

JURADO Y PIALLO NEGOCIOS

S.A.

Estado de Situación Financiera

Al 31 de diciembre del 2016, con cifras

(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América)

Activos:	Nkls	2016	2015
Activos corrientes:			
Efectivo y equivalencias de efectivo	5	1,115,075	1,007,326
Cuentas por cobrar comerciales, neto		15,417	7,250
Cuentas por cobrar telefonía	12	103,444	117,802
Ingresos diferidos por temporar	13	62,706	80,377
Otros cuentas por cobrar	7	60,570	7,021
Gastos pagados por anticipo		10,889	31,488
Total activos corrientes		1,468,601	1,251,812
Activos no corrientes:			
Mobiliario, vehículos y equipo	8	342,318	308,596
Activo intangible		13,032	10,071
Inversiones en acciones	9	255,125	400,700
Total activos no corrientes		610,475	719,367
Total activos		2,176,229	2,120,185

[Firma]

Gerente General

[Firma]

Shyana Vega
Controladora Financiera

Las notas explicativas anexas son parte i

de los estados financieros.

JURADO Y FIALLO NEGOCIOS
S.A.
Estado de Situación Financiera
Al 31 de diciembre del 2016, con cifras
del año 2015
(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América)

Pasivos	Próximo de los accionistas	Nro.	2016	2015
Pasivos:				
Pasivos corrientes:				
Obligaciones con instituciones financieras		10	140.000	80
Proveedores y otros cuentas por pagar		11	108.000	25
Pasivos laborales corto plazo		12	137.712	160
Impuestos por pagar		13	453.548	285
Otros pasivos corrientes			25.744	
Total pasivos corrientes			865.004	550
Pasivos no corrientes:				
Obligaciones con instituciones financieras		14	-	200
Derivados a corto plazo a largo plazo		15	203.700	0
Obligaciones no corrientes			17.240	
Pasivo diferido		17	405.000	600
Total pasivos no corrientes			625.940	800
Total pasivos			1.490.944	1.350
Próximo de los accionistas:				
Capital social		18	800	
Reservas acumuladas			752.045	450
Reservado del ejercicio			365.377	400
Total patrimonio de los accionistas, neto			1.117.222	850
Total pasivos y patrimonio de los accionistas			2.608.166	2.200

General
**Shayma Vega
Concepción Geronzi**
Las notas explicativas forman parte
de los estados financieros

JURADO Y FIALLO NEGOCIOS
S.A.

Estado de Resultados Integrales
Por el año terminado el 31 de diciembre 2016, con cifras comparativas del año 2015
(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América)

	<u>Nota</u>	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Ingresos por servicios	10	1,690,483	2,054,229
Costos y gastos de operación	20	(1,320,028)	(1,214,500)
Utilidad en la operación		370,455	739,729
Otros egresos (ingresos), neto:			
Otros ingresos	21	13,574	5,793
Otros egresos	21	(109,289)	(26,721)
Ingresos financieros		12,742	19,071
Gastos financieros		(7,730)	(24,543)
Total otros egresos (ingresos), neto		(90,703)	(13,400)
Utilidad antes de impuesto a la renta		279,752	613,427
Impuesto a la renta	14	(133,945)	(142,212)
Utilidad neta		145,807	471,215
Utilidad por participación			
Neto:		303,15	587,91


Gerardo Gonzalez

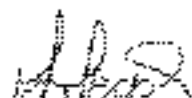
Eloy Vega
Gerente General
Las notas explicativas anexas son parte
de los estados financieros.

JURADO Y FIALLO NEGOCIOS

S.A.

Estado de Cambios en el Patrimonio de los accionistas
 Por el año terminado el 31 de diciembre del 2015, con cifras comparativas del año 2
 en dólares de los Estados Unidos de América.

	Capital Social	Reservas acumuladas Por capitalización		Total
		Capital Neto	Reservas acumuladas	
Saldo al 1 de enero de 2015	306	61,967	371,640	
Resultado neto del año	-	-	45,803	
Saldo al 31 de diciembre de 2015	306	61,967	346,243	
Dispersión de dividendos	-	-	(18,000)	
Resultado neto del año	-	-	368,127	
Saldo al 31 de diciembre de 2016	306	61,967	1,077,275	



Eusebio Vega
 Contador General

Gerente General

Las notas explicativas anexas son parte

de los estados financieros.

JURADO Y FIALLO NEGOCIOS
S.A.

Estado de Flujos de Efectivo
Por el año terminado al 31 de **del 2016, con cifras comparativas del año 2015**
en dólares de los Estados Unidos de América

	2016	2015
Flujos de efectivo de las actividades operativas		
Recepción de clientes	1,541,278	2,225,542
Créditos pagados a proveedores y	(4,730,001)	(2,510,165)
Intereses recibidos	12,342	-
Impuestos a la renta pagados	(3,497)	(111,006)
Otros ingresos (egresos) de efectivo	(22,792)	(114,886)
	<u>423,040</u>	<u>689,674</u>
Flujos de efectivo en actividades de inversión:		
Requerimiento de inversiones disponibles	(25,470)	(441,127)
Ingresos provenientes por la venta de mobiliario, vehículos y equipos	-	7,756
Adiciones de mobiliario, vehículos y vehículos	(10,265)	(404,000)
Ingresos procedentes por la venta de activos intangibles	-	(10,428)
	<u>(45,735)</u>	<u>(847,799)</u>
Flujos de efectivo en actividades de financiamiento:		
Financiamiento préstamos a corto plazo	105,738	-
Préstamos pagados	(368,205)	(38,741)
Fondos entregados a partes relacionadas	(90,500)	-
Fondos cobrados a partes relacionadas	76,001	-
	<u>(276,966)</u>	<u>(38,741)</u>
Efectivo neto provisto por las actividades de financiamiento	<u>(276,966)</u>	<u>(38,741)</u>
Incremento neto del efectivo y equivalentes de efectivo	<u>146,074</u>	<u>32,134</u>
Efectivo y equivalentes de efectivo al inicio	<u>1,807,480</u>	<u>814,101</u>
Efectivo y equivalentes de efectivo final del año	<u>1,953,554</u>	<u>846,235</u>


Fiallo
Gerente General


Soyars Vega
Contadora General

Las notas explicativas anexas son parte integrante de los estados financieros.

JURADO Y FIALLO NEGOCIOS ASOC
Notas a los Estados Financieros

S.A.

Al 31 de diciembre del 2015, con cifras

del año 2015

En Dólares de los Estados Unidos de

NOTA 1 - OPERACIONES Y ENTORNO

Objeto social

"JURADO Y FIALLO NEGOCIOS
mediante escritura pública del 28 de
septiembre de 2001

S.A.", fue constituida en la ciudad de Quito - Ecuador
hoy de 2001 e inscrita en el Registro Mercantil el 15 de

Las actividades principales constituyen la
financiera y comercial. actividades

de actividades de administración, empresarial, asesor
y cargo de comisionistas

El domicilio principal de la Compañía
mayores socios o dos personas naturales

la ciudad de Quito, República del Ecuador y tiene por

Economía Ecuatoriana

La economía ecuatoriana en el 2015 continúa afectada debido principalmente a:

- (i) la reducción de los ingresos por impuestos desde el inicio del año del 2014 con
recuperación ha sido lenta;
- (ii) la obtención de nuevas fuentes de financiamiento por el alto endeudamiento del Estado
Ecuatoriano; y
- (iii) los efectos de la crisis económica en las provincias de la costa del país en el mes de agosto
del 2015.

Entre las acciones han ocasionado un déficit en el presupuesto fiscal: una baja en la inversión en
infraestructura o nuevos proyectos; atraso en el pago a proveedores del gobierno de la mayoría de la
sectores económicos; disminución en la
se refleja en la una caída en el Producto Interno Bruto "PIB" del 2,8%. El Gobierno Ecuatoriano ha
implementado estas medidas como
relativamente de mayor impacto para la
industriales; (b) la restricción en el
aranceles adicionales (sobrecargas) a
vaz ciertos impuestos adicionales entre
por las compañías y personas naturales
de los inversionistas extranjeros; el cual
paralelo fiscal: (3) el 0,5% a los
bienes inmuebles en el Ecuador y que
sean operados en paraísos fiscales; (4) la
empresarios cuyos salarios sean mayores
al valor agregado "IVA" del 12% al 14%

Los cambios en la economía
generado en todos los sectores
coinciden de los clientes; y, (c) una
liquidez y rentabilidad han disminuido.

La Administración está analizando y
operando en forma eficiente y rentable.

y las medidas tomadas por el Gobierno Ecuatoriano han
(a) una disminución de las operaciones; (b) una
baja en la rentabilidad; por lo que la situación financiera

nuevas alternativas, con el objeto de continuar

Normas Internacionales de
Normas Internacionales de
en inglés). Las principales
os estados financieros han
248 y han sido aplicadas de

2018 de acuerdo a NIIF
n el 31 de marzo del 2017
nas por los accionistas.

o histórico, excepto por lo
los valores históricos por
por valores históricos y d
raciones de la Compañía
onada determinado por y

administración encargada

as de América "USP" que e
ión que se presenta en la
sta cuando existen saldos

financiera clasificadas por

sumido en su día normal

Según del periodo objeto

se se encuentra restringido y
re por un periodo máximo
mes.

UNIDAD Y FIALLO NEGOCIOS ASOCIADOS S.A.
Notas a los Estados Financieros

Un pasivo se clasifica como corriente cuando la Entidad:

- espera liquidar el pasivo en su ciclo normal de operación;
- mantiene el pasivo principalmente con fines de negociación;
- el pasivo debe liquidarse dentro de los doce meses siguientes a la fecha de cierre del período sobre el que se informa; o
- no tiene un derecho incondicional para aplazar la cancelación del pasivo durante el meso los doce meses siguientes a la fecha de cierre del período sobre el que se informa.

Todos los demás pasivos se clasifican como no corrientes.

Los activos y pasivos por instrumentos financieros se clasifican como activos y pasivos no corrientes en todos los casos.

4. Medición de Valores Razonables

De acuerdo con la establecida en las NIIFs ciertas políticas contables de algunos eventos de los activos y pasivos financieros, así como de los no financieros y de varias estimaciones contables requieren la determinación de valores razonables.

La Compañía para la medición de los valores razonables utiliza lo requerido en las NIIFs en: (i) reconocimiento inicial; (ii) revelar en los estados financieros y anexos y, (iii) reconocer los ajustes cuando existen indicios de deterioro de los activos financieros y de larga vida.

La Compañía para la medición de un activo o pasivo a valores razonables utiliza información de mercados observables siempre que esta sea disponible en tanto lo requieren las NIIFs. De acuerdo a lo requerido por las NIIFs, los valores razonables se clasifican en niveles distintos dentro de la jerarquía de valor razonable y los cambios se basan en las variables o técnicas de valoración, tal como sigue:

- I. **Valores de mercado:** Precios cotizados (no ajustados) en mercados activos para los activos o pasivos idénticos o similares.
- II. **Valores basados en precios:** Los precios de los activos o pasivos, los precios de valores directamente (precios de oferta y demanda) o los precios determinados por especialistas en función de estudios o referenciales).
- III. **Valores basados en datos:** Los datos de valores o información de mercado aplicables a los datos internos del activo o pasivo y que no de valores o información de mercado.

La información o variables que se utilizan para medir el valor razonable de un activo o pasivo pueden clasificarse en uno de los niveles de jerarquía detallados anteriormente, por medio de medición del valor razonable, clasificarse en el mismo nivel de jerarquía del valor razonable de la variable del nivel más bajo que sea significativa para la medición total de los activos y pasivos. Los cambios entre los niveles de jerarquía del valor razonable se reconocen al cierre de cada período en el cual se origina el cambio.

La información adicional sobre los supuestos o hechos para medir los valores razonables incluye en la nota 5.

§ 5.1.

El pago periódico de estado de flujo efectivo constituye el elemento a plazo en unidades financieras cuyo plazo es de duración inmediata.

Los activos financieros y pasivos se clasifican de acuerdo con el instrumento financiero, tal como lo requieren la NIC "Reclasificación y Medición". La clasificación depende de si se trata de un activo o pasivo y la clase se determina

según el estado de situación financiera a la fecha de la compra o venta del activo.

1.39 clasifica los activos financieros en los siguientes para negociar, (ii) cuentas por cobrar pagadas por la entidad financiera manteniendo hasta su vencimiento, y, (iv) venta.

El costo de adquisición (costo de adquisición) o costo de adquisición a la transacción y que debe ser reconocido como activo financiero no sea designado como "valor razonable" deben ser reconocidos en los resultados.

El valor razonable de los activos financieros, cuyo costo de adquisición es superior al valor razonable, se reconoce como activo financiero. El ajuste por la actualización se reconoce en el momento en que se realiza el ajuste.

Los correspondientes y los deudores comerciales generados en que resulta en el curso normal de sus operaciones y que constituyen pagos fijos y determinables y no llevan intereses. Los correspondientes cuyo plazo contractual de cobro fijo es como activos corrientes y aquellos cuyo plazo son como activos no corrientes. Los deudores por cobrar valor nominal en efectivo cuyo plazo contractual de cobro que exceden del plazo que no generan ninguna tasa de interés fijo, se contabilizan a su valor nominal del interés lo cual se utiliza el método de la tasa de interés efectiva.

tales y que cumplen con las características d
c cuando sus plazos son menores a 90 días.

o acciones de compañías cuyo método c
prima el costo de adquisición y el valor contab
niente, el cual registrado en el período en el cu

anciero efectúa una evaluación al cierre de los
tales y para lo cual afecta lo siguiente:

el costo amortizado

ados al costo amortizado, el deterioro se evalúa
existente en un activo o grupo de activos e
to de un evento o eventos que afectan el val
ado dicho evento o eventos tengan un impacto
as principales razones que se consideran po
dificultades financieras de los deudores; (i)
tas e intereses; (ii) probabilidad de que exist

activo y competente de que el riesgo de crédito
económico se contabiliza en algunos activ
al y en otros caso se contabiliza una provisión
ta se registran en los resultados del año en que o

les sobre una provisión se disminuya de esta y
registran en los resultados en el período en que o
valor de los activos como valor sin disminuir o
o evento ocurre.

Costo amortizado

Cuando la Compañía evalúa en forma individual
si el activo se encuentra deteriorado con
después el valor registrado inicialmente y se el de
en el activo deterioro, estos activos son evaluados
de características similares.

evaluados en forma individual en cada uno y se
de la categoría preferida y no son incluidos en la

sección se descuenta sobre la diferencia del importe de los flujos de efectivo futuros estimados antes esperados y que aún no se producen. El activo estimado se descuenta a la tasa de descuento y en el caso de que un activo debe ser descubierto para medir cualquier pérdida, se efectúa actual.

defectuado se reconoce en la cuenta de pérdidas y ganancias al momento que se origina y en el caso de que el valor provisionado se acredite en el estado de resultados y la provisión correspondiente se da de baja, se da de recuperación y no existen garantías o incrementos o disminuciones de la provisión. El momento que se determina estos eventos.

sección el importe en libros reducido del activo para descontar los flujos de efectivo futuros. Los intereses ganados se registran como ingresos.

activo del activo han terminado:
sección los flujos de efectivo del activo o la totalidad de los flujos de efectivo reducidos por el costo de transacción.
sección los riesgos y beneficios del activo o, considerando todos los riesgos y beneficios del activo.

sección se clasifican en pasivos financieros al valor presente y cuantía por pagar, o como derivado o cobertura eficaz.

sección un acuerdo con actual y se registran como pasivos por los cuantía por pagar que se registran al valor de liquidación o a su valor más del interés relacionado en las que el plazo expone a los 90 días antes que los flujos de interés fijos, para la cual se da.

sección 5015, clasifica los instrumentos financieros obligatorios con obligaciones comerciales y otros deudas o líneas o servicios adquiridos en el curso y se clasifican como pasivos corrientes cuando el plazo máximo es menor que el plazo máximo.

KLADOS S.A.

pagar el quórum del reconocimiento inicial se miden al

valor de la acción y que se aplican en forma trimestral o anual
y el plazo de pago es inferior a los 90 días.

Se utiliza el método de la línea de interés efectivo, para la
emisión y los costos que son parte integral

real y a todo momento se reconoce en los resultados
las ganancias o pérdidas en la variación de los
resultados cuando los pasivos son cancelados o dados de

de baja, cuando la obligación de pago se termina, se can-

se reemplazado por uno del mismo prestador
o las condiciones son modificadas en
don se trata como una baja del pasivo original
cancelando la diferencia entre ambos en los resul-

de la cancelación de dichos valores se presentan
cuando afecta el derecho legal de compensación y la Com
mediante un procedimiento.

de

que se registran al costo, y se presenta como la depreci-

de los vehículos y equipos incluye los costos externos de
le todo el costo de prima de una división especial
además del costo necesario para llevar a cabo la reparación.

don y mantenimiento efectuados para reparar o mante
nimiento del mobiliario, vehículos y equipos se reconocen co
mo que los proyectos de inversión se capitalizan.

que se depreciará utilizando el método de línea recta en los
años que corresponden.

A.

10

10

3

5

debe a que la Administración de la Compañía
a fines al término de su vida útil.

estimaciones de valores útiles y valores residuales se
asó.

mobiliario, vehículos y equipos relacionados en radica
se reconocen en los resultados del ejercicio en el cu

se accede a su medio recuperable, hasta su reduci

que la Compañía asume los riesgos y beneficios de
financieros y los costos que se incurren y
alcanza como condiciones operativas

eventos financieros se contabilizan con
el costo de la inversión o el valor justo de la inversión
de acuerdo a los principios de los principios operativos
cambio.

se clasifican entre el pasivo y la carga financiera
el costo pendiente de la deuda. El bien adquirido, o
sección durante su vida útil y se incluye como pa
s y equipos

gastos

se las actividades ordinarias se miden por el va
reducción las devoluciones, descuentos o rinde
toda cuando se puede medir en forma fiable y no
compañía y no sufran incertidumbres significativas
los; estos, se reconocen en los resultados en base al
valor a la fecha del balance y no hay imputar se
ción de los supuestos establecidos.

en función del tiempo transcurrido, teniendo en cu
reducir la necesidad de mantener qué parte de
y después de su adquisición. Los intereses se
divulgado.

ADQ Y FIALLO NEGOCIOS ASOCIADOS S.A.
s a los Estados Financieros

Reconocimiento costos y gastos de operación

Los costos y gastos de operación se reconocen en los resultados por el método devengado, cuando las prestaciones y servicios son provistos, independientemente del momento en que se pagan.

Deterioro en el valor de activos no corrientes

Los activos no corrientes de larga vida (maquinaria, equipos, etc.) son revisados por deterioro al cierre de los estados financieros. Cuando existen eventos o cambios en las circunstancias que indican que el valor en libros podría no ser recuperable. La pérdida por deterioro en el valor en libros de los activos de larga vida existe cuando esta excede su importe recuperable. El valor en libros de los activos no financieros de larga vida se calcula inicialmente mediante la suma de los flujos de caja descontados que se esperan obtener como resultado de la utilización de activos. Para los efectos de evaluarlos por deterioro, los activos se agrupan en los niveles más bajos para los cuales existen flujos de caja identificables por separado (unidades generadoras de efectivo).

El importe recuperable es el mayor valor entre el valor razonable menos los costos de venta y el valor de uso. Al evaluar el valor de uso, los flujos de efectivo futuros se descuentan a su valor actual utilizando una tasa de descuento que refleja el costo promedio ponderado del capital contenido conforme al riesgo asociado al país en el que opera la Compañía.

En el evento de que el valor recuperable de un activo (o una unidad generadora de efectivo) sea inferior a su valor en libros del activo (o de la unidad generadora de efectivo), esto se reconocerá en valor recuperable, y una pérdida por deterioro se reconoce en el estado de resultados integrado.

La base para la depreciación o amortización futura de los activos deteriorados debe ser el valor de uso. La reversión en el valor del activo como consecuencia de las pérdidas por deterioro acumuladas.

Cuando una pérdida por deterioro debe ser revertida en forma parcial, el valor en libros del activo (o de la unidad generadora de efectivo) se incrementa a la estimación revisada de su valor recuperable y el valor en libros no supera el valor en libros cuando se determinó la pérdida por deterioro para el activo (o de la unidad generadora de efectivo) en ejercicios anteriores. En el curso de existir, la reversión de una pérdida por deterioro se reconoce en el estado de resultados integrado.

Los activos no financieros que han sufrido deterioro se revisan para su posible reversión de deterioro en cada período valor el que se informa.

Las tasas de descuento se determinan antes de impuestos y son ajustadas por el riesgo país y riesgo de negocio.

En los ejercicios 2016 y 2018 no existió evidencia de deterioro de los activos.

Obligaciones por beneficios de empleo

Las obligaciones por beneficios plan de beneficios definidos y pensiones constituyen provisiones de corto y largo plazo por los empleados asociados.

DIADOS S.A.

122

to plazo convalideen otros beneficios adicionales a los sociales y
previstos y que legalmente están establecidos en los contratos de
trabajo y que son exigibles cuando del año corriente, los cuales en
sus resultados del período y se disminuyen por los pagos o por el
cuando se registra en los resultados del período.

segundo las disposiciones laborales vigentes establecen que los
trabajadores tienen derecho a una participación del 10% sobre los utilidades del año,
según a los resultados del ejercicio en que se devenga.

tercero la Ley del Ecuador, establece la obligación por parte de los
empleadores de proporcionar los siguientes beneficios:

cuando aquellos empleadores que hayan cumplido un mínimo de 20
años de servicio.

cuando el salario por cada año de servicio, lo cual se calcula en
el momento de su retiro.

cuando estos beneficios se basan en estudios actuariales.
El método actuarial utilizado por el especialista para
determinar el monto de las provisiones se calcula en base a la
parámetros establecidos en el Código de Trabajo.

cuando el estudio actuarial incluye determinaciones de tasas de
decrecimiento de depreciación en el país, las variaciones en
edad, edad, sexo, años de servicio, incremento en el
salario, entre otros. Debido al largo plazo que caracteriza a la
provisión de retiro, la estimación está sujeta a variaciones.

cuando de los intereses de estas provisiones se registra en los
resultados del ejercicio o negativo en el nivel de las reservas derivadas por
los pagos o por el patrimonio como otros resultados integrales y los

cuando se originan en el momento en el que el empleador
termina de servicio laboral en forma anticipada y se
disminuye por una disminución de sus actividades o por una
y en el evento de que no se origine por lo eventos antes
los los beneficios establecidos en la ley laboral se
que se originan.

cuando

cuando (i) tiene una obligación presente, ya sea legal o
relacionada con sus actividades, (ii) es probable que se
liquida una obligación actual en el futuro y (iii) el monto se

JURADO Y FALLO NEGOCIOS
Notas a los Estados Financieros

S.A.

Los efectos reconocidos como
lectura de cierre de los estados
financieros.

prevalecer la mejor es
de los resultados

Los provisiones de corto plazo en
plazo son determinadas a través
de interés de mercado con el valor temporal
descuento de los valores provisionales es reconocido como gasto
El caso de los recibos por intereses es reconocido en resultados en
en ellos.

m) Impuesto a la renta

El impuesto a la renta comprende el impuesto corriente y diferido
tributarias vigentes en la República del Ecuador.

Impuesto a la renta corriente

El impuesto sobre la renta es calculado utilizando la tasa aplicable
contabiliza en los resultados del período.

Impuesto a la renta diferido

Los impuestos diferidos son calculados a la tasa de impuesto en
producto de las diferencias temporales originadas entre los va
período en los estados financieros de acuerdo a NIIF y la base
diferidos se determinan utilizando el método del activo y pasivo d

Los activos por impuestos diferidos se reconocen cuando es probable
las ganancias futuras. El importe en libros de los activ
actualiza en cada fecha del balance.

Los impuestos diferidos se reconocen en los resultados, como
contrapartida en una cuenta de patrimonio diferido a los resulta
cuales son reconocidos en la cuenta que los origina.

n) Resultado integral por acción

El resultado integral por acción ordinario se calcula considerando
acciones en circulación durante el año. El promedio de acción
6016 fue de 800 de US\$1 cada una.

NOTA 3 - USO DE JUICIOS, ESTIMACIONES Y SUPUESTOS CONTABLES

Las políticas establecidas por la
Administración relativa juicios
registrados en los activos y pasivos y la revelación de pasivos con
irreversible, los cuales tienen un efecto
informe. Las estimaciones, juicios y
datos. Factores, incluyendo
circunstancias.

En nota 2 y conforme lo exige
y valoraciones contables
la revelación de pasivos con
los ingresos y gastos del
en base en la ev
eventos de los event

Las estimaciones posibles, por ejemplo, podrían ser los
extinciones, juicios y depósitos que tienen un riesgo significativo
ajuste material a los impuestos en libros dentro del ejercicio financiero a

ASOCIADOS S.A.

46

valor de activos financieros

que realiza una revisión del valor de los activos financieros y avisa a recuperación de los mismos y en base a este análisis se realiza una de los mismos

que el monto de la provisión a la fecha de preparación de los estados financieros es razonable

planes de las depreciaciones del mobiliario, vehículos y equipos.

equipos se contabilizan al costo, excepto por los vehículos que han depreciados por el método de línea recta y en base a las vidas útiles revisadas en forma anual, los cambios tecnológicos, al ser extensivo, se cambian las estimaciones del método de depreciación y las vidas y asunciones

que el método de depreciación y las vidas útiles son razonables y detecto tecnológico.

larga

costo contable, análisis sus resumidos y operaciones para vida y determinar si existen errores de que dichos activos por En caso de que exista algún error se realiza una de dicho activo, para lo cual se estudian las hojas de efectivo, por ende la recuperación de la unidad generadora de

requerido que la Compañía determine los tipos de efectivo fijos que de efectivo y una tasa de descuento apropiada

importe probable sea inferior al valor neto en libros del activo, se por deterioro, por costo e asunciones y son revisadas en los libro en las estimaciones

lado por especialista externo en, en base al método de la unidad de dejen en el valor presente de sus obligaciones por beneficios y utilizan suposiciones demográficas y financieras.

ten acerca de las presentaciones de los empleados actuales y los beneficios. Las suposiciones demográficas son: (i) los no a plan; (ii) tasa interés actual; (iii) tasa descuento financiero; cual; y tasa de rendimiento de los activos de plan.

revisión, relación con los siguientes elementos: (a) la tasa de la a de beneficio a satisfacer a los empleados y salarios futuros.

litigios

ignaciones de aquellos sucesos de tipo legal o judicial para la s con reconocidos cuando:

36 ASSOCIATES S.A.
MOS

que colabora en la lucha contra la que se enfrenta como resultado de
2.
que con la entente surge que desgraciadamente de conductas o transacciones
e igualmente la colaboración y
abandona cuando el asombrado de la familia Rubén

7. Como un paraco en el estado de excitación lineal y como un paraco en el estado de excitación lineal.

5.0 PROYECTO CAMBIO CONTABLES EMITIDOS

ES DE INFORMACIÓN FINANCIERA VIGENTES A PARTIR DEL 2016

datos que
muestran que
los cambios en
los niveles de
los factores de
producción
explican una
parte importante
del crecimiento
económico.
El estudio
también
muestra que
los cambios en
los niveles de
los factores de
producción
explican una
parte importante
del crecimiento
económico.

Impacto y aplicación	
Regulaciones opciones que permiten continuar aplicando las normas existentes para los estados de los años a la primera edición de las NIIF para las reguladas. En los casos de transiciones de acuerdo a IFRS y en algunas actividades reguladas por ley, este	Esta norma no tiene impacto en la Compañía.
41 Activos Conjuntos Contabilidad de * requieren como una participación en una operación conjunta conlleva un de Negocios para la Además, se ha agregado una la IAS 31 y especifica que las Entre el control conjunto, control de la misma parte de	Las modificaciones no tienen efecto en la Compañía.
en a adquisiciones del interés inicial en un acción de empresas adicionales en la	
38: Aclaración de los Métodos de	Las entidades se aplican de forma prospectiva y no tiene un impacto en la Compañía
de. Financ y Equipo y la NIC 32 a ingresos reflejan un patrón de en el operar un negocio (del cual el los derechos de control que se Como resultado, un método de	

8.A.

	Impacto y aplicación
no se puede utilizar para y sólo puede utilizarse en otros proyectos.	
Sur: Plantas portadoras son conietas para los activos de plantas portadoras. Los activos se definen de acuerdo con los 7 de la NIC 41 Agricultura en el reconocimiento inicial, los se registran al costo acumulado de costo de sustitución menos que los productos que son en el alcance de la NIC 41, no de valor. asociados con las plantas técnicas para Subversiones	Las modificaciones no tienen efecto en la Compañía.
Participación en Estados izar el método de participación para contabilizar las inversiones en los estados financieros de NIIF y aplicar por cambiar el método de valoración de los	Los cambios aplican retrospectivamente cuando ya se aplica la NIIF. Estas modificaciones no tienen ningún impacto en la Compañía.
para la venta y operaciones no generalmente se eliminan. La empresa afirma que el activo a que no se consideraría es una continuación del plan de la aplicación de los requisitos	Esta enmienda se aplica de forma prospectiva y no tiene efecto en las operaciones de la Compañía.
donde es de servicio que incluye una opción de compra en un activo. La naturaleza de la opción y la opción continúa en la NIIF 7, si los activos son mantenidos. Los servicios que constituyen una se forma retrospectiva.	Esta enmienda se aplica de forma retrospectiva y no tiene impacto en la Compañía.

S.A.

Impacto y aplicación

reproducir las revelaciones a contenidos antes del periodo las empresas.

a la NIC 7 a los estados

de revelación adicional intermedios condensados, se excluyen una actualización en el informe anual más

de mercado de los bonos unidos de la moneda en la que se en el que se encuentra la o profundo para los bonos debe utilizarse las tasas de los

Esta excepción se aplica de forma retroactiva y no tiene impacto en los estados financieros la Compañía.

de la NIC 1

de cambiar significativamente, valores extremos.

Los estados desglosados en el Resultados Integrales (RI) y en

en el orden en que se cancelen.

uniones sueltas y negocios desde de participación.

28 Entidades de inversión

se aplican al aplicar la excepción de las Finanzas Consolidadas, a excepción de presentación de una entidad matriz que en una entidad la entidad de inversión

Estas modificaciones se aplican de forma prospectiva y no tienen impacto en la presentación de estados financieros.

Estas modificaciones se aplican en la retroactiva y no tienen ningún impacto Compañía.

arar que sólo se considere una no es una entidad de inversión de inversión. Todas las demás aluden al valor razonable. Las estados y Negocios en Conjunto la participación, la medición del

1 S.A.
06

Impacto y aplicación

12 de inversión o sus productos,

empresa la naturaleza de sus operaciones, la adopción de dicha posición financiera y resultados.

soluciones pero que aún no están vigentes, hasta la fecha de
04 con siguientes:

Fecha efectiva de vigencia

08

114, el IASB emitió la versión final de la NIIF 9
se establece a la NIC 39 Instrumentos
y Medición. La NIIF 9 reúne los tres aspectos
financieros:

La NIIF 9 es aplicable
a partir del 1 de enero
de 2018, y se permite
la aplicación
anticipada, o
excepción para las
entidades, que se
aplicable en forma
retroactiva, para
proporcionar
información
comparativa.

tura.

de por clientes

ajo de 2014 y establece un modelo de cinco
pasos derivados de los contratos con clientes
el monto que refleja la contraprestación o el
el derecho o cambio de transferir bienes o

Esta norma requiere
una aplicación en
forma retrospectiva
completa o una
aplicación retrospectiva
modificada para
períodos previos que
comiencen a partir del
1 de enero de 2018 y
permite la adopción
anticipada.

estos reemplaza todas las reglas de
adquisición según las NIIF. Las Compañías
anticipada de la nueva norma antes de la fecha
ante deben usar el método retrospectivo

medición y clasificación de los ingresos que con
F actuales.

la NIC 28: *Metas o Contribución de Activos
Junto o Proyecto conjunto*

análisis entre la NIIF 10 y la NIC 28 se refiere a
el que se vende o contribuye a una asociación o
unidades autónomas que le genera o pérdida
exclusión de activos que constituyen un negocio
entre un inversor y su asociación o negocio en

El IASB ha aplazado
la fecha de vigencia
de estas normas
indeterminada, pero
una entidad que
adopte anticipadamente las
normas desde

	Fecha efectiva de vigencia
quier garantía o no constituyan de inversiones no conjunto	aplicarlas prospectivamente.
Art. 7 En la aplicación de la modificación, las entidades no están obligadas a revelar información contable de los años anteriores, las entidades con: 1.1 de enero de 2017, y que permita la aplicación anticipada.	
es diferidos por que si las leyes con los cuales se ejercen recursos se aplican sobre el gobierno federal, tanto puede incluir todo. 1. la variación del activo pueda ser o compensar el activo las entidades que	Las entidades están obligadas a aplicar las entidades de forma retrospectiva. Estas entidades con: 1.1 de enero de 2017, y que permita la aplicación anticipada.
pago basado en en acciones a emisión de una un efectivo a en acciones con es de emisión de los términos y condiciones de la deuda. obligadas a aplicar	Las entidades son obligadas para los períodos anuales que comienzan a partir del 1 de enero de 2018, permitiendo la aplicación anticipada.

SA

Armas	Fecha efectiva de vigencia
16. La aplicación retroactiva de y se cumplen cinco criterios.	1. NIF 16 se modifica en los períodos anuales que emiten a partir del 1 de enero de 2019, y se aplican antes de la fecha de emisión, pero no antes de una entidad que emita la NIF 16. El arrendatario puede optar por aplicar la nueva arrendamiento en una completa o un enfoque retrospectivo adicional. Las especificaciones anteriores de la norma permiten optar alternativamente.
17. 2018 y reemplaza la NIC 17 de un Acuerdo confiere un Operativo-Exclusivo y 2010-27 con la Forma Legal de un principio para el reconocimiento, y de los arrendamientos y regula que los arrendamientos bajo un único o constitución de arrendamientos incluye dos extensiones de de activos de trabajo y arrendamientos a como arrendamiento con un plazo de arrendamiento fecha de inicio de un contrato de preste un pasivo para hacer pagos de o de arrendamiento) y un activo que activo subyacente durante el plazo del de derecho de uso. Los arrendamientos (pasivo por arrendamiento sobre el pasivo por acción en el activo del derecho de uso.	
18. El obligado a reconocer el pasivo del ente (por ejemplo, un cambio en el plazo los pagos de arrendamiento futuros que se o utilizada para determinar el de la constitución del pasivo o de	
19. La NIF 16 no modifica 17. Los arrendadores seguirán con el mismo principio de con Eps de arrendamientos.	
20. Arrendadores y los arrendatarios a que se aplican en la NIF 17.	
21. El arrendador debe reconocer en forma anticipada.	

COMIADOS S.A.

RIESGOS

el método económico (arts 2 – 5).	Estado y los criterios para el reconocimiento para los costos y gastos, respecto de cada clase de activos y
Administración	Riesgo financiero
de sus de cambio los y señal añala. El r bilidad y de riesgos negativa.	riesgo, esta expuesta a riesgos de mercado, crédito, cuales son monitoreados constantemente a fin de e los límites y controles que reduzcan los efectos no de evaluación y control de los riesgos en el compañía es responsable por las exposiciones de incluye riesgo de negocio como cambios en el
que tiene posibles d sustitución.	o bajo los Accionistas, Directorio y la Gerencia de análisis y controlar los riesgos en coordinación con
responsables principios p específicas. y el uso de r	el enfoque general para el manejo de riesgos, los el manejo de riesgos, así como las políticas no riesgo de tipo de cambio, riesgo de tasa de instrumentos financieros derivados.
responsables principios p específicos. y el uso de	el enfoque general para el manejo de riesgos, lo el manejo de riesgos, así como las políticas no riesgo de tipo de cambio, riesgo de tasa de instrumentos financieros derivados.
responsable las política vicio de la jurar la admi	el control y administración del flujo de fondos en la procedimientos y límites establecidos por los compañía, incluyendo el seguimiento a dicha acción de riesgos de la Compañía.
en ocurrencia recursos. El terén) y por asociación a hacer los ries	el acceso a los mercados financieros nacionales y a riesgos son: riesgo de mercado (variación de la de crédito. El objetivo principal es supervisar y a riesgos sin utilizar derivados (swaps y de crédito y liquidez.
riesgos de entramentos	de, evitar y cubrir los riesgos financieros en

29

sto de los instrumentos financieros por los cambios en
algunas de las variables de la tasa de interés, tasa de
cambio, los cuales están al riesgo de patrimonio. Los
riesgos de mercado incluyen los depósitos en dólares y

valorar y monitorear el valor justo de los instrumentos
tales de interés de mercado. La exposición de la
a los de riesgo del mercado está principalmente
Compañía de deuda de largo plazo por los tipos de

evaluación de la oferta de oferta y la plaza frente a las
relaciones administrativas propias respecto de la evaluación

negocios de los instrumentos financieros con tasas de

Tipe dan jenis kendaraan		2010 (Rp.000)	2011	2012
-	-	1.115.072	1.116.072	-
-	-	15.437	16.417	-
-	-	163.444	163.444	-
-	-	96.071	114.070	-
-	44,000	-	141.280	31.284
-	-	100.000	111.730	-
-	-	1.007.521	1.007.521	-
-	-	7.801	7.801	-
-	-	167.831	167.831	-
-	-	7.521	7.521	-
XXI.004	-	-	403.404	11.274
-	-	20.746	21.746	-

ad del Estado de ganancias y pérdidas por el positivo
deber en los gastos financieros por un año, evento del
presente financiero al 31 de diciembre del 2013 y 2014
de por lo que resta del año siguiente:

ACOS S.A.

Efecto en resultados antes de impuesto a la renta	
143,896	413,484
2016	2015
719	2,017
1,439	4,035
2,158	6,052
2,877	8,069

con costo.

El efecto en el cuadro anterior es sólo ilustrativo y representa el efecto de los movimientos propios en el del perfil de la tasa de interés que tiene actualmente y efecto no incluye las acciones que serán tomadas por la de este riesgo en los casos de interés.

Riesgo de que el valor razonable o flujo de caja futuro de un activo o pasivo se vea afectado por los tipos de cambio. La Compañía realiza dólares de los Estados Unidos de Norteamérica, moneda de la, no se producen riesgos por variaciones de tipos de cambio.

de que la Compañía no pueda cumplir con sus obligaciones de honorarse al vencimiento y reemplazar los fondos cuando sean a el cumplimiento en el pago de sus obligaciones frente a

del costo de los vencimientos de sus activos y pasivos, de lo lo manteniendo los excedentes de liquidez, lo cual le permite a riesgos nominalmente.

liquidez implica mantener suficiente efectivo y disponibilidad de adecuada cantidad de fondos de crédito comprometidos y la nes principalmente de endeudamiento. Al respecto, la Gerencia fuerza a mantener niveles de financiamiento a través de la

vencimiento de las obligaciones contraídas por la Compañía a la morosas a (decrementar) su cobro y vencimiento, en base a los

S.A.

Capital inicial	De las acciones	De las reservas	De las 12 meses	Total
1,156,078	-	-	-	1,156,078
18,117	-	-	-	18,117
-	482,166	-	-	482,166
91,078	-	-	-	91,078
-	-	-	140,829	140,829
7,104	160,200	-	-	167,304
1,207,189	-	-	-	1,207,189
2,880	-	-	-	2,880
-	947,830	-	-	947,830
7,064	-	-	-	7,064
-	-	-	433,464	433,464
16,747	-	-	-	16,747

4

de manera activa una base de capital para cubrir los riesgos en la explotación del capital de la Compañía en modalidad de los tallos extractados por la gerencia.

En cuanto al capital, que es un concepto más amplio que el que se refiere al balance general son:

Capital de la Compañía para continuar operando de manera que permita a los accionistas y beneficiarios a los que se pagan dividendos y

de capital para apoyar el desarrollo de sus actividades.

En 1975, no han existido cambios en las actividades y políticas de capital.

De la Compañía al 31 de diciembre del 2012 y 2013

2018	2017
1,023,807	1,015,340
1,116,078	1,007,329
832,271	209,001
2,174,280	2,123,165
(0.04)	0.10

en sus actividades operacionales principalmente riesgos por transacciones comerciales, derivados por instrumentos financieros.

La exposición en bancos e instituciones financieras plazo y de liquidez inmediata, el riesgo es bajo por los Organismos de Control, las cuales (desembolsando) especializadas y calificadas por

lo a las políticas, procedimientos y controles que el cliente se evalúa de forma permanente, asegurados. La máxima exposición al riesgo es el valor de cada clase de activos financieros.

c, para el otorgamiento de créditos a los clientes

abastecido por parte de los oficiales de crédito, de la Administración de la Compañía, al dar plazo de crédito.

locación de crédito, que sea inflexible del poder de reposición en los depósitos, ya que el plazo de los compromisos.

desempeño de valor, que representa su riesgo en los activos financieros y no financieros objeto a pérdida máxima determinada con base a una

6 no mantener derivados financieros.

JURADO Y FIALLO NEGOCIOS ASOCIADOS S.A.
Notas a los Estados Financieros

NOTA 6 – EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO

La composición del efectivo y equivalentes de efectivo al 31 de diciembre del 2016 y 2015 es la siguiente:

	2016	2015
Caja	1,395	1,200
Bancos (1)	501,454	419,847
Inversiones disponibles (2)	612,760	596,061
	<u>1,115,609</u>	<u>1,007,108</u>

- (1) Al cierre del año 2016 y 2015, cuentas corrientes y ahorros en de la entidad financiera de acuerdo a los datos como sigue:

de el disponible que la Compañía mantiene en sus depósitos en Ecuador. La categoría de calificación publicada por la Superintendencia de

Nombre del banco	Calificación	
	2016	2015
Banco Pichincha S.A.	AAA-	AAA-
Banco Comercial Rumiñahui S.A.	AAA-	AAA-
Banco de la Uja S.A.	AAA-	AAA-
Cooperativa 12 de Octubre Cía.	AAA-	AAA-

- (2) El saldo de las inversiones a plazo de 60 días y garantizan un rendimiento de interés anual promedio de 6.95%

NOTA 7 – OTRAS CUENTAS POR COBRAR

Al 31 de diciembre del 2016 y 2015, los saldos de otras cuentas por cobrar corresponden a:

	2016	2015
Préstamos a empleados Fundación S.A. (1)	53,081	7,021
Otras cuentas por cobrar	5,499	-
	<u>58,580</u>	<u>7,021</u>

- (1) Las cuentas por cobrar a Fundación S.A. corresponden a fondos entregados para la operación de la misma, los cuales son a corto plazo y no devengan intereses.

NOTA 8 – MOBILIARIO, VEHÍCULOS Y EQUIPOS

Los saldos al 31 de diciembre del 2016 y 2015 de mobiliario, vehículos y equipos de la Compañía, son como sigue:

JURADO Y FIALLO NEGOCIOS ASOCIADOS S.A.
Notas a los Estados Financieros

	2016	2015
Vehículos	210,394	210,394
Inmuebles de oficina	112,044	112,044
Muebles de oficina	139,939	139,939
Muebles y enseres	27,016	16,106
Equipo de Computación	37,804	35,579
	<u>527,197</u>	<u>513,162</u>
Depreciación acumulada	<u>(185,656)</u>	<u>(123,962)</u>
	<u>341,541</u>	<u>389,200</u>

El inventario de mobiliario, vehículos y equipo de los años que terminaron el 31 diciembre del 2016 y 2015 fue como sigue:

Descripción	Vehículos	Instalaciones	Inmuebles de oficina	Muebles y enseres	Equipo de Computación	Total
Saldo al 1 de enero del 2015						
Costo	184,204	111,044	181,329	16,937	35,395	428,909
Depreciación acumulada	(190,298)	177,879	(16,179)	(3,299)	(20,789)	(11,576)
Valor neto en 2015	<u>(6,094)</u>	<u>191,740</u>	<u>165,150</u>	<u>13,638</u>	<u>14,606</u>	<u>359,439</u>
Movimiento del año 2015						
Adiciones	100,171	-	-	2,479	1,750	104,400
Retiro	(7,797)	-	-	-	2,540	(5,257)
Depreciación del año	(10,884)	(5,452)	(6,297)	(1,192)	(7,469)	(31,294)
Movimiento del año	<u>81,489</u>	<u>(5,452)</u>	<u>(6,297)</u>	<u>1,287</u>	<u>(3,259)</u>	<u>67,777</u>
Saldo al 31 de diciembre del 2015						
Costo	284,375	115,044	187,626	18,226	37,145	642,416
Depreciación acumulada	(190,479)	115,044	(21,179)	(4,461)	(20,277)	(11,277)
Valor neto al 31 de diciembre del 2015	<u>93,896</u>	<u>195,044</u>	<u>166,447</u>	<u>13,765</u>	<u>16,868</u>	<u>535,140</u>
Movimiento del año 2016						
Adiciones	-	-	-	8,910	1,114	10,024
Retiro	-	-	-	-	(2,980)	(2,980)
Depreciación del año	(10,672)	(1,252)	(8,577)	(2,711)	(8,451)	(31,663)
Movimiento del año	<u>(10,672)</u>	<u>(1,252)</u>	<u>(8,577)</u>	<u>6,199</u>	<u>(9,317)</u>	<u>(23,517)</u>
Saldo al 31 de diciembre del 2016						
Costo	273,703	113,792	187,049	24,136	35,831	634,611
Depreciación acumulada	(140,001)	115,044	(29,727)	(7,373)	(20,992)	(82,057)
Valor neto al 31 de diciembre del 2016	<u>133,702</u>	<u>198,836</u>	<u>157,322</u>	<u>16,763</u>	<u>14,839</u>	<u>552,462</u>

NOTA 9 - INVERSIONES EN ACCIONES

La compañía posee con el 25% de participación equivalente a 80 acciones con un valor nominal de US\$ 1 cada una, en la compañía "Telefónica S.A." Adicionalmente el saldo incluye un aporte para incremento de capital en la Compañía por US\$ 550.125 el 31 de diciembre del 2016 (US\$ 460.000 el 31 de diciembre del 2015).

NEGOCIOS ASOCIADOS S.A.
Financieros

IONES FINANCIERAS

el 2016 y 2015 los préstamos financieros, vencimientos corrientes y la deuda a seguir.

	Fecha de vencimiento	Tasa de interés	Pago	Contenido	An. corriente	Total
S.A. (C)	31/12/2017	20%	1170 días	12,378	-	12,378
	30/06/2017	-	720 días	131,817	-	131,817
				<u>143,095</u>	<u>-</u>	<u>143,095</u>
		11.20%	1170 días	81,488	9,331	48,453
			720 días	-	<u>346,371</u>	<u>395,821</u>
				<u>81,488</u>	<u>355,702</u>	<u>437,190</u>

Se dictaminó del
rendimiento en el
curso de carrera
2017

y 2015, constituyen (1) Financiamiento de las operaciones,
2017 y genera una tasa de interés del 11.20%; y, (2)
que no genera interés y exige un pago de capital que

DEBES Y OTRAS

ENTAS POR PAGAR

Informe del 201

16 de proveedores y otras cuentas por pagar sus como

	2016	2015
días	2,595	-
de (1)	87,843	2,168
	12,166	23,400
empresas	-	1,161
otras	<u>6,731</u>	<u>-</u>
	<u>108,335</u>	<u>26,729</u>

provisiones de
servicios

el 31 de diciembre del 2016 y 2015, corresponden a las

y

ES CON PARTES RELACIONADAS

n partes
resultados y son

el 31 de diciembre del 2016 y 2015 originaron los siguientes
sigue:

traz

los años, el 31
interrelacionados

diciembre de 2016 y 2015 con partes relacionadas de las
como sigue:

**NEGOCIOS
Financieros**

S.A.

operación	Transacción	2014	2015
Caja	Fondos entregados	50,104	50,000
	Fondos entregados	-	2,500
Financ	Fondos entregados	10,000	40,000
	Fondos entregados	11,000	6,000
Financ	Fondos entregados	10,000	-
	Fondos entregados	10,000	-
		<u>105,104</u>	<u>147,500</u>

El contenido
debe

registrar en partes relacionadas a corto plazo y

de

	Transacción	2014	2015
Caja	Fondos entregados	22,500	125,000
	Fondos pagados	-	227,000
Financ	Fondos entregados	10,000	12,000
	Fondos pagados	-	80,000
Financ	Fondos pagados	20,000	-
	Dividendos pagados	10,000	-
Financ	Fondos entregados	20,000	-
	Fondos entregados	10,000	-
		<u>62,500</u>	<u>147,000</u>

operación de

operación

registrar en las administraciones

de las Compañías en el 2014 y 2015 son como sigue:

	2014	2015
operación a corto plazo	150,000	127,000
operación	20,000	10,000
	<u>150,000</u>	<u>147,000</u>
operación al		
operación		

ESTOS CORRIENTES POR RECUPERAR Y POR PAGAR

operación por recuperar y por pagar el 31 de diciembre del 2014 y 2015 es como

JURADO Y FIALLO NEGOCIOS ASOCIADOS S.A.
Notas a los Estados Financieros

Por recuperar:

	2016	2015
Onción tributaria (Ret. IR y IVA)	40,803	52,417
Anticipo de impuesto a la renta	13,105	1,645
Retención IR empleados	-	52
	<u>53,908</u>	<u>54,014</u>

El saldo al 31 de diciembre del 2016 y 2015 de saldo a favor de la Compañía de los retiros de

impuestos devueltos por pagar, constituye el saldo por cobrar por US\$49,853 y US\$52,417.

Por pagar:

	2016	2015
Retenciones en la fuente	7,595	7,162
Retenciones relación de dependencia	2,152	5,437
Retenciones de IVA	5,055	8,951
Impuesto a la renta por pagar	<u>153,045</u>	<u>145,519</u>
	<u>167,847</u>	<u>167,069</u>

NOTA 14- IMPUESTO A LA RENTA.

Conciliación tributaria

El gasto por impuesto a la renta de los años terminados al 31 de diciembre del 2016 y 2015 difiere de la aplicación de la tasa del impuesto a la renta del 22% a las utilidades contables debido a lo siguiente:

	Utilidad de los ejercicios		Impuesto a la renta	
	2016	2015	22%	22%
Utilidad (pérdida) antes de ganancias y pérdidas				
- Impuesto a la renta	434,711	221,070	129,636	198,242
- Gastos no deducibles	163,310	60,790	36,128	8,360
- Exenciones por la exención	1,211	-	(1,192)	-
	<u>599,232</u>	<u>281,860</u>	<u>164,572</u>	<u>206,602</u>
- De participación de los resultados en las acciones	<u>664,235</u>	<u>2,108,828</u>	<u>145,539</u>	<u>422,820</u>
Base tributaria a impuesto a la renta en Uruguay:	<u>1,263,467</u>	<u>2,390,688</u>	<u>280,111</u>	<u>1,629,422</u>
Exención de ganancias a la renta			(10,104)	-
Retenciones en la fuente			(10,802)	-
Impuesto a la renta por pagar			<u>269,205</u>	<u>162,322</u>
Total de impuesto a la renta efectiva			<u>18%</u>	<u>22%</u>

Las disposiciones tributarias vigentes establecen que la tarifa del impuesto a la renta del 22% en el 2016 y 2015 puede reducirse en un 40% si las utilidades se reinvierten en la Compañía a través de aumentos en el capital social.

En el evento de que el impuesto a la renta causado no fuese superior al anticipo mínimo declarado en el impuesto a la renta del año, este constituye el impuesto a la renta del año. El anticipo restante del impuesto a la renta, se calcula aplicando el 40% porcentajes al valor del activo fijo (menos ciertos

JURADO Y FIALLO NEGOCIOS ASOCIADOS S.A.

Notas a los Estados Financieros

deducciones), patrimonio neto, ingresos gravables y costos y gastos deducibles más los gastos no deducibles. El anticipo del impuesto a la renta se compensado con el impuesto a la renta pagado y no es susceptible de devolución, salvo casos de excepción.

Los dividendos pagados a sociedades domiciliadas en Ecuador y del exterior con respecto del impuesto a la renta, con excepción de las domiciliadas en paraísos fiscales o en jurisdicciones con tarifas de impuestos menores vigentes en la República del Ecuador.

Otros beneficios Tributarios

Además de lo antes mencionado el cálculo del impuesto a la renta, serán deducibles adicionalmente los siguientes rubros:

- Gastos, incrementos por empresas, desarrollo e innovación, en capacitación técnica dirigida a investigación, gastos en la mejora de productividad, gastos de viaje, estadia y promoción comercial, el acceso a mercados internacionales.
- Depreciación y amortización de adquisiciones de maquinarias y equipos y tecnologías destinadas a la implementación... producción nuevo empleo, generación de energías renovables, la reducción del impacto ambiental de la actividad productiva y a la reducción de emisiones de gases de efecto invernadero.
- Incremento neto de empleos por un periodo de cinco años, cuando se base de nuevas inversiones en zonas económicamente deprimidas, y de frontera y se contrate a trabajadores residentes en dichas zonas.
- Exoneración del pago del impuesto a la renta durante cinco años, para las sociedades que se constituyan a partir de la vigencia del Código Orgánico de la Producción, así como también las sociedades nuevas que se constituyan por sociedades existentes, siempre y cuando las inversiones nuevas y productivas se realicen fuera de las jurisdicciones, urbanas de los cantones Guano o Chusquea y dentro de ciertos sectores económicos.
- Diferimiento del pago del impuesto a la renta y de su anticipo hasta por cinco años, con el correspondiente pago de intereses, para las sociedades que transfieran por lo menos el 5% de su capital accionario a favor de el menos el 20% de sus trabajadores.
- Se excluirá en el cálculo del anticipo del impuesto a la renta, adicionalmente los gastos extraordinarios por generación de nuevo empleo o mejora de la masa salarial, así como la adquisición de nuevos activos destinados a la mejora de la productividad o innovación tecnológica, y en general aquellas inversiones y gastos extraordinarios realizados, relacionados con los beneficios tributarios para el pago del impuesto a la renta que reconoce el Código Orgánico de la Producción para las nuevas inversiones.
- En los pagos al exterior realizados por las sociedades, aplicarán la tasa de impuesto a la renta determinada para la sociedad como porcentaje de retención en la fuente del impuesto a la renta sobre dichos pagos.
- Exoneración de la retención en la fuente del impuesto a la renta para los pagos por intereses de créditos externos y líneas de crédito negociadas y que devenguen intereses a las tasas establecidas por el Banco Central del Ecuador, otorgados por instituciones financieras del exterior, debidamente acreditadas y que no se encuentren domiciliadas en paraísos fiscales.
- Exoneración del impuesto a la salida de divisas para los pagos realizados al exterior, por amortización de capital o intereses generados sobre créditos otorgados por instituciones financieras internacionales, con un plazo mayor a un año, destinados al financiamiento de

JURADO Y FIALLO NEGOCIOS ASOCIADOS S.A.
Notas a los Estados Financieros

inversiones previstas en el Código Orgánico de la Producción y que devenguen intereses a las al excluir por parte de administradores y no financieros (ZEDE).

la Producción y que devenguen intereses a las al excluir por parte de administradores y no financieros (ZEDE).

Revisión fiscal

El Servicio de Rentas Internas de acuerdo con las disposiciones del impuesto a la renta de la Ley de fecha de presentación de la declaración de 31 de diciembre del 2010.

El Servicio de Rentas Internas de acuerdo con las disposiciones del impuesto a la renta de la Ley de fecha de presentación de la declaración de 31 de diciembre del 2010.

NOTA 15 - PASIVOS LABORALES CORTO PLAZO

Los pasivos laborales de corto plazo al 31 de diciembre del 2015 y 2016 son como sigue:

	2015	2016
Aportes y retenciones por pagar al Ite		
Ecuadoriano de Seguridad Social	12,782	9,815
Provisiones beneficios sociales	17,865	23,604
Participación entidad trabajadores	95,238	108,262
Sueldos por pagar empleados	11,960	20,375
	<u>137,712</u>	<u>161,940</u>

NOTA 16 - PROVISIONES POR BENEFICIOS A EMPLEADOS

El movimiento de las provisiones para jubilación patronal y bonificación por desahucio de los años terminados el 31 de diciembre de 2015 y 2016 es como sigue:

	Jubilación	Bonificación por desahucio	Total
Saldo al 1 de enero del 2015	6,888	0,809	10,137
Pagos	-	(1,167)	(1,167)
Incremento de la provisión por:			
Costo laboral	4,334	7,960	7,204
Costo financiero	382	241	623
Pérdida (ganancia actual)	-	791	791
Disminución por salidas	(1,803)	-	(1,803)
Saldo al 31 de diciembre del 2015	9,771	0,133	16,904
Pagos	-	-	-
Incremento de la provisión por:			
Costo laboral	5,355	7,823	8,278
Costo financiero	965	132	1,097
Pérdida (ganancia actual)	1,229	499	1,728
Costo por servicios pasados	361	229	590
Disminución por salidas	(1,12)	-	(1,12)
Saldo al 31 de diciembre del 2016	<u>16,347</u>	<u>9,896</u>	<u>26,243</u>

NOE ASOCIADOS S.A.
2019

lizado en los gastos de administración y ventas neta del monto por lo
 , el costo financiero es parte de los intereses pagados y la pérdida
 nizada en el patrimonio como otros resultados integrales.

a población patronal constituye la obligación que tiene la Compañía de
 nidos aquellos empleados que cumplieren 25 años de servicio para una
 etas con lo establecido en el Código de Trabajo.

se beneficiados en base a estudios actuariales elaborados por una firma de
 res en los estudios actuariales, el método actuarial utilizado es el de
 proyectado y las proyecciones del plan consideran la remuneración del
 as establecidas en el Código de Trabajo.

, actuariales contratados por la Compañía, los que cubren a todos los
 se de la reserva matemática actuarial de la población patronal en 21 de
 s como sigue.

	2019	2018
a matemática		
reserva de 10		
	10,947	9,771
	10,947	9,771

determinación de las reservas al 31 de diciembre del 2019 y 2018 son como

	2019	2018
el	1.04%	1.04%
proa	N/A	N/A
to)	13.16%	13.16%
	5.44%	5.44%
lizer	TM IESS 2009	TM IESS 2002

el ajuste indicado pueden tener un efecto importante en los montos

riesgo actualizado la valoración actuarial cada año, por consiguiente, las
 y actuariales utilizadas y los cambios efectivamente ocurridos se

100

del 2019 y 2018 es de US\$ 408,882 y US\$ 405,481 respectivamente, que
 es ingresos de la cartera recuperada que fue adquirida al Banco Financiero
 será reconocido al momento de dar de baja la documentación de crédito

OCIOS ASOCIADOS S.A.
Financiera

110 y 2016 las acciones con derechos autorizados, autorizadas y pagadas por una, respectivamente.

la República
lejos no tener
la compañía
la Compañía
% o para cubrir

requiere que las compañías autónomas tengan
e utilidades actuales, hasta igualar por lo menos
e no podrá distribuirse a los accionistas, y
, podrá ser utilizada para aumentos de capital
las operaciones.

s. provenientes
nación Financiera ...

podrán por vez de los NIF, se registran en el patrimonio neto
provenientes de la adopción por primera vez de los NIF, separado de
y su saldo acreedor no podrá ser distribuido entre los accionistas, y
capital, es unido que no corresponde a resultados operacionales, no
debe ser tenido derecho a una participación sobre este. De existir el
utilizado en absorber las pérdidas, y devuelto en caso de liquidación.

POR SERVICIOS

por servicios de los años terminados el 31 de diciembre del 2016 y 2015

	2016	2015
de) de exterior	543,570	572,635
y compras	1,406,036	2,967,320
	562	11,965
	<u>1,950,168</u>	<u>2,551,920</u>

GASTOS DE VENTAS Y ADMINISTRACIÓN

de ventas gastos de administración y ventas de los años terminados el
Se da como sigue:

JURADO Y FIALLO NEGOCIOS
Notas a los Estados Financieros

S.A.

	2010			Total
	costos operativos	costos administración	costos ventas	
Costos variáveis corporais	83.741	-	-	83.741
Salários y benefícios sociais	-	650.000	410.272	1.060.272
Juiziação y desfalco	-	6.506	6.076	12.582
Participação utilidades	-	100.212	-	100.212
Gastos de gestão	-	4.684	10.697	15.381
Hospedaje y alimentação	-	6.280	-	6.280
Capacitação do pessoal	-	3.034	-	3.034
Atendidos	-	37.682	-	37.682
Comissões	-	40.600	-	40.600
Serviços básicos	-	67.683	-	67.683
Combustíveis y lubrificantes	-	4.623	-	4.623
Indenizaciones	-	-	7.877	7.877
Seguros	-	8.500	-	8.500
Impostos y contribuciones	-	53.016	-	53.016
Promoción y publicidad	-	-	150	150
Gastos de viagem	-	20.819	9.001	29.820
Manutenção y reparaciones	-	84.036	-	84.036
Serviços contratados	-	100.302	10.077	110.379
Depreciação y amortização	-	10.112	6.008	16.120
Uniformes	-	-	7.806	7.806
Suportes de oficina	-	1.027	6.406	7.433
Mensajes de texto	-	-	10.088	10.088
Outros	-	17.072	707	17.779
	83.741	627	620	1.060.272

	2010			Total
	Costos de administración	Costos de ventas	Costos de operativos	
Costos variáveis corporais	705.659	-	-	705.659
Salários y benefícios sociais	-	540.164	350.467	890.631
Juiziação y desfalco	-	6,033	2,807	8,840
Participação utilidades	-	100,287	-	100,287
Gastos de gestão	-	2,970	27,445	30,415
Hospedaje y alimentación	-	12,815	-	12,815
Capacitação do pessoal	-	3,746	-	3,746
Atendidos	-	16,417	-	16,417
Comissões	-	-	-	-
Serviços básicos	-	38,947	-	38,947
Combustíveis y lubrificantes	-	4,621	-	4,621
Indenizaciones	-	-	-	-
Seguros	-	6,741	-	6,741
Impuestos y contribuciones	-	54,100	-	54,100
Promoción y publicidad	-	-	10,083	10,083
Gastos de viagem	-	17,100	3,476	20,576
Manutenção y reparaciones	-	84,100	-	84,100
Serviços contratados	-	127,802	40,203	168,005
Depreciação y amortização	-	13,360	3,628	16,988
Uniformes	-	-	1,040	1,040
Suportes de oficina	-	5,043	2,284	7,327
Mensajes de texto	-	-	6,766	6,766
Outros	-	1	1,111	1,112
	705.659	1	1,111	890.631

JURADO Y FIALLO NEGOCIOS ASOCIADOS S.A.
Notas a los Estados Financieros

NOTA 21 – OTROS EGRESOS (INGRESOS), NETO

Un detalle de otros egresos (ingresos), neto de los años terminados el 31 de diciembre del 2016 y 2015 es como sigue:

	2016	2015
Otros ingresos	19,574	5,793
Pérdida en inversiones mantenidas hasta su vencimiento	(90,876)	-
Gastos no deducibles	(13,574)	(25,424)
Otros egresos	(1,840)	(1,256)
	<u>(95,516)</u>	<u>(20,925)</u>

NOTA 22 – COMPROMISOS Y CONTINGENCIAS

La compañía el 31 de diciembre del 2016 y 2015 tiene las siguientes obligaciones y contingencias.

Contrato de compra venta de cartera crédito:

La Compañía tiene un contrato de firmado el 23 de agosto del 2016. El la cartera autonotriz vendida, la cual amortización gradual, a otros d con valor los derechos y acciones sobre

venta de cartera de crédito con Cegremsa S.A. que ha transfirió todos los derechos y facultades inherentes de pagaré o contratos de mutuo o préstamos de representativos y conjuntivos de obligaciones crediticias, mismas, sin limitación ni reserva alguna.

Contrato de compra venta de cartera crédito:

La Compañía tiene un contrato de compra venta de cartera de crédito con el Banco General Remihévil S.A. que fue firmado el 17 de julio del 2016. El contrato transfirió todos los derechos y facultades inherentes de la cartera de préstamo vendida, la cual comprende pagaré o contratos de mutuo o préstamos de amortización gradual, a otros documentos representativos y conjuntivos de obligaciones crediticias, con todos los derechos y acciones sobre las mismas, sin limitación ni reserva alguna.

Contrato de prestación de servicios de cobranza

La Compañía tiene un contrato de prestación de servicios de cobranza con Fichirra Sistema ACOVA S.A., que fue firmado el 1 de diciembre del 2012, con vigencia indefinida. El contrato permite a la Compañía prestar servicios especializados en la recuperación de la cartera de crédito (cartera de vencidos en mora) que de la gestión las espes administrativas y perjurial de nuevo a la cumpliendo en el presente contrato y anexo, este servicio obedecerá a un honorario el cual está descrito en el Anexo A, el cual depende de la recuperabilidad de la cartera y de la vigencia de la misma.

NOTA 23 – PRECIOS DE

El Gobierno Guatemalteco mediante Decreto Oficial No. 464, del 31 de noviembre del 2004, estableció los precios de transferencia para las compañías que realizan transacciones con sus partes relacionadas en el exterior.

Decreto No. 2430, publicado en el Diálogo del 1 de mayo de 2004, estableció que las Compañías que realizan transacciones con el exterior, presentarán el Servicio de Precios de Transferencia referenciado a sus transacciones con partes relacionadas del exterior.

JUNABO Y FALLO NEGOCIOS
Notas a los Estados Financieros

S.A.

La Administración Tributaria mediante Oficio No. 878 de 24 de enero de información, incluyendo también a los montos para el ejercicio fiscal que disposiciones tributarias vigentes las transferencias son como sigue:

No. DGERDGC13-00011 publicada en el Registro 3, dispuso modificar el alcance para la presentación de realizadas con partes relacionadas locales y sus no el 31 de diciembre de 2012. De acuerdo con las en referencias al cumplimiento de precios

a)

Las compañías que realicen
 US\$10,000,000 (conoce la
 transferencia.

o transacciones con una sola compañía por más de
 de presentar un informe integral de precios de

b)

Las compañías que realicen
 3,000,000 hasta US\$ 14,999,999
 de Precios de Transferencia en un

a transacciones con una sola compañía entre US\$
 la obligación de presentar la información suplementaria
 establecidos por el SRI.

Las compañías que realicen más
 del total de las transacciones son
 independientemente de los aspectos

o operaciones (compras y/o ventas) que excedan el 50%
 partes relacionadas para propósitos tributarios
 o vínculos legales

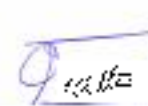
A la fecha de emisión de estos
 exceden los límites para la presentación

lindeando las transacciones con partes relacionadas no
 información suplementaria de precios de transferencia.

NOTA 24 - EVENTOS SUBSECUENTES

Entre el 31 de diciembre del 2016 y la
 del 2017, no se produjeron eventos que,
 tener un efecto significativo sobre dichos
 o en sus notas.

de emisión de estos estados financieros al 31 de marzo
 la opinión de la Administración de la Compañía, pudieron
 financieros que no se hayan revelado en los mismos


 Fallo
 Representante Legal


 Sayara Yega
 Contadora General