

**HOLDING H & J S.A.**  
**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017**

**A.- INFORMACIÓN GENERAL**

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

La compañía Holding H & J S.A. se encuentra ubicada en la Ciudadela. Coop Unión y Proceso Barrio Kennedy Norte calle Alejandro Andrade C. SL 3 intersección Miguel H Alcívar Manzana B Piso 1 Oficina 102A entrando por el Gran Chef frente Edificio Ermitaño Record.

La información contenida en estos estados financieros es responsabilidad de la Administración de la compañía y de los encargados del gobierno de la entidad.

Los estados financieros por el año terminado el 31 de diciembre del 2017 han sido aprobados por la Gerencia de la Compañía y serán presentados a la Junta General de Socios para la aprobación. En la opinión de la Gerencia de la Compañías, los estados financieros serán aprobados sin modificaciones.

La Compañía opera en Ecuador, un país que desde el año 2000 utiliza el US dólar como moneda de circulación legal, con una economía que, de acuerdo con información publicada por el Banco Central del Ecuador, presenta los siguientes índices de inflación en los tres últimos años:

<b>Año Terminado 31 de diciembre</b>	<b>Variación Porcentual</b>
2014	0.11
2015	0.09
2016	0.16
2017	0.18

## **B.- POLITICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS**

A continuación, se describen las bases de presentación utilizadas para elaborar los estados financieros:

### **1. DECLARACIÓN DE CUMPLIMIENTO Y BASES DE PRESENTACIÓN**

Los estados financieros adjuntos han sido preparados conforme a las normas contables generalmente aceptadas emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB), están presentados en dólares de Estados Unidos de Norteamérica, moneda funcional de la República del Ecuador.

Los estados financieros de la compañía Holding H & J S.A, han sido preparados sobre las bases del costo histórico. El costo histórico está basado generalmente en el valor razonable de la contrapartida dada en el intercambio de los activos.

A continuación se describen las principales políticas contables adoptadas en la preparación de estos estados financieros. Tal como lo requiere la NIIF 1, estas políticas han sido definidas en función de las NIIF vigentes al 31 de diciembre del 2015, aplicadas de manera uniforme a todos los periodos que se presentan:

**Efectivos en caja y bancos** Incluye valores mantenidos en efectivo y depósitos efectuados en cuentas corrientes que se pueden transformar rápidamente en efectivo.

**Inversiones en acciones** se encuentran valuadas al costo de adquisición más ajuste al valor patrimonial y proporcional, y constituyen títulos de acciones adquiridos por la compañía en empresas domiciliadas en el País, que no cotizan en un mercado activo. Los dividendos ganados se acreditan a resultados.

La Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros del Ecuador; es la entidad encargada de su control y vigilancia.

**Reconocimientos de los Ingresos.** Los ingresos se calculan al valor razonable de la contraprestación cobrada o por cobrar.

**Ingresos por dividendos.** Los dividendos por las inversiones que mantiene la compañía, se reconocen una vez que se ha establecido el derecho de los accionistas para recibir el pago.

**Gastos.** Los gastos se registran al costo histórico. Dichos gastos se reconocen a medida que se incurridos, independientemente de la fecha en que se haya realizado el pago, y se registran en el periodo más cercano en que se conocen.

### **Estados de flujos de Efectivo**

El estado de flujo de efectivo consideran los movimientos del efectivo, realizados en cada ejercicio fiscal determinado mediante el método directo, para lo cual se aplican los siguientes criterios.

**Flujo de Efectivo de entradas y salidas.** El efectivo mantenido en depósitos en cuentas corrientes, de gran liquidez y bajo riesgo de alteraciones en su valor.

**Flujo de Efectivo en actividades de operación.** Constituyen la fuente principal de ingresos y desembolsos de efectivos, relacionados con la explotación de las actividades propias del giro del negocio, así como también de otras actividades no calificadas como de inversión o de financiamiento.

**Flujo de Efectivo en actividades de inversión.** Constituyen adquisiciones, enajenación o disposición por otros medios de activos no corrientes y otras inversiones no incluidas en el efectivo y sus equivalentes.

**Flujo de Efectivo en actividades de financiamiento.** Relacionadas con aquellas que producen cambios en el tamaño y compensación del patrimonio neto y de los pasivos de carácter financiero.

**Impuestos.** La compañía no determina el impuesto a la renta corriente debido a que la totalidad de sus ingresos son exentos, puesto que corresponden a dividendos recibidos de empresas establecidas en el País, en las cuales mantiene títulos de acciones.

**Activos financieros.-** Todos los activos financieros se reconocen y dan de baja a la fecha de negociación cuando se realiza una compra o venta de un activo financiero y son medidos inicialmente al valor razonable.

Todos los activos financieros reconocidos son posteriormente medidos en su totalidad al costo amortizado o al valor razonable con cambios en resultados.

La compañía clasifica sus activos financieros en cuentas por cobrar. La administración determina la clasificación de sus instrumentos financieros en el momento del reconocimiento inicial.

**Cuenta por cobrar.-** Las cuentas por cobrar son activos financieros no derivados con pagos fijos o determinables, que no cotizan en un mercado activo, se clasifican en activos corrientes.

Después del reconocimiento inicial, a valor razonable, se miden al costo amortizado utilizando el método de la tasa de interés efectiva, menos cualquier deterioro.

**Deterioro del valor de los activos financieros.-** Al 31 de diciembre de cada año, coincidente con el final de cada periodo sobre el que se informa, la Compañía evalúa si existe evidencia objetiva alguna de que un activo financiero se encuentra deteriorado en

su valor. Un activo financiero se considera deteriorado en su valor, solamente si existe evidencia objetiva de deterioro de su valor como consecuencia de uno o más acontecimientos que hayan ocurrido después del reconocimiento inicial del activo (un “evento que causa la pérdida”).

**Pasivos Financieros.-** Los pasivos financieros clasifican como pasivo no corriente debido a que su obligación de pago es superior a 12 meses después de la fecha del estado de situación financiera.

**Baja de un Pasivo Financieros.-** La compañía da de baja si y solo si, expiran, cancelan o cumplen las obligaciones de la compañía.

Normas nuevas y revisadas emitidas pero aun no efectivas.- La compañía no ha aplicado las siguientes Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) y, Normas Internacionales de Contabilidad (NIC) nuevas y revisadas que han sido emitidas pero aun no son efectivas.

<b><u>NIIF</u></b>	<b><u>Título</u></b>	<b><u>Efectiva a partir de:</u></b>
NIIF	Instrumentos Financieros	Enero 1 2018
NIIF 15	Ingresos procedentes de contratos con clientes	Enero 1 de 2018

La Administración anticipa que éstas enmiendas que serán adoptadas en los estados financieros en los periodos futuros no tendrán in impacto importante sobre los importes de los activos y pasivos y las revelaciones de la compañía. Sin embargo, no es posible proporciona una estimación razonable de ese efecto hasta que un examen detallado haya sido completado.

## **1. ESTIMACIONES Y JUICIOS CONTABLES CRÍTICOS**

La preparación de los presentes estados financieros en conformidad con NIIF requiere que la Administración realice ciertas estimaciones y establezca algunos supuestos inherentes a la actividad económica de la compañía, con el propósito de determinar la valuación 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 período de la revisión y períodos futuros si la revisión

afecta tanto al período actual como a períodos subsecuentes. A continuación se presentan las estimaciones y juicios contables críticos que la Administración de la Compañía ha utilizado en el proceso de aplicación de los criterios contables:

**Deterioro del Valor de los Activos.-** 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 hubieran sufrido una pérdida por deterioro.

En caso de que exista algún indicio se realiza una estimación del importe recuperable de dicho activo. Si se trata de activos identificables que no generan flujos de efectivo de forma independiente, se estima la recuperabilidad de la unidad generadora de efectivo a la que pertenece el activo.

Determinar si los activos han sufrido deterioro implica el cálculo del valor en uso de las unidades generadoras de efectivo. El cálculo del valor en uso de las unidades generadoras de efectivo. El cálculo del valor en uso requiere que la compañía determine los flujos de efectivo futuros que deberían surgir de las unidades generadoras de efectivo 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 cargo 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.

Durante el año 2017, la compañía no considero necesario reconocer perdidas por deterioro.

### **Valor justo de activos y pasivos.**

En ciertos casos las NIIF requiere que activos y pasivos sean registrados a su valor justo. Valor justo es el monto al cual un activo puede ser comprado o vendido o el monto al cual un pasivo puede ser incurrido o liquidado en una transacción actual entre partes debidamente informadas, en condiciones de independencia mutua, distinta de una liquidación forzosa. Las bases para la medición de activos y pasivos a su valor justo son los precios vigentes en mercados activos. En su ausencia, la compañía estima dichos valores basada en la mejor información disponible, incluyendo el uno de modelos u otras técnicas de valuación.

### **Provisiones.**

Las provisiones se reconocen cuando la compañía tiene una obligación presente legal o implícita, como consecuencia de un suceso pasado, cuya liquidación requiere una salida de recursos que se considera probable y que se puede estimar con fiabilidad.

Dicha obligación puede ser legal o táctica, derivada de, entre otros factores, regulaciones, contratos, prácticas habituales o compromisos públicos que crean ante terceros una expectativa válida de que la compañía asumirá ciertas responsabilidades.

### **C.- EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO**

El efectivo y equivalente de efectivo se detalla a continuación:

DETALLE	SALDO AL 31/12/2017		SALDO AL 31/12/2016
BANCOS	208,17	C-1	2.967,00
<b>TOTAL EFECTIVO Y EQUIVALENTES</b>	<b><u>208,17</u></b>		<b><u>2.967,00</u></b>

C.1.- El detalle es como sigue:

DETALLE	SALDO AL 31/12/2017		SALDO AL 31/12/2016
<b>BANCOS</b>			
Banco Pichincha Cta. Cte. # 3470882104	208,17		2.967,00
<b>TOTAL BANCO</b>	<b><u>208,17</u></b>		<b><u>2.967,00</u></b>

### **D.- OTRAS CUENTAS POR COBRAR**

D.1.- El detalle es el siguiente

DETALLE	SALDO AL 31/12/2017		SALDO AL 31/12/2016
<b>CUENTAS POR COBRAR CLIENTES</b>			
Otras Cuentas por Cobrar	394,53		394,53
<b>TOTAL CLIENTES NO RELACIONADOS</b>	<b><u>394,53</u></b>		<b><u>394,53</u></b>

## **E.- INVERSIONES EN ACCIONES**

E.1.- El detalle es el siguiente:

<b>DETALLE</b>	<b>SALDO AL 31/12/2017</b>	<b>SALDO AL 31/12/2016</b>
<b>INVERSIONES EN ACCIONES</b>		
Monterrey Azucarera Lojana C.A.	1.195.545,00	1.195.545,00
Novopan del Ecuador S.A	226.480,00	226.480,00
Sociedad Agricola Viñavalle S.A.	679.411,00	679.411,00
Agricola Comercial Florcaña S.A.	616.396,00	616.396,00
Agricola Comercial Catamayo Agrocatsa S.A.	6.646,00	6.646,00
Sociedad Agropecuaria Jaramillo Arguello Sagroja S.A.	78.463,00	78.463,00
Tilestoni	40.566,00	40.566,00
<b>TOTAL PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPOS</b>	<b><u>2.843.507,00</u></b>	<b><u>2.843.507,00</u></b>

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

<b><u>Compañía emisora de acciones</u></b>	<b><u>Actividad principal</u></b>	<b>Proporción de Participación Accionaria y Poder de Voto</b>	
		<b>2017 (%)</b>	<b>2016 (%)</b>
Monterrey Azucarera Lojana C.A.	Produccion de azucar refinada de caña	17,78	17,78
Novopan del Ecuador S.A	Fabricacion de madera terciada y tableros de madera enchapada	0,31	0,31
Sociedad Agricola Viñavalle S.A.	Cultivo de caña de azucar	19,7	19,7
Agricola Comercial Florcaña S.A.	Cultivo de caña de azucar	12,06	12,06
Agricola Comercial Catamayo Agrocatsa S.A.	Servicio relacionados con Actividades Agricolas	16,67	16,67
Sociedad Agropecuaria Jaramillo Arguello Sagroja S.A.	Agricola y ganadera	15	15
Tilestoni S.A.	Compra venta, alquiler y explotacion de bienes inmuebles	95	95

## **G.- CAPITAL SOCIAL**

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

## **H.- INGRESOS**

Un resumen de ingresos por dividendos recibidos, es como sigue:

DETALLE	SALDO AL 31/12/2017	SALDO AL 31/12/2016
<b>INGRESOS OPERATIVOS</b>		
Agricola Comercial Catamayo Agrocatsa S.A.	-	7.394,00
Novapan del Ecuador S.A.	30.630,12	30.630,00
Agricola Comercial Florcaña S.A.	19.378,94	11.135,00
Sociedad Agricola Viñavalle S.A.	-	9.263,00
<b>TOTAL INGRESOS OPERATIVOS</b>	<b>50.009,06</b>	<b>58.422,00</b>

### I.- GASTOS

El detalle de esta cuenta es como sigue:

DETALLE	SALDO AL 31/12/2017	SALDO AL 31/12/2016
<b>EGRESOS</b>		
Gastos de Ventas	181,15	14,00
Gastos Administrativos	10.284,83	15.874,00
Gastos Financieros	28,36	39,00
Otros Gastos	-	-
<b>TOTAL EGRESOS</b>	<b>10.494,34</b>	<b>15.927,00</b>

### J.- TRANSACCIONES ENTRE PARTE RELACIONADAS

Al 31 de diciembre del 2017 y 2016, la compañía no efectuó transacciones significativas con partes relacionadas que ameriten ser reveladas.

Un detalle de saldos entre partes relacionadas, es como sigue:

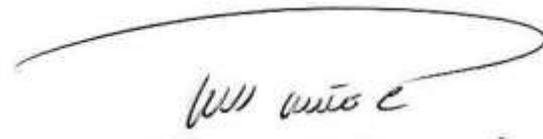
DETALLE	SALDO AL 31/12/2017	SALDO AL 31/12/2016
<b><u>Cuentas por pagar</u></b>		
Miguel Angel Hidalgo Gutierrez	1.565.397	1.609.564
Margarita Matilde Jaramillo Arguello	535.369	533.272
<b>Total</b>	<b>2.100.766</b>	<b>2.142.836</b>

**K.- HECHOS OCURRIDOS DESPUES DEL PERIODO SOBRE EL QUE SE INFORMA**

Entre el 31 de diciembre del 2017 y la fecha de emisión de los estados financieros (Abril 30, 2017) no se produjeron eventos que en opinión de la Administración pudieran tener un efecto importante sobre los estados financieros adjuntos.

**L- APROBACION DE LOS ESTADOS FINANCIEROS.**

Los estados financieros al 31 de diciembre del 2017 fueron aprobados y autorizados por la Junta General de Accionistas el 9 de Abril del 2018. En opinión de la Gerencia de la compañía los estados financieros serán aprobados por la Junta General sin modificaciones.

  
DAVID PAZMIÑO C.  
CONTADOR