

Ambato, 22 de abril del 2020

Señores, accionistas:

HOLDSIERRA S.A.

Presente.-

Saludos Cordiales:

Ponemos en consideración de los señores Accionistas el informe de Comisario Revisor por el período 2019, el mismo que contiene:

- Análisis Societario
- Evaluación de Estados Financieros

ANÁLISIS SOCIETARIO

CAPITAL SUSCRITO \$ 4'044.829,00
ADMINISTRADORES DE LA COMPAÑÍA:

NOMBRE	CARGO	FECHA DE NOMBRAMIENTO	PERÍODO	FECHA DE VENCIMIENTO
SEVILLA COBO PATRICIO	PRESIDENTE	29/3/2019	3	13/3/2022
SEVILLA GORTAIRE SANTIAGO	GERENTE	29/3/2019	3	13/3/2022

DIRECTORIO: El Directorio de la Compañía fue elegido en la Junta de Accionistas celebrada el día 31 de marzo del 2017, por un período de tres años, es decir hasta el 31 de marzo del 2019.

Los Directores principales y suplentes son:

Principal	Suplente
Santiago Sevilla Gortaire	Maria Fernanda Cobo Sevilla
Patricio Sevilla Gortaire	German Barona Sevilla
Gonzalo Callejas Herdoiza	Fabricio Cobo Sevilla
Juan Sebastian Callejas H	Manolo Barona Sevilla
Sebastian Sevilla Gortaire	Rodrigo Sevilla Gortaire

El paquete accionario de la compañía a la fecha se encuentra compuesta de la siguiente:



REPÚBLICA DEL ECUADOR
SUPERINTENDENCIA DE COMPAÑÍAS, VALORES Y SEGUROS DEL ECUADOR
REGISTRO DE SOCIEDADES

SOCIOS O ACCIONISTAS DE LA COMPAÑIA

No. de Expediente:

706510

No. de RUC de la Compañía:

1891766897001

Nombre de la Compañía:

HOLDSIERRA S.A.

Situación Legal:

ACTIVA

Disposición judicial que afecta a la compañía:

NINGUNA

No.	IDENTIFICACIÓN	NOMBRE	NACIONALIDAD	TIPO DE INVERSIÓN	CAPITAL	MEDIDAS CAUTELARES
1	1801401462	CALLEJAS HERDOZA ANITA MARIA	ECUADOR	NACIONAL	\$ 128.255,0000	N
2	0501780671	CALLEJAS HERDOZA GONZALO	ECUADOR	NACIONAL	\$ 126.901,0000	N
3	0501780663	CALLEJAS HERDOZA JUAN SEBASTIAN	ECUADOR	NACIONAL	\$ 126.901,0000	N
4	1704177185	CHIRIBOGA CHIRIBOGA JUAN CARLOS	ECUADOR	NACIONAL	\$ 44.321,0000	N
5	1713063865	CHIRIBOGA COBO MARIA ELENA	ECUADOR	NACIONAL	\$ 57.859,0000	N
6	1718638752	CHIRIBOGA COBO MARIA JOSE	ECUADOR	NACIONAL	\$ 57.859,0000	N
7	1713063840	CHIRIBOGA COBO MARIA LORENA	ECUADOR	NACIONAL	\$ 57.859,0000	N
8	1713063857	CHIRIBOGA COBO SYLVIA PAOLA	ECUADOR	NACIONAL	\$ 57.859,0000	N
9	1800192856	SEVILLA COBO MARIA AURELIA	ECUADOR	NACIONAL	\$ 576.353,0000	N
10	1800192781	SEVILLA COBO MARIA JIMENA	ECUADOR	NACIONAL	\$ 461.282,0000	N
11	1800024091	SEVILLA COBO RODRIGO	ECUADOR	NACIONAL	\$ 459.929,0000	N
12	1800019807	SEVILLA COBO TEMISTOCLES PATRICIO	ECUADOR	NACIONAL	\$ 1.271.915,0000	N
13	1801803282	SEVILLA GORTAIRE JOSE LUIS	ECUADOR	NACIONAL	\$ 221.396,0000	N
14	1802191500	SEVILLA GORTAIRE JUAN MANUEL	ECUADOR	NACIONAL	\$ 44.405,0000	N
15	1802188712	SEVILLA GORTAIRE LISSETTE ANA	ECUADOR	NACIONAL	\$ 72.750,0000	N
16	1801803274	SEVILLA GORTAIRE PATRICIO XAVIER	ECUADOR	NACIONAL	\$ 44.405,0000	N
17	1802188704	SEVILLA GORTAIRE RODRIGO	ECUADOR	NACIONAL	\$ 80.873,0000	N
18	1801803290	SEVILLA GORTAIRE SANTIAGO MARTIN	ECUADOR	NACIONAL	\$ 44.405,0000	N
19	1801803296	SEVILLA GORTAIRE SEBASTIAN RODRIGO	ECUADOR	NACIONAL	\$ 109.302,0000	N

CAPITAL SUSCRITO DE LA COMPAÑIA (USD)\$: 4.044.829,0000

1. EVALUACIÓN DE ESTADOS FINANCIEROS 2019

HOLDSIERRA ha presentado los siguientes estados financieros:

- Balance General bajo NIIF
- Balance de Resultados bajo NIIF
- Estados de Cambio en el Patrimonio
- Notas Aclaratorias

ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA

➤ ACTIVO

Presentamos a continuación el comparativo 2018 – 2019 de las cuentas que conforman el ACTIVO:

Descripción	2019	2018	VARIACIÓN	%
Efectivo y equivalentes de efectivo	14,406.37	776,470.48	-762,064.11	-5290%
Cuentas por cobrar	928,983.99	1,145,452.82	-216,468.83	-19%
Anticipo Proveedores	851.55		851.55	100%
Inversiones	6,203,614.76	5,120,055.76	1,083,559.00	17.47%
TOTAL ACTIVO	7,147,856.67	7,041,979.06	105,877.61	1.48%

HOLDSIERRA para el año 2018, está conformada por un total de activos de \$7'147.856,67 presentando un incremento de su inversión con relación al año anterior de \$1'373.644,51

COMENTARIO DE LAS PRINCIPALES PARTIDAS DE INVERSIÓN

DISPONIBLE

Descripción	2019	2018	VARIACIÓN
CAJA	5.01		
BANCO PICHINCHA	14,401.36	776,470.48	762,069.12
Efectivo y equivalentes de efectivo	14,406.37	776,470.48	-762,064.11

De la verificación a las conciliaciones bancarias de la cuenta Banco Pichincha, se pudo determinar que el saldo presentado al 31 de diciembre del 2019 se encuentra conciliado y no presentan diferencia.

EXIGIBLE

Presenta una disminución del 23% respecto al 2018, a continuación, su detalle:

Descripción	2019	2018	VARIACIÓN
Cuentas por Cobrar Mirasol		59.279.26	-59.279.26
Cuentas por Cobrar Autofactor		183.400,00	-183.400,00
Cuenta por cobrar Acc Mirasol	355.675,84	355.675,84	-
Cuenta por cobrar aiconiania Mep	318.539,35	318.539,35	-
Cuenta por cobrar aiconiania Emaulme	228.558,37	228.558,37	-
CXC Patricio Sevilla	8.094,31		8.094,31
CXC Patricio Rodrigo	2.894,79		2.894,79
CXC Ma Aurelia	2.321,29		2.321,29
CXC Jimena	1.857,03		1.857,03
CXC Callejas Herdoiza Gonzalo	1.474,70		1.474,70
CXC Callejas Herdoiza Anita	1.092,37		1.092,37
CXC Callejas Juan Sebastian	710,04		710,04
CXC Callejas Juan Carlos	507,95		507,95
CXC Sevilla Jose Luis	2.757,95		2.757,95
CXC Sevilla Santiago	2.250,00		2.250,00
CXC Juan Manuel	2.250,00		2.250,00
			-
			-
Cuentas por cobrar	928.983,99	1.145.452,82	-216.468,83

En el 2017 se recibieron utilidades del Fideicomiso Accionarial MEP y Fideicomiso Accionarial Emaulme, eso valores fueron distribuidos a los accionistas en el porcentaje que les correspondía en cada Fideicomiso, esto es o Fideicomiso Accionarial MEP \$ 318.559 y del Fideicomiso Accionarial Emualme \$ 228.558,37 , un total de \$ 547.097,71 menos retenciones valor entregado \$ 530.580,86

En el año 2018 la empresa recibió dividendos de las empresas EMUALME Y MIRASOL y de acuerdo a su participación se repartió a los accionistas el valor de \$ 355.675,55, menos retenciones \$ 2.412,04 total entregado \$ 883.844,37

AÑO 2017	DIVIDENDO	RETENCIÓN	VALOR ENTREGADO
28/3/2017	148.750,00		148.750,00
24/7/2017	398.347,71	16.516,85	381.830,86
	547.097,71	16.516,85	530.580,86
AÑO 2018			
10/5/2018	355.675,55	2.412,04	353.263,51
TOTAL	902.773,26		883.844,37

Estos valores deberán ser regularizados en el 2020, ya que el aumento de capital ya está legalizado y cruzados con la cuenta PATRIMONIAL resultados acumulados del patrimonio.

Las cuentas por cobrar corresponden a valores pagados a ASSA, por reembolsos correspondiente a gastos de Ex Vine (Fideicomiso Accionarial Emualme)

INVERSIONES

Actualmente las inversiones que posee Holdsierra, corresponde a:

Descripción	2019	2,018	VARIACIÓN
FIDEICOMISO ACCIONARIAL MEP	1,090,794.75	1,090,794.75	-
INVERSIONES BANCO PICHINCHA	190,000.00		190,000.00
AUTOFACTOR	894,000.00	400.00	893,600.00
EMAULME	1,111,163.00	1,111,204.00	-41.00
MIRASOL	1,837,657.01	1,837,657.01	-
PROAUTO	1,080,000.00	1,080,000.00	-
			-
Inversiones	6,203,614.76	5,120,055.76	1,083,558.00

- El Fideicomiso Accionaria MEP no tienen variación, pero deberá actualizar su VPP en el 2020 con los informes que presente el Fideicomiso
- Banco del Pichincha fue una inversión temporal con fecha de vencimiento abril del 2020
- Se incremento la inversión en Autofactor por \$ 893.600 con una inversión total de \$ 894.000
- Las demás inversiones se han mantenido con relación al 2018

PASIVO

El total de pasivos suma \$ 1'091.719,21, el detalle a continuación:

Descripción	2019	2,018	VARIACIÓN
IMPUESTOS POR PAGAR	(924.46)	(72.80)	-851.66
TOTAL CUENTAS POR PAGAR	(1,090,794.75)		-1,090,794.75
TOTAL PASIVO	(1,091,719.21)	(72.80)	-1,091,646.41

EL valor de impuestos, corresponde al valor de retenciones a pagar el mismo que consta en la declaración de impuesto (F103)

Cuentas por Pagar, corresponde a una reclasificación, en el 2018 constaba en la cuenta APORTES PARA FUTURAS CAPITALIZACIONES el valor que corresponde al Fideicomiso MEP y que no ha sido aún capitalizado, su detalle a continuación:

CUENTAS POR PAGAR ACCIONISTAS	
SEVILLA COBO TEMISTOCLES PATRICIO	(392,172.70)
SEVILLA COBO MARIA AURELIA	(155,769.52)
SEVILLA COBO MARIA JIMENA	(124,615.63)
CALLEJAS HERDOIZA GONZALO	(34,086.04)
CALLEJAS HERDOIZA ANITA MARIA	(34,452.56)
CALLEJAS HERDOIZA JUAN SEBASTIAN	(34,086.04)
SEVILLA GORTAIRE JOSE LUIS	(47,647.14)
CHIRIBOGA COBO MARIA ELENA	(15,393.67)
CHIRIBOGA COBO MARIA LORENA	(15,393.67)
CHIRIBOGA COBO SILVIA PAOLA	(15,393.67)
CHIRIBOGA COBO MARIA JOSE	(15,393.67)
CHIRIBOGA CHIRIBOGA JUAN CARLOS	(11,728.54)
SEVILLA COBO RODRIGO	(124,249.10)
SEVILLA GORTAIRE SEBASTIAN	(29,342.09)
SEVILLA GORTAIRE RODRIGO	(21,645.34)
SEVILLA GORTAIRE LISSETTE	(19,425.37)
TOTAL CUENTAS POR PAGAR	(1,090,794.75)

➤ PATRIMONIO

Descripción	2019	2,018
Capital social	(4,044,820.01)	(16,000.00)
APORTES PARA FUTURA CAPITALIZACION		-5,119,655.76
RESERVA LEGAL	-137,366.13	-54,271.61
GAANANCIAS ACUMULADAS	-1,779,011.22	-488,444.44
PERDIDAS ACUMULADAS	10,126.85	10,126.85
Utilidad del periodo	-105,067.06	-1,373,661.30
RESULTADOS ACUMULADOS	-2,011,317.56	-7,025,906.26
TOTAL PATRIMONIO	(6,056,137.57)	(5,668,244.96)

Hecho Importantes del Patrimonio:

- Se ha realizado el aumento de capital, incrementando su capital social de \$ 16.000 a \$ 4'044.820,01
- Se ha reclasificado de la cuenta Aportes Futuras Capitalizaciones el aporte que corresponde a la inversión del Fideicomiso Accionarial MEP a CUENTAS POR PAGAR ACCIONISTAS, esto hasta que la empresa pueda realizar el aumento de capital \$ 1'090.794,95
- De las ganancias acumuladas de \$ 1'779.011,22, se deberá regularizar en el Acta de Junta la repartición de los dividendos a los accionistas en los años 2017 y 2018 por un total de \$ 902.773,26 (detalle en el análisis de las cuentas ACTIVOS EXIGIBLES)

ESTADO DE RESULTADOS

	2019	2018
Ingresos	133,875.00	1,389,319.99
Utilidad bruta en ventas	133,875.00	1,389,319.99
 Gastos operacionales		
Gastos de administración	(28,798.28)	(15,620.83)
Total Gastos operacionales	(28,798.28)	(15,620.83)
 Utilidad en operaciones	105,076.72	1,373,699.16
 Otros ingresos y egresos no operacionales		
Otros ingresos	(9.66)	90.72
Otros gastos	(9.66)	(128.58)
 TOTAL RESULTADOS INTEGRALES	105,067.06	1,373,661.30

Página 1

Los ingresos de Holdsierra son \$ 133.875 corresponde a los dividendos recibidos de la empresa Emaulme, luego de las deducción de los gastos que suman \$ 28.808,46 obtiene un resultado de \$ 105.067,06

Es importante mencionar que:

- Los ingresos de Holdsierra son exentos.
- No paga impuesto a la renta.
- No tiene empleados, por lo tanto no se registra participación trabajadores.
- Resultado Neto:

RESULTADO BRUTO	105,067.06
10% RESERVA LEGAL	10,506.71
RESULTADO NETO	94,560.35

2. CONCLUSIONES

1. La Administración de la HOLDSIERRA, ha cumplido con las disposiciones legales, estatutarias reglamentarias y resoluciones de la Junta General.

Los Libros Sociales se llevan cuidadosamente, se mantienen bajo la custodia y responsabilidad de la Gerencia General.

2. Para el desarrollo de las actividades se prestaron las facilidades y se proporcionó toda la información que fue requerida para el análisis de los balances financieros, balance de resultados, flujo de efectivo y estado de cambios en el patrimonio correspondientes al ejercicio 2019.
3. Los Registros Contables se mantienen de conformidad a principios contables y los comprobantes que sustentan los registros son llevados de forma ordenada y correcta.
4. Los procedimientos de Control Interno que se mantienen son adecuados.
5. La información presentada en los Estados Financieros correspondiente al ejercicio 2019 presenta razonablemente la situación financiera de la empresa con aplicación a las Normas Internacionales de Información Financiera y apegados a las disposiciones legales vigentes.

Cordialmente,



Ingeniera Mireya Lana
COMISARIO REVISOR