

CHIRIBOGA & JARA S. A.

ESTADOS DE SITUACIÓN FINANCIERA

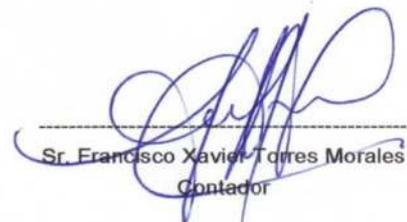
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018 Y 2017

(EXPRESADOS EN DÓLARES)

	NOTAS	DICIEMBRE 31, 2018	DICIEMBRE 31, 2017
ACTIVOS			
ACTIVOS CORRIENTES			
Efectivos y equivalentes de efectivo	6	97,474	62,503
Activos financieros	7	276,048	262,323
Inventario	8	946,922	903,632
Seguros y otros pagos anticipados		6,078	9,207
Activos por Impuestos Corrientes		5,761	0
Total de Activos Corrientes		1,332,283	1,237,665
ACTIVOS NO CORRIENTES			
Propiedades, Planta y Equipo	9	261,255	279,703
Depositos en garantía		590	0
Total Activos no corrientes		261,845	279,703
TOTAL DE ACTIVOS		1,594,128	1,517,368
PASIVOS			
PASIVOS CORRIENTES			
Cuentas y documentos por pagar	10	178,365	49,932
Obligaciones con Instituciones Financieras	11	60,641	127,308
Cuentas por Pagar Diversas Relacionadas	13	8,178	0
Otras Obligaciones Corrientes	12	81,872	62,996
Anticipo de clientes		2,092	0
Total Pasivos Corrientes		331,148	240,236
PASIVOS NO CORRIENTES			
Obligaciones con Instituciones Financieras		4,535	38,385
Cuentas por Pagar Diversas Relacionadas	13	563,637	635,216
Provisiones por Beneficios a Empleados	14	118,830	85,653
Total pasivos no corrientes		687,002	759,254
TOTAL DE PASIVOS		1,018,149	999,490
PATRIMONIO			
Capital Social	15	25,200	25,200
Reserva Legal		23,430	23,430
Reserva Facultativa		49,806	48
Utilidades/Perdidas Acumuladas		419,441	419,441
Utilidades/Perdidas del Ejercicio		58,101	49,758
TOTAL PATRIMONIO		575,979	517,878
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO		1,594,128	1,517,368



Sr. Cesar Gaston Chiriboga Guevara
Gerente General



Sr. Francisco Xavier Torres Morales
Contador

CHIRIBOGA & JARA S. A.

ESTADO DE RESULTADO INTEGRAL

AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018 Y 2017

(EXPRESADOS EN DÓLARES)

NOTAS	DICIEMBRE 31, 2018	DICIEMBRE 31, 2017
INGRESOS OPERACIONALES		
Ventas 12%	1,573,917	1,649,695
(-) Descuento en Ventas	-206,971	-220,112
(-) Devoluciones en Ventas	-42,426	-78,083
Total Ingresos Operacionales	1,324,520	1,351,500
COSTO DE VENTAS		
Costo de Ventas	371,851	437,269
Servicios de Acopalda	43,179	9,725
Bodega y logística	38,009	
Total Costo de Ventas	453,039	446,994
Utilidad Bruta en Ventas	871,481	904,506
GASTOS OPERACIONALES		
Gastos de Ventas y Administrativos	757,010	789,814
Gastos Financieros	26,562	39,969
Total Gastos Operacionales	783,572	829,784
UTILIDAD OPERACIONAL	87,909	74,723
GASTOS E INGRESOS NO OPERACIONALES		
Otros Ingresos	11,369	4,464
Total de Gastos e Ingresos no Operacionales	11,369	4,464
UTILIDAD DEL EJERCICIO ANTES DE PARTICIPACION DE EMPLEADOS E IMPUESTO A LA RENTA	99,278	79,186
(-) 15% Participacion de Trabajadores	14,892	11,878
(-) 25% Impuesto a la Renta	26,286	17,550
UTILIDAD DEL EJERCICIO	58,101	49,758



Sr. Cesar Gaston Chiriboga Guevara
Gerente General



Sr. Francisco Xavier Torres Morales
Contador

CHIRIBOGA & JARA S. A.

ESTADOS DE EVOLUCIÓN DEL PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS

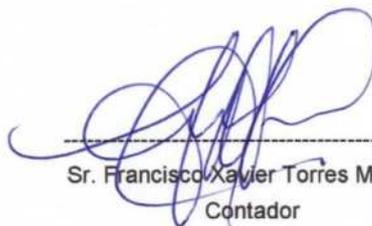
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018 Y 2017

(EXPRESADOS EN DÓLARES)

	NOTAS	DICIEMBRE 31, 2018	DICIEMBRE 31, 2017
<u>Capital social</u>			
Saldos al comienzo y al final del año		25,200	25,200
Saldos al final del año		<u>25,200</u>	<u>25,200</u>
<u>Reserva legal</u>			
Saldos al comienzo del año		23,430	23,430
Transferencia de Utilidades Retenidas		0	0
Saldos al final del año		<u>23,430</u>	<u>23,430</u>
<u>Reservas Facultativas y Estatutarias</u>			
Saldos al comienzo del año		48	48
Reserva Facultativa		49,758	0
Reserva Estatutaria		0	0
		<u>49,806</u>	<u>48</u>
<u>Resultados Acumulados</u>			
Utilidad/Pérdida al comienzo del año		419,441	404,763
Utilidades del ejercicio anterior		0	14,679
Baja por		0	0
Saldos al final del año		<u>419,441</u>	<u>419,441</u>
<u>Total Patrimonio</u>			
Capital social		25,200	25,200
Reservas		73,237	23,479
Resultados acumulados		419,441	419,441
Utilidad/(Pérdida) del ejercicio		58,101	49,758
Saldos al final del año		<u>575,979</u>	<u>517,878</u>



Sr. Cesar Gaston Chiriboga Guevara
Gerente General



Sr. Francisco Xavier Torres Morale
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 2018 Y 2017

(EXPRESADOS EN DÓLARES)

	Diciembre 31, 2018	Diciembre 31, 2017
Incremento neto (disminución) en el efectivo y equivalentes al efectivo, antes del efecto de los cambios en la tasa de cambio	34,971	-62,176
Flujos de efectivo proveniente de actividades de operación:	165,258	-79,179
Clases de cobros por actividades de operación	1,300,458	1,348,551
Cobros procedentes de las ventas de bienes y prestación de servicios	1,300,458	1,348,551
Clases de pagos por actividades de operación	-1,102,726	-1,250,133
Pagos a proveedores por el suministro de bienes y servicios	-539,857	-477,877
Pagos a y por cuentas de los empleados	-562,869	-390,343
Otros pagos por actividades de operación	0	-381,914
Otras entradas (salidas) de efectivo	0	-177,597
Flujo de efectivo procedente de (Utilizados en) actividades de inversión	-25,235	-44,770
Adquisición de propiedad, planta y equipo	-25,235	-44,770
Flujos de efectivo procedente de (Utilizados en) actividades de financiación	-105,051	61,773
Préstamos	-105,051	61,773
Incremento (disminución) neto de efectivo y equivalentes al efectivo	34,971	-62,176
Efectivo y equivalentes al efectivo al principio del periodo	62,503	124,679
Efectivo y equivalentes al efectivo al final del periodo	97,474	62,503
<u>Conciliación de la Utilidad Neta y los Flujos de Operación</u>		
Ganancia (pérdida) antes de 15 % a trabajadores e impuesto a la renta	99,278	79,186
Ajuste por partidas distintas al efectivo	2,505	20,749
Ajuste por gasto de depreciación y amortización	43,683	48,032
Ajustes por gastos en provisiones	0	2,145
Ajuste por gasto impuesto a la renta	-26,286	-17,550
Ajuste por gasto por participación de trabajadores	-14,892	-11,878
Cambios en activos y pasivos	63,474	-179,114
(incremento) disminución en cuentas por cobrar clientes	-13,725	2,949
(incremento) disminución en anticipo proveedores	9,207	0
(incremento) disminución en inventarios	-43,290	-79,372
(incremento) disminución en otros activos	-12,429	5,617
(incremento) disminución en cuentas por pagar comerciales	-5,399	-32,915
(incremento) disminución en otras cuentas por pagar	77,681	-97,878
(incremento) disminución en beneficios empleados	49,337	22,485
Flujos de efectivo netos procedentes de (utilizados en) actividades de operación	165,258	-79,179



Sr. Cesar Gaston Chiriboga Guevara
Gerente General



Sr. Francisco Xavier Torres Morales
Contador

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

CHIRIBOGA & JARA S. A.
PRINCIPALES ESTIMACIONES Y POLITICAS CONTABLES
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018
(Expresado en dólares americanos)

1.- INFORMACIÓN GENERAL SOBRE LA COMPAÑIA.

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 acoples.

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.

Sus 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 2018, 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.

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

CHIRIBOGA & JARA S. A.
PRINCIPALES ESTIMACIONES Y POLITICAS CONTABLES
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018
(Expresado en dólares americanos)

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 2018, 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.
PRINCIPALES ESTIMACIONES Y POLITICAS CONTABLES
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018
(Expresado en dólares americanos)

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.

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 decremento en los activos o un incremento en los pasivos

CHIRIBOGA & JARA S. A.
PRINCIPALES ESTIMACIONES Y POLITICAS CONTABLES
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018
(Expresado en dólares americanos)

- 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.

Al 31 de diciembre del 2018, 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

CHIRIBOGA & JARA S. A.
PRINCIPALES ESTIMACIONES Y POLITICAS CONTABLES
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018
(Expresado en dólares americanos)

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 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

CHIRIBOGA & JARA S. A.
PRINCIPALES ESTIMACIONES Y POLITICAS CONTABLES
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018
(Expresado en dólares americanos)

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 2018.

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.

- 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.

CHIRIBOGA & JARA S. A.
PRINCIPALES ESTIMACIONES Y POLITICAS CONTABLES
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018
(Expresado en dólares americanos)

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 2018 y 2017 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 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

CHIRIBOGA & JARA S. A.
PRINCIPALES ESTIMACIONES Y POLITICAS CONTABLES
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018
(Expresado en dólares americanos)

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 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 2018 y 2017 no se ha identificado la necesidad de reconocer pérdidas por deterioro de activos no financieros.

2.7.- Impuesto a la renta corriente y diferida

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

CHIRIBOGA & JARA S. A.
PRINCIPALES ESTIMACIONES Y POLITICAS CONTABLES
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018
(Expresado en dólares americanos)

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 25% de las utilidades gravables, la cual se reduce al 15% 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 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 no registra impuestos diferidos debido a que no tuvo diferencias temporales en sus registros.

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:

- 1) **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

CHIRIBOGA & JARA S. A.
PRINCIPALES ESTIMACIONES Y POLITICAS CONTABLES
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018
(Expresado en dólares americanos)

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.

2) **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. 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.

CHIRIBOGA & JARA S. A.
PRINCIPALES ESTIMACIONES Y POLITICAS CONTABLES
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018
(Expresado en dólares americanos)

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:

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 apropiarse 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.

CHIRIBOGA & JARA S. A.
PRINCIPALES ESTIMACIONES Y POLITICAS CONTABLES
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018
(Expresado en dólares americanos)

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 periodos 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 2019, en la cual se decidirá sobre los resultados del ejercicio económico del 2018, este valor se registrará como Utilidades no Distribuidas, quedando a posteriori, la decisión que sobre las mismas, tomen los Accionistas.

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

CHIRIBOGA & JARA S. A.
PRINCIPALES ESTIMACIONES Y POLITICAS CONTABLES
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018
(Expresado en dólares americanos)

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 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 Financieras (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 actuariales practicados por profesionales independientes.

4.- ADMINISTRACIÓN DE RIESGO.

4.1.- Factores de riesgos financieros

CHIRIBOGA & JARA S. A.
PRINCIPALES ESTIMACIONES Y POLITICAS CONTABLES
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018
(Expresado en dólares americanos)

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 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.

CHIRIBOGA & JARA S. A.
PRINCIPALES ESTIMACIONES Y POLITICAS CONTABLES
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018
(Expresado en dólares americanos)

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.

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 venzan; 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:

Detalle	Diciembre 31, 2018	Diciembre 31, 2017
Cuentas y Documentos por Pagar	178,365	49,932
Obligaciones con Instituciones Financieras	60,641	127,308
Otras Obligaciones Corrientes	81,872	62,996
	<u>320,878</u>	<u>240,236</u>
Efectivo y equivalentes de efectivo	97,474	62,503
Deuda neta	<u>-223,404</u>	<u>-177,733</u>
Total patrimonio neto	<u>575,979</u>	<u>517,878</u>
Capital total	<u>352,574</u>	<u>340,145</u>
Ratio de apalancamiento	<u>-0.63</u>	<u>-0.52</u>

CHIRIBOGA & JARA S. A.
PRINCIPALES ESTIMACIONES Y POLITICAS CONTABLES
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018
(Expresado en dólares americanos)

El ratio de endeudamiento de los años 2018 y 2017 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\$ 352,574.36

5.- INSTRUMENTOS FINANCIEROS.

Categorías de instrumentos financieros

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

Detalle	Diciembre 31, 2018	Diciembre 31, 2017
<u>Activos financieros medidos al costo:</u>		
Efectivo y equivalente de efectivo	97,474	62,503
<u>Activos financieros medidos al costo amortizado:</u>		
Cuentas por cobrar - Clientes	276,048	262,323
Inventarios	946,922	903,632
Cuentas por cobrar – Otras	11,839	9,207
Total de Activos Corrientes	1,332,283	1,237,665
<u>Pasivos financieros medidos al costo</u>		
Obligaciones con Instituciones Financieras	60,641	127,308
Cuentas por pagar – Proveedores	178,365	49,932
Otras Obligaciones Corrientes	81,872	62,996
Total de Pasivos Corrientes	320,878	240,236

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.

CHIRIBOGA & JARA S. A.
NOTA DE LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018
(Expresado en dólares americanos)

6. EFECTIVO Y EQUIVALENTE DE EFECTIVO.

Al finalizar el ejercicio contable al 31 de diciembre del 2018, las cuentas “Efectivo y Equivalente de efectivo” estaban conformadas de la siguiente forma:

Descripción	Nota	Diciembre 31, 2018	Diciembre 31, 2017
Efectivo			
Caja Chica		0	600
Fondo de Cajas de Agencia		1,214	984
		1,214	1,584
Bancos			
Bolivariano Cta. Cte. 0925022602		21,799	6,988
Guayaquil Cta. Cte. 45907406		1,114	5,129
Internacional Cta. Ah. 1600775672		535	535
Internacional Cta. Cte. 1600609684		18,127	32,672
Machala Cta. Cte. 1110056296		677	4,556
Pichincha Cta. Cte 3139009704		10,845	11,029
Produbanco Cta. Ahorro 12728015507		4	10
Procredit Cta. Cte. 009030132874		18,159	0
Procredit Cta. Aho. 00901011718405		25,000	0
		96,260	60,919

7. ACTIVOS FINANCIEROS.

Al finalizar el ejercicio contable al 31 de diciembre del 2018, las cuentas de los “Activos financieros” estaban conformadas de la siguiente forma:

Detalle	Nota	Diciembre 31, 2018	Diciembre 31, 2017
Documentos y cuentas por cobrar clientes no relacionados			
De actividades ordinarias que no generan i	1	308,397	282,122
Documentos y cuentas por cobrar clientes			
Otras cuentas por cobrar	2	12,895	22,802
Total		321,292	304,924
(-) Provisión para cuenteas incobrables		-45,244	-42,601
		276,048	262,323

CHIRIBOGA & JARA S. A.

NOTA DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018

(Expresado en dólares americanos)

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 Chiriboga Guevara John Jacob, Consorcio BSSB, Duragas S. A., Elipe S. A., Flores Flores Wilson Germano, Holcim Ecuador S. A., Industrias Lácteas Toni S. A., Janec S. A., Papelera Nacional S. A., Producargo S. A. Termo Guayas Generation S. A., entre otros. Estos saldos no generan intereses.

El periodo de crédito promedio sobre la venta de bienes es de hasta 77 días. Después 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 2018, la provisión para cuentas incobrables es de US\$ 45,244.08 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.

2. Otras Cuentas por Cobrar

Detalle	Nota	Diciembre 31, 2018	Diciembre 31, 2017
Prestamos a Empleados y Funcionarios		11,711	15,857
Anticipo a comisiones F. Fabara		383	0
Anticipo a comisiones Tatiana Parrag		300	0
Cuentas por Cobrar Patricio Recalde		0	4,450
Anticipo Proveedores Locales		500	1,063
Otras cuentas por cobrar		0	1,432
Total		12,895	22,802

CHIRIBOGA & JARA S. A.
NOTA DE LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018
(Expresado en dólares americanos)

8. INVENTARIOS

El detalle de inventarios al 31 de diciembre del 2018 es como sigue:

Detalle	Nota	Diciembre 31, 2018	Diciembre 31, 2017
Inventarios		858,246	843,701
Inventarios en Transito		88,676	59,931
Total		946,922	903,632

9. PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO.

Las cuentas “*Propiedades, planta y equipos*” al término del periodo contable culminado el 31 de diciembre del 2018 quedaron de la siguiente manera

Detalle	Nota	Diciembre 31, 2018	Diciembre 31, 2017
Terrenos		66,644	66,644
Edificios		105,264	105,264
Instalaciones Edificios		16,696	16,696
Equipos de Computacion		91,099	89,747
Maquinarias y Equipo		74,222	74,222
Muebles y Enseres		47,962	47,738
Vehiculos		203,784	180,123
Equipos de Oficina		28,848	28,848
Herramientas		3,526	3,526
Otros Activos		2,588	2,588
Depreciacion Acumulada		-379,377	-335,694
Propiedades y equipos, neto.		261,255	279,703
Movimientos del año:			
Saldo al 1 de enero		279,703	269,976
Adición, retiro y depreciación, netas	1	-18,448	9,727
Saldos al 31 de Diciembre		261,255	279,703

9.1. En el 2018 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. Por estos activos, no realiza revalorización, acorde a los años que seguirán prestando servicio, no cumpliendo así con las disposiciones de la NIIF y la NIC.

CHIRIBOGA & JARA S. A.

NOTA DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018

(Expresado en dólares americanos)

10. CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR

El detalle de Cuentas y Documentos por Pagar a diciembre 31 del 2018 es como sigue:

<u>Detalle</u>	<u>Nota</u>	<u>Diciembre 31, 2018</u>	<u>Diciembre 31, 2017</u>
Proveedores Locales	1	50,959	41,353
Proveedores del Exterior	2	101,336	0
Varios Acreedores		26,071	8,579
Total		178,365	49,932

1. Corresponde al saldo de cuentas por pagar proveedores procedentes de actividades ordinarias, siendo las principales: Alltranscargocorp S. A., Chiriboga Guevara Pedro Jack, Holguín Jimenez Edison Rafael, Impofreico S. A., Orellana Mendoza Viviana María, Pan American Life de Ecuador de Ecuador Compañía de Seguros, entre otros. Es importante indicar que estas cuentas no generan intereses.

2. Proveedores del Exterior

<u>Detalle</u>	<u>Nota</u>	<u>Diciembre 31, 2018</u>	<u>Diciembre 31, 2017</u>
Jinyuan Rubber Manufacturing Limited		33,211	0
Ryco Hydraulics Sdn. Bhd.		68,124	0
Total		101,336	0

11. OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS

El detalle de Obligaciones con Instituciones Financieras a diciembre 31 del 2018 es como sigue:

<u>Detalle</u>		<u>Diciembre 31, 2018</u>	<u>Diciembre 31, 2017</u>
Obligaciones Tarjetas de Credito	1	12,903	17,231
Banco Machala	2	14,648	13,291
Banco Produbanco CP	3	4,204	3,760
Banco Bolivariano CP	4	5,422	15,228
Banco Internacional CP	5	13,879	69,101
Banco Pichincha CP	6	9,585	8,697
Total		60,641	127,308

CHIRIBOGA & JARA S. A.

NOTA DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018

(Expresado en dólares americanos)

11.1. Obligaciones Tarjetas de Crédito

Detalle	Diciembre 31, 2018	Diciembre 31, 2017
Diners corriente	430	1,174
Diners diferido	4,860	9,303
Pacificard corriente	1,107	1,446
Pacificard diferido	2,701	791
Visa diferido	648	0
Visa Titanium Diners	959	450
Visa Titanium Diners diferido	2,198	4,067
Total	12,903	17,231

11.2. Banco Machala

Detalle	Diciembre 31, 2018	Diciembre 31, 2017
Fecha de inicio	27/12/2016	27/12/2016
Fecha de culminacion	12/02/2019	12/02/2019
No. Operacion	5383001	5383001
Monto US\$	40000	40000
Tasa %	9.76	9.76

11.3. Banco Produbanco

Detalle	Diciembre 31, 2018	Diciembre 31, 2017
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	14,739
Tasa %	11.23	11.23

11.4. Banco Bolivariano

Detalle	Diciembre 31, 2018	Diciembre 31, 2017
Fecha de inicio	13/04/2017	13/04/2017
Fecha de culminacion	17/04/2019	17/04/2019
No. Operacion	272,332	272,332
Monto US\$	30,000	30,000
Tasa %	10.21	10.21

CHIRIBOGA & JARA S. A.

NOTA DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018

(Expresado en dólares americanos)

11.5. Banco Internacional

<u>Detalle</u>	<u>Diciembre 31,2018</u>	<u>Diciembre 31,2017</u>
Fecha de inicio	20/06/2017	20/06/2017
Fecha de culminacion	15/06/2018	15/06/2018
No. Operacion	160301006	160301006
Monto US\$	46,000.00	46,000.00
Tasa %	10.21	10.21
Fecha de inicio	28/07/2017	28/07/2017
Fecha de culminacion	21/09/2018	21/09/2018
No. Operacion	160301021	160301021
Monto US\$	60,000	60,000
Tasa %	9.76	9.76

11.6. Banco Pichincha

<u>Detalle</u>	<u>Diciembre 31,2018</u>	<u>Diciembre 31,2017</u>
Fecha de inicio	mayo 2017	
Fecha de culminacion	abril 2020	
No. Operacion	962600 y 962605	
Monto US\$	27,035	
Tasa %	9,76	

12. OTRAS OBLIGACIONES CORRIENTES

El detalle de Otras Obligaciones Corrientes al 31 de diciembre del 2018 es como sigue:

<u>Detalle</u>	<u>Nota</u>	<u>Diciembre 31,2018</u>	<u>Diciembre 31,2017</u>
Con la Administracion Tributaria	1	14,318	21,920
Impuesto a Pagar del ejercicio		12,747	2,429
Instituto Ecuatoriano Seg. Social	2	8,773	9,625
Beneficios Sociales	3	31,142	17,145
Participacion Trabajadores 15%		14,892	11,878
		<u>81,872</u>	<u>62,996</u>

CHIRIBOGA & JARA S. A.
NOTA DE LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018
(Expresado en dólares americanos)

12.1. Con la Administración Tributaria

Detalle	Nota	Diciembre 31, 2018	Diciembre 31, 2017
Retencion en la Fuente		4,248	5,232
IVA por pagar corriente		0	1,232
Retencion IVA		3,834	5,395
Impuesto a la Renta Personal		0	876
IVA por ventas a credito		6,236	9,184
		<u>14,318</u>	<u>21,920</u>

12.2. Con el IESS

Detalle	Nota	Diciembre 31, 2018	Diciembre 31, 2017
Prestamos Quirografarios		949	1,279
Prestamos Hipotecarios		1,507	1,640
Otras retenciones personal		49	49
Fondo de Reserva		494	632
Aportes al IESS		5,774	6,024
		<u>8,773</u>	<u>9,625</u>

12.3. Por beneficios de ley de los empleados

Detalle	Diciembre 31, 2018	Diciembre 31, 2017
Decimo Tercer Sueldo	1,801	1,950
Decimo Cuarto Sueldo	6,407	5,924
Vacaciones	22,933	9,271
	<u>31,142</u>	<u>17,145</u>

13. CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR A LLPP

El detalle de Cuentas por Pagar Diversas Relacionadas al 31 de diciembre del 2018 es como sigue:

Detalle		Diciembre 31, 2018	Diciembre 31, 2017
Cuentas por Pagar Accionistas	1	381,139	406,004
Otras Cuentas por Pagar a LLPP	2	182,498	198,122
Inmobiliaria CH&J.S. A.		8,178	31,091
		<u>571,815</u>	<u>635,216</u>

CHIRIBOGA & JARA S. A.

NOTA DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018

(Expresado en dólares americanos)

13.1. Cuentas por Pagar Accionistas

<u>Detalle</u>	<u>Diciembre 31,2018</u>	<u>Diciembre 31,2017</u>
Chiriboga Guevara Cesar Gaston	148,220	161,205
Chiriboga Guevara Pedro Josias	96,115	107,995
Jara Guevara Victor Plinio	1,187	1,187
Otras Cuentas por Pagar Accionistas	135,617	135,617
	<u>381,139</u>	<u>406,004</u>

13.2. Otras Cuentas por Pagar a LLPP

<u>Detalle</u>	<u>Diciembre 31,2018</u>	<u>Diciembre 31,2017</u>
Flora Europa Guevara Arias	10,763	33,920
Proveedores Imaco	0	38,000
Viviana Orellana Mendoza	27,683	18,548
Francis Fabara	0	12,423
Pedro Josias Chiriboga	23,615	15,250
Valores en Transito	82,182	79,980
Otras Cuentas por Pagar	38,254	0
	<u>182,498</u>	<u>198,122</u>

14. PROVISIONES POR BENEFICIOS A EMPLEADOS LLPP

El detalle de esta cuenta a diciembre 31 del 2018 es como sigue

<u>Detalle</u>	<u>Diciembre 31,2018</u>	<u>Diciembre 31,2017</u>
Provision para Jubilacion Patronal	25,661	62,628
Provision para Desahucio	93,169	23,025
	<u>118,830</u>	<u>85,653</u>

15. CAPITAL SOCIAL

Entre las cuentas del patrimonio se encuentra el Capital Social que al final del periodo quedo conformado con acciones de valor nominal de \$ 1.00 (un dólar) cada y es como sigue:

CHIRIBOGA & JARA S. A.
NOTA DE LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018
(Expresado en dólares americanos)

Accionistas	No. Acciones	Valor Total
Chiriboga Guevara Cesar Gaston	13,142	13,142
Chiriboga Guevara Pedro Josias	12,038	12,038
Jara Guevara Victor Plinio	20	20
		<u>25,200</u>

16. Resultados del Ejercicio

A diciembre 31 del 2018, la compañía **CHIRIBOGA&JARA S.A.** obtuvo una Utilidad Neta de US\$ 58,100.58

En cumplimiento de las disposiciones de la Ley de Compañías, hemos obtenido de la Administración información sobre las operaciones y registros de **Chiriboga & Jara**. Así mismo hemos revisado sus estados financieros al 31 de diciembre del 2018 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:

Detalle	Nota	Diciembre 31, 2018	Diciembre 31, 2017
Utilidad antes de Impuesto a la Renta		99,278	79,186
(-) Participación trabajadores		-14,892	-11,878
		84,386	67,308
(+) Gastos no deducibles		20,757	12,465
Utilidad gravable		105,143	79,773
Total Impuesto Causado		26,286	17,550
Saldo del anticipo pendiente de pago		12,961	0
(-) Anticipo determinado del ejercicio anterior		14,032	12,532
= Impuesto a la renta causado mayor al anticipo		12,254	17,550
(+) saldo del anticipo pendiente de pago		12,961	0
(-) Retenciones realizadas en el ejercicio fiscal		12,468	12,961
Anticipo Pagado		0	2,161
Impuesto a la Renta por Pagar		12,747	2,429

CHIRIBOGA & JARA S. A.

NOTA DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018

(Expresado en dólares americanos)

Al 31 de diciembre del 2018, 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	Nota	Diciembre 31, 2018	Diciembre 31, 2017
Utilidad antes de impuesto a la renta		84,386	67,308
Tasa impositiva		25%	22%
		<u>21,097</u>	<u>14,808</u>
Otras diferencias permanentes		20,757	12,465
Impuesto a la renta del año		26,286	17,550
		<u>31%</u>	<u>26%</u>

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 2014 al 2018 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.

CHIRIBOGA & JARA S. A.

NOTA DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018

(Expresado en dólares americanos)

El pago del anticipo será posible recuperarlo

El pago del anticipo del Impuesto a la Renta (IR) que la empresa debe ejecutar en los meses de julio y septiembre, en base a sus ingresos, gastos, activos y patrimonios del 2018, podrá ser recuperado si este resulta en demasía frente a su impuesto a la renta causado.

En el año en curso la empresa reportaba pérdidas, ese valor que se canceló de más se transformaba en un gasto y no tenía derecho a la devolución. Hoy, con esta norma prevé no solo que este sea devuelto, sino que pueda utilizarse como un crédito tributario para los siguientes 3 ejercicios.

Los gastos publicitarios, con mayor margen de deducción

Las empresas que invierten en publicidad y difusión de información, tendrán un mayor incentivo tributario a partir de este año.

La norma tributaria dispone que todo gasto destinado a publicidad e información puedan ser deducidos en el pago del Impuesto a la Renta. Antes, antes se podían deducir un 4 % de sus gastos totales, ahora ese porcentaje subirá a un 20 %.

Este beneficio se extiende para los gastos en actividades deportivas. Los gastos de publicidad en: torneos, campeonatos de fútbol podrán ser totalmente deducibles.

3. Microempresas pagarán menos Impuesto a la Renta IR

La Ley de Fomento Productivo redujo la tasa del Impuesto a la Renta (IR) del 25 % al 22 %, para las micro, pequeñas y medianas empresas y todos aquellos establecimientos que se dedican al negocio de la exportación.

La tasa del 25 % se mantiene para el resto de las sociedades, pero incrementa al 28 % para aquellas compañías que no declaren sus accionistas.

Asimismo, rige la exoneración a partir del presente año el pago de este tributo para las inversiones. Pero si estas se hacen fuera de Quito y Guayaquil la exención se aplicará por el lapso de 12 años, pero si se realiza dentro de ambas ciudades, será solo de 8 años. Sin embargo, se puede ampliar a 15 años, si el dinero se destina en sectores estratégicos, como el agroindustrial y agrosociativo.

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.

CHIRIBOGA & JARA S. A.

NOTA DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

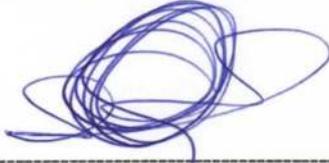
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018

(Expresado en dólares americanos)

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

Eventos Subsecuentes

Hasta la fecha de emisión de este informe (20 de mayo del 2019), 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.



Sr. Cesar Gastón Chiriboga Guevara
Gerente General



Sr. Francisco Xavier Torres Morales
Contador
