

HOLCO S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013

(Expresadas en dólares estadounidenses)

NOTA 1. INFORMACIÓN GENERAL

La compañía Holco S. A. antes denominada Holco Cía. Ltda., se constituyó en la ciudad de Guayaquil el 17 de junio de 1997, con el objeto social de dedicarse principalmente a suscribir, comprar y vender acciones, obligaciones y cualquier clase de títulos societarios, fiduciarios o de valores mobiliarios de comercio autorizados por la ley, y a su vez negociarlos, realizando con ellos toda clase de actos o contratos autorizados por la ley.

Con fecha 2 de abril de 1990 la compañía se transformó en Sociedad anónima y cambió su denominación por Holco S.A. La junta general de accionistas resolvió el 8 de septiembre del 2003 cambiar el capital de sucres a dólares estadounidenses, cambiar el valor nominal de las acciones de US\$ 0,04 a US\$ 1.00 cada una de ellas y aumentar el capital suscrito de US\$ 2,120.00 a la cantidad de US\$ 12.000.00 mediante la emisión de nueve mil ochocientos ochenta acciones ordinarias, nominativas de un dólar cada una.

Sus accionistas, con el 99.99% del capital social el Fideicomiso GFI y con el 0.01% el Sr. Luis Fernando Trujillo Seminario.

NOTA 2. POLÍTICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS

a) Declaración de cumplimiento-

Los estados financieros han sido preparados de conformidad con las Norma Internacionales de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para las PYMES).

A continuación se describen las principales políticas contables adoptadas en la preparación de estos estados financieros. Tal como lo requiere la Sección 35,

estas políticas han sido definidas en función de la NIIF para las PYMES vigente al 31 de diciembre del 2013, aplicadas de manera uniforme a todos los periodos que se presentan.

b) Efectivo y equivalentes al efectivo-

El efectivo y equivalentes al efectivo incluye saldos de caja, efectivo disponible en bancos locales y del exterior.

c) Cuentas por cobrar y otras cuentas por cobrar-

Las cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar son efectivos financieros no derivados con pagos fijos o determinables, que no cotizan en un mercado activo.

d) Propiedades y equipo-

(i) Medición en el momento del reconocimiento.- Las partidas de propiedades y equipo se medirán inicialmente por su costo.

El costo de propiedades comprende su precio de adquisición más todos los costos directamente relacionados con la ubicación y la puesta en condiciones de funcionamiento.

(ii) Medición posterior al reconocimiento: modelo del costo.- Después del reconocimiento inicial, las propiedades y equipo son registradas al costo menos la depreciación acumulada y el importe acumulado de las pérdidas de deterioro de valor.

Los gastos de preparaciones y mantenimiento se imputan a resultados en el período en que se producen. Las propiedades de la compañía, requieren revisiones periódicas. En este sentido, las partes objetos de sustitución son reconocidas separadamente del activo y con un nivel de disgregación que permite depreciarlos en el periodo que medie entre la actual y hasta la siguiente separación.

(iii) Método de depreciación y vidas útiles.- El costo de propiedades y equipo se deprecia de acuerdo con el método de línea recta. La vida útil estimada, valor residual y método de depreciación son revisados al final de cada año, siendo el efecto de cualquier cambio en el estimado registrado sobre una base prospectiva.

(iv) Método de depreciación y vidas útiles.- El costo de propiedades y equipo se deprecia de acuerdo con el método de línea recta. La vida útil estimada, valor residual y método de depreciación son revisados al final de cada año, siendo el efecto de cualquier cambio en el estimado registrado sobre una base prospectiva.

A continuación se presentan las principales partidas de propiedades y equipos y las vidas útiles usadas en el cálculo de la depreciación:

<u>Ítem</u>	<u>Vida útil (en años)</u>
Vehículos	5
Equipos de computación	3
Muebles y enseres	10

(v) Retiro o venta de propiedades y equipos.- La utilidad o pérdida que surja del retiro o venta de una partida de propiedades y equipo es calculada como la diferencia entre el precio de venta y el valor en libros del activo y reconocida en resultados.

e) Inversiones en asociadas-

Las inversiones en asociadas se muestran a valor presente ya que al final de cada periodo son ajustadas a usando el método de valor patrimonial proporcional.

f) Cuentas por pagar y otras cuentas por pagar-

Las cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar son pasivos financieros, no derivados con pagos fijos o determinables, que no cotizan en un mercado activo.

Después del reconocimiento inicial, a valor razonable, se miden al costo amortizado. El período de crédito promedio es de 15 a 30 días.

g) Impuestos-

El gasto por impuesto a la renta representa la suma del impuesto a la renta por pagar corriente y el impuesto diferido.

h) Impuesto corriente.- El impuesto por pagar corriente se basa en la utilidad gravable (tributaria) registrada durante el año. La utilidad gravable difiere de la utilidad contable, debido a las partidas de ingresos o gastos imposables o

deducibles y partidas que no serán gravables o deducibles. El pasivo de la compañía por concepto del impuesto corriente se calcula utilizando las tasas fiscales aprobadas para cada periodo.

i) Provisiones-

Las provisiones se reconocen cuando la Compañía tiene la obligación presente (ya sea legal o implícita) como resultado de un suceso pasado, es probable que la compañía tenga que desprenderse de recursos que incorporen beneficios económicos, para cancelar la obligación, y puede hacerse una estimación fiable del importe de la obligación.

El importe reconocido como provisión debe ser la mejor estimación del desembolso necesario para cancelar la obligación presente, al final de cada periodo, teniendo en cuenta los riesgos y las incertidumbres correspondientes.

j) Reconocimiento de ingresos-

Los ingresos se calculan al valor razonable al final de cada periodo mediante ajustes proporcionales en base al porcentaje de participación en el paquete accionario de las compañías en las cuales se ha invertido.

Los ingresos provenientes de la presentación de servicios se reconocen cuando estos pueden ser estimados con fiabilidad, los ingresos de actividades ordinarias asociados con la operación se reconocen, considerando el grado de determinación de la prestación final del periodo sobre el que se informa.

(k) Costos y Gastos -

Los costos y gastos se registraran al costo histórico. Los costos y gastos se medida que son incurridos, independientemente de la fecha en que se efectúe el pago, y se registran en el periodo más cercano en el que se conocen.

(l) Compensación de saldos y transacciones -

Como norma general en los estados financieros no se compensan los activos y pasivos, tampoco los ingresos y gastos, salvo aquellos casos en los que la compensación sea requerida o permitida por alguna norma y esta presentación sea el reflejo de la esencia de la transacción.

Los ingresos y gastos con origen en transacción que, contractualmente o por norma legal contemplan la posibilidad de compensación y la Compañía tiene la

intención de liquidar por su importe neto o de realizar el activo y proceder al pago del pasivo de forma simultánea, se presentan netos en resultados.

NOTA 3. ESTIMACIONES Y JUICIOS CONTABLES

La preparación de los estados financieros de conformidad con NIIF requiere que la Administración realice ciertas estimaciones y establezca algunos supuestos inherentes a la actividad económica de la entidad, con el propósito de determinar la evaluación y presentación de algunas partidas que forman parte de los estados financieros. En opinión de la Administración, tales estimaciones y supuestos estuvieron basados en la mejor utilización de la información disponible al momento, los cuales podrían llegar a diferir de sus efectos finales.

Las estimaciones y juicios subyacentes se revisan sobre una base regular. Las revisiones a las estimaciones contables se reconocen en el periodo de la revisión y periodos futuros si la revisión afecta tanto al periodo actual como a periodos subsecuentes.

La compañía ha utilizado en el proceso de aplicación de los criterios contables el deterioro de activos, el cual establece que a la fecha de cierre de cada periodo, o en aquella fecha que se considere necesario, se analiza el valor de los activos para determinar si existe algún indicio de que dichos activos hubieren sufrido una pérdida por deterioro. En caso de que exista algún indicio se realiza la estimación del importe recuperable de dicho activo. Determinar si los activos han sufrido deterioro implica el cálculo del valor en uso del activo. El cálculo del valor en uso requiere que la compañía determine los flujos de efectivo futuros que deberían de surgir del activo y una tasa de descuento apropiada para calcular el valor presente. En el caso de que el importe recuperable sea inferior al valor neto en libros del activo, se registra la correspondiente provisión por pérdida por deterioro por la diferencia, con cargos a resultados.

Las pérdidas por deterioro reconocidas en un activo en periodos anteriores son revertidas cuando se produce un cambio en las estimaciones sobre su importe recuperable incrementando el valor del activo con abono a resultados con el límite del valor en libros que el activo hubiera tenido de no haberse reconocido la pérdida del deterioro.

NOTA 4. EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO

Al 31 de diciembre del 2013 y 2012, el efectivo y equivalentes al efectivo consistía en:

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
Caja chica	200	200
Banco del Pacifico Cta. Cte. N. 32448-	47,596	16,943
Pacific National Bank Cta. Cte. N. 129422206	7,061	104,286
Citi Bank Cta. Cte. N. 0-148586-012	4,740	49,369
	59,597	170,798

NOTA 5. SERVICIOS Y OTROS PAGOS ANTICIPADOS

Al 31 de diciembre del 2013 y 2012, los gastos pagados anticipados consistía en:

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
Seguros pagados por anticipados	973	1,444

NOTA 6. IMPUESTOS:

Activos y pasivos del año corriente- Un resumen de activos por impuestos corrientes es como sigue:

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
Activos por impuestos corrientes:		
Retenciones en la fuente	6,768	4,465
Anticipo de Impuesto a la renta	674	6,387
Crédito tributario y retenciones de IVA	1,975	2,670
Retenciones de IVA	588	-
Total	10,005	13,522

Pasivos por impuestos corrientes:

Impuesto a la renta por pagar (1)	19,322	15,238
Impuesto IVA por pagar y retenciones	3,324	3,686
Retenciones de impuesto a la renta	2,578	872
	25,224	19,796

(1) De conformidad con disposiciones legales, la tarifa para el impuesto a la renta, se calcula en un 22% sobre las utilidades sujetas a distribución.

Impuesto a la renta reconocido en los resultados- Una reconciliación entre la utilidad según estados financieros y el gasto por impuesto a la renta corriente, es como sigue:

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
Utilidad según estados financieros antes de impuesto a la renta	77,017	557,975
Mas – Partidas de conciliación-		
Gastos no deducibles	11,057	31,295
Gastos incurridos para generar ingresos exentos		6,000
(-) Ingresos exentos	248	-529,019
Utilidad gravable	87,826	66,251
Tasa de impuesto	22%	23%
Impuesto a la renta causado	19,322	15,238

NOTA 7. INVERSIONES EN COMPAÑÍAS RELACIONADAS

Las inversiones en compañías relacionadas al 31 de diciembre del 2013 se desglosan como sigue:

Hotel Sonesta	20,000
Hotel C. Del Rio	27,000
Omnihospital	7,000
Holtranslog	63,619
	117,619

NOTA 8. PATRIMONIO:

Capital social- El capital social autorizado consiste en 12,000 acciones de US\$ 1.00 valor nominal unitario, todos los cuales en conjunto representan el ciento por ciento del capital social de la compañía.

Reserva Legal- La Ley de Compañías requiere que por lo menos el 10% de la utilidad anual sea apropiado como reserva legal hasta que ésta como mínimo alcance el 50% del

capital social. Esta reserva no es disponible para el pago de dividendos en efectivo pero puede ser capitalizada en su totalidad.

NOTA 9. HECHOS OCURRIDOS DESPUÉS DEL PERIODO SOBRE EL QUE SE INFORMA

Entre el 31 de diciembre del 2013 y la fecha de emisión de los estados financieros (14 de marzo del 2014), no se produjeron eventos que, en opinión de la Administración de la Compañía, pudieran tener un efecto importante sobre los estados financieros adjuntos.

NOTA 10. APROBACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

Los estados financieros por el año terminado el 31 de diciembre del 2013 han sido aprobados por la Administración el 17 de marzo del 2014 y serán presentados a los Accionistas y la Junta de Directores para su aprobación.