

Nota 1 Constitución y operaciones

HOLDSIERRA S.A., en adelante "La compañía" fue constituida en la ciudad de Ambato – Ecuador, Provincia del Tungurahua, mediante escritura pública del 07 de enero de 2016 ante el Notario Público Suplente Primero del Cantón Ambato e inscrita en el Registro Mercantil el 26 de enero de ese año. El plazo de duración de la Compañía es de 50 años. Ubicada en las calles Av. Miraflores 0686 y Pomarrosas.

La Compañía tiene por objeto social el ejercicio de toda clase actividades de sociedades de cartera, es decir, unidades tenedoras de activos de un grupo de empresas filiales (con participación de control en su capital social) y cuya actividad principal consiste en la propiedad del grupo. las sociedades de cartera clasificadas en esta clase no suministran ningún otro servicio a las empresas participadas, es decir, no administran ni gestionan otras unidades, y está sujeta a las leyes ecuatorianas.

Nota 2 Bases de presentación y Preparación de Estados Financieros

2.1 Declaración de Cumplimiento

La situación financiera, el resultado de las operaciones y los flujos de efectivo se presentan de acuerdo con normas internacionales de información financiera (NIIF, NIC) y sus interpretaciones adoptadas por el Comité de Normas Internacionales de Contabilidad ("IASB", por sus siglas en inglés).

2.2 Moneda funcional y de presentación

La unidad monetaria utilizada por la Compañía para las cuentas de los Estados Financieros y sus notas es el dólar de los Estados Unidos de América, siendo la moneda funcional y de presentación en el Ecuador.

2.3 Uso de estimaciones y juicios

La preparación de los estados financieros de conformidad con NIIF, requiere que la administración realice juicios, estimaciones y supuestos que afectan la aplicación de las políticas contables y los montos de activos, pasivos, ingresos y gastos informados. Debido a la subjetividad inherente en este proceso contable, los resultados reales pueden diferir de los montos estimados por la Administración de la Compañía.

Las estimaciones realizadas y supuestos utilizados por la Compañía se encuentran basadas en la experiencia histórica, cambios en la industria e información suministrada por fuentes externas calificadas. Sin embargo, los resultados finales podrían diferir de las estimaciones bajo ciertas circunstancias.

Las estimaciones y políticas contables significativas son definidas como aquellas que son importantes para reflejar correctamente la situación financiera y los resultados de la Compañía y/o las que requieren un alto grado de juicio por parte de la Administración.

Las estimaciones y supuestos relevantes son revisados regularmente. Los resultados de las revisiones de las estimaciones contables son reconocidos en el período en que la estimación es revisada y en cualquier período futuro afectado.

2.4 Período económico

El período económico de la Compañía para emitir los Estados Financieros corresponde entre el 1 de enero y 31 de diciembre.

2.5 Autorización para la emisión de los Estados Financieros

Los estados financieros por el año terminado al 31 de diciembre de 2018 han sido aprobados por la Junta General de Accionistas el 29 de marzo de 2019. Los estados financieros por el año terminal el 31 de diciembre de 2018, han sido emitidos con la autorización de la gerencia y serán presentados a los accionistas para su aprobación. La gerencia considera que los estados financieros serán aprobados por los accionistas sin modificaciones.

Nota 3 Resumen de las principales políticas contables

Las políticas de contabilidad más importantes se detallan a continuación:

3.1 Clasificación de saldos en corrientes y no corrientes

En el Estado de Situación Financiera, los saldos se clasifican en función de sus vencimientos, como corrientes con vencimiento igual o inferior a doce meses, contados desde la fecha de cierre de los estados financieros y como no corrientes, los mayores a ese período.

3.2 Efectivo y equivalentes de efectivo

Forman parte del efectivo y de los equivalentes de efectivo el dinero en caja, los depósitos bancarios a la vista, los depósitos mantenidos hasta 90 días y otras inversiones a corto plazo de gran liquidez, que son fácilmente convertibles en efectivo y están sujetas a un riesgo insignificante de cambios en su valor.

3.3 Activos y Pasivos Financieros.

Los activos financieros son clasificados en las siguientes categorías: préstamos y partidas por cobrar y su correspondiente pérdida por deterioro. La Compañía ha definido y valoriza sus activos financieros de la siguiente forma:

3.3.1 Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar

Los acreedores comerciales y otras cuentas por pagar corrientes se reconocen a su valor nominal, ya que su plazo medio de pago es reducido y no existe diferencia material con su valor razonable, además que, a un porcentaje importante de las compras realizadas, son pagadas de forma inmediata a sus proveedores.

Los acreedores comerciales incluyen aquellas obligaciones de pago con proveedores por bienes y servicios adquiridos en el curso normal de la actividad.

Las otras cuentas por pagar corresponden principalmente y tributarias, las mismas que son registradas a sus correspondientes valores nominales.

3.4 Crédito tributario

Corresponden principalmente a: anticipos de impuesto a la renta, crédito tributario (IVA) y retenciones en la fuente, los cuales se encuentran valorizados a su valor nominal y no cuentan con derivados implícitos significativos que generen la necesidad de presentarlos por separado.

Las pérdidas por deterioro de impuestos a no recuperar se registran como gastos en el estado de resultados integrales por función, en base al análisis de recuperación o compensación de cada una de las cuentas por cobrar.

3.5 Impuesto de Renta Corriente y Diferido

La compañía se encuentra exenta del pago del impuesto a la renta sobre los dividendos que recibe de las compañías participes, por disposición expresa del artículo 9 de la Ley Orgánica de Régimen Tributario Interno - LORTI.

3.6 Inversiones no corrientes

Las Inversiones en los FIDEICOMISOS MEP ,AUTOFACTOR , EMAULME ,MIRASOL, PROAUTO , la compañía ha optado por modelo del costo, considerando el costo de la última compra de derechos fiduciarios para toda la categoría. Estas inversiones se incluyen dentro del activo no corriente.

3.7 Reconocimiento de ingresos

Los Ingresos son reconocidos en el Estado de Resultados cuando se realizan.

3.8 Gastos administrativos y bancarios

Los gastos administrativos y bancarios se registran al costo histórico. Los gastos administrativos y bancarios 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.

3.9 Normas e interpretaciones recientemente revisadas sin efecto material sobre los Estados Financieros

A la fecha de emisión de estos estados financieros, se han publicado enmiendas y mejoras a las normas existentes. El IASB considera como necesarios y urgentes, los siguientes proyectos aprobados, de aplicación **obligatoria** a partir de las fechas indicadas a continuación:

Norma	Tipo de Cambio	Aplicación obligatoria para ejercicios iniciados a partir de:
NIIF 9	Instrumentos Financieros "": Clasificación y medición	01 de enero de 2018
NIIF 15	Ingresos procedentes de contratos con clientes.	01 de enero del 2018
CINIIF	Transacciones en moneda extranjera y contraprestaciones anticipadas.	01 de enero del 2018
NIIF 2	Pagos basados en acciones: Aclaración de contabilización de ciertos tipos de acciones	01 de enero del 2018
NIIF 4	Contratos de Seguros	01 de enero del 2018
NIC 28	Inversiones en asociadas y negocios conjuntos	01 de enero del 2018
NIC 40	Transferencia de propiedades de inversión	01 de enero del 2018
NIIF 16	Arrendamientos	01 de enero del 2019
	Marco conceptual	01 de enero del 2020
NIIF 17	Contratos de eguros	01 de enero del 2021
CINIIF 23	Incertidumbre sobre tratamiento de impuesto a las ganancias	01 de enero del 2019
NIIF 9	Cláusulas de prepago con compensación negativa	01 de enero del 2019
NIC 19	Modificación, reducción o liquidación del plan	01 de enero del 2019
NIIF 3	Combinación de negocios	01 de enero del 2019
NIIF 11	Acuerdos Conjuntos	01 de enero del 2019
NIC 12	Impuesto sobre la renta	01 de enero del 2019
NIC 23	Costos por préstamos	01 de enero del 2019
NIC 28	Participación de largom plazo en asociados y negocios conjuntos	01 de enero del 2019
NIIF 10	Estados financieros consolidados	Por determinar

La Administración se encuentra en proceso de evaluación, sobre los impactos de los pronunciamientos vigentes desde el 1 de enero de 2019; sin embargo, estima que, considerando la naturaleza de sus actividades, no se generará un impacto significativo en los estados financieros en el ejercicio de su aplicación inicial.

Nota 4 Efectivo y equivalentes de efectivo

Un detalle de la composición de la cuenta se presenta a continuación, en dólares de los Estados Unidos de América:

<u>Descripción</u>	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Banco Pichincha	776.470,48	1.581,07
Total	776.470,48	1.581,07

Nota 5 Cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar accionistas

Su principal composición se presenta en el siguiente detalle, en dólares de los Estados Unidos de América:

<u>Descripción</u>	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Cuentas por cobrar Mirasol	59.279,26	0,00
Cuentas por cobrar Autofactor	183.400,00	0,00
Cuentas por cobrar Acc Mirasol	355.675,84	0,00
Cuenta por cobrar Accionistas MEP	318.539,35	318.539,35
Cuenta por cobrar Accionistas EMAULME	228.558,37	228.558,37
Total	1.145.452,82	547.097,72

Nota 6 Inversiones

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017, se presentan las siguientes inversiones, registradas por el método del costo, en dólares de los Estados Unidos de América:

<u>Descripción</u>	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Fideicomiso accionarioal EMAULME	0,00	987.700,00
Fideicomiso accionarioal MEP	1.090.794,75	4.131.955,76
Autofactor	400,00	0,00
Emaulme	1.111.204,00	0,00
Mirasol	1.837.657,01	0,00
Proauto	1.080.000,00	0,00
Total	(i) 5.120.055,76	5.119.655,76

- (i) Holdsierra en el año 2017 tenía inversiones en Fideicomiso Accionarioal EMAULME y Fideicomiso Accionarioal MEP, estas empresas cedieron las acciones de EMAULME, PROAUTO Y MIRASOL a HOLDSIERRA.

Nota 7 Capital suscrito

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017, el capital suscrito y pagado es de USD\$ 16.000,00, dividido en 16.000 acciones de un valor nominal de USD\$ 1,00 por acción.

Nota 8 Reserva Legal

La reserva Legal corresponde al 10% de la utilidad del año 2017, constituida por USD\$ 54.271,61.

Nota 9 Aporte Futuras Capitalizaciones Reserva Legal

Mediante Junta Universal de accionistas del 18 de marzo de 2016, resuelve por unanimidad aceptar los derechos fiduciarios que los accionistas mantienen en los fideicomisos accionariales MEP y EMAULME por USD\$ 5.119.655,76 administrados por la fiduciaria Holduntrust Administradora de Fondos y Fideicomisos S.A. y dispone contabilizarlos en la cuenta "aporte para futuras capitalizaciones" hasta cuando pueda realizarse el aumento de capital respectivo.

Nota 10 Ingresos

Los ingresos corresponden a la integración de las siguientes cuentas, en dólares de los Estados Unidos de América:

<u>Descripción</u>	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Ingresos por dividendo E-MAULME S.A.	589.050,00	-
Ingresos por dividendo Mirasol	800.269,99	-
Ingresos por dividendo Fideicomiso MEP	-	321.772,70
Ingresos por dividendo Fideicomiso EMAULME	-	235.355,61
Total	<u>1.389.319,99</u>	<u>557.128,31</u>

Nota 11 Gastos de administración

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017 los gastos de administración se presentan en el siguiente detalle, en dólares de los Estados Unidos de América:

<u>Descripción</u>	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Servicios Ocasionales	-	56,10
Servicios Profesionales	9.500,65	8.875,00
Atención a Clientes	89,28	26,76
Transporte	3,21	-
IVA que se manda al gasto	1.182,30	1.147,21
Contribucion Superintendencia	4.648,03	4.203,00
Viaticos y movilizaciones	68,05	-
Encomienda	2,67	11,20
Imprenta	52,00	39,00
Periodico	74,64	-
Total	<u>15.620,83</u>	<u>14.358,27</u>

Nota 12 Hechos ocurridos después del periodo sobre el que se informa

Hasta la fecha de la emisión de estos estados financieros no se han presentado eventos que se conozca, en la opinión de la Administración de la Compañía, puedan afectar la marcha de la compañía o puedan tener un efecto significativo sobre los estados financieros, que no se haya revelado en los mismos.


Ing. José Luis Sevilla
GERENTE GENERAL


Ing. Daniela Laja
CONTADOR GENERAL