

**HOLDING METRO HOLDMETSA S.A.**  
**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**AL 31 DE DICIEMBRE DE 2018 (Cifras expresadas en miles de dólares**  
**estadounidenses)**

---

**NOTA 1.- OPERACIONES**

HOLDING METRO HOLDMETSA S.A., fue constituida el 19 de junio del 2014 e inscrita en el Registro Municipal de la Propiedad y Mercantil del cantón Samborondón el 21 de junio del 2014. Su objeto social es la compra de acciones o participaciones sociales de otras Compañías, con la finalidad de vincularse y ejercer su control a través de vínculos de propiedad accionaria, gestión, administración, responsabilidad crediticia o resultados y conformar así un grupo empresarial.

Los Estados financieros consolidados por el año terminado al 31 de diciembre de 2018, han sido emitidos con la autorización de la Administración y serán presentados por el Directorio para la aprobación de su emisión y luego puestos en consideración de la Junta General de Accionistas que se realizara dentro del plazo que estipula la Ley, para su modificación y/o aprobación definitiva.

Los Estados financieros al 31 de diciembre de 2018, fueron aprobados por la Junta Ordinaria de Accionistas el 19 de junio de 2020.

**NOTA 2.- RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES**

**2.1. Declaración de Cumplimiento**

Los estados financieros al 31 de diciembre de 2018 han sido preparados de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF).

**2.2. Bases para la preparación de los estados financieros**

Los estados financieros de **HOLDING METRO HOLDMETSA S.A.** al 31 de diciembre de 2018, comprenden el estado de situación financiera, el estado de resultado integral, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha. Estos estados financieros han sido preparados de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF). A continuación, se describen las principales políticas contables adoptadas en la preparación de estos estados financieros.

**2.3. Registros contables y unidad monetaria**

Los estados financieros y los registros de la Compañía se presentan en dólares de los Estados Unidos de América, la moneda oficial adoptada por la República del Ecuador a partir de marzo de 2000.

#### 2.4. Efectivo y equivalentes al efectivo

Efectivo y equivalentes al efectivo incluye los recursos de alta liquidez de los cuales dispone la entidad para sus operaciones regulares y que no está restringido su uso, se registran partidas como: caja, depósitos en bancos, e inversiones de alta liquidez (menores a tres meses).

#### NOTA 2.- RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES (Continuación)

##### 2.5. Inversiones en asociadas

Las inversiones en compañías asociadas se contabilizan en el estado de situación financiera al costo, ajustado por cambios posteriores a la adquisición originados en la distribución de dividendos, menos cualquier deterioro en el valor de las inversiones individuales. Las pérdidas de una asociada en exceso respecto a la participación se reconocen siempre y cuando la matriz haya contraído alguna obligación legal o implícita o haya hecho pagos en nombre de la asociada.

##### 2.6. Gastos de Constitución

Para la constitución de la compañía se incurrió en gastos que conforme a la LORTI Art. 21 numeral 7, serán amortizados durante 5 años. Durante el 2015 la política fue modificada reconociendo así el gasto en el período.

##### 2.7. Cuentas y documentos por pagar y otras cuentas por pagar

Las cuentas y documentos por pagar y otras cuentas por pagar son obligaciones con terceros registrados a valor nominal.

##### 2.8. Reconocimiento de ingresos y gastos

El ingreso por dividendos de las inversiones en acciones es reconocido una vez que se han establecido los derechos de los accionistas para recibir este pago. Los gastos se registran al costo histórico. Los gastos se reconocen a medida que son incurridos, independientemente de la fecha en que se haya realizado el pago, y se registran en el período más cercano en el que se conocen.

#### NOTA 3.- EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO

Al 31 de diciembre del 2018 y 2017, se incluye el efectivo en bancos locales

CUENTA	DESCRIPCION	NOTA	31/12/2018	31/12/2017
101010201	BANCO BOLIVARIANO		248.87	270.47
Total BANCOS LOCALES			248.87	270.47
Total EFECTIVO Y EQUIVALENTES DEL			248.87	270.47

**NOTA 4.- SERVICIOS Y OTROS PAGOS ANTICIPADOS**

Al 31 de diciembre del 2018 y 2017, se incluyen los siguientes saldos:

CUENTA	DESCRIPCION	NOTA	31/12/2018	31/12/2017
101040303	PROVEEDORES DE BIENES Y SERVICIOS		4,196.40	24,196.40
<b>Total ANTICIPOS A PROVEEDORES</b>			<b>4,196.40</b>	<b>24,196.40</b>
<b>Total SERVICIOS Y OTROS PAGOS ANTI</b>			<b>4,196.40</b>	<b>24,196.40</b>

**NOTA 5.- ACTIVOS POR IMPUESTOS**

Al 31 de diciembre del 2018 y 2017, se incluyen los siguientes saldos:

CUENTA	DESCRIPCION	NOTA	31/12/2018	31/12/2017
1010503	ANTICIPO DE IMPUESTO A LA RENTA			
101050301	Anticipo Impuesto Renta Año Corriente		1,093.00	1,093.00
<b>Total ANTICIPO DE IMPUESTO A LA RENTA</b>			<b>1,093.00</b>	<b>1,093.00</b>
<b>Total ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES</b>			<b>1,093.00</b>	<b>1,093.00</b>

El mismo corresponde a una cuota del AIR del año 2016, el cual será solicitado como una devolución por pago indebido puesto que la empresa no tiene la obligación de calcular el AIR sino hasta después del quinto año de operación.

**NOTA 6.- INVERSIONES EN ASOCIADAS**

Al 31 de diciembre de 2018 y 2016, corresponde:

CUENTA	DESCRIPCION	NOTA	31/12/2018	31/12/2017
1020704	OTRAS INVERSIONES			
102070401	OTRAS INVERSIONES - METROMODAL		445,000.00	425,000.00
<b>Total OTRAS INVERSIONES</b>			<b>445,000.00</b>	<b>425,000.00</b>
<b>Total OTROS ACTIVOS NO CORRIENTES</b>			<b>445,000.00</b>	<b>425,000.00</b>

[1] El 12 de diciembre del 2018, se mantiene 105.000 acciones de la compañía METROMODAL S.A. La compañía mantiene su inversión al costo y no se realiza la actualización al mercado o ajustado al valor patrimonial de la entidad emisora de las acciones.

**NOTA 7.- CUENTAS POR PAGAR**

Al 31 de diciembre del 2018 y 2017, no generan intereses y corresponde a;

CUENTA	DESCRIPCION	NOTA	31/12/2018	31/12/2017
201030101	PROVEEDORES DE BIENES Y SERVICIOS		18.13	18.13
201030104	CUENTAS POR PAGAR ACCIONISTAS		2,000.00	2,000.00
<b>Total PROVEEDORES LOCALES</b>			<b>2,018.13</b>	<b>2,018.13</b>
<b>Total CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR</b>			<b>2,018.13</b>	<b>2,018.13</b>

## NOTA 8.- CUENTAS POR PAGAR RELACIONADAS

Al 31 de diciembre del 2018 y 2017, no generan intereses y corresponde a:

CUENTA	DESCRIPCION	NOTA	31/12/2018	31/12/2017
201080101	CXP TROPICALFRUIT EXPORT PANAMA-RELACIONADAS		20,000.00	20,000.00
201080102	CUENTAS POR PAGAR DIVERSAS		779,970.95	773,873.21
Total CUENTAS POR PAGAR DIVERSAS-RELACIONADAS			799,970.95	793,873.21

## NOTA 9.- CAPITAL SOCIAL

Al 31 de diciembre del 2018 y 2017, está constituida por 1.500 acciones ordinarias y nominativas de valor de US\$ 1 cada una.

Nombre Accionistas	No. Acciones	% de Participación
MENENDEZ NEALE OSWALDO JOSE	300	20%
URIBE PEREZ JORGE EDMUNDO	1200	80%
	1500	

## NOTA 10.- RESULTADOS ACUMULADOS

Al 31 de diciembre del 2018 y 2017, se presenta de la siguiente manera:

CUENTA	DESCRIPCION	NOTA	31/12/2018	31/12/2017
306010101	GANANCIAS ACUMULADAS		-346,831.47	-346,831.47
Total GANANCIAS ACUMULADAS			-346,831.47	-346,831.47
Total RESULTADOS ACUMULADOS			-346,831.47	-346,831.47

## NOTA 11- IMPUESTO A LA RENTA

De conformidad con disposiciones legales, la tarifa para el impuesto a la renta, se calcula en un 25% sobre las utilidades sujetas a distribución en el año 2017. De acuerdo con los resultados del ejercicio se ha generado una pérdida producto de los gastos efectuados durante el año.

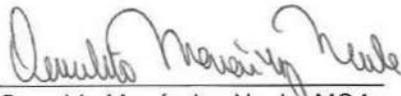
Para el caso de sociedades tenedoras de acciones, los dividendos recibidos están exentos de impuesto a la renta.

#### **NOTA 12.- APROBACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS**

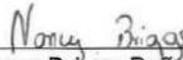
Los estados financieros por el año terminado el 31 de diciembre del 2018, han sido aprobados por la Gerencia y serán presentados a los Accionistas para su aprobación. En opinión de la Gerencia, los estados financieros serán aprobados por la Junta General Ordinaria de Accionistas sin modificaciones.

#### **NOTA 13.- EVENTOS SUBSECUENTES**

Entre el 31 de diciembre de 2018 y a la fecha de aprobación de los Estados Financieros por la Junta de Accionistas, no se produjeron otros eventos que en la opinión de la Administración de la Compañía pudieran tener un efecto significativo sobre dichos estados financieros, y que no estuvieran revelados en los mismos o en sus notas.



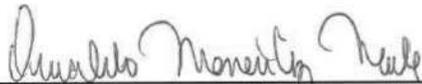
Oswaldo Menéndez Neale, MGA  
**Gerente General**  
CI. 0901244269

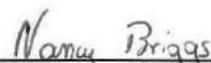


Nancy Briggs Peñafiel  
**Contador**  
Reg. 036906

**ESTADO DE RESULTADO INTEGRAL CONSOLIDADO**  
**Del 01 de Enero al 31 DICIEMBRE 2018**  
**NIVEL : 3**

CUENTA	DESCRIPCION	31/12/2018	31/12/2017
		TOTAL CONSOLIDADO	TOTAL CONSOLIDADO
4	INGRESOS		
401	INGRESOS DE ACTIVIDADES ORDINARIAS		
40101	VENTA DE BIENES	-	-
40102	VENTA DE SERVICIOS	8,413,463.98	8,285,832.26
40109	OTROS INGRESOS DE ACTIVIDADES ORDINARIAS	-	-
40110	(-) DESCUENTO EN VENTAS	-	-
<b>Total</b>	<b>INGRESOS DE ACTIVIDADES ORDINARIAS</b>	<b>8,413,463.98</b>	<b>8,285,832.26</b>
403	OTROS INGRESOS POR ACTIVIDADES NO ORDINARIAS		
40301	OTROS INGRESOS	397,265.20	168,267.50
<b>Total</b>	<b>OTROS INGRESOS POR ACTIVIDADES NO ORDINARIAS</b>	<b>397,265.20</b>	<b>168,267.50</b>
<b>Total</b>	<b>INGRESOS</b>	<b>8,810,729.18</b>	<b>8,454,099.76</b>
5	COSTOS		
501	COSTO DE VENTAS Y PRODUCCIÓN		
50101	MATERIA PRIMA Y MATERIALES UTILIZADOS O PRODUCTOS	-	-
50104	OTROS COSTOS INDIRECTOS DE PRODUCCIÓN	7,467,712.49	7,289,971.95
<b>Total</b>	<b>COSTO DE VENTAS Y PRODUCCIÓN</b>	<b>7,467,712.49</b>	<b>7,289,971.95</b>
502	GASTOS		
50201	GASTOS DE VENTA	-	-
50202	GASTOS ADMINISTRATIVOS	1,260,187.14	677,141.85
50203	GASTOS FINANCIEROS	34,448.97	129,583.65
50204	OTROS GASTOS	-	228,423.66
50205	Pérdida por deterioro VPP	233,870.88	334,178.60
<b>Total</b>	<b>GASTOS</b>	<b>1,528,506.99</b>	<b>1,369,327.76</b>
<b>Total</b>	<b>GASTOS Y COSTOS</b>	<b>8,996,219.48</b>	<b>8,659,299.71</b>
<b>MARGEN BRUTO</b>		<b>-185,490.30</b>	<b>-205,199.95</b>
<b>UTILIDAD Y/O PERDIDA ANTES DE PARTICIPACION DE UTILIDADES E IMPUESTO</b>		<b>-185,490.30</b>	<b>-205,199.95</b>
15 % Participación		-8,175.05	-41,045.07
Impuesto a la renta		-46,196.42	-67,549.08
Utilidad / Pérdida del ejercicio		-239,861.77	-5,000.00
Otros resultados integrales		733.24	-
Utilidad Atribuida a la participación no controlada		-430.84	-80,019.83
<b>Utilidad / Pérdida consolidada</b>		<b>-239,559.38</b>	<b>-398,813.94</b>

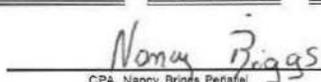
  
 Ing. Oswaldo Menéndez Neale, MGA  
**REPRESENTANTE LEGAL**

  
 CPA. Nancy Briggs Perafel  
**CONTADOR GENERAL**

**HOLDING METRO HOLDMETS A.S.A.**  
**ESTADO DE SITUACION FINANCIERA CONSOLIDADO**  
 Del 01 de Enero al 31 DICIEMBRE 2018  
 NIVEL : 3

N° CUENTA	CUENTAS	31/12/2018	31/12/2017
		TOTAL CONSOLIDADO	TOTAL CONSOLIDADO
<b>1</b>	<b>ACTIVO</b>		
<b>101</b>	<b>ACTIVO CORRIENTE</b>		
10101	EFFECTIVO Y EQUIVALENTES DEL EFFECTIVO	64,754.78	51,122.09
10102	ACTIVOS FINANCIEROS	351,631.37	235,618.09
101021	CUENTAS POR COBRAR DIVERSAS-RELACIONADAS	17,718.97	449,544.82
10103	INVENTARIOS	-	-
10104	SERVICIOS Y OTROS PAGOS ANTICIPADOS	69,181.57	73,543.77
10105	ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES	1,093.00	270,208.06
10108	OTROS ACTIVOS CORRIENTES	352,714.22	19,004.48
<b>TOTAL ACTIVO CORRIENTE</b>		<b>857,093.91</b>	<b>1,099,041.31</b>
<b>102</b>	<b>ACTIVO NO CORRIENTE</b>		
10201	PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO	366,546.57	396,202.80
10202	PROPIEDADES DE INVERSIÓN	-	-
10204	ACTIVO INTANGIBLE	-	-
10206	INVERSIONES EN CIAS ASOCIADAS	106,129.12	105,821.40
10207	OTROS ACTIVOS NO CORRIENTES	552,360.64	462,316.15
<b>TOTAL ACTIVO NO CORRIENTE</b>		<b>1,025,036.33</b>	<b>964,340.35</b>
<b>TOTAL ACTIVO</b>		<b>1,882,130.24</b>	<b>2,063,381.66</b>
<b>2</b>	<b>PASIVO</b>		
<b>201</b>	<b>PASIVO CORRIENTE</b>		
20103	CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR	782,566.00	819,884.05
20104	OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS	1,711.45	2,641.88
20105	PROVISIONES	43,267.69	101,619.87
20107	OTRAS OBLIGACIONES CORRIENTES	269,233.70	66,091.72
20108	CUENTAS POR PAGAR DIVERSAS-RELACIONADAS	909,097.91	949,949.30
20110	ANTICIPOS DE CLIENTES	41,595.93	42,358.65
20113	OTROS PASIVOS CORRIENTES	46,196.52	-
<b>TOTAL PASIVO CORRIENTE</b>		<b>2,093,669.20</b>	<b>1,982,545.47</b>
<b>202</b>	<b>PASIVO NO CORRIENTE</b>		
20203	OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS	-	-
20207	PROVISION POR BENEFICIOS A EMPLEADOS	16,187.87	14,136.82
20209	PASIVO DIFERIDOS	-	-
20210	OTROS PASIVOS NO CORRIENTES	250,336.62	539,566.64
<b>TOTAL PASIVO NO CORRIENTE</b>		<b>266,524.49</b>	<b>553,703.46</b>
<b>TOTAL PASIVO</b>		<b>2,360,193.69</b>	<b>2,536,248.93</b>
<b>3</b>	<b>PATRIMONIO NETO</b>		
<b>301</b>	<b>PATRIMONIO NETO</b>		
30101	CAPITAL	1,500.00	1,500.00
<b>TOTAL PATRIMONIO NETO</b>		<b>1,500.00</b>	<b>1,500.00</b>
<b>302</b>	<b>APORTES DE SOCIOS O ACCIONISTAS PARA FUT</b>		
30201	APORTES DE SOCIOS O ACCIONISTAS	-	20,000.00
<b>TOTAL APORTES DE SOCIOS O ACCIONISTAS PARA FUT</b>		<b>-</b>	<b>20,000.00</b>
<b>304</b>	<b>RESERVAS</b>		
30401	RESERVAS	2,500.00	2,500.00
<b>TOTAL RESULTADOS ACUMULADOS</b>		<b>2,500.00</b>	<b>2,500.00</b>
<b>305</b>	<b>OTROS RESULTADOS INTEGRALES</b>		
30501	OTROS RESULTADOS INTEGRALES	-	-
<b>TOTAL RESULTADOS ACUMULADOS</b>		<b>-</b>	<b>-</b>
<b>306</b>	<b>RESULTADOS ACUMULADOS</b>		
30601	RESULTADOS ACUMULADOS	-348,633.20	-203,874.74
<b>TOTAL RESULTADOS ACUMULADOS</b>		<b>-348,633.20</b>	<b>-203,874.74</b>
<b>307</b>	<b>RESULTADO DEL EJERCICIO</b>		
30701	RESULTADO DEL EJERCICIO	-239,559.38	-398,813.94
307A	Participación no controlada	106,129.12	105,821.40
<b>TOTAL RESULTADO DEL EJERCICIO</b>		<b>-133,430.26</b>	<b>-292,992.54</b>
<b>TOTAL PATRIMONIO NETO</b>		<b>-478,063.45</b>	<b>-472,867.27</b>
<b>TOTAL PASIVO + PATRIMONIO</b>		<b>1,882,130.24</b>	<b>2,063,381.66</b>

  
 Ing. Oswaldo Menéndez Neco, MGA  
 REPRESENTANTE LEGAL

  
 CPA. Nancy Briggs Peñaflor  
 CONTADOR GENERAL

**HOLDING METRO HOLDMETSA S.A. y asociadas**  
**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**AL 31 de diciembre de 2018 (Cifras expresadas en miles de dólares**  
**estadounidenses)**

---

**NOTA 1.- OPERACIONES**

HOLDING METRO HOLDMETSA S.A., fue constituida el 19 de junio del 2014 e inscrita en el Registro Municipal de la Propiedad y Mercantil del cantón Samborondón el 21 de junio del 2014. Su objeto social es la compra de acciones o participaciones sociales de otras Compañías, con la finalidad de vincularse y ejercer su control a través de vínculos de propiedad accionaria, gestión, administración, responsabilidad crediticia o resultados y conformar así un grupo empresarial.

Los Estados financieros consolidados por el año terminado al 31 de diciembre de 2018, han sido emitidos con la autorización de la Administración y serán presentados por el Directorio para la aprobación de su emisión y luego puestos en consideración de la Junta General de Accionistas que se realizara dentro del plazo que estipula la Ley, para su modificación y/o aprobación definitiva.

Los Estados financieros consolidados al 31 de diciembre de 2018, fueron aprobados por la Junta Ordinaria de Accionistas el 19 de junio de 2020.

HOLDING METRO HOLDMETSA S.A., es una sociedad en la que se definen los lineamientos y estrategias del grupo, junto con la esencia del negocio que es ser tenedora de acciones, y tiene como objeto principal invertir en la adquisición de paquetes accionarios y vender las mismas. Dentro del portafolio de inversiones se encuentra METROMODAL S.A., empresa dedicada al transporte de carga pesada por carretera.

**NOTA 2.- RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES**

Los estados financieros consolidados al 31 de diciembre de 2018 han sido preparados de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF).

Se consideran entidades subsidiarias y asociadas a aquellas sociedades controladas por HOLDING METRO HOLDMETSA S.A., directa o indirectamente. El control se ejerce sí, y sólo si, están presentes los siguientes elementos: i) poder sobre la subsidiaria, ii) exposición, o derecho, a rendimientos variables de estas sociedades, y iii) capacidad de utilizar poder para influir en el monto de estos rendimientos. HOLDING METRO HOLDMETSA S.A. tiene poder sobre su subsidiaria o asociada cuando posee la mayoría de los derechos de voto sustantivos, o sin darse esta situación, posee derechos que le otorgan la capacidad presente de dirigir sus actividades relevantes, es decir, las actividades que afectan de forma significativas los rendimientos de la subsidiaria. El Grupo reevaluará si tiene o no control en una sociedad subsidiaria o asociada si los hechos y circunstancias indican que ha habido cambios en uno o más de los elementos de control mencionados anteriormente. Las entidades subsidiarias son consolidadas por integración global. A continuación, se detallan las entidades en las cuales TROPICALFRUIT EXPORT S.A. tiene la capacidad de ejercer control y por consiguiente forman parte de la consolidación de los presentes estados financieros consolidados:

Compañía	% de participación	País	Moneda
METROMODAL SA	50%	Ecuador	USD

## 2.1. Principios de consolidación y combinación de negocios

Las entidades asociadas se consolidan integrándose en los estados financieros consolidados la totalidad de sus activos, pasivos, ingresos, gastos y flujos de efectivo una vez realizados los ajustes y eliminaciones correspondientes de las operaciones intra-Grupo, reconociendo la medición del valor patrimonial proporcional [VPP] con cambios en resultados. Los resultados integrales de las sociedades subsidiarias se incluyen en el estado de resultados integrales consolidados desde la fecha en que la Sociedad Matriz obtiene el control de la sociedad filial hasta la fecha en que pierde el control sobre ésta. La consolidación de las operaciones de la Sociedad Matriz y de las sociedades subsidiarias se ha efectuado siguiendo los siguientes principios básicos:

1. En la fecha de toma de control, los activos adquiridos y los pasivos asumidos de la sociedad subsidiaria son registrados a valor razonable, excepto para ciertos activos y pasivos que se registran siguiendo los principios de valoración establecidos en otras NIIF. Si el valor razonable de la contraprestación transferida más el valor razonable de cualquier participación no controladora excede el valor razonable de los activos netos adquiridos de la subsidiaria, esta diferencia es registrada como plusvalía. En el caso de una compra a bajo precio, la ganancia resultante se registra con abono a resultados, después de reevaluar si se han identificado correctamente todos los activos adquiridos y pasivos asumidos y revisar los procedimientos utilizados para medir el valor razonable de estos montos. Para cada combinación de negocios, la empresa elige si valora las participaciones no controladoras de la adquirida al valor razonable o por la parte proporcional de los activos netos identificables de la adquirida. Si no es posible determinar el valor razonable de todos los activos adquiridos y pasivos asumidos en la fecha de adquisición, la empresa informará los valores provisionales que ha considerado en el registro contable de la combinación de negocios. Durante el período de medición, que no excederá de un año a partir de la fecha de adquisición, se ajustarán retrospectivamente los valores provisionales reconocidos, como si la contabilización de la combinación de negocios hubiera sido completada en la fecha de adquisición, y también se reconocerán activos o pasivos adicionales, para reflejar nueva información obtenida sobre hechos y circunstancias que existían en la fecha de adquisición, pero que no eran conocidos por la administración en dicho momento. La información comparativa presentada en los estados financieros consolidados de períodos anteriores se revisa, en la medida que sea necesario, lo que incluye la realización de cambios en la depreciación, amortización u otros efectos sobre el resultado reconocidos para completar la contabilización inicial. En el caso de las combinaciones de negocios realizadas por etapas, en la fecha de adquisición, se mide a valor razonable la participación previamente mantenida en el patrimonio de la sociedad adquirida y la ganancia o pérdida resultante, si la hubiera, es reconocida en el resultado del período.

2. El valor de la participación de los accionistas no controladores en el patrimonio y en los resultados integrales de las sociedades subsidiarias y asociadas se presenta, respectivamente, en los rubros "Patrimonio Total: Participaciones no controladoras" del estado de situación financiera consolidado y "Ganancia (pérdida) atribuible a

participaciones no controladoras” y “Resultado integral atribuible a participaciones no controladoras” en el estado de resultados integrales consolidado.

3. La conversión de los estados financieros consolidados de las sociedades del Grupo con moneda funcional distinta del dólar estadounidense se realiza del siguiente modo:

- a. Los activos y pasivos, utilizando el tipo de cambio vigente en la fecha de cierre de los estados financieros consolidados.
- b. Las partidas del estado de resultados integral utilizando el tipo de cambio medio del período (a menos que este promedio no sea una aproximación razonable del efecto acumulativo de los tipos de cambio existentes en las fechas de las transacciones, en cuyo caso se utiliza el tipo de cambio de la fecha de cada transacción).
- c. El patrimonio se mantiene a tipo de cambio histórico a la fecha de su adquisición o aportación, y al tipo de cambio medio a la fecha de generación para el caso de los resultados acumulados.
- d. Las diferencias de cambio que se producen en la conversión de los estados financieros consolidados se registran en el rubro “Ganancias (pérdidas) por diferencias de cambio de conversión” dentro del estado de resultados integrales consolidado: Otro resultado integral.

4. Los saldos y transacciones entre las sociedades consolidadas se han eliminado en su totalidad en el proceso de consolidación.

5. Los cambios en la participación en las sociedades subsidiarias que no den lugar a una toma o pérdida de control se registran como transacciones de patrimonio, ajustándose el valor en libros de las participaciones de control y de las participaciones no controladoras, para reflejar los cambios en sus participaciones relativas en la sociedad subsidiaria. La diferencia que pueda existir, entre el valor por el que se ajuste las participaciones no controladoras y el valor razonable de la contraprestación pagada o recibida, se reconoce directamente en el Patrimonio atribuible a los propietarios de la controladora.

## **2.2. Bases para la preparación de los estados financieros**

Los estados financieros consolidados de **HOLDING METRO HOLDMETSA S.A.** al 31 de diciembre de 2018. Estos estados financieros consolidados presentan razonablemente la posición financiera de **HOLDING METRO HOLDMETSA S.A.** y asociadas al 31 de diciembre de 2018, el resultado de las operaciones y sus flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha.

A continuación, se describen las principales políticas contables adoptadas en la preparación de estos estados financieros consolidados. Tal como lo requiere la NIIF 1, estas políticas han sido definidas en función de las NIIF vigentes al 31 de diciembre de 2018, aplicadas de manera uniforme a todos los periodos que se presentan.

Los estados financieros consolidados de **HOLDING METRO HOLDMETSA S.A.** y asociadas, comprenden los estados de situación financiera, 31 de diciembre del 2018 y 31 de diciembre del 2017, los estados de resultado integral, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por los años terminados el 31 de diciembre del 2018 y 2017. Estos estados financieros consolidados han sido preparados de acuerdo con Norma Internacionales de Información Financiera (NIIF).

## **NOTA 2.- RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES (Continuación)**

### **2.3. Registros contables y unidad monetaria**

Los estados financieros y los registros de la Compañía se presentan en dólares de los Estados Unidos de América, la moneda oficial adoptada por la República del Ecuador a partir de marzo de 2000.

### **2.4. Efectivo y equivalentes al efectivo**

Efectivo y equivalentes al efectivo incluye los recursos de alta liquidez de los cuales dispone la entidad para sus operaciones regulares y que no está restringido su uso, se registran partidas como: caja, depósitos en bancos, e inversiones de alta liquidez (menores a tres meses).

### **2.5. Inversiones en asociadas**

Las inversiones en compañías asociadas se contabilizan en el estado de situación financiera al costo, ajustado por cambios posteriores a la adquisición originados en la distribución de dividendos, menos cualquier deterioro en el valor de las inversiones individuales. Las pérdidas de una asociada en exceso respecto a la participación se reconocen siempre y cuando la matriz haya contraído alguna obligación legal o implícita o haya hecho pagos en nombre de la asociada.

### **2.6. Gastos de Constitución**

Para la constitución de la compañía se incurrió en gastos que conforme a la LORTI Art. 21 numeral 7, serán amortizados durante 5 años. Durante el 2015 la política fue modificada reconociendo así el gasto en el período.

### **2.7. Cuentas y documentos por pagar y otras cuentas por pagar**

Las cuentas y documentos por pagar y otras cuentas por pagar son obligaciones con terceros registrados a valor nominal.

### **2.8. Reconocimiento de ingresos y gastos**

El ingreso por dividendos de las inversiones en acciones es reconocido una vez que se han establecido los derechos de los accionistas para recibir este pago. Los gastos se registran al costo histórico. Los gastos se reconocen a medida que son incurridos, independientemente de la fecha en que se haya realizado el pago, y se registran en el período más cercano en el que se conocen.

### **NOTA 3.- Activos corrientes**

Al 31 de diciembre del 2018 y 2017, se presenta de la siguiente manera:

N° CUENTA	CUENTAS	31/12/2018	31/12/2017
		TOTAL CONSOLIDADO	TOTAL CONSOLIDADO
1	ACTIVO	0	0
101	ACTIVO CORRIENTE		
10101	EFFECTIVO Y EQUIVALENTES DEL EFFECTIVO	64,754.79	51,122.09
10102	ACTIVOS FINANCIEROS	351,631.37	235,618.09
101021	CUENTAS POR COBRAR DIVERSAS-RELACIONADAS	17,718.97	449,544.82
10103	INVENTARIOS	-	-
10104	SERVICIOS Y OTROS PAGOS ANTICIPADOS	69,181.57	73,543.77
10105	ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES	1,093.00	270,208.06
10108	OTROS ACTIVOS CORRIENTES	352,714.22	19,004.48
	<b>TOTAL ACTIVO CORRIENTE</b>	<b>857,093.92</b>	<b>1,099,041.31</b>

#### NOTA 4.- Activos no corrientes

Al 31 de diciembre del 2018 y 2017, se presenta de la siguiente manera:

N° CUENTA	CUENTAS	31/12/2018	31/12/2017
		TOTAL CONSOLIDADO	TOTAL CONSOLIDADO
102	ACTIVO NO CORRIENTE	0	0
10201	PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO	366,546.57	396,202.80
10202	PROPIEDADES DE INVERSIÓN	-	-
10204	ACTIVO INTANGIBLE	-	-
10206	INVERSIONES EN CIAS ASOCIADAS	106,129.12	105,821.40
10207	OTROS ACTIVOS NO CORRIENTES	552,360.64	462,316.15
	<b>TOTAL ACTIVO NO CORRIENTE</b>	<b>1,025,036.33</b>	<b>964,340.35</b>

Conforme a la NIC 28, la controladora ha reconocido su inversión inicial al costo y es ajustada posteriormente por los cambios posteriores a la adquisición en la parte del inversor de los activos netos de la participada, en la consolidación de los Estados Financieros.

#### NOTA 5.- Pasivos corrientes

Al 31 de diciembre del 2018 y 2017, se presenta de la siguiente manera:

N° CUENTA	CUENTAS	31/12/2018	31/12/2017
		TOTAL CONSOLIDADO	TOTAL CONSOLIDADO
201	PASIVO CORRIENTE	0	0
20103	CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR	782,566.00	819,884.05
20104	OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS	1,711.45	2,641.88
20105	PROVISIONES	43,267.69	101,619.87
20107	OTRAS OBLIGACIONES CORRIENTES	269,233.70	66,091.72
20108	CUENTAS POR PAGAR DIVERSAS-RELACIONADAS	909,097.91	949,949.30
20110	ANTICIPOS DE CLIENTES	41,595.93	42,358.65
20113	OTROS PASIVOS CORRIENTES	46,196.52	-
	<b>TOTAL PASIVO CORRIENTE</b>	<b>2,093,669.20</b>	<b>1,982,545.47</b>

#### NOTA 6.- Pasivos NO corrientes

Al 31 de diciembre del 2018 y 2017, se presenta de la siguiente manera:

N° CUENTA	CUENTAS	31/12/2018	31/12/2017
		TOTAL CONSOLIDADO	TOTAL CONSOLIDADO
202	PASIVO NO CORRIENTE		
20203	OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS	-	-
20207	PROVISION POR BENEFICIOS A EMPLEADOS	16,187.87	14,136.82
20209	PASIVO DIFERIDOS	-	-
20210	OTROS PASIVOS NO CORRIENTES	250,336.62	539,566.64
<b>TOTAL PASIVO NO CORRIENTE</b>		<b>266,524.49</b>	<b>553,703.46</b>

#### NOTA 7.- Patrimonio

Al 31 de diciembre del 2018 y 2017, está constituida por 1.500 acciones ordinarias y nominativas de valor de US\$ 1 cada una.

Nombre Accionistas	No. Acciones	% de Participación
MENENDEZ NEALE OSWALDO JOSE	300	20%
URIBE PEREZ JORGE EDMUNDO	1200	80%
	1500	

**Aportes de Socios para Futuro Aumento de Capital:** Representan las aportaciones de los socios que provienen del 2017 y que a la presente fecha del informe se encuentran pendientes de capitalización. Sin embargo, en el año 2018 se efectuó el aumento de capital.

**30401 Reserva legal:** De acuerdo con la legislación vigente en el Ecuador, la Compañía debe transferir el 10% de las utilidades líquidas y realizadas a la reserva legal, hasta completar el 50% del capital suscrito y pagado. Esta reserva no puede ser distribuida a los accionistas, excepto en caso de liquidación de la Compañía, pero puede ser utilizada para cubrir pérdidas futuras o para capitalizarse.

**306 Resultados acumulados:** El saldo de esta cuenta es la pérdida acumulada en el proceso de consolidación principalmente alimentada por el reconocimiento del VPP de la inversión. En el ejercicio económico 2017, se generó una pérdida.

**Participación no controlada:** Se presentará las participaciones no controladoras en el estado de situación financiera consolidado, dentro del patrimonio, de forma separada del patrimonio de los propietarios de la controladora.

#### NOTA 8.- Ingresos

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017, se muestran los ingresos consolidados, los cuales se componen de los siguientes rubros:

CUENTA	DESCRIPCION	31/12/2018	31/12/2017
		TOTAL CONSOLIDADO	TOTAL CONSOLIDADO
4	INGRESOS		
401	INGRESOS DE ACTIVIDADES ORDINARIAS		
40101	VENTA DE BIENES	-	-
40102	VENTA DE SERVICIOS	8,413,463.98	8,285,832.26
40109	OTROS INGRESOS DE ACTIVIDADES ORDINARIAS	-	-
40110 (-)	DESCUENTO EN VENTAS	-	-
<b>Total INGRESOS DE ACTIVIDADES ORDINARIAS</b>		<b>8,413,463.98</b>	<b>8,285,832.26</b>
403	OTROS INGRESOS POR ACTIVIDADES NO ORDINARIAS		
40301	OTROS INGRESOS	397,265.20	168,267.50
<b>Total OTROS INGRESOS POR ACTIVIDADES NO ORDINARIAS</b>		<b>397,265.20</b>	<b>168,267.50</b>
<b>Total INGRESOS</b>		<b>8,810,729.18</b>	<b>8,454,099.76</b>

### NOTA 9.- Costos y Gastos.

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017, se muestran los ingresos consolidados, los cuales se componen de los siguientes rubros:

CUENTA	DESCRIPCION	31/12/2018	31/12/2017
		TOTAL CONSOLIDADO	TOTAL CONSOLIDADO
5 COSTOS			
501 COSTO DE VENTAS Y PRODUCCIÓN			
50101 MATERIA PRIMA Y MATERIALES UTILIZADOS O PRODUCTOS		-	-
50104 OTROS COSTOS INDIRECTOS DE PRODUCCIÓN		7,467,712.49	7,289,971.95
<b>Total COSTO DE VENTAS Y PRODUCCIÓN</b>		<b>7,467,712.49</b>	<b>7,289,971.95</b>

### NOTA 10.- Gastos

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017, se muestran los ingresos consolidados, los cuales se componen de los siguientes rubros:

CUENTA	DESCRIPCION	31/12/2018	31/12/2017
		TOTAL CONSOLIDADO	TOTAL CONSOLIDADO
502 GASTOS			
50201 GASTOS DE VENTA		-	-
50202 GASTOS ADMINISTRATIVOS		1,260,187.16	677,141.85
50203 GASTOS FINANCIEROS		34,448.94	129,583.65
50204 OTROS GASTOS		-	228,423.66
50205 Pérdida por deterioro VPP		233,870.88	334,178.60
<b>Total GASTOS</b>		<b>1,528,506.98</b>	<b>1,369,327.76</b>

### NOTA 11.- Impuesto a la renta.

La empresa esta sujeta al Impuesto a la renta para sociedades ecuatorianas, es decir, el 25% de la utilidad gravable. No obstante, en el proceso de consolidación, estos rubros pasan a ser la suma matemática de las cifras determinadas por cada una de las empresas en sus estados financieros individuales.

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017, se muestran los valores consolidados de la siguiente manera:

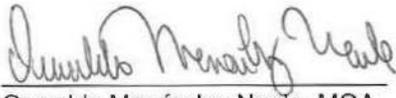
CUENTA	DESCRIPCION	31/12/2018	31/12/2017
		TOTAL CONSOLIDADO	TOTAL CONSOLIDADO
UTILIDAD Y/O PERDIDA ANTES DE PARTICIPACION DE UTILIDADES E IMPUE		-185,490.29	-205,199.95
15 % Participación		-8,175.05	-41,045.07
Impuesto a la renta		-46,196.42	-67,549.08
Utilidad / Pérdida del ejercicio		-239,861.76	-5,000.00
Otros resultados integrales		733.24	-
Utilidad Atribuida a la participación no controlada		-430.84	-80,019.83
<b>Utilidad / Pérdida consolidada</b>		<b>-239,559.37</b>	<b>-398,813.94</b>

#### **NOTA 12.- APROBACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS**

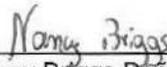
Los estados financieros por el año terminado el 31 de diciembre del 2018, han sido aprobados por la Gerencia y serán presentados a los Accionistas para su aprobación. En opinión de la Gerencia, los estados financieros serán aprobados por la Junta General Ordinaria de Accionistas sin modificaciones.

#### **NOTA 13.- EVENTOS SUBSECUENTES**

Entre el 31 de diciembre de 2018 y a la fecha de aprobación de los Estados Financieros consolidados por la Junta de Accionistas, no se produjeron otros eventos que en la opinión de la Administración de la Compañía pudieran tener un efecto significativo sobre dichos estados financieros, y que no estuvieran revelados en los mismos o en sus notas.



Oswaldo Menéndez Neale, MGA  
**Gerente General**  
CI. 0901244269



Nancy Briggs Peñañiel  
**Contador**  
Reg. 036906