

LA CHIRIPA CHIRS S.A.
ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016

LA CHIRIPA CHIRS S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016

IDENTIFICACIÓN, OBJETO SOCIAL Y OPERACIÓN DE LA COMPAÑÍA

LA CHIRIPA CHIRS S.A., (La compañía), fue constituida en la ciudad de Guayaquil, capital de la Provincia de Guayas, República del Ecuador, a los Cuatro días del mes de Noviembre de Mil Novecientos ochenta y Ocho, bajo la denominación de LA CHIRIPA CHIRS S.A. Quedando inscrita en el Registro Mercantil el Veinte y Ocho de Marzo de Mil Novecientos ochenta y Nueve, con el número 3,398

El objeto social de la compañía es: Dedicarse a la compra y beneficio de bienes raíces urbanos y rurales; dedicarse a la promoción, administración y funcionamiento de gasolineras; dedicarse a la distribución y venta de productos derivados del petróleo; dedicarse a la comercialización de productos destilados para vehículos automotores.

PRINCIPALES PRINCIPIOS Y PRÁCTICAS DE CONTABILIDAD APLICADOS

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

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

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

Efectivo y Equivalentes de Efectivo.- Las actividades de operación del estado de flujos de efectivo se calculan por el método indirecto y para este propósito se consideran como equivalentes de efectivo las disponibilidades; los depósitos a la vista y a plazo.

Estimación por Deterioro e Incobrabilidad de la Cartera de Crédito.- Se calcula con base en las disposiciones en vigencia denominadas "Reglamento para la calificación de deudores" emitido por el Servicios de Rentas Internas. La normativa vigente se fundamenta, entre otros factores, en el análisis de la capacidad de pago, en el análisis del valor ajustado de las garantías como mitigadores para efectos del cálculo de la estimación y en el comportamiento de pago histórico. Dicho acuerdo

establece que todos los créditos deben ser clasificados de acuerdo a su riesgo de cobro y condiciones del crédito, y establece una estimación mínima por cada clasificación.

Ingresos.- Los ingresos por ventas de sus productos principales se registran en los resultados del año en base a la emisión de facturas de la compañía.

Gastos.- Todos los gastos se reconocen en el estado de operaciones sobre la base de devengado.

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

Cuentas por cobrar: Las cuentas por cobrar concedidas se presentan a su valor principal pendiente de cobro representados en el estado de situación financiera por las cuentas por cobrar operacionales, préstamos a funcionarios y empleados, intereses y otras cuentas por cobrar. Las cuentas por cobrar son activos financieros no derivados con pagos fijos o determinados que no son cotizados en un mercado activo, o provee dinero directamente a un deudor (empleado) sin intención de negociar la cuenta por cobrar. Los préstamos a empleados no devengan intereses. Se incluyen en el activo corriente, excepto por los de vencimiento mayor a 12 meses contados a partir de la fecha del estado de situación financiera.

La compañía ha realizado provisiones para cuentas de dudosa recuperación de acuerdo con el artículo 10, numeral 11 de la Ley Orgánica Régimen Tributario Interno en concordancia con el artículo 25, numeral 3 del Reglamento para la aplicación de la Ley Orgánica Régimen Tributario. En opinión de la administración de la empresa, los valores son recuperables en su totalidad, por lo que no requiere provisión adicional.

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

Base de Medición.- Los Estados Financieros han sido preparados sobre la base del costo histórico.

Moneda funcional y de Presentación

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

Propiedad Planta y Equipo

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

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

Las provisiones para depreciación se cargan a los resultados y se calculan bajo el método de línea recta y las tasas de depreciación están basadas en la vida probable de los bienes.

<u>Activos</u>	<u>Vida Útil</u>
Edificios	20 años
Instalaciones	10 años
Equipos de Cómputo	3 años
Muebles y Enseres	10 años
Maquinaria y Equipo	10 años
Vehículos	5 años
Otros Activos	10 años

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

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

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

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

Beneficios del personal.

Pensiones. La empresa tiene planes de pensiones de beneficios definidos para Jubilación Patronal, que define un monto de beneficio de pensión que un empleado

recibirá a su retiro, el cual usualmente dependerá de factores, tales como edad de servicio, remuneraciones, (esta ley fue modificada con el art. 215 numeral 2 del Código de trabajo en el año 2015).

Beneficios por cese.- El Código de Trabajo establece que en caso de desahucio, el empleador bonificara al trabajador con el 25% del equivalente a la última remuneración mensual por cada uno de los años de servicios prestados a la misma empresa o empleador

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

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

Impuesto

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

Impuesto a la renta corriente y diferido

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

Impuestos a la renta corriente

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

Según el artículo 37 de la Ley Régimen Tributario Interno las sociedades que reinviertan sus utilidades en el país podrán obtener una reducción de 10 puntos porcentuales de la tarifa del Impuesto a la Renta sobre el monto reinvertido en activos.

Anticipo de Impuestos a la Renta

A partir del ejercicio fiscal 2011 entró en vigor la norma que exige el pago de un " anticipo mínimo de impuesto a la renta ", cuyo valor es calculado en función de las cifras reportadas

el año anterior sobre el 0.2% del patrimonio, 0.2% de los costos y gastos deducibles, 0.4% de los ingresos gravables y 0.4% de los activos.

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

Impuesto a la renta diferido

La circular No. NAC-DGECCGC12-00009 Publicada en el Registro Oficial N.º 718 del 6 de junio del 2012 indica que la aplicación de la deducibilidad de costos y gastos para efectos e impuestos a la renta se rige por las disposiciones de la Ley de Régimen Tributario Interno y su reglamento respectivo, y en ninguno de dichos cuerpos normativos se encuentra prevista la aplicación de una figura de reversos de gastos no deducibles de períodos anteriores para efectos de la determinación del impuesto a la renta en el periodo corriente. Con base a lo detallado en el párrafo anterior la Administración de la Compañía considera que al 31 de Diciembre de 2015 no se han producido diferencias temporales, entre las bases tributarias de los activos y pasivos y sus respectivos valores mostrados en los Estados Financieros, que generen un activo adicional o pasivo adicional a la renta diferida.

ADMINISTRACION DE RIEGOS

Factores de Riesgo financieros

Las actividades de la Compañía la exponen a una variedad de riesgo financiero; riesgo de mercado, riesgo de crédito y riesgo de liquidez. El programa general de administración de riesgos de la Compañía se concentra principalmente en la gestión y diversificación del mercado en que opera.

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

Riesgo de mercado

Los riesgos del mercado se dividen en:

Riesgo de tasa de interés

La compañía asume fluctuaciones de tasas de interés, en razón de que mantiene préstamos contratados con instituciones financieras por lo cual en opción de la Gerencia, la Compañía tiene una exposición importante a los riesgos de tasa de interés.

Riesgo de precio

La compañía opera únicamente en el mercado local y por sus características de operación los precios de los productos son generalmente negociados a precios de mercado.

Riesgo de tipo de cambio

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

Riesgo de Crédito

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

Riesgo de Liquidez

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

CONCUACION TRIBUTARIA

Utilidad del Ejercicio	459339,45
15% Participación Trabajadores	68900,9175
Utilidad antes del Impuesto	390438,533
(+) Gastos no deducibles locales	39390,69
(-) Deducciones adicionales	
Saldo Utilidad Gravable	429829,223
Total Impuesto Causado	94562,429
(-) Anticipo Determinado correspondiente al ejercicio	51086,32
(=) Impuesto a la Renta Causado Mayor al Anticipo Determinado	43476,109
(+) Saldo de anticipo pendiente de pago	16557,01
(-) Retenciones en la fuente realizadas del ejercicio fiscal	16566,82
Impuesto a la renta a pagar	43.066,30

A) EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO

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

	2016	2015
Caja	1 43,953,60	49,977,65
Bancos	2 470,038,62	32,520,90
Tarjeta de Crédito	3 8,235,12	12,257,76
	<u>522,227,34</u>	<u>94,756,31</u>
1. Caja		
Caja General	12,430,33	14,530,92
Caja Chica	600,00	600,00
Caja Aceites y Lubricantes	<u>30,923,26</u>	<u>23,503,96</u>
	43,953,59	38,634,88
2. Bancos		
Banco Bolivariano	67,618,07	50,373,04
Banco Pichincha Cto. Cto. 311617074	301,153,09	58,605,70
Banco del Pacifico 445368-9	<u>101,264,45</u>	<u>57,320,21</u>
	470,035,62	166,298,96
3. Tarjetas de Crédito		
American Express	1,537,46	5,123,49
Diners Club	558,99	9,478,29
Mastercard	6,138,66	2,210,99
Visa	<u>0,00</u>	<u>5,374,72</u>
	8,235,11	22,187,49
	<u>522,224,33</u>	<u>227,121,34</u>

(B) ACTIVOS FINANCIEROS

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

	2016	2015
Cuentas por cobrar Clientes no relacionados	12608,72	15216,52
Cuentas por cobrar Relacionados	1820,51	0
Otras cuentas por cobrar	6609,64	842,75
(-) Provisión para cuentas incobrables	<u>-771,92</u>	<u>-645,83</u>
	<u>20267,35</u>	<u>15413,44</u>

- Las cuentas por cobrar clientes relacionados y no relacionados, están representados por facturas generadas por las ventas a crédito de productos

nacionales e importados, con vencimientos entre 30 y 60 días, dependiendo de la política que disponga la gerencia.

(E) INVENTARIOS

El detalle de inventarios al 31 de Diciembre del 2016 fue como sigue:

	2016	2015
Inventario de Mercadería	63674,39	63669,02
	<u>63674,39</u>	<u>63669,02</u>

I, Inventario de Productos Terminados

Inventario de Combustible 12%	59834,33	57354,06
Inventario de Aceites y Lubricantes	3840,06	6314,96
Inventario de Aguas		0
	<u>63674,39</u>	<u>63669,02</u>

- Los inventarios se relacionan y centralizan en productos nacionales e importados y otros materiales necesarios. Los productos terminados están destinados a satisfacer la demanda de los clientes locales y nacionales.

(G) SERVICIOS Y OTROS PAGOS ANTICIPADOS

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

	2016	2015
Anticipo a Proveedores Locales	4530,67	50963,34
	<u>4530,67</u>	<u>50963,34</u>

- Está representada por anticipos a los diversos proveedores de bienes y servicios, y otros trámites cuyos valores son liquidados en el momento en que le facturen el bien o el servicio de la compañía.

(I) ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES

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

	2016	2015
Anticipo Impuesto a la Renta	34.529,32	33.172,74
Crédito Tributario Iva	155.992,08	133.072,60
Retenciones Fuente Presente Ejercido	16.966,82	16.557,01
	<u>207.488,22</u>	<u>182.802,35</u>

(K) PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPOS

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

CONCEPTO	Saldo al 31/12/15	Compras o adiciones	Ventas/Tran- sferencias	Saldo al 31/12/16
<u>COSTO</u>				
Terrenos	9.871,58			9.871,58
Edificios	935.970,70			935.970,70
Construcciones en Curso	0,00			0,00
Muebles y Enseres	16.319,01	0,00		16.319,01
Maquinarias y Equipos	350.513,52	3.685,44		354.198,96
Equipos de Computación	9.353,98	972,00		10.325,98
Equipos de Oficina				
Vehículos, Equipos de tra	248.396,67	73.684,21		322.080,88
Otras Propiedades, Planta	31.358,09	0,00		31.358,09
	<u>1.601.783,55</u>	<u>78.341,65</u>	<u>0,00</u>	<u>1.680.125,20</u>
<u>DEPRECIACION</u>				
Edificios	-139.178,91	-46424,17		-185.790,27
Muebles y Enseres	-4.510,16	-1451,4		-5.961,64
Maquinarias y Equipos	-86.557,11	-35291,92		-122.572,96
Equipos de Computación	-19.737,49	-9800		-28.060,58
Vehículos, Equipos de Tra	-92.585,28	-10096,2		-107.236,01
Otras Propiedades, Planta	-1.380,24	-435,33		-3.233,28
Propiedades, Planta y Eqp	-704.887,58	0		-704.887,58
	<u>-1.048.836,77</u>	<u>-103499,02</u>		<u>-1.157.745,32</u>
	<u>552.946,78</u>	<u>-25.157,37</u>	<u>0,00</u>	<u>522.379,88</u>

(L) ACTIVOS INTANGIBLES

El detalle de Activos Intangibles al 31 de Diciembre del 2016 fue como sigue:

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Programa de Computación	13618,52	12733,52
(-) Amortización Intangibles	-9350,01	-3657,4
	<u>4268,51</u>	<u>9076,12</u>

(Q) CUENTAS Y DOCUMENTOS POR COBRAR LARGO PLAZO

El detalle de Cuentas y Documentos por Cobrar Largo Plazo al 31 de Diciembre del 2016 fue como sigue:

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Gopa S.A.	733.928,32	863.928,32
	<u>733.928,32</u>	<u>863.928,32</u>

➤ Las cuentas por Cobrar Largo Plazo tienen como fecha de vencimiento diciembre del 2018, con la tasa de interés de 9,69%

(BB) SOBREGIROS BANCARIOS

El detalle de sobregiros bancarios al 31 de Diciembre del 2016 fue como sigue:

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Banco del Pacifico		0,00
Banco del Austro	20,30	363,09
Banco Bolivariano		
	<u>20,30</u>	<u>363,09</u>

Este sobregiro se da por los cheques girados en los últimos días del mes de diciembre del 2016,

(CC) CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR

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

	2016	2015
Proveedores Locales	3.058,31	3.640,01
Cuentas por pagar Relacionadas		
	<u>3.058,31</u>	<u>3.640,01</u>

Las cuentas por pagar relacionadas no generan pago de interés, y tienen como fecha de vencimiento noviembre del 2018.

(DD) OTRAS OBLIGACIONES CORRIENTES

El detalle de Otras obligaciones corrientes al 31 de Diciembre del 2016 fue como sigue:

	2016	2015
Impuesto a la Renta por Pagar	94562,43	88064,66
Retención en la Fuente	535,56	2069,47
Retención del Iva	510,96	1562,39
	<u>95608,95</u>	<u>91696,51</u>

(FF) PROVISIONES ACUMULADAS

El detalle de provisiones acumuladas al 31 de Diciembre del 2016 fue como sigue:

	2016	2015
Beneficios Sociales por Pagar	1 102.429,94	89.112,80
Obligaciones con el IESS	2 6.301,27	5.888,66
	<u>108.731,21</u>	<u>95.001,46</u>

<u>1. Beneficios Sociales por Pagar</u>	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Décimo tercer Sueldo	1.214,83	1.167,56
Décimo cuarto sueldo	9.023,47	5.371,28
Vacaciones	23.290,72	15.274,49
15% Participación Trabajadores	68.900,92	67.299,47
	<u>102.429,94</u>	<u>89.112,80</u>

<u>2. Obligaciones con el IESS</u>	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Aporte Personal 9,45%	2.335,25	2.346,33
Aporte Patronal 11,15%	2.755,36	2.768,38
Aporte Iece 0,50%	123,64	124,13
Aporte Senecyt 0,50%	123,64	124,13
Préstamos Quilrografarios	663,34	307,01
Fondo de Reserva	283,51	218,68
Extensión Familiar	16,53	
	<u>6.301,27</u>	<u>5.888,66</u>

(HH) ACREEDORES VARIOS

El detalle de Acreedores Varios al 31 de Diciembre del 2016 fue como sigue:

(JJ) PASIVO A LARGO PLAZO

El detalle de Pasivo a Largo Plazo al 31 de Diciembre del 2016 fue como sigue:

	2016	2015
Obligaciones con Instituciones Financieras	2	0,00
	0,00	0,00
<u>1. Obligaciones con Instituciones Financieras</u>	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Primer Club del Ecuador S.A.		0,00
	0,00	0,00
Provisiones por Beneficios a Empleados a Largo Plazo		
Estimación Jubilación Patronal	25.378,00	17.141,00
Estimación Bonificación Desahucio	9.703,10	4.531,89
	<u>35.081,10</u>	<u>21.712,89</u>

(LL) PATRIMONIO

El capital suscrito y pagado es de CIENTO OCHENTA MIL TRESCIENTOS TREINTA Y DOS 00/ 100 DÓLARES DE LOS ESTADOS UNIDOS DE AMÉRICA, dividido en acciones ordinarias y nominativas de US\$ 1,00 cada una.

RESERVA LEGAL

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

En cumplimiento de las disposiciones contenidas en la ley de compañías, hemos obtenido de los administradores información sobre las operaciones y registros de LA CHIRIPA CHIRS S.A. Así mismo hemos revisado sus estados financieros al 31 de diciembre del 2016 conforme a lo cual informamos lo siguiente:

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

HECHOS SUBSECUENTES

Entre el 31 de Diciembre del 2016 y la fecha de preparación de los estados financieros (15 Marzo, 2017) no se produjeron eventos que en la opinión de la gerencia de la compañía pudieran tener un efecto significativo sobre dichos estados financieros.

De acuerdo con el Registro Oficial No. 145 DEL REGLAMENTO A LA LEY ORGANICA DE DISCAPACIDADES todas las compañía que pasen o superen los 25 trabajadores debe de tener un discapacitado por cada 25 empleados, los mismos que al terminar el año económico se convierte un título de crédito a favor de la compañía y que se liquida en la conciliación tributaria; siempre y cuando no hayan sido contratados para cubrir el porcentaje legal mínimo de personal con discapacidad.

Alientamente



C.E. Regina Sandoval

002/929833001