

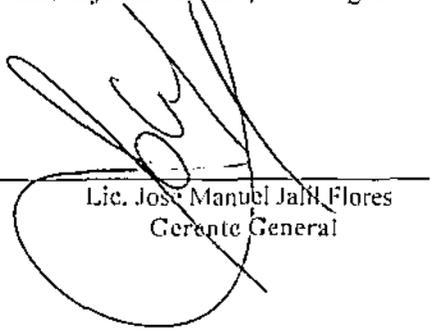
1. Estados financieros

1.1. Estado de situación financiera

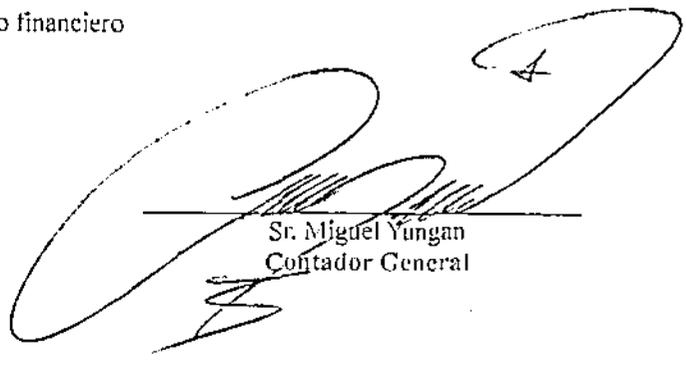
JOSE JALIL & HIJOS REPRESENTACIONES Y COMERCIO CIA. LTDA.
ESTADO DE SITUACION FINANCIERA
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2014
(Expresado en dólares americanos)

<u>ACTIVOS</u>	<u>Notas</u>	<u>2014</u>	Diciembre 31, <u>2013</u>	<u>2012</u>
ACTIVOS CORRIENTES:				
Efectivo y equivalente al efectivo		153,215	53,298	72,084
Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar	4	219,019	239,010	616,038
Inventarios		26,720	32,808	39,168
Activos por impuestos corrientes	5	29,980	38,647	197,066
		<u>428,935</u>	<u>363,764</u>	<u>924,356</u>
ACTIVOS NO CORRIENTES:				
Propiedad y equipo	7	123,359	153,487	154,845
Activos intangibles		3,700	1,200	0
Activos por impuestos diferidos	6	3,146	2,514	2,298
		<u>130,205</u>	<u>157,200</u>	<u>157,144</u>
ACTIVOS TOTALES		<u>559,140</u>	<u>520,964</u>	<u>1,081,500</u>

Las notas adjuntas forman parte integrante de este estado financiero



Lic. José Manuel Jalil Flores
Gerente General

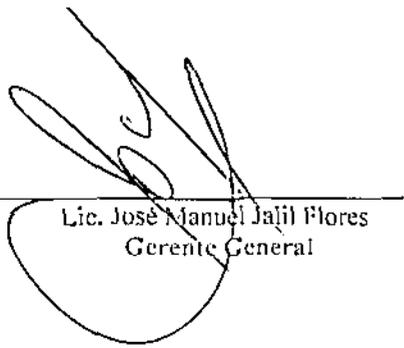


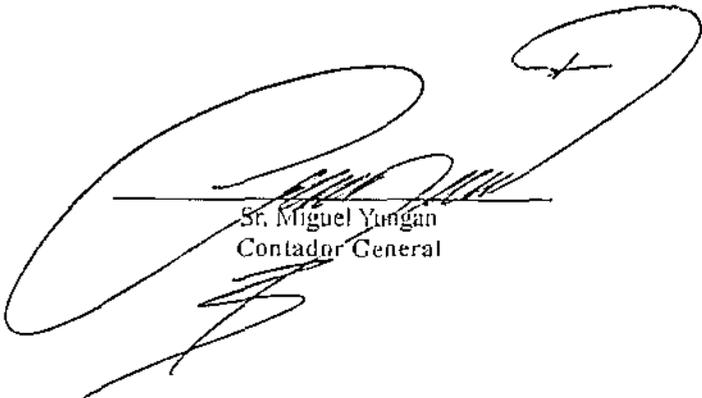
Sr. Miguel Yungan
Contador General

JOSE JALIL & HIJOS REPRESENTACIONES Y COMERCIO CIA. LTDA.
 ESTADO DE SITUACION FINANCIERA
 AL 31 DE DICIEMBRE DE 2014
 (Expresado en dólares americanos)

<u>PASIVOS Y PATRIMONIO</u>	<u>Notas</u>	<u>2014</u>	Diciembre 31, <u>2013</u>	<u>2012</u>
PASIVOS CORRIENTES:				
Acreedores comerciales y otras cuentas por pagar		160,917	192,098	580,578
Provisiones	9	17,236	23,255	13,728
Pasivos por impuestos corrientes	8	72,063	26,573	225,239
		<u>250,216</u>	<u>241,926</u>	<u>819,545</u>
PASIVOS NO CORRIENTES:				
Pasivos a largo plazo		18,984	15,369	8,327
		<u>269,200</u>	<u>257,295</u>	<u>827,872</u>
PATRIMONIO				
Capital pagado	11	400	400	400
Reserva legal		730	730	730
Resultados acumulados		260,124	252,498	124,243
Resultados del ejercicio		28,686	10,040	128,255
		<u>289,940</u>	<u>263,668</u>	<u>253,628</u>
PASIVO Y PATRIMONIO TOTALES		<u>559,140</u>	<u>520,964</u>	<u>1,081,500</u>

Las notas adjuntas forman parte integrante de este estado financiero


 Lic. José Manuel Jalil Flores
 Gerente General

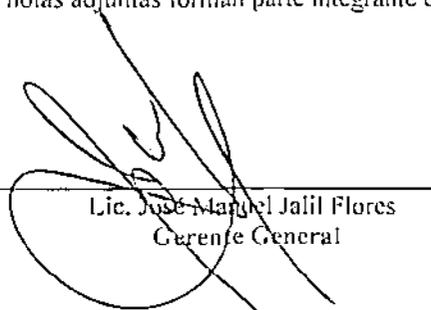

 Sr. Miguel Yungan
 Contador General

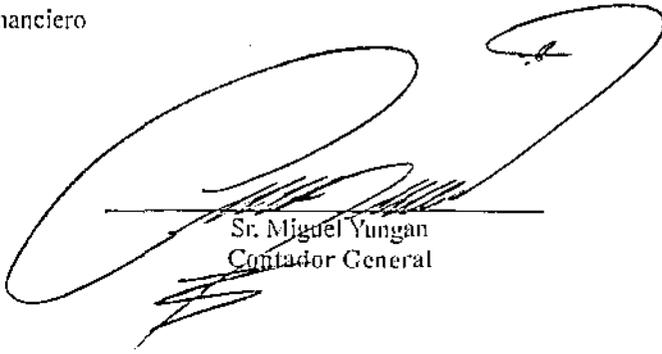
1.2. Estado de resultados integral

JOSE JALIL & HIJOS REPRESENTACIONES Y COMERCIO CIA. LTDA.
 ESTADO DE RESULTADOS INTEGRALES
 AL 31 DE DICIEMBRE DE 2014
 (Expresado en dólares americanos)

		Diciembre 31,	
	<u>Notas</u>	<u>2014</u>	<u>2013</u>
		(en U.S. dólares)	
INGRESOS		789,122	1,464,852
COSTO DE VENTA	14	<u>(232,026)</u>	<u>(909,579)</u>
MARGEN BRUTO		557,096	555,273
Gastos administrativos y de venta	14	(504,609)	(508,918)
Costos financieros	14	(746)	(0)
Otros gastos	14	<u>(8,987)</u>	<u>(15,054)</u>
UTILIDAD ANTES DE IMPUESTO A LA RENTA		42,754	31,271
MEENOS:			
Participación laboral		(5,500)	(4,691)
Impuesto a la renta		<u>(8,568)</u>	<u>(16,540)</u>
TOTAL RESULTADO INTEGRAL DEL AÑO		<u>28,686</u>	<u>10,040</u>

Las notas adjuntas forman parte integrante de este estado financiero


 Lic. José Manuel Jalil Flores
 Gerente General

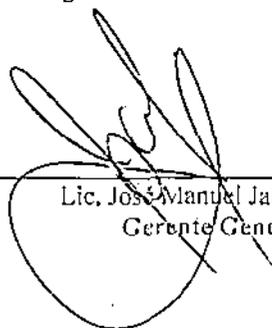

 Sr. Miguel Yungan
 Contador General

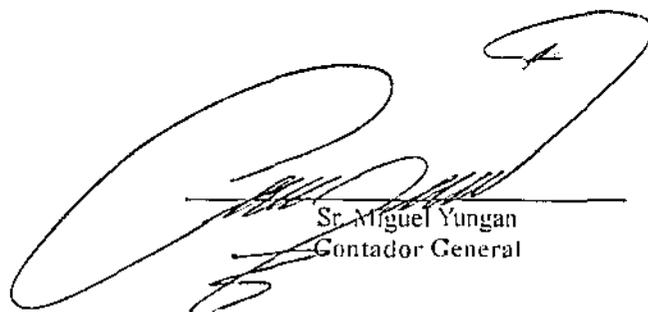
1.3. Estado de evolución del patrimonio

JOSE JALIL & HIJOS REPRESENTACIONES Y COMERCIO CIA. LTDA.
 ESTADO DE EVOLUCION DEL PATRIMONIO
 POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014 Y 2013
 (Expresado en dólares americanos)

	<u>Nota</u>	<u>Capital social</u>	<u>Reserva legal</u>	<u>Resultados acumulados</u>	<u>Total</u>
Al 31 de diciembre de 2012		400	730	252,49 8 10,04	253,628
Resultados, neto				0	10,040
Al 31 de diciembre de 2013		400	730	262,53 8 28,68	263,668
Resultados, neto				6	28,686
Ajuste resultados acumulados				-2,414	-2,414
Al 31 de diciembre de 2014		400	730	288,810	289,940

Las notas adjuntas forman parte integrante de este estado financiero


 Lic. José Manuel Jalil Flores
 Gerente General


 Sr. Miguel Yungan
 Contador General

1.4. Estado de flujos de efectivo

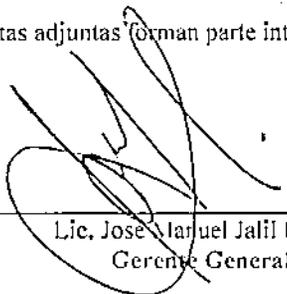
JOSE JALJI, & HIJOS REPRESENTACIONES Y COMERCIO CIA. LTDA.
ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014 Y 2013
(Expresado en dólares estadounidenses)

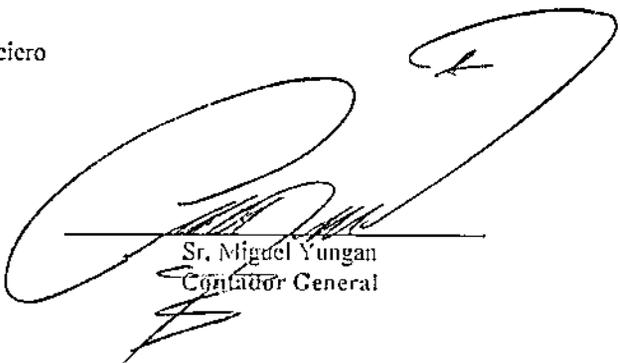
	<u>2,014</u>	<u>2,013</u>
Flujo de efectivo de las actividades de operación:		
Efectivo provisto por clientes	809,113	1,841,880
Efectivo pagado a proveedores	-343,965	-1,409,084
Efectivo pagado por obligaciones laborales	-414,047	-364,521
Efectivo provisto de (pagado por) obligaciones fiscales	32,590	-72,162
Efectivo neto provisto en actividades de operación	<u>83,691</u>	<u>-3,890</u>
Flujo de efectivo de las actividades de inversión:		
Adquisición de propiedad y equipo, neto	<u>16,226</u>	<u>-14,896</u>
Efectivo neto utilizado en las actividades de inversión	16,226	-14,896
Flujos de efectivo netos del año	99,917	-18,786
Efectivo y equivalentes de efectivo al inicio del año	53,298	72,084
Efectivo y equivalentes de efectivo al fin del año	<u><u>153,215</u></u>	<u><u>53,298</u></u>

JOSÉ JALIL & HIJOS REPRESENTACIONES Y COMERCIO CIA. LTDA.
 ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO (CONCILIACIÓN)
 POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014 Y 2013
 (Expresado en dólares estadounidenses)

	<u>2,014</u>	<u>2,013</u>
Resultado del ejercicio	28,686	10,040
Más (menos) cargos (créditos) a resultados que no representan movimiento de efectivo:		
Depreciación activos fijos	8,987	5,054
Provisiones jubilación patronal	3,615	7,042
Provisiones	(6,019)	9,527
Impuestos diferidos devengados	(633)	(215)
Cambios en activos y pasivos:		
Cuentas por cobrar	19,991	377,028
Inventarios	6,088	6,360
Activos por impuestos corrientes	8,667	158,419
Acreedores comerciales y otras cuentas por pagar	(31,180)	(388,480)
Pasivos por impuestos corrientes	45,489	(198,665)
Efectivo neto utilizado en las actividades de operación	<u>83,691</u>	<u>(3,890)</u>

Las notas adjuntas forman parte integrante de este estado financiero


 Lic. José Manuel Jalil Flores
 Gerente General


 Sr. Miguel Yungan
 Contador General

2. OPERACIÓN DE LA COMPAÑÍA

La compañía fue constituida el 26 de junio de 2008, su objeto social es la representación de personas naturales o jurídicas nacionales o extranjeras, públicas o privadas, en gestión de administración de negocios y gerencia de proyectos de cualquier índole.

POLITICAS Y ESTIMACIONES CONTABLES

2.1. Bases de presentación

Los estados financieros de la Compañía, comprenden los estados de situación financiera al 31 de diciembre del 2012, al 31 de diciembre del 2013 y al 31 de Diciembre de 2014; así como los estados de resultado integral, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por los años terminados al 31 de diciembre de 2013 y 2014. Estos estados financieros han sido preparados de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera – NIIF para Pymes.

2.2. Moneda de presentación

Estos estados financieros son presentados en dólares de los Estados Unidos de Norteamérica que es la moneda oficial de la República del Ecuador. Toda la información es presentada en dólares y ha sido redondeada a la unidad más cercana

2.3. Efectivo y equivalentes de efectivo

El efectivo y equivalente de efectivo incluye efectivo en caja por fondos que se utilizan en las operaciones normales de la Compañía, depósitos a la vista en instituciones bancarias y equivalente de efectivo a manera de inversiones a corto plazo, de gran liquidez, que son fácilmente convertibles en importes determinados de efectivo, dichas inversiones pueden ser clasificadas como equivalente de efectivo cuando su propósito principal es cumplir con pagos de corto plazo.

2.4. Cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar

Las cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar son activos financieros con pagos fijos o determinables que no se cotizan en un mercado activo. Los importes en cuentas por cobrar no tienen intereses. Las cuentas por cobrar y otras cuentas por cobrar inicialmente se reconocen al valor razonable más cualquier costo de transacción directamente atribuible. Posterior al

reconocimiento inicial, se valorizan al costo amortizado usando el método de interés efectivo, menos las pérdidas por deterioro. Los instrumentos financieros han sido contabilizados a costo amortizado, el cual al ser manejado en períodos relativamente cortos equivalen a sus valores nominales.

Todo riesgo objetivo de pérdida por deterioro de valor debe estar cubierto en forma de provisión.

2.5. Deterioro de valor de activos no financieros

En cada fecha sobre la que se informa, se revisan la propiedad y equipo, activos intangibles e inversiones en asociadas para determinar si existen indicios de que tales 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 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.

2.6. Propiedades y equipo

Las partidas de propiedad y equipo se miden al costo menos la depreciación acumulada y cualquier pérdida por deterioro del valor acumulada.

El costo de propiedades y equipo comprende su precio de adquisición más todos los costos directamente relacionados con la ubicación del activo, su puesta en condiciones de funcionamiento según lo previsto por la gerencia y la estimación inicial de cualquier costo de desmantelamiento y retiro del elemento o de rehabilitación de la ubicación del activo.

La depreciación se carga para distribuir el costo de los activos menos el valor residual a lo largo de su vida útil estimada, aplicando el método lineal. En la depreciación de las propiedades y equipo se utilizan las siguientes vidas útiles:

Edificios	50 años
Vehículos	5 años
Muebles y enseres	10 años
Equipos de cómputo	3 años

Equipos de oficina

10 años

2.7. Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar

Las cuentas comerciales por pagar y otras cuentas por pagar son pasivos financieros, no derivados con pagos fijos o determinables, que no cotizan en un mercado activo.

Después del reconocimiento inicial, a valor razonable, se miden al costo amortizado utilizando el método de la tasa de interés efectiva. El gasto por intereses (incluyendo los intereses implícitos) se reconoce como costo financiero y se calcula utilizando la tasa de interés efectiva. Para aquellos instrumentos cuyo vencimiento es menor a un año se ha determinado que el costo amortizado equivale a su valor nominal.

Las cuentas comerciales por pagar y otras cuentas por pagar se clasifican en pasivos corrientes, excepto los vencimientos superiores a 12 meses desde la fecha del estado de situación financiera, que se clasifican como pasivos no corrientes.

Las cuentas comerciales por pagar son obligaciones basadas en condiciones de crédito normales y no generan intereses

2.8. Impuesto a la renta

El gasto por impuesto a la renta representa la suma del impuesto a la renta por pagar corriente y el impuesto diferido.

Impuesto a la renta corriente El impuesto por pagar corriente se basa en la utilidad gravable (tributaria) registrada durante el año. La utilidad gravable difiere de la utilidad contable, debido a las partidas de ingresos o gastos imponibles o deducibles y partidas que nunca son gravables o no deducibles. El pasivo de la Compañía por concepto del impuesto corriente se calcula utilizando las tasas fiscales aprobadas al final de cada período.

Impuesto diferido: El impuesto diferido se reconoce sobre las diferencias temporarias entre el valor en libros de los activos y pasivos incluidos en los estados financieros y las bases fiscales correspondientes utilizadas para determinar la utilidad gravable. El pasivo por impuesto diferido se reconoce generalmente para todas las diferencias temporarias imponibles. Se reconocerá un activo por impuestos diferidos, por causa de todas las diferencias temporarias deducibles, en la

medida en que resulte probable que la Compañía disponga de utilidades gravables futuras contra las que se podría cargar esas diferencias temporarias deducibles.

Los activos y pasivos por impuestos diferidos deben medirse empleando las tasas fiscales que se espera sean de aplicación en el período en el que el activo se realice o el pasivo se cancele.

El impuesto diferido, correspondiente a cambios en la tasa de impuestos o en la normativa tributaria, la re-estimación de la recuperación de los activos por impuestos diferidos o en la forma esperada de recuperar el valor en libros de un activo, se reconoce en el resultado del período, excepto en la medida en que se relacione con partidas previamente reconocidas fuera de los resultados del período.

2.9. Provisiones

Las provisiones se reconocen cuando la Compañía tiene una obligación presente (ya sea 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.

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.

2.10. 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.

2.11. Gastos

Los gastos se registran al costo histórico. Los 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.

2.12. Instrumentos financieros

La Compañía clasifica sus instrumentos financieros en las siguientes categorías:

- A valor razonable con cambios en resultados
- Activos financieros mantenidos hasta su vencimiento
- Préstamos y cuentas por cobrar
- Activos financieros disponibles para la venta.

La clasificación depende del propósito con el que se adquirieron los instrumentos financieros. La administración determina la clasificación de sus instrumentos financieros en el momento del reconocimiento inicial. A la fecha de los estados financieros.

Activos financieros: Todos los activos financieros se reconocen y dan de baja a la fecha de negociación cuando se observe la presencia de una compra o venta de un activo financiero bajo un contrato cuyas condiciones requieren la entrega del activo durante un período que generalmente está regulado por el mercado correspondiente, y son medidos inicialmente al valor razonable, más los costos de la transacción, excepto por aquellos activos financieros clasificados al valor razonable con cambios en resultados, los cuales son inicialmente medidos al valor razonable y cuyos costos de la transacción se reconocen en resultados.

Todos los activos financieros reconocidos son posteriormente medidos en su totalidad al costo amortizado o al valor razonable.

Los préstamos y cuentas por cobrar son activos financieros no derivados con pagos fijos o determinables, que no cotizan en un mercado activo. Se clasifican en activos corrientes, excepto los vencimientos superiores a 12 meses desde la fecha del estado de situación financiera, que se clasifican como activos no corrientes.

La Compañía dará de baja un activo financiero únicamente cuando expiren los derechos contractuales sobre los flujos de efectivo del activo financiero, y transfiera de manera sustancial los riesgos y beneficios inherentes a la propiedad del activo financiero. Si la Compañía no transfiere ni retiene sustancialmente todos los riesgos y beneficios inherentes a la propiedad y continúa reteniendo el control del activo transferido, la Compañía reconocerá su participación en

el activo y la obligación asociada por los valores que tendría que pagar. Si la Compañía retiene sustancialmente todos los riesgos y beneficios inherentes a la propiedad de un activo financiero transferido, la Compañía continuará reconociendo el activo financiero y también reconocerá un préstamo colateral por los ingresos recibidos.

Pasivos financieros e instrumentos de patrimonio: Los instrumentos de deuda y patrimonio son clasificados como pasivos financieros o como patrimonio de conformidad con la sustancia del acuerdo contractual.

Pasivos financieros: Los instrumentos financieros se clasifican como pasivos financieros medidos al costo amortizado.

Los pasivos financieros se clasifican como pasivos corrientes a menos que la Compañía tenga un derecho incondicional a diferir su liquidación durante al menos 12 meses después de la fecha del estado de situación financiera.

Los pasivos financieros se reconocen inicialmente a su costo, neto de los costos que se hayan incurrido en la transacción. Posteriormente, se miden a su costo amortizado y cualquier diferencia entre los fondos obtenidos (neto de los costos necesarios para su obtención) y el valor del reembolso, se reconoce en el estado de resultados durante la vida del acuerdo con el método de la tasa de interés efectiva.

Instrumentos de patrimonio: Un instrumento de patrimonio consiste en cualquier contrato que evidencie un interés residual en los activos de la Compañía luego de deducir todos sus pasivos. Los instrumentos de patrimonio emitidos por la Compañía se reconocen por los ingresos recibidos, neto de los costos de emisión directos.

Baja en cuentas de pasivo financiero: La Compañía da de baja en cuentas un pasivo financiero si, y solo si, expiran, cancelan o cumplen las obligaciones de la Compañía.

2.13. Pasivos por beneficios a corto plazo del personal

El derecho a vacaciones de los empleados constituye una ausencia retribuida a corto plazo que se va acumulando a medida que los empleados prestan sus servicios que les da derecho a disfrutar de futuras ausencias remuneradas.

3. TRANSICION A NIIF PARA PYMES

La Superintendencia de Compañías estableció mediante Resolución No. 06.Q.ICI.004 del 21 de agosto del 2006, la adopción de las Normas Internacionales de Información Financiera - NIIF y su aplicación obligatoria por parte de las compañías y entidades sujetas a su control y vigilancia, a partir del 1 de enero de 2009, la cual fue ratificada con la Resolución No. ADM 08199 del 3 de julio del 2008. Adicionalmente, se estableció el cumplimiento de un cronograma de aplicación según lo dispuesto en la Resolución No. 08.G.DSC.010 del 20 de noviembre del 2008. La Compañía está obligada a presentar sus estados financieros de acuerdo con NIIF a partir del 1 de enero de 2012.

Conforme a esta Resolución, hasta el 31 de diciembre de 2011, la Compañía preparó sus estados financieros de acuerdo con principios de contabilidad generalmente aceptados en el Ecuador. Desde el 1 de enero de 2012, los estados financieros de la Compañía son preparados de acuerdo a NIIF para PYMES.

De acuerdo a lo antes indicado, la Compañía definió como su período de transición a las NIIF el año 2011, estableciendo como fecha para la medición de los efectos de primera aplicación el 1 de enero del 2011.

La aplicación de las NIIF supone, con respecto a los principios de contabilidad generalmente aceptados en el Ecuador que se encontraban vigentes al momento de prepararse los estados financieros correspondientes al año 2011:

- Cambios en las políticas contables, criterios de medición y forma de presentación de los estados financieros
- La incorporación de un nuevo estado financiero, el estado de resultado integral

- Un incremento significativo de la información incluida en las notas a los estados financieros.

3.1. Declaración de cumplimiento

JOSE JALIL & HIJOS REPRESENTACIONES Y COMERCIO CIA. LTDA., adoptó las NIIF a partir del 1 de enero de 2012, dando cumplimiento a lo requerido en la Resolución No.08.G.DSC emitida por la Superintendencia de Compañías.

4. DEUDORES COMERCIALES Y OTRAS CUENTAS POR COBRAR

Un resumen de los saldos de deudores comerciales y otras cuentas por cobrar es como sigue:

	2014	Diciembre 31, 2013	2012
Deudores comerciales	124,031	16,366	156,577
Cuentas por cobrar empleados	0	0	1,624
Cuentas por cobrar relacionadas	92,609	220,264	392,972
Garantías	0	0	30,970
Anticipo a proveedores	2,380	2,380	32,745
Otras cuentas por cobrar	0	0	1,150
	<u>219,019</u>	<u>239,010</u>	<u>616,038</u>

5. ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES

Un resumen de los saldos de impuestos corrientes es como sigue:

	2014	Diciembre 31, 2013	2012
IVA Compras	12,310	3,657	106,769
IVA Retenciones	0	0	66,548
Crédito tributario Impuesto a la renta	17,670	34,990	23,750
	<u>29,980</u>	<u>38,647</u>	<u>197,066</u>

6. IMPUESTOS

Un resumen de movimientos del activo por impuesto diferido es como sigue:

	Diferencias temporarias		
	Diciembre 31,		
	2014	2013	2012
	(en U.S. dólares)		
<i>Diferencias temporarias deducibles:</i>			
<i>Adiciones:</i>			
Provisión Jubilación Patronal y Desahucio	2,877	7,042	4,775
Provisión Vacaciones		4,792	2,345
SubTotal	<u>2,877</u>	<u>11,834</u>	<u>7,120</u>
<i>Consumos:</i>			
Provisión Jubilación Patronal y Desahucio	0	3,944	0
Provisión Vacaciones	0	6,912	4,330
SubTotal	<u>0</u>	<u>10,856</u>	<u>4,330</u>
Tasa neta utilizada para el cálculo del impuesto diferido	22%	22%	22%
Saldo inicial de impuesto diferido activo	2,514	2,298	1,761
Impuesto diferido activo adición	633	2,604	1,566
(-/+) Consumo de impuesto diferido	0	-2,388	-996
(-) Ajuste porcentaje de impuesto a la renta	0	0	(33)
(=) Activo por impuesto diferido	<u>3,146</u>	<u>2,514</u>	<u>2,298</u>

El impuesto diferido se calcula según las tasas impositivas que se espera aplicar a la ganancia (pérdida) fiscal de los periodos en los que se espera realizar el activo por impuestos diferidos o cancelar el pasivo por impuestos diferidos, sobre la base de las tasas impositivas que hayan sido aprobadas o cuyo proceso de aprobación esté prácticamente terminado al final del periodo sobre el que se informa.

Los activos por impuestos diferidos se reconocen para todas las diferencias temporarias que se espere que reduzcan la ganancia fiscal en el futuro, y cualquier pérdida o crédito fiscal no utilizado. Los activos por impuestos diferidos se miden al importe máximo que, sobre la base de la ganancia fiscal actual o estimada futura, es probable que se recuperen. El importe en libros neto de los activos por impuestos diferidos se revisa en cada fecha sobre la que se informa y se ajusta para reflejar la evaluación actual de las ganancias fiscales futuras. Cualquier ajuste se

reconoce en el resultado del periodo. Los pasivos por impuestos diferidos se reconocen para todas las diferencias temporarias que se espere que incrementen la ganancia fiscal en el futuro.

6.1. Aspectos tributarios del código orgánico de la producción

Con fecha diciembre 29 de 2010 se promulgó en el Suplemento del Registro Oficial No. 351 el Código Orgánico de la Producción, Comercio e Inversiones, el mismo que incluye entre otros aspectos tributarios los siguientes:

- La reducción progresiva en tres puntos porcentuales en la tarifa de impuesto a la renta para sociedades, así tenemos: 24% para el año 2011, 23% para el año 2012 y 22% a partir del año 2013. Al 31 de diciembre del 2010, para la medición del activo (pasivo) por impuestos diferidos, la Compañía utilizó una tasa de impuesto a la renta promedio del 23%
- Exoneración de retención en la fuente de impuesto a la renta en pago de intereses de créditos externos otorgados por instituciones financieras
- Exoneración del impuesto a la salida de divisas en los pagos de capital e intereses por créditos otorgados por instituciones financieras destinados al financiamiento de inversiones previstas en este Código

7. PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO

Un resumen de los saldos de propiedad, planta y equipo es como sigue:

	2014	Diciembre 31, 2013	2012
Costo histórico:			
Terrenos y Edificio	105,363	105,363	105,363
Muebles y enseres	15,184	15,184	11,597
Maquinaria y equipo	16,429	15,123	8,934
Equipo de computación	7,418	6,114	2,195
Vehículos	0	41,955	41,955
Saldo al 31 de diciembre	144,394	183,739	170,044
Depreciación acumulada	-21,035	-30,253	-15,200
Saldo neto al 31 de diciembre	123,358	153,486	154,844
Movimientos			

Saldo inicial	153,486	154,844	8,784
Adiciones y bajas	-21,140	13,696	160,651
Depreciación del año	-8,987	-15,054	-14,591
Saldo al 31 de diciembre	123,358	153,486	154,844

8. PASIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES

Un resumen de movimientos de los pasivos por impuestos corrientes es como sigue:

	2014	Diciembre 31, 2013	2012
IVA Ventas	49,167	9,417	176,969
Retenciones IVA por pagar	67	57	27
Impuesto a la renta por pagar	9,201	16,755	37,788
Retenciones Impuesto a la renta por pagar	<u>13,627</u>	<u>345</u>	<u>10,455</u>
	72,063	26,573	225,239

9. BENEFICIOS EMPLEADOS POR PAGAR

Un resumen de movimientos de los beneficios sociales por pagar es como sigue:

	2014	Diciembre 31, 2013	2012
Décimo tercero por pagar	1,951	9,559	6,589
Décimo cuarto por pagar	3,834	6,784	5,019
Macaciones por pagar	<u>11,451</u>	<u>6,912</u>	<u>2,120</u>
	17,236	23,255	13,728

10. INSTRUMENTOS FINANCIEROS

10.1. Gestión de riesgos financieros

En el curso normal de sus negocios y actividades de financiamiento, la Compañía está expuesta a distintos riesgos de naturaleza financiera que pueden afectar de manera significativa al valor económico de sus flujos y activos y, en consecuencia, sus resultados.

A continuación se presenta una definición de los riesgos que enfrenta la Compañía, una caracterización y cuantificación de éstos y una descripción de las medidas de mitigación actualmente en uso por parte de la Compañía, si es el caso.

10.2. Riesgo de crédito

El concepto de riesgo de crédito, es empleado para referirse a aquella incertidumbre financiera a distintos horizontes de tiempo, relacionada con el cumplimiento de las obligaciones suscritas por contrapartes, al momento de ejercer derechos contractuales para recibir efectivo u otros activos financieros por parte de la Compañía

La exposición por riesgo de crédito se concentra principalmente en cuentas por cobrar a clientes, la Compañía cuenta con lineamientos de su casa matriz para la gestión de riesgo de crédito mediante lineamientos estratégicos de manejo para operaciones de crédito

10.3. Riesgo de liquidez

La Administración tiene la responsabilidad final por la gestión de liquidez y ha establecido un marco de trabajo apropiado para la gestión de liquidez de manera que la Gerencia pueda manejar los requerimientos de financiamiento a corto, mediano y largo plazo así como la gestión de liquidez de la Compañía. La Compañía maneja el riesgo de liquidez manteniendo reservas, facilidades financieras y de préstamo adecuadas, monitoreando continuamente los flujos efectivos proyectados y reales y conciliando los perfiles de vencimiento de los activos y pasivos financieros.

10.4. Riesgo de capital

La Administración gestiona su capital para asegurar que la Compañía estará en capacidad de continuar como empresa en marcha mientras que maximizan el rendimiento a sus accionistas a través de la optimización de los gastos, deuda y patrimonio.

11. CAPITAL PAGADO

El capital social autorizado es de \$400 participaciones de valor nominal de US\$ 1 cada una.

12. RESULTADOS ACUMULADOS

El saldo de esta cuenta corresponde al resultado declaradas luego de la conciliación tributaria de ejercicios anteriores.

Los ajustes resultantes del proceso de conversión a las Normas de Información Financiera NIIF para Pymes fueron registrados con cargo a esta cuenta como lo determina la NIIF 1

13. INGRESOS

JOSE JALIL & HIJOS REPRESENTACIONES Y COMERCIO CIA. LTDA., tiene como actividad la representación de personas naturales o jurídicas nacionales o extranjeras, públicas o privadas, en gestión de administración de negocios y gerencia de proyectos de cualquier índole.

14. COSTOS Y GASTOS POR SU NATURALEZA

Un resumen de los gastos administrativos y operativos reportados en los estados financieros es como sigue:

	2014	2013
Costo de Ventas	232,026	909,579
Gasto Sueldos y Salarios	270,100	248,050
Beneficios sociales	113,721	111,197
Remuneraciones y honorarios	6,209	18,112
Otros gastos de personal	0	0

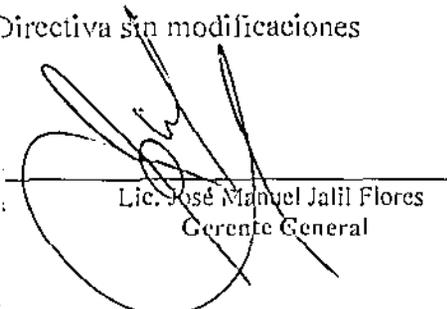
Gastos de viaje	14,379	43,650
Suministros y materiales oficina	10,204	13,652
Impuestos y contribuciones	12,364	15,161
Mantenimiento y reparaciones	4,291	5,181
Arrendamiento de bienes	709	643
Publicidad	3,142	1,610
Combustible y lubricantes	1,978	854
Seguros y reaseguros	13,571	24,614
Gastos de transporte	37,890	12,622
Gastos de gestión	3,935	8,198
Servicios básicos	9,491	2,917
Otros gastos administrativos	2,626	2,487
Gastos por depreciación y amortización	8,987	15,054
Gastos Financieros	746	0
Impuesto a las ganancias	8,568	16,540
Participación laboral	5,500	4,691
	<u>760,437</u>	<u>1,454,811</u>

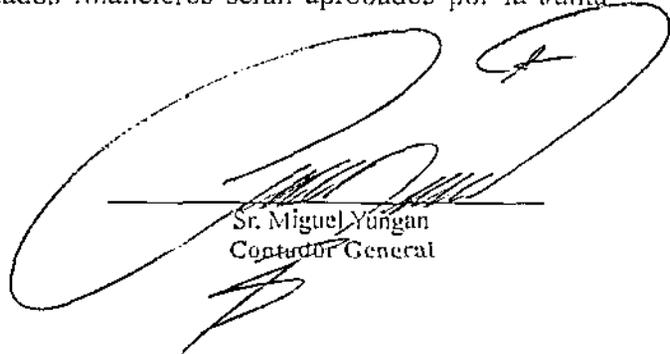
15. HECHOS OCURRIDOS DESPUÉS DEL PERIODO SOBRE EL QUE SE INFORMA

Entre el 31 de diciembre del 2014 y la fecha de emisión de los estados financieros no se produjeron eventos que en opinión de la Administración pudieran tener un efecto importante sobre los estados financieros adjuntos.

16. APROBACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

Los estados financieros por el año terminado el 31 de diciembre del 2014 han sido aprobados por el Directorio y serán presentados a los accionistas y Junta Directiva para su aprobación. En opinión de la Gerencia de la Compañía, los estados financieros serán aprobados por la Junta Directiva sin modificaciones


 Lic. José Manuel Jalil Flores
 Gerente General


 Sr. Miguel Yungán
 Contador General