

HOLDING H&J S.A.

Notas explicativas a los estados financieros por el periodo terminado el 31 de diciembre de 2012

1.- INFORMACION GENERAL

La empresa **HOLDING H&J S.A.**, fue constituida en la ciudad de Guayaquil, el 25 de marzo de 2010. El domicilio de su sede social y principal es en la provincia del Guayas en la Ciudad de Guayaquil, en la Cda. Los Ceibos Av. Segunda N° 608 PB. Su actividad principal es la compra venta de acciones y participaciones.

2.- PRINCIPALES POLITICAS CONTABLES

Declaración de cumplimiento

El 20 de Noviembre del 2008, Ante el pedido del Gobierno Nacional de prorrogar la entrada en vigencia de las NIIF, para permitir que los empresarios del país puedan enfrentar de mejor manera los posibles impactos de la crisis financiera global, la Superintendencia de Compañías mediante Resolución No. 08.G.DSC.010, resolvió establecer un cronograma de aplicación obligatoria de las NIIF por parte de las compañías y entes sujetos al control y vigilancia de la (SIC), en tres grupos: HOLDING H&J S.A., se encuentra en el grupo 3.

| GRUPO : 1 | GRUPO : 2 | GRUPO : 3 |
|---|---|--|
| <i>Compañías y entes sujetos y regulados por la Ley de Mercado de Valores, así como todas las compañías que ejercen actividades de Auditoría Externa.</i> | <i>Compañías que tengan activos totales, iguales o superiores a US\$ 4,000.000,00 al 31 de diciembre del 2007 ; las compañías Holding, que voluntariamente hubieren formado grupos empresariales ; las compañías de economía mixta, sociedades y entidades del sector público, sucursales de compañías extranjeras u otras compañías extranjeras estatales, paraestatales, privadas o mixtas, organizadas como personas jurídicas y sus asociaciones.</i> | <i>Compañías PYMES, no consideradas en los dos grupos anteriores</i> |

HOLDING H&J S.A., al encontrarse en el grupo 3, aplicara las NIIF a partir del 1 de enero del 2012, para tal efecto, se ha considerado que el periodo de transición es el año 2011 y deberá realizar conciliaciones del patrimonio y estado de resultados al 1 de enero del 2011, fecha en que inicia el periodo de transición y culmina el 31 de diciembre del mismo año.

HOLDING H&J S.A.

Notas explicativas a los estados financieros por el periodo terminado el 31 de diciembre de 2012

En concordancia como lo es requerido por la Sección 35 de la NIIF PARA PYMES: “Transición a la NIIF PARA PYMES”, los estados financieros de la Compañía por el año terminado el 31 de diciembre del 2011 (período de transición), han sido ajustados al 1 de enero del 2012 a NIIF, con el propósito de ser utilizados exclusivamente en el proceso de aplicación de las NIIF para los estados financieros por el año terminado el 31 de diciembre del 2012 y puedan constituir ambos períodos una base comparativa uniforme. Los estados financieros por el año terminado el 31 de diciembre del 2011 reportados a la Superintendencia de Compañías del Ecuador y Servicio de Rentas Internas (SRI), fueron preparados de acuerdo con Normas Ecuatorianas de Contabilidad - NEC, las cuales difieren en ciertos aspectos con las NIIF.

Los presentes estados financieros por el año terminado el 31 de diciembre del 2012, constituyen los primeros estados financieros de la Compañía preparados de acuerdo con NIIF PARA PYMES, su adopción es integral, explícita, sin reservas y su aplicación es uniforme en los ejercicios económicos que se presentan adjuntos.

La preparación de los presentes estados financieros de acuerdo con NIIF PARA PYMES requiere que la Administración de la Compañía utilice ciertos estimados contables críticos y establezca algunos supuestos inherentes a la actividad económica de la Compañía, con el objeto de definir la valuación y presentación de algunas partidas que forman parte de los estados financieros y su aplicación en las políticas contables de la Compañía. Las áreas que involucran mayor grado de juicio o complejidad o áreas en las que los supuestos y estimados son significativos para los estados financieros, son descritos más adelante. Las estimaciones y supuestos utilizados están basados en el mejor conocimiento por parte de la Administración de los hechos actuales, sin embargo, los resultados finales podrían variar en relación con los estimados originales debido a la ocurrencia de eventos futuros.

Base de presentación

Los estados financieros fueron preparados de acuerdo con Normas Ecuatorianas de Contabilidad (NEC) hasta el 31 de diciembre del 2011, que luego de haber finalizado el periodo de transición por conversión de NEC a NIIF los registros contables se ajustaron en base a NIIF PARA PYMES periodo en el cual tuvo inicio el 01 de enero de 2012

Moneda funcional

Los estados financieros adjuntos de la Compañía están expresados en Dólares de los Estados Unidos de América, moneda adoptada por la República del Ecuador en marzo del 2000. Consecuentemente, la moneda funcional del ambiente económico primario donde opera la Compañía y la moneda de presentación de las partidas incluidas en los estados financieros, es el Dólar de los Estados Unidos de América.

HOLDING H&J S.A.

Notas explicativas a los estados financieros por el periodo terminado el 31 de diciembre de 2012

Reconocimiento de Ingresos, Costos y Gastos

La compañía reconoce sus ingresos por dividendos percibidos liquidados en base a los resultados del ejercicio anterior reportados por las entidades donde se mantienen las inversiones. Los gastos se registran en el momento que se incurren y de acuerdo a la asociación que tengan con los ingresos registrados.

Inversiones en Acciones y Participaciones

Las inversiones en acciones y participaciones son consideradas a largo plazo y se registran al costo. Los dividendos obtenidos y otros beneficios relacionados son registrados en los resultados del ejercicio económico siguiente.

Acreeedores comerciales

Los acreedores comerciales son obligaciones basadas en condiciones de crédito normales y no generan intereses.

Reserva Legal

La Ley de compañías establece una apropiación obligatoria del 10% de la utilidad anual para la reserva legal, hasta que represente el 50% del capital pagado. Esta reserva puede ser capitalizada, para absorber pérdidas incurridas y utilizarlo en futuro aumento de capital.

Provisión para Impuesto a la Renta

La empresa en cumplimiento a la Ley de Régimen tributario Interno y su Reglamento de aplicación, procede al cálculo del Impuesto a la renta anual. En el 2012 la tasa del impuesto fue del 23%.

Estados financieros comparativos

Los estados financieros del ejercicio económico 2012 están presentados en forma comparativa con el ejercicio económico 2011 conforme lo requiere la NIIF, sin embargo debemos resaltar que las cifras del año 2011 se exponen bajo Normas Ecuatorianas de Contabilidad NEC.

HOLDING H&J S.A.

Notas explicativas a los estados financieros por el periodo terminado el 31 de diciembre de 2012

3.- EFFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFFECTIVO

El siguiente es un resumen del Efectivo y Equivalentes de Efectivo, al 31 de diciembre del 2012 y 2011

| | <u>2012</u> | <u>2011</u> |
|---------------|---------------------|----------------------|
| | (Dólares) | |
| Bancos | 3,290 | 10,107 |
| Total: | <u><u>3,290</u></u> | <u><u>10,107</u></u> |

Corresponde al efectivo disponible en Caja y bancos, según arqueos de caja, Estado de cuentas bancarios y conciliaciones respectivas.

4.- ACTIVOS FINANCIEROS

El siguiente es un resumen de los Activos Financieros, al 31 de diciembre del 2012 y 2011

| | <u>2012</u> | <u>2011</u> |
|--------------------------|----------------------|----------------------|
| | (Dólares) | |
| Clientes relacionados | 18,378 | 18,378 |
| Otras cuentas por cobrar | 3,450 | 66,756 |
| Total | <u><u>21,829</u></u> | <u><u>85,135</u></u> |

5.- ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES

El siguiente es un resumen de los Activos por Impuestos Corrientes, al 31 de Diciembre del 2012 y 2011

| | <u>2012</u> | <u>2011</u> |
|------------------------|-----------------|-----------------|
| | (Dólares) | |
| Credito tributario IVA | 0 | - |
| Total | <u><u>0</u></u> | <u><u>-</u></u> |

HOLDING H&J S.A.

Notas explicativas a los estados financieros por el periodo terminado el 31 de diciembre de 2012

6.- INVERSIONES NO CORRIENTES

El siguiente es un resumen de inversiones no corrientes, al 31 de diciembre del 2012 y 2011

| | <u>2012</u> | <u>2011</u> |
|---|-------------------------|-------------------------|
| | (Dólares) | |
| ACCIONES NOVOPAN DEL ECUADOR S.A | 226,480 | 184,130 |
| ACCIONES AGRICOLA Y COMERCIAL FLORCAÑA | 567,657 | 550,157 |
| ACCIONES MONTERREY AZUCARERA LOJANA | 1,180,545 | 987,461 |
| ACCIONES AGRIC. COMERCIAL CATAMAYO AGROCATSA S.A. | 6,644 | 6,644 |
| ACCIONES SOCIEDAD AGRICOLA VIÑAVALLE S.A. | 679,411 | 639,175 |
| ACCIONES SOCIEDAD AGROPECUARIA JARAMILLO ARGUELLO | 78,463 | - |
| Total: | <u>2,739,200</u> | <u>2,367,568</u> |

Corresponde a inversiones en acciones no corrientes

7.- OTRAS CUENTAS POR PAGAR NO CORRIENTE

El siguiente es un resumen de Otras Cuentas por pagar, al 31 de Diciembre del 2012 y 2011

| | <u>2012</u> | <u>2011</u> |
|-------------------------------------|-------------------------|-------------------------|
| | (Dólares) | |
| Cuentas por pagar relacionados | 2,463,035 | 2,375,383 |
| Otras cuentas por pagar accionistas | 9,443 | 5,094 |
| Total: | <u>2,472,478</u> | <u>2,380,477</u> |

8.- CAPITAL SOCIAL

Al 31 de Diciembre del 2012 el Capital Social está constituido por 60.000 acciones, suscritas al valor nominal de US\$.1,00 cada una, cuyo detalle se muestra a continuación:

| | <u>Acciones</u> | <u>Valor Nominal</u> | <u>2012</u> |
|------------------------------------|-----------------|--------------------------|----------------------|
| Hidalgo Jaramillo Miguel Andres | 20,000 | 1.00 | 20,000 |
| Hidalgo Jaramillo Maria Paulina | 20,000 | 1.00 | 20,000 |
| Hidalgo Jaramillo Isabel Margarita | 20,000 | 1.00 | 20,000 |
| Total: | | | <u>60,000</u> |

HOLDING H&J S.A.

Notas explicativas a los estados financieros por el periodo terminado el 31 de diciembre de 2012

9.- RESULTADOS ACUMULADOS

El siguiente es un resumen de resultados acumulados, al 31 de Diciembre del 2012 y 2011:

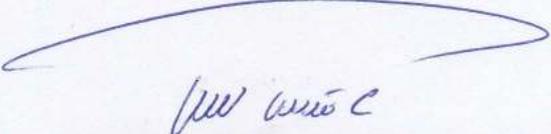
| | <u>2012</u> | <u>2011</u> |
|----------------------|---------------|-------------|
| | (Dólares) | |
| Ganancias Acumuladas | 22,332 | - |
| Total: | <u>22,332</u> | <u>-</u> |

10.- APLICACIÓN DE LAS NORMAS INTERNACIONALES DE INFORMACION FINANCIERA PARA PEQUEÑAS Y MEDIANAS ENTIDADES NIIF PARA PYMES

La Empresa procedió a cumplir una disposición expresa de la Superintendencia de Compañías y adopto la NIIF para PYMES y los efectos monetarios originados por tal decisión, se contabilizaron en los registros financieros el 31 de diciembre del 2011. A los efectos identificados como parte de la aplicación de la Sección 35 (*Transición a la NIIF para PYMES*).

La Compañía adoptó las siguientes secciones que se exponen a continuación y que son materiales para el desarrollo de sus operaciones de negocios, en base a la información vigente de las mismas publicada en la página WEB del Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (*IASB por sus siglas en inglés*).

- Sección 1 (*Pequeñas y medianas entidades*)
- Sección 2 (*Conceptos y principios generales*)
- Sección 3 (*Presentación de Estados Financieros*)
- Sección 4 (*Estado de situación financiera*)
- Sección 5 (*Estado Del Resultado Integral Y Estado De Resultados*)
- Sección 6 (*Estado de Cambios en el Patrimonio y Estado de Resultados y ganancias Acumuladas*)
- Sección 7 (*Estado De Flujos De Efectivo*)
- Sección 8 (*Notas a Los Estados Financieros*)
- Sección 10 (*Políticas Contables, estimaciones y errores*)
- Sección 11 (*Instrumentos Financieros Básicos*)
- Sección 23 (*Ingresos De Actividades Ordinarias*)
- Sección 35 (*Transición a la NIIF para PYMES*)



ING. DAVID ENRIQUE PAZMIÑO CAMPOS
CONTADOR