

# **NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**

**J8 HOLDING COMPANY S.A.**

**BASE DE PRESENTACION, PRINCIPIOS,  
NORMAS, POLITICAS CONTABLES BAJO  
NIIF PARA PYMES VIGENTES 2017**

**TABLA DE CONTENIDO**  
**J8 HOLDING COMPANY S.A.**

**INFORMACIÓN GENERAL**

- 1.1. Breve descripción de constitución de la empresa
- 1.2. Objeto Social
- 1.3. Plazo de Duración
- 1.4. Domicilio Principal de la Empresa
- 1.5. Domicilio Fiscal
- 1.6. Ruc
- 1.7. Expediente
- 1.8. Datos del Contador
- 1.9. Datos del Representante Legal
- 1.10. Año de presentación
- 1.11. CIIU Operación Principal
- 1.12. Descripción del CIIU
- 1.13. Forma legal
- 1.14. Estructura Organizacional y Societaria
- 1.15. Integración de Accionistas
- 1.16. Integración de Administradores Actuales 2017
- 1.17. Capital de Integración

**2. BASES DE PRESENTACION DE LAS CUENTAS ANUALES**

- 2.1. Base de Presentación
- 2.2. Cualidades de los Estados Financieros 2017
- 2.3. Moneda
- 2.4. Responsabilidad de la información
- 2.5. Periodo Contable
- 2.6. Clasificación de saldos en corrientes y no corrientes

**3. PRINCIPIOS CONTABLES CON RELACION A LAS NORMAS INTERNACIONALES  
DE INFORMACION FINANCIERA**

- 3.1. Postulado o principio básico
- 3.2. Principios generales

- 3.3. Principios dados por los supuestos derivados del ambiente económico
- 3.4. Principios que establecen la base para cuantificar las operaciones de la empresa y los eventos económicos que la afectan.

#### **4. NORMAS INTERNACIONALES DE INFORMACION FINANCIERA "NIIF PARA PYMES"**

- 4.1. Concepto General de Aplicación y Objetivo de las Normas NIIF para PYMES

#### **5. POLITICAS CONTABLES Y CRITERIOS DE VALORACION (NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS)**

- 5.1. Efectivo y Equivalentes al Efectivo
- 5.2. Activos por Impuestos Corrientes
- 5.3. Otros Activos no Corrientes
- 5.4. Cuentas por Pagar Relacionadas
- 5.5. Patrimonio
- 5.6. Resultado del Ejercicio
- 5.7. Reconocimiento de costos y gastos
- 5.8. Principio de Negocio en Marcha
- 5.9. Situación Fiscal
- 5.10. Conciliación Tributaria

#### **6. ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO**

- 6.1. Actividades Operativas
- 6.2. Actividades de inversión
- 6.3. Actividades de financiación
- 6.4. Flujos de efectivo

#### **7. GESTIÓN DE RIESGO FINANCIERO Y PRINCIPIOS**

- 7.1. Riesgo de mercado
- 7.2. Riesgo de tipo de interés
- 7.3. Riesgo de cambio
- 7.4. Riesgo de crédito
- 7.5. Riesgo de Liquidez
- 7.6. Riesgo Operativo

#### **8. HECHOS OCURRIDOS DESPUES DEL PERIODO SOBRE EL QUE SE INFORMA**

- 8.1. Detalle de información financiera (incluyen Estados Financieros 2017).

**J8 HOLDING COMPANY S.A.**  
**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**(En dólares Americanos)**

**1. INFORMACIÓN GENERAL**

**J8 HOLDING COMPANY S.A.:** Es una Empresa legalmente constituida en el Ecuador, según escritura del 18 de Julio del 2017, inscrita en el Registro Mercantil legalmente 19 de julio del 2017.

**OBJETO SOCIAL:** La empresa se dedicará actividades de sociedades de cartera, es decir, unidades tenedoras de activos de un grupo de empresas filiales (con participación de control en su capital social) y cuya actividad principal consiste en la propiedad del grupo. Las sociedades de cartera clasificadas en esta clase no suministran ningún otro servicio a las empresas participadas, es decir, no administran ni gestionan otras unidades.; así como también podrá comprender las etapas o fases de investigación y desarrollo, promoción, capacitación, intermediación, inversión de la actividad antes mencionada. Para cumplir con el objeto social descrito en el presente Estatuto Social, la compañía podrá ejecutar actos y contratos conforme a las Leyes Ecuatorianas y que tengan relación con el mismo.

**PLAZA DURACION:** 50 años contados a partir de la fecha de inscripción del contrato constitutivo en el Registro Mercantil.

**DOMICILIO PRINCIPAL DE LA EMPRESA:** Francisco Salazar E10-59, intersección Camilo Destruge, edificio Virtu.

**RUC:** 1792775884001

**EXPEDIENTE:** 307503

**DATOS COMPLETOS DEL CONTADOR (A)**

- **Nombre:** Lourdes Mariana Simbaña Pérez
- **RUC:** 1712840287001
- **REG. CONTADOR:** 30885

## DATOS DEL REPRESENTANTE GENERAL

- **Nombre:** Baum Pasternac José
- **Cédula:** 1717233140

**AÑO DE PRESENTACION:** Año Fiscal 2017

**CIU OPERACIÓN PRINCIPAL:** K6420.00

**DESCRIPCIÓN DEL CIU:** Actividades de sociedades de cartera, es decir, unidades tenedoras de activos de un grupo de empresas filiales (con participación de control en su capital social) y cuya actividad principal consiste en la propiedad del grupo. Las sociedades de cartera clasificadas en esta clase no suministran ningún otro servicio a las empresas participadas, es decir, no administran ni gestionan otras unidades.

**FORMA LEGAL:** Sociedad Anónima. (S.A.)

**ESTRUCTURA ORGANIZACIONAL Y SOCIETARIA:** La empresa cuenta con personería jurídica, patrimonio y autonomía administrativa y operativa, en base a su organigrama estructural.

### INTEGRACION DE ACCIONISTAS:

N.	IDENTIFICACION	NOMBRE	ACIONALIDAD	TIPO DE INVERSION	APORTE
1	1717233140	BAUM PASTERMAC JOSE	COLOMBIA	EXTRANJERA	\$ 4.950,00
2	1717523714	BAUM HELLER CARLOS ELIECER	ECUADOR	NACIONAL	\$ 50,00
<b>TOTAL</b>					<b>\$ 5.000,00</b>

### ADMINISTRADORES ACTUALES:

IDENTIFICACION	NOMBRE	CARGO
1717233140	Baum Pasternac José	Gerente General
1717523714	Baum Heller Carlos Eliecer	Presidente

**CAPITAL SOCIAL:** 5.000,00

## 2. BASES DE PRESENTACION DE LAS CUENTAS ANUALES

A continuación se describen las principales bases contables adoptadas en la preparación de estos estados financieros con Normas "PYMES".

## Bases de Presentación

Los Estados Financieros de la empresa se han preparado de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera para pequeñas y medianas entidades (**NIIF para la PYMES**), adoptadas por la Superintendencia de Compañías.

La preparación de estos Estados Financieros conforme con las NIIF, exigen el uso de ciertas estimaciones contables. También exige a la Gerencia que ejerza su juicio en el proceso de aplicar políticas contables.

Los presentes estados financieros han sido preparados a partir de los registros de contabilidad mantenidos por la empresa y formulados:

- Por la Gerencia para conocimiento y aprobación de los señores Accionistas en Junta General
- Teniendo en consideración la totalidad de los principios y normas contables de valoración de los activos de aplicación obligatoria.
- Los principios, políticas contables y criterios de valoración, se resumen principios contables y criterios de valoración de los activos más significativos aplicados en la preparación de los Estados Financieros del ejercicio 2017.
- De forma que muestre la imagen fiel del patrimonio y de la situación financiera al 31 de diciembre del 2017 y de los resultados de sus operaciones, de los cambios en el patrimonio neto y de los flujos de efectivo, que se han producido en la empresa en el ejercicio terminado en esa fecha.

## Cualidades

- **Comprensibilidad:** Información razonable, y no permite que se emita información relevante.
- **Relevancia:** Nos permite evaluar los eventos pasados, presentes o futuros, o a confirmar o corregir sus evaluaciones pasadas.

- **Materialidad:** Las evaluaciones y decisiones necesarias para la preparación de nuestros estados financieros se basaron en lo relativamente importante, para determinar lo cual se necesita emplear el buen juicio profesional.
- **Confiabilidad:** Desempeño obtenido en el periodo determinado año 2017.
- **Sustancia sobre forma:** La transacción contable de la empresa, así como los eventos y condiciones determinadas por Gerencia presenta de acuerdo a las normas vigentes legales. Esto mejora la confiabilidad de nuestros estados financieros.
- **Prudencia:** Nuestros activos, pasivos, ingresos y gastos se controlan en una forma justa y adecuada mediante nuestros flujos de caja semanales como política de control establecida por Gerencia.
- **Compleitud:** La información contenida en los estados financieros es completa, dentro de los límites de la materialidad y del costo.
- **Comparabilidad:** Los estados financieros de la empresa. Incluye la información sobre las políticas de contabilidad empleadas.
- **Oportunidad:** La información financiera nos brinda apoyo para la toma de decisiones Gerenciales y Financieras.

## **Moneda**

### **Moneda funcional y de presentación**

Las partidas incluidas en estos Estados Financieros y en sus notas se valoran utilizando la moneda del entorno económico principal, en que la empresa opera ("moneda funcional"). Los estados financieros se presentan en unidades monetarias (\$Dólares Americanos), que es la moneda funcional y de presentación en dólares americanos.

## **Responsabilidad de la información y estimaciones realizadas**

La información contenida en estos Estados Financieros es responsabilidad del representante legal, ratificadas posteriormente por la Junta de Accionistas.

En la preparación de los Estados Financieros se han utilizado determinadas estimaciones para cuantificar algunos de los activos, pasivos, ingresos, gastos y compromisos que figuran registrados en ellas.

## **Periodo Contable**

Estado de Situación Financiera al 31 de diciembre del 2017 y el Estado de Resultados, Estado de Cambios en el Patrimonio y los Flujos de Efectivo, por el periodo comprendido desde el 01 de enero al 31 de diciembre del 2017, Notas complementarias a los Estados Financieros año 2017.

## **Clasificación de saldos en corrientes y no corrientes**

En el estado de Situación Financiera, los saldos se clasifican en función de sus vencimientos, como corriente con vencimientos igual o inferior a doce meses, contados desde la fecha de cierre de los estados financieros y como no corriente, los mayores a ese periodo.

## **3. PRINCIPIOS CONTABLES CON RELACION A LAS NORMAS INTERNACIONALES DE INFORMACION FINANCIERA**

En la presentación y elaboración de estados financieros de la empresa correspondientes al ejercicio 2017, se han aplicado las siguientes clases de principios contables:

- a. **Postulado o principio básico:** Constituye la formulación de los principios generales donde se determina que la contabilidad no puede perjudicar a un patrimonio en beneficio de otro. El principio que lo forma es el de equidad y pertinencia.

- b. **Principios generales:** Están elaborados en base a los postulados, los cuales tienden a que la información de la contabilidad financiera logre el objetivo de ser útil para la toma de decisiones económicas.
- c. **Principios dados por los supuestos derivados del ambiente económico:** En esta parte entra todo lo que tenga que ver con la empresa, el medio y la sociedad. Los principios que lo forman son: entidad, énfasis en el aspecto económico, cuantificación y unidad de medida.
- d. **Principios que establecen la base para cuantificar las operaciones de la empresa y los eventos económicos que la afectan:** Valor histórico, dualidad económica, negocio en marcha, realización contable y periodo contable.

#### **4. NORMAS INTERNACIONALES DE INFORMACION FINANCIERA “NIIF PARA PYMES”**

##### **Concepto General de Aplicación y Objetivo de las Normas NIIF para PYMES**

Las NIIF para las PYMES es una norma autónoma, diseñadas para satisfacer las necesidades y capacidades de las pequeñas y medianas empresas (PYMES), que se estima y representan más del 95 por ciento de todas las empresas de todo el mundo incluido nuestro país Ecuador.

Las NIIF para las PYMES establecen los requerimientos de reconocimiento, medición, presentación e información a revelar que se refieren a las transacciones y otros sucesos y condiciones que son importantes en los estados financieros con propósito de información general.

También pueden establecer estos requerimientos para transacciones, sucesos y condiciones que surgen principalmente en sectores industriales específicos.

Las NIIF se basan en un Marco Conceptual, el cual se refiere a los conceptos presentados dentro de los estados financieros con propósito de información general. Para las Pymes es de gran importancia conocer sobre la aplicabilidad de las NIIF.

En comparación con las NIIF completas (y muchos PCGA nacionales), las NIIF para las PYME son menos complejas en una serie de formas para tratar ciertos eventos y transacciones en los Estados Financieros.

Algunos temas han sido considerados no relevantes para las PYME y por tal razón se han omitido. **Ejemplos de ello: las ganancias por acción, la información financiera intermedia, y la información por segmentos.** Además J8 HOLDING COMPANY S.A. no aplica ninguna de estas normas mencionadas.

Dónde las NIIF completas permiten opciones de políticas contables, las NIIF para PYME sólo permite la opción más fácil. Ejemplos de ello: no hay opción de revalorizar la propiedad, planta y equipo o intangibles, se acepta un modelo de costo de depreciación de las propiedades de inversión a menos que el valor razonable esté disponible sin costo o esfuerzo desproporcionado; no existe el enfoque de corredor "de ganancias y pérdidas actuariales.

Muchos de los principios de reconocimiento y valoración de los activos, pasivos, ingresos y gastos contemplados en las NIIF completas se han simplificado. Por ejemplo, la amortización del Goodwill, los costos de préstamos y los costos de Investigación y Desarrollo se consideran gastos; se considera el modelo de costo para los asociados y entidades controladas de forma conjunta.

Este concepto de normas NIIF para PYMES la empresa J8 HOLDING COMPANY S.A. aplicado correctamente y estrictamente como dice las normas.

## **5. POLITICAS CONTABLES Y CRITERIOS DE VALORACION (NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS)**

En la elaboración de las cuentas anuales de la empresa correspondientes al ejercicio 2017, se han aplicado los siguientes principios y políticas contables y criterios de valoración.

- **Efectivo y Equivalentes al Efectivo**

Se registra los recursos de alta liquidez de los cuales dispone la empresa para sus operaciones regulares y que no está restringido su uso, se contabilizan en efectivo y equivalentes de efectivo partidas como: caja, depósitos bancarios a la vista y otras instituciones financieras, e inversiones a corto plazo de gran liquidez que son fácilmente convertibles.

<b>10101 EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO</b>		<b>dic-16</b>	<b>dic-17</b>
<b>CODIGO</b>	<b>DETALLE</b>	<b>VALOR USD</b>	<b>VALOR USD</b>
	Caja Chica		
	Caja General		2.966,76
	<b>Subtotal Caja</b>	-	<b>2.966,76</b>
	<b>BANCOS LOCALES</b>		
	Bolivariano Cta. Cte. 500-508273-8		1.385,00
	<b>Subtotal Bancos</b>	-	<b>1.385,00</b>
<b>10101</b>	<b>TOTAL EFECTIVO Y EQUIVALENTES</b>	-	<b>4.351,76</b>

- **Activos por Impuestos Corrientes**

El término impuesto a las ganancias o activos por Impuestos Corrientes incluye todos los impuestos nacionales y extranjeros que estén basados en ganancias fiscales. El impuesto a las ganancias incluye impuestos, tales como las retenciones sobre dividendos, que se pagan por una subsidiaria, asociada o negocio conjunto, en las distribuciones a la empresa que informa.

- Impuesto corriente es la cantidad a pagar o recuperar por el impuesto a las ganancias relativo a la ganancia fiscal del periodo actual o de periodos contables anteriores.

- Por el impuesto corriente a pagar, una empresa reconocerá un pasivo por impuestos corrientes.

- Si el importe pagado excede el importe adeudado, la empresa reconocerá un activo por impuestos corrientes.

- Una empresa reconocerá los cambios en un pasivo o activo por impuestos corrientes como gasto por el impuesto en resultados, excepto que el cambio

atribuible a una partida de ingresos o gastos reconocida conforme a esta NIIF como otro resultado integral, también deba reconocerse en otro resultado integral.

<b>10105 ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES</b>		<b>dic-16</b>	<b>dic-17</b>
<b>CODIGO</b>	<b>DETALLE</b>	<b>VALOR USD</b>	<b>VALOR USD</b>
1010501	Crédito Tributario a favor de la empresa (IVA)		3,05
<b>10105</b>	<b>TOTAL ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES</b>	-	<b>3,05</b>

- Otros Activos no Corrientes**

Dentro de los activos no corrientes tenemos: Inversiones financieras a largo plazo, como por ejemplo la adquisición de valores de renta fija a largo plazo, acciones y aportes de capital. Elementos del inmovilizado, comprende los bienes inmuebles, bienes muebles y útiles, equipos, maquinas, terrenos, intangibles, etc.

<b>10207 OTROS ACTIVOS NO CORRIENTES</b>		<b>dic-16</b>	<b>dic-17</b>
<b>CODIGO</b>	<b>DETALLE</b>	<b>VALOR USD</b>	<b>VALOR USD</b>
1020701	Inversiones en subsidiarias	-	-
1020702	Inversiones en Asociadas	-	2.720.000,00
<b>10207</b>	<b>TOTAL OTROS ACTIVOS NO CORRIENTES</b>	-	<b>2.720.000,00</b>

- Cuentas por Pagar Relacionadas**

Representan obligaciones que se contrae con empresas relacionadas, derivadas de la compra de bienes y servicios en operaciones objeto del negocio.

<b>20108 CUENTAS POR PAGAR DIVERSAS RELACIONADAS</b>		<b>dic-16</b>	<b>dic-17</b>
<b>CODIGO</b>	<b>DETALLE</b>	<b>VALOR USD</b>	<b>VALOR USD</b>
20108	Prestamos Accionistas		1.200.000,00
<b>20108</b>	<b>TOTAL CUENTAS POR PAGAR RELACIONADAS</b>	-	<b>1.200.000,00</b>

- Otros Pasivos Corrientes**

<b>20113 OTROS PASIVOS CORRIENTES</b>		<b>dic-16</b>	<b>dic-17</b>
<b>CODIGO</b>	<b>DETALLE</b>	<b>VALOR USD</b>	<b>VALOR USD</b>
20113	Otras cuentas por pagar		1.520.000,00
<b>20113</b>	<b>TOTAL OTROS PASIVOS CORRIENTES</b>	-	<b>1.520.000,00</b>

- Patrimonio**

Es el interés residual en los activos de una empresa, luego de deducir todos sus pasivos. Incluye las inversiones realizadas por la propietarios de la empresa más los

incrementos de dicha inversión, ganadas mediante las operaciones rentables y conservadas para el uso en las operaciones de la empresa, menos las reducciones a las inversiones de los propietarios como resultado de operaciones no rentables y las distribuciones a los socios o propietarios.

**301 CAPITAL SOCIAL**

dic-16

dic-17

En esta cuenta se registra el monto total del capital representado por acciones y/o participaciones, según la escritura pública

CODIGO	DETALLE	VALOR USD	VALOR USD
30101	<b>Capital Suscrito o asignado</b>		
	BAUM PASTERNAK JOSE		4.950,00
	BAUM HELLER CARLOS ELIECER		50,00
<b>301</b>	<b>TOTAL CAPITAL SUSCRITO O ASIGNADO</b>	-	<b>5.000,00</b>

- **Resultado del Ejercicio**

El Resultado del ejercicio: ingresos y gastos del ejercicio. Resulta conocido que el resultado contable es la diferencia entre ingresos y gastos registrados en la cuenta de pérdidas y ganancias del ejercicio.

**307 RESULTADOS DEL EJERCICIO**

dic-16

dic-17

Código	DETALLE	VALOR US\$	VALOR US\$
30701	Ganancia neta del Periodo	-	-
30702	(-) Pérdidas Neta del Periodo	-	(645,19)
<b>307</b>	<b>TOTAL RESULTADOS DEL EJERCICIO</b>	-	<b>(645,19)</b>

- **Reconocimiento de costos y gastos**

Los costos y gastos son registrados basándose en el principio del devengado, es decir, todos los gastos son reconocidos el momento en que se conoce el uso o recepción de un bien o servicio.

**5202 GASTOS DE ADMINISTRACION**

dic-16

dic-17

<b>CODIGO</b>	<b>DETALLE</b>	<b>VALOR USD</b>	<b>VALOR USD</b>
520219	Notarios y registradores de la propiedad o mercantiles		250,00
520220	Impuestos, Contribuciones y otros		369,20
520228	Otros gastos		12,00
	<b>Subtotal Gastos de Administración</b>	-	<b>631,20</b>
	<b>Total Gastos de Venta y Administrativos</b>	-	<b>631,20</b>

**5203 GASTOS FINANCIEROS**

dic-16

dic-17

<b>CODIGO</b>	<b>DETALLE</b>	<b>VALOR USD</b>	<b>VALOR USD</b>
520305	Otros Gastos Financieros		13,99
5203	<b>Total Gastos Financieros</b>	-	<b>13,99</b>

- **Principio de Negocio en Marcha**

Los estados financieros se preparan normalmente sobre la base de que la empresa está en funcionamiento, y continuará sus actividades de operación dentro del futuro previsible, por lo tanto la empresa no tiene intención ni necesidad de liquidar o de cortar de forma importante sus operaciones.

- **Situación Fiscal**

Al cierre de los Estados Financieros la empresa no ha sido sujeta de revisión por parte de las autoridades fiscales, la Gerencia considera que no hay contingencias tributarias que podrían afectar la situación financiera de la empresa.

- **Conciliación Tributaria**

Conciliación tributaria deberá regirse por el ordenamiento jurídico tributario aplicable para el efecto. Referencia para aplicación de deducibilidad en conciliación tributaria se deberán considerar la Ley de Régimen Tributario Interno, correspondiente a los ejercicios fiscales 2017 a 2019.

Casillero o Súper	Casillero SRI	DETALLE	VALOR USD	VALOR USD
60	801/802	Ganancia (Pérdida) antes del 15% a Trabajadores e impuesto a la Renta	-	(645,19)
61	803	(-) 15% Participación a Trabajadores	-	-
	804	(-)100% Dividendos Exentos	-	-
	805	(-)100% Otras Rentas Exentas	-	-
	806	(-)100% Otras Rentas Exentas Derivadas del COPCI	-	-
	807	(+) Gastos no Deducibles Locales	-	-
		(+) Gastos no Deducibles Locales-Valor Neto de Realización	-	-
	808	(+) Gastos no Deducibles del Exterior	-	-
	809	(+) Gastos incurridos para generar ingresos exentos	-	-
	810	(+) Participación a Trabajadores Atribuibles a ingresos exentos	-	-
	811	(-) Amortización de Pérdidas de años anteriores	-	-
	812	(+)Deducciones por leyes Especiales	-	-
	813	(-) Deducciones Especiales Derivadas del COPCI	-	-
	814	(-) Ajuste por Precio de Transferencia	-	-
	815	(-) Deducción por incremento neto de empleados	-	-
	816	(-) Deducción por Discapacitados	-	-
	817	(-)Ingresos sujetos a impuesto a la renta único	-	-
	818	(+)Costos y Gastos deducibles incurridos para generar ingresos	-	-
62	819	Ganancia (Pérdida) antes de impuestos—>	-	(645,19)
63	839	Impuesto a la Renta Causado(22%)	-	-
64		GANANCIA (PERDIDA) DE OPERACIONES CONTINUADAS ANTES DE IMPUESTO DIFERIDO	-	(645,19)
65		(-)GASTO POR IMPUESTO DIFERIDO	-	
66		(+)INGRESO POR IMPUESTO DIFERIDO		
67		(=) GANANCIA (PERDIDA) DE OPERACIONES CONTINUADAS	-	(645,19)

## 6. ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO

En el estado de flujos de efectivo, preparado según el método directo, se utilizan las siguientes expresiones:

- **Actividades Operativas:** actividades típicas de la empresa, según el objeto social, así como otras actividades que no pueden ser calificadas como de inversión o de financiación.
- **Actividades de inversión:** las de adquisición, enajenación o disposición por otros medios de activos a largo plazo, especialmente propiedad, planta y equipo en el caso que aplique.
- **Actividades de financiación:** actividades que producen cambios en el tamaño y composición del patrimonio neto y de los pasivos que no forman parte de las actividades de operación.

- **Flujos de efectivo:** entradas y salidas de dinero en efectivo y de sus equivalentes; entendiéndose por estos; Caja, Bancos y las inversiones a corto plazo de gran liquidez y sin riesgo significativo de alteraciones en su valor.

## 7. GESTIÓN DE RIESGO FINANCIERO Y PRINCIPIOS

La empresa está expuesta a determinados riesgos que gestiona mediante la aplicación de sistemas de identificación, medición, limitación de concentración y supervisión.

- **Riesgo de mercado:** Asociado a las fluctuaciones de los precios de determinadas variables financieras.
- **Riesgo de tipo de interés:** Es consecuencia de la volatilidad de los tipos de interés y que se aproxima con medidas de duración y sensibilidad.
- **Riesgo de cambio:** Consecuencia de la volatilidad del mercado de divisas.
- **Riesgo de crédito:** Es consecuencia de la posibilidad de que una de las partes de un contrato financiero no asuma sus obligaciones, y como consecuencia de posibles rebajas en las calificaciones crediticias por parte de las agencias de rating, lo que altera el diferencial de crédito en los mercados.
- **Riesgo de Liquidez:** Es el hecho de que una de las partes de un contrato financiero no pueda obtener la liquidez necesaria para asumir sus obligaciones, a pesar de disponer de activos valiosos y de tener la voluntad de vender.  
  
Así la imposibilidad de vender con la suficiente rapidez y al precio adecuado impide el repago de sus deudas.
- **Riesgo Operativo:** Se refiere a la posibilidad de sufrir pérdidas debido a la inadecuación o a fallos de los procesos, el personal y los sistemas internos o bien a causa de acontecimientos externos.

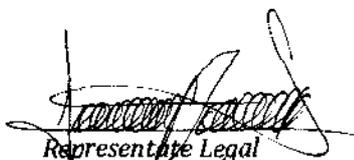
Entre los principios de buena administración destacan los siguientes:

- Cumplir estrictamente con todas las normas aprobadas y divulgadas por la empresa.

- Se definen políticas de conocimiento técnico y capacidades suficientes para asegurar una gestión eficaz a favor del cliente, minimizando el riesgo de control interno, financieros y ante las entidades de control.
- Se desarrollan y aplican control de calidad necesario para asegurar que las operaciones se realizan según las políticas, normas y procedimientos establecidos.
- Aplicar la planificación, organización, dirección, coordinación, control, en todas las áreas que la empresa utilice.

## **8. HECHOS OCURRIDOS DESPUES DEL PERIODO SOBRE EL QUE SE INFORMA**

A la presentación de estos estados financieros no tenemos conocimiento de hechos y eventos que puedan afectar la presentación razonable de los Estados Financieros al 31 de diciembre del 2017.



*Representante Legal*  
**Baum Pasternac Jose**  
 Ruc o CI. 1717233140  
**Gerente General**



*Contadora*  
**Lic. Lourdes Mariana Simbaña Pérez**  
 1712840287001  
**Reg. 30885**

**JB HOLDING COMPANY S.A.**  
**ESTADO DE SITUACION FINANCIERA**  
**AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017**

(Expresado en Dólares de los Estados Unidos de América)

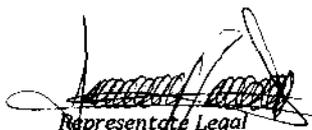
		Al 31 de Diciembre	
		NOTAS	2017
		2016	2017
		US\$	US\$
<b>1</b>	<b>ACTIVO</b>		
<b>101</b>	<b>ACTIVO CORRIENTE</b>		
10101	Efectivo y equivalentes del efectivo	-	4.351,76
10102	Activos Financieros		
10102	Documentos y Cuentas por Cobrar Clientes	-	-
10102	Otras Cuentas por Cobrar	-	-
1010209	(Provisión Cuentas Incobrables	-	-
10103	Inventarios	-	-
1010313	(-)Provisión Por Valor Neto de Realización y Otros	-	-
10104	Servicios y Otros Pagos Anticipados	-	-
10105	Activos por Impuestos Corrientes	-	3,05
10108	Otros activos Corrientes	-	-
	<b>TOTAL ACTIVO CORRIENTE</b>	-	<b>4.354,81</b>
<b>102</b>	<b>ACTIVO NO CORRIENTE</b>		
10201	Propiedad, Planta y Equipo	-	-
1020112	(-)Depreciación Acumulada	-	-
10202	Propiedad de Inversión (Neto)	-	-
10204	Activo Intangible	-	-
1020404	(-)Amortización Intangibles	-	-
10205	Activos por Impuestos Diferidos	-	-
10206	Activos Financieros no corrientes	-	2.720.000,00
	<b>TOTAL ACTIVO NO CORRIENTE</b>	-	<b>2.720.000,00</b>
<b>1</b>	<b>TOTAL ACTIVO</b>	-	<b>2.724.354,81</b>
<b>2</b>	<b>PASIVO</b>		
<b>201</b>	<b>PASIVO CORRIENTE</b>		
20103	Cuentas y Documentos por pagar	-	-
20104	Obligaciones con Instituciones Financieras	-	-
20105	Provisiones	-	-
20107	Otras Obligaciones Corrientes	-	-
20108	Cuentas por pagar diversas relacionadas	-	1.200.000,00
20109	Otros pasivos financieros	-	-
20110	Anticipo de Clientes	-	-
20112	Porción Corriente de provisiones por beneficios a empleados	-	-
20113	Otras Pasivos Corrientes	-	1.520.000,00
	<b>TOTAL PASIVO CORRIENTE</b>	-	<b>2.720.000,00</b>
	<b>Suman y pasan....</b>	-	<b>2.720.000,00</b>

\*Ver políticas de contabilidad significativas y notas a los estados financieros.

**JB HOLDING COMPANY S.A.**  
**ESTADO DE SITUACION FINANCIERA**  
**AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017**

(Expresado en Dólares de los Estados Unidos de América)

		Al 31 de Diciembre	
		2016	2017
	<b>Suman y Vienen.....</b>	-	<b>2.720.000,00</b>
<b>202</b>	<b>PASIVO NO CORRIENTE</b>		
20201	Pasivos por contratos de arrendamiento financiero	-	-
20202	Cuentas por pagar	-	-
20203	Obligaciones con Instituciones Financieras	-	-
20204	Cuentas por pagar diversas relacionadas	-	-
20206	Anticipo de Clientes	-	-
20207	Provisiones por Beneficios a Empleados	-	-
20208	Otras Provisiones	-	-
20209	Pasivo Diferido	-	-
20210	Otros Pasivos No Corrientes	-	-
	<b>TOTAL PASIVO NO CORRIENTE</b>	-	-
<b>2</b>	<b>TOTAL PASIVO</b>	-	<b>2.720.000,00</b>
<b>301</b>	<b>PATRIMONIO NETO</b>		
30101	Capital Suscrito o Asignado	-	5.000,00
302	Aportes para futuras capitalizaciones	-	-
30401	Reserva Legal	-	-
30402	Reservas Facultativa y Estatutaria	-	-
<b>305</b>	<b>OTROS RESULTADOS INTEGRALES</b>		
30502	Superávit por revaluación de propiedades, planta y equipo	-	-
<b>306</b>	<b>RESULTADOS ACUMULADOS</b>		
30601	Ganancias acumuladas	-	-
30602	(-) Pérdidas Acumuladas	-	-
30603	Resultados acumulados provenientes de la adopción NIIF	-	-
30604	Reserva de capital	-	-
30605	Reserva por Donaciones	-	-
30606	Reserva por Valuación	-	-
30607	Superávit por revaluación de Inversiones	-	-
<b>307</b>	<b>RESULTADOS DEL EJERCICIO</b>		
30701	Ganancia neta del Período	-	-
30702	(-) Pérdidas Neta del Período	-	(645,19)
	<b>TOTAL PATRIMONIO NETO</b>	-	<b>4.354,81</b>
	<b>TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO NETO</b>	-	<b>2.724.354,81</b>

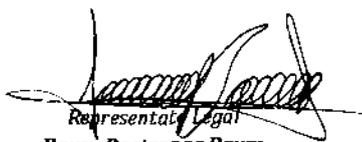
  
 Representante Legal  
**Baum Pasternac Baum**  
 Ruc o Cl. 1717233140  
 Gerente General

  
 Contadora  
**Lic. Lourdes Mariana Simbaña Pérez**  
 1712840287001  
 Reg. 30885

**\*Ver políticas de contabilidad significativas y notas a los estados financieros.**

**JB HOLDING COMPANY S.A.**  
**ESTADO DEL RESULTADO INTEGRAL (Por Función)**  
**Por los años terminados el 31 de Diciembre del 2016 y 2017**  
**(Expresado en Dólares de los Estados Unidos de América)**

		Diciembre	
		2016	2017
	Notas		
<b>INGRESOS</b>			
41	<b>INGRESOS DE ACTIVIDADES ORDINARIAS</b>		
4101	Ventas Netas	-	-
41	<b>VENTAS NETAS</b>	-	-
51	<b>(-) COSTO DE VENTAS Y PRODUCCION</b>		
	Costo de venta y producción	-	-
42	<b>GANANCIA BRUTA</b>	-	-
43	<b>Otros Ingresos</b>	-	-
<b>GASTOS DE ADMINISTRACION Y VENTAS</b>			
5201	Gastos de ventas	-	-
5202	Gastos de Administración	-	631,20
	<b>TOTAL GASTOS DE ADMINISTRACION Y VENTAS</b>	-	631,20
5203	<b>GASTOS FINANCIEROS</b>		
	Interés, comisiones de Operaciones Financieras	-	13,99
	<b>TOTAL GASTOS FINANCIEROS</b>	-	13,99
5204	<b>OTROS GASTOS</b>	-	-
60	<b>GANANCIA (PÉRDIDA) ANTES DEL 15% A TRABAJADORES E IMPUESTO A LA RENTA DE OPERACIONES CONTINUADAS</b>	-	(645,19)
61	15% Participación a Trabajadores	-	-
62	<b>Ganancia (Pérdida) antes de impuestos</b>	-	(645,19)
63	Impuesto a la Renta	-	-
64	<b>GANANCIA (PÉRDIDA) DE OPERACIONES CONTINUADAS ANTES DEL IMPUESTO DIFERIDO</b>	-	(645,19)
65	<b>(-)GASTO POR IMPUESTO DIFERIDO</b>	-	-
66	<b>(+)INGRESO POR IMPUESTO DIFERIDO</b>	-	-
67	<b>(=) GANANCIA (PERDIDA) DE OPERACIONES CONTINUADAS</b>	-	(645,19)
81	<b>COMPONENTES DEL OTRO RESULTADO INTEGRAL</b>		
	Ganancias por Revaluación de Propiedad Planta y Equipo	-	-
	Reversión del Deterioro (Pérdida por Deterioro) de una Activo Revaluado	-	-
	<b>TOTAL COMPONENTES DEL OTRO RESULTADO INTEGRAL</b>	-	-
82	<b>RESULTADO INTEGRAL TOTAL DEL AÑO</b>	-	(645,19)

  
 Representante Legal  
**Baum Pasternac Baum**  
 Ruc o CL 1717233140  
 Gerente General

  
 Contadora  
**Lic. Lourdes Marlana Simbaña Pérez**  
 1712840287001  
 Reg. 30885

\*Ver políticas de contabilidad significativas y notas a los estados financieros.

**JB HOLDING COMPANY S.A.**  
**ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO**  
**AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017**

(Representado en dólares de los Estados Unidos de América)

CÓDIGO	DESCRIPCIÓN DE LAS OPERACIONES	GROSAS DEBE	GROSAS HABER	RESERVA			RESERVA DE CONTINGENCIA			RESERVA DE VALORES			TOTAL AL PERIODO	
				RESERVA DE VALORES	RESERVA DE CONTINGENCIA									
99	SALDO AL FINAL DEL PERIODO ANTERIOR	5.000.00												5.000.00
9902	Salud													
990201	Salud													
990202	Salud													
990203	Salud													
990204	Salud													
990205	Salud													
990206	Salud													
990207	Salud													
990208	Salud													
990209	Salud													
990210	Salud													
990211	Salud													
990212	Salud													
990213	Salud													
990214	Salud													
990215	Salud													
990216	Salud													
990217	Salud													
990218	Salud													
990219	Salud													
990220	Salud													
990221	Salud													
990222	Salud													
990223	Salud													
990224	Salud													
990225	Salud													
990226	Salud													
990227	Salud													
990228	Salud													
990229	Salud													
990230	Salud													
990231	Salud													
990232	Salud													
990233	Salud													
990234	Salud													
990235	Salud													
990236	Salud													
990237	Salud													
990238	Salud													
990239	Salud													
990240	Salud													
990241	Salud													
990242	Salud													
990243	Salud													
990244	Salud													
990245	Salud													
990246	Salud													
990247	Salud													
990248	Salud													
990249	Salud													
990250	Salud													
990251	Salud													
990252	Salud													
990253	Salud													
990254	Salud													
990255	Salud													
990256	Salud													
990257	Salud													
990258	Salud													
990259	Salud													
990260	Salud													
990261	Salud													
990262	Salud													
990263	Salud													
990264	Salud													
990265	Salud													
990266	Salud													
990267	Salud													
990268	Salud													
990269	Salud													
990270	Salud													
990271	Salud													
990272	Salud													
990273	Salud													
990274	Salud													
990275	Salud													
990276	Salud													
990277	Salud													
990278	Salud													
990279	Salud													
990280	Salud													
990281	Salud													
990282	Salud													
990283	Salud													
990284	Salud													
990285	Salud													
990286	Salud													
990287	Salud													
990288	Salud													
990289	Salud													
990290	Salud													
990291	Salud													
990292	Salud													
990293	Salud													
990294	Salud													
990295	Salud													
990296	Salud													
990297	Salud													
990298	Salud													
990299	Salud													
990300	Salud													

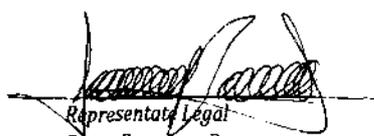
\*Ver políticas de contabilidad significativas y notas a los estados financieros.

*[Handwritten Signature]*  
 Representante Legal  
 Baum Paquet & Baum  
 Suc. CI 171733140  
 Gerente General

*[Handwritten Signature]*  
 Contador  
 Lic. Lourdes Mariana Simbuña Pérez  
 1712840297001  
 Reg. 30885

**J8 HOLDING COMPANY S.A.**  
**ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO POR EL METODO DIRECTO**  
**Por los años terminados el 31 de Diciembre del 2016 y 2017**  
(Expresado en Dólares)

	2016	2017	
9501	<b>Flujos de Efectivo procedentes de (utilizados) en Actividades de operación</b>		
950101	<b>Clases de Cobros por actividades de operación</b>		
95010101	P	Cobros procedentes de la venta de bienes y prestación de servicios	-
95010105	P	Otros cobros por actividades de operación	-
	<b>Total Clases de Cobros por actividades de operación</b>		<b>2.719.351,76</b>
950102	<b>Clases de Pagos por actividades de operación</b>		
95010201	N	Pagos a proveedores por suministros de bienes y servicios	2.719.365,75
95010203	N	Pagos a y por cuenta de empleados	-
95010205	N	Otros pagos por actividades de operación	-
950103	N	Dividendos pagados	-
950104	P	Dividendos recibidos	-
950105	N	Intereses pagados	(13,99)
950106	P	Intereses recibidos	-
950107	N	Impuesto a las ganancias pagado	-
950108	D	Otras entradas (salidas) de efectivo	-
	<b>Total Clases de Pagos por actividades de operación</b>		<b>2.719.351,76</b>
9502	<b>Flujos de Efectivo procedentes de (utilizados) en Actividades de Inversión</b>		
950208	P	Recibido de la venta de Propiedad, planta y equipo	-
950209	N	Adquisiciones de Propiedad, Planta y Equipo	-
950215	N	Anticipo de efectivo efectuados a terceros	-
950216	P	Cobros de reembolsos, anticipos y préstamos conseguidos a terceros	-
950219	P	Dividendos recibidos	-
950220	P	Intereses recibidos	-
950221	D	Otras entradas (salidas) de efectivo	(2.720.000,00)
	<b>Total Flujos de Efectivo procedentes de (utilizados) en Actividades de Inversión</b>		<b>(2.720.000,00)</b>
9503	<b>Flujos de Efectivo procedentes de (utilizados) en Actividades de Financiación</b>		
950301	P	Aporte en efectivo por aumentos de capital	5.000,00
950304	P	Financiación por préstamos a largo plazo	-
950305	N	Pago de Prestamos	-
950306	N	Pagos de pasivos por arrendamiento financiero	-
950308	N	Dividendos pagados	-
950309	P	Intereses recibidos	-
950310	D	Otras entradas (salidas de efectivo)	-
	<b>Total Flujos de Efectivo procedentes de (utilizados) en Actividades de Financiación</b>		<b>5.000,00</b>
9505	<b>Incremento (Disminución) neto de efectivo y equivalentes al efectivo</b>		<b>4.351,76</b>
9506	<b>Efectivo y sus equivalentes al efectivo al Principio del Período</b>		<b>-</b>
9507	<b>Efectivo y sus equivalentes al efectivo al Final del Período</b>		<b>4.351,76</b>

  
Representante Legal  
Baum Pasternac Baum  
Ruc o Cl. 1717233140  
Gerente General

  
Contadora  
Lic. Lourdes Mariana Simbaña Pérez  
1712840287001  
Reg. 30885

**\*Ver políticas de contabilidad significativas y notas a los estados financieros.**

