

JOSÉ JALIL & HIJOS REPRESENTACIONES Y COMERCIO CÍA. LTDA.
NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017
(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 partir del 1 de enero del 2017 se publicó enmiendas, mejoras e interpretaciones a las normas existentes. La Administración estima que la adopción de las enmiendas a las NIIF para Pymes, 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 integrales.

c) Efectivo y equivalentes de efectivo

El efectivo y equivalentes de efectivo incluye fondos fijos y depósitos a la vista en institución financieras.

JOSÉ JALIL & HIJOS REPRESENTACIONES Y COMERCIO CÍA. LTDA.
NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017
(Expresado en dólares estadounidenses)

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 2017 y 2016, 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, relacionadas 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 contados desde la fecha del estado de situación financiera.

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.

JOSÉ JALIL & HIJOS REPRESENTACIONES Y COMERCIO CÍA. LTDA.
NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017
(Expresado en dólares estadounidenses)

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 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. 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
Repuestos y herramientas	10

JOSÉ JALIL & HIJOS REPRESENTACIONES Y COMERCIO CÍA. LTDA.
NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017
(Expresado en dólares estadounidenses)

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.

JOSÉ JALIL & HIJOS REPRESENTACIONES Y COMERCIO CÍA. LTDA.
NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017
(Expresado en dólares estadounidenses)

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.

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 otros resultados integrales.

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

JOSÉ JALIL & HIJOS REPRESENTACIONES Y COMERCIO CÍA. LTDA.
NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017
(Expresado en dólares estadounidenses)

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.

- **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 por beneficios a empleados:** Las hipótesis empleadas en el cálculo actuarial de jubilación patronal y desahucio - Para lo cual utiliza estudios actuariales practicados por profesionales independientes. Quienes para la determinación de la tasa de descuento consideraron las tasas de interés de bonos corporativos de alta calidad de Estado Unidos; y, el índice de mortalidad se basa en las tablas biométricas de experiencia ecuatoriana publicadas por el Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social (IESS). Los aumentos futuros de salarios y pensiones se basan en los índices de inflación futuros esperados para el país.
- **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 periodo.

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.

JOSÉ JALIL & HIJOS REPRESENTACIONES Y COMERCIO CÍA. LTDA.
NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017
(Expresado en dólares estadounidenses)

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.

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 5 – EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO

Al 31 de diciembre comprende:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Fondos fijos		
Cajas	6,157	1,097
Cuentas Corrientes		
Banco de la Producción S.A. PRODUBANCO	79,172	247,390
Banco del Pacífico S.A.	886	434,688
Saldo al 31 de diciembre del 2017 y 2016	<u>86,215</u>	<u>683,175</u>

NOTA 6 – CLIENTES COMERCIALES

(Ver página siguiente)

JOSÉ JALIL & HIJOS REPRESENTACIONES Y COMERCIO CÍA. LTDA.
NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017
(Expresado en dólares estadounidenses)

NOTA 6 – CLIENTES COMERCIALES
(Continuación)

Al 31 de diciembre comprende:

		<u>2017</u>	<u>2016</u>
Cientes comerciales	(1)	193,001	109,004
Provisión de ingresos		22,558	-
Total al 31 de diciembre del 2017 y 2016		<u>215,559</u>	<u>109,004</u>

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

		<u>2017</u>	<u>2016</u>
Corporación Eléctrica del Ecuador - CELEC EP		41,015	-
Gobierno Aut. Descentralizado del Distrito Metropolitano		44,009	-
Universidad Laica Eloy Alfaro Manabí		34,327	-
EP Petroecuador		14,873	54,839
Empresa Pública Metropolitana de Agua Potable		16,986	-
Sr. Diego Arias		-	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
Duragas S.A.		-	3,567
Enkador S.A.		-	3,319
Otros menores		41,791	9,694
Total		<u>193,001</u>	<u>109,004</u>

(Ver página siguiente)

JOSÉ JALIL & HIJOS REPRESENTACIONES Y COMERCIO CÍA. LTDA.
NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017
(Expresado en dólares estadounidenses)

NOTA 6 – CLIENTES COMERCIALES
(Continuación)

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

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Por vencer	158,340	96,812
<u>Vencidas</u>		
31 - 60 días	34,661	2,426
61 - 180 días	-	1,023
180 - 365 días	-	692
más de 365	-	8,051
Total	<u><u>193,001</u></u>	<u><u>109,004</u></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.

NOTA 7 – SALDOS Y TRANSACCIONES CON PARTES RELACIONADAS

Las cuentas por cobrar a partes relacionada tienen vencimiento de corto plazo. Por lo cual no se han entregado garantías sobre las mismas y no devengan intereses.

El siguiente es un resumen de las principales transacciones realizadas durante el año 2017 y 2016 con partes relacionada. Los términos y condiciones bajo los cuales se realizaron estas transacciones fueron acordados entre ellas.

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
<u>Préstamos</u>		
Sr. José Jalil Jaas	<u>143,742</u>	<u>-</u>
	143,742	-
Al 31 de diciembre comprende:		
	<u>2017</u>	<u>2016</u>
ACTIVO		
Cuentas y documentos por cobrar		
Sr. José Jalil Jaas	(1) 171,418	-
Saldo al 31 de diciembre del 2017 y 2016	<u><u>171,418</u></u>	<u><u>-</u></u>

(1) El saldo corresponde a préstamos entregados con el fin de cubrir pagos corrientes de la operación. Estos préstamos no generan intereses y no tienen una fecha específica de pago.

JOSÉ JALIL & HIJOS REPRESENTACIONES Y COMERCIO CÍA. LTDA.
NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017
 (Expresado en dólares estadounidenses)

NOTA 7 – SALDOS Y TRANSACCIONES CON PARTES RELACIONADAS
 (Continuación)

Remuneración del personal clave de la Gerencia

La Compañía reconoció en los resultados corrientes del año 2017 gastos por remuneración del personal clave de la Gerencia un valor de US\$. 65.142 (2016 – US\$. 48.100).

NOTA 8 – OTRAS CUENTAS POR COBRAR

Al 31 de diciembre comprende:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Anticipos a proveedores	2,000	56,003
Seguros prepagados	33,427	-
Empleados por cobrar	-	8,600
Otros	2,926	845
Total al 31 de diciembre del 2017 y 2016	<u>38,353</u>	<u>65,448</u>

NOTA 9 – INVENTARIOS

Al 31 de diciembre comprende:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Mercaderías	52,150	120,196
Saldo al 31 de diciembre del 2017 y 2016	<u>52,150</u>	<u>120,196</u>

NOTA 10 – ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES

Al 31 de diciembre comprende:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Crédito tributario retención en la fuente	19,568	31,188
Retenciones en la fuente del año	19,697	-
Crédito tributario impuesto a la salida de divisas (ISD)	21,345	-
Saldo al 31 de diciembre del 2017 y 2016	<u>60,610</u>	<u>31,188</u>

JOSÉ JALIL & HIJOS REPRESENTACIONES Y COMERCIO CÍA. LTDA.
NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017
(Expresado en dólares estadounidenses)

NOTA 11 – PROPIEDADES Y EQUIPOS

Al 31 de diciembre comprende:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>	Tasa anual de depreciación %
ACTIVOS DEPRECIABLES			
Edificios	105,363	105,363	5%
Muebles y enseres	14,216	13,293	10%
Maquinaria y equipo	21,905	21,905	10%
Equipo de computación	9,382	6,048	33%
Repuestos y herramientas	1,110	-	10%
Total de propiedades y equipo	<u>151,976</u>	<u>146,609</u>	
 (Menos):			
Depreciación acumulada	(48,052)	(34,710)	
 Total al 31 de diciembre del 2017 y 2016	<u><u>103,924</u></u>	<u><u>111,899</u></u>	

(Ver página siguiente)

JOSÉ JALIL & HIJOS REPRESENTACIONES Y COMERCIO CÍA. LTDA.
NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017
 (Expresado en dólares estadounidenses)

NOTA 11 – PROPIEDADES Y EQUIPOS
 (Continuación)

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

	<u>Edificios</u>	<u>Muebles y enseres</u>	<u>Maquinaria y equipo</u>	<u>Equipo de computación</u>	<u>Repuestos y herramientas</u>	<u>Total</u>
Saldo al 1 de enero del 2016	86,433	8,460	14,131	4,183	-	113,207
Adiciones	-	1,324	5,175	799	-	7,298
Depreciación del año	(4,741)	(1,119)	(1,579)	(1,167)	-	(8,606)
Saldo al 31 de diciembre del 2016	81,692	8,665	17,727	3,815	-	111,899
Adiciones	-	923	-	5,030	1,110	7,063
Baja	(1,617)	(598)	(1,425)	(1,696)	-	(5,336)
Depreciación del año	(4,740)	(1,211)	(1,970)	(1,743)	(38)	(9,702)
Saldo al 31 de diciembre del 2017	75,335	7,779	14,332	5,406	1,072	103,924

Activos en garantía

Al 31 de diciembre del 2017 y 2016 las propiedades y equipos no han sido pignoradas como garantía de obligaciones.

JOSÉ JALIL & HIJOS REPRESENTACIONES Y COMERCIO CÍA. LTDA.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017
(Expresado en dólares estadounidenses)

NOTA 12 – ACTIVOS INTANGIBLES

Al 31 de diciembre comprende:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Software contable	2,564	-
Menos:		
Amortización acumulada	(597)	-
Total al 31 de diciembre del 2017 y 2016	<u>1,967</u>	<u>-</u>

NOTA 13 – PROVEEDORES

Al 31 de diciembre comprende:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Sr. Jose Jalil Haas	-	97,877
Analytik Jena AG	50,757	52,254
Testo Inc	31,386	26,045
Metrohm AG	44,920	-
Petroleum Analyzer Company PAC LP	58,514	-
Seguros Equinoccial S.A.	26,279	-
Otros	33,501	1,095
Saldo al 31 de diciembre del 2017 y 2016	<u>245,357</u>	<u>177,271</u>

NOTA 14 – OTRAS CUENTAS POR PAGAR

(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 2017
(Expresado en dólares estadounidenses)

NOTA 14 – OTRAS CUENTAS POR PAGAR
(Continuación)

Al 31 de diciembre comprende:

		<u>2017</u>	<u>2016</u>
Anticipos recibidos de clientes	(1)	30,799	542,142
Ingresos diferidos	(2)	51,881	27,069
Tarjetas de crédito por pagar		10,932	1,652
Varios por pagar		20,000	-
Saldo al 31 de diciembre del 2017 y 2016		<u>113,612</u>	<u>570,863</u>

- (1) Corresponden a varios anticipos recibidos de clientes. Al 31 de diciembre los principales rubros son: Universidad Laica Eloy Alfaro de Manabí US\$. 21.454, Corporación Eléctrica del Ecuador CELEC por US\$. 5.095, y varios menores por US\$. 4.250.
- (2) Corresponde a ingresos provisionales del Gobierno Autónomo Descentralizado Metropolitano de Quito por US\$.25.414, Agencia de Regulación y Control Hidrocarburífero ARCH por US\$ 19.575, Universidad de las Fuerzas Armadas ESPE por US\$ 6.242 y Gobierno Autónomo Descentralizado del Municipio de Ambato por US\$ 650.

NOTA 15 – PASIVO POR IMPUESTOS CORRIENTES

Al 31 de diciembre comprende:

		<u>2017</u>	<u>2016</u>
Impuesto a la renta de la Compañía	(1)	13,107	11,620
Retenciones de impuestos por pagar		3,379	5,914
Impuesto al valor agregado (IVA)		11,996	9,021
Saldo al 31 de diciembre del 2017 y 2016		<u>28,482</u>	<u>26,555</u>

- (1) Ver Nota 20

NOTA 16 – PROVISIONES SOCIALES

(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 2017
(Expresado en dólares estadounidenses)

NOTA 16 – PROVISIONES SOCIALES
(Continuación)

Al 31 de diciembre comprende:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Obligaciones con el IESS	9,880	9,766
Beneficios sociales	20,002	15,371
Sueldos y cuentas por pagar empleados	16,305	-
Saldo al 31 de diciembre del 2017 y 2016	<u>46,187</u>	<u>25,137</u>

NOTA 17 – BENEFICIOS DEFINIDOS

Al 31 de diciembre comprende:

		<u>2017</u>	<u>2016</u>
Jubilación patronal	(1)	37,474	29,764
Desahucio	(2)	26,691	16,594
Saldo al 31 de diciembre del 2017 y 2016		<u>64,165</u>	<u>46,358</u>

- (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). La siguiente tabla resume de los componentes del gasto de la reserva para jubilación patronal reconocida en el estado de resultados integrales y su movimiento durante el año:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Saldo inicial	29,764	29,000
Costo del servicio en el periodo actual	5,915	7,474
Costo financiero	2,220	1,830
Pérdidas (ganancias) reconocidas en el ORI	3,875	(8,540)
Reducciones o liquidaciones anticipadas ORI	<u>(4,300)</u>	<u>-</u>
Total	37,474	29,764

JOSÉ JALIL & HIJOS REPRESENTACIONES Y COMERCIO CÍA. LTDA.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017
(Expresado en dólares estadounidenses)

- (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. La siguiente tabla resume los componentes del gasto por desahucio reconocido en el estado de resultados integrales y su movimiento durante el año:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Saldo inicial	16,594	14,636
Costo del servicio en el periodo actual	2,266	3,254
Costo financiero	1,213	910
Pérdidas (ganancias) reconocidas en el ORI	6,618	(2,206)
Beneficios pagados	-	-
Total	<u>26,691</u>	<u>16,594</u>

Las hipótesis actuariales utilizadas por un actuario externo con efecto para los ejercicios 2017 y 2016 en la constitución de esta provisión son las siguientes:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Tasa de descuento	7.69%	7.46%
Tasa esperada de incremento salarial	2.50%	3.00%
Rotación del personal	13.41%	11.80%
Tabla de mortalidad e invalidez	TM IESS 2002	TM IESS 2002

NOTA 18 – INGRESOS ORDINARIOS

Al 31 de diciembre comprende:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Ventas tarifa 12% IVA	1,812,267	2,753,399
Ventas tarifa 0% IVA	1,429	80,988
Provisión de ingresos	(1) 22,558	-
Saldo al 31 de diciembre del 2017 y 2016	<u>1,836,254</u>	<u>2,834,387</u>

- (1) Corresponde a saldos pendientes por facturar.

JOSÉ JALIL & HIJOS REPRESENTACIONES Y COMERCIO CÍA. LTDA.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017
(Expresado en dólares estadounidenses)

NOTA 19 –GASTOS DE ADMINISTRACIÓN Y VENTAS POR SU NATURALEZA

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

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Remuneraciones y beneficios sociales	510,300	502,142
Honorarios profesionales	50,368	12,732
Arrendamiento	-	693
Mantenimiento y reparación	6,147	4,965
Combustible	1,973	3,087
Promoción	1,451	4,014
Suministros, materiales y repuestos	11,647	10,956
Transporte	6,273	14,292
Servicios gestión logística	-	210,550
Seguros	19,759	21,654
Gasto de gestión	4,767	6,699
Impuestos, contribuciones y otros	4,896	49,209
Gastos de viaje	44,952	31,971
Depreciación del año	10,299	8,606
Servicios públicos	7,840	12,336
Beneficios definidos	12,052	3,530
Otros servicios	7,908	3,086
Saldo al 31 de diciembre del 2017 y 2016	<u><u>700,632</u></u>	<u><u>900,522</u></u>

NOTA 20 – IMPUESTO A LA RENTA CORRIENTE Y DIFERIDO

(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 2017
(Expresado en dólares estadounidenses)

NOTA 20 – IMPUESTO A LA RENTA CORRIENTE Y DIFERIDO
(Continuación)

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

Activo por impuesto diferido

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Saldo inicial	10,313	6,380
Ajuste por nueva tasa de impuesto	1,406	-
Amortización de pérdidas tributarias	-	10,313
Jubilación patronal	-	(6,380)
Saldo al 31 de diciembre del 2017 y 2016	<u>11,719</u>	<u>10,313</u>

Conciliación del impuesto a la renta corriente

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
<u>Impuesto diferido</u>		
Diferencias temporales	(1,406)	(3,933)
	<u>(1,406)</u>	<u>(3,933)</u>
<u>Impuesto corriente</u>		
Impuesto a la renta del año	13,107	11,620
saldo al 31 de diciembre del 2017 y 2016	<u>11,701</u>	<u>7,687</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 2017
(Expresado en dólares estadounidenses)

NOTA 20 – IMPUESTO A LA RENTA CORRIENTE Y DIFERIDO
(Continuación)

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Pérdida antes de la participación de los trabajadores en las utilidades y de impuesto a la renta	(23,033)	(59,952)
(+) Gastos no deducibles	46,795	8,754
= Base imponible antes de impuesto a la renta	<u>23,762</u>	<u>(51,198)</u>
Impuesto a la renta causado - 22%	5,227	-
Anticipo determinado del año	21,845	11,620
Impuesto a la renta determinado	21,845	11,620
(-) Rebaja del saldo del anticipo	(8,738)	-
(-) Retenciones en la fuente del año	(19,696)	(27,702)
(-) Retenciones en la fuente años pasados	(19,568)	(3,486)
Impuesto a favor del contribuyente	<u>(26,157)</u>	<u>(19,568)</u>

Aspectos Tributarios

- a) Mediante decreto ejecutivo 210 de fecha 07 de diciembre del 2017, se dispuso para aplicación de la Compañía, una rebaja del 40% en el valor a pagar del saldo del anticipo del impuesto a la renta correspondiente al periodo fiscal 2017.
- b) Con fecha 29 de diciembre del 2017, se publicó en el Segundo Suplemento del Registro Oficial número 150 la Ley Orgánica para la reactivación de la economía, fortalecimiento de la dolarización y modernización de la gestión financiera. A continuación, se detallan los aspectos más importantes de la mencionada Ley:
 - Serán considerados deducibles para el cálculo del impuesto a la renta los pagos por desahucio y jubilación patronal, que no provengan de provisiones declaradas en ejercicios anteriores (deducibles o no).
 - Se incrementa la tarifa de impuesto a la renta para sociedades al 25%, y cuando la sociedad tenga accionistas, socios, partícipes, constituyentes, beneficiarios o similares residentes o establecidos en paraísos fiscales o regímenes de menor imposición, o cuando la sociedad incumpla el deber de informar sobre sus accionistas, socios, partícipes, constituyentes, beneficiarios o similares, la tarifa será la correspondiente a sociedades más 3 puntos porcentuales.

(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 2017
(Expresado en dólares estadounidenses)

NOTA 20 – IMPUESTO A LA RENTA CORRIENTE Y DIFERIDO
(Continuación)

- Para el cálculo del anticipo de impuesto a la renta, del rubro de gastos deducibles se pueden disminuir los gastos por sueldos y salarios, décimo tercera y décimo cuarta remuneraciones, aportes patronales y los valores de gastos incrementales por generación de nuevo empleo y la adquisición de nuevos activos productivos que permitan ampliar la capacidad productiva futura y generar un mayor nivel de producción.
- Para la liquidación del impuesto a la renta anual no serán deducibles los pagos realizados en efectivo superiores a US\$. 1.000, ni tampoco será considerado como crédito tributario el Impuesto al Valor Agregado (IVA) en compras.
- La nómina de los administradores, representantes legales y socios o accionistas, que se envía anualmente a la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros debe incluir tanto los propietarios legales como los beneficiarios efectivos, atendiendo a estándares internacionales de transparencia en materia tributaria y de lucha contra actividades ilícitas.

NOTA 21 – CAPITAL SOCIAL

El capital social de la Compañía al 31 de diciembre del 2017 y 2016 es de US\$. 400 dividido en 400 participaciones US\$. 1 dólar estadounidense por cada participación.

NOTA 22 – 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. Al 31 de diciembre del 2017 y 2016 la reserva alcanzó el límite legal.

NOTA 23 – EVENTOS SUBSECUENTES

Entre el 31 de diciembre del 2017 y la fecha de emisión de estos estados financieros (29 de marzo del 2018) 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.

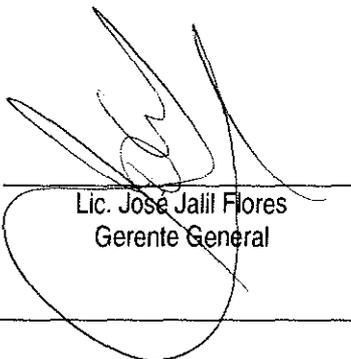
NOTA 24 – APROBACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

(Ver página siguiente)

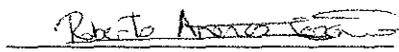
JOSÉ JALIL & HIJOS REPRESENTACIONES Y COMERCIO CÍA. LTDA.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017
(Expresado en dólares estadounidenses)

NOTA 24 – APROBACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS
(Continuación)

Los estados financieros al 31 de diciembre del 2017 han sido emitidos con autorización de fecha 29 de marzo del 2018 el Representante legal de la Compañía y posteriormente serán puestos a consideración de la Junta General de Socios para su aprobación definitiva.



Lic. José Jalil Flores
Gerente General



Ing. Roberto Amores
Contador General
