

# JAROMA S.A.

## Notas a los Estados Financieros

### Al 31 de Diciembre del 2018 y 2017

---

#### 1. Descripción del negocio, objeto social y operaciones

JAROMA S.A., fue constituida el 31 de Marzo de 1998 e inscrita en Registro Mercantil el 29 de Mayo del mismo año, bajo el Registro No. 16410 y aprobado por la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros mediante Resolución No 98-2-1-1-0002274 de fecha 14 de Mayo de 1998.

Su objeto social principal, es la venta al por mayor de accesorios, partes y piezas de vehículos automotrices, así como la importación y comercialización de repuestos automotrices comercializados a nivel nacional.

#### 2. Aprobación de los estados financieros.

Los estados financieros de JAROMA S.A., por el año terminado al 31 de diciembre del 2018; fueron proporcionados por la gerencia para su emisión el 29 de Marzo del 2019 y fueron aprobados por la junta general de accionistas el 30 de Marzo del 2019.

#### 3. Bases de preparación y resumen de las principales políticas de contabilidad

- **Declaración de cumplimiento.**

Los estados financieros han sido preparados de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB por sus siglas en inglés). Estas Normas comprenden las Normas Internacionales de Información Financiera – NIIF, las Normas Internacionales de Contabilidad – NIC; las Interpretaciones desarrolladas por el Comité de Interpretaciones de las NIIF – CINIIF, y las Interpretaciones desarrolladas por el antiguo Comité de Interpretaciones de Normas – SIC; las que han sido adoptadas por la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros del Ecuador y representa la adopción integral, explícita y sin reservas de las referidas Normas Internacionales.

A continuación se describen las políticas y prácticas contables más importantes seguidas por la Compañía:

- **Base de medición**

Los estados financieros han sido preparados sobre la base del costo histórico, modificada por las obligaciones por beneficios post empleo que son valorizados en base a métodos actuariales.

Las notas a los estados financieros que se adjuntan, se encuentran presentadas de manera sistemática en función a su comprensión y comparabilidad de acuerdo a lo establecido en la Norma Internacional de Contabilidad (NIC) #1, cada partida significativa expuesta en los estados financieros auditados se encuentran referenciadas a su respectiva nota

# JAROMA S.A.

## Notas a los Estados Financieros Al 31 de Diciembre del 2018 y 2017

---

- **Moneda funcional y de presentación**

Los estados financieros están presentados en dólares (US\$) de los Estados Unidos de América, que es la moneda funcional de la Compañía y ha sido redondeada a la unidad más cercana.

La República del Ecuador no emite papel moneda propio, y en su lugar, el dólar de los Estados Unidos de América se utiliza como moneda de curso legal del país.

- **Uso de estimaciones y supuestos**

La preparación de los estados financieros requiere que la administración realice juicios, estimaciones y supuestos que afectan la aplicación de las políticas contables y los montos de activos, pasivos, ingresos y gastos informados. Los resultados reales pueden diferir de estas estimaciones.

Las estimaciones y supuestos relevantes son revisados regularmente. Los resultados de las revisiones de las estimaciones contables son reconocidos en el período en que la estimación es revisada y en cualquier período futuro afectado.

La Compañía efectúa estimaciones y supuestos respecto del futuro; por definición, muy pocas veces serán iguales a los resultados reales. Estas estimaciones y supuestos son continuamente evaluados y se basan en la experiencia histórica y otros factores, incluyendo la expectativa de ocurrencia de eventos futuros que se consideran razonables de acuerdo a las circunstancias. Las estimaciones y supuestos más significativos efectuados por la Administración se presentan a continuación:

**Provisión por deterioro de inversiones corrientes.-**

Al final de cada período contable se evalúa la existencia de evidencia objetiva de deterioro de sus inversiones corrientes, comparando el saldo en libros y el valor del mercado o valor recuperable teniendo en cuenta la calificación de riesgo del banco o institución financiera en donde se encuentran invertidas; cuando el valor en libros excede el valor futuro de recuperación se considera deterioro. El valor del deterioro se reconoce en una cuenta correctora del activo y en los resultados del período.

**Provisión por cuentas incobrables.-**

Al final de cada período contable se evalúa la existencia de evidencia objetiva de deterioro de sus cuentas por cobrar clientes y otras cuentas por cobrar, comparando el saldo en libros y el valor recuperable resultante del análisis de cobrabilidad futura tomando en cuenta entre otros aspectos la antigüedad; cuando el valor en libros excede su valor futuro de recuperación se considera deterioro. El valor del deterioro se reconoce en una cuenta correctora del activo y en los resultados del período.

**Deterioro de activos no corriente.-**

La Compañía evalúa periódicamente si existen indicadores que alguno de los activos pudiese estar deteriorado. Si existen tales indicadores se realiza una estimación del monto recuperable del activo. En el caso de plusvalía y de los activos intangibles que posean vidas útiles indefinidas, los importes recuperables se estiman anualmente.

# JAROMA S.A.

## Notas a los Estados Financieros

### Al 31 de Diciembre del 2018 y 2017

La información sobre supuestos e incertidumbres de estimación que tienen un riesgo significativo de resultar en un ajuste material en el próximo año financiero, se incluye en las siguientes notas:

#### a) Efectivo y equivalentes de efectivo

El rubro corresponde al efectivo disponible, y a los depósitos de libre disponibilidad; además la compañía considera como equivalentes de efectivo aquellas inversiones temporales de efectivo cuyo vencimiento es de tres meses o menos y que no están sujetas a un riesgo significativo de cambio en su valor.

#### b) Inventarios

Los inventarios son presentados al costo de adquisición o valor neto realizable, el menor. Son valuados al costo promedio ponderado. Las importaciones en tránsito se encuentran registradas a su costo de adquisición. El valor neto realizable representa el precio de venta estimado menos todos los costos de terminación y los costos necesarios para la venta.

#### c) Propiedades y Equipos

Se presentan al costo histórico, excepto las propiedades que fueron revalorizadas mediante avalúo técnico, menos la depreciación acumulada.

El valor de las propiedades y equipo y la depreciación acumulada de los elementos vendidos o retirados se descargan de las cuentas correspondientes cuando se produce la venta o el retiro y el resultado de dichas transacciones se registra cuando se causa. Los gastos de mantenimiento y reparaciones menores se cargan a los resultados del periodo, mientras que las mejoras de importancia se capitalizan.

La depreciación de los activos se registra con cargo a las operaciones del periodo, utilizando tasas que se consideran adecuadas para depreciar el valor de los activos durante su vida útil estimada.

Las tasas de depreciación anual de las propiedades y equipo son las siguientes:

Activo	Tasas
Edificios	5%
Instalaciones, maquinarias, equipos y muebles	10%
Vehículos	20%
Equipo de computación	33%

#### d) Provisiones

Las provisiones se reconocen cuando la Compañía tiene una obligación presente, legal o implícita como resultado de un suceso pasado, es probable que la Compañía tenga que desprenderse de recursos que incorporen beneficios económicos, para cancelar la obligación, y puede hacerse una estimación fiable del importe de la obligación.

# JAROMA S.A.

## Notas a los Estados Financieros

Al 31 de Diciembre del 2018 y 2017

El importe reconocido como provisión debe ser la mejor estimación del desembolso necesario para cancelar la obligación presente, al final de cada período, teniendo en cuenta los riesgos y las incertidumbres correspondientes. Cuando se mide una provisión usando el flujo de efectivo estimado para cancelar la obligación presente, su valor en libros representa el valor presente de dicho flujo de efectivo.

Cuando se espera la recuperación de algunos o todos los beneficios económicos requeridos para cancelar una provisión, se reconoce una cuenta por cobrar como un activo si es virtualmente probable que se recibirá el desembolso y el valor de la cuenta por cobrar puede ser medido con fiabilidad.

### **Beneficios a empleados**

**Beneficios definidos: Jubilación patronal y bonificación por desahucio.-** El costo de los beneficios definidos (jubilación patronal y bonificación por desahucio) se determinarán con valoraciones actuariales que se realizarían como política cada año por medio de un perito independiente. Las ganancias y pérdidas actuariales se reconocen inmediatamente en los resultados del respectivo ejercicio o en otro resultado integral.

### **Beneficios post - empleo - Jubilación Patronal y Bonificación por desahucio**

En los planes de prestación definida de la Compañía, el importe de la pensión que recibirá un empleado al jubilarse se define por referencia al tiempo de servicio del empleado y el salario final que éste tenga, considerando que el beneficio se entrega a los trabajadores que hayan laborado por veinte o veinticinco años o más años dentro de la Compañía de manera continuada o ininterrumpida.

El pasivo reconocido en el estado de situación financiera de los planes de beneficios definidos es el valor presente de las obligaciones por beneficios definidos (OBD) en la fecha de cierre menos el valor razonable de los activos del plan.

La Administración de la Compañía estima el pasivo con la ayuda de expertos independientes calificados localmente para el efecto, los cuales se basan en las tasas estándar de inflación, las tasas de rotación del personal, la tasa de crecimiento de los salarios y la mortalidad. Los factores de descuento se determinan con referencia a la tasa promedio de interés de los bonos del Gobierno del Ecuador de largo plazo entre 10 y 20 años en el mercado nacional, publicado por el Banco Central del Ecuador en la misma moneda en la que los beneficios serán pagados y que tienen términos que se aproximan a los términos de las obligaciones registradas para los empleados hasta su vencimiento.

El efecto de las nuevas mediciones (incluyendo las ganancias y pérdidas actuariales) que surgen en el periodo, se reconocen en otro resultado integral, el efecto del costo laboral del servicio actual por beneficios definidos se incluye en gastos de personal, mientras que el gasto financiero neto en el pasivo por beneficios definidos se incluye en los costos financieros.

# JAROMA S.A.

## Notas a los Estados Financieros

Al 31 de Diciembre del 2018 y 2017

El Código del Trabajo también establece el desahucio que es la obligación que tienen los empleadores de indemnizar a los empleados con el 25% de su último sueldo multiplicado por los años de servicio, cuando la relación laboral termine.

El efecto de las nuevas mediciones (incluyendo las ganancias y pérdidas actuariales) que surgen en el período se reconocen en otro resultado integral, el efecto del costo laboral del servicio actual por beneficios definidos se incluye en gastos de personal, mientras que el gasto financiero neto en el pasivo por beneficios definidos se incluye en los costos financieros.

Al 31 de Diciembre del 2018, la compañía no realizó este cálculo actuarial por cuanto su política es realizarlo cada dos años.

**Participación a trabajadores.** La Compañía reconoce un pasivo y un gasto por la participación de los trabajadores en las utilidades de la Compañía. Este beneficio se calcula a la tasa del 15% de la utilidad contable de acuerdo con disposiciones legales.

### e) Provisión de Impuesto a las ganancias

#### - Impuesto a la renta corriente

La provisión para impuesto a la renta ha sido calculada aplicando la tasa del 25% y 22%, para el año 2018 y 2017 respectivamente de acuerdo con disposiciones legales vigentes. La provisión para impuesto a la renta se calcula mediante la tasa de impuesto aplicable a las utilidades gravables y se carga a los resultados del período en que se devenga con base en el impuesto por pagar exigible. Para el ejercicio 2018, se incrementa la tasa del 22% al 25%. Adicionalmente cuando las compañías tengan accionistas en Paraísos Fiscales, de forma directa o indirecta en un porcentaje superior al 50%, se establece la tasa del 25% más tres puntos porcentuales; y, si es menor al 50%, se aplicará la proporcionalidad entre el 25% y 28%.

La tarifa de impuesto a la renta en el ejercicio 2018 se determinará con base en:

a) Mantener en su composición societaria paraísos fiscales, jurisdicción de menor imposición o regiones fiscales preferentes, cuando el beneficiario efectivo sea residente fiscal en el Ecuador;

b) El incumplimiento del deber de informar sobre la composición societaria.

Las sociedades que tengan la condición de micro y pequeñas empresas, así como aquellas que tengan condición de exportadores habituales tendrán una rebaja de 3 puntos Porcentuales en la tarifa del impuesto a la renta. Sociedades, ósea mantendrán la tarifa del 22% en el 2018.

# JAROMA S.A.

## Notas a los Estados Financieros

### Al 31 de Diciembre del 2018 y 2017

---

**2018**

#### Concepto de:

- Micro empresa:** Es aquella que posee entre 1 y 9 empleados, tienen ventas o ingresos brutos anuales iguales o menos a US\$ 300.000
- Pequeña empresa:** Es aquella que posee entre 10 y 49 empleados y US\$300.001, y US\$1'000.000

#### - Reinversión de Utilidades

De acuerdo al artículo 28 de la citada **LEY ORGÁNICA PARA EL FOMENTO PRODUCTIVO, ATRACCIÓN DE INVERSIONES, GENERACIÓN DE EMPLEO, Y ESTABILIDAD Y EQUILIBRIO FISCAL**, en el caso de la Reinversión desde al menos el 50% de las utilidades, en nuevos activos productivos, estarán exonerados del pago de:

- Impuesto a la salida de divisas por pagos al exterior.
- Por concepto de distribución de dividendos a beneficiarios efectivos residentes en el Ecuador.

En concordancia con el artículo 4 del Reglamento de la citada Ley que dice:

- a) La exoneración del impuesto a la salida de divisas aplicará a los dividendos pagados directamente a favor de beneficiarios efectivos residentes en el Ecuador, respecto de las utilidades generadas en el ejercicio fiscal sobre las cuales se efectúa la reinversión;
- b) La exoneración del impuesto a la renta aplicará a favor de beneficiarios efectivos de los dividendos distribuidos, respecto de las utilidades generadas en el ejercicio fiscal sobre las cuales se efectúa la reinversión;
- c) La reinversión de al menos el 50% de las utilidades se deberá destinar a la adquisición de los activos productivos definidos en el artículo 37 de la Ley de Régimen Tributario Interno y en las mismas condiciones establecidas para efectos de la reducción de la tarifa por reinversión de utilidades previstas en el artículo 51 del Reglamento para la aplicación de la Ley de Régimen Tributario Interno. Para el caso de sociedades dedicadas a la prestación de servicios, el Comité de Política Tributaria emitirá el listado de bienes correspondiente;
- d) Los dividendos sobre los que se aplicarán estos beneficios corresponderán a la parte de las utilidades que no fueron objeto de reinversión; y,

# JAROMA S.A.

## Notas a los Estados Financieros Al 31 de Diciembre del 2018 y 2017

- e) De no cumplirse con la condición de incrementar el capital hasta el 31 de diciembre del ejercicio impositivo posterior a aquel en que se generaron las utilidades materia de la reinversión, así como de no adquirirse los nuevos activos productivos fruto de la reinversión hasta la misma fecha, la sociedad deberá declarar y pagar las retenciones de impuesto a la renta e impuesto a la salida de divisas no efectuadas por concepto de dividendos distribuidos, considerando los intereses, multas y recargos correspondientes. Adicionalmente, el beneficiario efectivo deberá considerarlo como ingreso gravado dentro de su renta global, en el ejercicio fiscal en que se haya distribuido el dividendo.

Para el ejercicio 2017 dicha tasa se reduce en 10 puntos si las utilidades son reinvertidas por el contribuyente. De acuerdo con las referidas normas, si la inversión de utilidades no se materializa hasta el 31 de diciembre del año siguiente, la Compañía deberá cancelar la diferencia de impuesto con los recargos correspondientes. La reinversión de utilidades se relaciona con el destino de las mismas en el sentido de que deben destinarse a la adquisición de maquinarias nuevas o equipos nuevos que se utilicen para su actividad productiva.

### - Impuesto a la renta diferido

El impuesto diferido se calcula utilizando el método del balance que identifica las diferencias temporarias que surgen entre los saldos reconocidos a efectos de información financiera y los saldos a efectos fiscales. Sin embargo, los impuestos diferidos no se contabilizan si surgen del reconocimiento inicial de un activo o pasivo en una transacción, distinta de una combinación de negocios, que, en el momento de la transacción, no afecta ni al resultado contable ni a la ganancia o pérdida fiscal.

El impuesto diferido se determina usando tasas impositivas aprobadas o a punto de aprobarse en la fecha del balance y que se espera serán de aplicación cuando el correspondiente activo por impuesto diferido se realice o el pasivo por impuesto diferido se liquide. Los impuestos diferidos son reconocidos como gasto o ingreso, e incluidos en la determinación de la ganancia o pérdida neta del ejercicio, excepto si han surgido de una transacción que se ha reconocido directamente en el patrimonio neto, en cuyo caso se registra inicialmente con cargo o abono al patrimonio.

Los activos por impuestos diferidos se reconocen sólo en la medida en que es probable que vaya a disponerse de beneficios fiscales futuros con los que poder compensar las diferencias temporarias.

Los activos por impuestos diferidos y los pasivos por impuestos diferidos se compensan si, y solo si, existe un derecho legalmente reconocido de compensar los activos por impuesto corriente con los pasivos por impuesto corriente y cuando los activos por impuestos diferidos y los pasivos por impuestos diferidos, se derivan del impuesto sobre las ganancias correspondientes a la misma autoridad fiscal, que recaen sobre la misma entidad o sujeto fiscal, o diferentes entidades o sujetos fiscales, que pretenden liquidar los activos y pasivos fiscales corrientes por su importe neto.

# JAROMA S.A.

## Notas a los Estados Financieros

### Al 31 de Diciembre del 2018 y 2017

---

#### Límites de deducción de gastos

Se han establecido los siguientes límites a las deducciones de gastos los cuales se detallan a continuación:

- En general, la deducción de los gastos de Promoción y Publicidad, será deducible hasta el 4% de los ingresos gravados.
- Pagos a partes relacionadas por concepto de regalías, servicios técnicos, administrativos, de consultoría y similares, se limitan al 20% de la base imponible más el valor de dichos gastos.
- Una deducción adicional del 100% de los gastos de seguros médicos privados y/o medicina prepagada contratados a favor de sus empleados, siempre que la cobertura sea para la totalidad de sus trabajadores.
- La depreciación correspondiente al revalúo de activos no será deducible a partir del año 2015.
- Los vehículos adquiridos mayores a US\$ 35.000.00 la depreciación de ese exceso es no deducible, excepto para vehículos que se utilicen para generar la renta (Ejemplo camiones).
- Serán deducibles las remuneraciones, de acuerdo a los límites establecidos por el Ministerio del Trabajo.
- Se permite el reconocimiento de los activos y pasivos por impuestos diferidos de acuerdo a los casos y condiciones establecidas en el Reglamento.

#### f) Deterioro del valor de los activos

En cada fecha sobre la que se informa, se revisan las propiedades y equipo para determinar si existen indicios de que esos activos hayan sufrido una pérdida por deterioro de valor. Si existen indicios de un posible deterioro del valor, se estima y compara el importe recuperable de cualquier activo afectado (o grupo de activos relacionados) con su importe en libros. Si el importe recuperable estimado es inferior, se reduce el importe en libros al importe recuperable estimado, y se reconoce una pérdida por deterioro del valor en resultados.

De forma similar, en cada fecha sobre la que se informa, se evalúa si existe deterioro del valor de los inventarios comparando el importe en libros de cada partida del inventario (o grupo de partidas similares) con su precio de venta menos los costos de terminación y venta. Si una partida del inventario (o grupo de partidas similares) se ha deteriorado, se reduce su importe en libros al precio de venta menos los costos de terminación y venta, y se reconoce inmediatamente una pérdida por deterioro del valor en resultados.



# JAROMA S.A.

## Notas a los Estados Financieros

### Al 31 de Diciembre del 2018 y 2017

---

Si una pérdida por deterioro del valor revierte posteriormente, el importe en libros del activo (o grupo de activos relacionados) se incrementa hasta la estimación revisada de su valor recuperable (precio de venta menos costos de terminación y venta, en el caso de los inventarios), sin superar el importe que habría sido determinado si no se hubiera reconocido ninguna pérdida por deterioro del valor del activo (grupo de activos) en años anteriores. Una reversión de una pérdida por deterioro de valor se reconoce inmediatamente en resultados.

#### g) Capital contable, reservas y distribución de dividendos

El capital social representa el valor nominal de las acciones que han sido emitidas. Otros componentes del patrimonio incluyen lo siguiente:

- Reservas

Reserva legal. De conformidad con la Ley de Compañías de la utilidad anual, debe transferirse una cantidad no menor del 10% para formar la reserva legal hasta que ésta alcance por lo menos al 50% del capital social. Dicha reserva no es disponible para el pago de dividendos en efectivo, pudiendo ser capitalizada en su totalidad o utilizada para absorber pérdidas.

#### h) Estado de Resultado Integral

El estado del resultado integral del período fue preparado presentando todas las partidas de ingresos, gastos y otro resultado integral en un único estado.

Se presenta por separado los ingresos operacionales de los otros ingresos del periodo. Las partidas de gastos han sido expuestas teniendo en cuenta su función.

#### i) Estado de flujo de efectivo

Para efectos de preparación del Estado de flujos de efectivo, la Compañía ha definido las siguientes consideraciones:

Efectivo y equivalentes de efectivo: incluyen el efectivo en caja e Instituciones financieras, así como aquellas inversiones en depósitos a plazo altamente liquidas (no mayores a 90 días plazo).

Actividades de operación: son las actividades que constituyen la principal fuente de ingresos ordinarios de la Compañía, así como otras actividades que no puedan ser calificadas como de inversión o financiación.

Actividades de inversión: Corresponden a actividades de adquisición, enajenación o disposición por otros medios de activos no corrientes y otras inversiones no incluidas en el efectivo y sus equivalentes.

Actividades de financiamiento: actividades que producen cambios en el tamaño y composición del patrimonio neto y de los pasivos de carácter financiero.

# JAROMA S.A.

## Notas a los Estados Financieros Al 31 de Diciembre del 2018 y 2017

### j) Reconocimiento de ingresos

Los ingresos se calculan al valor razonable de la contraprestación cobrada o por cobrar, teniendo en cuenta el importe estimado de cualquier descuento, bonificación o rebaja comercial que la Compañía pueda otorgar.

**Venta de bienes y servicios.**- Los ingresos ordinarios procedentes de la venta de bienes se reconocen cuando la Compañía transfiere, los riesgos y beneficios, de tipo significativo, derivados de la propiedad de los mismos; el importe de los ingresos y los costos incurridos, o por incurrir, en relación con la transacción pueden ser medidos con fiabilidad y es probable que la Compañía reciba los beneficios económicos asociados con la transacción.

### k) Costos y Gastos

Los costos de los productos vendidos se determinan en base al costo promedio de compra. Los gastos se registran al costo histórico.

Los costos y gastos 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.

### l) Clasificación de saldos en corrientes y no corrientes

En el Estado de Situación Financiera, los saldos se presentan en función a su vencimiento, como corrientes cuando es igual o inferior a doce meses, contados desde la fecha de cierre de los estados financieros y como no corrientes cuando es mayor a ese periodo.

## 4. Administración de Riesgos Financieros

La compañía está expuesta a los siguientes riesgos relacionados con el uso de instrumentos financieros:

### • Riesgo de crédito

El riesgo de crédito es el riesgo de pérdida financiera que enfrenta la Compañía si un cliente o contraparte en un instrumento financiero no cumple con sus obligaciones contractuales, y se origina principalmente de las cuentas por cobrar a clientes. La exposición al riesgo de crédito se ve afectada principalmente por las características individuales de cada cliente. Se ha establecido una política de riesgo bajo la cual se analiza a cada cliente nuevo individualmente en lo que respecta a su solvencia antes de ofrecer las condiciones estándar de pago y entrega.

Se establece una provisión para deterioro de valor que representa su estimación de las pérdidas incurridas en relación con los deudores y otras cuentas por cobrar. La estimación para pérdida se determina sobre la base de información histórica.

# JAROMA S.A.

## Notas a los Estados Financieros

### Al 31 de Diciembre del 2018 y 2017

---

#### • **Riesgo de liquidez**

El riesgo de liquidez es el riesgo de que la Compañía tenga dificultades para cumplir con sus obligaciones asociadas con sus pasivos financieros que son liquidados mediante la entrega de efectivo o de otros activos financieros. El enfoque de la Compañía para administrar la liquidez es asegurar, en la mayor medida posible, que siempre contará con la liquidez suficiente para cumplir con sus obligaciones cuando vencen, tanto en condiciones normales como de tensión, sin incurrir en pérdidas inaceptables o arriesgar su reputación.

#### • **Riesgo operacional**

El riesgo operacional es el riesgo de pérdida directa o indirecta originado de una amplia variedad de causas asociadas con los procesos, el personal, la tecnología e infraestructura de la Compañía, y con los factores externos distintos de los riesgos de liquidez, de mercado y de crédito como aquellos riesgos que se originan de requerimientos legales y regulatorios y de las normas generalmente aceptadas de comportamiento societario.

El objetivo de la Compañía es administrar el riesgo operacional de manera de equilibrar la prevención de pérdidas financieras y el daño a la reputación de la compañía con la efectividad general de costos, y de evitar los procedimientos de control que restrinjan la iniciativa y la creatividad.

La administración del riesgo operacional está respaldada por el desarrollo de normas en las siguientes áreas:

- Requerimientos de adecuada segregación de funciones, incluyendo la autorización independiente de las transacciones.
- Requerimientos de conciliación y monitoreo de transacciones.
- Cumplimiento de requerimientos regulatorios y otros requerimientos legales.
- Documentación de controles y procedimientos.
- Capacitación y desarrollo profesional.
- Normas éticas y de negocios.

#### 5. **Pronunciamientos contables y su aplicación.**

Los siguientes pronunciamientos contables han sido emitidos por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB siglas en inglés):

Al 31 de diciembre del 2017, se han publicado nuevas normas, enmiendas, mejoras e interpretaciones a las normas existentes que no han entrado en vigencia y que la Compañía no ha adoptado con anticipación.

El IASB considera como necesarias y urgentes los siguientes proyectos aprobados de aplicación obligatoria a partir de las fechas indicadas a continuación:

**JAROMA S.A.**  
**Notas a los Estados Financieros**  
**Al 31 de Diciembre del 2018 y 2017**

**6. Efectivo y equivalentes de efectivo**

Conformado por:

	<u>2018</u>	<u>US\$</u>	<u>2017</u>
Caja	2,271		1,980
Bancos nacionales	16,552		15,501
<b>Total</b>	<b>18,823</b>		<b>17,481</b>

**7. Cuentas por Cobrar**

Conformado por:

	<u>2018</u>	<u>US\$</u>	<u>2017</u>
Cientes	2,014,428		2,127,856
<b>Subtotal</b>	<b>2,014,428</b>		<b>2,127,856</b>
Provisión para cuentas incobrables	(171,252)		(171,252)
<b>Total</b>	<b>1,843,176</b>		<b>1,956,604</b>

(1) Incluye principalmente valores por cobrar a Ing. Jiménez Pacheco Gilton Hernaldo por US\$ 118.201; Casa Del Repuesto Japones por US\$ 85.520; Mi Comisariato por US\$32.832; Comercial Dyana por US\$31.553, La Casa del Empaque por US\$31.502; Vivanco Pincay Paquita Del Carmen por US\$30.647 entre otros menores.

La Compañía al 31 de diciembre del 2018 y 2017 no ha registrado provisión alguna para cuentas incobrables por considerar que su cartera es totalmente recuperable

**8. Crédito tributario**

Conformado por:

	<u>2018</u>	<u>US\$</u>	<u>2017</u>
Retenciones en la fuente	121,416		127,548
Credito Tributario - Renta años anteriores	22,778		8,702
Anticipo impuesto a la renta	52,063		48,149
<b>Total</b>	<b>196,257</b>		<b>184,399</b>

**JAROMA S.A.**  
**Notas a los Estados Financieros**  
**Al 31 de Diciembre del 2018 y 2017**

**9. Inventarios**

Conformado por:

	<b>2018</b>	<b>US\$</b>	<b>2017</b>
Producto terminado	13,529,007		12,299,192
Materia Prima	546,330		419,518
<b>Total</b>	<b>14,075,337</b>		<b>12,718,710</b>

**10. Propiedades de inversión**

Conformado por:

	<b>2018</b>	<b>US\$</b>	<b>2017</b>
Edificio Ayacucho	-		339,349
Terreno Manglaralto	130,132		-
Terreno Duran	440,849		440,849
Terreno Via Daule	905,265		905,265
<b>Total</b>	<b>1,476,246</b>		<b>1,685,463</b>

- 1) La compañía realizó una reclasificación del Edificio ubicado en la calle Ayacucho a Propiedades y equipos (Ver Nota 11).

**11. Propiedades y equipos**

Conformado por:

	<b>2018</b>	<b>US\$</b>	<b>2017</b>
<b>No depreciable</b>			
Terrenos	268,412		268,412
<b>Depreciable</b>			
Edificios	769,916		430,568
Instalaciones	725,304		716,474
Maquinarias	428,537		419,025
Herramientas	450		450
Muebles y enseres	21,143		21,143
Equipo de oficina	21,574		21,574
Equipo de computacion	126,275		111,432
Vehiculos	413,826		411,791
	<b>2,775,437</b>		<b>2,400,869</b>
Depreciación Acumulada	<b>(1,307,349)</b>		<b>(1,118,496)</b>
<b>TOTALES</b>	<b>1,468,088</b>		<b>1,282,373</b>

# JAROMA S.A.

## Notas a los Estados Financieros

### Al 31 de Diciembre del 2018 y 2017

El movimiento de Propiedades y equipos en el período fue como sigue:

		<u>US\$</u>	
<b>COSTO</b>	<b>2018</b>		<b>2017</b>
Saldo inicial	2,400,869		2,276,144
Adiciones	35,219		124,725
Reclasificación 1)	339,349		-
Saldo final	<u>2,775,437</u>		<u>2,400,869</u>
<b>DEPRECIACIÓN ACUMULADA</b>			
Saldo inicial	1,118,496		952,726
Gasto del año	188,853		165,783
Reclasificación	-		(13)
Saldo final	<u>1,307,349</u>		<u>1,118,496</u>

- 1) La compañía realizó una reclasificación del Edificio ubicado en la calle Ayacucho que se encontraba como Propiedades de Inversión. (Ver Nota 10).

## 12. Cuentas y documentos por pagar

Conformado por:

		<u>US\$</u>	
	<b>2018</b>		<b>2017</b>
Proveedores locales 1)	285,897		388,372
Proveedores del exterior 2)	3,721,818		4,645,342
Total	<u>4,007,715</u>		<u>5,033,714</u>

- 1) Incluye principalmente a valores por pagar por US\$146.247 a Biofactor S.A.; US\$38.170 a latina Seguros C.A.; US\$32.967 a Conecel S.A.; US\$13.600 a Industria Vega; entre otros menores.
- 2) Incluye principalmente valores por pagar por US\$714.165 a Motorix International, INC; US\$531.848 a TMM Global Pacific; US\$378.453 a Central Automotive Product; US\$201.049 a Exedy Globalparts Corporation; US\$ 191.018 a Empire Motor CO. LTD; US\$ 166.167 a Solid Corporation; US\$ 153.210 a Sun East International; US\$ 133.276 a Pevisa; US\$ 117.045 a Hangil Auto Parts CO. LTDA.; US\$ 111.358 a Elite Export of America; US\$ 102.621 a SPK CORPORATION; entre otros menores.

# JAROMA S.A.

## Notas a los Estados Financieros

### Al 31 de Diciembre del 2018 y 2017

#### 13. Obligaciones Financieras

Conformado por:

##### Banco Produbanco S.A.

Saldo de Préstamo de \$300.000 concedido en Septiembre del 2016 y vencimiento en Febrero 22 del 2018 y con una tasa del 8,95% de interés anual.

Saldo de Préstamo de \$300.000 concedido en Marzo del 2018 y vencimiento en Marzo 8 del 2019 y con una tasa del 8,95% de interés anual.

Porción Corriente de Préstamo de \$400.000 concedido en Junio del 2018 y vencimiento en Mayo 25 del 2020 y con una tasa del 8,95% de interés anual. (NOTA 17)

Saldo de Préstamo de \$189.000 concedido en Septiembre del 2018 y vencimiento en Septiembre 16 del 2019 y con una tasa del 8,95% de interés anual.

Saldo de Préstamo de \$176.000 concedido en Diciembre del 2018 y vencimiento en Diciembre 9 del 2019 y con una tasa del 8,95% de interés anual.

##### Banco del Pichincha C.A.

Saldo de \$200.000 con vencimiento en 8 de Marzo del 2018 y a una tasa del 8% de interés anual.

Saldo de \$50.000 con vencimiento en Octubre 20 del 2019 y a una tasa del 8,95% de interés anual.

Porción corriente de Préstamo de \$100.000 con vencimiento en Abril 7 del 2021 y a una tasa del 8% de interés anual. (NOTA 17)

Porción corriente de Préstamo de \$33.000 con vencimiento en Septiembre del 2021 y a una tasa del 8% de interés anual. (NOTA 17)

Porción corriente de Préstamo de \$38.040 con vencimiento en Diciembre 18 del 2021 y a una tasa del 8% de interés anual. (NOTA 17)

Porción corriente de Préstamo de \$15.700 con vencimiento en Diciembre 18 del 2021 y a una tasa del 8% de interés anual. (NOTA 17)

Saldo de préstamo de \$300.000 con vencimiento en Marzo 23 del 2019 y a una tasa del 8% de interés anual.

Saldo de préstamo de \$265.000 con vencimiento en Abril 08 del 2019 y a una tasa del 7,95% de interés anual.

Saldo de préstamo de \$200.000 con vencimiento en Julio 7 del 2019 y a una tasa del 7,95% de interés anual.

Saldo de préstamo de \$200.000 con vencimiento en Octubre 20 del 2019 y a una tasa del 8,95% de interés anual.

##### Banco Machala S.A.

Préstamo por \$124.000 concedido en Enero 30 del 2017 con una tasa de interés anual del 8,95% anual y vencimiento en Enero 25 del 2018.

Pasan...

2018

2017

-

74,141

77,577

-

217,351

-

143,316

-

176,000

-

614,244

74,141

-

200,000

50,000

-

25,234

23,300

8,702

7,389

9,828

4,058

114,618

90,676

151,466

168,443

623,025

230,689

-

31,279

-

31,279

1,237,269

336,109

# JAROMA S.A.

## Notas a los Estados Financieros

### Al 31 de Diciembre del 2018 y 2017

	2018	2017
<b>Vienen...</b>	<b>1,237,269</b>	<b>336,109</b>
<b>Banco Internacional S.A.</b>		
Préstamo por \$200.000 con tasa de interés del 9,02% anual y vencimiento en Diciembre 9 del 2018	-	200,000
Saldo préstamo pr \$200.000 con tasa de interés del 9,02% anual y vencimiento en Julio 26 del 2018	-	151,660
Saldo préstamo pr \$200.000 con tasa de interés del 9,02% anual y vencimiento en Abril 15 del 2018	-	102,229
Saldo préstamo pr \$200.000 con tasa de interés del 9,02% anual y vencimiento en Febrero 22 del 2019	51,685	-
Saldo préstamo pr \$194.000 con tasa de interés del 9,02% anual y vencimiento en Mayo 6 del 2019	99,163	-
Porción corriente del préstamo pr \$400.000 con tasa de interés del 8,95% anual y vencimiento en Julio 28 del 2022 (NOTA 17)	94,652	-
Saldo préstamo pr \$127.400 con tasa de interés del 9,02% anual y vencimiento en Diciembre 1 del 2019	127,400	-
<b>Subtotal</b>	<b>372,900</b>	<b>453,889</b>
<b>Banco Guayaquil S.A.</b>		
Saldo préstamo pr \$300.000 con tasa de interés del 9,02% anual y vencimiento en Marzo 18 del 2019	77,831	-
Saldo préstamo pr \$150.000 con tasa de interés del 9,02% anual y vencimiento en Agosto 25 del 2019	113,731	-
Saldo préstamo pr \$150.000 con tasa de interés del 9,02% anual y vencimiento en Septiembre 25 del 2019	113,926	-
<b>Garantías aduaneras</b>	<b>46,928</b>	<b>162,410</b>
	<b>352,416</b>	<b>162,410</b>
<b>Tarjetas de Crédito Corporativas</b>		
<b>VISACORP</b>	<b>7,029</b>	<b>9,379</b>
<b>Diners Club del Ecuador</b>	<b>67,169</b>	<b>33,108</b>
<b>Subtotal</b>	<b>74,198</b>	<b>42,487</b>
<b>Sobregiros Bancarios</b>		
Banco Produbanco S.A.	178,075	66,715
Banco Internacional S.A.	-	704
Banco Guayaquil S.A.	92,733	14,153
<b>Subtotal</b>	<b>270,808</b>	<b>81,572</b>
<b>Porción Corriente de las obligaciones emitidas</b> (NOTA 17)	<b>375,000</b>	<b>375,000</b>
	<b>2,682,591</b>	<b>1,451,467</b>

#### Garantías:

- Banco Pichincha S.A.:** Corresponde a las garantías entregadas por préstamos son: Inventarios por US\$1.146.606; Terrenos US\$450.001 y Bienes Inmuebles de Propiedad de los Accionistas por US\$59.980.
- Banco Produbanco S.A.:** Corresponde a las garantías entregadas por préstamos garantizados con terreno ubicados en la vía a Daule valorados en US\$930.720, además de Bienes Inmuebles de Propiedad de los Accionistas por US\$187.856.



# JAROMA S.A.

## Notas a los Estados Financieros

### Al 31 de Diciembre del 2018 y 2017

3) **Banco Guayaquil S.A.:** Corresponde a garantías por un valor de US\$995.858, las cuales mantienen los siguientes inmuebles:

- Bienes Inmuebles de Propiedad de los Accionistas. US\$906.495
- Vehículo US\$ 89.363

4) **Banco Internacional S.A.:** Estos préstamos están garantizados con bienes inmuebles valorados en US\$1.142.412, ubicados en Guayaquil Calle C y 5 de Junio.

5) **Banco Machala S.A.:** Corresponde a las garantías entregadas por préstamos garantizados con Edificio ubicado en la calle Ayacucho valorado en US\$284.267

#### 14. Otras cuentas y documentos por pagar

Conformado por:

	<u>US\$</u>	
	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Otras cuentas por pagar	91,678	15,170
Accionistas corto plazo	31,869	31,869
Cuentas por pagar less	38,384	29,508
Pasivos por impuestos corrientes	462,116	270,202
<b>Total</b>	<b>624,047</b>	<b>346,749</b>

#### 15. Pasivos Acumulados

Conformado por:

	<u>US\$</u>	
	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Beneficios sociales	72,336	125,238
Participación trabajadores	112,446	121,732
<b>Total</b>	<b>184,782</b>	<b>246,970</b>

#### 16. Cuentas y documentos por pagar-relacionadas.

El 5 de noviembre del 2018 mediante acta de Junta General Extraordinaria de accionistas se autorizó al Representante Legal que el valor de US\$4.338.487 registrado en Cuentas por pagar accionistas se transfiera a la cuenta aporte para futura capitalización. (Ver Nota 20)

# JAROMA S.A.

## Notas a los Estados Financieros

### Al 31 de Diciembre del 2018 y 2017

#### 17. Obligaciones Financieras a Largo Plazo.

Conformado por:

		<u>US\$</u>	
		<u>2018</u>	<u>2017</u>
<b>Banco Produbanco S.A.</b>			
Porción Corriente de Préstamo de \$400.000 concedido en Junio del 2018 y vencimiento en Mayo 25 del 2020 y con una tasa del 8,95% de interés anual.		306,666	-
Porción corriente	(NOTA 13)	(217,351)	-
		<u>89,315</u>	<u>-</u>
<b>Banco del Pichincha C.A.</b>			
Préstamo de \$100.000 con vencimiento en Abril 2 del 2021 y a una tasa del 8% de interés anual.		62,167	62,167
Porción corriente	(NOTA 13)	(25,234)	-
		<u>36,933</u>	<u>62,167</u>
Préstamo de \$33.000 con vencimiento en Septiembre del 2021 y a una tasa del 8% de interés anual.		24,440	31,825
Porción corriente	(NOTA 13)	(8,702)	(7,389)
		<u>15,738</u>	<u>24,436</u>
Préstamo de \$38.040 con vencimiento en Diciembre 18 del 2021 y a una tasa del 8% de interés anual.		30,361	-
Porción corriente	(NOTA 13)	(9,828)	-
		<u>20,533</u>	<u>-</u>
Préstamo de \$15.700 con vencimiento en Diciembre 18 del 2021 y a una tasa del 8% de interés anual.		12,533	-
Porción corriente	(NOTA 13)	(4,058)	-
		<u>8,475</u>	<u>-</u>
		<u>81,679</u>	<u>86,603</u>
<b>Banco Internacional S.A.</b>			
Préstamo pr \$400.000 con tasa de interés del 8,95% anual y vencimiento en Junio 28 del 2022		392,486	-
Porción corriente	(NOTA 13)	(94,652)	-
<b>Subtotal</b>		<u>297,834</u>	<u>-</u>
<b>Tercera Emisión de Obligaciones</b>			
Menos porcion corriente	(NOTA 13)	(375,000)	(375,000)
		<u>656,250</u>	<u>653,125</u>
<b>Obligaciones financieras a Largo plazo</b>		<u><u>1,125,078</u></u>	<u><u>739,728</u></u>

#### 18. Jubilación patronal y desahucio

Conformado por:

	<u>US\$</u>	
	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Jubilacion Patronal	361,795	361,795
Bonificacion por desahucio	118,657	122,862
<b>Total</b>	<u><u>480,452</u></u>	<u><u>484,657</u></u>

# JAROMA S.A.

## Notas a los Estados Financieros

Al 31 de Diciembre del 2018 y 2017

### 19. Capital Social

Al 31 de diciembre del 2018 y 2017, el capital suscrito y pagado de la Compañía está constituida por 680.200 acciones ordinarias, nominativas e indivisibles de un valor de US\$ 1,00 cada una.

### 20. Aporte para futura capitalización

Al 31 de diciembre del 2018, la administración mediante Acta de Junta General Extraordinaria de accionistas con fecha 5 de Noviembre del 2018, decidió reclasificar el valor de US\$4.338.487 registrado en la Cuenta por pagar a los Accionistas sirva para aportes de socios para futuras capitalizaciones. (Ver Nota 16)

### 21. Reserva Legal

La Ley de Compañías del Ecuador requiere que por lo menos el 10% de la utilidad líquida anual sea apropiada como reserva legal, hasta que ésta alcance como mínimo el 50% del capital suscrito y pagado. Esta reserva no puede ser distribuida a los accionistas, excepto en caso de liquidación de la Compañía.

Al 31 de diciembre del 2018 y 2017 la Compañía ha efectuado la apropiación de US\$45.758 y US\$ 52.819 respectivamente.

### 22. Reserva Facultativa

El 31 de diciembre del 2018 y 2017 se transfirió US\$475.375 y US\$450.475 respectivamente; correspondiente a las apropiaciones de las utilidades del año 2017 y 2016 efectuada de acuerdo a decisión tomada por los accionistas de la compañía en la Junta General de Accionistas de fecha 30 de Marzo del 2018.

### 23. Ingresos

Conformado por:

		<u>US\$</u>	
		<u>2018</u>	<u>2017</u>
Ventas	1)	19,399,990	17,936,178
Otros Ingresos		4,403	1,266
Total		<u>19,404,393</u>	<u>17,937,444</u>

1) Al 31 de diciembre del 2018, corresponde a los ingresos por ventas.

**JAROMA S.A.**  
**Notas a los Estados Financieros**  
**Al 31 de Diciembre del 2018 y 2017**

**24. Costo de Venta**

Conformado por:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Costo de venta	15,199,372	14,566,466
	<u>15,199,372</u>	<u>14,566,466</u>

**25. Gastos Operacionales.**

Conformado por:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Gastos Administrativos	2,539,821	2,232,530
Gastos de Ventas	525,791	108,745
Gastos de Fabricación	62,813	50,501
Participación de trabajadores	112,446	121,732
<b>TOTAL</b>	<u>3,240,871</u>	<u>2,513,508</u>

**26. Impuesto a la Renta**

Al 31 de Diciembre del 2018 y 2017, la tasa impositiva del 25% y 22% respectivamente, rige el cálculo del Impuesto a la Renta de las Sociedades.

La conciliación del impuesto a la renta aplicando la tasa impositiva legal y la determinación del importe afectado a operaciones, está constituida como sigue:

	<u>US\$</u>
	<u>2018</u>
Utilidad del ejercicio	749,643
Base para la participación empleados	749,643
<b>15% Participación Empleados</b>	(112,446)
<b>Partidas conciliatorias</b>	
(+) Gastos no deducibles	5,930
Base imponible	643,126
Impuesto Causado	160,782
Anticipo por pagar	<u>179,612</u>

# JAROMA S.A.

## Notas a los Estados Financieros

### Al 31 de Diciembre del 2018 y 2017

#### 27. Emisión de obligaciones.

Al 31 de Diciembre del 2018, la Compañía volvió a colocar el papel comercial y mantiene la emisión de obligaciones, a continuación un detalle:

##### • Tercera Emisión Junio 2017

Monto:	US\$ 1,500,000.00
Serie y Clase:	Serie Única; Clase C
Plazo:	1440 Días
Valor Nóminal de cada obligación:	US\$ 1.000
Tasa de Interés:	8.00% Nominal anual Fija
Amortización de Capital:	90 Días (4 Trimestres) 16 pagos iguales
Amortización de Intereses:	90 Días (4 Trimestres) Sobre capital existente
Colocador:	Casa de Valores Advfin S.A.
Representante de los Obligacionistas:	Estudio Jurídico Pandzinc & Asociados
Agente Pagador:	Jaroma S.A. a través de la compañía DECEVALE
Formato de Título:	Desmaterializado a través de la Compañía DECEVALE y materializados a elección del emisor o tenedor
Garantía:	General del emisor, en base a todos sus activos no gravados.
Forma de Negociación:	Bursátil o extrabursátil
Calificadora de Riesgos:	ICRE del Ecuador S.A.
Calificación otorgada:	"AA+"

##### Cláusula de Resguardos

- Mantener semestralmente un indicador promedio de liquidez o circulante, mayor o igual a (1).
- Los activos reales sobre los pasivos exigibles deberán permanecer en niveles de mayor o igual a (1) entendiéndose como activos reales a aquellos activos que pueden ser liquidados y convertidos en efectivo.
- No repartir dividendos mientras existan obligaciones en mora
- Se mantendrá un límite de endeudamiento referente a los pasivos afectos al pago de intereses de hasta (2) veces al patrimonio de la Compañía.
- Mantener durante la vigencia de la obligación, la relación activos libres de gravámenes sobre obligaciones en circulación según lo establecido en el artículo 13 Sección I Capítulo III –subtítulo I Título III de la Codificación de las Resoluciones expedidas por el Consejo Nacional de Valores.