



Campos & Asociados Cia. Ltda.
AUDITORES Y CONSULTORES EMPRESARIALES



HOLDING H & J S.A. Y SUBSIDIARIAS
ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015
CON LA OPINIÓN DEL AUDITOR INDEPENDIENTE

📍 **Chimborazo 2108 y Fco. de Marcos**
Edif. Primavera, 2do. piso Of. 211
☎ **Telefax: (593 - 4) 2400013 - 6003281**
📱 **Celular: 0999618292**

🌐 **www.grupocampos.org**
📘 **grupocamposasociados**
✉ **E-mail: campos.asociados1@gmail.com**
gerencia@grupocampos.org
🐦 **@camposasociados**
Guayaquil - Ecuador



Campos & Asociados Cia. Ltda.
AUDITORES Y CONSULTORES EMPRESARIALES



HOLDING H & J S.A. Y SUBSIDIARIAS

ESTADOS FINANCIEROS

AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015

CON LA OPINIÓN DEL AUDITOR INDEPENDIENTE

 Chimborazo 2108 y Fco. de Marcos
Edif. Primavera, 2do. piso Of. 211-212-213
 Teléfonos: (593-4) 240-0013 - (593-4) 600-3281
 Celulares: 0999618292

 www.grupocampos.org
 [grupocamposasociados](https://www.facebook.com/grupocamposasociados)
 Email: campos.asociados1@gmail.com
gerencia@grupocampos.org
 [@camposasociados](https://twitter.com/camposasociados)
Guayaquil - Ecuador

HOLDING H & J S.A. Y SUBSIDIARIAS

ESTADOS FINANCIEROS

AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016 Y 2015

<u>INDICE</u>	<u>Páginas No.</u>
Informe de los Auditores Independientes	3 – 6
Estado de Situación Financiera	7 – 8
Estados de Resultados	9
Estado de Cambios en el Patrimonio	10
Estado de Flujo de efectivo	11
Notas a los Estados Financieros	12 – 21

Abreviaturas usadas:

US\$	-	Dólares de los Estados Unidos de América
COMPAÑÍA	-	HOLDING H & J S.A. Y SUBSIDIARIAS
NIIF	-	Normas Internacionales de Información Financiera
NIC	-	Normas Internacionales de Contabilidad



Campos & Asociados Cia. Ltda.

AUDITORES Y CONSULTORES EMPRESARIALES



INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES SOBRE LOS ESTADOS FINANCIEROS

Guayaquil, 05 de julio de 2017

A la Junta Directiva y Accionistas de

HOLDING H & J S.A. Y SUBSIDIARIAS

Opinión

Los estados financieros adjuntos de **HOLDING H & J S.A. Y SUBSIDIARIAS** los cuales incluyen el estado de situación financiera al 31 de diciembre de 2015, el estado de resultados integrales, el estado de cambios en el patrimonio y el estado de flujos de efectivo correspondientes al ejercicio terminado en dicha fecha, así como las notas explicativas de los estados financieros que incluyen un resumen de las políticas contables significativas.

En nuestra opinión, los estados financieros adjuntos son consistentes, en todos los aspectos materiales, la situación financiera de **HOLDING H & J S.A. Y SUBSIDIARIAS** al 31 de diciembre de 2015, los resultados de sus operaciones, los cambios en su patrimonio y sus flujos de efectivo por el período terminado a esa fecha de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) y disposiciones y resoluciones establecidas por la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros.

Fundamentos de la Opinión

Hemos llevado a cabo nuestra auditoria de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoria (NIA). Nuestras responsabilidades de acuerdo con dichas normas se describen más adelante en la sección "Responsabilidades del auditor en relación con la auditoria de los estados financieros" de nuestro informe. Somos independientes de **HOLDING H & J S.A. Y SUBSIDIARIAS**, de conformidad con el código de ética para profesionales de la Contabilidad del Consejo de Normas Internacionales de Ética para Contadores (Código de Ética del IESBA) y hemos cumplido las demás responsabilidades de ética de conformidad con el Código de Ética del IESBA. Consideramos que la evidencia de auditoria que hemos obtenido proporciona una base suficiente y adecuada para nuestra opinión de auditoria.

Asuntos claves de auditoria

Asuntos claves de auditoria son aquellos asuntos que, a nuestro criterio profesional, fueron de mayor importancia en nuestra auditoria de los estados financieros del periodo actual. Estos asuntos fueron cubiertos en el contexto de nuestra auditoria de los estados financieros en su conjunto, y en la formación de nuestra opinión al respecto, sin expresar una opinión por separado sobre los mismos.

No hemos identificado asuntos claves de auditoria que deban ser informados.



Campos & Asociados Cia. Ltda.

AUDITORES Y CONSULTORES EMPRESARIALES



Responsabilidades de la dirección y administración de HOLDING H & J S.A. Y SUBSIDIARIAS Con respecto a los estados financieros.

La administración es responsable de la preparación y presentación fiel de los estados financieros adjuntos de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF). Esta responsabilidad incluye: diseñar, implementar y mantener el control interno relevante para la preparación y presentación consistente y razonable de los Estados Financieros que estén libres de representaciones erróneas de importancia relativa, debido a ya sea por fraude o error; seleccionar y aplicar políticas contables apropiadas; y efectuar estimaciones contables que sean razonables en las circunstancias.

En la preparación de los estados financieros, la Administración es responsable de la valoración de la capacidad de **HOLDING H & J S.A. Y SUBSIDIARIAS**, de continuar como empresa en funcionamiento, revelando, según corresponda, las cuestiones relacionadas con la empresa en funcionamiento y utilizando el principio contable de empresa en funcionamiento (hipótesis de negocio en marcha) excepto si la dirección tiene la intención de liquidar la sociedad o de cesar sus operaciones, o bien no exista otra alternativa realista.

Los responsables del gobierno de la entidad son responsables de la supervisión del proceso de información financiera de la Compañía.

Responsabilidades del auditor en relación con la auditoria de los estados financieros.

Nuestros objetivos son obtener una seguridad razonable de que los estados financieros en su conjunto están libres de incorrección material, debido a fraude o error, y emitir un informe de auditoría que contiene nuestra opinión. Seguridad razonable es un alto grado de seguridad, pero no garantiza que una auditoría realizada en conformidad con las Normas Internacionales de Auditoria siempre detecta una incorrección material cuando existe.

Las incorrecciones pueden deberse a fraude o error y se consideran materiales si, individualmente o de forma agregada, puede preverse razonablemente que influyan en las decisiones económicas que los usuarios toman basándose en los estados financieros

Campos & Asociados Cia. Ltda.

CAMPOS & ASOCIADOS CIA LTDA.
SC-RNAE-2 No. 527

[Firma]
Econ. MBA Xavier Fernando Campos
Socio Principal
Registro No. 15184



ANEXO A

INFORME DE AUDITORIA EMITIDO POR UN AUDITOR INDEPENDIENTE

Responsabilidad del auditor en relación con la auditoria de los estados financieros

Como parte de una auditoria de conformidad con las NIA (Normas Internacionales de Auditoría), aplicamos nuestro juicio profesional y mantenemos una actitud de escepticismo profesional durante toda la auditoría. También:

- Identificamos y valoramos los riesgos de incorrección material en los estados financieros, debido a fraude o error, diseñamos y aplicamos procedimientos de auditoría para responder a dichos riesgos y obtenemos evidencia de auditoría suficiente y adecuada para proporcionar una base para nuestra opinión. El riesgo de no detectar una incorrección material debido a fraude es más elevado que en el caso de una incorrección material debido a error, ya que el fraude puede implicar colusión, falsificación, omisiones deliberadas, manifestaciones intencionadamente erróneas o la elusión del control interno.
- Obtenemos conocimiento del control interno relevante para la auditoría con el fin de diseñar procedimientos de auditoría que sean adecuados en función de las circunstancias y no con la finalidad de expresar una opinión sobre la eficacia de control interno de la entidad.
- Evaluamos lo adecuado de las políticas contables aplicadas y la razonabilidad de las estimaciones contables y la correspondiente información revelada por la dirección.
- Concluimos sobre lo adecuado de la utilización, por la dirección, del principio contable de empresa en funcionamiento y, basándonos en la evidencia de auditoría obtenida, concluimos sobre si existe o no una incertidumbre material relacionada con hechos o con condiciones que pueden generar dudas significativas sobre la capacidad de la Compañía para continuar como empresa en funcionamiento. Si concluimos que existe una incertidumbre material, se requiere que llamemos la atención en nuestro informe de auditoría sobre la correspondiente información revelada en los estados financieros o, si dichas revelaciones no son adecuadas, que expresemos una opinión modificada. Nuestras conclusiones se basan en la evidencia de auditoría obtenida hasta la fecha de nuestro informe de auditoría. Sin embargo, hechos o condiciones futuros pueden ser causa de que la Compañía deje de ser una empresa en funcionamiento.
- Evaluamos la presentación global, la estructura y el contenido de los estados financieros, incluida la información revelada, y si los estados financieros representan las transacciones y hechos subyacentes de un modo que logran la presentación fiel.



Campos & Asociados Cia. Ltda.

AUDITORES Y CONSULTORES EMPRESARIALES



Comunicamos a los responsables del gobierno de la entidad en relación con, entre otras cuestiones, el alcance planificado y el momento de realización de la auditoría y los hallazgos significativos de la auditoría, así como cualquier deficiencia significativa del control interno que identificamos en el transcurso de la auditoría.

También proporcionamos a los responsables del gobierno de la entidad una declaración de que hemos cumplido los requerimientos de ética aplicables en relación con la independencia y comunicado a ellos acerca de todas las relaciones y demás cuestiones de las que se puede esperar razonablemente que puedan afectar a nuestra independencia y, en su caso, las correspondientes salvaguardas.

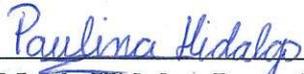
Entre las cuestiones que han sido objeto de comunicación con los responsables del gobierno de la entidad, determinamos las que han sido de mayor significatividad en la auditoría de los estados financieros del período actual y que son, en consecuencia, las cuestiones clave de la auditoría. Describimos esas cuestiones en nuestro informe de auditoría salvo que las disposiciones legales o reglamentarias prohíban revelar públicamente la cuestión o, en circunstancias extremadamente poco frecuente, determinemos que una cuestión no se debería comunicar en nuestro informe porque debe razonablemente esperar que las consecuencias adversas de hacerlo superaran los beneficios de interés público de la misma.

📍 Chimborazo 2108 y Fco. de Marcos
Edif. Primavera, 2do. piso Of. 211-212-213
☎ Teléfonos: (593-4) 240-0013 - (593-4) 600-3281
☑ Celulares: 0999618292

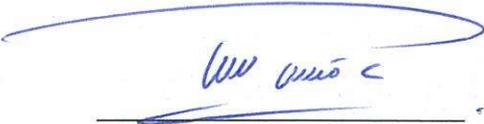
🌐 www.grupocampos.org
📧 grupocamposasociados
✉ Email: campos.asociados1@gmail.com
gerencia@grupocampos.org
🐦 [@camposasociados](https://twitter.com/camposasociados)
Guayaquil - Ecuador

HOLDING H & J S.A. Y SUBSIDIARIAS
ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA CONSOLIDADO
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015
En Dólares Americanos

ACTIVOS	Notas	2015
<u>ACTIVO CORRIENTE</u>		
Efectivo y Equivalentes de Efectivo	3	\$ 20.897
Activos Financieros, netos	4	72.290
Activos por Impuestos Corrientes		<u>24.012</u>
TOTAL ACTIVO CORRIENTE		<u>117.200</u>
 <u>ACTIVO NO CORRIENTE</u>		
<u>PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPOS</u>		
Propiedad, planta y equipos netos	5	64.416
Inversiones en acciones	6	<u>2.787.941</u>
TOTAL ACTIVO NO CORRIENTE		<u>2.852.357</u>
TOTAL ACTIVO		\$ <u>2.969.557</u>



María Hidalgo Jaramillo
Gerente General



David Pazmiño Campos
Contador General

HOLDING H & J S.A. Y SUBSIDIARIAS
ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA CONSOLIDADO
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015

En Dólares Americanos

PASIVOS Y PATRIMONIO	Notas	2015
<u>PASIVO CORRIENTE</u>		
Pasivos Financieros	7	24.950
TOTAL PASIVO CORRIENTE		<u>24.950</u>
Obligaciones a Largo Plazo	8	2.274.690
Anticipo de Clientes		4.420
TOTAL PASIVO LARGO PLAZO		<u>2.279.110</u>
TOTAL PASIVOS		<u>2.304.060</u>
PATRIMONIO		
Capital Social	9	60.000
Resultados Acumulados	10	583.016
Utilidad del Ejercicio		18.624
Participación No Controladora		3.857
TOTAL PATRIMONIO DE ACCIONISTAS		<u>665.497</u>
TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO		\$ <u>2.969.557</u>

Paulina Hidalgo

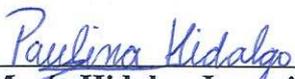
María Hidalgo Jaramillo
Gerente General

David Pazmiño Campos

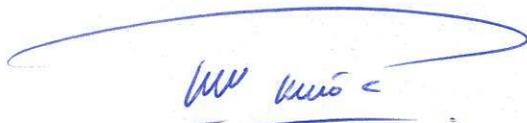
David Pazmiño Campos
Contador General

HOLDING H & J S.A. Y SUBSIDIARIAS
ESTADO DE RESULTADOS INTEGRALES CONSOLIDADOS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015
En Dólares Americanos

	Notas	2015
Ventas		\$ 91.756
Dividendos Recibidos		<u>30.630</u>
TOTAL INGRESOS	11	122.386
 GASTOS OPERACIONALES		
Gastos de Mantenimiento y Reparaciones		-18.251
Gastos de Administración, de Ventas y Financieros		-74.144
Otros Gastos no Operacionales		<u>-10.146</u>
TOTAL GASTOS OPERACIONALES		<u>-102.541</u>
 UTILIDAD ANTES DE IMPUESTO A LA RENTA		
		19.845
(-) Impuesto a la Renta		<u>-1.204</u>
UTILIDAD ANTES DE PARTICIPACIÓN CONTROLADORA		18.641
(-) PARTICIPACIÓN CONTROLADORA		<u>-16,23</u>
UTILIDAD DEL EJERCICIO		<u>18.624</u>



María Hidalgo Jaramillo
Gerente General



David Pazmiño Campos
Contador General

HOLDING H & J S.A. Y SUBSIDIARIAS
EVOLUCIÓN DEL PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015

	Capital Social	Resultados Acumulados	Resultado del Ejercicio	Participación Controladora	Total
Saldo al 31 de diciembre del 2014	60.000	583.016	-	3.841	646.857
Más (menos) transacciones durante el año					
Utilidad Líquida del Ejercicio	-	-	18.624	16	18.641
Saldo al 31 de diciembre del 2015	60.000	583.016	18.624	3.857	665.497

Paulina Hidalgo
Paulina Hidalgo Jaramillo
Gerente General

David Pazmiño
David Pazmiño Campos
Contador General

HOLDING H & J S.A. Y SUBSIDIARIAS
ESTADOS SEPARADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO

Al 31 de diciembre del 2015

Expresado en US \$ Dólares

	2015
Flujos de efectivos procedentes de (utilizando en) las actividades de operación:	
Cobros procedentes de bienes y prestación de servicios	102.862
Dividendos recibidos	65.808
Otras entradas(salidas) de efectivo	<u>(97.774)</u>
Flujos de efectivo de las actividades de operación	<u>70.896</u>
Flujos de efectivos procedentes de (utilizando en) las actividades de inversión:	
Otros (pagos) cobros por adquirir acciones o instrumentos de deuda de otras entidades	<u>(4.902)</u>
Flujos de efectivo utilizado en las actividades de inversión	<u>(4.902)</u>
Flujos de efectivos procedentes de (utilizando en) las actividades de financiamiento:	
Pago de Préstamos	<u>(74.870)</u>
Flujos de efectivo utilizado en las actividades de financiamiento	<u>(74.870)</u>
Aumento neto en efectivo	<u>(8.876)</u>
Efectivo en caja y bancos al inicio del período	<u>29.773</u>
Efectivo en caja y bancos al final del período	<u><u>20.897</u></u>



María Hidalgo Jaramillo
Gerente General



David Pazmiño Campos
Contador General

HOLDING H&J S.A. Y SUBSIDIARIA

Notas a los Estados Financieros Consolidados

Por los años terminados al 31 de diciembre del 2015

(En Dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

(1) Información General.

HOLDING H&J S.A. fue constituida en la República del Ecuador el 26 de febrero de 2010 en el cantón Guayaquil mediante escritura pública otorgada por la Notaría Tercera de la ciudad de Guayaquil, su actividad principal es la compra a nombre propio de acciones o participaciones de compañías, empresas o entes comerciales nacionales o extranjeros, existentes o por constituirse en el futuro con la finalidad de vincularlas y ejercer su control a través de vínculos de propiedad accionarias de participación, gestión, administración, responsabilidad crediticia o resultados y así conformar un grupo empresarial.

TILESTONI S.A. fue constituida en la República del Ecuador el 07 de agosto de 1997 mediante escritura otorgada en Notaría del cantón Yaguachi e inscrita con el #19.549 el Registro Mercantil el 23 de octubre de 1007, su actividad principal es la compra, venta, administración y explotación de bienes inmuebles.

Operaciones de HOLDING H&J S.A.- Al 31 de Diciembre del 2015, la compañía **HOLDING H&J S.A.** posee inversiones en acciones en **TILESTONI S.A.** por un monto de US\$ 40.565,55 y US\$ 40.565,55 la cual equivale al 95 % del paquete accionario en ambos años.

Las compañías están sometidas al control y vigilancia de la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros de la república del Ecuador.

Las políticas de contabilidad más importante se resumen a continuación:

(2) Principios Contables usados en la preparación de los Estados Financieros Consolidados.

Los estados financieros consolidados adjuntos han sido preparados de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF), emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB, por sus siglas en inglés).

Principios de la consolidación.

Los estados financieros consolidados adjuntos incluyen los estados de situación financiera y los correspondientes estados de resultados integrales, de cambios en el patrimonio neto de los Accionistas y de flujos de efectivo de **HOLDING H&J S.A.** de la Compañía subsidiaria **TILESTONI S.A.**, en la cual **HOLDING H&J S.A.** participa en el 95.00% del capital, de acuerdo a la NIC 28 Inversiones en Asociadas y Negocios Conjuntos y NIIF 10 Estados Financieros Consolidados.

HOLDING H&J S.A. Y SUBSIDIARIA

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(En Dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

Todas las cuentas y transacciones significativas entre las compañías relacionadas han sido eliminadas en la consolidación.

Declaración Explícita y sin reservas.

La administración de la compañía matriz y sus SUBSIDIARIA han procedido a la emisión final de los presentes estados financieros consolidados con fecha 17 de marzo de 2017, los mismos sean autorizados debidamente de manera que sean puestos a disposición de la Junta General de Accionistas para su aprobación final.

Efectivo y Equivalentes de Efectivo

Comprenden el efectivo disponible y los importes depositados en cuentas corrientes en bancos, disponibles a la vista.

Activos y pasivos financieros e instrumentos de patrimonio.

Comprende instrumentos financieros y categorías de no derivados y consistentes en cuentas por cobrar, cuentas por pagar, obligaciones financieras y emisión de obligaciones. Se registran inicialmente a su valor razonable, más los costos de transacción directamente atribuibles a la compra o emisión de este y se registran en el momento en que existe el compromiso de adquirir tales activos. El reconocimiento de un activo financiero se da de baja cuando el derecho contractual de las Compañía matriz y SUBSIDIARIA sobre los flujos de efectivo del activo financiero expira o cuando la Compañía matriz y SUBSIDIARIA transfiere el activo financiero a otra parte sin retener el control o sustancialmente los riesgos y beneficios de ese activo. En el caso de los pasivos financieros, estos se dan de baja cuando la obligación específica expira o es cancelada. Un detalle es el siguiente:

- **Activos Financieros.-** Son registradas a su valor razonable, esto al momento de la negociación de la venta del producto o cuando es efectuada la transferencia de la venta de vehículos, repuestos y/o servicios de mantenimiento a los clientes sobre la totalidad de los riesgos y beneficios de la propiedad de los productos.
- **Pasivos Financieros** Son registradas al costo, esto al momento de la negociación de la compra de bienes y de la recepción de servicios (prestación de servicios profesionales), que son utilizados para el proceso de comercialización y venta.

HOLDING H&J S.A. Y SUBSIDIARIA

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(En Dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

Las NIIF requieren ciertas revelaciones acerca de los instrumentos financieros, que tienen relación con los diferentes riesgos que afectan a **HOLDING H&J S.A. Y SUBSIDIARIA**, tales como: mercado, financieros y generales del negocio, tal como se detalla a continuación:

1. Financieros

HOLDING H&J S.A. Y SUBSIDIARIA enfrenta riesgos crediticios bajos debido prácticamente no existen cuentas por cobrar al 31 de diciembre del 2015, HOLDING H&J S.A. y SUBSIDIARIA tampoco presenta riesgos financieros importantes, debido a que no mantienen deudas con las instituciones del sistema financiero. La Administración prudente al riesgo, asume suficiente liquidez, en las cuentas de efectivos para cumplir con sus obligaciones corrientes.

2. Generales del Negocio.

HOLDING H&J S.A. y SUBSIDIARIA mantiene pólizas de seguros que cubren daños de sus activos.

Moneda Funcional y de presentación.

Los estados financieros están expresados en la moneda del entorno económico principal en que la entidad opera (moneda funcional) representada en Dólares (US\$). El dólar es la unidad monetaria de la República del Ecuador. La República del Ecuador no emite papel moneda propio, y en su lugar, el dólar de los Estados Unidos de América se utiliza como moneda en curso legal.

Clasificación de saldos en corrientes y no corrientes

En el estado de situación financiera consolidado, los activos son clasificados como corrientes cuando; se espera realizar el activo, o tiene la intención de venderlo o consumirlo en su ciclo normal de operación; mantiene el activo principalmente con fines de negociación; espera realizar el activo dentro de los 12 meses siguientes después del período sobre el cual se informa; o el activo es efectivo o equivalente de efectivo sin ningún tipo de restricción.

HOLDING H&J S.A y SUBSIDIARIA clasifica un pasivo como corriente cuando: espera liquidar el pasivo en su ciclo normal de operación; mantiene un pasivo principalmente con el propósito de negociar; el pasivo se debe liquidar dentro de los 12 meses siguientes a la fecha del período sobre el cual se informa; o la Compañía no tiene un derecho incondicional para aplazar la cancelación del pasivo durante al menos los 12 meses siguientes a la fecha del período sobre el que se informa.

HOLDING H&J S.A. Y SUBSIDIARIA

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(En Dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

Servicios y otros pagos anticipados.

Corresponde a anticipo a proveedores, empleados, y otros anticipos menores, que corresponden principalmente por desembolsos para adquisiciones de bienes y servicios, y otros anticipos.,

Propiedad planta y equipo.

Están registrados al costo de adquisición. Los pagos por mantenimiento son cargados a gastos, mientras que las mejoras de importancia son capitalizadas. Las propiedades planta y equipos son depreciadas aplicando el método de línea recta considerando como base la vida útil estimada de estos activos. La tasa de depreciación anual de las propiedades, planta y equipos son las siguientes:

Edificios	5%
Instalaciones	10%
Maquinarias y equipos	10%
Muebles y enseres	10%
Vehículos	20%
Equipo de Computación	33.33%

Inversiones en Asociadas

Las inversiones en las que ejerce una influencia significativa se contabilizan mediante el método de la participación y se reconocen inicialmente al costo. Se entiende que existe una influencia significativa cuando posee entre el 20% y el 50% de los derechos de voto de la entidad. No obstante, las inversiones para las que existe un precio de cotización publicado se contabilizan al valor razonable y los cambios en el valor razonable se reconocen en el resultado del periodo en el que tienen lugar.

Los ingresos por dividendos procedentes de asociadas se reconocen cuando se establece el derecho a recibirlos por parte del accionista y se muestra como otros ingresos.

Pasivos Financieros.

Son Obligaciones de pagos por bienes o servicios adquiridos en el curso normal de la negociación, reconocidos al valor nominal de las facturas relacionadas aproximado a su valor amortizado. El pasivo financiero es clasificado como pasivo corriente cuando tiene vencimiento menor de 12 meses contados desde la fecha del estado de situación financiera de lo contrario son presentadas como pasivo corriente.

HOLDING H&J S.A. Y SUBSIDIARIA

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(En Dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

Obligaciones con trabajadores.

HOLDING H&J S.A. Y SUBSIDIARIA reconoce un pasivo y gasto por la participación de los trabajadores en las utilidades anuales del 15% sobre la base de la utilidad contable para la cual se deduce a los ingresos operacionales y gastos deducibles asociados a tales ingresos.

La compañía matriz y SUBSIDIARIA registran un pasivo y un gasto por beneficio sociales que de acuerdo a la legislación laboral ecuatoriana le corresponde pagar anualmente a sus trabajadores.

Provisión para Jubilación Patronal y desahucio.

El código de trabajo en su artículo 219 establece la obligatoriedad de los empleados de conceder jubilación patronal a todos aquellos empleados que hayan cumplido entre 20 y 25 años de servicios continuos o interrumpidos en una misma institución. La compañía matriz y sus SUBSIDIARIA registra anualmente esta provisión en base a estudios actuariales realizados por un perito independiente debidamente calificado.

Reserva Legal

La ley de Compañías del Ecuador requiere que las compañías anónimas transfieran a reserva legal el 10% de la utilidad neta anual, hasta igualar, por lo menos, el 50% del capital social de la Compañía matriz y SUBSIDIARIA. Dicha reserva no está sujeta a distribución excepto en el caso de Liquidación de la Compañía, pero puede ser utilizada para aumentos de capital o para cubrir pérdidas en las operaciones.

Segmento Operacionales

Los segmentos operacionales están definidos como los componentes de una Compañía sobre la cual la información de los estados financieros está disponible y es evaluada permanentemente por la Administración, quien toma las decisiones sobre la asignación de los recursos y evaluación del desempeño. La Compañía opera con un segmento único.

Reconocimiento de ingresos, costos y gastos de actividades ordinarias.

Los ingresos por la Venta de vehículos se registran cuando el cliente ha obtenido la aprobación del financiamiento por una entidad bancaria y ha completado la documentación requerida según la evaluación de su crédito.

Los ingresos por ventas de repuestos y servicio de mantenimiento se registran cuando los bienes son entregados y el servicio es prestado, respectivamente.

HOLDING H&J S.A. Y SUBSIDIARIA

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(En Dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

Los costos y gastos se reconocen por el método del devengado y se registran cuando se conocen.

Costos financieros

Los costos financieros son reconocidos como un gasto en el periodo en el cual son incurridos.

Impuesto a la renta

La Ley de Régimen Tributario Interno, establece la tarifa de impuesto a la renta del 22% para sociedades y del 12% en caso de reinversión de utilidades.

Utilidad/ pérdida por acción.

La compañía matriz y su SUBSIDIARIA determinan la utilidad neta por acción según la NIC 33 "Ganancias por Acción". De acuerdo a esta norma las utilidades por acción se deben calcular dividiendo la utilidad o pérdida neta del periodo atribuible a los accionistas ordinarios para el número promedio ponderado de acciones ordinarias en circulación durante el periodo

Estado de flujo de efectivo.

Bajo flujo originados por actividades de la operación, se incluyen todos aquellos flujo de efectivos relacionados con el giro del negocio, incluyendo además los intereses pagados, los ingresos financieros y en general todos aquellos flujos que no están definidos como de inversión o financiamiento. Cabe destacar que el concepto operacional utilizado en este estado, es más amplio que el considerado en el estado de resultados.

Uso y estimaciones.

La preparación de los estados financieros consolidados de acuerdo con las NIIF, requieren que la Administración efectúe ciertas estimaciones y supuestos contables inherentes a la actividad económica de las entidad que inciden sobre la presentación de activos y pasivos y los montos de ingresos y gastos durante el periodo correspondiente; así como, también las revelaciones sobre activos y pasivos contingentes a la fecha de los estados financieros. Las estimaciones y supuestos utilizados se basan en el mejor conocimiento por parte de la Administración de los hechos actuales, sin embargo, los resultados finales podrían variar en relación con los estimados originales debido a la ocurrencia de eventos futuros.

HOLDING H&J S.A. Y SUBSIDIARIA

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(En Dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

(3) **Efectivo y Equivalentes de Efectivo**

La cuenta Efectivo y equivalentes de efectivo al 31 de diciembre de 2015 es como sigue:

Efectivo en caja y bancos	
	<u>2015</u>
Bancos	20.897
	<u>20.897</u>

Corresponde a depósitos en Cuentas corrientes y son de libre disponibilidad.

(4) **Activos Financieros, netos**

Un resumen de la Cuenta fue como sigue:

	<u>2015</u>
Clientes	30.316
Dividendos por Cobrar	39.576
Otras Cuentas por Cobrar	2.398
	<u>72.290</u>

(5) **Propiedad, planta y equipo**

Un resumen de la cuenta propiedad, planta y equipo al 31 de diciembre de 2015 es como sigue:

DESCRIPCIÓN	SALDO AL 31/12/2015	% DEPRECIACIÓN
NO DEPRECIABLE		
Terrenos	12.195	-
DEPRECIABLE		
Edificios	34.830	5%
Maquinaria	14.957	10%
Muebles y enseres	5.946	10%
Equipos de Oficina	441	10%
Vehículos	87.891	20%
SUBTOTAL	156.260	
Depreciación Acumulada	-91.844	
TOTAL	64.416	

HOLDING H&J S.A. Y SUBSIDIARIA

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(En Dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

(6) Inversiones en Acciones

Un detalle de inversiones en acciones, es como sigue:

<u>Compañía emisora de acciones</u>	<u>Valor nominal</u> <u>2015</u>	<u>Valor de adquisición</u> <u>2015</u>
Monterrey Azucarera Lojana C. A.	640.000	1.180.545
Novapan del Ecuador S. A.	158.119	226.480
Sociedad Agrícola Viñavalle S. A.	591	679.411
Agrícola Comercial Florcaña S. A.	422	616.396
Agrícola Comercial Catamayo Agrocatsa S. A.	50.000	6.646
Sociedad Agropecuaria Jaramillo Arguello Sagroja S. A.	300	78.463
Total	849.432	2.787.941

Un detalle de la proporción de participación accionaria y poder de voto, es como sigue:

<u>Compañía emisora de acciones</u>	<u>Actividad principal</u>	<u>2015</u> <u>.....(%).....</u>
Monterrey Azucarera Lojana C. A.	Producción de azúcar refinada de caña	17,78
Novapan del Ecuador S. A.	Fabricación de madera terciada y tableros de madera enchapada	0,31
Sociedad Agrícola Viñavalle S. A.	Cultivo de caña de azúcar	19,7
Agrícola Comercial Florcaña S. A.	Cultivo de caña de azúcar	12,06
Agrícola Comercial Catamayo Agrocatsa S. A.	Servicios relacionados con Actividades agrícolas	16,67
Sociedad Agropecuaria Jaramillo Arguello Sagroja S. A.	Agrícola y ganadera	15

HOLDING H&J S.A. Y SUBSIDIARIA

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(En Dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

(7) Pasivos Financieros

Un detalle de la cuenta, es como sigue:

	<u>2015</u>
Proveedores Locales	13.188
Otras Cuentas por Cobrar	11.762
	<u>24.950</u>

(8) Obligaciones a Largo Plazo

Un detalle de la cuenta, es como sigue:

	<u>2015</u>
Accionistas Locales	2.201.580
Otras Relacionadas	73.110
	<u>2.274.690</u>

(9) Capital Social

El capital social de la compañía asciende a US\$. 60.000, constituido por 600 acciones ordinarias y nominativas de US\$. 100 cada una.

(10) Resultados acumulados.

El saldo de esta cuenta está a disposición de los accionistas de la Compañía y puede ser utilizado para la distribución de dividendos y ciertos pagos tales como reliquidación de impuestos, etc. Los ajustes NIIF que se registraron en el patrimonio en la cuenta de resultados acumulados solo podrán ser capitalizados en la parte que exceda al valor de las pérdidas acumuladas y utilizado para absorber pérdidas acumuladas o devuelto a los accionistas en caso de liquidación de la Compañía.

(11) Ingresos

Un detalle de los ingresos de la compañía al 31 de diciembre del 2015 es como sigue:

	<u>2015</u>
Ventas 12%	49.433
Ventas 0%	42.323
Dividendos Recibidos	30.630
	<u>122.386</u>

HOLDING H&J S.A. Y SUBSIDIARIA

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(En Dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

(12) Eventos subsecuentes.

Entre el 31 de diciembre del 2015 y hasta la fecha de emisión de este informe (julio de 2017), no se produjeron eventos significativos sobre los estados financieros adjuntos.