JAROMA S.A.

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de Diciembre del 2019 y 2018

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 por accesorios, partes y piezas de vehículo automotrices, así como la importación y comercialización de repuestos automotrices comercializados a nivel nacional.

2. Resumen de las principales políticas de contabilidad

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

a) Bases de preparación

Los estados financieros han sido preparados de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) desarrolladas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB). 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.}

b) Base de medición

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

El valor razonable es el precio que se recibiría por vender un activo o el valor pagado para transferir un pasivo entre participantes de un mercado en la fecha de valoración, independientemente de si ese precio es directamente observable o estimado utilizando otra técnica de valoración. Al estimar el valor razonable de un activo o un pasivo, se tiene en cuenta las características del activo o pasivo que los participantes del mercado tomarían en cuenta al fijar el precio del activo o pasivo a la fecha de medición.

c) 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. El dólar de los Estados Unidos fue adoptado por el Ecuador como su moneda oficial en marzo del año 2000, por lo cual el dólar de los Estados Unidos es utilizado desde esa fecha para todas las transacciones realizadas en el país y los registros contables se realizan en dicha moneda.

JAROMA S.A.
Notas a los Estados Financieros
Al 31 de Diciembre del 2019 y 2018

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.

d) Efectivo y equivalente de efectivo

Se registran principalmente los depósitos bancarios en cuentas corrientes; así como las inversiones a corto plazo, fácilmente convertibles en efectivo y sujetos a riesgos poco significativos.

e) Instrumentos financieros

- Reconocimiento, medición inicial y des-reconocimiento

Los activos y pasivos financieros se reconocen cuando la Compañía forma parte de las provisiones contractuales de un instrumento financiero y se miden inicialmente al valor razonable ajustado por los costos de transacción, excepto los activos y pasivos financieros que se miden a valor razonable a través de utilidades o pérdidas, que se miden inicialmente al valor razonable. La medición posterior de un activo o pasivo financiero se realiza como se describe posteriormente.

Los activos financieros se des-reconocen cuando los derechos contractuales a los flujos de efectivo de un activo financiero expiran, o cuando el activo financiero y todos los riesgos y beneficios han sido transferidos sustancialmente. Un pasivo financiero se des-reconoce cuando se extingue, se descarga la obligación, se cancela o vence.

- Clasificación y medición posterior de los activos financieros

Para efectos de la medición posterior, los activos financieros se clasifican como cuentas por cobrar e inversiones al costo amortizado al momento de su reconocimiento inicial (la Compañía no posee instrumentos de cobertura).

Los pasivos financieros de la Compañía incluyen cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar. Para las cuentas comerciales y otras cuentas por pagar se omite el interés debido a que el efecto no es importante pues son obligaciones pagaderas a plazos menores a los 90 días.

Todos los pasivos financieros se reconocen inicialmente por su valor razonable más los costos de transacción directamente atribuibles, excepto los préstamos y cuentas por pagar contabilizados al costo amortizado netos de los costos de transacción directamente atribuibles.

A la fecha de los estados financieros, la compañía clasifica sus instrumentos financieros pasivos según las categorías definidas en la Norma Internacional de Contabilidad (NIC 39) como: pasivos por préstamos y cuentas por pagar.

JAROMA S.A.
Notas a los Estados Financieros
Al 31 de Diciembre del 2019 y 2018

- Instrumentos financieros por categoría

Un detalle por tipo y antigüedad de los activos y pasivos financieros de la Compañía son todos a corto plazo, como se detalla a continuación:

	<u>US\$</u>	
	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Activos Financieros:		
Efectivo y equivalentes de efectivo	174.422	18.823
Cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por Cobrar	1.802.079	1.843.176
Total activos financieros	<u>1.976.501</u>	<u>1.861.999</u>
Pasivos Financieros:		
Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por Pagar	5.982.080	4.007.715
Total pasivos financieros	<u>5.982.080</u>	<u>4.007.715</u>

- Mediciones a Valor razonable de los Instrumentos financieros

La Compañía mide sus instrumentos financieros al valor razonable en cada fecha que se genera el estado de situación financiera para su revelación en notas. El valor razonable es el precio que se recibiría por vender un activo o que se pagará al transferir un pasivo en una transacción acordada entre participantes de un mercado a la fecha de medición. El valor razonable de un activo o pasivo se mide utilizando los supuestos que los participantes en el mercado usarían al ponerle valor al activo o pasivo, asumiendo que los participantes en el mercado actúan en su mejor interés económico.

La Compañía utiliza técnicas de valuación que son apropiadas en las circunstancias y por las cuales tiene suficiente información disponible para medir al valor razonable, maximizando el uso de datos observables relevantes y minimizando el uso de datos no observables.

Todos los activos y pasivos por los cuales se determinan o revelan valores razonables en los estados financieros son clasificados dentro de la jerarquía de valor razonable, descritas a continuación, en base al nivel más bajo de los datos usados que sean significativos para la medición al valor razonable como un todo:

Nivel 1 - Precios cotizados (no ajustados) en mercados activos para activos o pasivos idénticos.

Nivel 2 - Partidas distintas a los precios cotizados incluidos en el nivel 1 que sean observables para el activo o pasivo, ya sea directa o indirectamente.

Nivel 3 - Técnicas de valuación por las cuales el nivel más bajo de información que es significativo para la medición al valor razonable no es observable.

JAROMA S.A.
Notas a los Estados Financieros
Al 31 de Diciembre del 2019 y 2018

Para propósitos de las revelaciones de valor razonable, la Compañía ha determinado las clases de activos y pasivos sobre la base de su naturaleza, características y riesgos y el nivel de la jerarquía de valor razonable tal como se explicó anteriormente.

Préstamos y cuentas por cobrar. Las cuentas por cobrar son activos financieros no derivados con pagos fijos o determinables que no se cotizan en un mercado activo. Después del reconocimiento inicial, éstos se miden a costo amortizado utilizando el método de interés efectivo, menos la provisión por deterioro. El descuento se omite en los casos en los que el efecto del descuento no es importante.

El efectivo y equivalentes de efectivo de la Compañía, así como las cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar, se incluyen en esta categoría de instrumentos financieros.

Las cuentas por cobrar significativas individualmente se consideran para deterioro cuando están vencidas o cuando existe evidencia objetiva de que un pago específico caerá en incumplimiento

Todos los activos financieros se revisan por deterioro al menos en cada fecha de reporte para determinar si existe evidencia objetiva de que un activo o grupo de activos financieros están deteriorados. El deterioro de las cuentas por cobrar se presenta como gastos dentro de los resultados del periodo.

Inversiones mantenidas a vencimiento. Las inversiones mantenidas a vencimiento son activos financieros no derivados con pagos fijos o determinables y vencimientos fijos diferentes a los préstamos y cuentas por cobrar. Las inversiones se clasifican como mantenidas hasta el vencimiento si la Compañía tiene la intención y la capacidad de mantenerlas hasta el vencimiento. La Compañía tiene actualmente inversiones temporales mantenidas en instituciones financieras designados dentro de esta categoría.

Las inversiones mantenidas hasta su vencimiento se miden posteriormente al costo amortizado utilizando el método de interés efectivo. En caso de que exista evidencia objetiva de que la inversión está deteriorada, determinado mediante referencia a clasificaciones crediticias externas, el activo financiero se mide al valor presente de los flujos de efectivo futuros estimados, Cualquier cambio en el monto en libros de la inversión, incluyendo pérdidas por deterioro, se reconoce en utilidades o pérdidas.

Compensación de instrumentos financieros. Los activos financieros y los pasivos financieros se compensan de manera que se informa el importe neto en el estado de situación financiera, solamente si existe un derecho actual legalmente exigible de compensar los importes reconocidos, y existe la intención de liquidarlos por el importe neto, o de realizar los activos y cancelar los pasivos en forma simultánea.

f) Clasificación de saldos en corriente y no corriente

En el estado de situación financiera adjunto, los saldos se clasifican como corrientes y no corrientes.

JAROMA S.A.
Notas a los Estados Financieros
Al 31 de Diciembre del 2019 y 2018

La Compañía clasificó y presentó a un activo como corriente cuando satisface alguno de los siguientes criterios:

- se esperaba consumir, en el transcurso del ciclo normal de la operación de la Compañía;
- se mantenía fundamentalmente con fines de negociación;
- se esperaba realizar dentro del periodo de los doce meses posteriores a la fecha de balance; o
- se trataba de efectivo u otro medio equivalente al efectivo, cuya utilización no estaba restringida, para ser intercambiado o usado para cancelar un pasivo, al menos dentro de los doce meses siguientes a la fecha de balance.

Todos los demás activos se clasificaron como no corrientes.

Adicionalmente, los pasivos se clasificaron y presentaron como corrientes, cuando satisficieron alguno de los siguientes criterios:

- se esperaban liquidar en el ciclo normal de la operación de la Compañía;
- se mantenían fundamentalmente para negociación;
- debían liquidarse dentro del periodo de doce meses desde la fecha de balance; o
- la Compañía no tenía un derecho incondicional para aplazar la cancelación del pasivo durante, al menos, los doce meses siguientes a la fecha de los estados financieros.

Todos los demás pasivos fueron clasificados como no corrientes.

El ciclo normal de la operación de la entidad es de 12 meses.

g) Inventarios

Los Inventarios son presentados al costo de adquisición o valor neto realizable, el menor. Son valuado 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.

h) 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.

JAROMA S.A.
Notas a los Estados Financieros
Al 31 de Diciembre del 2019 y 2018

La depreciación de los activos se registra con cargo a las operaciones del período, 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%
Muebles y enseres	10%
Vehículos	20%
Equipo de computación	33%

i) Propiedades de Inversión

Son propiedades, tales como terrenos, edificios, partes de un edificio o ambos que se mantienen por su dueño o arrendatario bajo la modalidad de arrendamiento financiero para obtener rentas, plusvalías o ambas.

Las propiedades de inversión son inmuebles mantenidos con la finalidad de obtener rentas por arrendamiento o para conseguir apreciación de capital en la inversión o ambas cosas a la vez, pero no para la venta en el curso normal del negocio, uso en la producción o abastecimiento de bienes o servicios, o para propósitos administrativos. Las propiedades de inversión se registran al costo al reconocimiento inicial y posteriormente al costo histórico menos la depreciación acumulada y los cargos acumulados por deterioro.

El costo incluye gastos que son directamente atribuibles a la adquisición de la propiedad de inversión. El costo de activos construidos por la propia entidad incluye el costo de los materiales y la mano de obra directa, cualquier otro costo directamente atribuible al proceso de hacer que el activo sea apto para trabajar para su uso previsto y los costos por préstamos capitalizados.

Cualquier ganancia o pérdida por la venta de una propiedad de inversión (calculada como la diferencia entre la utilidad neta obtenida de la disposición y el valor en libros del elemento) se reconoce en resultados.

Cuando el uso de un inmueble cambia, se reclasifica como propiedad, planta y equipo, su valor razonable a la fecha de reclasificación se convierte en su costo para su posterior contabilización.

- **Medición al valor razonable como costo atribuido.-** Después del reconocimiento inicial, las propiedades son presentadas a sus valores revaluados, que son sus valores razonables, en el momento de las revaluaciones, menos el importe acumulado de las pérdidas por deterioro de valor.

JAROMA S.A.
Notas a los Estados Financieros
Al 31 de Diciembre del 2019 y 2018

Los aumentos por revaluación de maquinaria se registran en el patrimonio en la cuenta superávit de revaluación. Una disminución del valor en libros por deterioro, es registrada en resultados en la medida que excede el saldo, si existe alguno, mantenido en la reserva de revaluación relacionado con una revaluación anterior de dichos activos.

Las vidas útiles estimadas para los períodos actuales y comparativos son las siguientes:

<u>Activo</u>	<u>Tasa</u>
Edificio	5%

j) Deterioro de activos no financieros

Una pérdida por deterioro se reconoce por la cantidad por la cual el monto en libros del activo o de la unidad generadora de efectivo excede su monto recuperable.

Los activos no financieros como propiedad y equipo, se someten a pruebas de deterioro siempre que algún suceso o cambio en las circunstancias indique que el valor en libros puede no ser recuperable.

La compañía evalúa a fin de cada año si existe algún indicio de que el valor de sus activos se ha deteriorado. Si existe tal indicio, o cuando las pruebas anuales de deterioro del activo se requieren, se hace un estimado del importe recuperable del activo. El importe recuperable del activo o de la unidad generadora de efectivo es el mayor entre su valor razonable menos los costos para la venta y su valor en uso. El importe recuperable es determinado para cada activo individual, a menos que el activo no genere flujos de efectivo que sean largamente independiente de otros activos o grupos de activos.

Cuando el valor en libros de un activo o unidad generadora de efectivo excede su importe recuperable, se considera que el activo ha perdido valor y es reducido a ese importe recuperable.

Para determinar el valor en uso, los flujos futuros de efectivos estimados son descontados a su valor presente usando una tasa de descuento antes de impuesto que refleja la evaluación actual del mercado del valor del dinero en el tiempo y los riesgos específicos del activo. Para la determinación del valor razonable menos los costos para la venta, se toman en cuenta operaciones recientes del mercado, si las hubiera. Si no pueden identificarse este tipo de operaciones, se utiliza el modelo de valoración que resulte más apropiado. Estos cálculos se verifican contra múltiples de valoración, cotizaciones de acciones y otros indicadores disponibles de valor razonable. Las pérdidas por deterioro son reconocidos en el estados de resultados integrales consolidado.

Dicha evaluación requiere el uso de estimados y supuestos tales como los volúmenes en inversiones por realizar, presupuestos de capital, préstamos, tasas, tarifas establecidas y costos operativos.

JAROMA S.A.
Notas a los Estados Financieros
Al 31 de Diciembre del 2019 y 2018

Las pérdidas de deterioro de operaciones continuas, incluyendo deterioro de inventarios se reconocen en el estado de resultados integrales consolidado en la categoría de gastos relacionada con la función del activo deteriorado.

Para revisar si los activos han sufrido una pérdida por deterioro de valor, la Compañía primero analiza si los activos sujetos a análisis de deterioro presentan indicios de deterioro para lo cual se establece los siguientes parámetros que deben considerarse:

- Disminución significativa del valor de mercado del activo;
- Cambios significativos adversos para la empresa en el entorno tecnológico, comercial, económico o legal en que opera o en el mercado al cual está dirigido el activo;
- Evidencia sobre la obsolescencia o daño físico del activo;
- Cambios significativos con efecto adverso en relación con el grado o con la forma en que el activo se usa o se espera usar; y
- Evidencia, que indica que el rendimiento económico del activo es o será peor que lo esperado.

k) Impuesto a las ganancias

- **Impuesto a la renta corriente**

La provisión para impuesto a la renta ha sido calculada aplicando la tasa del 25%, en el ejercicio 2019 y 2018, 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 periodo 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 2019 se determinará con base en:

- a) Por 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) Por el incumplimiento del deber de informar sobre la composición societaria. .

JAROMA S.A.
Notas a los Estados Financieros
Al 31 de Diciembre del 2019 y 2018

Al 31 de Diciembre del 2018 y de acuerdo con el artículo 28 de la **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 se establece:

- 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,
- 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.

- **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.

JAROMA S.A.
Notas a los Estados Financieros
Al 31 de Diciembre del 2019 y 2018

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 se pueda 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.

D) Provisiones, Activos Contingentes y Pasivos Contingentes

Las provisiones son reconocidas cuando existen obligaciones presentes como resultado de un evento pasado y probablemente lleven a una salida de recursos económicos por parte de la Compañía y los montos se pueden estimar con cierta fiabilidad, y el tiempo o el monto de esa salida pueden aún ser inciertos.

Las provisiones se miden con base en el gasto estimado requerido para liquidar la obligación presente, a la luz de la evidencia más confiable disponible a la fecha de reporte, incluyendo los riesgos e incertidumbres asociados con la obligación actual.

Las provisiones son descontadas al valor presente si se estima que el efecto del descuento es significativo. Todas las provisiones se revisan en cada fecha de reporte y se ajustan para reflejar el mejor estimado actual.

En aquellos casos en los que se considere poco probable o remota una posible salida de recursos económicos como resultado de las obligaciones presentes, no se reconoce ningún pasivo.

La posible entrada de beneficios económicos a la Compañía que aún no cumpla con los criterios de reconocimiento de activo, se consideran como activos contingentes.

m) 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:

JAROMA S.A.
Notas a los Estados Financieros
Al 31 de Diciembre del 2019 y 2018

- 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.

Resultados acumulados. Incluyen todas las utilidades actuales y de periodos anteriores.

- Distribución de dividendos

Las distribuciones de dividendos pagaderas a los accionistas se incluyen en "dividendos por pagar" cuando los dividendos han sido aprobados para su distribución en junta general de Accionistas, previo a la fecha de reporte.

n) 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.

o) 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 2019 y 2018

p) Ingresos por actividades ordinarias

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 y/o servicios se reconocen cuando la Compañía transfiere, los riesgos y beneficios, de tipo significativo, derivados del otorgamiento de los servicios y/o de la propiedad de los bienes; 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.

q) Costo y gastos

Los costos y 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 período más cercano en el que se conocen.

r) Políticas y procedimientos de administración de capital

Los objetivos sobre la administración de capital de la Compañía son:

- garantizar la habilidad de la Compañía para continuar como negocio en marcha
- proporcionar un retorno adecuado a los socios

Esto lo realiza a través de fijar precios a sus productos de manera conmensurada con el nivel de riesgo. El objetivo de la Compañía en la administración de capital es mantener una proporción financiera de capital a financiamiento adecuada para sus operaciones.

La Compañía determina sus requerimientos de capital con el fin de mantener una estructura general de financiamiento eficiente mientras evita un apalancamiento excesivo, ratio que se presenta a continuación:

	<u>US\$</u>	
	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Pasivo total	10.308.229	9.104.665
Patrimonio total	<u>10.338.232</u>	<u>10.038.287</u>
Ratio de apalancamiento	<u>99,71%</u>	<u>90,70%</u>

JAROMA S.A.
Notas a los Estados Financieros
Al 31 de Diciembre del 2019 y 2018

s) 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.

t) Negocio en Marcha

Los estados financieros han sido preparados bajo la hipótesis de negocio en marcha, fundamentado en que la administración tiene la expectativa razonable de que la Compañía podrá cumplir con sus obligaciones y cuenta con los recursos para seguir operando en el futuro previsible.

JAROMA S.A.

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de Diciembre del 2019 y 2018

3. Riesgo de Instrumentos financieros

a) Objetivos y políticas de administración del riesgo

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.

- 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:

JAROMA S.A.
Notas a los Estados Financieros
Al 31 de Diciembre del 2019 y 2018

- 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.
- Requerimientos de evaluación periódica del riesgo operacional enfrentado, y la idoneidad de los controles y procedimientos para abordar los riesgos identificados.
- Capacitación y desarrollo profesional.
- Normas éticas y de negocios.

4. Normas nuevas emitidas y revisadas

Durante los años 2019 y 2018, el International Accounting Standard Board - IASB y su Comité de Interpretaciones International Financial Reporting Interpretations Committee - IFRIC emitieron varias enmiendas e interpretaciones a las NIIF vigentes. Sin embargo, la Gerencia de la Compañía considera que su adopción no tendría impacto en la situación financiera ni en el desempeño financiero ni en los flujos de efectivo de la Compañía en los años 2019 y 2018, debido a que en algunos casos se refieren a operaciones que no realiza y en otros casos, únicamente originan revelaciones adicionales para un mejor entendimiento de los estados financiero, y se resumen a continuación:

- Normas internacionales emitidas

A continuación se enumeran las normas e interpretaciones emitidas a la fecha de emisión de los presentes estados financieros.

2019

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

- a. Las siguientes normas, interpretaciones y enmiendas son vigentes a partir del año 2019:

Normas	Fecha de aplicación obligatoria
NIIF 16 Arrendamientos	1 de enero de 2019
Nuevas interpretaciones	Fecha de aplicación obligatoria
CINIIF 23 Incertidumbre sobre tratamiento de impuesto a las ganancias	1 de enero de 2019

JAROMA S.A.
Notas a los Estados Financieros
Al 31 de Diciembre del 2019 y 2018

Enmiendas a NIIF's	Fecha de aplicación obligatoria
NIIF 9 Cláusulas de prepago con compensación negativa	1 de enero de 2019
NIC 19 Modificación, reducción o liquidación del plan	1 de enero de 2019
NIIF 11 Acuerdos conjuntos	1 de enero de 2019
NIC 12 Impuesto a las ganancias	1 de enero de 2019
NIC 23 Costos por préstamos	1 de enero de 2019
NIC 28 Participaciones de largo plazo en asociadas y negocios conjuntos	1 de enero de 2019

- b. Los siguientes pronunciamientos contables han sido emitidos por el IASB, pero no han entrado en vigencia y son de aplicación obligatoria a partir de las fechas indicadas a continuación:

Nuevas normas	Fecha de aplicación obligatoria
NIIF 17 Contratos de seguros	1 de enero de 2021

Enmiendas a NIIF's	Fecha de aplicación obligatoria
NIC 1 Presentación de Estados Financieros	1 de enero de 2020
NIC 8 Políticas contables, cambios en las estimaciones contables y errores	1 de enero de 2020
NIIF 3 Combinación de negocios	1 de enero de 2020
NIIF 10 Estados financieros consolidados	Por determinar

2018

NUEVOS PRONUNCIAMIENTOS PARA 2018

Los siguientes están vigentes por primera vez para periodos que comiencen el 1 de enero de 2018:

- dos nuevas Normas: NIIF 9 Instrumentos Financieros; y la NIIF 15 Ingresos de Actividades Ordinarias procedentes de Contratos en Clientes (que incorpora las Aclaraciones a la NIIF 15);
- una modificación a la NIIF 4: Aplicación de la NIIF 9 Instrumentos Financieros con la NIIF 4 Contratos de Seguro (Modificaciones la NIIF 4);
- modificaciones a otras dos Normas: NIIF 2 Pagos basados en Acciones; y la NIC 40 Propiedades de Inversión;

JAROMA S.A.

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de Diciembre del 2019 y 2018

- un conjunto de Mejoras Anuales a las Normas NIIF, Ciclo 2014-2016; y,
- una Interpretación: CINIIF 22 Transacciones en Moneda Extranjera y Contraprestaciones Anticipadas.

Además, un Documento de Práctica NIIF, Documento de Práctica de las NIIF N° 2 Realización de Juicios sobre Materialidad o Importancia Relativa, que fue publicado en septiembre de 2017.

La siguiente tabla proporciona la publicación y fechas de vigencia de los pronunciamientos enumerados anteriormente.

Norma/Interpretación/Modificación/Documento de Práctica	Cuando se emitió	Fecha de vigencia (aplicación anticipada a menos que se señala otra cosa)
NIIF 9 Instrumentos Financieros	septiembre de 2015	1 de enero de 2018
NIIF 15 Ingresos de Actividades Ordinarias procedentes de Contratos con clientes, Fecha de vigencia de la NIIF 15, y Aclaraciones a la NIIF 15	mayo de 2014 septiembre de 2015 abril de 2016	1 de enero de 2018
Clasificación y Medición de Transacciones con Pagos basados en Acciones (Modificaciones propuestas a la NIIF 2)	junio de 2016	1 de enero de 2018
Aplicación de la NIIF 9 Instrumentos Financieros con la NIIF 4 Contratos de Seguro (Modificaciones a la NIIF 4)	septiembre de 2016	1 de enero de 2018 (algunos aspectos pueden aplicarse de forma anticipada si se aplica de forma anticipada la NIIF 9)
Transfers of Investment Property (Modificaciones a la NIC 40)	diciembre de 2016	1 de enero de 2018
Mejoras Anuales a las Normas NIIF, Ciclo 2014-2016: Modificaciones a la NIIF 1 Modificaciones a la NIC 28	diciembre de 2016	1 de enero de 2018 1 de enero de 2018
CINIIF 22 Transacciones en moneda extranjera y contraprestaciones anticipadas	diciembre de 2016	1 de enero de 2018
Documento de Prácticas de las NIIF N° 2 Realización de Juicios sobre Materialidad o Importancia Relativa	septiembre de 2017	n/a

NORMAS NUEVAS

NIIF 9 Instrumentos Financieros

La NIIF 9 Instrumentos Financieros establece los requerimientos para el reconocimiento y medición de los activos financieros, pasivos financieros y algunos contratos de compra o venta de partidas no financieras. El Consejo ha pretendido siempre que la NIIF 9 sustituya a la NIC 39 en su totalidad. Sin embargo, en respuesta a las peticiones de las partes interesadas de que la contabilidad de instrumentos financieros deba mejorarse con rapidez, el Consejo dividió su proyecto para sustituir la NIC 39 en tres fases principales. A medida que el Consejo completó cada fase, creó capítulos en la NIIF 9 que sustituyeron los requerimientos correspondientes de la NIC 39.

JAROMA S.A.
Notas a los Estados Financieros
Al 31 de Diciembre del 2019 y 2018

En julio 2014 terminó ese trabajo cuando el Consejo emitió la versión completa de la NIIF 9, la cual incluye:

- (a) un modelo para clasificar los activos financieros que se basa en las características de los flujos de efectivo y el modelo de negocio en el que se mantienen;
- (b) un modelo para clasificar pasivos financieros, incluyendo el reconocimiento en otro resultado integral, en lugar de en el resultado del periodo, de las ganancias (o pérdidas) que se deben al deterioro (o mejora) en el riesgo crediticio propio de una entidad sobre los pasivos financieros que haya optado por medir al valor razonable;

Norma/Interpretación/Modificación/ Documento de Práctica	Cuándo se emitió	Fecha de vigencia (aplicación anticipada a menos que se señale otra cosa)
Ventas o Aportaciones de Activos (Modificaciones a las NIIF 10 y NIC 28)	septiembre de 2014	Pospuesta indefinidamente
NIIF 16 Arrendamientos	enero de 2016	1 de enero de 2019 (puede aplicarse de forma anticipada si se aplica la NIIF 15)
NIIF 17 Contratos de Seguro	mayo de 2017	1 de enero de 2021
CINIIF 23 La Incertidumbre frente a los Tratamientos del Impuesto a las Ganancias	junio de 2017	1 de enero de 2019
Características de Cancelación Anticipada con Compensación Negativa (Modificaciones a la NIIF 9)	octubre de 2017	1 de enero de 2019
Participaciones de Largo Plazo en Asociadas y Negocios Conjuntos (Modificaciones a la NIC 28)	octubre de 2017	1 de enero de 2019
Mejoras Anuales a las Normas NIIF, Ciclo 2015-2017 Modificaciones a la NIIF 3 y a la NIIF 11 Modificaciones a la NIC 12 Modificaciones a la NIC 23	diciembre de 2017	1 de enero de 2019 1 de enero de 2019 1 de enero de 2019

JAROMA S.A.
Notas a los Estados Financieros
Al 31 de Diciembre del 2019 y 2018

5. Efectivo y equivalentes de efectivo

Conformado por:

	<u>2019</u>	<u>US\$</u>	<u>2018</u>
Caja	13.490		2.271
Bancos nacionales	155.923		16.552
Inversiones			
Ahorro programado	5.009		-
Total	<u>174.422</u>		<u>18.823</u>

6. Cuentas por Cobrar

Conformado por:

		<u>2019</u>	<u>US\$</u>	<u>2018</u>
Clientes	1)	1.925.260		2.014.428
Empleados		48.071		-
Subtotal		1.973.331		2.014.428
Provisión para cuentas incobrables		(171.252)		(171.252)
Total		<u>1.802.079</u>		<u>1.843.176</u>

- Incluye principalmente valores por cobrar por venta de repuestos a Casa del Repuesto Japonés por US\$ 156.692; Repuestos Automotriz Nippon por US\$40.931; Almacén El Amortiguador por US\$17.478; Mi Comisariato por US\$38.433; Walter Mera Yáñez por US\$22.225; Carlos Alberto Solis Solis por US\$21.328; Casa del Inducido por US\$33.828; LOMUCIA Cía. Ltda. US\$30.981; Centro Automotriz JR por US\$21.149; Repuestos el Original por US\$18.571; Autorepuestos del Japón por US\$18.312; Repuestos Automotriz Jhon por US\$18.694; Autorepuestos Santo Domingo por US\$17.131; Multirepuestos Toñito por US\$17.448; Automotriz Ricardo US\$17.460; Daniel Autoparts por US\$17.806, entre otros menores.

La Compañía al 31 de Diciembre del 2019 y 2018 no ha registrado incremento en la provisión alguna para cuentas incobrables por considerar que su cartera es totalmente recuperable

JAROMA S.A.
Notas a los Estados Financieros
Al 31 de Diciembre del 2019 y 2018

7. Crédito tributario

Conformado por:

	<u>2019</u>	<u>US\$</u>	<u>2018</u>
Retenciones en la fuente	101.514		121.416
Crédito Tributario - Renta años anteriores	16.645		22.778
Anticipo impuesto a la renta	82.215		52.063
Total	<u>200.374</u>		<u>196.257</u>

8. Inventarios

Conformado por:

	<u>2019</u>	<u>US\$</u>	<u>2018</u>
Producto terminado	14.906.014		13.529.007
Materia Prima	380.912		546.330
Inventario Semi elaborados	49.010		-
Mercadería en tránsito	48.643		-
Total	<u>15.384.579</u>		<u>14.075.337</u>

9. Propiedades de inversión

Conformado por:

	<u>2019</u>	<u>US\$</u>	<u>2018</u>
Terreno Manglaralto	127.314		130.132
Terreno Duran	440.849		440.849
Terreno Via Daule	933.213		905.265
Inversión Guaranda y G. Rendón	67.904		-
Inversión terreno Machala	16.342		-
Total	<u>1.585.622</u>		<u>1.476.246</u>

JAROMA S.A.
Notas a los Estados Financieros
Al 31 de Diciembre del 2019 y 2018

El movimiento de Propiedades de Inversión en el período fue como sigue:

COSTO	<u>US\$</u>	
	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Saldo inicial	1.476.246	1.685.463
Adiciones	109.376	130.132
Reclasificación	1) -	(339.349)
Saldo final	<u>1.585.622</u>	<u>1.476.246</u>

1) La Compañía realizó una reclasificación del Edificio ubicado en la calle Ayacucho a Propiedades y equipos, Ver Nota 10.

10. Propiedades y equipos

Conformado por:

	<u>US\$</u>	
	<u>2019</u>	<u>2018</u>
No depreciable		
Terrenos	268.412	268.412
Depreciable		
Edificios	769.916	769.916
Instalaciones	725.304	725.304
Maquinarias	486.626	428.537
Herramientas	450	450
Muebles y enseres	21.143	21.143
Equipo de oficina	21.574	21.574
Equipo de computacion	142.471	126.275
Vehiculos	516.313	413.826
	<u>2.952.209</u>	<u>2.775.437</u>
Depreciación Acumulada	(1.503.403)	(1.307.349)
TOTALES	<u>1.448.806</u>	<u>1.468.088</u>

JAROMA S.A.
Notas a los Estados Financieros
Al 31 de Diciembre del 2019 y 2018

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

COSTO	<u>US\$</u>	
	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Saldo inicial	2.775.437	2.400.869
Adiciones	176.772	35.219
Reclasificación	1) -	339.349
Saldo final	<u>2.952.209</u>	<u>2.775.437</u>
DEPRECIACIÓN ACUMULADA		
Saldo inicial	1.307.349	1.118.496
Gasto del año	196.293	188.853
Ajuste	(239)	-
Saldo final	<u>1.503.403</u>	<u>1.307.349</u>

1) La Compañía realizó una reclasificación del Edificio ubicado en la calle Ayacucho a Propiedades y equipos, Ver Nota 9.

11. Cuentas y documentos por pagar

Conformado por:

	<u>US\$</u>	
	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Proveedores locales	1) 633.866	285.897
Proveedores del exterior	2) 5.224.175	3.721.818
Total	<u>5.858.041</u>	<u>4.007.715</u>

1) Incluye principalmente a valores por pagar por US\$176.364 a Biofactor S.A.; Conecel S.A. US\$ 81.337; Wilmer Arauz por US\$11.264; Garantía aduanera por US\$298.100, garantizada por una póliza de seguros de garantía a favor de la Dirección General de Aduanas, entre otros menores.

2) Incluye principalmente valores por pagar por US\$146.555 a GSP Automotive Group; US\$389,803 a TMM Global Pacific US\$413,855 a Empire Motor Co. LTD.; US\$268.291 a Eas Automotive LTD.; Central Automitive Product US\$625.052; US\$ 1.513.812 a Motorix International INC., SPK Corporation por US\$131.970, Clarios Andina S.A. por US\$173.557; entre otros menores.

JAROMA S.A.
Notas a los Estados Financieros
Al 31 de Diciembre del 2019 y 2018

12. Obligaciones Financieras

Conformado por:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Banco Prohubanco S.A.		
Saldo de Préstamo de \$125.000, Concedido en Mayo 16 del 2019 y vencimiento en Abril 13 del 2020 y con una tasa del 8,95% de interés anual.	42.905	-
Saldo de Préstamo de \$200,000, Concedido en febrero 2 del 2019 y vencimiento en Febrero 26 del 2020 y con una tasa del 8,95% de interés anual.	34.942	-
Saldo de Préstamo de \$200,000, Concedido en Diciembre 13 del 2019 y vencimiento en Diciembre 7 del 2020 y con una tasa del 8,95% de interés anual.	200.000	-
Saldo de Préstamo de \$400,000, Concedido en Julio 7 del 2018 y vencimiento en Mayo 25 del 2020 y con una tasa del 8,95% de interés anual.	106.787	-
Porción corriente de Préstamo de \$300,000, Concedido en Mayo 29 del 2019 y vencimiento en Noviembre 15 del 2021 y con una tasa del 9,02% de interés anual.	143.284	-
Saldo de Préstamo de \$300,000, Concedido en Octubre 28 del 2019 y vencimiento en Octubre 22 del 2020 y con una tasa del 8,85% de interés anual.	276.006	-
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.	-	77.577
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 12)	-	217.351
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.	-	143.316
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.	-	176.000
Subtotal	<u>803.924</u>	<u>614.244</u>

JAROMA S.A.
Notas a los Estados Financieros
Al 31 de Diciembre del 2019 y 2018

	US\$	
	2019	2018
Vienen...	803.924	614.244
Banco del Pichincha C.A.		
Préstamo concedido en enero 24 del 2019 al 8,95% de interés anual y con vencimiento en enero 24 del 2020.	26.034	-
Préstamo concedido en Diciembre 11 del 2019 al 8,95% de interés anual y con vencimiento en Diciembre 10 del 2020.	229.500	-
Préstamo concedido en Noviembre 20 del 2019 al 8,95% de interés anual y con vencimiento en Noviembre 19 del 2020.	276.009	-
Saldo de \$50.000 con vencimiento en Octubre 20 del 2019 y a una tasa del 8,95% de interés anual.	-	50.000
Porción corriente de Préstamo de \$100.000 con vencimiento en Abril 7 del 2021 y a una tasa del 8,95% de interés anual. (NOTA 15)	27.328	25.234
Porción corriente de Préstamo de \$33.000 con vencimiento en Septiembre del 2021 y a una tasa del 8% de interés anual. (NOTA 15)	8.724	8.702
Porción corriente de Préstamo de \$38.040 con vencimiento en Diciembre 18 del 2021 y a una tasa del 8% de interés anual. (NOTA 15)	9.858	9.828
Porción corriente de Préstamo de \$15.700 con vencimiento en Diciembre 18 del 2021 y a una tasa del 8% de interés anual. (NOTA 15)	4.068	4.058
Saldo de préstamo de \$300.000 con vencimiento en Marzo 23 del 2019 y a una tasa del 8% de interés anual.	-	114.618
Saldo de préstamo de \$265.000 con vencimiento en Abril 08 del 2019 y a una tasa del 7,95% de interés anual.	-	90.676
Saldo de préstamo de \$200.000 con vencimiento en Julio 7 del 2019 y a una tasa del 7,95% de interés anual.	-	151.466
Saldo de préstamo de \$200.000 con vencimiento en Octubre 20 del 2019 y a una tasa del 8,95% de interés anual.	-	168.443
Ajuste	7	-
	<u>581.528</u>	<u>623.025</u>
Banco Guayaqui S.A.		
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
Garantías aduaneras	-	46.928
	<u>-</u>	<u>352.416</u>
Pasan...	1.385.452	1.589.685

JAROMA S.A.
Notas a los Estados Financieros
Al 31 de Diciembre del 2019 y 2018

		US\$	
		2019	2018
Vienen...		1.385.452	1.589.685
Banco Internacional S.A.			
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 15	103.480	94.652
Saldo préstamo pr \$127.400 con tasa de interés del 9,02% anual y vencimiento en Diciembre 1 del 2019		-	127.400
Saldo de préstamo con vencimiento en Febrero 15 del 2020 y a una tasa del 9,02% de interés anual.		25.842	-
Saldo de préstamo con vencimiento en Diciembre 14 del 2020 y a una tasa del 9,02% de interés anual.		34.000	-
Saldo de préstamo con vencimiento en Octubre 16 del 2020 y a una tasa del 9,02% de interés anual.		100.000	-
Saldo de préstamo con vencimiento en Octubre 16 del 2020 y a una tasa del 9,02% de interés anual.		91.000	-
Saldo de préstamo con vencimiento en Octubre 10 del 2020 y a una tasa del 9,02% de interés anual.		50.000	-
Saldo de préstamo con vencimiento en Octubre 10 del 2020 y a una tasa del 9,02% de interés anual.		100.000	-
Ajuste		(6)	-
		<u>504.316</u>	<u>372.900</u>
Tarjetas de Crédito Corporativas			
VISACORP		4.789	7.029
Diners Club del Ecuador		58.269	67.169
Banco Pacifico Mastercard		60.981	-
Subtotal		<u>124.039</u>	<u>74.198</u>
Sobregiros Bancarios			
Banco Produbanco S.A.		29.709	178.075
Banco Guayaquil S.A.		-	92.733
Subtotal		<u>29.709</u>	<u>270.808</u>
Porción corriente de emisión de obligaciones	Nota 15	375.000	375.000
Total		<u><u>2.418.516</u></u>	<u><u>2.682.591</u></u>

Garantías:

- 1) **Banco Pichincha C.A.:** Corresponde a las garantías entregadas por la Compañía como sustento de sus préstamos: Inventarios por US\$1.146.606; Terrenos US\$450.000; así como también de parte de los accionistas: Vehículos por US\$39.990 y Bienes Inmuebles por US\$59.980.

JAROMA S.A.
Notas a los Estados Financieros
Al 31 de Diciembre del 2019 y 2018

- 2) **Banco Produbanco S.A.:** Corresponde a las garantías entregadas por la Compañía con terreno ubicados en la vía a Daule valorados en US\$930.720, así como por parte de los accionistas: Bienes Inmuebles por US\$187.856.
- 3) **Banco Guayaquil S.A.:** Corresponde a garantías entregadas por los accionistas por un valor de US\$995.858, de acuerdo al siguiente detalle:
- Bienes Inmuebles de Propiedad de los Accionistas. US\$906.495
 - Vehículos 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 de Machala S.A.** Garantía entregada de bien inmueble ubicado en la calle Ayacucho valorado en US\$284.267.

13. Otras cuentas y documentos por pagar

Conformado por:

	<u>2019</u>	<u>US\$</u>	<u>2018</u>
Otras cuentas por pagar	21.652		91.678
Accionistas corto plazo	31.869		31.869
Cuentas por pagar less	39.777		38.384
Pasivos por impuestos corrientes	586.196		462.116
Total	<u>679.494</u>		<u>624.047</u>

14. Pasivos Acumulados

Conformado por:

	<u>2019</u>	<u>US\$</u>	<u>2018</u>
Beneficios sociales	63.849		72.336
Participación trabajadores	74.982		112.446
Total	<u>138.831</u>		<u>184.782</u>

JAROMA S.A.
Notas a los Estados Financieros
Al 31 de Diciembre del 2019 y 2018

15. Obligaciones Financieras a Largo Plazo.

Conformado por:

	<u>2019</u>	<u>US\$</u>	<u>2018</u>
Banco Produbanco S.A.			
Préstamo de \$400.000 concedido en Junio del 2018 y vencimiento en Mayo 25 del 2020 y con Porción corriente (NOTA 12)	-		306.666
	-		(217.351)
			89.315
Préstamo de \$300,000, Concedido en Mayo 29 del 2019 y vencimiento en Noviembre 15 del 2021 y con una tasa del 9,02% de interés Porción corriente	300.000 (143.284)		-
	156.716		-
Banco del Pichincha C.A.			
Préstamo de \$100.000 con vencimiento en Abril 7 del 2021 y a una tasa del 8% de interés anual. Porción corriente (NOTA 12)	36.933 (27.328)		62.167 (25.234)
	9.605		36.933
Préstamo de \$33.000 con vencimiento en Septiembre del 2021 y a una tasa del 8% de Porción corriente (NOTA 12)	15.738 (8.724)		24.440 (8.702)
	7.014		15.738
Préstamo de \$38.040 con vencimiento en Diciembre 18 del 2021 y a una tasa del 8% de Porción corriente (NOTA 12)	20.533 (9.858)		30.361 (9.828)
	10.675		20.533
Préstamo de \$15.700 con vencimiento en Diciembre 18 del 2021 y a una tasa del 8% de Porción corriente (NOTA 12)	8.475 (4.068)		12.533 (4.058)
	4.407		8.475
	31.701		81.679
Banco Internacional S.A.			
Préstamo pr \$400.000 con tasa de interés del 8,95% anual y vencimiento en Julio 28 del 2022 Porción corriente (NOTA 12)	297.834 (103.480)		392.486 (94.652)
Subtotal	194.354		297.834
Tercera Emisión de Obligaciones	656.250		1.031.250
Menos porcion corriente (NOTA 12)	(375.000)		(375.000)
	281.250		656.250
Obligaciones financieras a Largo plazo	664.021		1.125.078

JAROMA S.A.
Notas a los Estados Financieros
Al 31 de Diciembre del 2019 y 2018

16. Jubilación patronal y desahucio

Conformado por:

	<u>2019</u>	<u>US\$</u>	<u>2018</u>
Jubilación Patronal	453.094		361.795
Bonificación por desahucio	96.232		118.657
Total	<u>549.326</u>		<u>480.452</u>

17. Capital Social

Al 31 de Diciembre del 2019 y 2018, el capital suscrito y pagado de la Compañía está constituida por 1.680.200 acciones ordinarias, nominativas e indivisibles de un valor de US\$ 1,00 cada una.

La Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros, emitió con fecha Enero 29 del 2019 la Resolución No. SCVS-INC-DNASD-SAS-2019-00000888, donde se resuelve aprobar el aumento de capital por Un millón de dólares.

18. 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.

19. 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 2019 y 2018 la Compañía ha efectuado la apropiación de US\$29.995 y US\$45.758 respectivamente.

20. Reserva Facultativa

El 31 de Diciembre del 2019 y 2018 se transfirió US\$411.826 y US\$475.375 respectivamente; correspondiente a las apropiaciones de las utilidades del año 2018 y 2017, efectuada de acuerdo a decisión tomada por los accionistas de la compañía en la Junta General de Accionistas de fecha Marzo 29 del 2019 y 30 de Marzo del 2018.

JAROMA S.A.
Notas a los Estados Financieros
Al 31 de Diciembre del 2019 y 2018

21. Ingresos

Conformado por:

	2019	<u>US\$</u>	2018
Ventas	16.700.181		19.399.990
Otros Ingresos	30.901		4.403
Total	<u><u>16.731.082</u></u>		<u><u>19.404.393</u></u>

22. Costo de Venta

Conformado por:

	2019	<u>US\$</u>	2018
Costo de ventas	13.448.652		15.199.372
Total	<u><u>13.448.652</u></u>		<u><u>15.199.372</u></u>

23. Gastos Operacionales.

Conformado por:

	2019	<u>US\$</u>	2018
Gastos Administrativos	1.953.953		2.539.821
Gastos de Ventas	464.637		525.791
Gastos de Fabricación	62.744		62.813
Participación de trabajadores	74.983		112.446
TOTAL	<u><u>2.556.317</u></u>		<u><u>3.240.871</u></u>

JAROMA S.A.
Notas a los Estados Financieros
Al 31 de Diciembre del 2019 y 2018

24. Impuesto a la Renta

Al 31 de Diciembre del 2019 y 2018, 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>2019</u>	<u>2018</u>
Utilidad del ejercicio	499.884	749.643
Base para la participación empleados	499.884	749.643
15% Participación Empleados	(74.983)	(112.446)
Partidas conciliatorias		
(+) Gastos no deducibles	74.924	5.930
Base imponible	499.825	643.126
Impuesto Causado	124.956	160.782
Anticipo por pagar	-	179.612

JAROMA S.A.

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de Diciembre del 2019 y 2018

25. 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.

JAROMA S.A.

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de Diciembre del 2019 y 2018

- Mantener una buena relación con el recurso humano de la empresa.
- Con la aprobación de la junta de accionistas, se establece que mientras esté vigente la emisión se mantendrá adicionalmente el siguiente resguardo voluntario:
- Se mantendrá un límite de endeudamiento referente a los pasivos afectos al pago de intereses de hasta 2.5 veces el patrimonio de la Compañía.

• Segunda Emisión Enero 2013

Monto:	US\$ 1.100.000,00
Serie y Clase:	Serie Única; Clase B
Plazo:	1440 Días
Valor Nóminal de cada obligación:	US\$ 20.000
Tasa de Interés:	8,25% 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 Desmaterializado a través de la Compañía DECEVALE y materializados a elección del emisor o tenedor
Formato de Título:	General del emisor, en base a todos sus activos no gravados.
Garantía:	
Forma de Negociación:	Bursátil o extrabursátil
Calificadora de Riesgos:	Sociedad Calificadora de Riesgos Latinoamericana
Calificación otorgada:	"A+"

Cláusula de Resguardos

- Mantener el posicionamiento y prestigio en el sector de repuestos automotrices.
- Velar por el buen funcionamiento del negocio.
- Con los recursos generados a través del financiamiento en el mercado de valores se busca sustituir los pasivos financieros de la empresa
- Mantener una buena relación con el recurso humano de la empresa.
- Con la aprobación de la junta de accionistas, se establece que mientras esté vigente la emisión se mantendrá adicionalmente el siguiente resguardo voluntario.
- Se mantendrá un límite de endeudamiento referente a los pasivos afectos al pago de intereses de hasta 2.5 veces el patrimonio de la Compañía.

JAROMA S.A.

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de Diciembre del 2019 y 2018

• Primera Emisión Noviembre 2011

Monto:		US\$	1.300.000.00
Plazo:			
Serie A			1440 Días
Clase:	(A) por	US\$	1.300.000.00
Valor Nóminal de cada obligación:			
Serie A		US\$	20.000
Tasa de Interés:	8,50%		Nominal anual Fija
Amortización de Capital:	90		Días (4 Trimestres) 16 pagos iguales
Amortización de Intereses:	90		Días (4 Trimestres) Sobre capital existente
Colocador:			Adfinsa 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
Calificación:			"A"

Cláusula de Resguardos

- Mantener el posicionamiento y prestigio en el sector de repuestos automotrices.
- Velar por el buen funcionamiento del negocio.
- Con los recursos generados a través del financiamiento en el mercado de valores se busca sustituir los pasivos financieros de la empresa
- Mantener una buena relación con el recurso humano de la empresa.
- Con la aprobación de la junta de accionistas, se establece que mientras esté vigente la emisión se mantendrá adicionalmente el siguiente resguardo voluntario:
- Se mantendrá un límite de endeudamiento referente a los pasivos afectos al pago de intereses de hasta 2.5 veces el patrimonio de la Compañía.

JAROMA S.A.
Notas a los Estados Financieros
Al 31 de Diciembre del 2019 y 2018

26. Nueva Normatividad Relevante

2019

Mediante Registro Oficial No. 111 de fecha 31 de diciembre de 2019, se publica la Ley Orgánica de Simplificación y Progresividad Tributaria, de la cual se extraen los aspectos más significativos:

RÉGIMEN DE REMISIONES NO TRIBUTARIAS

1. Remisión del 100% de multas, intereses de mora y gastos administrativos de las obligaciones pendientes de pago o en convenio de pago hasta el 31 de agosto de 2019, derivadas de créditos educativos y becas.
2. Remisión de pago de intereses, de intereses por mora y costas judiciales en operaciones de crédito en obligaciones contraídas con la Corporación Financiera del Ecuador y BANECUADOR hasta el monto de USD 100.000.

REFORMAS TRIBUTARIAS

A) IMPUESTO A LA RENTA

1. Se incluye como ingreso gravado a las “provisiones efectuadas para atender el pago de jubilaciones patronales o desahucio que hayan sido utilizadas como gasto deducible”, en cuanto estas provisiones no se las haya pagado efectivamente a los beneficiarios de tal provisión.
2. Se elimina la exención de impuesto a la renta, a los dividendos que se distribuyan a sociedades y personas naturales extranjeras.
3. Se establece que la capitalización de utilidades no será considerada como distribución de dividendos, inclusive cuando se genere por reinversión de utilidades en los términos del artículo 37 de la ley.
4. Se incluye como ingreso exento de impuesto a la renta:
 - a. A las utilidades, rendimientos o beneficios de las sociedades, fondos y fideicomisos de titularización en el Ecuador, cuya actividad sea la inversión y administración de activos inmuebles.
 - b. A los pagos parciales de rendimientos financieros por depósitos a plazo fijo en instituciones financieras nacionales, así como por inversiones en valores en renta fija previstos en el numeral 15.1 del artículo 9 de la LRTI, que sean acreditados en vencimientos o pagos graduales anteriores al plazo mínimo de tenencia.

JAROMA S.A.
Notas a los Estados Financieros
Al 31 de Diciembre del 2019 y 2018

- c. A los ingresos derivados directa y exclusivamente en la ejecución de proyectos financiados en su totalidad con créditos o fondos, de carácter no reembolsable de gobierno a gobierno, percibidos por empresas extranjeras de nacionalidad del país donante.
 - d. Servicios de infraestructura hospitalaria
 - e. Servicios educativos
 - f. Servicios culturales y artísticos.
5. Se agrega como deducción un 50% adicional los pagos de seguros de crédito contratados para la exportación.
6. Solo podrán deducir gastos personales, las personas naturales con ingresos netos inferiores a USD 100.000. Sin embargo, aunque perciban ingresos superiores a los USD100.000, sí se podrán deducir gastos de salud por enfermedades catastróficas, raras o huérfanas, así como dichos gastos de su sus padres, cónyuge o pareja o unión de hecho e hijos que no perciban ingresos gravados y que dependan del contribuyente que haga uso de dichos gastos.
7. Se podrá deducir el 100% adicional de los gastos de publicidad y patrocinio realizado a favor de deportistas, programas y proyectos deportivos.
8. Se podrá deducir hasta un 150% de los gastos por organización de eventos deportivos y culturales.
9. Serán deducibles los recursos y/o donaciones que se destinen a carreras de pregrado y postgrado afines a las Ciencias de la Educación, entregados a instituciones de Educación Superior, hasta el 1% del ingreso gravado.
10. Se establece un impuesto a la renta único a los ingresos provenientes de actividades agropecuarias, conforme las siguientes tablas:

JAROMA S.A.
Notas a los Estados Financieros
Al 31 de Diciembre del 2019 y 2018

Producción y comercialización local			
Ingresos desde	Ingresos hasta	Impuesto fracción básica	% Impuesto sobre fracción excedente
-	20.000,00	-	0,00%
20.000,01	300.000,00	-	1,00%
300.000,01	1.000.000,00	2.800,00	1,40%

Exportación			
Ingresos desde	Ingresos hasta	Impuesto fracción básica	% Impuesto sobre fracción excedente
-	300.000,00	-	1,3%
300.000,01	1.000.000,00	3.900,00	1,6%
1.000.000,01	5.000.000,00	15.100,00	1,8%

Se pueden acoger a esta tarifa, las actividades que se mantengan en su estado natural, es decir que no hayan sido objeto de elaboración, proceso o tratamiento que implique modificación de su naturaleza. La sola refrigeración, enfriamiento o congelamiento para conservarlos, el pilado, desmote, trituración, extracción por medios mecánicos o químicos, el faenamamiento, cortado y empaque no se considerarán procesamiento. En caso el sujeto pasivo tenga partes relacionadas dedicadas a la producción y/o exportación de estos bienes, calculará el impuesto a pagar, sobre la totalidad de ingresos del sujeto pasivo y sus partes relacionadas.

11. Estarán sujetos a impuesto a la renta los dividendos o utilidades que distribuyan las sociedades residentes o establecimientos permanentes en el Ecuador, en el ejercicio fiscal en que se produzca dicha distribución, al impuesto a la renta, conforme las siguientes disposiciones:

- a. Se considerará como ingreso gravado toda distribución a todo tipo de contribuyente, independiente de su residencia fiscal, excepto la distribución que se haga a una sociedad residente en el Ecuador o a un establecimiento permanente en el país de una sociedad no residente conforme lo previsto en esta Ley;
- b. El ingreso gravado será igual al cuarenta por ciento (40%) del dividendo efectivamente distribuido;
- c. En el caso que la distribución se realice a personas naturales residentes fiscales en el Ecuador, el ingreso gravado referido en el numeral anterior formará parte de su renta global. Las sociedades que distribuyan dividendos actuarán como agentes de retención del impuesto aplicando una tarifa de hasta el veinte y cinco por ciento (25%) sobre dicho ingreso gravado, conforme la resolución que para el efecto emita el Servicio de Rentas Internas;

JAROMA S.A.
Notas a los Estados Financieros
Al 31 de Diciembre del 2019 y 2018

d. Las sociedades que distribuyan dividendos a personas naturales o sociedades no residentes fiscales en el Ecuador, actuarán como agentes de retención del impuesto aplicando la tarifa general prevista para no residentes en esta Ley;

e. En el caso de que la distribución se realice a no residentes fiscales en Ecuador y el beneficiario efectivo sea una persona natural residente fiscal en el Ecuador se aplicará lo dispuesto en el literal c; y,

f. En el caso de que la sociedad que distribuye los dividendos incumpla el deber de informar sobre su composición societaria, se procederá a la retención del impuesto a la renta, sobre los dividendos que correspondan a dicho incumplimiento, con la máxima tarifa de impuesto a la renta aplicable a personas naturales.

g. Cuando una sociedad otorgue a sus beneficiarios de derechos representativos de capital, préstamos de dinero, o a alguna de sus partes relacionadas préstamos no comerciales, esta operación se considerará como pago de dividendos anticipados y, por consiguiente, la sociedad deberá efectuar adicionalmente la retención correspondiente a la tarifa prevista para sociedades sobre el monto de la operación.

Tal retención será declarada y pagada al mes siguiente de efectuada dentro de los plazos previstos en el reglamento y constituirá crédito tributario para la sociedad en su declaración del impuesto a la renta. Lo dispuesto en el presente artículo no obsta la aplicación de las respectivas disposiciones de los convenios tributarios de la materia suscritos por el Ecuador y vigentes, según corresponda.

12. Se elimina la obligación del pago del anticipo de impuesto a la renta.

Se sustituye el cálculo del anticipo del impuesto a la renta por un régimen de pago del anticipo voluntario, equivalente al 50% del impuesto a la renta causado del ejercicio fiscal anterior, menos las retenciones en la fuente efectuadas en dicho ejercicio fiscal.

B) IMPUESTO AL VALOR AGREGADO (IVA)

1. Se incluye como bienes tarifa 0% de IVA a las flores, follajes y ramas cortadas en estado fresco, tinturadas y preservadas.

2. Se incluyen como bienes tarifa 0% a:

- a. los tractores hasta 300hp, que inclusive se dediquen a los cultivos agrícolas o actividades agropecuarias.
- b. Glucómetros, lancetas, tiras reactivas para medición de glucosa, bombas de insulina, marcapasos.
- c. Papel periódico. d. Embarcaciones, maquinaria, equipos de navegación y materiales para sector pesquero artesanal.

JAROMA S.A.
Notas a los Estados Financieros
Al 31 de Diciembre del 2019 y 2018

3. Se incluyen como servicios gravados de IVA a los servicios digitales.
4. Se incluyen como servicios gravados con IVA 0% a:
 - a. El suministro de dominios de páginas web, hosting, computación en la nube.
 - b. El servicio de carga eléctrica de vehículos 100% eléctricos.
 - c. Los servicios prestados por artesanos calificados continuarán tarifa 0% en cuanto sus ingresos no superen los límites establecidos para llevar contabilidad.

C) IMPUESTO A LA SALIDA DE DIVISAS (ISD)

1. Se amplía la exoneración de ISD a las operaciones de financiamiento con un plazo de 180 días calendario, en los pagos al exterior por concepto de amortización de capital e intereses generados sobre créditos otorgados por instituciones financieras internacionales, o entidades no financieras especializadas calificadas por los entes de control correspondientes en Ecuador.
2. No se aplicará la exención por pagos al exterior en concepto de dividendos, cuando las sociedades extranjeras a favor de quien se distribuye el dividendo, sean poseídas directa o indirectamente por personas naturales o sociedades residentes o domiciliadas en el Ecuador, que sean accionistas de la sociedad que distribuye el dividendo.
3. Se amplía la exoneración de ISD a los pagos por rendimientos financieros, ganancias de capital y capital de aquellas inversiones provenientes del exterior, ingresadas al mercado de valores del Ecuador, sin el plazo de permanencia mínimo de 360 días antes previsto.
4. Se amplía la exoneración de ISD a los pagos por rendimientos financieros, ganancias de capital y capital de aquellas inversiones provenientes del exterior, destinadas al financiamiento de vivienda, sin el plazo de permanencia mínimo de 360 días antes previsto.
5. Se amplía la exoneración de ISD a los pagos por rendimientos financieros, ganancias de capital y capital de aquellas inversiones provenientes del exterior, destinadas a depósitos a plazo fijo o inversiones, sin el plazo de permanencia mínimo de 360 días antes previsto.

RÉGIMEN IMPOSITIVO A MICROEMPRESAS.

1. Se sujetarán a este régimen: los contribuyentes considerados microempresas, incluidos los emprendedores considerados como microempresas, excepto aquellos que realicen actividades de construcción, lotización, urbanización, y aquellos cuya actividad económica sea: de servicios profesionales, ocupación liberal, relación de dependencia, y rentas pasivas de capital. El impuesto a la renta será del 2% sobre los ingresos brutos del respectivo periodo fiscal.

JAROMA S.A.
Notas a los Estados Financieros
Al 31 de Diciembre del 2019 y 2018

2. Quienes se acojan a éste régimen determinarán una tarifa del 2% sobre los ingresos brutos del período fiscal.

5. Presentarán declaraciones de IVA e ICE en forma semestral.

IMPUESTO ÚNICO Y TEMPORAL A LOS INGRESOS DE LAS SOCIEDADES.

1. Las sociedades que realicen actividades económicas y que hayan generado gravados iguales o superiores a US \$1'000.000 en el ejercicio fiscal 2018, deberán aportar el impuesto progresivo conforme la siguiente tabla:

Ingresos gravados desde	Ingresos gravados hasta	Tarifa
1.000.000,00	5.000.000,00	0,10%
5.000.000,01	10.000.000,00	0,15%
10.000.000,01	En adelante	0,20%

2. En ningún caso la contribución será superior al 25% del impuesto a la renta causado.

3. La contribución no podrá ser utilizada como crédito tributario, ni como gasto deducible.

4. La declaración y el pago de la contribución se realizará hasta el 31 de marzo de cada ejercicio fiscal.

5. La contribución podrá estar sujeta a facilidades de pago por un plazo máximo de hasta tres (3) meses.

III OTROS

A) PAGO EXCEPCIONAL IMPUESTOS RETENIDOS O PERCIBIDOS.

1. Respecto de impuestos retenidos o percibidos de periodos vencidos, se tendrá un plan excepcional de pagos de hasta doce (12) meses, en cuotas mensuales iguales.

2. El sujeto pasivo tendrá hasta el 14 de febrero de 2020 para presentar la solicitud.

3. Una vez aceptado el plan de pagos, se suspenden las acciones de cobro, e interrumpen los plazos de prescripción.

JAROMA S.A.
Notas a los Estados Financieros
Al 31 de Diciembre del 2019 y 2018

B) DOMICILIO Y ESTABLECIMIENTO DE SOCIEDADES

1. Para efectos del pago impuesto de patentes municipales y metropolitanas, y del 1.5 por mil sobre los activos totales, se entenderá como domicilio al señalado en la escritura de constitución de la compañía.

2. Se entenderá por establecimiento, los que se encuentren registrados como sucursales, agencias y/o establecimientos permanentes en el Registro Único de Contribuyentes

2018

Mediante Registro Oficial N° 309 del 21 de agosto del 2018, Suplemento, se publica la Ley Orgánica para el Fomento Productivo, Atracción de Inversiones, Generación de empleo y Estabilidad y Equilibrio Fiscal.

De esta Ley, se resaltan los siguientes aspectos significativos:

- Normas de remisiones y reducciones, para deudas tributarias o fiscales internas con el servicio de Rentas Internas, deudas por obligaciones aduaneras con el Servicio Nacional de Aduanas del Ecuador, deudas por impuesto vehiculares, matriculación vehicular e infracciones de tránsito, deudas por obligaciones patronales con el Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social y deudas con otras instituciones.
- Incentivos específicos para la atracción de inversiones privadas, como son: exoneración de impuesto a la renta, exoneración del Impuesto a Salida de Divisas para las nuevas inversiones productivas, tratamiento para inversiones en industrias básicas y normas comunes a los incentivos.
- Reformas a la Ley de Régimen Tributario Interno, relativa a exenciones, exoneración de impuesto a la Renta para el desarrollo de inversiones nuevas y productivas, deducciones, tarifa del impuesto a la renta para sociedades, utilidad en la enajenación de acciones, ingresos de no residentes, distribución de dividendos o utilidades, pago del impuesto (anticipo), impuesto al Valor Agregado, entre otros.

Mediante Registro Oficial N° 312 del 24 de agosto del 2018, se publica el Reglamento a la Ley de Reactivación de la Economía, Fortalecimiento de la Dolarización y Modernización de la Gestión Financiera.

De este Reglamento a la Ley, se resaltan los siguientes aspectos significativos:

- Se define para efectos tributarios la Actividad empresarial.
- Se define Exportador habitual.
- Se define Debida diligencia tributaria.

JAROMA S.A.
Notas a los Estados Financieros
Al 31 de Diciembre del 2019 y 2018

- Se establecen los criterios para establecer la Residencia fiscal de sociedades.
- Se establecen condiciones para la exoneración del pago de impuesto a la renta para microempresas.
- Se definen transacciones inexistentes.
- Se aclara la deducibilidad de provisiones de años anteriores.
- Se reforman algunos aspectos de los gastos personales deducibles.
- Se reconoce el derecho a solicitar la devolución del anticipo mayor al impuesto a la renta.

Mediante Registro Oficial N° 392 del 20 de diciembre del 2018, Suplemento, se publica el Reglamento a la Ley Orgánica para el Fomento Productivo, Atracción de Inversiones, Generación de empleo y Estabilidad y Equilibrio Fiscal.

De este Reglamento a la Ley, se resaltan los siguientes aspectos significativos:

Incentivos específicos para la atracción de inversiones privadas, como son:

- Exoneración del impuesto a la renta a nuevas inversiones productivas en sectores priorizados y en industrias básicas.
- Exoneración del ISD para las nuevas inversiones productivas que suscriban contratos de inversión.
- Exoneración por reinversión de utilidades.
- Criterios de transparencia y sustancia económica.
- Reformas al Reglamento de la Ley de Régimen Tributario Interno, y,
- Reformas al reglamento para la aplicación del Impuesto a la Salida de Divisas.

27. Aprobación de los estados financieros

Los estados financieros al 31 de diciembre del 2019, se encuentran pendientes del probación por parte de la Junta General de Accionistas a la fecha de emisión del presente informe (Abril 16 del 2020). La Gerencia General considera que estos Estados Financieros serán aprobados sin modificación.

Los estados financieros al 31 de diciembre del 2018, fueron aprobados mediante Acta de Accionistas de fecha 29 de Marzo del 2019.

JAROMA S.A.
Notas a los Estados Financieros
Al 31 de Diciembre del 2019 y 2018

28. Eventos subsecuentes

Entre el 31 de Diciembre del 2019 y la fecha de emisión de estos estados financieros adjuntos se han producido los siguientes eventos subsecuentes:

El 11 de marzo de 2020, la Organización Mundial de la Salud OMS declaró al COVID-19 (Corona virus) como una pandemia y a partir de dicha fecha el Gobierno de Ecuador ha decretado el estado de excepción y de emergencia sanitaria en el territorio nacional, adoptando varias medidas de prevención relacionadas principalmente con cierre de sus fronteras, restricciones de movilidad interna, suspensión de ciertas actividades productivas, educativas y eventos masivos, entre otras medidas. El brote de COVID-19 ha traído incertidumbre a las empresas y economías a nivel mundial, esperándose un impacto significativo en la economía global dentro del primer semestre de 2020. El impacto general en las operaciones de la Compañía dependerá en gran medida de qué tan rápido se reanude la actividad económica en el país y a nivel mundial. La administración de la Compañía se encuentra realizando un monitoreo permanente sobre esta situación a fin minimizar los impactos en sus operaciones.

Sobre el aporte para futura capitalización indicado en la nota 18 de los estados financieros adjuntos, según tramite No. 20047-0041-19 al 20 de Marzo del 2020 este se encuentra en la etapa de envío al Despacho del Intendente para su aprobación, según la administración este sería la fase final para su conclusión. A la fecha de emisión de estos estados financieros auditados (Abril 16 del 2020) aún no se ha emitido la citada resolución.