 31 de Diciembre del 2014	24,728
Provisiones	60,950
Pagos	(69,920)
Saldos al 31 de Diciembre del 2015	15,758
Provisiones	37,086
Pagos	(52,427)
Saldos al 31 de Diciembre del 2016	417

12. Impuestos

Activos y Pasivos por Impuesto Corriente

Los activos y pasivos por impuestos corrientes consistían de lo siguiente:

	31 de Diciembre	
	2016	2015
	(US Dólares)	
Activos por impuestos corrientes:		
Impuesto al valor agregado - IVA por cobrar y retenciones	2,646	2,646
	2,646	2,646
Pasivos por impuestos corrientes:		
Impuesto a la Renta por pagar	565	6,242
Impuesto al valor agregado - IVA por pagar y retenciones	351	1,070
Retenciones en la fuente de impuesto a la renta por pagar	458	663
	1,374	7,975

Impuesto a la Renta

Los movimientos de la cuenta "impuesto a la renta por pagar" por los años terminados el 31 de Diciembre del 2016 y 2015 fueron como sigue:

CHIVERIA S. A.

Notas a los Estados Financieros (continuación)

12. Impuestos (continuación)

Impuesto a la Renta (continuación)

	2016	2015
	(US Dólares)	
Saldo al principio del año	6,242	-
Provisión con cargo a resultados	20,439	22,125
Pagos	(26,116)	(15,883)
Saldo al final del año	565	6,242

El gasto por impuesto a la renta consistía de lo siguiente:

	2016	2015
	(US Dólares)	
Gasto del impuesto corriente	20,439	22,125
Gasto del impuesto diferido relacionado con el origen y reverso de diferencias temporarias	(1,102)	(15,211)
	19,337	6,914

Una reconciliación entre la utilidad según estados financieros y la utilidad gravable, fue como sigue:

	2016	2015
	(US Dólares)	
(Pérdida) utilidad antes de impuesto a la renta	(1,273,972)	(344,922)
Más (menos) partidas de conciliación:		
Otras rentas exentas e ingresos no objeto de Impuesto a la Renta	(10,639)	
Gastos no deducibles	881,688	34,101
Gastos incurridos para generar ingresos exentos	20	
Utilidad (pérdida) grabable	(402,903)	(310,821)
Tasa de impuesto	25%	25%
Impuesto a la renta causado	-	-
Anticipo mínimo de impuesto a la renta	20,439	21,134

La provisión para el impuesto a la renta corriente está constituida a la tasa del 22%. En el caso que existan sociedades que tengan accionistas, socios, participes, constituyentes, beneficiarios o similares residente o establecidos en paraísos fiscales o regímenes de menor imposición aplicaran una tarifa mayor tal como sigue:

Notas a los Estados Financieros (continuación)

12. Impuestos (continuación)

Impuesto a la Renta (continuación)

- Tarifa del 25% cuando le pertenezca el 50% o más del capital social de la compañía, en cualquiera de las formas o tipos de sociedades tales como: accionistas, socios, participes, constituyentes, beneficiarios o similares residentes o establecidos en paraísos fiscales o regímenes de menor imposición con una participación directa o indirecta, individual o conjunta.
- Proporcional, cuando la participación de paraísos fiscales o regímenes de menor imposición sea inferior al 50%, la tarifa será del 25% sobre la proporción de la base imponible que corresponde a dicha participación.

La Compañía está obligada a calcular y declarar en el formulario de declaración de impuesto a la renta del período corriente, el valor del anticipo de impuesto a la renta del siguiente período, el que es calculado mediante la suma matemática de aplicar el 0.2% del patrimonio, el 0.2% de los costos y gastos deducibles, 0.4% de los activos y el 0.4% de los ingresos tributables.

Si el impuesto causado en el período corriente es inferior al valor del anticipo declarado en el período anterior, dicho valor del anticipo se convierte en el causado que deberá ser cancelado.

De acuerdo con lo establecido en el Artículo 94 del Código Tributario, la facultad de la Administración para determinar la obligación tributaria, sin que requiera pronunciamiento previo caduca (i) en tres años, contados desde la fecha de declaración, en que la Ley exija determinación por el sujeto pasivo; (ii) en seis años a partir de la fecha en que vence el plazo para presentar la declaración cuando no se hubieren declarado en todo o en parte; y (iii) en un año cuando se trate de verificar un acto de determinación practicado por el sujeto pasivo o en forma mixta, contado desde la fecha de notificación de tales actos.

Reformas Tributarias

Con fecha de 12 de octubre de 2016, mediante registro oficial No. 860 segundo suplemento se publicó la Ley Orgánica de Incentivos Tributarios para varios sectores productivos e interpretativa del artículo 547 del Código Orgánico de Organización Territorial, Autonomía y Descentralización, donde los principales cambios son:

- Ley de Régimen Tributario Interno, se agrega en el artículo 10 al final del numeral 12, "una deducción adicional del 100% por los gastos de seguros médicos privados y/o medicina prepagada contratada a favor de sus trabajadores, siempre que la cobertura sea para la totalidad de los trabajadores".

Notas a los Estados Financieros (continuación)

12. Impuestos (continuación)

Reformas Tributarias (continuación)

- Se incluye en el artículo 27, a Subsectores del sector agropecuario, pesquero o acuicultor que podrán acogerse al régimen de Impuesto a la Renta Único.
- Se sustituye el segundo inciso del literal i) del numeral 2 del artículo 41, donde se abre la posibilidad de solicitar la Sociedad devolución del anticipo.
- También se incluye a continuación del literal n) del numeral 2 del artículo 42, que las operadoras de transporte público y comercial excluyan de los activos, costos, gastos y patrimonio el valor de la unidades de transporte y sus acoples.
- Se modifica y agrega en el artículo 159 a continuación del numeral final de la Ley Reformatoria para la Equidad Tributaria en el Ecuador: "11, los pagos de capital o dividendos realizados al exterior, en un monto equivalente al valor del capital ingresado al país por un residente, sea como financiamiento propio sin intereses o como aporte de capital, siempre y cuando se hayan destinado a realizar inversiones productivas, y estos valores hubieren permanecido en el Ecuador por un periodo de al menos dos años contados a partir de su ingreso.

Con fecha 30 de diciembre de 2016, se publicaron

- En el registro No. 913 Suplemento Séptimo, LEY ORGÁNICA PARA EVITAR LA ESPECULACIÓN SOBRE EL VALOR DE LAS TIERRAS Y FIJACIÓN DE TRIBUTOS.
- Mediante registro oficial No. 913 Séptimo Suplemento, se dio Resolución CPT-RES-2016-09, que refórmese la resolución No. CPT-03-2012, la misma que establece el listado de materias primas, insumos y bienes de capital, por cuyas importaciones, realizadas con la finalidad de ser incorporados en procesos productivos, se genere y pague el impuesto a la salida de divisas que, a su vez, podrá ser utilizado como crédito tributario, que se aplicará para el pago del impuesto a la renta del propio contribuyente, por cinco ejercicios fiscales, de conformidad con la normativa tributaria vigente.
- Mediante Registro Oficial No. 912 Tercer Suplemento del 29 de diciembre de 2016, se emite Resolución No. NAC-DGERCGC16-00000522, que reforma las resoluciones NAC-DGERCGC16-00000366, establece las normas que regulan la exoneración del pago del saldo del impuesto a la renta correspondiente al ejercicio fiscal 2015; y NACDGERCGC16-00000377, establéese el procedimiento para la devolución de los valores exonerados de las cuotas del rise pagadas desde abril hasta diciembre de 2016 y la baja de obligaciones

CHIVERIA S. A.

Notas a los Estados Financieros (continuación)

12. Impuestos (continuación)

Reformas Tributarias (continuación)

remitidas correspondientes a cuotas cuyo vencimiento haya sido en los meses de abril y mayo de 2016.

- Mediante Registro Oficial No. 903 Suplemento del 16 de diciembre del 2016, se emite la Resolución No. NAC-DGERCGC16-00000479: emítanse las normas para la declaración y pago del impuesto a la renta en enajenaciones de acciones, participaciones, otros derechos representativos de capital u otros derechos que permitan la exploración, explotación concesión o similares y aprobar el "Formulario 119" para la declaración y pago del impuesto.

Saldos del Impuesto a la Renta Diferido

Los movimientos por impuestos a la renta diferidos fueron como sigue:

	31 de Diciembre del 2014	Cargo (abono) a Resultados	31 de Diciembre del 2015	Cargo (abono) a Resultados	31 de Diciembre del 2016
	(US Dólares)				
Pasivo por impuesto diferido:					
Cambio de vida útil Activos Biológicos	42,739	(10,148)	32,591	(32,591)	-
Cambio de vida útil de Propiedades, planta y equipo	100,994	(5,063)	95,931	(76,159)	19,772
	143,733	(15,211)	128,522	(108,750)	19,772

13. Obligación por Beneficios Definidos

La obligación por beneficios definidos consistía de lo siguiente:

	31 de Diciembre 2016	2015
	(US Dólares)	
Jubilación patronal - beneficios post empleo	139,351	120,348
Bonificación por desahucio - beneficios por terminación	-	31,793
	139,351	152,141

Jubilación Patronal - Beneficio Post Empleo

Los movimientos en el valor presente de la obligación de jubilación patronal fueron como sigue:

CHIVERIA S. A.

Notas a los Estados Financieros (continuación)

13. Obligación por Beneficios Definidos (continuación)

Jubilación Patronal – Beneficio Post Empleo (continuación)

	2016	2015
	(US Dólares)	
Saldo al principio del año	120,348	123,876
Costo de los servicios del período corriente	70,739	10,210
Costo por intereses	5,733	4,645
Reversión de provisiones	(54,293)	(17,348)
Beneficios pagados	(3,176)	(1,035)
Saldo al fin del año	139,351	120,348

Bonificación por Desahucio – Beneficio por Terminación

Los movimientos en el valor presente de obligación de bonificación por desahucio fueron como sigue:

	2016	2015
	(US Dólares)	
Saldo al principio del año	31,793	30,213
Costo de los servicios del período corriente	-	3,009
Costo por intereses	-	1,228
Reversión de provisiones	(31,793)	(2,657)
Saldo al fin del año	-	31,793

Los cálculos actuariales del valor presente de la obligación devengada por concepto de beneficios definidos fueron realizados al 31 de Diciembre del 2016 y 2015 por un actuario independiente.

Los importes reconocidos en los resultados respecto a dichos planes de beneficios definidos fueron los siguientes:

	2016	2015
	(US Dólares)	
Costo actual del servicio	70,739	13,219
Intereses sobre la obligación	5,733	5,873
Pérdida (ganancia) actuariales	(86,086)	-
	(9,614)	19,092

Notas a los Estados Financieros (continuación)

14. Administración de Riesgos Financieros

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

Los departamentos de tesorería y finanzas tienen a su cargo la administración de riesgos de acuerdo con las políticas del Grupo. Dichos departamentos identifican, evalúan y cubren los riesgos financieros en coordinación estrecha con las unidades operativas de la Compañía. La Administración proporciona los lineamientos para la gestión general de riesgos, así como políticas escritas que abarcan áreas específicas, tales como el riesgo de crédito y el uso de instrumentos financieros.

Riesgo de crédito

Respecto a los bancos e instituciones financieras donde se mantiene el efectivo y sus equivalentes, la Compañía realiza principalmente operaciones con instituciones financieras que cuenten con una calificación de riesgo independiente que denoten niveles de solvencia y respaldo adecuados dentro del mercado financiero.

Riesgo de liquidez

La Gerencia Financiera Corporativa es la que tiene la responsabilidad final por la gestión de liquidez y ha establecido un marco de trabajo apropiado para la gestión de liquidez de manera que pueda manejar los requerimientos de financiamiento a corto, mediano y largo plazo.

La Compañía maneja el riesgo de liquidez manteniendo reservas, facilidades financieras y de préstamo adecuadas, monitoreando continuamente los flujos efectivos proyectados y reales y conciliando los perfiles de vencimiento de los activos y pasivos financieros.

Gestión de capital

La compañía administra de manera activa una base de capital para cubrir los riesgos inherentes en sus actividades. La adecuación del capital de la compañía es monitoreada usando entre otras medidas, los indicadores establecidos por la gerencia.

Los objetivos de la compañía cuando maneja el capital son:

- Salvaguardar la capacidad de la compañía para seguir operando de manera que continúe generando retorno a los accionistas y beneficios a los otros participantes; y
- Mantener una fuerte base de capital para apoyar el desarrollo de sus actividades.

CHIVERIA S. A.

Notas a los Estados Financieros (continuación)

14. Administración de Riesgos Financieros (continuación)

Gestión de capital (continuación)

Al 31 de diciembre de 2016 y 2015 no han existido cambios en las actividades y políticas de manejo de capital en la Compañía.

15. Capital Pagado

Al 31 de Diciembre del 2016 y 2015, el capital pagado consiste de 295,000 acciones ordinarias con un valor nominal unitario de US\$1.00.

Mediante acta de Junta General Ordinaria de Accionistas del 25 de abril del 2016, se aprobó la absorción de pérdidas mediante compensación con los aportes para futuro aumento de capital por US\$ 427,758.

Los aportes para futuro aumento de Capital, están constituidos principalmente por un accionista del exterior mediante compensación de crédito las cuales fueron aprobadas por la Junta General Extraordinaria de Accionistas del 22 de Agosto del 2016 y 23 de Noviembre del 2015. Hasta la presente fecha la administración no ha iniciado los trámites para el aumento de capital.

16. Gastos de Administración y ventas

Los gastos de administración y ventas consisten de lo siguiente:

	2016	2015
	(US Dólares)	
Sueldos y beneficios sociales	10,402	15,946
Honorarios profesionales	43,506	31,676
Depreciaciones	11,246	14,595
Jubilación Patronal y Desahucio	22,287	65
Indemnizaciones laborales	18,750	-
Servicios básicos	8,558	6,364
Otros	41,832	32,692
	156,581	101,338

CHIVERIA S. A.

Notas a los Estados Financieros (continuación)

17. Otros egresos

Los otros egresos consisten de lo siguiente:

	2016	2015
	<i>(US Dólares)</i>	
Baja de propiedades descontinuadas	763,490	-
Baja de retenciones en la fuente	75,927	-
Pérdida por baja de semovientes	39,131	10,283
Otros	33,742	39,961
	<u>912,290</u>	<u>50,244</u>

18. Hechos Ocurridos Después del Período Sobre el que se Informa

Entre el 31 de Diciembre del 2016 y la fecha de emisión de los estados financieros (15 de Marzo del 2017) no se produjeron eventos que en opinión de la Administración puedan tener un efecto importante sobre los estados financieros adjuntos.
