

JOSÉ JALIL & HIJOS REPRESENTACIONES Y COMERCIO CÍA. LTDA.
NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018
(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.

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.

d) Activos y pasivos financieros

Clasificación: -

JOSÉ JALIL & HIJOS REPRESENTACIONES Y COMERCIO CÍA. LTDA.
NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018
(Expresado en dólares estadounidenses)

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 contralaron los pasivos. La Administración determina la clasificación de sus activos y pasivos financieros a la fecha de su reconocimiento inicial.

A 31 de diciembre del 2018 y 2017, 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 comprometa 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 valora 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 transfirió 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 período 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 o 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

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 reconozcan 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 convenga con base en el impuesto por pagar exigible. Las normas tributarias vigentes establecen una tasa de impuesto del 25% (año 2017 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 EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018
(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 periodos 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 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.

JOSÉ JALIL & HIJOS REPRESENTACIONES Y COMERCIO CÍA. LTDA.
NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018
(Expresado en dólares estadounidenses)

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.

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 EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018
 (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 proyectados 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>2018</u>	<u>2017</u>
Fondos fijos		
Cajas	12	6,157
Cuentas Corrientes		
Banco de la Producción S.A. PROCUBANCO	165,778	79,172
Banco del Pacífico S.A.	6,604	886
Saldo al 31 de diciembre del 2018 y 2017	<u>172,394</u>	<u>86,215</u>

NOTA 6 – CLIENTES COMERCIALES

Al 31 de diciembre comprende:

		<u>2018</u>	<u>2017</u>
Cientes comerciales	(1)	287,233	193,001
Provisión de ingresos	(2)	67,338	22,558
Total al 31 de diciembre del 2018 y 2017		<u>354,571</u>	<u>215,559</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 2018
 (Expresado en dólares estadounidenses)

NOTA 6 – CUENTAS COMERCIALES
 (Continuación)

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

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Physical Electronics	125,185	-
EP Petroecuador	43,991	14,873
Escuela Superior Politécnica de Chimborazo	36,744	-
Holcim Ecuador S.A.	17,652	-
Instituto Oceanográfico de la Armada	15,240	-
Facultad de Ingeniería Química	11,299	-
Instituto de Investigación Geológico y Energético	8,733	-
Universidad de Investigación de Tecnología Yachay	6,967	-
Corporación Eléctrica del Ecuador - CELEC EP	-	41,015
Gobierno Aut. Descentralizado del Distrito Metropolitano	-	44,009
Universidad Laica Eloy Alfaro Manabí	-	34,327
Empresa Pública Metropolitana de Agua Potable	-	16,986
Otras universidades e institutos	21,422	41,791
Total	<u><u>287,233</u></u>	<u><u>193,001</u></u>

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

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Por vencer	244,395	158,340
<u>Vencidas</u>		
31 - 60 días	34,342	34,661
61 - 180 días	8,496	-
Total	<u><u>267,233</u></u>	<u><u>193,001</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 2018
 (Expresado en dólares estadounidenses)

NOTA 6 – CLIENTES COMERCIALES
 (Continuación)

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.

(2) El movimiento del año de la provisión de ingresos es como sigue:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Saldo inicial	22,558	22,558
Provisión del año	67,338	-
Reversión de la provisión	(22,558)	-
Total	<u><u>67,338</u></u>	<u><u>22,558</u></u>

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 2018 y 2017 con partes relacionada. Los términos y condiciones bajo los cuales se realizaron estas transacciones fueron acordados entre ellas:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Préstamos		
Sr. José Jalil Jaas	-	143,742
	<u>-</u>	<u>143,742</u>

Al 31 de diciembre comprende:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
ACTIVO		
Cuentas y documentos por cobrar		
Sr. José Jalil Jaas	(1) 110,443	171,418
Saldo al 31 de diciembre del 2018 y 2017	<u><u>110,443</u></u>	<u><u>171,418</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.

(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 2018
(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 2018 gastos por remuneración del personal clave de la Gerencia un valor de US\$. 108.040 (2017 – US\$. 65.142).

NOTA 8 – OTRAS CUENTAS POR COBRAR

Al 31 de diciembre comprende:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Anticipos a proveedores	(1) 253,643	2,000
Seguros prepagados	8,629	33,427
Otros	487	2,926
Total al 31 de diciembre del 2018 y 2017	<u>262,759</u>	<u>38,353</u>

(1) Corresponde a anticipo de proveedores. Al 31 de diciembre del 2018 corresponden principalmente a: Spectro Científico por US\$ 147.325; Malvern por US\$ 51.405, Amfield LD por US\$ 13.458 y otros anticipos por US\$ 41.457.

NOTA 9 – INVENTARIOS

Al 31 de diciembre comprende:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Mercaderías	120,169	52,150
Saldo al 31 de diciembre del 2018 y 2017	<u>120,169</u>	<u>52,150</u>

NOTA 10 – ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES

(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 2018
 (Expresado en dólares estadounidenses)

NOTA 10 – ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES
 (Continuación)

Al 31 de diciembre comprende:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Crédito tributario retención en la fuente	39,265	19,568
Retenciones en la fuente del año	64,589	19,697
Crédito tributario impuesto a la salida de divisas (ISD)	69,518	21,345
Saldo al 31 de diciembre del 2018 y 2017	<u>173,372</u>	<u>60,610</u>

NOTA 11 – PROPIEDADES Y EQUIPOS

Al 31 de diciembre comprende:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>	Tasa anual de depreciación %
ACTIVOS DEPRECIABLES			
Edificios	105,363	105,363	5%
Muebles y enseres	14,508	14,216	10%
Maquinaria y equipo	21,505	21,905	10%
Equipo de computación	10,246	9,382	33%
Repuestos y herramientas	<u>15,729</u>	<u>1,110</u>	10%
Total de propiedades y equipo	157,351	151,976	
(Menos):			
Depreciación acumulada	<u>(59,478)</u>	<u>(46,052)</u>	
Total al 31 de diciembre del 2018 y 2017	<u>107,873</u>	<u>103,924</u>	

(Ver página siguiente)

JOSÉ JALIL & HIJOS REPRESENTACIONES Y COMERCIO CIA. LTDA.
NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018
 (Expresado en dólares estadounidenses)

NOTA 11 – PROPIEDADES Y EQUIPOS
 (Continuación)

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

	Edificios	Muebles y enseres	Maquinaria y equipo	Equipo de computación	Requisitos y herramientas	Total
Saldo al 1 de enero del 2017	81,692	8,665	17,727	3,815	-	111,899
Adiciones	-	323	-	5,030	1,110	7,063
Baja	(1,617)	(598)	(1,426)	(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
Adiciones	-	293	1,000	963	14,619	16,775
Baja	-	-	(549)	-	-	(549)
Depreciación del año	(4,742)	(1,316)	(1,918)	(3,173)	(1,128)	(12,277)
Saldo al 31 de diciembre del 2018	70,593	6,756	12,865	3,096	14,563	107,873
<u>Activos en garantía</u>						

Al 31 de diciembre del 2018 y 2017 las propiedades y equipos no han sido pignoraladas 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 2018
 (Expresado en dólares estadounidenses)

NOTA 12 – ACTIVOS INTANGIBLES

Al 31 de diciembre comprende:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Software contable	3,408	2.564
Menos:		
Amortización acumulada	(656)	(597)
Total al 31 de diciembre del 2018 y 2017	<u>2.752</u>	<u>1.967</u>

NOTA 13 – PROVEEDORES

Al 31 de diciembre comprende:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Petroleum Analyzer Company PAC LP	35,699	58,514
Business Electronics	28,000	-
Metrohm AG	24,574	44,920
Spectro Scientific	14,460	-
Analytik Jena AG	8,391	50,757
Testo Inc	3,138	31,386
Seguros Equinoccial S.A.	-	26,279
Otros proveedores del exterior	12,672	33,501
Saldo al 31 de diciembre del 2018 y 2017	<u>126,934</u>	<u>245,357</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 2018
(Expresado en dólares estadounidenses)

NOTA 14 – OTRAS CUENTAS POR PAGAR
(Continuación)

Al 31 de diciembre comprende:

		<u>2018</u>	<u>2017</u>
Anticipos recibidos de clientes	(1)	539.595	30.799
Ingresos diferidos	(2)	149.712	51.881
Cuentas por pagar empleados		50.321	
Tarjetas de crédito por pagar		3.083	10.932
Varios por pagar		7.522	20.000
Saldo al 31 de diciembre del 2018 y 2017		<u>750.233</u>	<u>113.612</u>

(1) Corresponden a varios anticipos recibidos de clientes. Al 31 de diciembre los principales rubros son: Escuela Politécnica Nacional US\$. 250.637, Corporación Eléctrica del Ecuador CELEC por US\$. 75.979, Universidad Técnica Particular de Loja por US\$. 52.467, Anglo American Ecuador por US\$. 61.742, Explorumiñahui S.A. por US\$. 54.175 y clientes de Universidades por US\$. 44.594.

(2) Corresponde a ingresos provisionales de Physical Electronics por US\$. 99.448, y repuestos pendientes de entrega por US\$. 50.264.

NOTA 15 – PASIVO POR IMPUESTOS CORRIENTES

Al 31 de diciembre comprende:

		<u>2018</u>	<u>2017</u>
Impuesto a la renta de la Compañía	(1)	29.371	13.107
Retenciones de impuestos por pagar		10.287	3.379
Impuesto al valor agregado (IVA)		-	11.996
Saldo al 31 de diciembre del 2018 y 2017		<u>39.658</u>	<u>28.482</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 2018
(Expresado en dólares estadounidenses)

NOTA 16 – PROVISIONES SOCIALES
(Continuación)

Al 31 de diciembre comprende:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Obligaciones con el IESS	12,018	9,880
15% Participación trabajadores	13,745	-
Beneficios sociales	20,840	20,002
Sueldos y cuentas por pagar empleados	-	16,305
Saldo al 31 de diciembre del 2018 y 2017	<u>46,603</u>	<u>46,187</u>

NOTA 17 – BENEFICIOS DEFINIDOS

Al 31 de diciembre comprende:

		<u>2018</u>	<u>2017</u>
Jubilación patronal	(1)	36,376	37,474
Desahucio	(2)	24,390	26,691
Saldo al 31 de diciembre del 2018 y 2017		<u>60,766</u>	<u>64,165</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:

(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 2018
(Expresado en dólares estadounidenses)

NOTA 17 – BENEFICIOS DEFINIDOS
(Continuación)

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Saldo inicial	37,474	29,764
Costo del servicio en el período actual	(3,091)	5,915
Costo financiero	1,445	2,220
Pérdidas (ganancias) reconocidas en el ORI	548	3,875
Reducciones o liquidaciones anticipadas ORI	-	(4,300)
Total	<u>36,376</u>	<u>37,474</u>

- (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>2018</u>	<u>2017</u>
Saldo inicial	26,691	16,594
Costo del servicio en el período actual	(3,497)	2,266
Costo financiero	974	1,213
Pérdidas (ganancias) reconocidas en el ORI	222	6,618
Total	<u>24,390</u>	<u>26,691</u>

Las hipótesis actuariales utilizadas por un actuario externo con efecto para los ejercicios 2018 y 2017 en la constitución de esta provisión son las siguientes:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Tasa de descuento	8.21%	7.69%
Tasa esperada de incremento salarial	3.91%	2.50%
Rotación del personal	-17.86%	13.41%
Tabla de mortalidad e invalidez	TM IESS 2002	TM IESS 2002

NOTA 18 – INGRESOS ORDINARIOS

(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 2018
(Expresado en dólares estadounidenses)

NOTA 18 – INGRESOS ORDINARIOS
(Continuación)

Al 31 de diciembre comprende:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Ventas tarifa 12% IVA	2,861,377	1,812,267
Ventas tarifa 0% IVA	133,953	1,429
Provisión de ingresos	(1) 67,338	22,558
Total	<u>3,062,668</u>	<u>1,836,254</u>

(1) El movimiento del año de la provisión de ingresos es como sigue:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Saldo inicial	22,558	22,558
Adiciones	67,338	-
Utilizaciones	(22,558)	-
Saldo final	<u>67,338</u>	<u>22,558</u>

NOTA 19 – GASTOS DE ADMINISTRACIÓN Y VENTAS POR SU NATURALEZA

(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 2018
(Expresado en dólares estadounidenses)

NOTA 19 –GASTOS DE ADMINISTRACIÓN Y VENTAS POR SU NATURALEZA
(Continuación)

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

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Remuneraciones y beneficios sociales	600,037	510,300
Honorarios profesionales	35,283	50,368
Arrendamiento	30,000	-
Gastos de viaje	32,061	44,962
Seguros	19,509	19,759
Promoción	14,508	1,451
Depreciación del año	12,209	10,299
Mantenimiento y reparación	5,908	6,147
Combustible	2,125	1,973
Suministros, materiales y repuestos	7,315	11,647
Transporte	5,174	6,273
Servicios gestión logística	4,695	-
Gasto de gestión	-	4,767
Impuestos, contribuciones y otros	5,107	4,896
Servicios públicos	8,929	7,840
Otros servicios	31,404	24,260
Total	<u>814,264</u>	<u>704,932</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 2018
 (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>2018</u>	<u>2017</u>
Saldo inicial	11,719	10,313
Ajuste por nueva tasa de impuesto	-	1,406
Amortización de pérdidas tributarias	(7,348)	-
Jubilación patronal	(1,266)	-
Saldo al 31 de diciembre del 2018 y 2017	<u>3,105</u>	<u>11,719</u>

Conciliación del impuesto a la renta corriente

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
<u>Impuesto diferido</u>		
Diferencias temporales	<u>8,614</u>	<u>(1,406)</u>
	8,614	(1,406)
<u>Impuesto corriente</u>		
Impuesto a la renta del año	29,371	13,107
saldo al 31 de diciembre del 2018 y 2017	<u>37,985</u>	<u>11,701</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)

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

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Utilidad (Pérdida) antes de la participación de los trabajadores en las utilidades y de impuesto a la renta	91,632	(23,033)
(-) 15% Participación trabajadores	(13,745)	-
(+) Gastos no deducibles	79,118	46,795
(-) Amortización pérdidas tributarias	(39,520)	-
= Base imponible antes de impuesto a la renta	117,485	23,762
Impuesto a la renta causado - (25%); 22%	29,371	5,227
Anticipo determinado del año	13,316	21,845
Impuesto a la renta determinado	29,371	21,845
(-) Rebaja del saldo del anticipo	-	(8,738)
(-) Retenciones en la fuente del año	(92,198)	(19,696)
(-) Retenciones en la fuente años pasados	(47,503)	(19,568)
Impuesto a favor del contribuyente	(110,330)	(26,157)

Aspectos Tributarios

Con fecha 20 de diciembre del 2018, se publicó en el Registro Oficial número 392 el Reglamento para la Aplicación de la Ley Orgánica para el Fomento Productivo, Atracción de Inversiones, Generación de Empleo y Estabilidad y Equilibrio Fiscal. A continuación, se detallan los aspectos más importantes del mencionado Reglamento

- Exoneración del Impuesto a la Renta para nuevas inversiones productivas en sectores priorizados y en industria básica, quienes deberán cumplir con los siguientes lineamientos: generación de empleo y proporcionalidad del impuesto a la renta.
- Exoneración del Impuesto a la Salida de Divisas (ISD) para las nuevas inversiones productivas que suscriban contratos de inversión, quienes deberán cumplir con los siguientes lineamientos y condiciones: i) el beneficio aplica para quienes suscribieron un contrato de inversión con el Estado a partir del inicio del ejercicio fiscal 2018; ii) para la importación de bienes de capital y materias primas, el ente rector en materia de inversión establecerá en el contrato de inversión el monto máximo de exoneración; iii) para la aplicación del beneficio respecto a la distribución de dividendos los mismos deberán corresponder a los generados en el plazo de vigencia del contrato.

(Ver página siguiente)

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

- Exoneración por reinversión de utilidades, se deberá considerar lo siguiente: para el Impuesto a la Salida de Divisas (ISD) se aplicará a los dividendos pagados directamente a favor de beneficiarios efectivos residentes en el Ecuador, del Impuesto a la Renta aplicará a favor de beneficiarios efectivos de los dividendos distribuidos, reinversión de al menos el 50% de las utilidades se deberá destinar a la adquisición de activos productivos, en caso de no cumplir con la condición de incrementar el capital hasta el 31 de diciembre del ejercicio impositivo posterior aquel en que se generaron las utilidades materia de la reinversión, así como de no adquirirse los nuevos activos productivos fruto de la reinversión hasta la misma fecha, la sociedad deberá declarar y pagar las retenciones de impuesto a la renta e impuestos a la salida de divisas no efectuadas por concepto de dividendos distribuidos.
- El valor sobre el cual se calculará la retención en los dividendos será el valor distribuido más el impuesto pagado por la sociedad. Los porcentajes de penderán de la tarifa del impuesto a la renta que aplique para la Compañía. Cuando la tarifa del Impuesto a la Renta sea del 28% el porcentaje de retención será del 7%; y, cuando sea del 25% el porcentaje será del 10%.
- Se agregaron nuevos casos para el reconocimiento de impuestos diferidos aplicables para los contratos de construcción, provisión por deterioro de activos fijos, inventarios por provisión por valor neto de realización, enajenación directa o indirecta de derechos representativos de capital.
- Cuando el anticipo del Impuesto a la Renta sea superior al Impuesto Causado o si no existe Impuesto Causado, el contribuyente podrá solicitar la devolución del excedente, o utilizar dicho monto como crédito tributario hasta dentro de 3 años contados desde la fecha de la declaración. Además, se elimina la condición para la devolución del anticipo, dependa del excedente en la Tasa Impositiva Efectiva (TIE), determinada por el Servicio de Rentas Internas (SRI).

NOTA 21 – CAPITAL SOCIAL

El capital social de la Compañía al 31 de diciembre del 2018 y 2017 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 2018 y 2017 la reserva alcanzó el límite legal.

NOTA 23 – EVENTOS SUBSECUENTES

(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 2018
(Expresado en dólares estadounidenses)

NOTA 23 – EVENTOS SUBSECUENTES
(Continuación)

Entre el 31 de diciembre del 2018 y la fecha de emisión de estos estados financieros (04 de abril del 2019) 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

Los estados financieros al 31 de diciembre del 2018 han sido emitidos con autorización de fecha 04 de abril del 2019 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