

JOSÉ JALIL & HIJOS REPRESENTACIONES Y COMERCIO CÍA. LTDA.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016, CON CIFRAS COMPARATIVAS NO AUDITADAS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015
(Expresado en dólares estadounidenses)

NOTA 1 – INFORMACIÓN GENERAL

José Jalil & Hijos Representaciones y Comercio Cía. Ltda., fue constituida según escritura pública del 26 de junio del 2008 con el objeto de dedicarse a la representación de personas naturales o jurídicas nacionales o extranjeras, públicas o privadas, en gestión o administración de negocios y gerencia de proyectos de cualquier índole.

NOTA 2 – RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES

Las principales políticas contables aplicadas en la preparación de los estados financieros se detallan a continuación. Estas políticas han sido aplicadas uniformemente en todos los años presentados, a menos que se indique lo contrario.

a) Bases de preparación de los estados financieros

Los estados financieros de José Jalil & Hijos Representaciones y Comercio Cía. Ltda., han sido preparados de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para Pymes) emitidas por el IASB (International Accounting Standard Board) que han sido adoptadas en Ecuador y representan la adopción integral, explícita y sin reservas de las referidas normas internacionales y aplicadas de manera uniforme a los ejercicios que se presentan.

La preparación de los estados financieros conforme a las NIIF para Pymes requiere el uso de estimaciones contables. También exige a la Administración que ejerza su juicio en el proceso de aplicación de las políticas contables de la Compañía. En la Nota 3 se revelan las áreas que implican un mayor grado de juicio o complejidad o las áreas donde los supuestos y estimaciones son significativos para la elaboración de los estados financieros. Debido a la subjetividad inherente en este proceso contable, los resultados reales pueden diferir de los montos estimados por la Administración.

A la fecha de emisión de estos estados financieros, se han publicado enmiendas, mejoras e interpretaciones a las normas existentes que no han entrado en vigencia y que la Compañía no ha adoptado con anticipación.

Estas son de aplicación obligatoria a partir de las fechas indicadas a continuación:

<u>NIIF</u>	<u>Tema</u>	<u>Efectiva a partir</u>
NIIF 15	Ingresos de actividades ordinarias provenientes de contratos con clientes	1 de enero 2018
NIIF 9	Instrumentos financieros	1 de enero 2018
NIIF 2	Clasificación y medición de transacciones en pagos por acciones – Enmiendas a la NIIF 2	1 de enero 2018
NIIF 4	Enmienda a contratos de seguros y aplicación NIIF 9	1 de enero 2018
NIC 40	Enmiendas transferencia de propiedades de inversión	1 de enero 2018
CNIIF 22	Interpretación transacciones en moneda extranjera y consideraciones de anticipos	1 de enero 2018

JOSÉ JALIL & HIJOS REPRESENTACIONES Y COMERCIO CÍA. LTDA.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016, CON CIFRAS COMPARATIVAS NO AUDITADAS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015
(Expresado en dólares estadounidenses)

<u>NIF</u>	<u>Tema</u>	<u>Efectiva a partir</u>
NIC 28	Inversiones en asociadas y Joint Venture	1 de enero 2018
NIIF 16	Arrendamientos	1 de enero 2019

La Administración estima que la adopción de las enmiendas a las NIIF, no tendrán un impacto significativo en los estados financieros en el ejercicio de su aplicación inicial.

b) Traducciones en moneda extranjera

Moneda funcional y moneda de presentación

Las partidas en los estados financieros de la Compañía se expresan en la moneda del ambiente económico primario donde opera la entidad (moneda funcional). Los estados financieros se expresan en dólares estadounidenses, que es la moneda funcional y la moneda de presentación de la Compañía. A menos que se indique lo contrario, las cifras incluidas en los estados financieros adjuntos están expresadas en dólares estadounidenses.

Transacciones y saldos

Las transacciones en moneda extranjera, cuando ocurren, se traducen a la moneda funcional usando los tipos de cambio vigentes a las fechas de las transacciones. Las ganancias y pérdidas por diferencias en cambio que puedan resultar del cobro ó pago de tales transacciones, se reconocen en el estado de resultados íntegrales.

c) Efectivo y equivalentes de efectivo

El efectivo y equivalentes de efectivo incluye depósitos a la vista en una institución bancaria.

d) Activos y pasivos financieros

Clasificación. -

La Compañía clasifica sus activos y pasivos financieros en las siguientes categorías: "activos financieros a valor razonable con cambios en resultados", "activos financieros mantenidos hasta su vencimiento", "préstamos y cuentas por cobrar" y "activos financieros disponibles para la venta". La clasificación depende del propósito para el cual se adquirieron los activos o contrataron los pasivos. La Administración determina la clasificación de sus activos y pasivos financieros a la fecha de su reconocimiento inicial.

Al 31 de diciembre del 2016 y 2015, la Compañía mantuvo activos financieros en las categorías de "préstamos y cuentas por cobrar". De igual forma, la Compañía mantuvo pasivos financieros en la categoría de "otros pasivos financieros" cuyas características se explican seguidamente:

Préstamos y cuentas por cobrar: Representados en el estado de situación financiera principalmente por efectivo y equivalentes de efectivo, cuentas por cobrar a clientes y otras cuentas por cobrar. Son activos financieros no derivados que dan derecho a pagos fijos o determinables y que no cotizan en un mercado activo. Se incluyen en el activo corriente, excepto por los de vencimiento mayor a 12 meses cortados desde la fecha del estado de situación financiera.

JOSÉ JALIL & HIJOS REPRESENTACIONES Y COMERCIO CÍA. LTDA.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016, CON CIFRAS COMPARATIVAS NO AUDITADAS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015
(Expresado en dólares estadounidenses)

Otros pasivos financieros: Representados en el estado de situación financiera por las cuentas por pagar a proveedores y otras cuentas por pagar. Se incluyen en el pasivo corriente, excepto por los de vencimiento mayor a 12 meses contados a partir de la fecha del estado de situación financiera.

Reconocimiento y medición inicial y posterior:

Reconocimiento -

La Compañía reconoce un activo o pasivo financiero en el estado de situación financiera a la fecha de la negociación y se reconocen cuando se compromete a comprar o vender el activo o pagar el pasivo.

Medición inicial -

Los activos y pasivos financieros son medidos inicialmente a su valor razonable más cualquier costo atribuible a la transacción, que de ser significativo, es reconocido como parte del activo o pasivo siempre que el activo o pasivo financiero no sea designado como de valor razonable a través de resultados. Con posterioridad al reconocimiento inicial la Compañía valoriza los mismos como se describe a continuación:

Medición posterior -

Préstamos y cuentas por cobrar: Posterior a su reconocimiento inicial se miden al costo amortizado aplicando el método de interés efectivo. El costo amortizado se calcula tomando en cuenta cualquier descuento o prima en la adquisición y las comisiones o los costos que son una parte integrante de la tasa de interés efectiva.

Otros pasivos financieros: Posterior a su reconocimiento inicial se miden al costo amortizado aplicando el método de interés efectivo: El costo amortizado se calcula tomando en cuenta cualquier descuento o prima en la adquisición y las comisiones o los costos que son una parte integrante de la tasa de interés efectiva.

e) Baja de activos y pasivos financieros

Un activo financiero se elimina cuando expiran los derechos a recibir los flujos de efectivo del activo o si la Compañía transfiere el activo a un tercero sin retener sustancialmente los riesgos y beneficios del activo. Un pasivo es eliminado cuando las obligaciones de la Compañía especificadas en el contrato se han eliminado.

f) Compensación de instrumentos financieros

Los activos y 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.

g) Deterioro de activos financieros

Al cierre de cada periodo sobre el que se informa, la Compañía evalúa si existe alguna evidencia objetiva de que un activo financiero o un grupo de activos financieros se encuentran deteriorados en su valor. Un activo financiero o un grupo de activos financieros se consideran deteriorados en su valor solamente si existe evidencia objetiva de deterioro de ese valor como resultado de uno o más eventos ocurridos después del reconocimiento inicial del activo y ese evento que causa la pérdida

JOSÉ JALIL & HIJOS REPRESENTACIONES Y COMERCIO CÍA. LTDA.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016, CON CIFRAS COMPARATIVAS NO AUDITADAS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015
(Expresado en dólares estadounidenses)

tiene impacto sobre los flujos de efectivo futuros estimados generados por el activo financiero o el grupo de activos financieros y ese impacto puede estimarse de manera fiable. La evidencia de un deterioro del valor podría incluir, entre otros, indicios tales como que los deudores o un grupo de deudores se encuentran con dificultades financieras significativas, el incumplimiento o mora en los pagos de la deuda por capital e intereses, la probabilidad de que se declaren en quiebra u adopten otra forma de reorganización financiera, o cuando datos observables indiquen que existe una disminución medible en los flujos de efectivo futuros estimados, así como cambios adversos en el estado de los pagos en mora, o en las condiciones económicas que se correlacionan con los incumplimientos.

h) Propiedades y equipos

Se muestra al costo de adquisición, excepto por el terreno y edificio que se muestran al costo revaluado. Menos la depreciación acumulada.

El costo de las propiedades y equipos; 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 causan. Los gastos de mantenimiento y reparaciones menores se cargan a los resultados del año.

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

A continuación, se presentan las principales partidas de propiedades y equipos, así como las vidas útiles usadas en el cálculo de la depreciación.

<u>Activo</u>	<u>Vida Útil</u> <u>(años)</u>
Edificio	20
Equipos de computación	3
Maquinaria y equipo	10
Muebles y enseres	10

El valor en libros de un activo se castiga inmediatamente a su valor recuperable si el valor en libros del activo es mayor que el estimado de su valor recuperable.

i) Deterioro de activos no financieros

Los activos sujetos a depreciación se someten a pruebas de deterioro cuando se producen eventos o circunstancias que indican que *podría no recuperar su valor en libros*. Las pérdidas por deterioro corresponden al monto en el que el valor en libros del activo excede a su valor recuperable. El valor recuperable de los activos corresponde al mayor entre el monto neto que se obtendría de su venta o su valor en uso. Para efectos de la evaluación por deterioro, los activos se agrupan a los niveles en los que generan flujo de efectivo identificable (unidad generadora de efectivo). Los saldos en libros de activos no financieros se revisan a cada fecha de los estados financieros para determinar posibles efectos por deterioro.

j) **Impuesto a la renta corriente y diferido**

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

Impuesto a la renta corriente

El cargo por impuesto a la renta corriente se calcula mediante la tasa de impuesto aplicable a las utilidades gravables y se carga a los resultados del año en que se devenga con base en el impuesto por pagar exigible. Las normas tributarias vigentes establecen una tasa de impuesto del 22% de las utilidades gravables, la cual se reduce al 12% si las utilidades son reinvertidas por el contribuyente.

A partir del ejercicio fiscal 2010, entró en vigor la norma que exige el pago de un anticipo mínimo de impuesto a la renta, cuyo valor es calculado en función de las cifras reportadas el año anterior sobre el 0.2% del patrimonio, 0.2% de los costos y gastos deducibles, 0.4% de los ingresos gravables y 0.4% de los activos.

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

Impuesto a la renta diferido

El impuesto a la renta diferido se provisiona en su totalidad, por el método del pasivo, sobre las diferencias temporales que surgen entre las bases tributarias de activos y pasivos y sus respectivos valores mostrados en los estados financieros. El impuesto a la renta diferido se determina usando tasas tributarias que han sido promulgadas a la fecha del estado de situación financiera y que se espera serán aplicables cuando el impuesto a la renta diferido activo se realice o el impuesto a la renta pasivo se pague.

Los impuestos a la renta diferidos activos sólo se reconocen en la medida que sea probable que se produzcan beneficios tributarios futuros contra los que se puedan usar las diferencias temporales.

Los saldos de impuestos a la renta diferidos activos y pasivos se compensan cuando exista el derecho legal exigible a compensar impuestos activos corrientes con impuestos pasivos corrientes y cuando los impuestos a la renta diferidos activos y pasivos se relacionen con la misma autoridad tributaria.

k) **Reconocimiento de ingresos**

Los ingresos se reconocen cuando es probable que los beneficios económicos asociados a la transacción fluyan a la Compañía y el monto de ingreso puede ser medido confiablemente, independientemente del momento en que se genera el pago. Los ingresos se miden por el valor razonable de la contraprestación recibida o por recibir, teniendo en cuenta las condiciones de pago definidas contractualmente y sin incluir impuestos ni aranceles.

JOSÉ JALIL & HIJOS REPRESENTACIONES Y COMERCIO CÍA. LTDA.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016, CON CIFRAS COMPARATIVAS NO AUDITADAS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015
(Expresado en dólares estadounidenses)

l) Reconocimiento de gastos

Los gastos se reconocen a medida que se devengan, independientemente del momento en que se pagan, y se registran en los períodos con los cuales se relacionan.

m) Beneficios a los trabajadores

Beneficios de corto plazo - Se registran en el rubro de provisiones del estado de situación financiera y corresponden principalmente a:

La participación de los trabajadores en las utilidades que se calcula en función del 15% de la utilidad contable anual antes del impuesto a la renta, según lo establecido por la legislación vigente y se registra con cargo a resultados.

Décimo tercer y décimo cuarto - Se provisionan y pagan de acuerdo a la legislación vigente.

Beneficios de largo plazo (jubilación patronal y desahucio) - la provisión es determinada anualmente con base en un estudio actuarial practicado por un profesional independiente, aplicando el método de Costo de Crédito Unitario Proyectado y representa el valor presente de las obligaciones a la fecha del estado de situación financiera.

Las hipótesis actuariales incluyen variables como son, en adición a la tasa de descuento, tasa de mortalidad, edad, sexo, años de servicios, remuneraciones, incrementos futuros de remuneraciones, tasa de rotación, entre otras.

Las ganancias y pérdidas actuariales que surgen de los ajustes a la provisión, basados en la experiencia y cambios en los supuestos actuariales, se cargan a resultados en el periodo en el que surgen.

Los costos de los servicios pasados se reconocen inmediatamente en resultados del año.

NOTA 3 - ESTIMACIONES Y CRITERIOS CONTABLES SIGNIFICATIVOS

La preparación de estados financieros requiere que la Administración realice estimaciones y utilice supuestos que afectan los montos incluidos en estos estados financieros y sus notas relacionadas. Las estimaciones realizadas y supuestos utilizados por la Compañía se encuentran basados en la experiencia histórica, cambios en la industria e información suministrada por fuentes externas calificadas. Sin embargo, los resultados finales podrían diferir de las estimaciones bajo ciertas condiciones.

Las estimaciones y políticas contables significativas son definidas como aquellas que son importantes para reflejar correctamente la situación financiera y los resultados de la Compañía y/o las que requieren un alto grado de juicio por parte de la Administración. Las principales estimaciones y aplicaciones del criterio profesional se encuentran relacionadas con los siguientes conceptos:

- *Vida útil de propiedades y equipos*: Las estimaciones de vida útil se basan principalmente en las proyecciones de uso futuro de los activos. En aquellos casos en los que se puedan determinar que la vida útil de los activos debería disminuirse, se deprecia el exceso entre el valor en libros neto y el valor de recuperación estimado, de acuerdo a la vida útil restante revisada. Factores tales como los cambios en el uso planificado de los distintos activos podrían hacer que la vida útil de los activos se viera disminuida.

JOSÉ JALIL & HIJOS REPRESENTACIONES Y COMERCIO CÍA. LTDA.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016, CON CIFRAS COMPARATIVAS NO AUDITADAS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015
(Expresado en dólares estadounidenses)

- Impuesto a la renta corriente: La determinación de las obligaciones y gastos por impuestos requieren de ciertas interpretaciones a la legislación tributaria vigente. La Administración considera que sus estimaciones son apropiadas de acuerdo a las circunstancias y que no deben surgir diferencias de interpretación con la Administración Tributaria que pudieran afectar los cargos por impuestos en el futuro.
- Provisiones: Debido a las incertidumbres inherentes a las estimaciones necesarias para determinar el importe de las provisiones, los desembolsos reales pueden diferir de los importes reconocidos originalmente sobre la base de las estimaciones realizadas. La determinación de la cantidad a provisionar está basada en la mejor estimación de los desembolsos que será necesario pagar por la correspondiente obligación, tomando en consideración toda la información disponible a la fecha del período.

NOTA 4 - ADMINISTRACIÓN DE RIESGOS

Factores de riesgo financiero

Las actividades de la Compañía la exponen a una variedad de riesgos financieros: riesgos de mercado (incluyendo el riesgo de moneda, riesgo de valor razonable de tasa de interés, riesgo de tasa de interés de los flujos de efectivo y riesgo de precio), riesgo de crédito y riesgo de liquidez. La administración de riesgos de la Compañía se concentra principalmente en lo impredecible de los mercados financieros y trata de minimizar potenciales efectos adversos en el desempeño financiero de la Compañía. La Administración tiene a su cargo la administración de riesgos. La Administración identifica, evalúa y cubre los riesgos financieros en estrecha cooperación con las unidades operativas.

Riesgo de variación en los precios de las inversiones

La Compañía está expuesta al riesgo de pérdida ante movimientos adversos futuros en los precios de los instrumentos financieros de inversión que adquiere. Sin embargo, este riesgo está cubierto por la metodología empleada en su monitoreo constante, y la adecuada valuación realizada por la Administración en los estados financieros, que permite observar cualquier variación adversa de manera oportuna.

Riesgo en las tasas de interés

Los ingresos y flujos de caja operativos de la Compañía son relativamente independientes de los cambios en las tasas de interés del mercado nacional. La Compañía no tiene activos significativos que devenguen intereses a tasas de interés variables y las tasas que mantiene en los pasivos por los cuales se reconocen intereses son fijas.

Riesgo de crédito

El riesgo de crédito es el riesgo de que una contraparte a un instrumento financiero incumpla en una obligación o compromiso que ha suscrito la Compañía que presente como resultado una pérdida financiera para esta. La Compañía no tiene un riesgo material por este concepto, debido a que las cuentas por cobrar se generan principalmente en transacciones operativas con los fideicomisos en los cuales la Compañía es contratista.

JOSÉ JALIL & HIJOS REPRESENTACIONES Y COMERCIO CÍA. LTDA.
 NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
 POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016, CON CIFRAS COMPARATIVAS NO AUDITADAS
 AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015
 (Expresado en dólares estadounidenses)

Riesgo de mercado

Es la posibilidad de que la fluctuación de variables de mercado tales como tasas de interés, tipo de cambio, entre otras, produzca pérdidas económicas debido a la desvalorización de activos, debido a la nominación de estos a dichas variables.

Riesgo de liquidez

El riesgo de liquidez es el riesgo de que una entidad encuentre dificultades en cumplir obligaciones asociadas con pasivos financieros que son liquidados entregando efectivo u otros activos financieros, o que estas obligaciones deban liquidarse de manera desfavorable para la Compañía. La Compañía maneja el riesgo de liquidez manteniendo fondos disponibles, monitoreando continuamente los flujos de efectivo proyectos y reales y conciliando los perfiles de vencimiento de los activos y pasivos financieros.

NOTA 6 – EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO

Al 31 de diciembre comprende:

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Fondos fijos		
Cajas	1,097	-
Cuentas Corrientes		
Banco de la Producción S.A. PRODUBANCO	247,390	17,314
Banco del Pacífico S.A.	434,688	-
Saldo al 31 de diciembre del 2016 y 2015	<u>683,175</u>	<u>17,314</u>

NOTA 7 – CLIENTES COMERCIALES

Al 31 de diciembre comprende:

		<u>2016</u>	<u>2015</u>
Clientes comerciales	(1)	109,004	500,111
Total al 31 de diciembre del 2016 y 2015		<u>109,004</u>	<u>500,111</u>

(Ver página siguiente)

JOSÉ JALIL & HIJOS REPRESENTACIONES Y COMERCIO CÍA. LTDA.
 NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
 POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016, CON CIFRAS COMPARATIVAS NO AUDITADAS
 AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015
 (Expresado en dólares estadounidenses)

NOTA 7 – CLIENTES COMERCIALES
 (Continuación)

(1) Un detalle de los principales clientes es como sigue:

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Corporación Eléctrica del Ecuador - CELEC EP	-	191,934
EP Petroecuador	54,839	56,362
Sr. Diego Arías	11,440	-
Poliquim C.A.	8,729	-
Termoguayas S.A.	7,262	-
Empresa Pública de Servicios ESPOL TECH EP	5,422	-
Biogeneticagreen C.A.	4,732	42,732
Duragas S.A.	3,567	-
Enkador S.A.	3,319	-
Sr. José Jalil	-	143,284
Otros menores	9,694	65,799
Total al 31 de diciembre del 2016	<u>109,004</u>	<u>500,111</u>

Un detalle de la antigüedad de las cuentas por cobrar vencidas, pero no deterioradas es como sigue:

	<u>2016</u>
Por vencer	96,812
<u>Vencidas</u>	
31 - 60 días	2,426
61 - 180 días	1,023
180 - 365 días	692
más de 365	8,051
Total al 31 de diciembre del 2016	<u>109,004</u>

La Administración de la Compañía considera bajo el riesgo de crédito en sus cuentas por cobrar a clientes, por lo cual no constituye una provisión para cuentas incobrables.

JOSÉ JALIL & HIJOS REPRESENTACIONES Y COMERCIO CÍA. LTDA.
 NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
 POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016, CON CIFRAS COMPARATIVAS NO AUDITADAS
 AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015
 (Expresado en dólares estadounidenses)

NOTA 8 – OTRAS CUENTAS POR COBRAR

Al 31 de diciembre comprende:

		<u>2016</u>	<u>2015</u>
Anticipos a proveedores	(1)	56,003	9,203
Empleados por cobrar		8,600	14,018
Seguros prepagados		-	6,210
Sr. José Jalil Haas		215	227,370
Otros		630	125,944
Total al 31 de diciembre del 2016 y 2015		<u>65,448</u>	<u>382,745</u>

(1) Corresponde a varios anticipos entregados a proveedores, para la compra de inventarios. Entre los principales son: Simpson Group Technologies por US\$. 24.230, Dataphysics Instruments por US\$. 13.796, entre otras.

NOTA 9 – INVENTARIOS

Al 31 de diciembre comprende:

		<u>2016</u>	<u>2015</u>
Mercaderías		120,196	16,680
Saldo al 31 de diciembre del 2016 y 2015		<u>120,196</u>	<u>16,680</u>

NOTA 10 – PROPIEDADES Y EQUIPOS

(Ver página siguiente)

JOSÉ JALIL & HIJOS REPRESENTACIONES Y COMERCIO CÍA. LTDA.
 NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
 POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016, CON CIFRAS COMPARATIVAS NO AUDITADAS
 AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015
 (Expresado en dólares estadounidenses)

NOTA 10 – PROPIEDADES Y EQUIPOS
 (Continuación)

Al 31 de diciembre comprende:

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
ACTIVOS DEPRECIABLES		
Edificios	105,363	105,363
Muebles y enseres	13,293	11,969
Maquinaria y equipo	21,905	16,730
Equipo de computación	6,048	5,249
Total de propiedades y equipo	<u>146,609</u>	<u>139,311</u>
(Menos):		
Depreciación acumulada	(34,710)	(26,104)
Total al 31 de diciembre del 2016 y 2015	<u><u>111,899</u></u>	<u><u>113,207</u></u>

Los movimientos del año de esta cuenta han sido como sigue:

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Saldo inicial al 1 de enero del 2016 y 2015	113,207	123,359
Adiciones y bajas (neto)	7,298	(1,066)
Depreciación del año	(8,606)	(9,086)
Saldo final al 31 de diciembre 2016 y 2015	<u><u>111,899</u></u>	<u><u>113,207</u></u>

NOTA 11 – PROVEEDORES

(Ver página siguiente)

JOSÉ JALIL & HIJOS REPRESENTACIONES Y COMERCIO CÍA. LTDA.
 NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
 POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016, CON CIFRAS COMPARATIVAS NO AUDITADAS
 AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015
 (Expresado en dólares estadounidenses)

NOTA 11 – PROVEEDORES
 (Continuación)

Al 31 de diciembre comprende:

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Sr. Jose Jalil Haas	97,877	230
Analytik Jena AG	52,254	-
Testo Inc	26,045	6,534
Otros	1,095	22,939
Saldo al 31 de diciembre del 2016 y 2015	<u>177,271</u>	<u>29,703</u>

NOTA 12 – OTRAS CUENTAS POR PAGAR

Al 31 de diciembre comprende:

		<u>2016</u>	<u>2015</u>
Anticipos recibidos de clientes	(1)	542,142	310,510
Ingresos diferidos	(2)	27,069	183,993
Tarjetas de crédito		1,652	2,531
Saldo al 31 de diciembre del 2016 y 2015		<u>570,863</u>	<u>497,034</u>

(1) Corresponden a varios anticipos recibidos de clientes. Al 31 de diciembre los principales rubros son: Yachay por US\$. 215.015, Escuela Politécnica Nacional por US\$. 79.646, Universidad Central del Ecuador por US\$. 89.300, entre otros.

(2) Al cierre del año corresponde a ingresos provisionales de la Agencia de Regulación y Control de Hidrocarburos por US\$. 13.376, Escuela Politécnica Nacional por US\$. 5.670 y Poliquím por US\$. 8.023.

NOTA 13 – PASIVO POR IMPUESTOS CORRIENTES

(Ver página siguiente)

JOSÉ JALIL & HIJOS REPRESENTACIONES Y COMERCIO CÍA. LTDA.
 NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
 POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016, CON CIFRAS COMPARATIVAS NO AUDITADAS
 AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015
 (Expresado en dólares estadounidenses)

NOTA 13 – PASIVO POR IMPUESTOS CORRIENTES
 (Continuación)

Al 31 de diciembre comprende:

		<u>2016</u>	<u>2015</u>
Impuesto a la renta de la Compañía	(1)	11,620	17,409
Retenciones de impuestos por pagar		5,914	4,962
Impuesto al valor agregado (IVA)		9,021	81,451
Saldo al 31 de diciembre del 2016 y 2015		<u>26,555</u>	<u>103,822</u>

(1) Ver Nota 17

NOTA 14 – PROVISIONES SOCIALES

Al 31 de diciembre comprende:

		<u>2016</u>	<u>2015</u>
15% Participación trabajadores	(1)	-	10,102
Obligaciones con el IESS		9,766	8,088
Beneficios sociales		15,371	18,649
Saldo al 31 de diciembre del 2016 y 2015		<u>25,137</u>	<u>36,839</u>

(1) Ver Nota 17

NOTA 15 – BENEFICIOS DEFINIDOS

Al 31 de diciembre comprende:

		<u>2016</u>	<u>2015</u>
Provisión jubilación patronal	(1)	29,764	29,000
Provisión desahucio	(2)	16,594	14,636
Saldo al 31 de diciembre del 2016 y 2015		<u>46,358</u>	<u>43,636</u>

JOSÉ JALIL & HIJOS REPRESENTACIONES Y COMERCIO CÍA. LTDA.
 NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
 POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016, CON CIFRAS COMPARATIVAS NO AUDITADAS
 AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015
 (Expresado en dólares estadounidenses)

- (1) La jubilación patronal de acuerdo con disposiciones del Código del Trabajo, los trabajadores que por veinte años o más hubieren prestado sus servicios de forma continuada o interrumpida, tendrán derecho a ser jubilados por sus empleadores sin perjuicio de la jubilación que les corresponde en su condición de afiliados al Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social (IESS).
- (2) La bonificación por desahucio de acuerdo con el Código del Trabajo, en los casos de terminación de la relación laboral por desahucio solicitado por el empleador o por el trabajador, la Compañía entregará el 25% de la última remuneración mensual por cada uno de los años de servicio.

NOTA 16 --GASTOS ADMINISTRATIVOS POR SU NATURALEZA

Un detalle de los gastos de operación por su naturaleza es como sigue:

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Remuneraciones y beneficios sociales	502,142	444,976
Honorarios profesionales	12,732	4,823
Arrendamiento	693	18,755
Mantenimiento y reparación	4,965	10,191
Combustible	3,087	3,196
Promoción	4,014	50,185
Suministros, materiales y repuestos	10,956	13,463
Transporte	14,292	10,588
Servicios gestión logística	210,550	-
Seguros	21,654	17,142
Gasto de gestión	6,699	12,577
Impuestos, contribuciones y otros	49,209	7,871
Gastos de viaje	31,971	47,705
Depreciación del año	8,606	9,086
Servicios públicos	12,336	8,967
Beneficios definidos	3,530	24,652
Otros servicios	3,086	114
Saldo al 31 de diciembre del 2016 y 2015	<u>900,522</u>	<u>684,291</u>

JOSÉ JALIL & HIJOS REPRESENTACIONES Y COMERCIO CÍA. LTDA.
 NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
 POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016, CON CIFRAS COMPARATIVAS NO AUDITADAS
 AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015
 (Expresado en dólares estadounidenses)

NOTA 17 – IMPUESTO A LA RENTA CORRIENTE Y DIFERIDO

El movimiento de los impuestos diferidos y las partidas que le dieron origen, se muestran a continuación:

Activo por impuesto diferido

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Saldo inicial	6,380	3,146
Amortización de pérdidas tributarias	10,313	-
Jubilación patronal	(6,380)	3,234
Saldo al 31 de diciembre del 2016 y 2015	<u>10,313</u>	<u>6,380</u>

Conciliación del impuesto a la renta corriente

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
<u>Impuesto diferido</u>		
Diferencias temporales	<u>(3,933)</u>	<u>(3,234)</u>
	(3,933)	(3,234)
<u>Impuesto corriente</u>		
Impuesto a la renta del año	11,620	17,409
saldo al 31 de diciembre del 2016 y 2015	<u>7,687</u>	<u>14,175</u>

De acuerdo con lo que establece en la ley de régimen tributario interno, la empresa ha preparado la conciliación tributaria como sigue:

(Ver página siguiente)

JOSÉ JALIL & HIJOS REPRESENTACIONES Y COMERCIO CÍA. LTDA.
 NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
 POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016, CON CIFRAS COMPARATIVAS NO AUDITADAS
 AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015
 (Expresado en dólares estadounidenses)

NOTA 15 – BENEFICIOS DEFINIDOS
 (Continuación)

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
(Pérdida) utilidad antes de la participación de los trabajadores en las utilidades y de impuesto a la renta	(1) (59,952)	67,347
(-) Participación trabajadores	-	(10,102)
(+) Gastos no deducibles	8,754	21,886
= Base imponible antes de impuesto a la renta	<u>(51,198)</u>	<u>79,131</u>
Impuesto a la renta causado	-	17,409
Anticipo determinado del año	11,620	7,024
Impuesto a la renta determinado	11,620	17,409
(-) Retenciones en la fuente del año	(27,702)	(17,536)
(-) Retenciones en la fuente años pasados	(3,486)	(3,359)
Impuesto a favor de la Compañía	<u>(19,568)</u>	<u>(3,486)</u>

(1) La pérdida del año presentada en la conciliación tributaria difiere del estado de resultados integrales presentados adjuntos, por el efecto de un ajuste realizado al activo por impuestos diferidos, realizado al cierre del año 2016.

NOTA 18 – CAPITAL SOCIAL

El capital social de la Compañía al 31 de diciembre del 2016 y 2015 es de US\$. 400 dividido en 400 participaciones US\$. 1 dólar estadounidense por cada participación.

NOTA 19 – RESERVA LEGAL

De acuerdo con la legislación vigente, la compañía debe apropiar por lo menos el 5% de la utilidad neta del año a una reserva legal hasta que el saldo de dicha reserva alcance el 20% del capital suscrito. La reserva legal no está disponible para distribución de dividendos, pero puede ser capitalizada o utilizada para absorber pérdidas.

NOTA 20 – EVENTOS SUBSECUENTES

Entre el 31 de diciembre del 2016 y la fecha de emisión de estos estados financieros (10 de abril del 2017) no se produjeron eventos que, en la opinión de la administración de la compañía, pudieran tener un efecto significativo sobre dichos estados financieros que no se hayan revelado en los mismos.

JOSÉ JALIL & HIJOS REPRESENTACIONES Y COMERCIO CÍA. LTDA.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016, CON CIFRAS COMPARATIVAS NO AUDITADAS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015
(Expresado en dólares estadounidenses)

NOTA 21 – APROBACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

Los estados financieros al 31 de diciembre del 2016 han sido emitidos con autorización de fecha 10 de abril del 2017 el Representante legal de la Compañía y posteriormente serán puestos a consideración de la Junta General de Socios para su aprobación definitiva.
