



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

**INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES A LOS  
ESTADOS FINANCIEROS Y NOTAS EXPLICATIVAS**

**AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017**

**CHIRIBOGA & JARA S. A.**

**ÍNDICE**

---

Opinión del Auditor Independiente	2-3
Estado de Situación Financiera	4
Estado de Resultados Integrales	5
Estado de Cambios en el Patrimonio	6
Estado de Flujo de Efectivo	7
Notas explicativas a los Estados Financieros	8-41

**INFORME DEL AUDITOR INDEPENDIENTE AL DIRECTORIO DE COMPAÑÍA  
CHIRIBOGA & JARA S. A.  
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017**

---

**Introducción:**

1.- He auditado los Estados Financieros adjuntos de la Compañía **CHIRIBOGA & JARA S. A.**, que comprenden el Estado de Situación Financiera al 31 de diciembre del 2017 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 políticas contables significativas y notas explicativas.

**Responsabilidad de la Administración de la Compañía sobre los Estados Financieros:**

2.- La Administración de la Compañía **CHIRIBOGA & JARA S. A.** es responsable de la preparación y presentación razonable de estos Estados Financieros de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF). Esta responsabilidad incluye el diseño, implementación y mantenimiento de controles internos necesarios y relevantes, aplicación de políticas contables apropiadas, realizar estimaciones contables razonables de acuerdo a las circunstancias para permitir la preparación y presentación de estos Estados Financieros para que no contengan distorsiones significativas, debido a fraude o error.

**Responsabilidad del Auditor Independiente:**

3.- Mi responsabilidad es la de expresar una opinión sobre los Estados Financieros adjuntos, basados en mi auditoría. Esta auditoría fue efectuada de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría y Aseguramiento, las cuales requieren que se cumpla con requerimientos éticos, pertinentes y planificados, para obtener certeza razonable de si los Estados Financieros no contienen distorsiones importantes.

4.- Una Auditoría comprende la ejecución de procedimientos para obtener evidencia de auditoría sobre los montos y las revelaciones presentadas en los Estados Financieros. Los procedimientos seleccionados dependen del juicio del Auditor, que incluye la evaluación del riesgo que los Estados Financieros contengan distorsiones importantes debido a fraude o error. Al efectuar esta evaluación de riesgo, el Auditor toma en consideración los controles internos de la Compañía **CHIRIBOGA & JARA S. A.** para la preparación y presentación razonable de los Estados Financieros, con el fin de diseñar procedimientos de Auditoría de acuerdo con las circunstancias, pero no con el propósito de expresar una opinión sobre la efectividad y eficacia del Control Interno de la Compañía **CHIRIBOGA & JARA S. A.**

Una Auditoría también incluye la evaluación de si los principios de contabilidad aplicados y si las estimaciones contables realizadas por la Administración, son razonables, así como una evaluación de la presentación en conjunto de los Estados Financieros.

#### Opinión

5.- En mi opinión, los Estados Financieros adjuntos presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes, la situación financiera de la Compañía **CHIRIBOGA & JARA S.A.** al 31 de diciembre del 2017 y los resultados de sus operaciones, los cambios en el patrimonio de los accionistas y los flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF).

Este informe se emite exclusivamente para información y uso interno de la Administración de la Compañía **LABORATORIO BAMAR S.A.** y no debe ser utilizado para otro propósito.

#### Eventos subsecuentes

6.- Durante el trabajo de auditoría y a la fecha de emitir esta opinión, no se presentaron circunstancias especiales que pudieran afectar el resultado de la misma.

7.-Considero que la evidencia de auditoría que he obtenido y que me ha sido proporcionada por la Administración, es suficiente y apropiada para expresar una opinión.

Guayaquil, abril 3 del 2018



Tito Armando Portilla Muñoz  
SC-R.N.A.E - 818  
Registro CPA - 10.432

# CHIRIBOGA & JARA S. A.

## ESTADOS DE SITUACIÓN FINANCIERA AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017 Y 2016 (EXPRESADOS EN DÓLARES)

	NOTAS	DICIEMBRE 31, 2017	DICIEMBRE 31, 2016
<b>ACTIVOS</b>			
<b>ACTIVOS CORRIENTES</b>			
Efectivos y equivalentes de efectivo	6	62.502,64	124.679,05
Activos financieros	7	262.323,11	269.705,97
Inventario	8	903.632,07	824.259,66
Seguros y Otros Pagos Anticipados	9	9.207,27	4.905,65
Activos por Impuestos Corrientes	10	0,00	7.630,16
<b>Total de Activos Corrientes</b>		<b>1.237.665,09</b>	<b>1.231.180,48</b>
<b>ACTIVOS NO CORRIENTES</b>			
Propiedades, Planta y Equipo	11	279.702,96	269.975,71
<b>Total Activos no corrientes</b>		<b>279.702,96</b>	<b>269.975,71</b>
<b>TOTAL DE ACTIVOS</b>		<b>1.517.368,05</b>	<b>1.501.156,19</b>
<b>PASIVOS</b>			
<b>PASIVOS CORRIENTES</b>			
Cuentas y documentos por pagar	12	49.932,03	82.847,18
Obligaciones con Instituciones Financieras	13	127.307,94	66.888,90
Otras Obligaciones Corrientes	14	62.996,14	40.511,49
<b>Total Pasivos Corrientes</b>		<b>240.236,11</b>	<b>190.247,57</b>
<b>PASIVOS NO CORRIENTES</b>			
Cuentas y Documentos por Pagar	15	604.125,40	682.271,85
Obligaciones con Instituciones Financieras	16	38.384,63	37.030,51
Provisiones por Beneficios a Empleados	17	85.653,00	72.664,00
Cuentas por Pagar Diversas Relacionadas	18	31.090,89	50.822,32
<b>Total pasivos no corrientes</b>		<b>759.253,92</b>	<b>842.788,68</b>
<b>TOTAL DE PASIVOS</b>		<b>999.490,03</b>	<b>1.033.036,25</b>
<b>PATRIMONIO</b>			
Capital Social	19	25.200,00	25.200,00
Reserva Legal		23.430,29	23.430,29
Reserva Facultativa		48,34	48,34
Utilidades/Perdidas Acumuladas		419.441,31	404.762,57
Utilidades/Perdidas del Ejercicio		49.758,08	14.678,74
<b>TOTAL PATRIMONIO</b>		<b>517.878,02</b>	<b>468.119,94</b>
<b>TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO</b>		<b>1.517.368,05</b>	<b>1.501.156,19</b>

Sr. Cesar Gaston Chiriboga Guevara  
Gerente General

Sr. Joffre Torres Panta  
Contador

"Las Notas Financieras que se acompañan, son parte integrante de los Estados Financieros"

# CHIRIBOGA & JARA S. A.

## ESTADO DE RESULTADO INTEGRAL AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017 Y 2016 (EXPRESADOS EN DÓLARES)

	NOTAS	DICIEMBRE 31, 2017	DICIEMBRE 31, 2016
<b>INGRESOS OPERACIONALES</b>			
Ventas 12%		1,649,694.75	1,353,894.14
(-) Descuento en Ventas		(220,111.54)	(200,327.41)
(-) Devoluciones en Ventas		(78,082.96)	(36,954.01)
<b>Total Ingresos Operacionales</b>		<b>1,351,500.25</b>	<b>1,116,612.72</b>
<b>COSTO DE VENTAS</b>			
Costo de Ventas		437,268.97	423,781.87
Servicios de Acopalda		9,725.13	6,699.08
<b>Total Costo de Ventas</b>		<b>446,994.10</b>	<b>430,480.95</b>
Utilidad Bruta en Ventas		<b>904,506.15</b>	<b>686,131.77</b>
<b>GASTOS OPERACIONALES</b>			
Gastos de Administracion y Ventas		789,814.31	644,086.97
Gastos Financieros		39,969.29	23,170.44
<b>Total Gastos Operacionales</b>		<b>829,783.60</b>	<b>667,257.41</b>
<b>UTILIDAD OPERACIONAL</b>		<b>74,722.55</b>	<b>18,874.36</b>
<b>GASTOS E INGRESOS NO OPERACIONALES</b>			
Otros Ingresos		4,463.51	14,903.12
<b>Total de Gastos e Ingresos no Operacionales</b>		<b>4,463.51</b>	<b>14,903.12</b>
<b>UTILIDAD DEL EJERCICIO ANTES DE PARTICIPACION DE EMPLEADOS E IMPUESTO A LA RENTA</b>		<b>79,186.06</b>	<b>33,777.48</b>
(-) 15% Participacion de Trabajadores		11,877.91	5,066.62
(-) 22% Impuesto a la Renta		17,550.07	14,032.12
<b>UTILIDAD DEL EJERCICIO</b>		<b>49,758.08</b>	<b>14,678.74</b>



Cesar Gaston Chiriboga Guevara  
Gerente General



Joffre Torres Panta  
Contador

## CHIRIBOGA & JARA S. A.

### ESTADOS DE EVOLUCIÓN DEL PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017 Y 2016 (EXPRESADOS EN DÓLARES)

NOTAS	DICIEMBRE 31, 2017	DICIEMBRE 31, 2016
<b><u>Capital social</u></b>		
Saldos al comienzo y al final del año	25,200.00	25,200.00
Saldos al final del año	<u>25,200.00</u>	<u>25,200.00</u>
<b><u>Reserva legal</u></b>		
Saldos al comienzo del año	23,430.29	23,430.29
Transferencia de Utilidades Retenidas	0.00	0.00
Saldos al final del año	<u>23,430.29</u>	<u>23,430.29</u>
<b><u>Reservas Facultativas y Estatutarias</u></b>		
Saldos al comienzo del año	48.34	48.34
Reserva Facultativa	0.00	0.00
Reserva Estatutaria	0.00	0.00
	<u>48.34</u>	<u>48.34</u>
<b><u>Resultados Acumulados</u></b>		
Utilidad/Pérdida al comienzo del año	419,441.31	404,762.57
Utilidad/Pérdida del presente ejercicio	49,758.08	14,678.74
Saldos al final del año	<u>469,199.39</u>	<u>419,441.31</u>
<b><u>Total Patrimonio</u></b>		
Saldo al comienzo del año	468,119.94	453,441.20
Utilidad/(Pérdida) del ejercicio	49,758.08	14,678.74
Saldos al final del año	<u>517,878.02</u>	<u>468,119.94</u>



Cesar Gaston Chiriboga Guevara  
Gerente General



Joffre Torres Panta  
Contador

"Las Notas Financieras que se acompañan, son parte integrante de los Estados Financieros"

# CHIRIBOGA & JARA S. A.

## ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO

AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017 Y 2016

(EXPRESADOS EN DÓLARES)

	Diciembre 31, 2017	Diciembre 31, 2016
<b>Incremento neto (disminución) en el efectivo y equivalentes al efectivo, antes del efecto de los cambios en la tasa de cambio</b>	<b>(62,176.41)</b>	<b>55,189.58</b>
<b>Flujos de efectivo proveniente de actividades de operación:</b>	<b>(79,179.31)</b>	<b>213,186.42</b>
<b>Clases de cobros por actividades de operación</b>	<b>1,348,551.18</b>	<b>1,088,220.20</b>
Cobros procedentes de las ventas de bienes y prestación de servicios	1,348,551.18	1,088,220.20
<b>Clases de pagos por actividades de operación</b>	<b>(1,250,133.45)</b>	<b>(891,854.42)</b>
Pagos a proveedores por el suministro de bienes y servicios	(477,876.60)	(230,276.66)
Pagos a y por cuentas de los empleados	(390,342.75)	0.00
Otros pagos por actividades de operación	(381,914.10)	(661,577.76)
Impuesto a las ganancias pagadas	0.00	(19,579.54)
Otras entradas (salidas) de efectivo	(177,597.04)	36,400.18
<b>Flujo de efectivo procedente de (Utilizados en) actividades de inversión</b>	<b>(44,770.35)</b>	<b>(48,432.37)</b>
Adquisición de propiedad, planta y equipo	(44,770.35)	(48,432.37)
Pago de Dividendos	0.00	0.00
<b>Flujos de efectivo procedente de (Utilizados en) actividades de financiación</b>	<b>61,773.25</b>	<b>(109,564.47)</b>
Prestamos	61,773.25	(109,564.47)
Otras entradas (salidas) de efectivo	0.00	0.00
<b>Incremento (disminución) neto de efectivo y equivalentes al efectivo</b>	<b>(62,176.41)</b>	<b>55,189.58</b>
Efectivo y equivalentes al efectivo al principio del periodo	124,679.05	69,489.49
<b>Efectivo y equivalentes al efectivo al final del periodo</b>	<b>62,502.64</b>	<b>124,679.07</b>
<b>Conciliación de la Utilidad Neta y los Flujos de Operación</b>		
<b>Ganancia (pérdida) antes de 15 % a trabajadores e impuesto a la renta</b>	<b>79,186.06</b>	<b>33,777.59</b>
<b>Ajuste por partidas distintas al efectivo</b>	<b>20,749.10</b>	<b>1,808.55</b>
Ajuste por gasto de depreciación y amortización	48,032.00	20,907.29
Ajustes por gastos en provisiones	2,145.08	0.00
Ajuste por gasto impuesto a la renta	(17,550.07)	(14,032.12)
Ajuste por gasto por participación de trabajadores	(11,877.91)	(5,066.62)
<b>Cambios en activos y pasivos</b>	<b>(179,114.47)</b>	<b>177,600.28</b>
(incremento) disminución en cuentas por cobrar clientes	2,949.07	(28,392.52)
(incremento) disminución en otras cuentas por cobrar	0.00	(22,488.57)
(incremento) disminución en anticipo proveedores	0.00	13,265.07
(incremento) disminución en inventarios	(79,372.41)	146,001.69
(incremento) disminución en otros activos	5,617.25	(191.95)
(incremento) disminución en cuentas por pagar comerciales	(32,915.15)	54,202.60
(incremento) disminución en otras cuentas por pagar	(97,877.88)	169.65
(incremento) disminución en beneficios empleados	22,484.65	(3,564.77)
(incremento) disminución en otros pasivos	0.00	18,599.08
<b>Flujos de efectivo netos procedentes de (utilizados en) actividades de operación</b>	<b>(79,179.31)</b>	<b>213,186.42</b>

Cesar Gaston Chiriboga Guevara  
Gerente General

Sr. Joffre Torres Panta  
Contador

"Las Notas Financieras que se acompañan, son parte integrante de los Estados Financieros"

**CHIRIBOGA & JARA S. A.**  
**NOTAS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017 Y 2016**

---

## **1.- INFORMACIÓN GENERAL SOBRE LA COMPAÑÍA.**

### **1.1.- Actividades**

La compañía **CHIRIBOGA & JARA S. A.**, 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 mayor y menor de mangueras industriales y sus acopios.

### **1.2.- Capital Social**

El Capital Suscrito actual de la compañía es de veinticinco mil doscientos dólares de los Estados Unidos de América (US\$ 25.200.00) a razón de \$ 1.00 dólar americano por cada una de las acciones.

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

## **2.- POLÍTICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS:**

### **2.1.- Base de Presentación**

Los estados financieros han sido preparados de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) y sus registros contables se llevan bajo el principio de negocio en marcha. Estos estados financieros presentan razonablemente la posición financiera de la compañía Chiriboga & Jara S.A. al 31 de diciembre del 2017, los resultados de las operaciones y sus flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha.

La preparación de los presentes estados financieros en conformidad con NIIF requiere que la Administración realice ciertas estimaciones y establezca algunos supuestos inherentes a la actividad económica de la compañía, que afectan los montos de los activos, pasivos, ingresos y gastos, con el propósito de determinar la valuación y presentación de algunas partidas que forman parte de los estados financieros.

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.

**CHIRIBOGA & JARA S. A.**  
**NOTAS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017 Y 2016**

---

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 por 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

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.

Estos estados financieros presentan razonablemente la posición financiera de la Compañía Chiriboga & Jara S.A. al 31 de diciembre del 2017, los resultados de las operaciones y el flujo de efectivo por el año terminado en esa fecha.

Chiriboga & Jara S.A., dio cumplimiento a lo dispuesto por la Superintendencia de Compañías en lo referente a la aplicación de las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF), de acuerdo a lo establecido en la Resolución No. SC.Q.ICI.CPAIFRS.11.01 publicado en el Registro Oficial No. 372.27 de enero del 2011.

#### **2.2.- Base de preparación de los Estados Financieros**

Los estados financieros han sido elaborados para suministrar información acerca de la situación financiera, del rendimiento financiero y del flujo de efectivo de la compañía Chiriboga & Jara S.A.

El conjunto completo de los estados financieros debe ser presentado en forma periódica a la Administración para su debida aprobación, comprendiendo lo siguiente:

- Estado de Situación Financiera
- Estado de Resultado Integral
- Estado de Cambio en el Patrimonio
- Estado de Flujo de Efectivo
- Notas explicativas, detallando las políticas contables más significativas

Para la presentación de los estados financieros antes indicados, hemos considerado lo siguiente:

- Estado de Situación Financiera; clasificado como corriente y no corriente
- Estado de Resultado Integral; bajo el método de la naturaleza de los gastos
- Estado de Flujo de Efectivo; bajo el método directo.

Los estados financieros suministran información acerca de los activos, pasivos, patrimonio neto, ingresos, gastos y flujo de efectivo.

**CHIRIBOGA & JARA S. A.**  
**NOTAS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017 Y 2016**

---

Es importante mencionar que los estados financieros se expresan en la moneda del entorno económico principal en que la entidad opera ("moneda funcional"). Los estados financieros se expresan en dólares estadounidenses, que es la moneda funcional y la moneda de presentación de la Compañía.

A menos que se indique lo contrario, las cifras incluidas en los estados financieros adjuntos están expresadas en dólares de los Estados Unidos de América.

#### Reconocimiento de Activos

Un activo es reconocido como tal en el Estado de Situación Financiera, siempre que cumpla las siguientes condiciones:

- Que probablemente se obtenga del mismo, beneficios económicos futuros para la entidad
- Que el activo tenga un valor o costo que pueda medirse con confiabilidad
- No se lo reconocerá como activo, cuando se considere improbable que, del desembolso correspondiente, se vaya a obtener beneficios económicos futuros. En ese caso se lo reconoce como un gasto.

#### Reconocimiento de Pasivos

En este caso, se reconoce un pasivo cuando cumpla las siguientes condiciones:

- Se tenga una obligación presente (legal o contractual) como resultado de un evento, negocio o transacción.
- Es probable que requiera una salida de recursos para liquidar la obligación
- Se pueda realizar una estimación contable del monto de la obligación

#### Reconocimiento de Ingresos

Se reconoce como ingreso en el Estado de Resultado Integral, siempre y cuando cumpla las siguientes condiciones:

- Cuando surge un incremento en los beneficios económicos futuros, relacionado con un incremento en los activos derivado de la venta de un bien o servicio
- Cuando ha surgido un decremento en los pasivos como resultante de la renuncia al derecho de cobro, de parte del acreedor
- Cuando el importe del ingreso puede medirse con confiabilidad

**CHIRIBOGA & JARA S. A.**  
**NOTAS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017 Y 2016**

---

**Reconocimiento de gastos**

Se reconoce como gasto en el Estado de Resultado Integral, siempre y cuando cumpla las siguientes condiciones:

Ha surgido un decremento en los beneficios económicos futuros, relacionados con un decrecimiento en los activos o un incremento en los pasivos

- Cuando el importe del gasto puede medirse con confiabilidad
- Los gastos se reconocen sobre la base de asociación directa entre los costos incurridos y la obtención específica de ingresos. Principio asociación causa efecto.

Los estados financieros y sus elementos junto con las notas explicativas, deben ayudar a los interesados a evaluar el desempeño y gestión realizada por la Administración, así como, proveer información de la liquidez y solvencia de la compañía Chiriboga & Jara S. A. para el cumplimiento de sus compromisos financieros.

**2.3.- Efectivo y equivalente de efectivo**

El efectivo y equivalente de efectivo incluye aquellos activos financieros líquidos, depósitos a la vista o a plazos, inversiones financieras líquidas que se mantienen con la intención de convertirlos en efectivo en un plazo inferior a tres meses y que son negociables; considerando inclusive, también los sobregiros bancarios.

**2.4.- Activos y pasivos financieros**

**2.4.1.- Clasificación**

La compañía clasifica sus activos financieros en las siguientes categorías:

- Activos financieros a valor razonable a través de ganancias o pérdidas
- Préstamos y cuentas por cobrar
- Activos financieros 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 adquieren los activos o contratan los pasivos financieros. La Administración determina la clasificación de sus activos financieros a la fecha de su reconocimiento inicial.

**CHIRIBOGA & JARA S. A.**  
**NOTAS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017 Y 2016**

---

Al 31 de diciembre del 2017, la compañía mantuvo activos financieros en la categoría de cuentas por cobrar. De igual forma, la compañía mantuvo pasivos financieros en la categoría de otros pasivos financieros. Las características de cada categoría se explican a continuación:

**Préstamos y Cuentas por Cobrar:**

Representados en el estado de situación financiera principalmente por las cuentas por cobrar a clientes, y otras cuentas por cobrar. Son activos financieros no derivados, que dan derecho a cobros fijos o determinables y que no se cotizan en un mercado activo. Se incluyen en el activo corriente, excepto por los de vencimiento mayor a doce meses, contados desde la fecha del estado de situación financiera.

**Estimación por deterioro e incobrabilidad de las Cuentas por Cobrar a Crédito**

Se calcula con base en las disposiciones en vigencia denominadas "Reglamento para la calificación de deudores" emitido por el Servicio 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 efecto del cálculo de la estimación y en el comportamiento del 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 para cada clasificación.

**Otros pasivos financieros:**

Representados en el estado de situación financiera por las cuentas por pagar a proveedores y otros pasivos. Se incluyen en el pasivo corriente, excepto por los vencimientos mayores a doce meses, contados a partir de la fecha del estado de situación financiera.

**2.4.2. Reconocimiento y medición inicial y posterior:**

**Reconocimiento**

La Compañía reconoce un activo o pasivo financiero en el estado de situación financiera a la fecha de negociación y se reconocen cuando se compromete a comprar o vender el activo o pagar del pasivo.

**Medición Inicial**

Los activos y pasivos financieros son medidos inicialmente a su valor razonable más cualquier costo atribuible a la transacción que, de ser significativos, es reconocido como parte del activo

**CHIRIBOGA & JARA S. A.**  
**NOTAS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017 Y 2016**

---

o pasivo financiero; siempre que el activo o pasivo financiero no sea designado como de valor razonable a través de ganancias y pérdidas. Con posterioridad al reconocimiento inicial, la compañía valoriza los mismos como se describe a continuación:

**Medición Posterior**

a) **Préstamos y cuentas por cobrar:** Posterior a su reconocimiento inicial se miden al costo amortizado, aplicando el método de interés efectivo. En específico, la compañía presenta las siguientes cuentas dentro de esta categoría:

1) **Cuentas por cobrar a clientes:** estas cuentas corresponden a los montos adeudados por la venta al por mayor y menor de artículos de ferretería en el curso normal de las operaciones. Si se esperan cobrar en un año o menos se clasifican como activos corrientes; de lo contrario se presentan como activos no corrientes.

Los saldos presentados en el activo corriente se registran a su valor nominal que es equivalente a su costo amortizado, pues se recuperan hasta en 30 días; menos la provisión por deterioro.

2) **Otras cuentas por cobrar:** estas cuentas corresponden a los montos adeudados principalmente anticipos a proveedores, préstamos a empleados, entre otros. Si se esperan cobrar en un año o menos, se clasifican como activos corrientes; de lo contrario se presentan como activos no corrientes.

Estas cuentas se registran a su valor nominal que es equivalente a su costo amortizado pues se recuperan en el corto plazo.

b) **Activos financieros mantenidos hasta su vencimiento:** Posterior a su reconocimiento inicial se miden al costo amortizado aplicando el método de interés efectivo. En específico, representan las inversiones financieras de corto plazo que tenía la compañía en el año 2017. Es importante mencionar que la compañía no mantiene inversiones.

c) **Pasivos financieros:** posterior a su reconocimiento inicial se miden al costo amortizado, aplicando el método de interés efectivo. En específico, la compañía presenta las siguientes cuentas dentro de esta categoría:

1) **Proveedores:** son obligaciones de pago por bienes o servicios adquiridos de proveedores locales 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 30 días.

**CHIRIBOGA & JARA S. A.**  
**NOTAS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017 Y 2016**

---

- 2) **Compañías relacionadas**: estas cuentas corresponden a los saldos por cancelar principalmente por préstamos pendientes de pago, entre otros. Si se esperan pagar en un año o menos se clasifican como pasivos corrientes, de lo contrario se presentan como pasivos no corrientes.

Estas cuentas se registran a su valor nominal que es equivalente a su costo amortizado pues no generan intereses y son exigibles en el largo plazo.

- 3) **Otras cuentas por pagar**: corresponden a saldos por pagar por préstamos de terceros. Si se esperan pagar en un año o menos se clasifican como pasivos corrientes, de lo contrario se presentan como pasivos no corrientes.

Estas cuentas se registran a su valor nominal que es equivalente a su costo amortizado pues no generan intereses y son exigibles en el corto y largo plazo.

#### **Deterioro de activos financieros**

La Compañía establece una provisión para pérdidas por deterioro de sus documentos y cuentas por cobrar cuando existe evidencia objetiva de que la compañía no será capaz de cobrar todos los importes que se le adeudan de acuerdo con los términos originales de las cuentas 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 por cobrar se ha deteriorado.

Al 31 de diciembre del 2017 y 2016 se han registrado provisiones por deterioro de las cuentas por cobrar de clientes que se presentan en el estado de situación financiera, como parte de los documentos y cuentas cobrar.

#### **Baja de activos y pasivos financieros**

Un activo financiero se elimina cuando expiran los derechos a recibir los flujos de efectivo del activo o si la compañía transfiere el activo a un tercero sin retener sustancialmente los riesgos y beneficios del activo. Un pasivo es eliminado cuando las obligaciones de la compañía especificadas en el contrato, se han liquidado.

#### **2.5.- Activo fijo**

Son registrados al costo histórico, menos depreciaciones acumuladas y pérdidas por deterioro, en caso de producirse. El costo incluye los desembolsos directamente atribuibles a la adquisición

**CHIRIBOGA & JARA S. A.**  
**NOTAS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017 Y 2016**

---

o construcción del activo. Los desembolsos posteriores a la compra o adquisición sólo son capitalizados cuando es probable, que beneficios económicos futuros asociados a la inversión, fluyan hacia la compañía y los costos puedan ser medidos razonablemente.

Los otros desembolsos posteriores corresponden a reparaciones menores o mantenimiento y son registrados en resultados cuando son incurridos.

La vida útil estimada del activo fijo es:

Ítem	Vida Útil	
	Anual	
Edificios	20	
Instalaciones	10	
Muebles y Enseres	10	
Equipos de Oficina	10	
Equipos de Computación	3	

Cuando el valor en libros de un activo fijo excede a su monto recuperable, este es reducido inmediatamente hasta su valor recuperable.

Las pérdidas y ganancias por la venta de activo fijo, se calculan comparando los ingresos obtenidos con el valor en libros y se incluyen en el Estado de Resultado Integral.

**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. Adicionalmente, ha permitido a algunas entidades reguladas 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 la 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.

**2.6.- Pérdidas por deterioro de valor de los activos no financieros**

Los activos sujetos a depreciación (activo fijo) 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

**CHIRIBOGA & JARA S. A.**  
**NOTAS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017 Y 2016**

---

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 los que se genera flujos de efectivo identificables (unidades generadoras de efectivo).

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

Al 31 de diciembre del 2017 y 2016 no se ha identificado la necesidad de reconocer pérdidas por deterioro de activos no financieros.

## **2.7.- Impuesto a la renta corriente y diferido**

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

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

El cargo por impuesto a la renta corriente se calcula mediante la tasa de impuesto aplicable a las utilidades gravables y se carga a los resultados del año que se devenga con base en el impuesto por pagar exigible. Las normas tributarias vigentes establecen una tasa de impuesto del 22% de las utilidades gravables, la cual se reduce al 12% si las utilidades son reinvertidas por el contribuyente.

A partir del ejercicio fiscal 2010 entró en vigor la norma que exige el pago de un "anticipo mínimo de impuesto a la renta", cuyo valor es calculado en función de las cifras reportadas el año anterior sobre el 0,2% del patrimonio, 0,2% de los costos y gastos deducibles, 0,4% de los ingresos gravables y 0,4% de los activos.

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

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

El impuesto a la renta diferido se provisiona en su totalidad, por el método del pasivo, sobre las diferencias temporales que surgen entre las bases tributarias de activos y pasivos y sus respectivos valores mostrados en los estados financieros. El impuesto a la renta diferido se determina usando tasas tributarias que han sido promulgadas a la fecha del estado de situación

**CHIRIBOGA & JARA S. A.**  
**NOTAS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017 Y 2016**

---

financiera y que se espera serán aplicables cuando el impuesto a la renta diferido activo se realice o el impuesto a la renta pasivo se pague.

Los impuestos a la renta diferidos activos sólo se reconocen en la medida que sea probable que se produzcan beneficios tributarios futuros contra los que se puedan usar las diferencias temporales. Los saldos de impuestos a la renta diferidos activos y pasivos se compensan cuando exista el derecho legal exigible a compensar impuestos activos corrientes con impuestos pasivos corrientes y cuando los impuestos a la renta diferidos activo y pasivos se relacionen con la misma autoridad tributaria. Es importante mencionar que la Compañía Chiriboga & Jara S. A. no registra impuestos diferidos debido a que no tuvo diferencias temporales en sus registros.

En adición, es importante señalar que, de acuerdo con el Código Orgánico de la Producción, Comercio e Inversiones, la tasa de Impuesto a la Renta se reduce progresivamente, iniciando en el 2011 con el 24% hasta llegar al 22% en el 2013; y de ahí en adelante; por lo que el impuesto diferido está calculado considerando la reducción progresiva de la tasa impositiva.

Debido a la catástrofe ocurrida en el país en abril 16 del 2016, como medida temporal (por un año), el Poder Ejecutivo aprobó la Ley Orgánica de Solidaridad y de Corresponsabilidad Ciudadana que; estableció impuestos y contribuciones sobre:

- Remuneraciones
- Patrimonio
- Utilidades
- Bienes Inmuebles

#### **2.8.- Beneficios a los empleados**

**Beneficios sociales de corto plazo:** Se registran en el rubro de pasivos acumulados del estado de situación financiera y corresponden principalmente a:

**La participación de los trabajadores en las utilidades:** Calculada en función del 15% de la utilidad contable anual antes del impuesto a la renta, según lo establecido por la legislación ecuatoriana vigente. Se registra con cargo a resultados y se presenta como parte de los gastos operativos en función de la labor de la persona beneficiaria de este beneficio.

**Beneficios sociales (Décimo tercer, décimo cuarto sueldo, vacaciones y fondo de reserva):** Se provisionan y pagan de acuerdo a la legislación vigente en el Ecuador.

**Beneficios sociales de largo plazo:** Jubilación Patronal y Bonificación para desahucio.

## CHIRIBOGA & JARA S. A.

### NOTAS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017 Y 2016

---

Con la nueva normativa legal aprobada en el 2015, el valor del desahucio debe ser considerado como parte de los beneficios del trabajador al momento del pago de los haberes de su liquidación (Acta de Finiquito); el empleador debe pagar el desahucio bajo cualquier circunstancia que el empleado se retire de laborar, es decir ya sea por renuncia voluntaria o por despido.

**Beneficios definidos: jubilación patronal y bonificación para desahucio (no fondeados):**

La Compañía tiene un plan de beneficio definido para jubilación patronal, normado por las leyes laborales ecuatorianas. Adicionalmente de acuerdo a las leyes vigentes, en los casos de terminación de la relación laboral (por renuncia o despido), el empleador bonificará al trabajador con el 25% del equivalente a la última remuneración mensual por cada uno de los años de servicio prestados a la misma compañía o empleador, este beneficio se denomina desahucio.

La Compañía determina anualmente la provisión para jubilación patronal y desahucio con base en estudios actuariales practicados por un profesional independiente y se reconocen con cargo a los costos y gastos del año aplicando el método de Costeo de Crédito Unitario Proyectado y representan el valor presente de las obligaciones a la fecha del estado de situación financiera. Es unitario porque se calcula persona por persona y proyectado porque es el valor de la obligación futura, definición actuarial.

Las hipótesis actuariales incluyen variables como son, en adición a la tasa de descuento, tasa de mortalidad, edad, sexo, años de servicios, remuneraciones, incrementos futuros de remuneraciones, tasa de rotación, entre otras.

Las ganancias y pérdidas actuariales que surgen de los ajustes basados en la experiencia y cambios en los supuestos actuariales se cargan a resultados en el periodo en el que surgen.

Los costos de los servicios pasados se reconocen inmediatamente en resultados del año.

Al cierre del año las provisiones cubren a todos los trabajadores que se encontraban trabajando para la Compañía.

Es importante indicar que en abril 13 del 2016 se publicó en el Registro Oficial No. 732-S, el Acuerdo del Ministerio de Trabajo (MDT-2016-0099) referente a las normas que regulan el cálculo de la jubilación patronal.

Mediante este acuerdo ministerial por el cual se instrumentan las normas que regulan el cálculo de la jubilación patronal contemplada en el artículo 216 del Código del Trabajo. El valor mensual por concepto de jubilación patronal se calculará de la siguiente forma:

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

### **NOTAS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017 Y 2016**

Los valores que por concepto de fondo de reserva le corresponden al trabajador se sumarán al valor equivalente al cinco por ciento del promedio de la remuneración anual percibida de los cinco últimos años, multiplicada por los años de servicio. A esta sumatoria, se restarán los valores que el empleador hubiere pagado al trabajador, o hubiere depositado en el IESS, en concepto de aporte del empleador o por fondo de reserva y se procederá a dividir por el coeficiente de edad determinado en el artículo 218 del Código de Trabajo. Finalmente, este resultado se dividirá para doce para establecer el valor de la pensión mensual.

#### **Reglamento a la Ley Orgánica de Discapacidades**

De acuerdo con el Reglamento a la Ley Orgánica de Discapacidades, todas las compañías que tengan o superen los 25 trabajadores deben contratar un discapacitado por cada 25 empleados, los mismos que al terminar el año económico se convierte en un crédito para la compañía, que se liquida en la conciliación tributaria.

Chiriboga & Jara S.A., no tiene que cumplir con esta reglamentación.

#### **2.9.- Provisiones corrientes**

Las provisiones representadas en el estado de situación financiera, principalmente por beneficios sociales e impuestos se reconocen cuando la compañía tiene una obligación presente, ya sea legal o implícita, como resultado de sucesos pasados. Es probable que vaya a ser necesaria una salida de recursos para liquidar la obligación; y el importe se puede estimar de manera confiable.

#### **2.10.- Reserva Legal**

De acuerdo con la legislación vigente, la Compañía debe apropiar por lo menos el 10% de la utilidad neta del año a una reserva legal hasta que el saldo de dicha reserva alcance el 50% del capital suscrito. La reserva legal no está disponible para distribución de dividendos, pero puede ser capitalizado o utilizada para absorber pérdidas.

#### **2.11.- Otras reservas (Facultativa y Estatutaria) y distribución de dividendos**

El saldo acreedor de estas reservas proviene de las utilidades acumuladas que vienen desde períodos anteriores y tienen el propósito de atender de mejor manera la demanda de negocios y cumplir con la meta propuesta por los administradores; por lo que se estima aprobar en Junta General Ordinaria de Accionistas los Resultados Acumulados para incrementar esta reserva. A partir de la Junta Ordinaria de Accionistas a realizarse en abril del 2018, en la cual se decidirá sobre los resultados del ejercicio económico del 2017, este valor se registrará como Utilidades no Distribuidas, quedando a posteriori, la decisión que sobre las mismas, tomen los Accionistas.

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

### **NOTAS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017 Y 2016**

---

#### **2.12.- Reserva proveniente de la adopción por primera vez de las 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 capitalizarse 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 Normas Internacionales de Información Financiera, busca homologar los balances de las empresas con las normativas internacionales.

#### **2.13.- Reconocimiento de ingresos**

Los ingresos comprenden el valor razonable de lo cobrado o por cobrar por la venta al por menor de artículos de ferretería y se registran en los resultados del año, en base a la emisión de facturas de la Compañía.

#### **2.14.- Costos y gastos**

Los costos y gastos se registran al costo histórico. Se reconocen a medida que son incurridos, independientemente de la fecha en que se haya realizado el pago, y se registran en el periodo más cercano en el que se conocen.

#### **2.15.- Compensación de saldos y transacciones**

Como norma general en los estados financieros no se compensan los activos y pasivos, tampoco los ingresos y gastos, salvo aquellos casos en los que la compensación sea requerida o permitida por alguna norma y esta presentación sea el reflejo de la esencia de la transacción. Los ingresos y gastos con origen en transacciones que, contractualmente o por una norma legal, contemplan la posibilidad de compensación y la compañía tiene la intención de liquidar por su importe neto o de realizar el activo y proceder al pago del pasivo de forma simultánea, se presentan netos en la cuenta de resultados.

### **3.- ESTIMACIONES Y CRITERIOS CONTABLES SIGNIFICATIVOS.**

La preparación de estados financieros requiere que la Administración realice estimaciones y utilice supuestos que afectan los montos incluidos en estos estados financieros y sus notas

## CHIRIBOGA & JARA S.A.

### NOTAS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017 Y 2016

---

relacionadas. Las estimaciones realizadas y supuestos utilizados por la compañía se encuentran basadas en la experiencia histórica, cambios en el comercio y la industria e información suministrada por fuentes externas calificadas. Sin embargo, los resultados finales podrían diferir de las estimaciones bajo ciertas condiciones.

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

Las principales estimaciones y aplicaciones del criterio profesional se encuentran relacionadas con los siguientes conceptos:

- 1) Los estados financieros de la **Compañía Chiriboga & Jara** han sido elaborados bajo las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF), cumpliendo así con las disposiciones de la Superintendencia de Compañías.
- 2) **Provisión por deterioro de cuentas por cobrar:** La estimación para cuentas dudosas es determinada por la gerencia de la compañía, en base a una evaluación de la antigüedad de los saldos por cobrar y la posibilidad de recuperación de los mismos.  
La provisión para cuentas dudosas y las recuperaciones de cuentas provisionadas se cargan y se acreditan a los resultados del año.
- 3) **Activo fijo:** La determinación de la vida útil de cada activo, se evalúa al cierre de cada año.
- 4) **Provisiones por beneficios a empleados:** Las hipótesis empleadas en el cálculo actuarial de Jubilación patronal y bonificación para desahucio, se determinan en base a los estudios actariales practicados por profesionales independientes.

## 4.- ADMINISTRACIÓN DE RIESGO.

### 4.1.- Factores de riesgos financieros

Las actividades de la compañía la exponen a una variedad de riesgos financieros: riesgos 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

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

### **NOTAS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017 Y 2016**

---

liquidez y sus inversiones. El programa tiene por objetivo final minimizar potenciales efectos adversos que estos riesgos podrían generar en el desempeño financiero de la Compañía.

La administración de riesgos está bajo la responsabilidad de la Gerencia de la Compañía

#### **4.2.- Riesgo de Mercado**

Los riesgos del mercado se dividen en:

##### **4.2.1.- Riesgo de tasa de interés**

La Compañía asume intereses sobre préstamos bancarios en fluctuaciones de tasas de interés. Chiriboga & Jara S.A., cumple puntualmente con los dividendos a la fecha prevista de pago.

##### **4.2.2.- Riesgo de precio**

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

##### **4.2.3.- Riesgo de tipo de cambio**

La compañía realiza sus operaciones principales únicamente en dólares de los Estados Unidos de América, moneda de curso legal desde el año 2000 en el país, por lo tanto no se presentan efectos por variaciones de tipos de cambio en los estados financieros.

#### **4.3.- Riesgo de Crédito**

Sucede cuando la contraparte en una transacción, no pueda cumplir con sus obligaciones en relación con un instrumento financiero o contrato de venta, generando una pérdida financiera. La Administración considera que no está expuesta a un riesgo significativo de crédito por sus actividades operativas.

El riesgo de crédito surge del efectivo y equivalentes de efectivo, depósitos en bancos e instituciones financieras, así como la exposición al crédito de clientes, que incluyen a los saldos pendientes de las cuentas por cobrar y a las transacciones comprometidas. La compañía no mantiene cuentas pendientes de cobro significativas.

Respecto de bancos e instituciones financieras, sólo se acepta a instituciones cuyas calificaciones de riesgo independientes determinen niveles de solvencia que garanticen estabilidad, dinámica y respaldo a los depósitos de la empresa.

## CHIRIBOGA & JARA S.A.

### NOTAS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017 Y 2016

#### 4.4.- Riesgo de Liquidez

La Administración dispone de información que le permite monitorear los requerimientos de flujo de efectivo. Normalmente la Compañía tiene como objetivo contar con los recursos necesarios para solventar los gastos operacionales esperados durante periodo de un mes, incluyendo el pago de obligaciones financieras cuando vengan; esto excluye el posible impacto de circunstancias extremas que no puedan 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.

#### 4.5.- Administración del riesgo de capital

Los objetivos de la Compañía al administrar el capital son el salvaguardar la capacidad de la misma de continuar como empresa en marcha, con el propósito de generar retornos a sus accionistas y mantener una estructura de capital óptima para mejorar el nivel de rentabilidad.

Consistente con su segmento de operación, la compañía monitorea su capital sobre la base del ratio de apalancamiento. Este ratio se calcula como la deuda neta dividida entre el capital total. La deuda neta se calcula como el total de los recursos ajenos (incluyendo cuentas por pagar comerciales, a compañías y partes relacionadas y otras cuentas por pagar) menos el efectivo y equivalentes de efectivo. El capital total se calcula como el "patrimonio neto" más la deuda neta.

Los ratios de apalancamiento al 31 de diciembre fueron los siguientes:

Obligaciones con Instituciones Financieras	127,307.94	66,888.90
Otras Obligaciones Corrientes	62,996.14	40,511.49
	<hr/>	<hr/>
	240,236.11	190,247.57
Efectivo y equivalentes de efectivo	62,502.64	124,679.05
Deuda neta	(177,733.47)	(65,568.52)
	<hr/>	<hr/>
Total patrimonio neto	517,878.02	468,119.94
Capital total	340,144.55	402,551.42
	<hr/>	<hr/>
Ratio de apalancamiento	0	(0)

## CHIRIBOGA & JARA S.A.

### NOTAS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017 Y 2016

El ratio de endeudamiento de los años 2017 y 2016 es 0%, debido a que la Compañía tiene un Patrimonio Neto suficiente para cumplir con sus obligaciones; lo que le permite alcanzar un Capital Total de US\$ 340.144,55.

#### 5.- INSTRUMENTOS FINANCIEROS.

##### Categorías de instrumentos financieros

A continuación, se presentan los valores en libros de cada categoría de instrumentos financieros:

Detalle	Diciembre 31, 2017	Diciembre 31, 2016
<b>Activos financieros medidos al costo:</b>		
Efectivo y equivalente de efectivo	62.502,64	124.679,05
<b>Activos financieros medidos al costo amortizado:</b>		
Cuentas por cobrar - Clientes	262.323,11	271.417,74
Inventarios	903.632,07	824.259,66
Cuentas por cobrar – Otras	9.207,27	10.824,03
<b>Total de Activos Corrientes</b>	<b>1.237.665,09</b>	<b>1.231.180,48</b>
<b>Pasivos financieros medidos al costo</b>		
Obligaciones con Instituciones Financiera	127.307,94	66.888,90
Cuentas por pagar – Proveedores	49.932,03	82.847,18
Otras Obligaciones Corrientes	62.996,14	40.511,49
<b>Total de Pasivos Corrientes</b>	<b>240.236,11</b>	<b>190.247,57</b>

El efectivo y equivalente de efectivo, deudores comerciales, Inventarios, cuentas por cobrar otras, proveedores y otras cuentas por pagar se aproximan al valor justo, debido a la naturaleza de corto plazo de estos instrumentos.

En los pasivos no corrientes, dado que sus condiciones y tasas de interés son las de mercado, se consideran que las mismas se encuentran a valor razonable.

#### 6.- EFECTIVO Y EQUIVALENTE DE EFECTIVO.

Al finalizar el ejercicio contable al 31 de diciembre del 2017, las cuentas "Efectivo y Equivalente de efectivo" estaban conformadas de la siguiente forma:

## CHIRIBOGA & JARA S.A.

### NOTAS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017 Y 2016

Descripción	Diciembre 31, 2017	Diciembre 31, 2016
<b>Caja</b>		
Caja Chica	600,00	141,80
Fondo de Cajas de Agencia	984,02	914,20
	<b>1.584,02</b>	<b>1.056,00</b>
<b>Bancos</b>		
Pichincha (Cta. Cte)	11.029,26	4.935,26
Internacional (Cta. Cte.)	32.671,58	44.029,14
Internacional (Cta. Ahorro)	534,97	1.035,89
Produbanco (Cta. Ahorro)	10,10	12,94
Machala (Cta. Cte.)	4.555,84	55.846,13
Guayaquil (Cta. Cte.)	5.129,03	7.220,72
Bolivariano (Cta. Cte.)	6.987,84	10.542,97
	<b>60.918,62</b>	<b>123.623,05</b>
Total Efectivo equivalente de efectivo	<b>62.502,64</b>	<b>124.679,05</b>

### 7.- ACTIVOS FINANCIEROS.

Al finalizar el ejercicio contable al 31 de diciembre del 2017, las cuentas de los "Activos financieros" estaban conformadas de la siguiente forma:

Detalle	Nota	Diciembre 31, 2017	Diciembre 31, 2016
<b>Documentos y cuentas por cobrar clientes no relacionados</b>			
De actividades ordinarias que no generan intereses	1	282,121.67	285,070.74
<b>Documentos y cuentas por cobrar clientes</b>			
Otras cuentas por cobrar	2	22,802.00	25,090.71
<b>Total</b>		<b>304,923.67</b>	<b>310,161.45</b>
(-) Provisión para cuentas incobrables		(42,600.56)	(40,455.48)
		<b>262,323.11</b>	<b>269,705.97</b>

#### 7.1.- Los activos financieros

Están conformados por los documentos y cuentas por cobrar clientes procedentes de las actividades ordinarias del negocio, entre las principales se encuentran Aldaz Jiménez

## CHIRIBOGA & JARA S.A.

### NOTAS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017 Y 2016

Julio Enrique, Chiriboga Guevara John, Consorcio Línea 1 Metro de Quito, Holcim Ecuador S.A., Industrias Lácteas Toni S.A., Janec S.A., Termo Guayas Generation S.A., Universal Sweet Industries S.A., entre otros. Estos saldos no generan intereses.

El periodo de crédito promedio sobre la venta de bienes es de hasta 77 días. Despues de la facturación, no se registra cargo por intereses sobre las cuentas por cobrar comerciales.

Previa a la aceptación de algún nuevo cliente, la Compañía Chiriboga & Jara S.A. realiza las pruebas respectivas de la capacidad de pago y periódicamente se efectúan análisis de los saldos por cobrar, revisando la antigüedad de la cartera, para identificar eventuales saldos vencidos y definir el plan de acción correctivo.

Al determinar la recuperabilidad de una cuenta por cobrar cliente, la compañía considera cualquier cambio en la calidad crediticia de la cuenta a partir de la fecha en que se otorgó inicialmente el crédito. La administración de la compañía considera que la concentración del riesgo de crédito es limitada debido a que la base de clientes es razonablemente dispersa e independiente.

Al 31 de diciembre del 2017, la provisión para cuentas incobrables es de US\$ 42.600,56 e incluye cuentas por cobrar clientes que se encuentran deterioradas individualmente. El deterioro reconocido representa la diferencia entre el importe en libros de esas cuentas por cobrar clientes y el valor presente de los flujos de efectivo esperados de la liquidación. La compañía no mantiene ninguna garantía sobre estos saldos.

#### 7.2.- Otras Cuentas por Cobrar. –

Al finalizar el ejercicio contable al 31 de diciembre del 2017, estaban conformadas de la siguiente forma:

Detalle	Diciembre 31, 2017	Diciembre 31, 2016
Prestamos a Empleados y Funcionarios	15,857.43	6,263.21
Inmobiliaria Chiriboga & Jara S.A.	-	2,536.12
Cuentas por Cobrar Flora Guevara	-	2,583.73
Cuentas por Cobrar Patricio Recalde	4,450.16	13,570.05
Anticipo Proveedores Locales	1,062.60	-
Otras cuentas por cobrar	1,431.81	137.60
<b>Total</b>	<b>22,802.00</b>	<b>25,090.71</b>

## CHIRIBOGA & JARA S.A.

### NOTAS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017 Y 2016

#### 8.- INVENTARIOS

El detalle de inventarios al 31 de diciembre del 2017 es como sigue:

Detalle	Diciembre 31, 2017	Diciembre 31, 2016
Inventarios	843,701.31	805,081.89
Inventarios en Transito	59,930.76	19,177.77
<b>Total</b>	<b>903,632.07</b>	<b>824,259.66</b>

#### 9.- SERVICIOS Y OTROS PAGOS ANTICIPADOS

El detalle de Servicios y Otros Pagos Anticipados a diciembre 31 del 2017 es como sigue:

Detalle	Nota	Diciembre 31, 2017	Diciembre 31, 2016
Seguros Pagados por Anticipado	1	6,017.27	2,603.87
Depositos en Garantia		3,190.00	590.00
Anticipo Comisiones por Liquidar		-	858.48
Anticipos a Decimos		-	433.00
Anticipo a Proveedores Locales		-	420.30
<b>Total</b>		<b>9,207.27</b>	<b>4,905.65</b>

9.1.- Representa la contratación de pólizas de seguros, que se va cargando al gasto, conforme se devenga la cobertura. Estas pólizas tienen la cobertura sobre robo y asaltos, incendio mercaderías, incendio edificios, equipo electrónico, vehículos, transporte de mercaderías y accidentes personales.

#### 10.- ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES

El detalle de esta cuenta a diciembre 31 del 2017 es como sigue:

## CHIRIBOGA & JARA S.A.

### NOTAS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017 Y 2016

Detalle	Diciembre 31, 2017	Diciembre 31, 2016
Credito Tributario a favor de la Empresa (IVA)	0	7,630.16
<b>Total</b>	<b>0</b>	<b>7,630.16</b>

### 11.- PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO.

Las cuentas "Propiedades, planta y equipos" al término del periodo contable culminado el 31 de diciembre del 2017 quedaron de la siguiente manera

Detalle	Diciembre 31, 2016	Diciembre 31, 2015
Terrenos	66,644.34	66,644.34
Edificios	105,263.73	105,263.73
Instalaciones Edificios	16,696.36	16,696.36
Equipos de Computacion	89,747.28	85,705.15
Maquinarias y Equipo	74,221.79	52,537.62
Muebles y Enseres	47,738.47	46,581.51
Vehiculos	180,122.97	171,891.44
Equipos de Oficina	28,847.78	28,847.78
Herramientas	3,526.12	3,526.12
Otros Activos	2,588.00	2,588.00
Depreciacion Acumulada	(335,693.88)	(310,306.34)
<b>Propiedades y equipos, neto.</b>	<b>279,702.96</b>	<b>269,975.71</b>
 <b>Movimientos del año:</b>		
Saldo al 1 de enero	269,975.71	242,450.63
Adición, retiro y depreciación, netas (1)	9,727.25	27,525.08
<b>Saldos al 31 de Diciembre</b>	<b>279,702.96</b>	<b>269,975.71</b>

**11.1** En el 2017 corresponde al neto de las adquisiciones de activos menos la depreciación del año. Para los activos que ya han cumplido su vida útil; aun cuando continúan en servicio la Compañía tiene como política dar de baja esos activos cruzándolos con la depreciación acumulada.

## CHIRIBOGA & JARA S.A.

### NOTAS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017 Y 2016

#### 12.- CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR

El detalle de Cuentas y Documentos por Pagar a diciembre 31 del 2017 es como sigue:

Detalle	Nota	Diciembre 31, 2017	Diciembre 31, 2016
Proveedores Locales	1	41,352.97	36,726.71
Proveedores del Exterior	2	-	45,233.89
Varios Acreedores	3	8,579.06	886.58
<b>Total</b>		<b>49,932.03</b>	<b>82,847.18</b>

12.1.- Corresponde al saldo de cuentas por pagar proveedores procedentes de actividades ordinarias, siendo las principales: Orellana Mendoza Viviana María, Polanco Rada Mildred Tamara, Chiriboga Guevara Pedro Josías, Fehierro Cía. Ltda., Impofreico S.A., entre otros. Es importante indicar que estas cuentas no generan intereses y tienen plazos de 30 días.

#### 12.2.- Proveedores del Exterior

Detalle		Diciembre 31, 2017	Diciembre 31, 2016
OP 174 STROBBE		-	8,264.97
Ryco Hidraulics		-	37,338.07
Luohe Letone (N/C)		-	(369.15)
<b>Total</b>		<b>-</b>	<b>45,233.89</b>

#### 12.3.- Varios Acreedores

Detalle		Diciembre 31, 2017	Diciembre 31, 2016
Reposición de Caja Chica		408.61	181.46
Provisión Cheques		255.92	255.92
Otros Anticipos Clientes		2,338.97	-
Otras cuentas por Pagar V.O.		5,120.66	-
Proveedor por facturas electrónicas		454.90	449.20
<b>Total</b>		<b>8,579.06</b>	<b>886.58</b>

## CHIRIBOGA & JARA S.A.

### NOTAS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017 Y 2016

#### 13.- OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS

El detalle de Obligaciones con Instituciones Financieras a diciembre 31 del 2017 es como sigue:

Detalle	Nota	Diciembre 31, 2017	Diciembre 31, 2016
Obligaciones Tarjetas de Credito	1	17,230.64	9,126.45
Banco Machala	2	13,291.44	12,060.26
Banco Produbanco CP	3	3,759.82	3,370.01
Banco Bolivariano CP	4	15,227.90	6,833.22
Banco Internacional CP	5	69,101.16	35,498.96
Banco Pichincha CP	6	8,696.98	-
<b>Total</b>		<b>127,307.94</b>	<b>66,888.90</b>

##### 13.1.- Obligaciones Tarjetas de Crédito

Detalle	Diciembre 31, 2017	Diciembre 31, 2016
Diners corriente	1,173.95	733.73
Diners diferido	9,303.20	4,380.36
Pacificard corriente	1,445.89	1,496.80
Pacificard diferido	791.09	2,515.56
Visa Titanium Diners	449.61	-
Visa Titanium Diners diferido	4,066.90	-
<b>Total</b>	<b>17,230.64</b>	<b>9,126.45</b>

##### 13.2.- Banco Machala

Detalle	Diciembre 31, 2017	Diciembre 31, 2016
Fecha de inicio	27/12/2016	27/12/2016
Fecha de culminacion	12/02/2019	12/02/2019
No. Operacion	5383001	5383001
Monto US\$	40,000.00	40,000.00
Tasa %	9.76	9.76

## CHIRIBOGA & JARA S.A.

### NOTAS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017 Y 2016

#### 13.3.- Banco Produbanco

Detalle	Diciembre 31, 2017	Diciembre 31, 2016
Fecha de inicio	29/03/2016	29/03/2016
Fecha de culminacion	09/03/2020	09/03/2020
Tipo de Operacion	Automotriz	Automotriz
No. Operacion	CAR 20200169263000	
Monto US\$	14,739.10	14,739.10
Tasa %	11.23	11.23

#### 13.4.-Banco Bolivariano

Detalle	Diciembre 31, 2017	Diciembre 31, 2016
Fecha de inicio	13/04/2017	29/04/2015
Fecha de culminacion	17/04/2019	05/08/2017
No. Operacion	272,332	920002433
Monto US\$	30,000.00	30,000.00
Tasa %	10.21	10.19

#### 13.5.- Banco Internacional

Detalle	Diciembre 31, 2017	Diciembre 31, 2016
Fecha de inicio	20/06/2017	26/04/2016
Fecha de culminacion	15/06/2018	29/04/2017
No. Operacion	160301006	160300964
Monto US\$	46,000.00	60,000.00
Tasa %	10.21	10.21

Detalle	Diciembre 31, 2017	Diciembre 31, 2016
Fecha de inicio	28/07/2017	
Fecha de culminacion	21/09/2018	
No. Operacion	160301021	
Monto US\$	60,000.00	
Tasa %	9.76	

## CHIRIBOGA & JARA S.A.

### NOTAS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017 Y 2016

#### 13.6.- Banco Pichincha

Detalle	Diciembre 31, 2017	Diciembre 31, 2016
Fecha de inicio	mayo 2017	
Fecha de culminacion	abril 2020	
No. Operacion	962600 y 962605	
Monto US\$	27,035.14	
Tasa %	9,76	

#### 14.- OTRAS OBLIGACIONES CORRIENTES

El detalle de Otras Obligaciones Corrientes al 31 de diciembre del 2017 es como sigue:

Detalle	Nota	Diciembre 31, 2017	Diciembre 31, 2016
Con la Administracion Tributaria	1	21,919.86	11,664.01
Impuesto a Pagar del ejercicio		2,428.89	2,288.82
Instituto Ecuatoriano Seg. Social	2	9,624.62	7,596.63
Beneficios Sociales	3	17,144.86	13,895.41
Participacion Trabajadores 15%		11,877.91	5,066.62
		<u>62,996.14</u>	<u>40,511.49</u>

#### 14.1.- Con la Administración Tributaria

Detalle	Diciembre 31, 2017	Diciembre 31, 2016
Retencion en la Fuente	5,232.43	1,225.66
IVA por pagar corriente	1,232.35	-
Retencion IVA	5,394.99	1,601.90
Impuesto a la Renta Personal	875.89	614.75
IVA por ventas a credito	9,184.20	8,221.70
	<u>21,919.86</u>	<u>11,664.01</u>

## CHIRIBOGA & JARA S.A.

### NOTAS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017 Y 2016

#### 14.2.- Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social

Detalle	Diciembre 31, 2017	Diciembre 31, 2016
Prestamos Quirografarios	1,278.65	1,029.36
Prestamos Hipotecarios	1,639.85	280.00
Otras retenciones personal	49.45	49.45
Fondo de Reserva	632.21	815.29
Aportes al IESS	6,024.46	5,422.53
	<b>9,624.62</b>	<b>7,596.63</b>

#### 14.3.- Beneficios Sociales

Detalle	Diciembre 31, 2017	Diciembre 31, 2016
Decimo Tercer Sueldo	1,950.03	1,829.48
Decimo Cuarto Sueldo	5,924.03	5,476.78
Vacaciones	9,270.80	6,589.15
	<b>17,144.86</b>	<b>13,895.41</b>

#### 15.- CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR A LLPP

El detalle de Cuentas por Pagar Diversas Relacionadas al 31 de diciembre del 2017 es como sigue:

Detalle	Nota	Diciembre 31, 2017	Diciembre 31, 2016
Cuentas por Pagar Accionistas	1	406,003.85	309,591.15
Otras Cuentas por Pagar a LLPP	2	198,121.55	372,680.70
		<b>604,125.40</b>	<b>682,271.85</b>

## CHIRIBOGA & JARA S.A.

### NOTAS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017 Y 2016

#### 15.1 Cuentas por Pagar Accionistas

Detalle	Diciembre 31, 2017	Diciembre 31, 2016
Chiriboga Guevara Cesar Gaston	161,204.62	181,366.89
Chiriboga Guevara Pedro Josias	107,994.50	135,036.40
Jara Guevara Victor Plinio	1,187.45	1,187.45
Josias y Carolina Chiriboga	0.00	(7,999.59)
Otras Cuentas por Pagar Accionistas	135,617.28	0.00
	<b>406,003.85</b>	<b>309,591.15</b>

#### 15.2.- Otras Cuentas por Pagar a LLPP

Detalle	Diciembre 31, 2017	Diciembre 31, 2016
Flora Europa Guevara Arias	33,920.39	65,819.64
Proveedores Imaco	38,000.00	68,325.95
Viviana Orellana Mendoza	18,548.29	33,548.29
Francis Fabara	12,423.06	7,831.88
Pedro Josias Chiriboga	15,250.27	15,227.35
Valores en Transito	79,979.54	78,068.33
Otras Cuentas por Pagar	-	2,423.27
Otros Acreedores	-	5,000.00
Otras Cuentas por Pagar a LLPP	-	96,435.99
	<b>198,121.55</b>	<b>372,680.70</b>

#### 16.- OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS a LLPP

El detalle de esta cuenta a diciembre 31 del 2017 es como sigue:

Detalle	Nota	Diciembre 31, 2017	Diciembre 31, 2016
Banco de Machala LLPP	1	14,648.30	27,939.74
Produbanco LLPP	2	5,330.95	9,090.77
Pichincha LLPP	3	12,992.52	-
Bolivariano LL.PP	4	5,413.02	-
		<b>38,384.79</b>	<b>37,030.51</b>

## CHIRIBOGA & JARA S.A.

### NOTAS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017 Y 2016

#### 16.1.- Banco Machala

Detalle	Diciembre 31, 2017	Diciembre 31, 2016
Fecha de inicio	27/12/2016	27/12/2016
Fecha de culminacion	12/02/2019	12/02/2019
No. Operacion	5383001	5383001
Monto US\$	40,000	40,000
Tasa %	9.76	9.76

#### 16.2.- Produbanco

Detalle	Diciembre 31, 2017	Diciembre 31, 2016
Fecha de inicio	29/03/2016	29/03/2016
Fecha de culminacion	09/03/2020	09/03/2020
Tipo de Operacion	Automotriz	Automotriz
No. Operacion	CAR 20200169263000	
Monto US\$	14,739.10	14,739.10
Tasa %	11.23	11.23

#### 16.3 Banco Pichincha

Detalle	Diciembre 31, 2017	Diciembre 31, 2016
Fecha de inicio	mayo 2017	
Fecha de culminacion	abril 2020	
No. Operacion	962600 y 962605	
Monto US\$	27,035.14	
Tasa %	9.76	

#### 16.4 Banco Bolivariano

Detalle	Diciembre 31, 2017	Diciembre 31, 2016
Fecha de inicio	13/04/2017	
Fecha de culminacion	17/04/2019	
No. Operacion	272,332	
Monto US\$	30,000.00	
Tasa %	10.21	

## CHIRIBOGA & JARA S.A.

### NOTAS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017 Y 2016

#### 17.- PROVISIONES POR BENEFICIOS A EMPLEADOS LLPP

El detalle de esta cuenta a diciembre 31 del 2017 es como sigue

Detalle	Diciembre 31, 2017	Diciembre 31, 2016
Provision para Jubilacion Patronal	62,628.00	52,682.00
Provision para Desahucio	23,025.00	19,982.00
	<b>85,653.00</b>	<b>72,664.00</b>

#### 18.- CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR RELACIONADAS

El detalle de esta cuenta a diciembre 31 del 2017 es como sigue:

Detalle	Diciembre 31, 2017	Diciembre 31, 2016
Inmobiliaria Chiriboga & Jara S.A.	31,090.89	50,822.32
	<b>31,090.89</b>	<b>50,822.32</b>

#### 19.- PATRIMONIO

Accionistas	No. Acciones	Valor Total
Chiriboga Guevara Cesar Gaston	13142	13,142.00
Chiriboga Guevara Pedro Josias	12038	12,038.00
Jara Guevara Victor Plinio	20	20.00
		<b>25,200.00</b>

El valor nominal de cada Accion es de US\$ 1,00

#### Resultados del Ejercicio

A diciembre 31 del 2017, la compañia CHIRIBOGA & JARA S. A. obtuvo una Utilidad Neta de US\$ 49.758,08

## CHIRIBOGA & JARA S.A.

### NOTAS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017 Y 2016

En cumplimiento de las disposiciones de la Ley de Compañías, hemos obtenido de la Administración información sobre las operaciones y registros de Chiriboga & Jara S. A., así mismo hemos revisado sus estados financieros al 31 de diciembre del 2017 conforme a lo cual comentamos lo siguiente:

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

#### Conciliación del resultado contable-tributario

Una reconciliación entre la utilidad según Estados Financieros y la utilidad gravable, es como sigue:

Descripción	Diciembre 31, 2017	Diciembre 31, 2016
Utilidad antes de Impuesto a la Renta	79,186.06	33,777.48
(-) Participación trabajadores	(11,877.91)	(5,066.62)
	67,308.15	28,710.86
(+) Gastos no deducibles	12,464.88	10,272.86
<b>Utilidad gravable</b>	<b>79,773.03</b>	<b>38,983.72</b>
<b>Total Impuesto Causado</b>	<b>17,550.07</b>	<b>8,576.42</b>
Anticipo mínimo de impuesto a la renta	12,531.87	14,032.12
Retenciones realizadas en el ejercicio fiscal	(12,960.58)	(10,371.26)
Anticipo Pagado	(2,160.60)	(1,372.04)
<b>Impuesto a la Renta por Pagar</b>	<b>2,428.89</b>	<b>2,288.82</b>

Al 31 de diciembre del 2017, los gastos no deducibles incluyen entre otros, el valor de la provisión de jubilación patronal de empleados que no han cumplido todavía 10 años laborando en la compañía; así como también gastos menores no sustentados adecuadamente.

#### Reconciliación de la tasa efectiva

Detalle	Diciembre 31, 2017	Diciembre 31, 2016
Utilidad antes de impuesto a la renta	67,308.15	28,710.86
Tasa impositiva	22%	22%
	14,807.79	6,316.39
Otras diferencias permanentes	12,464.88	10,272.86
Impuesto a la renta del año	17,550.07	8,576.42
	26%	30%

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

### **NOTAS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017 Y 2016**

---

#### **Situación fiscal**

De acuerdo con disposiciones legales, la autoridad tributaria tiene la facultad de revisar las declaraciones del impuesto a la renta de la Compañía, dentro del plazo de hasta tres años posteriores contados a partir de la fecha de presentación de la declaración de Impuesto a la renta, siempre y cuando haya cumplido oportunamente con las obligaciones tributarias.

Los años 2013 al 2017 inclusive aún están abiertos a una fiscalización.

#### **Precios de transferencia**

Las normas tributarias vigentes incorporan el principio de plena competencia o "arms's length" para las operaciones realizadas con partes relacionadas. Por su parte el Servicio de Rentas Internas (SRI) solicita se prepare y remita por parte de la empresa un estudio de precios de transferencia y un anexo de operaciones, entre otros, para aquellas compañías que hayan tenido operaciones con partes relacionadas domiciliadas en el exterior en el mismo período fiscal y cuyo monto acumulado sea superior a \$5,000,000.

Se incluyen como partes relacionadas a las empresas domiciliadas en paraísos fiscales. El indicado estudio debe ser remitido hasta el mes de junio conforme el noveno dígito del Registro Único de Contribuyentes (RUC). Adicionalmente exige que en su declaración de impuesto a la renta anual declare las operaciones de activos, pasivos, ingresos y egresos.

La Compañía Chiriboga & Jara S.A., no califica para presentar este estudio.

#### **Impuesto al valor agregado (IVA)**

Debido a la naturaleza de la Compañía, esta grava con tarifa 12% en la transferencia de bienes y servicios.

#### **Reformas tributarias**

En el año 2015 para proteger la Balanza Comercial, las autoridades establecieron salvaguardas a las importaciones que van desde el 20% al 45% del valor CIF de las mismas. De acuerdo a la Organización Mundial de Comercio, estas salvaguardas tendrán un año de duración; es decir se desmontarían en junio del año 2016; sin embargo, existe la preocupación que, por las circunstancias actuales que vive el país; esta medida se mantenga.

A diciembre del 2014 entra en vigencia la Ley de Incentivos a la Producción y Prevención del Fraude Fiscal publicada en el RO Suplemento 405 de diciembre 29 del 2014, que comprende

## CHIRIBOGA & JARA S.A.

### NOTAS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017 Y 2016

reformas al Código Tributaria y a la Ley Orgánica de Régimen Tributario Interno. Entre los cambios destacados se puede mencionar:

- Se declara que no es deducible la depreciación de bienes revaluados. En contrapartida, para el cálculo del anticipo de impuesto a la renta, tampoco se tomará en consideración el valor de los bienes revaluados (si el valor del costo).
- Se han incorporado como deducciones de la base imponible de impuesto a la renta, al 150% de las remuneraciones que se aporten al IESS de las personas de la tercera edad, así como migrantes de 40 años que hayan retornao al país.
- Se deroga la disposición referente a la deducción de cuentas incobrables; en su lugar rigen las siguientes disposiciones (que se cumpla por lo menos una de ellas):
  1. Haber constado como tales a menos dos años en la contabilidad
  2. Haber transcurrido al menos tres años desde el vencimiento para el pago
  3. Haber prescrito la acción del cobro
  4. Haberse declarado la quiebra o insolvencia del deudor
  5. Si el deudor es una sociedad que haya sido cancelada

Estas reformas aplican para los créditos que se hayan otorgado a partir de enero del 2015. Los créditos otorgados hasta diciembre del 2014, se rigen por la normativa anterior.

- Limitaciones a los costos de gastos de promoción y publicidad; ahora se consideran deducibles máximo hasta el 4% de los ingresos gravados
- En la nueva Ley reconocen los impuestos diferidos
- Reglamenta el sueldo de los altos ejecutivos que deben ser en relación proporcional a la remuneración más baja que reciba un colaborador (20 veces más).

Reformas a la Ley de Compañías en el Ecuador requieren que los representantes legales de las compañías presenten información de los accionistas extranjeros de las compañías con indicación del dueño de esa compañía, así como de sus directores.

La Compañía Chiriboga & Jara S.A. no califica para presentar esta información.

#### Eventos Subsecuentes

Hasta la fecha de emisión de este informe, no se han presentado o no ha llegado a nuestro conocimiento acerca de eventos que puedan tener un efecto significativo que deban ser revelados en este informe.

#### Aprobación de los Estados Financieros

Los Estados Financieros terminados al 31 de diciembre del 2017, han sido aprobados por la Gerencia y serán presentados a los Accionistas para su aprobación.

**CHIRIBOGA & JARA S.A.**

**NOTAS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS  
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017 Y 2016**

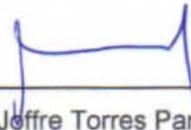
---

La Administración estima que no habrá modificaciones al contenido de los mismos.



---

Sr. Cesar Gastón Chiriboga Guevara  
Gerente General



---

Sr. Joffre Torres Panta  
Contador General