

**HAESUIZA S.A.**

**ESTADOS FINANCIEROS SEPARADOS  
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2018**

**CON EL INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES**

## **INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES**

A la Junta General de Accionistas de  
**HAESUIZA S.A.:**

### **Informe sobre la auditoría de los estados financieros separados:**

#### **Opinión:**

1. Hemos auditado los estados financieros separados adjuntos de **HAESUIZA S.A.**, que comprenden el estado de situación financiera separado al 31 de diciembre de 2018, y los correspondientes estados separados del resultado integral, de cambios en el patrimonio neto de los accionistas y de flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, así como el resumen de las principales políticas contables y notas explicativas a los estados financieros separados.

En nuestra opinión, los estados financieros separados adjuntos presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes, la situación financiera de **HAESUIZA S.A.** al 31 de diciembre de 2018, el resultado de sus operaciones y sus flujos de efectivo correspondiente al ejercicio terminado en esa fecha, de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera.

#### **Fundamento de la opinión:**

2. Nuestra auditoría fue efectuada de acuerdo con las Normas Internacionales de Auditoría. Nuestras responsabilidades de acuerdo con estas normas son descritas con más detalle en la sección "Responsabilidades del auditor con la auditoría de los estados financieros separados" de nuestro informe. Somos independientes de la Compañía de conformidad con las disposiciones del Código de Ética emitido por el Consejo de Normas Internacionales de Ética para Contadores Públicos (IESBA por sus siglas en inglés) y las disposiciones de independencia de la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros del Ecuador, y hemos cumplido las demás responsabilidades de ética de acuerdo con dicho Código. Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido es suficiente y apropiada para proporcionar una base razonable para nuestra opinión.

#### **Énfasis:**

3. Sin calificar nuestra opinión informamos que, conforme es revelado en la nota 7 adjunta, **HAESUIZA S.A.** ha preparado estados financieros consolidados de acuerdo con el requerimiento de las Normas Internacionales de Información Financiera. Los estados financieros separados adjuntos son presentados por requerimiento de la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros.

#### **Otros asuntos:**

4. Los estados financieros separados de **HAESUIZA S.A.** al 31 de diciembre de 2017, fueron auditados por otros auditores, cuyo informe de fecha abril 26 de 2018, contiene una opinión sin salvedades.

#### **Información presentada en adición a los estados financieros separados:**

5. La Administración de la Compañía es responsable por la preparación de la información adicional presentada en conjunto con los estados financieros separados, la cual comprende el Informe anual de la Administración a los Accionistas, pero no incluye los estados financieros separados y nuestro informe de auditoría. Se espera que dicha información sea puesta a nuestra disposición con posterioridad a la fecha de este informe.

Nuestra opinión sobre los estados financieros separados de la Compañía no incluye dicha información y no expresamos ninguna forma de aseguramiento o conclusión sobre la misma.

## **INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES**

A la Junta General de Accionistas de

**HAESUIZA S.A.**

Página 2

### **Información presentada en adición a los estados financieros separados: (Continuación)**

En conexión con la auditoría de los estados financieros separados, nuestra responsabilidad es leer dicha información adicional cuando esté disponible y, al hacerlo, considerar si esta información contiene inconsistencias importantes con relación a los estados financieros separados o con nuestro conocimiento obtenido durante la auditoría, o si de otra forma parecería estar materialmente incorrecta. Una vez que leamos el Informe anual de la Administración a los Accionistas, si concluimos que existe un error importante en esta información, tenemos la obligación de reportar dicho asunto a la Administración de la Compañía.

### **Responsabilidad de la Administración con relación a los estados financieros separados:**

6. La Administración de la Compañía es responsable de la preparación y presentación razonable de los estados financieros separados adjuntos de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB), y del control interno que la Administración considere necesario para permitir la preparación de los estados financieros separados libres de incorrección material, debido a fraude o error.

En la preparación de los estados financieros separados adjuntos, la Administración es responsable de evaluar la capacidad de la Compañía para continuar como un negocio en marcha, revelando, según corresponda, los asuntos relacionados con el negocio en marcha y el uso de la base contable de negocio en marcha, excepto si la Administración tiene la intención de liquidar la Compañía o de cesar sus operaciones, o bien, no exista otra alternativa realista que hacerlo.

La Administración de la Compañía, es responsable de supervisar el proceso de presentación de los informes financieros de la Compañía.

### **Responsabilidad del Auditor con la auditoría de los estados financieros separados:**

7. Nuestros objetivos de nuestra auditoría son obtener una seguridad razonable de que los estados financieros separados en su conjunto están libres de incorrección material, debido a fraude o error, y emitir un Informe de auditoría que incluya nuestra opinión. Seguridad razonable es un alto grado de seguridad, pero no garantiza que una auditoría realizada de acuerdo con las Normas Internacionales de Auditoría, siempre detecte una incorrección material cuando esta exista. Las incorrecciones pueden deberse a fraude o error y son consideradas importantes si, individualmente o en su conjunto, pueden preverse razonablemente que influyen en las decisiones económicas que los usuarios toman basándose en los estados financieros separados.

Como parte de una auditoría efectuada de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoría, aplicamos nuestro juicio profesional y mantenemos una actitud de escepticismo profesional durante toda la auditoría. También:

- Identificamos y evaluamos los riesgos de incorrección material en los estados financieros separados, debido a fraude o error, diseñamos y aplicamos procedimientos de auditoría para responder a dichos riesgos y obtenemos evidencia de auditoría suficiente y adecuada para proporcionar una base para nuestra opinión. El riesgo de no detectar una incorrección material debido a fraude es más elevado que en el caso de una incorrección material debido a error, ya que el fraude puede implicar colusión, falsificación, omisiones deliberadas, manifestaciones intencionadamente erróneas o vulneración del control interno.
- Obtenemos conocimiento del control interno relevante para la auditoría con el fin de diseñar procedimientos de auditoría que sean apropiados en las circunstancias, pero no con el propósito de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la Compañía.
- Evaluamos lo adecuado de las políticas contables aplicadas y la razonabilidad de las estimaciones contables y la correspondiente información revelada por la Administración de la Compañía.
- Concluimos sobre lo adecuado de la utilización, por parte de la Administración de la Compañía, del principio contable de negocio en marcha y, basándonos en la evidencia de auditoría obtenida, concluimos sobre si existe o no, una incertidumbre material relacionada con hechos o condiciones que pueden generar dudas significativas sobre la capacidad de la Compañía para continuar como un negocio en marcha. Si concluimos que existe una incertidumbre material, se requiere que llamemos la atención en nuestro informe de

## **INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES**

A la Junta General de Accionistas de

**HAESUIZA S.A.**

Página 3

### **Responsabilidad del Auditor con la auditoria de los estados financieros separados:** **(Continuación)**

auditoría a la correspondiente información revelada en los estados financieros separados o, si dichas revelaciones no son adecuadas, expresar una opinión modificada. Nuestras conclusiones se basan en la evidencia de auditoría obtenida hasta la fecha de nuestro informe de auditoría, sin embargo, eventos o condiciones futuros pueden ser causa que la Compañía deje de ser una empresa en marcha.

- Evaluamos la presentación global, la estructura y el contenido de los estados financieros separados, incluida la información revelada, y si los estados financieros separados representan las transacciones y los hechos subyacentes de un modo razonable.
- Comunicamos a los responsables de la Administración de la Compañía respecto a, entre otros asuntos, el alcance y el momento de realización de la auditoría planificada y los hallazgos significativos, así como cualquier deficiencia significativa de control interno que identificamos en el transcurso de la auditoría.
- Proporcionamos a los responsables de la Administración de la Compañía una declaración que hemos cumplido con los requerimientos de ética en relación con la independencia e informamos acerca de todas las relaciones y otros asuntos de los que se pueden esperar razonablemente pueden afectar a nuestra independencia, y en su caso, las correspondientes salvaguardas.

### **Informes sobre otros requerimientos legales y reglamentarios:**

8. El informe sobre el cumplimiento de las obligaciones tributarias exigido por el Art. 102 de la Ley de Régimen Tributario Interno y Art. 279 de su Reglamento de Aplicación, correspondiente a **HAESUIZA S.A.** por el año terminado el 31 de diciembre de 2018, es emitido por separado. Con relación al informe sobre actos ilegales, presuntos fraudes, abusos de confianza, y otras irregularidades, requerido por el Art. 18, Sección III, del Reglamento sobre Auditoría Externa expedido por la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros mediante Resolución No. SCVS-INC-DNCDN-2016-011, publicada en el Registro Oficial No. 879 de noviembre 11 de 2016, manifestamos que en el examen de auditoría realizado a los estados financieros separados de **HAESUIZA S.A.** por el año terminado el 31 de diciembre de 2018, no encontramos ninguna situación sobre tales hechos que requiera ser revelada por separado o como parte del presente informe y sus notas.

**MOORES ROWLAND ECUADOR C. LTDA.**  
**SC-RNAE-2 No. 373**

Febrero 28 de 2019  
Samborondón - Ecuador

CPA. Jaime Suárez Herrera  
Socio de Auditoría  
Registro No. 31.585

**HAESUIZA S.A.**
**ESTADO SEPARADO DE SITUACION FINANCIERA  
 AL 31 DE DICIEMBRE DE 2018  
 (Expresado en Dólares)**

<b>Notas</b>	<b>ACTIVOS</b>	<b>2018</b>	<b>2017</b>
	<b>ACTIVOS CORRIENTES:</b>		
4	Efectivo en banco	14,696	17,639
5	Cuenta por cobrar	<u>0</u>	<u>619,274</u>
	<b>TOTAL ACTIVOS CORRIENTES</b>	<u>14,696</u>	<u>636,912</u>
	<b>ACTIVOS NO CORRIENTES:</b>		
6	Plusvalía mercantil	875,304	875,304
7	Inversión en acciones	<u>12,806,211</u>	<u>11,358,963</u>
	<b>TOTAL ACTIVOS NO CORRIENTES</b>	<u>13,681,515</u>	<u>12,234,267</u>
	<b>TOTAL ACTIVOS</b>	<u>13,696,211</u>	<u>12,871,179</u>
	<b><u>PASIVOS Y PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS</u></b>		
	<b>PASIVOS CORRIENTES:</b>		
8	Cuentas por pagar	<u>889,516</u>	<u>1,446,850</u>
	<b>TOTAL PASIVOS</b>	<u>889,516</u>	<u>1,446,850</u>
	<b><u>PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS:</u></b>		
9	Capital social	1,913,583	1,913,583
	Reserva legal	35,275	35,275
	Resultados acumulados	<u>10,857,837</u>	<u>7,122,057</u>
	<b>TOTAL PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS</b>	<u>12,806,695</u>	<u>11,424,329</u>
	<b>TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS</b>	<u>13,696,211</u>	<u>12,871,179</u>

Ver notas a los estados financieros separados

**HAESUIZA S.A.**
**ESTADO SEPARADO DEL RESULTADO INTEGRAL  
 POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2018  
 (Expresado en Dólares)**


---

<b>Notas</b>	<b>2018</b>	<b>2017</b>	
<b>INGRESOS:</b>			
7	Valor Patrimonial Proporcional (VPP)	<u>1,447,248</u>	<u>590,993</u>
<b>TOTAL</b>		<u>1,447,248</u>	<u>590,993</u>
<b>GASTOS OPERACIONALES:</b>			
10	Gastos de administración	<u>( 64,882)</u>	<u>( 74,454)</u>
<b>TOTAL</b>		<u>( 64,882)</u>	<u>( 74,454)</u>
11	<b>UTILIDAD DEL EJERCICIO</b>	<u>1,382,366</u>	<u>516,539</u>

Ver notas a los estados financieros separados

---

**HAESUIZA S.A.****ESTADO SEPARADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO NETO DE LOS ACCIONISTAS  
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2018  
(Expresado en Dólares)**

	Capital social	Reserva legal	Otros resultados integrales	Utilidades retenidas	Subtotal	Total
Saldos al 31 de diciembre de 2016	1,913,583	35,275	1,544,886	7,916,173	9,461,059	11,409,917
Utilidad del ejercicio	0	0	0	516,539	516,539	516,539
Ganancia en medición de propiedades, planta y equipos a valor razonable en subsidiaria	0	0	808,527	0	808,527	808,527
Baja por ajuste de inversión en acciones en subsidiaria	0	0	0	( 1,310,654)	( 1,310,654)	( 1,310,654)
Saldos al 31 de diciembre de 2017	1,913,583	35,275	2,353,413	7,122,058	9,475,471	11,424,329
Utilidad del ejercicio	0	0	0	1,382,366	1,382,366	1,382,366
Saldos al 31 de diciembre de 2018	1,913,583	35,275	2,353,413	8,504,424	10,857,837	12,806,695

Ver notas a los estados financieros separados

**HAESUIZA S.A.**
**ESTADO SEPARADO DE FLUJOS DE EFECTIVO  
 POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2018  
 (Expresado en Dólares)**

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
<b><u>FLUJOS DE EFECTIVO POR LAS ACTIVIDADES DE OPERACION:</u></b>		
Efectivo pagado a proveedores y otros	( 62,942)	( 74,454)
Efectivo recibido por dividendo	369,273	0
Préstamo cobrado (desembolsado)	<u>250,000</u>	<u>( 250,000)</u>
Efectivo neto provisto (utilizado) por las actividades de operación	<u>556,331</u>	<u>( 324,454)</u>
<b><u>FLUJOS DE EFECTIVO POR LAS ACTIVIDADES DE FINANCIACION:</u></b>		
Pago de dividendos a los Accionistas	( 309,274)	( 157,700)
Préstamo recibido (pagado)	<u>( 250,000)</u>	<u>250,000</u>
Efectivo neto (utilizado) provisto por las actividades de financiamiento	<u>( 559,274)</u>	<u>92,300</u>
Disminución neta del efectivo	( 2,943)	( 232,154)
Efectivo en banco al inicio del año	<u>17,639</u>	<u>249,793</u>
Efectivo en banco al final del año	<u>14,696</u>	<u>17,639</u>
<b>Ver notas a los estados financieros separados</b>		

**HAESUIZA S.A.**

**ESTADO SEPARADO DE FLUJOS DE EFECTIVO  
 CONCILIACION DE LA UTILIDAD DEL EJERCICIO CON LAS ACTIVIDADES DE OPERACION  
 POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2018  
 (Expresado en Dólares)**

---

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
<b>UTILIDAD DEL EJERCICIO</b>	1,382,366	516,539
AJUSTE PARA CONCILIAR LA UTILIDAD DEL EJERCICIO CON EL EFECTIVO NETO PROVISTO (UTILIZADO) POR LAS ACTIVIDADES DE OPERACION.		
Valor Patrimonial Proporcional (VPP)	( 1,447,248)	( 590,993)
CAMBIOS EN ACTIVOS Y PASIVOS:		
(Aumento) Disminución		
Cuentas por cobrar	619,273	( 250,000)
Aumento (Disminución)		
Cuentas por pagar	<u>1,940</u>	<u>0</u>
Total ajustes	( <u>826,035</u> )	( <u>840,993</u> )
<b>EFFECTIVO NETO PROVISTO (UTILIZADO) POR LAS ACTIVIDADES DE OPERACION</b>	<u>556,331</u>	( <u>324,454</u> )

Ver notas a los estados financieros separados

---