



panamerican & asociados co.



panamerican & asociados co.

**CHIRIBOGA & JARA S.A.**

**ESTADOS FINANCIEROS AUDITADOS**

**AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016**

**CON LA OPINION DEL AUDITOR INDEPENDIENTE**

Vélez 556 y García Avilés 5to Piso Edificio Briz Vera

Teléfonos: 042-510155 – 513557

email: panamericanyasociados@gmail.com

Guayaquil - Ecuador



**panamerican & asociados co.**



**panamerican & asociados co.**

## **CHIRIBOGA & JARA S.A.**

ESTADOS FINANCIEROS AUDITADOS

AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016

CON LA OPINIÓN DEL AUDITOR INDEPENDIENTE

### **INDICE**

### **Paginas N°**

Informe de los Auditores Independientes	3 - 4
Estado de Situación Financiera	5
Estado de Resultado Integral	6
Estado de Cambios en el Patrimonio	7
Estado de Flujos de Efectivo	8
Notas a los Estados Financieros	9 - 26



### Dictamen de los Auditores Independientes

A los Accionistas y Junta de Directores de:

#### **CHIRIBOGA & JARA S.A.**

1. Hemos auditado los estados financieros adjuntos **CHIRIBOGA & JARA S.A.** que corresponden el estado de situación financiera al 31 de diciembre del 2016 y los correspondientes estados de resultado integral, estado de cambios en el patrimonio y flujo de efectivo por el año terminado en esa fecha, así como un resumen de políticas de contabilidad significativas y otras notas explicativas.

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

2. La administración es responsable de la preparación y presentación razonable de esos Estados Financieros de conformidad con Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF). Esta responsabilidad incluye: diseñar, implementar y mantener el control interno relevante para la preparación y presentación razonable de estados financieros que estén libres de representaciones erróneas de importancia relativa, debido ya sea por fraude, o error; seleccionar y aplicar políticas contables apropiadas; y efectuar estimaciones contables que sean razonables en las circunstancias.

#### Responsabilidad de los auditores

3. Nuestra responsabilidad es expresar una opinión acerca de estados financieros con base en nuestra auditoria. Efectuamos nuestra auditoria de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoria y Aseguramiento. Esas normas requieren que cumplamos con requisitos éticos, así como que planifiquemos y realicemos la auditoria para obtener seguridad razonable acerca de si los estados financieros están libres de representaciones erróneas de importancia relativa.
4. Una auditoria incluye la ejecución de procedimientos para obtener evidencia de auditoría acerca de los montos y revelaciones en los estados financieros. Los procedimientos seleccionados dependen del juicio profesional del auditor, incluyendo la evaluación de los riesgos de representación errónea de importancia relativa en los estados financieros, debido ya sea a fraude o error.





**panamerican & asociados co.**



**panamerican & asociados co.**

5. Al efectuar esas evaluaciones de riesgo, los auditores consideran el control interno relevante para la preparación y presentación razonable de los estados financieros de la Compañía, a fin de diseñar los procedimientos de auditoría que sean apropiados en las circunstancias, pero no con el propósito de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la empresa. Una auditoría también incluye evaluar lo apropiado de las políticas y normas contables utilizadas y la razonabilidad de las estimaciones contables hechas por la administración, así como evaluar la presentación en conjunto de los estados financieros.

**Opinión:**

6. En nuestra opinión los estados financieros antes mencionados presentan razonablemente en todos los aspectos significativos la situación financiera de **CHIRIBOGA & JARA S.A.** al 31 de Diciembre del 2016 y el resultado integral de sus operaciones, de cambios en el patrimonio de los accionistas y flujo de efectivo por el año terminado en esa fecha, de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF).

**Informe sobre otros requisitos Legales y Reguladores**

7. Nuestra opinión conjuntamente con los anexos, sobre el cumplimiento de las obligaciones tributarias **CHIRIBOGA & JARA S.A.** como sujeto pasivo y agente de retención y percepción del ejercicio terminado al 31 de Diciembre del 2016 se emiten por separados una vez que la administración nos proporcione los Anexos respectivos.

**Ing. Mario Martínez C., Socio**  
**Representante Legal**  
**RNC- No. 13.333**

**Guayaquil, Ecuador**  
**Marzo 31, 2017**

**CONMARTINEZ C. LTDA.**  
**RNAE No. 110**




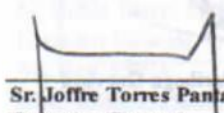
panamerican & asociados co.

CHIRIBOGA & JARA S.A.  
ESTADO DE SITUACION FINANCIERA  
(Expresado en Dólares)

Años Terminados al  
31 de diciembre

	NOTAS	2015	2016
<b>ACTIVOS</b>			
<b>ACTIVOS CORRIENTES</b>			
Efectivo y Equivalentes al Efectivo	A	69.489,49	124.679,05
Activos Financieros	B	218.824,88	269.705,97
Inventarios	C	970.261,35	824.259,66
Seguros y Otros pagos Anticipados	D	17.978,77	4.905,65
Activos por Impuestos Corrientes	E	3.688,81	7.630,16
<b>TOTAL ACTIVOS CORRIENTES</b>		<b>1.280.243,30</b>	<b>1.231.180,48</b>
<b>ACTIVOS NO CORRIENTES</b>			
Propiedades, Planta y Equipo	H	242.450,63	269.975,71
<b>TOTAL ACTIVO NO CORRIENTE</b>		<b>242.450,63</b>	<b>269.975,71</b>
<b>TOTAL DE ACTIVO S</b>	US\$	<b>1.522.693,93</b>	<b>1.501.156,19</b>
<b>PASIVO Y PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS</b>			
<b>PASIVOS CORRIENTES</b>			
Cuentas y Documentos por Pagar	AA	28.644,58	82.847,18
Obligaciones con Instituciones Financieras	BB	109.729,10	66.888,90
Otras Obligaciones Corrientes	DD	55.674,39	40.511,49
<b>TOTAL PASIVOS CORRIENTES</b>		<b>194.048,07</b>	<b>190.247,57</b>
<b>PASIVOS NO CORRIENTES</b>			
Cuentas y Documentos por Pagar	GG	729.818,44	682.271,85
Obligaciones con Instituciones Financieras	HH	6.833,22	37.030,51
Provisiones por Beneficios a Empleados	JJ	68.553,00	72.664,00
Cuentas por Pagar Diversas Relacionadas	NN	70.000,00	50.822,32
<b>TOTAL PASIVO NO CORRIENTE</b>		<b>875.204,66</b>	<b>842.788,68</b>
<b>TOTAL PASIVOS</b>		<b>1.069.252,73</b>	<b>1.033.036,25</b>
<b>PATRIMONIO</b>			
Capital Social	LL	25.200,00	25.200,00
Reserva Legal		23.430,29	23.430,29
Reserva Facultativa		48,34	48,34
Utilidad/Pérdidas Acumuladas		339.302,81	404.762,57
Utilidad/Pérdida del Ejercicio		65.459,76	14.678,74
<b>TOTAL PATRIMONIO DE ACCIONISTAS</b>		<b>453.441,20</b>	<b>468.119,94</b>
<b>TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS</b>	US\$	<b>1.522.693,93</b>	<b>1.501.156,19</b>

  
Sr. Cesar Gastón Chiriboga Guevara  
Gerente General  
CI. 0908382765

  
Sr. Joffre Torres Pantoja  
Contador General  
No. Reg. 15073  
RUC. 0905329256001

Véanse las Notas que acompañan los Estados Financieros

Vélez 556 y García Avilés 5to Piso Edificio Briz Vera  
Teléfonos: 042-510155 – 513557  
email: panamericanyasociados@gmail.com  
Guayaquil - Ecuador





**panamerican & asociados co.**



**los señores & señoras**

**CHIRIBOGA & JARA S.A.**  
**ESTADO DE RESULTADO INTEGRAL**  
(Expresado en Dólares)

**Años Terminados al**  
**31 de diciembre**

**INGRESOS OPERACIONALES**

	<b><u>2015</u></b>	<b><u>2016</u></b>
Ventas 12%	US\$ 1.723.618,63	1.353.894,14
(-) Descuentos en Ventas	-320.233,31	-200.327,41
(-) Devoluciones en Ventas	-46.130,39	-36.954,01
<b>TOTAL VENTAS</b>	<b>1.357.254,93</b>	<b>1.116.612,72</b>

**(-) COSTO DE VENTA**

Costo de Venta	-536.216,61	-423.781,87
Servicios de Acopada	-10.660,22	-6.699,08
<b>TOTAL COSTO DE VENTA</b>	<b>-546.876,83</b>	<b>-430.480,95</b>
<b>Utilidad Bruta en Ventas</b>	<b>810.378,10</b>	<b>686.131,77</b>

**(-) GASTOS OPERACIONALES**


Gastos de Administración y Ventas	-675.517,79	-644.086,97
Gastos Financieros	-42.762,17	-23.170,44
<b>Total Gastos Operacionales</b>	<b>-718.279,96</b>	<b>-667.257,41</b>
<b>UTILIDAD OPERACIONAL</b>	<b>92.098,14</b>	<b>18.874,36</b>


**GASTOS E INGRESOS NO OPERACIONALES**

Otros Ingresos	8.293,00	14.903,12
<b>TOTAL GASTOS E INGRESOS NO OPERACIONALES</b>	<b>8.293,00</b>	<b>14.903,12</b>

**UTILIDAD DEL EJERCICIO ANTES DE PARTICIPACION  
DE EMPLEADOS E IMPUESTOS A LA RENTA**

(-) 15% Participación Trabajadores	-15.058,68	-5.066,62
(-) 22% Impuesto a la Renta	-19.872,78	-14.032,12
<b>UTILIDAD DEL EJERCICIO</b>	<b>US\$ 65.459,76</b>	<b>14.678,74</b>

  
**Sr. Cesar Gastón Chiriboga Guevara**  
Gerente General  
Cl. 0908382765

  
**Sr. Joffre Torres Panta**  
Contador General  
No. Reg. 15073  
RUC. 0905329256001

**Veáanse las Notas que acompañan los Estados Financieros**

**Vélez 556 y García Avilés 5to Piso Edificio Briz Vera**  
**Teléfonos: 042-510155 – 513557**  
**email: panamericanyasociados@gmail.com**  
**Guayaquil - Ecuador**




panamerican & asociados co.

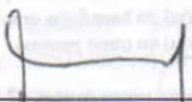


panamerican & asociados co.

CHIRIBOGA & JARA S.A.  
ESTADO DE EVOLUCION DEL PATRIMONIO  
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016  
(Expresado en Dólares)

EN CIFRAS COMPLETAS US\$	CAPITAL SOCIAL	RESERVAS		RESULTADOS ACUMULADOS		TOTAL PATRIMONIO
		RESERVA LEGAL	RESERVAS FACULTATIVA Y ESTATUTARIA	GANANCIAS ACUMULADAS	GANANCIA NETA DEL PERIODO	
	301	30401	30402	30601	30701	
SALDO AL FINAL DEL PERÍODO	25.200,00	23.430,29	48,34	404.762,57	14.678,74	468.119,94
SALDO REEXPRESADO DEL PERIODO INMEDIATO ANTERIOR	25.200,00	23.430,29	48,34	339.302,81	65.469,76	453.441,20
SALDO DEL PERÍODO INMEDIATO ANTERIOR	25.200,00	23.430,29	48,34	339.302,81	65.469,76	453.441,20
CAMBIOS DEL AÑO EN EL PATRIMONIO:				65.469,76	-50.781,02	14.678,74
Aumento (disminución) de capital social						
Otros cambios (detallar)				65.469,76	-65.469,76	
Resultado Integral Total del Año (Ganancia o pérdida del ejercicio)					14.678,74	14.678,74

  
Sr. Cesar Gastón Chiriboga Guevara  
Gerente General  
CI. 0908382765

  
Sr. Joffre Torres Panta  
Contador General  
No. Reg. 15073  
RUC. 0905329256001

Veáanse las Notas que acompañan los Estados Financieros

Vélez 556 y García Avilés 5to Piso Edificio Briz Vera  
Teléfonos: 042-510155 – 513557  
email: panamericanyasociados@gmail.com  
Guayaquil - Ecuador





panamerican & asociados co.



panamerican & asociados co.

CHIRIBOGA & JARA S.A.  
ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO  
(Expresado en Dólares)

Año terminado  
al 31 de diciembre  
2016

Flujos de Efectivo procedentes de Actividades de Operación

Cobros procedentes de las ventas de bienes	1.088.220,20
Pago a Proveedores por el suministros de bienes y servicios	-230.276,66
Otros pagos por actividades de operación	-661.577,76
Impuestos a las Ganancias Pagadas	-19.579,54
Otras entradas (salidas) de efectivo	36.400,18
<b>Efectivo neto utilizado de Actividades de Operación</b>	<b>213.186,42</b>

Flujo de efectivo procedentes de Actividades de Inversión

Adquisiciones de propiedades, planta y equipo	-48.432,37
<b>Efectivo neto utilizado de Actividades de Inversión</b>	<b>-48.432,37</b>

Flujo de efectivo procedentes de Actividades de Financiamiento

Pagos de préstamos	-109.564,47
	-109.564,47

<b>Incremento neto de Efectivo y Equivalentes de Efectivo</b>	<b>55.189,58</b>
Efectivo y Equivalentes al Efectivo al principio del período	69.489,49
<b>Efectivo y Equivalentes al Efectivo al final del período</b>	<b>124.679,07</b>

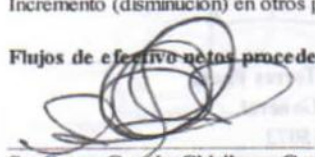
**Conciliación entre la Ganancia (Pérdida) neta y los flujos de Operación**

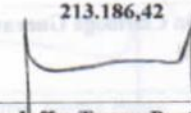
<b>Ganancia (Pérdida) antes del 15% a trabajadores e Impuesto a la Renta</b>	<b>33.777,59</b>
Ajuste por partidas distintas al Efectivo	1.808,55
Ajustes por gastos de depreciación y amortización	20.907,29
Ajustes por gastos por Impuesto a la Renta	-14.032,12
Ajustes por gastos por participación trabajadores	-5.066,62

<b>Cambios en Activos y Pasivos</b>	<b>177.600,28</b>
(Incremento) disminución en cuentas por cobrar clientes	-28.392,52
(Incremento) disminución en otras cuentas por cobrar	-22.488,57
(Incremento) disminución en anticipo de proveedores	13.265,07
(Incremento) disminución en Inventarios	146.001,69
(Incremento) disminución en otros activos	-191,95
Incremento (disminución) en cuentas por pagar comerciales	54.202,60
Incremento (disminución) en otras cuentas por pagar	169,65
Incremento (disminución) en beneficios empleados	-3.564,77
Incremento (disminución) en otros pasivos	18.599,08

Flujos de efectivo netos procedentes de Actividades de Operación

213.186,42

  
Sr. Cesar Gastón Chiriboga Guevara  
Gerente General  
CI. 0908382765

  
Sr. Joffre Torres Pantoja  
Contador General  
No. Reg. 15073  
RUC. 0905329256001

Veáanse las Notas que acompañan los Estados Financieros

Vélez 556 y García Avilés 5to Piso Edificio Briz Vera  
Teléfonos: 042-510155 – 513557  
email: panamericanyasociados@gmail.com  
Guayaquil - Ecuador





**panamerican & asociados co.**



**panamerican & asociados co.**

**CHIRIBOGA & JARA S.A.**  
**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016**  
**(Expresado en Dólar)**

**NOTA 1.- ACTIVIDAD DE LA SOCIEDAD**

**CHIRIBOGA & JARA S.A., (La compañía)**, fue constituida en la ciudad de Guayaquil provincia del Guayas el 19 de marzo de 1998 de acuerdo a la Resolución No. 98-2-1-1-0002890 de la Superintendencia de Compañías con No. 15.633 del Registro Mercantil y anotado bajo el Reportorio No. 23.811 el 5 de agosto 1998. El **objetivo principal de la compañía** es la venta al por menor de artículo de ferretería.

**CAPITAL SOCIAL**

El Capital Suscrito actual es de veinticinco mil doscientos dólares (US \$ 25.200.00) a razón de \$ 1.00 dólar americano por cada una de ellas aportados por los accionistas.

En la actualidad sus principales accionistas son personas naturales domiciliadas en Ecuador.

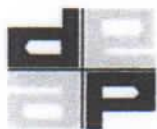
**PRINCIPALES POLITICAS CONTABLES UTILIZADAS**

Las políticas contables más importantes utilizadas por la Sociedad en la preparación de sus estados financieros se detallan a continuación:

**Bases de presentación.-** La empresa lleva sus registros de contabilidad sobre la base de negocio en marcha y prepara sus estados financieros de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera.

**Uso de Estimaciones y Juicios** - Al preparar los estados financieros, la Administración de la sociedad ha efectuado estimaciones y supuestos que afectan los montos de los activos, pasivos, ingresos y gastos. Estas estimaciones son subjetivas por naturaleza, implican incertidumbres y utilización del juicio, por lo tanto no pueden ser determinadas con precisión. En consecuencia, los resultados reales pueden diferir de estas estimaciones. Las estimaciones importantes realizadas por la administración se refieren a: deterioro de los activos financieros, estimación de la recuperabilidad de la cartera de crédito, productos por cobrar y otras cuentas a cobrar, deterioro de bienes realizables y bienes de uso, vida útil de los inmuebles,





mobiliario y equipo, años de amortización de activos intangibles y diferidos y estimaciones de pasivo.

**Disponibilidades** - Se consideran como disponibilidades todos los activos que por su liquidez tienen una disponibilidad inmediata.

**Efectivo y Equivalentes de Efectivo** - Las actividades de operación del estado de flujos de efectivo se calculan por el método directo y para este propósito se consideran como equivalentes de efectivo las disponibilidades; los depósitos a la vista y a plazo, las inversiones en valores que se mantienen con la intención de convertirlos en efectivo en un plazo no mayor a dos meses y que son negociables.

**Cuentas por Cobrar** - Las cuentas por cobrar concedidas se presentan a su valor principal pendiente de cobro.

**Estimación por Deterioro e Incobrabilidad de la Cartera de Crédito** - Se calcula con base en las disposiciones en vigencia denominadas "Reglamento para la calificación de deudores" emitido por el Servicios de Rentas Internas. La normativa vigente se fundamenta, entre otros factores, en el análisis de la capacidad de pago, en el análisis del valor ajustado de las garantías como mitigadores para efectos del cálculo de la estimación y en el comportamiento de pago histórico. Dicho acuerdo establece que todos los créditos deben ser clasificados de acuerdo a su riesgo de cobro y condiciones del crédito, y establece una estimación mínima por cada clasificación.

**Gastos.**- Todos los gastos se reconocen en el estado de operaciones sobre la base de devengado excepto por los costos de transacción incurridos en la adquisición de una inversión, los cuales son incluidos como parte del costo de esa inversión. Los costos de transacción incurridos en la disposición de inversiones se deducen del producto de la venta.

**Gasto por intereses.**- El gasto por intereses, se reconoce sobre la base de devengado.

**Cuentas por cobrar:** representados en el estado de situación financiera por las cuentas por cobrar operacionales, préstamos a funcionarios y empleados, intereses y otras cuentas por cobrar. Surgen cuando la empresa presta sus servicios, (Cuentas por cobrar operacionales); o provee dinero directamente a un deudor (empleado) sin intención de negociar la cuenta por cobrar. Los préstamos a empleados no devengan intereses. Se incluyen en el activo corriente, excepto por los de vencimiento mayor a 12 meses contados a partir de la fecha del estado de situación financiera.





**panamerican & asociados co.**



**panamerican & asociados co.**

**Cuentas por pagar:** representados en el estado de situación financiera por las cuentas por pagar (proveedores, cuentas por pagar relacionadas, obligaciones financieras impuestos y contribuciones, accionistas, beneficios a los trabajadores y otras cuentas por pagar).

**Base de Medición.-** Los Estados Financieros han sido preparados sobre la base del costo histórico, excepto por el inmueble que se presenta en Propiedades de inversión, que está registrando al valor del avalúo comercial.

#### **Moneda funcional y de Presentación**

La sociedad presenta sus estados financieros en dólares de los Estados Unidos de América, moneda funcional, de curso legal y de unidad de cuenta del Ecuador desde marzo del 2000

#### **Propiedad Planta y Equipo**

Se registra inicialmente al valor de adquisición o construcción, según corresponda. Las adiciones y los reemplazos de importancia a los bienes de uso son capitalizados, mientras que los desembolsos por mantenimiento, reparaciones y renovaciones menores que no mejoran al activo ni incrementan su vida útil son cargados a los gastos de operación conforme se incurren.

Los gastos de mantenimiento y reparación así como las ganancias o pérdidas resultantes de ventas o retiros de activos fijos se incluyen en los resultados del año en que se realizan.

**Otros Activos** - Las mejoras realizadas a las propiedades arrendadas se amortizan en el plazo de vigencia de los contratos y es calculada por el método de línea recta.

El software se registra al costo. Se amortiza por el método de línea recta a cinco y siete años plazo.

La depreciación se registra a las tasas necesarias para amortizar el costo y la revaluación sobre su vida útil estimada.

#### **ACTIVOS**

Edificios	20 años
Muebles y Enseres	10 años
Maquinaria y Equipo	10 años
Otros Activos	10 años

**Vélez 556 y García Avilés 5to Piso Edificio Briz Vera**

**Teléfonos: 042-510155 – 513557**

**email: panamericanyasociados@gmail.com**

**Guayaquil - Ecuador**





### **Norma Internacional de Contabilidad No. 16: Propiedad Planta y Equipo**

La normativa emitida por el Consejo requiere la revaluación de los bienes inmuebles por medio de avalúos de peritos independientes al menos una vez cada cinco años eliminando la opción de mantenerlos al costo o revaluar otro tipo de bien.

Adicionalmente, ha permitido a algunas entidades reguladas convertir (capitalizar) el superávit por revaluación en capital acciones, mientras que la NIC 16 solo permite realizar el superávit por medio de la venta o depreciación del activo. Una consecuencia de este tratamiento es que las entidades reguladas que presenten un deterioro en sus activos fijos, deberán reconocer su efecto en los resultados de operación, debido a que no se podría ajustar contra el capital social. La NIC 16 indica que el deterioro se registra contra el superávit por revaluación y si no es suficiente, la diferencia se registra contra el estado de resultados.

La NIC 16 requiere que las propiedades, planta y equipo en desuso se continúen depreciando. La normativa emitida por el Consejo permite que las entidades dejen de registrar la depreciación de activos en desuso y se reclasifiquen como bienes realizables.

#### **Beneficios del personal.**

**Pensiones.-** La empresa tiene planes de pensiones de beneficios definidos para Jubilación Patronal, que define un monto de beneficio de pensión que un empleado recibirá a su retiro, el cual usualmente dependerá de factores, tales como edad de servicio, remuneraciones, ( esta ley fue modificada con el art. 215 numeral 2 del Código de trabajo en el año 2015).

**Beneficios por cese.-** El Código de Trabajo establece que en caso de desahucio, el empleador bonificara al trabajador con el 25% del equivalente a la última remuneración mensual por cada uno de los años de servicios prestados a la misma empresa o empleador. La Compañía realizó provisión para este concepto mediante un estudio actuarial efectuado por peritos independientes.

**Utilidad Neta por Acción** - Se calcula dividiendo la utilidad neta disponible para los accionistas comunes entre la cantidad promedio de acciones comunes en circulación durante el período.

**Ingresos.-** Los ingresos por ventas al por menor de artículo de ferretería principales se registran en los resultados del año en base a la emisión de facturas de la compañía.





**Participación a Trabajadores:** Esta constituido con cargos a los resultados del año a las tasas de 15% de acuerdo con disposiciones legales vigentes.

## **IMPUESTOS**

**Impuesto a la Renta.-** De acuerdo a lo establecido en el artículo 37 de la Ley de Régimen Tributario Interno todas las sociedades constituidas en el Ecuador, así como las sucursales de sociedades extranjeras domiciliadas en el país y los establecimientos permanentes de sociedades extranjeras no domiciliadas que obtengan ingresos gravables, estarán sujetas a la tarifa impositiva del veinte y dos (22%) sobre su base imponible.

### **Impuesto a la renta corriente y diferido**

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

### **Impuestos 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 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.

### **Anticipo de Impuestos a la Renta**

A partir del ejercicio fiscal 2011 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.



## **ADMINISTRACION DE RIEGOS**

### **Factores de Riesgo financieros**

Las actividades de la Compañía la exponen a una variedad de riesgo financiero; riesgo de mercado, riesgo de crédito y riesgo de liquidez. El programa general de administración de riesgos de la Compañía se concentra principalmente en la gestión y diversificación del mercado en que opera y en la gestión de los gastos de operación y costos de productos terminados para la reventa, además de los riesgos relacionados con la obtención de crédito para garantizar su liquidez y sus inversiones. El programa tiene por objeto final minimizar potenciales efectos adversos que estos riesgos podrían generar en el desempeño financiero de la Compañía.

La administración de riesgo está bajo la responsabilidad de la Gerencia de la Compañía.

### **Riesgo de mercado**

Los riesgos del mercado se dividen en:

#### **Riesgo de tasa de interés**

La compañía asume intereses sobre préstamos bancarios en fluctuaciones de tasas de interés. La empresa Chiriboga & Jara S.A. está cumpliendo puntualmente con los dividendos a la fecha prevista de pago.

#### **Riesgo de precio**

La compañía opera únicamente en el mercado local y por sus características de operación los precios de los servicios y costos contratados son generalmente negociados a precios de mercado. No mantiene negociaciones de largo plazo.

#### **Riesgo de tipo de cambio**

La Compañía realiza sus operaciones principales únicamente en dólares de los Estados Unidos de Norteamérica, moneda de curso legal en el país, por lo tanto, no se presentan efectos por variaciones de tipos de cambio en los Estados Financieros.

#### **Riesgo de Crédito**

El riesgo de crédito es el riesgo de que una contraparte no pueda cumplir con sus obligaciones en relación con un instrumento financiero o contrato de venta, generado





otras cuentas por pagar menos el efectivo y equivalentes de efectivo. El Capital total se calcula como el "Patrimonio neto" más la deuda neta.

#### Riesgo de Liquidez.

La Administración dispone de información que le permite monitorear los requerimientos de flujos de efectivo; normalmente la sociedad tiene como objetivo contar con los recursos necesarios para solventar los gastos operacionales esperados durante un periodo de un mes, incluyendo el pago de obligaciones financieras cuando venzan; esto excluye el posible impacto de circunstancias extremas que no pueden predecirse razonablemente. A la fecha de emisión de este informe no se han detectado situaciones que a criterio de la Administración puedan ser consideradas como riesgo de liquidez.

Los ratios apalancamiento al 31 de diciembre del 2016 y 2015 fueron los siguientes:

	2015	2016
Proveedores	28.486,76	81.960,60
Otras cuentas por pagar	30.157,82	42.266,75
	<u>58.644,58</u>	<u>124.227,35</u>
Efectivo y equivalentes al efectivo	69.489,49	124.679,05
Deuda Neta	<u>-10.844,91</u>	<u>-451,70</u>
Total Patrimonio	453.441,20	468.119,94
Capital Total	<u>-464.286,11</u>	<u>-468.571,64</u>
Ratio de Apalancamiento	0,02	0,00



panamerican & asociados co.



panamerican & asociados co.

## **CONCILIACION TRIBUTARIA**

<b>Utilidad del Ejercicio</b>	<b>33.777,48</b>
(-) 15% Participación Empleados	5.066,62
(-) Otras Rentas Excentas	2.345,46
(+) Gastos No Deducibles	12.618,32
<b>UTILIDAD GRAVABLE</b>	<b>38.983,72</b>
<b>TOTAL IMPUESTO CAUSADO</b>	<b>8.576,42</b>
(-) Anticipo determinado correspondiente al ejercicio fiscal declarado	14.032,12
(-) Retenciones en la Fuente realizadas en el ejercicio fiscal	10.371,24
(-) Anticipo Pagado	1.372,04
<b>IMPUESTO A LA RENTA POR PAGAR</b>	<b>2.288,84</b>





**panamerican & asociados co.**

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
CHIRIBOGA & JARA S.A.  
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016**

**(A) EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO**

El detalle del efectivo y equivalentes al efectivo al 31 de Diciembre del 2016 son como sigue:

		<u>2015</u>	<u>2016</u>
Caja	(1)	3.070,65	1.056,00
Banco	(2)	66.418,84	123.623,05
		<u>69.489,49</u>	<u>124.679,05</u>

**1.- Caja**

Caja Chica	2.156,45	141,80
Fondos de Cajas Agencias	914,20	914,20
	<u>3.070,65</u>	<u>1.056,00</u>

**2.- Bancos**

Pichincha Cta. Cte. No. 3139009704	9.146,62	4.935,26
Internacional Cta. Cte. 1600609684	26.572,22	44.029,14
Internacional Cta. Ahorro 1600775672	2.000,73	1.035,89
Produbanco Cta. Aho. No. 1278015507	-	12,94
Machala Cta. Cte. 1110056296	8.671,95	55.846,13
Guayaquil Cta. Cte. 4590740-6	1.632,28	7.220,72
Bolivariano Cta. Cte. 925022602	18.395,04	10.542,97
	<u>66.418,84</u>	<u>123.623,05</u>
	<u>69.489,49</u>	<u>124.679,05</u>

**(B) ACTIVOS FINANCIEROS**

El detalle de Activos Financieros al 31 de Diciembre del 2016 es como sigue:

		<u>2015</u>	<u>2016</u>
Cuentas por Cobrar Clientes	(1)	256.678,22	285.070,74
Cuentas por Cobrar Terceros	(2)	2.602,14	25.090,71
(-) Provisión cuentas incobrables		<u>-40.455,48</u>	<u>-40.455,48</u>
		<u>218.824,88</u>	<u>269.705,97</u>

1. Corresponde al saldo de cuentas por cobrar clientes procedentes de actividades ordinarias entre las principales se encuentra Ainsa S.A., Jara Guevara Máximo, Agricominsa Agrícola Commerce, Termo guayas Generation S.A., La Fabril S.A., L a Familia S.A., Plásticos Tropicales, entre otros. Cabe mencionar que estos saldos no generan intereses.



**panamerican & asociados co.**



**panamerican & asociados co.**

**2.- Cuentas por Cobrar Terceros**

Prestamos a Empleados y funcionarios	-	6.263,21
Inmobiliaria CH&J S.A.	2.522,55	2.536,12
Cuentas por Cobrar Flora Guevara	-	2.583,73
Cuentas por Cobrar Patricio Recalde	-	13.570,05
Cuentas por Cobrar a terceros	79,59	137,60
	<u>2.602,14</u>	<u>25.090,71</u>

**(C) INVENTARIOS**

El detalle de Inventarios al 31 de Diciembre del 2016 es como sigue:

	<u>2015</u>	<u>2016</u>
Inventarios	861.208,33	805.081,89
Mercaderías en Transito	109.053,02	19.177,77
	<u>970.261,35</u>	<u>824.259,66</u>

**(D) SERVICIOS Y OTROS PAGOS ANTICIPADOS**

El detalle de Servicios y Otros Pagos Anticipados al 31 de Diciembre del 2016 es como sigue:

	<u>2015</u>	<u>2016</u>
Seguros Pagados por Anticipado (1)	2.531,92	2.603,87
Depósito en Garantía	470,00	590,00
Anticipo y Préstamos a empleados y funcionarios	1.391,97	-
Anticipo Lorna Chiriboga Guevara	2.648,66	-
Anticipo Comisiones por Liquidar	-	858,48
Anticipo a Décimos	750,00	433,00
Anticipo Proveedores Locales	10.186,22	420,30
	<u>17.978,77</u>	<u>4.905,65</u>

(1) Representa la contratación de pólizas de seguros pagados por anticipados, que se va cargando al gasto conforme se devenga el tiempo transcurrido. Estas pólizas cubren equipos, maquinarias y vehículos contra todo riesgo.

**(E) ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES**

El detalle de Activos por Impuestos Corrientes al 31 de Diciembre del 2016 fue como sigue:

	<u>2015</u>	<u>2016</u>
Crédito Tributario a Favor de la empresa IVA	3.688,81	7.630,16
	<u>3.688,81</u>	<u>7.630,16</u>

**Vélez 556 y García Avilés 5to Piso Edificio Briz Vera**

**Teléfonos: 042-510155 – 513557**

**email: panamericanyasociados@gmail.com**

**Guayaquil - Ecuador**





## (H) PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPOS

El detalle de Propiedades, Planta y Equipos al 31 de Diciembre del 2016 son como sigue:

CONCEPTO	SALDO AL 1/01/2016	COMPRAS ADICIONES	VENTAS/BA JAS	SALDO AL 31/12/2016
<b><u>COSTOS</u></b>				
Terrenos	66.644,34	-	-	66.644,34
Edificios	105.263,73	-	-	105.263,73
Instalaciones en Edificios	16.696,36	-	-	16.696,36
Muebles y Enseres	46.581,51	-	-	46.581,51
Equipos de Oficina	28.201,88	645,90	-	28.847,78
Equipos de Computación	84.025,36	1.679,79	-	85.705,15
Maquinarias y Equipos	60.037,62	-	7.500,00	52.537,62
Vehículo	118.284,76	53.606,68	-	171.891,44
Herramientas	3.526,12	-	-	3.526,12
Otros Activos	2.588,00	-	-	2.588,00
<b>TOTAL COSTO</b>	<b>531.849,68</b>	<b>55.932,37</b>	<b>7.500,00</b>	<b>580.282,05</b>

## **DEPRECIACION**

Edificios	-17.351,97	-5.263,18	-	-22.615,15
Instalaciones en Edificios	-3.608,41	-1.669,63	-	-5.278,04
Muebles y Enseres	-39.417,35	-625,20	-	-40.042,55
Equipos de Oficina	-19.586,94	-650,16	-	-20.237,10
Equipos de Computación	-82.972,71	-651,21	-	-83.623,92
Maquinarias y Equipos	-55.267,91	-3.000,00	6.750,00	-51.517,91
Vehículo	-67.667,64	-15.797,91	-	-83.465,55
Herramientas	-3.526,12	-	-	-3.526,12
<b>TOTAL DEPRECIACIÓN</b>	<b>-289.399,05</b>	<b>-27.657,29</b>	<b>6.750,00</b>	<b>-310.306,34</b>
<b>TOTAL ACTIVO FIJO</b>	<b>242.450,63</b>	<b>28.275,08</b>	<b>750,00</b>	<b>269.975,71</b>

## (AA) CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR

El detalle de Cuentas y Documentos por Pagar al 31 de Diciembre del 2016 son como sigue:



**panamerican & asociados co.**

		<u>2015</u>	<u>2016</u>
Proveedores Locales	(1)	17.373,51	36.726,71
Proveedores Exterior	(2)	11.113,25	45.233,89
Varios Acreedores	(3)	157,82	886,58
		<u>28.644,58</u>	<u>82.847,18</u>

1.- Corresponde al saldo de cuentas por pagar proveedores procedentes de actividades ordinarias entre las principales se encuentra Farletza S.A., Mazmotor S.A., Ryco Hidraulics, Tuval, Ecuador Tax Company, entre otros. Cabe mencionar que estos saldos no generan intereses, con plazos hasta 30 días.

**2.- Proveedores del Exterior**

OP 174 STROBBE	11.113,25	8.264,97
Ryco Hidraulics	-	37.338,07
Luohe Letone (n/c)	-	-369,15
	<u>11.113,25</u>	<u>45.233,89</u>

**3.- Varios Acreedores**

Reposiciones caja chica por pagar	37,61	181,46
Provisión cheques	120,21	255,92
Proveedor por Factura electronica	-	449,20
	<u>157,82</u>	<u>886,58</u>

**(BB) OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS**

El detalle de Obligaciones con Instituciones Financieras al 31 de Diciembre del 2016 es como sigue:

		<u>2015</u>	<u>2016</u>
Obligaciones Tarjetas de Crédito	(1)	4.011,66	9.126,45
Banco Machala	(2)	-	12.060,26
Banco Produbanco C/P	(3)	-	3.370,01
Banco Bolivariano porción corto plazo	(4)	15.157,64	6.833,22
Banco Internacional Porción C.P.	(5)	90.559,80	35.498,96
		<u>109.729,10</u>	<u>66.888,90</u>

**1.- Obligaciones Tarjetas de Crédito**

Diners -Corriente	570,17	733,73
Diners-Diferido	594,01	4.380,36
Pacificard -Corriente	1.736,58	1.496,80
Pacificard -Diferido	1.110,90	2.515,56
	<u>4.011,66</u>	<u>9.126,45</u>





**panamerican & asociados co.**



**panamerican & asociados co.**

**Banco Machala**

2.- Fecha de Inicio	27/12/2016
Fecha de Culminación	02/12/2019
No. De Operación	5383001
Monto	\$ 40,000,00
Tasa	9,76%

**Banco Produbanco**

3.- Fecha de Inicio	29/03/2016
Fecha de Culminación	03/09/2020
Tipo de Opeación	Préstamo Automitriz
No. De Operación	CAR 20200169263000
Monto	\$ 14,739,10
Tasa	11,23%

**Banco Bolivariano**

4.- Fecha de Inicio	29/04/2015
Fecha de Culminación	08/05/2017
Tipo de Opeación	-
No. De Operación	920002433
Monto	\$ 30,000,00
Tasa	10,19%

**Banco Internacional**

5.- Fecha de Inicio	26/04/2016
Fecha de Culminación	29/04/2017
Tipo de Opeación	-
No. De Operación	160300964
Monto	\$ 60,000,00
Tasa	10,21%

**(EE) OTRAS OBLIGACIONES CORRIENTES**

El detalle de Otras Obligaciones Corrientes al 31 de Diciembre del 2016 es como sigue:



**panamerican & asociados co.**



**panamerican & asociados co.**

		<u>2015</u>	<u>2016</u>
Con la Administración Tributaria	(1)	10.364,73	11.664,01
Impuesto a la Renta por Pagar del Ejercicio		5.194,17	2.288,82
Con en IESS	(2)	8.864,69	7.596,63
Por Beneficios de Ley a Empleados	(3)	16.192,12	13.895,41
Participación Trabajadores por Pagar		15.058,68	5.066,62
		<u>55.674,39</u>	<u>40.511,49</u>

**1.-Con la Administración Tributaria**

Retención en la Fuente	809,15	1.225,66
Retención IVA	2.593,24	1.601,90
Impuesto a la Renta Personal	302,64	614,75
IVA por ventas a crédito	6.659,70	8.221,70
	<u>10.364,73</u>	<u>11.664,01</u>

**2.-Con el IESS**

Prestamos Quirografarios	1.001,04	1.029,36
Prestamos Hipotecarios	-	280,00
Otras Retenciones Personal	35,81	49,45
Fondos de Reserva	775,22	815,29
Aporte al IESS	7.052,62	5.422,53
	<u>8.864,69</u>	<u>7.596,63</u>

**3.- Por Beneficios de Ley a Empleados**

Sueldos	2.894,54	-
Décimo tercer Sueldo	1.959,09	1.829,48
Décimo cuarto Sueldo	5.878,45	5.476,78
Vacaciones	5.460,04	6.589,15
	<u>16.192,12</u>	<u>13.895,41</u>

**(GG) CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR**

El detalle de Cuentas por Pagar Diversas Relacionadas al 31 de Diciembre del 2016 es como sigue:

		<u>2015</u>	<u>2016</u>
Cuentas por Pagar Accionistas	(1)	342.439,98	309.591,15
Otras Cuentas por Pagar L/P	(2)	387.378,46	372.680,70
		<u>729.818,44</u>	<u>682.271,85</u>





**panamerican & asociados co.**



**panamerican & asociados co.**

### 1.- Cuentas por Pagar Accionistas

Chiriboga Guevara Cesar Gastón	194.336,13	181.366,89
Chiriboga Guevara Pedro Josías	87.783,58	135.036,40
Chiriboga Ardito Hector Gastón	29.566,41	-
Guevara Arias Flora Europa	29.566,41	-
Jara Guevara Víctor Plinio	1.187,45	1.187,45
Ctas.Josías y Carolyn Chiriboga	-	7.999,59
	<b>342.439,98</b>	<b>309.591,15</b>

### 2.- Otras Cuentas por Pagara L/P

Flora Europa Guevara Arias	92.881,79	65.819,64
Proveedores Imaco	68.325,95	68.325,95
Viviana Orellana Mendoza	30.000,00	33.548,29
Francis Fabara	-	7.831,88
Pedro Josías Chiriboga	12.000,00	15.227,35
Valores en Tránsito	80.311,46	78.068,33
Otras Cuentas por pagar	-	2.423,27
Otros Acreedores	7.423,27	5.000,00
Otras Cuentas por pagar L.P.	96.435,99	96.435,99
	<b>387.378,46</b>	<b>372.680,70</b>

## **(HH) OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS**

El detalle de Obligaciones con Instituciones Financieras al 31 de Diciembre del 2016 es como sigue:

		<b>2015</b>	<b>2016</b>
Banco Machala L/P	(1)		27.939,74
Banco Pródubanco L/P	(2)		9.090,77
Banco Bolivariano		6.833,22	-
		<b>6.833,22</b>	<b>37.030,51</b>

### Banco Machala

1.- Fecha de Inicio	27/12/2016
Fecha de Culminación	02/12/2019
No. De Operación	5383001
Monto	\$ 40,000,00
Tasa	9,76%



**panamerican & asociados co.**



**panamerican & asociados co.**

**Banco Produbanco**

2.- Fecha de Inicio	29/03/2016
Fecha de Culminación	03/09/2020
Tipo de Opeación	Préstamo Automitriz
No. De Operación	CAR 20200169263000
Monto	\$ 14,739,10
Tasa	11,23%

**(II) PROVISIONES POR BENEFICIOS A EMPLEADOS**

El detalle de Provisiones por Beneficios a Empleados al 31 de Diciembre del 2016 es como sigue:

	<u>2015</u>	<u>2016</u>
Provisión para Jubilación Patronal	52.465,00	52.682,00
Provisión para Desahucio	16.088,00	19.982,00
	<u>68.553,00</u>	<u>72.664,00</u>

**(NN) CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR RELACIONADAS**

El detalle de Cuentas y Documentos por Pagar Relacionadas al 31 de Diciembre del 2016 es como sigue:

	<u>2015</u>	<u>2016</u>
Inmobiliaria Chiriboga & Jara S.A.	70.000,00	50.822,32
	<u>70.000,00</u>	<u>50.822,32</u>

**LL.- PATRIMONIO**

ACCIONISTAS	N.	VALOR	VALOR
	ACCION	NOMINAL	TOTAL
Chiriboga Guevara Cesar Gastón	13142	1,00	13.142,00
Chiriboga Guevara Pedro Josías	12038	1,00	12.038,00
Jara Guevara Víctor Plinio	20	1,00	20,00
			<u>25.200,00</u>





### Reglamento a la Ley Orgánica de Discapacidades.

De acuerdo con el Registro Oficial No. **145 DEL REGLAMENTO A LA LEY ORGANICA DE DISCAPACIDADES** todas las compañía que pasen o superen los 25 trabajadores debe de tener un discapacitado por cada 25 empleados, los mismos que al terminar el año económico se convierte un título de crédito a favor de la compañía y que se liquida en la conciliación tributaria

### Reserva Legal

De acuerdo a la legislación vigente la compañía debe transferir el 10% de las utilidades líquidas a la reserva legal, hasta que dicha reserva sea equivalente al 50% del capital suscrito.- La reserva legal puede utilizarse para compensar pérdidas o para aumentar el capital, pero solamente puede distribuirse entre los accionistas en caso de liquidación de la sociedad.

### Resultados del Ejercicio Utilidad

Al 31 de diciembre del 2016, la compañía **CHIRIBOGA & JARA** Obtuvo una Utilidad Neta US\$ **14.678.74**

En cumplimiento de las disposiciones contenidas en la ley de compañías, hemos obtenido de los administradores información sobre las operaciones y registros de **CHIRIBOGA & JARA** Así mismo hemos revisado sus estados financieros al 31 de diciembre del 2016 conforme a lo cual informamos lo siguiente:

1. No hemos encontrado **activos y pasivos** monetarios que **pierdan** su valor y que no estén pactadas a una tasa equivalente.

### Adopción de Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF)

Los ajustes provenientes de la adopción por primera vez de las Normas Internacionales de Información Financiera “ NIIF” que se registraron en el patrimonio en la cuenta Resultados acumulados, subcuenta Resultados acumulados provenientes de la adopción por primera vez de las “NIIF”, que generaron un saldo acreedor éste sólo podrá capitalizados en la parte que exceda al valor de las pérdidas acumuladas y las del último ejercicio económico concluido, si las hubieren, utilizado en absorber pérdidas, o devuelto en el caso de liquidación de la Compañía.

La convergencia de los estados financieros a las normativas internacionales de información financiera, busca homologar los balances de las empresas con la normativa local.



**panamerican & asociados co.**



**panamerican & asociados co.**

La compañía **CHIRIBOGA & JARA** ha dado cumplimiento a las disposiciones mediante resoluciones emitidas por la Superintendencia de Compañías.

#### **Ley Reformativa para la Equidad Tributaria del Ecuador.**

El 29 de diciembre del 2007, mediante Registro Oficial No 242 se publicó la Ley Reformativa para la Equidad Tributaria del Ecuador, la cual fue aprobada por la Asamblea Constituyente. La indicada Ley trae entre otros cambios importantes modificaciones al Código Tributario, Ley de Régimen Tributario Interno en materia de Impuesto a la Renta, Impuesto al Valor Agregado, y Consumos Especiales y creación de nuevos impuestos, entre ellos el del 5% a la Salida de Divisas (ISD). Esta ley entró en vigencia a partir del 1 de junio del 2011.

#### **Eventos Subsecuentes**

Entre el 31 de Diciembre del 2016 y la fecha de preparación de los estados financieros (31 de marzo, 2017) no se produjeron eventos que en la opinión de la gerencia de la compañía pudieran tener un efecto significativo sobre dichos estados financieros.

#### **Aprobación de Estados Financieros**

Los Estados Financieros por el año terminado el 31 de diciembre del 2016, han sido aprobados por la Gerencia y serán presentados a los Accionistas para su aprobación. En la opinión de la administración, estima no habrá modificaciones al contenido de los mismos.