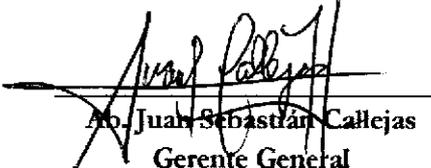
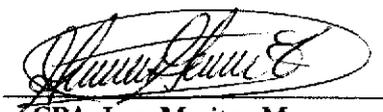


HOLDCALHER CÍA. LTDA.
Estado de Situación Financiera
Al 31 de Diciembre de 2019 y 2018
(Expresados en dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

	<u>Notas</u>	<u>2019</u>	<u>2018</u>
<u>ACTIVO</u>			
Activos circulantes			
Efectivo y equivalentes de efectivo	6	US\$ 2,492.02	888.00
Cuentas por cobrar	7	37,000.01	-
Total activos circulantes		39,492.03	888.00
Activos no circulantes			
Inversiones	8	704,112.00	704,112.00
Total activos no circulantes		704,112.00	704,112.00
Total activos	US\$	743,604.03	705,000.00
<u>PASIVO</u>			
Pasivos circulantes			
Cuentas por pagar	9	16,717.11	16,686.55
Total pasivos corrientes		16,717.11	16,686.55
Total Pasivos	US\$	16,717.11	16,686.55
<u>PATRIMONIO</u>			
Capital social	12	505,000.00	505,000.00
Resultados acumulados	12	183,313.45	-
Resultados del ejercicio	12	38,573.47	183,313.45
Total patrimonio de los socios	US\$	726,886.92	688,313.45
Total pasivo y patrimonio de los socios	US\$	743,604.03	705,000.00

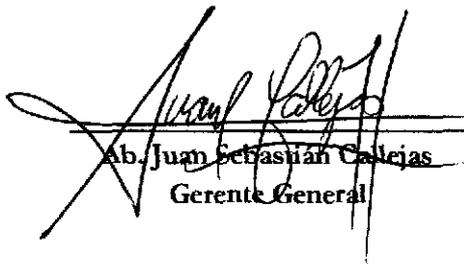

Ab. Juan Sebastián Callejas
Gerente General

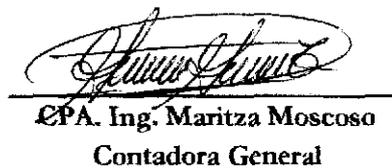

CPA. Ing. Maritza Moscoso
Contadora General

Las notas explicativas anexas son parte integrante de los estados financieros.

HOLDCALHER CÍA. LTDA.
Estados de Resultados Integrales
Al 31 de Diciembre de 2019 y 2018
(En dólares de los Estados Unidos de América US\$)

	<i>Notas</i>		<u>Años terminados el 31 de Diciembre de</u>	
			<u>2019</u>	<u>2018</u>
Ingresos por dividendos	13	US\$	45,828.36	183,313.45
Total Ingresos			<u>45,828.36</u>	<u>183,313.45</u>
Gastos administrativos y de ventas	14		(7,254.89)	-
Utilidad del ejercicio		US\$	<u>38,573.47</u>	<u>183,313.45</u>


 Ab. Juan Sebastián Callejas
 Gerente General


 CPA. Ing. Maritza Moscoso
 Contadora General

Las notas explicativas anexas son parte integrante de los estados financieros.

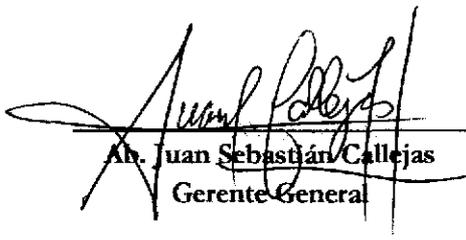
HOLDCALHER CÍA. LTDA.

Estado de Cambios en el Patrimonio

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018

(Expresados en dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

	Capital social	Resultados acumulados	Utilidad del ejercicio	Total patrimonio
Saldo al 31 de Diciembre del 2018	505,000.00	-	183,313.45	688,313.45
Traspaso a resultados acumulados	-	183,313.45	(183,313.45)	-
Resultado del ejercicio	-	-	38,573.47	38,573.47
Saldo al 31 de Diciembre del 2019	505,000.00	183,313.45	38,573.47	726,886.92


Ab. Juan Sebastián Callejas
Gerente General


CPA. Ing. Maritza Moscoso
Contadora General

Las notas explicativas anexas son parte integrante de los estados financieros.

HOLDCALHER CÍA. LTDA.
Estados de Flujos de Efectivo
Al 31 de diciembre de 2019 y 2018
(En dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

	<u>Años terminados el</u> <u>31 de diciembre de</u>	
	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Flujos de efectivo por las actividades de operación:		
Dividendos recibidos	US\$ 8,828.35	183,313.45
Efectivo pagado a proveedores, empleados	(7,224.33)	-
Efectivo neto provisto en las actividades de operación	1,604.02	183,313.45
Flujos de efectivo por las actividades de inversión:		
Compras de acciones	-	(200,000.00)
Otros pagos	-	16,686.55
Efectivo neto utilizado en las actividades de inversión	-	(183,313.45)
Aumento neto del efectivo y equivalentes de efectivo	1,604.02	-
Efectivo y equivalentes al inicio del año	888.00	888.00
Efectivo y equivalentes al final del año	2,492.02	888.00
Conciliación de la utilidad neta al efectivo neto utilizado en las actividades de operación		
Resultado del ejercicio	38,573.47	183,313.45
Ajustes:		
Impuesto a la Renta	-	-
Cambios netos en activos y pasivos:		
Cuentas por cobrar	(37,000.01)	-
Cuentas por pagar	30.56	-
Efectivo neto utilizado por las actividades de operación	US\$ 1,604.02	183,313.45


 Ab. Juan Sebastián Callejas
 Gerente General


 CPA. Ing. Maritza Moscoso
 Contadora General

Las notas explicativas anexas son parte integrante de los estados financieros.

**POLÍTICAS CONTABLES Y NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
PARA EL AÑO QUE TERMINO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2019**

CONTENIDO

<i>Nota 1 – Entidad que reporta</i>	9
<i>Nota 2 – Bases de la preparación de los estados financieros</i>	9
<i>Nota 3 – Resumen de las principales políticas contables</i>	10
<i>Nota 4 – Estimados y criterios contables significativos</i>	15
<i>Nota 5 – Instrumentos Financieros por Categoría</i>	16
<i>Nota 6 – Efectivos y equivalentes de efectivo</i>	17
<i>Nota 7 – Cuentas por cobrar</i>	17
<i>Nota 8 – Inversiones</i>	18
<i>Nota 9 – Cuentas por pagar</i>	18
<i>Nota 10 – Compañías relacionadas y socios</i>	18
<i>Nota 11 – Impuesto a las renta corriente</i>	19
<i>Nota 12– Patrimonio de la Compañía</i>	20
<i>Nota 13 – Ingreso</i>	21
<i>Nota 14 – Gastos administrativos y de ventas</i>	21
<i>Nota 15 – Administración de riesgos financieros</i>	21
<i>Nota 16 – Eventos subsecuentes</i>	22

HOLDCALHER CÍA. LTDA.
Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre de 2019 y 2018
(En Dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Nota 1 – Entidad que reporta

HOLDCALHER CÍA. LTDA., es una compañía constituida legalmente en la ciudad de Ambato mediante escritura pública del 10 de octubre del 2018 e inscrita en el registro mercantil el 23 de octubre del 2018 bajo el número 512.

La compañía tiene como objeto social exclusivamente la tenencia de participaciones o derechos de sociedades.

Los estados financieros adjuntos serán presentados para la aprobación de la Junta General de Socios. En opinión de la gerencia, estos estados financieros serán aprobados sin modificación.

A la fecha, los ingresos de la Compañía provienen de sus inversiones en acciones.

Al 31 de diciembre del 2018 y 2017 la Compañía no tiene empleados.

Nota 2 – Bases de la preparación de los estados financieros

2.1 Declaración de Cumplimiento

Los estados financieros han sido preparados de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIFs) emitidas por la IASB (International Accounting Standard Board) que han sido adoptadas en Ecuador y representan la adopción integral, explícita y sin reservas de las referidas normas internacionales y aplicadas de manera uniforme a los ejercicios que se presentan.

Estos estados financieros han sido emitidos con la autorización de la Administración de la Compañía, posteriormente serán puestos a consideración de la Junta General de Socios.

2.2 Bases de medición

Los estados financieros separados han sido preparados sobre la base del costo histórico.

2.3 Moneda funcional y de presentación

Los estados financieros se preparan en la moneda del ambiente económico primario donde opera la Compañía (moneda funcional). Las cifras incluidas en los estados financieros adjuntos están expresadas en dólares estadounidenses que corresponde a la moneda funcional y de presentación de la Compañía. A menos que se indique lo contrario, las cifras incluidas en los estados financieros adjuntos están expresadas en dólares estadounidenses.

HOLDCALHER CÍA. LTDA.
Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre de 2019 y 2018
(En Dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

2.4 Uso de estimaciones y Juicios

La preparación de los estados financieros de acuerdo con las NIIFs requiere que la Administración de la Compañía efectúe juicios, estimaciones y supuestos que afectan la aplicación de políticas de contabilidad y los montos reportados de activos, pasivos, ingresos y gastos. Los resultados reales pueden definir de estas estimaciones.

Las estimaciones y supuestos relevantes se revisan sobre la base continua. Las revisiones de las estimaciones contables son reconocidas en el periodo en que las estimaciones son revisadas y en cualquier periodo futuro afectado.

Nota 3 - Resumen de las principales políticas contables

Las principales políticas de contabilidad aplicadas en la preparación de los estados financieros son las siguientes:

Todos los activos financieros se reconocen inicialmente por su valor razonable más los costos de transacción directamente atribuibles, excepto en el caso de los activos financieros que se contabilizan al valor razonable con cambios en resultados, a la fecha de los estados financieros, la Compañía clasifica sus instrumentos financieros activos según las categorías definidas en la NIC 39.

3.1 Reconocimiento y medición inicial

La Gerencia determina la clasificación de sus instrumentos financieros en el momento del reconocimiento inicial. Los aspectos más relevantes de estas categorías aplicables a la Compañía se describen a continuación:

3.2 Medición posterior

Efectivo y equivalentes de efectivo

Incluye aquellos activos financieros líquidos, depósitos o inversiones financieras, que se pueden transformar rápidamente en efectivo en un plazo inferior a tres meses.

Inversiones en participaciones

Títulos de renta variable que representan derechos en el capital de una empresa que de conformidad con normas contables se constituye en asociada. No cotizan en bolsa. Se reconocen por el método de valor patrimonial proporcional, con contrapartida en el estado de resultado integral. Los dividendos se registran como un menor valor de la inversión. Periódicamente se realiza un análisis para identificar indicios de deterioro y, de ser el caso, ajustar su saldo en reconocimiento del deterioro sufrido. Al 31 de diciembre del 2019 y 2018 no se han identificado indicios de deterioro.

HOLDCALHER CÍA. LTDA.
Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre de 2019 y 2018
(En Dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

Préstamos y cuentas por cobrar

Los préstamos y las cuentas por cobrar, son activos financieros con pagos fijos y determinables que no tienen cotización en el mercado activo.

La Compañía mantiene en esta categoría al efectivo y equivalentes de efectivo, deudores comerciales, otras cuentas por cobrar y cuentas por cobrar a entidades relacionadas.

Después del reconocimiento inicial, estos activos financieros se miden al costo amortizado utilizando el método de la tasa de interés efectiva, menos cualquier deterioro del valor. El costo amortizado se calcula tomando en cuenta cualquier descuento o prima en la adquisición, y las comisiones o los costos que son una parte integrante de la tasa de interés efectiva.

La amortización de la tasa de interés efectiva se reconoce en el estado de resultados como ingreso financiero. Las pérdidas que resulten de un deterioro del valor se reconocen en el estado de resultados como costo financiero.

Baja en cuentas

Un activo financiero o, de corresponder, parte de un activo financiero o parte de un grupo de activos financieros similares, se da de baja en cuentas cuando:

- Hayan expirado los derechos contractuales a recibir los flujos de efectivo generados por el activo,
- Se hayan transferido los derechos contractuales sobre los flujos de efectivo generados por el activo, o se haya asumido una obligación de pagar a un tercero la totalidad de esos flujos de efectivo sin una demora significativa, a través de un acuerdo de transferencia, y;
- Se hayan transferido sustancialmente todos los riesgos y beneficios inherentes a la propiedad del activo; o no se hayan ni transferido ni retenido sustancialmente todos los riesgos y beneficios inherentes a la propiedad del activo, pero se hayan transferido el control sobre el mismo.

Deterioro del valor de los activos financieros

Al cierre de cada período sobre el que se informa, la Compañía evalúa si existe alguna evidencia objetiva de que un activo financiero o un grupo de activos financieros se encuentran deteriorados en su valor. Un activo financiero o un grupo de activos financieros se consideran deteriorados en su valor solamente si existe evidencia objetiva de deterioro de ese valor como resultado de uno o más eventos ocurridos después del reconocimiento inicial del activo (el “evento que causa la pérdida”), y ese evento que causa la pérdida tiene impacto sobre los flujos de efectivo futuros estimados generados por el activo financiero o el grupo de activos financieros, y ese impacto puede estimarse de manera fiable.

HOLDICALHER CÍA. LTDA.
Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre de 2019 y 2018
(En Dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

La evidencia de un deterioro del valor podría incluir, entre otros, indicios tales como que los deudores o un grupo de deudores se encuentran con dificultades financieras significativas, el incumplimiento o mora en los pagos de la deuda por capital o intereses, la probabilidad de que se declaren en quiebra u adopten otra forma de reorganización financiera, o cuando datos observables indiquen que existe una disminución medible en los flujos de efectivo futuros estimados, así como cambios adversos en el estado de los pagos en mora, o en las condiciones económicas que se correlacionan con los incumplimientos.

Deterioro de activos financieros contabilizados al costo amortizado

Para los activos financieros contabilizados al costo amortizado, la Compañía primero evalúa si existe evidencia objetiva de deterioro del valor, de manera individual para los activos financieros que son individualmente significativos, o de manera colectiva para los activos financieros que no son individualmente significativos.

Si la Compañía determina que no existe evidencia objetiva de deterioro del valor para un activo financiero evaluado de manera individual, independientemente de su significancia, incluye a ese activo en un grupo de activos financieros con características de riesgo de crédito similares, y los evalúa de manera colectiva para determinar si existe deterioro de su valor.

Los activos que se evalúan de manera individual para determinar si existe deterioro de su valor, y para los cuales una pérdida por deterioro se reconoce o se sigue reconociendo, no son incluidos en la evaluación de deterioro del valor de manera colectiva. Si existe evidencia objetiva de que ha habido una pérdida por deterioro del valor, el importe de la pérdida se mide como la diferencia entre el importe en libros del activo y el valor presente de los flujos de efectivo futuros estimados, (excluyendo las pérdidas de crédito futuras esperadas y que aún no se hayan producido). El valor presente de los flujos de efectivo futuros estimados se descuenta a la tasa de interés efectiva original de los activos financieros. Si un préstamo devenga una tasa de interés variable, la tasa de descuento para medir cualquier pérdida por deterioro del valor es la tasa de interés efectiva actual.

El importe en libros del activo se reduce a través del uso de una cuenta de provisión y el importe de la pérdida se reconoce en el estado de resultados. Los intereses ganados se siguen devengando sobre el importe en libros reducido del activo, utilizando la tasa de interés utilizada para descontar los flujos de efectivo futuros a los fines de medir la pérdida por deterioro del valor. Los intereses ganados se registran como ingreso financiero en el estado de resultados. Los préstamos y la provisión correspondiente se dan de baja cuando no existen expectativas realistas de un recupero futuro y todas las garantías que sobre ellos pudieran existir se efectivizaron o transfirieron la Compañía. Si en un ejercicio posterior, el importe estimado de la pérdida por deterioro del valor aumenta o disminuye debido a un evento que ocurre después de haberse reconocido el deterioro, la pérdida por deterioro del valor reconocida anteriormente se aumenta o disminuye ajustando la cuenta de provisión. Si posteriormente se recupera una partida que fue imputada a pérdida, el recupero se acredita como costo financiero en el estado de resultados.

HOLDCALHER CÍA. LTDA.
Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre de 2019 y 2018
(En Dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

3.3. Pasivos financieros

Reconocimiento y medición inicial

Los pasivos financieros cubiertos por la NIC 39 se clasifican como: pasivos financieros al valor razonable con cambios en resultados, préstamos y cuentas por pagar, o como derivados designados como instrumentos de cobertura en una cobertura eficaz, según corresponda. La Compañía determina la clasificación de los pasivos financieros al momento del reconocimiento inicial.

Todos los pasivos financieros se reconocen inicialmente por su valor razonable excepto los préstamos y cuentas por pagar contabilizados al costo amortizado, en donde los costos de transacción directamente atribuibles, forman parte del costo inicial, a la fecha de los estados financieros, la Compañía clasifica sus instrumentos financieros pasivos según las categorías definidas en la NIC 39 como: (i) pasivos por préstamos y cuentas por pagar.

3.4. Medición posterior

Préstamos y cuentas por pagar

La Compañía mantiene en esta categoría los acreedores comerciales, otras cuentas por pagar y cuentas por pagar a entidades relacionadas. Después del reconocimiento inicial, los préstamos y las cuentas por pagar se miden al costo amortizado, utilizando el método de la tasa de interés efectiva.

Las ganancias y pérdidas se reconocen en el estado de resultados cuando los pasivos se dan de baja, así como también a través del proceso de amortización, a través del método de la tasa de interés efectiva. El costo amortizado se calcula tomando en cuenta cualquier descuento o prima en la adquisición y las comisiones o los costos que sean una parte integrante de la tasa de interés efectiva. La amortización de la tasa de interés efectiva se reconoce como costo financiero en el estado de resultados.

Baja en cuentas

Un pasivo financiero se da de baja cuando la obligación especificada en el correspondientes contrato se haya pagado o cancelado, o haya vencido, cuando un pasivo financiero existe es reemplazado por otro pasivo proveniente del mismo prestamista bajo condiciones sustancialmente diferentes, o si las condiciones de un pasivo existente se modifican de manera sustancial, tal permuta o modificación se trata como una baja del pasivo original y el reconocimiento de un nuevo pasivo, y la diferencia entre los importantes en libros respectivos se reconoce en el estado de resultados.

Compensación de instrumentos financieros

Los activos financieros y los pasivos financieros se compensan de manera que se informa el importe neto en el estado de situación financiera, solamente si existe un derecho actual legalmente exigible de compensar los importes reconocidos, y existe la intención de liquidarlos por el importe neto, o de realizar los activos y cancelar los pasivos en forma simultánea.

HOLDCALHER CÍA. LTDA.
Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre de 2019 y 2018
(En Dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

Impuesto a la renta diferido

El impuesto a la renta diferido se aplica a las diferencias temporáneas entre el valor en libros activos y pasivos para efectos financieros y los valores utilizados para propósitos fiscales. De acuerdo esta norma las diferencias temporales se identifican como diferencias temporarias gravables o diferencias temporarias deducibles. Un pasivo diferido por impuestos representa una diferencia temporánea gravable y un activo diferido por impuestos representa una diferencia temporánea deducible.

Los pasivos por impuestos diferidos se miden empleando las tasas fiscales que se esperan sean de aplicación en el periodo en el que el pasivo se realice o el activo se cancele.

Provisiones y pasivos contingentes

Las provisiones son reconocidas cuando la compañía tiene una obligación presente (legal o implícita) como resultado de un evento pasado, es probable que la compañía tenga que desprenderse de recursos para cancelar las obligaciones y cuando pueda hacerse una estimación fiable del importe de la misma. Las provisiones se revisan a cada fecha del estado de situación financiera y se ajustan para reflejar la mejor estimación que se tenga a esa fecha.

Si el efecto del valor temporal del dinero es significativo, las provisiones se descuentan utilizando una tasa actual de mercado antes de impuestos que refleja, cuando corresponda, los riesgos específicos del pasivo. Cuando se reconoce el descuento, el aumento de la provisión producto del paso del tiempo se reconoce como un costo financiero en el estado de resultados.

Participación a trabajadores en las utilidades

La participación a trabajadores se registra en los resultados del año como parte de los costos de personal y se calcula aplicando el 15% sobre la utilidad contable.

Impuesto a la renta corriente y diferido

El gasto por impuesto a la renta del año, incluye tanto el impuesto a la renta corriente como el impuesto a la renta diferido.

Los activos y pasivos relacionados a impuesto a la renta (crédito tributario/impuesto a pagar), correspondientes al ejercicio actual y a ejercicios anteriores son medidos por el importe que se estima recuperar o pagar a las autoridades tributarias. Las tasa de impuesto a la renta empleada para la determinación de dichos importes, son las que estuvieron vigentes a la fecha de cierre de cada ejercicio impositivo.

El importe de los activos y/o pasivos por impuesto diferido se calcula utilizando el método del pasivo, sobre las diferencias temporales entre la base fiscal de los activos y pasivos y los importes en libros según los estados financieros.

HOLDCALHER CÍA. LTDA.
Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre de 2019 y 2018
(En Dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

- Los pasivos por impuestos diferidos son reconocidos por las diferencias temporales imponibles
- Los activos por impuestos diferidos son reconocidos por las diferencias temporales deducibles y pérdidas tributarias de años anteriores sujetas a amortización en el futuro; en la medida en que sea probable que la compañía genere suficientes ganancias fiscales contra las cuales puedan compensarse las diferencias temporales deducibles y las pérdidas tributarias de años anteriores.

Los activos y pasivos por impuestos diferidos, son medidos a las tasas de impuesto sobre la renta vigentes a la fecha que se estima que las diferencias temporales se reversen, considerando las tasas del impuesto a la renta vigentes establecidas en la Ley Orgánica de Régimen Tributario Interno, y sus reformas.

Reconocimiento de los Ingresos

Los ingresos se reconocen cuando es probable que los beneficios económicos asociados a la transacción fluyan a la Compañía y el monto de ingreso puede ser medido confiablemente, independientemente del momento en que se genera el pago. Los ingresos se miden por el valor razonable de la contraprestación recibida o por recibir, teniendo en cuenta las condiciones de pago definidas contractualmente y sin incluir impuestos ni aranceles.

Reconocimiento de costos y gastos

El costo de ventas se registra cuando se entregan los bienes, de manera simultánea al reconocimiento de los ingresos por la correspondiente venta.

Los otros costos y gastos se reconocen a medida que se devengan, independientemente del momento en que se pagan, y se registran en los periodos con los cuales se relacionan.

Nota 4 – Estimados y criterios contables significativos

La preparación de los estados financieros de la Compañía requiere que la gerencia deba realizar juicios, estimaciones y suposiciones contables que afectan los importes de ingresos, gastos, activos y pasivos informados y la revelación de pasivos contingentes al cierre del período sobre el que se informa. En este sentido, la incertidumbre sobre tales suposiciones y estimaciones podría dar lugar en el futuro a resultados que podrían requerir de ajustes a los importes en libros de los activos o pasivos afectados.

- Estimaciones y suposiciones

Las suposiciones claves relacionadas con el futuro y otras fuentes claves de estimaciones de incertidumbres a la fecha de cierre del periodo sobre el que se informa, que tienen un alto riesgo de ocasionar ajustes significativos sobre los importes en libros de los activos y los pasivos durante el próximo ejercicio, se describen a continuación. La Compañía ha basado sus suposiciones y estimaciones considerando los parámetros disponibles al momento de la preparación de los estados

HOLDCALHER CÍA. LTDA.
Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre de 2019 y 2018
(En Dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

financieros. Sin embargo, las circunstancias y las suposiciones actuales sobre los acontecimientos futuros podrían variar debido a cambios en el mercado o a circunstancias que surjan más allá del control de la Compañía. Esos cambios se reflejan en las suposiciones en el momento en que ellos ocurren.

- **Deterioro de activos.**

A la fecha de cierre de cada período, 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.

Las pérdidas por deterioro reconocidas en un activo en períodos 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 por deterioro.

Al 31 de diciembre del 2019 y 2018 no se han identificado indicios de deterioro de activos.

- **Deterioro del valor de los activos no financieros**

La Compañía evalúa los activos o grupos de activos por deterioro cuando eventos o cambios en las circunstancias indican que el valor en libros de un activo podría no ser recuperable. Frente a la existencia de activos, cuyos valores exceden su valor de mercado o capacidad de generación de ingresos netos, se practican ajustes por deterioro de valor con cargo a los resultados del período

- **Valuación de los instrumentos financieros**

Algunos de los activos y pasivos de la Compañía se valoran a su valor razonable para propósitos de revelación. La Compañía ha establecido un mecanismo de valoración para determinar las técnicas y los datos de evaluación apropiados para las mediciones realizadas a valor razonable.

Al estimar el valor razonable de un activo o un pasivo, la Compañía utiliza datos observables en el mercado en la medida en que estén disponibles. Cuando los indicadores del nivel 1 no están disponibles, la Compañía desarrolla sus técnicas de valoración utilizando modelos internos. Información acerca de las técnicas de valoración y los insumos utilizados en la determinación del valor razonable de los distintos activos y pasivos.

Nota 5 – Instrumentos Financieros por Categoría

La composición de los instrumentos financieros al 31 de diciembre de 2019 y 2018 se formaban de la siguiente manera:

HOLDCALHER CÍA. LTDA.
Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre de 2019 y 2018
(En Dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

	31 de diciembre de 2019		31 de diciembre de 2018	
	Corriente	No corriente	Corriente	No corriente
Activos financieros medidos al valor nominal				
Efectivo y equivalentes de efectivo	2,492.02	-	888.00	-
Cuentas por cobrar	37,000.01	-	-	-
Inversiones	-	704,112.00	-	704,112.00
Total activos financieros	39,492.03	704,112.00	888.00	704,112.00
Pasivos financieros medidos al costo				
Cuentas por pagar	16,717.11	-	16,686.55	-
Total pasivos financieros	16,717.11	-	16,686.55	-
Neto	22,774.92	704,112.00	(15,798.55)	704,112.00

El efectivo y equivalentes de efectivo, deudores comerciales, y otras cuentas por cobrar se aproximan al valor justo debido a la naturaleza de corto plazo de estos instrumentos.

Nota 6 – Efectivos y equivalentes de efectivo

Para propósitos del estado de flujo de efectivo, caja, bancos, al 31 de diciembre de 2019 y 2018, consisten de lo siguiente:

		31 de diciembre de	
		2019	2018
Caja	US\$	848.26	888.00
Bancos nacionales		1,643.76	-
	US\$	2,492.02	888.00

La Compañía mantiene sus cuentas corrientes en dólares de los Estados Unidos de América en diversas entidades financieras locales; los fondos son de libre disponibilidad y no generan intereses.

Nota 7 – Cuentas por cobrar

Las cuentas por cobrar al 31 de diciembre de 2019 y 2018, se formaban de la siguiente manera:

		31 de diciembre de	
		2019	2018
Cuentas por Cobrar ASSA	US\$	37,000.01	-
	US\$	37,000.01	-

HOLDCALHER CÍA. LTDA.
Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre de 2019 y 2018
(En Dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

Nota 8 – Inversiones

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, las inversiones se formaban de la siguiente manera:

		<u>31 de diciembre de</u>	
		<u>2019</u>	<u>2018</u>
Acciones Automotores de la Sierra	US\$	504,112.00	504,112.00
Acciones Imponentura		200,000.00	200,000.00
	US\$	<u>704,112.00</u>	<u>704,112.00</u>

Nota 9 – Cuentas por pagar

Durante los años 2019 y 2018, el saldo de cuentas por pagar fue el siguiente:

		<u>31 de diciembre de</u>	
		<u>2019</u>	<u>2018</u>
Cuentas por pagar Imponentura	US\$	16,686.55	16,686.55
Servicio de Rentas Internas			
Retención IR por Pagar		13.89	-
Retención IVA por Pagar		16.67	-
	US\$	<u>16,717.11</u>	<u>16,686.55</u>

Nota 10 – Compañías relacionadas y socios

Las operaciones entre Compañías, sus socios y sus compañías relacionadas, forman parte de las transacciones habituales de la compañía en cuanto a su objeto y condiciones.

a) Socias

<u>Nombre de socios</u>	<u>Número de participaciones</u>	<u>Participación %</u>
Callejas Chiriboga Sixto Gonzalo	504,112.00	99.82%
Callejas Herdoiza Anita María	296.00	0.06%
Callejas Herdoiza Gonzalo	296.00	0.06%
Callejas Herdoiza Juan Sebastián	296.00	0.06%
	<u>505,000.00</u>	<u>100%</u>

b) Administración y alta dirección

Los miembros de la alta Administración y demás personas que asumen la gestión de gerencias, incluyendo a la gerencia general, así como los socios que la representen, no han participado al 31 de diciembre de 2019 y 2018 en transacciones no habituales y/o relevantes.

HOLDCALHER CÍA. LTDA.
Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre de 2019 y 2018
(En Dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

Nota 11 – Impuesto a las renta corriente

a) Impuesto a la Renta corriente

Una conciliación entre la utilidad por los años terminados el 31 de diciembre del 2019, respectivamente según estados financieros y la utilidad gravable es como sigue:

	<u>31 de</u> <u>diciembre de</u> <u>2019</u>
Utilidad antes de provisión para impuesto a la renta	38,573.45
Ingresos Exentos	(45,828.36)
Gastos no deducibles	7,255.89
Utilidad gravable	-
Tasa legal del impuesto	<u>22%</u>
Impuesto a la renta causado	<u>-</u>

b) Otros asuntos relacionados con el Impuesto a la Renta.

Con fecha 22 de agosto de 2018 Mediante Suplemento del Registro Oficial No. 309 se publicó la Ley Orgánica de Fomento Productivo, Atracción de Inversiones, Generación de empleo y Estabilidad y Equilibrio Fiscal. Los principales aspectos introducidos por esta Ley se señalan a continuación:

Reformas Tributarias

- Exoneración a los dividendos y utilidades distribuidos a favor de otras sociedades nacionales o extranjeras (incluyendo paraísos fiscales y jurisdicciones de menor imposición) o de personas naturales no residentes en el Ecuador. Exoneración que no implica cuando el beneficio efectivo sea una persona natural residente en el Ecuador. o la sociedad que distribuye el dividendo no cumpla con informar sus beneficios efectivos- solo sobre los no informados.
- Se establece un impuesto único aplicable a la utilidad en la enajenación directa o indirecta de acciones, participaciones, otros derechos de capital
- Se elimina la figura del anticipo de impuestos a la renta como impuesto mínimo y el exceso es recuperable cuando no se genere impuesto a la renta causado o si el impuesto causado en el ejercicio corriente fuese inferior al anticipo pagado más las retenciones.

HOLDCALHER CÍA. LTDA.
Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre de 2019 y 2018
(En Dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

- Se mantiene el 25% como tarifa general para sociedades y el 28% cuando se incumpla en informar el 50% o más de su composición accionaria, o cuando el titular es residente en paraíso fiscal y existe un beneficiario efectivo residente fiscal del Ecuador, que posca 50% o más de participación.
- Exoneración del impuesto a la renta y de su anticipo por el lapso entre 8 y 20 años a las nuevas inversiones productivas realizadas en sectores priorizados o en industrias básicas definidas en el Código Orgánico de la Producción, Comercio e Inversión, tanto para empresas nuevas como existentes
- Exoneración del impuesto a la Salida de Divisas por el lapso entre 8 y 20 años a las nuevas inversiones productivas con contratos de inversión en los pagos por importación de bienes de capital y materias primas, así como en la distribución de dividendos a beneficiarios efectivos.
- Exoneración del impuesto a la Salida de Divisas e impuesto a la renta por reinversión de utilidades en la adquisición de nuevos activos productivos.

Nota 12- Patrimonio de la Compañía

Capital Asignado – Al 31 de diciembre de 2019 el capital social de la Compañía se encuentra constituido por 505,000. en participaciones nominales, con un valor nominal de US\$ 1,00 cada una, que se encuentran totalmente pagadas.

Reserva Legal.- La Ley requiere que se transfiera a la reserva legal por lo menos el 5% de la utilidad neta anual, hasta que la reserva llegue por lo menos al 50% del capital social. Dicha reserva no puede distribuirse como dividendos en efectivo, excepto en caso de liquidación de la Compañía, pero puede utilizarse para cubrir pérdidas de operaciones o para capitalizarse.

Ajustes de primera adopción de las normas internacionales de información financiera – NIIF

Los resultados de la adopción por primera vez de las normas internacionales de información financiera NIIF, se registran en el patrimonio en el rubro "Resultados acumulados provenientes de la adopción por primera vez de las NIIF", separado del resto de resultados acumulados y su saldo acreedor no podrá ser distribuido entre los socios, no será utilizado para aumento de capital, en virtud que no corresponde a resultados operacionales, motivo por el cual los trabajadores no tendrán derecho a una participación sobre éste. De existir un saldo acreedor, este podrá ser utilizado en absorber las pérdidas, o devuelto en caso de liquidación de la Compañía.

Resultados Acumulados: Los resultados acumulados de libre disposición corresponden a los obtenidos por la compañía hasta el 31 de diciembre de 2019 de acuerdo con las disposiciones contenidas en las NIIF.

HOLDCALHER CÍA. LTDA.
Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre de 2019 y 2018
(En Dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

Nota 13 – Ingreso

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, los ingreso se formaba de la siguiente manera:

	<u>31 de diciembre de</u>	
	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Ingreso por dividendo ASSA	45,828.36	183,313.45
Total	<u>45,828.36</u>	<u>183,313.45</u>

Nota 14 – Gastos administrativos y de ventas

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, los gasto administrativos y de ventas se formaban de la siguiente manera:

	<u>31 de diciembre de</u>	
	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Honorarios	1,833.34	-
Suministros y materiales	9.50	-
Impuestos y contribuciones	535.80	-
Servicios bancarios	55.56	-
Consultoría	160.00	-
Otros gastos	4,660.69	-
Total	<u>7,254.89</u>	<u>-</u>

Nota 15 – Administración de riesgos financieros

- **Competencia**

La empresa tiene área comercial y planificación estratégica que están en constante monitoreo de la competencia. Así poder actuar de acuerdo a la tendencia de la competencia y del mercado.

- **Objetivos y políticas de administración de riesgo financiero**

La empresa históricamente ha tenido excelentes relaciones con los Bancos con los que trabaja, debido a políticas serias en el cumplimiento de sus obligaciones financieras, así como límites claros en cuando al apalancamiento obtenido, es importante anotar que la Compañía no tiene dificultades de liquidez registradas en el período, y el cumplimiento de las políticas financieras internas.

- **Riesgo de mercado**

Para solventar y controlar el riesgo de mercado, la empresa siempre está a la vanguardia de la tecnología que es un punto primordial en los servicios.

HOLDCALHER CÍA. LTDA.
Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre de 2019 y 2018
(En Dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

- **Riesgo de liquidez**

La empresa para el control de la liquidez, realiza semanalmente el flujo de fondos y además está en línea con la ejecución de presupuesto. En estos flujos se consideran tanto las actividades operativas como las actividades de inversión con el objeto de cubrir adecuadamente las necesidades de fondos de corto o largo plazo según el origen de la necesidad.

- **Riesgo de gestión de capital**

La empresa tiene como objetivo de la política de capital, mantener una estructura accionaria que de credibilidad ante los acreedores y de una rentabilidad aceptable para los socios.

Nota 16 – Eventos subsecuentes

Hasta la fecha de emisión del informe de los auditores externos, no han existido eventos que deban ser revelados en las notas a los estados financieros, que afecten la presentación de los mismos.
