

Haesuiza S.A.

Políticas contables y notas explicativas a los estados financieros

Por el año terminado el 31 de Diciembre de 2019

(Expresado en dólares de E.U.A.)

1. Información general

Accionistas:

Sus accionistas son:

1. Erick Pastor Zhuma Carrión por los derechos que representa a la compañía SUAZIONI S.A., con registro único de contribuyente # 0992137746001, de nacionalidad ecuatoriana, propietaria de (1'287.237) un millón doscientas ochenta y siete mil doscientas treinta y siete acciones ordinarias y nominativas de un dólar de los Estados Unidos de América, con derecho a 1'287.237 votos;
2. Jose Luis Suárez Arosemena, por sus propios derechos, con cedula # 090849741-5 de nacionalidad ecuatoriana, propietario de una acción ordinaria y nominativa de un dólar de los Estados Unidos de América, con derecho a 1 voto;
3. Roberto José Suarez Arosemena, por los derechos que lo representa a la compañía CREATIPSA S.A., con registro único de contribuyente # 0992543809001, de nacionalidad ecuatoriana, propietaria de (134.655) ciento treinta y cuatro mil seiscientos cincuenta y cinco acciones ordinarias y nominativas de un dólar de los Estados Unidos de América, con derecho a 134.655 votos;
4. John Francis Parker Plaza por los derechos que representa a la compañía FILLISA S.A. por sus propios derechos, con registro único de contribuyente # 0992665009001, de nacionalidad ecuatoriana, propietaria de (69.998) sesenta y nueve mil novecientos y ocho acciones ordinarias y nominativas de un dólar de los Estados Unidos de América, con derecho a 69.998 votos;
5. Juan Francisco Marcos Gómez por los derechos que representa a la compañía TERRECOMSA S.A., con registro único de contribuyente # 0992467789001, de nacionalidad ecuatoriana, propietaria de (134.655) ciento treinta y cuatro mil seiscientos cincuenta y cinco acciones ordinarias y nominativas de un dólar de los Estados Unidos de América, con derecho a 134.655 votos;
6. Javier Miguel Coronel Zambrano por los derechos que lo representa como apoderado de SMMIT CONSULTING LLC, con registro # SE-Q-0004400, de nacionalidad estadounidense, propietario de (287.037) doscientos ochenta y siete mil treinta y siete acciones ordinarias y nominativas de un dólar de los Estados Unidos de América, con derecho a 287.037 votos;

Haesuiza S.A.

Políticas contables y notas explicativas a los estados financieros Por el año terminado el 31 de Diciembre de 2019 (Expresado en dólares de E.U.A.)

Objeto social, domicilio y otros

FECHA CONSTITUCION: Haesuiza S.A. es una sociedad constituida el 08 de octubre del 2011.

DOMICILIO: Su domicilio se encuentra en el Cantón Samborondón parroquia la Puntilla, Km. 5½ Vía a Samborondón Centro Comercial Global Center, piso 2, oficina 205

OBJETO SOCIAL: Tenencia de acciones o participaciones de otras compañías.

RUC: 0992736453001

EXPEDIENTE: 142805

2. POLITICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS

2.1. Moneda funcional

La siguiente información presentada de los estados financieros se ha elaborado bajo la moneda de circulación nacional (Dólares de los Estados Unidos de América \$).

2.2. Bases de preparación

Los presentes estados financieros de la compañía al 31 de diciembre del 2019, han sido preparados de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera para pequeñas y medianas entidades (NIIF para Pymes) emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB), las que han sido adoptadas en Ecuador y representan la adopción Integral, explícita y sin reservas de las referidas normas internacionales aplicadas de manera uniforme en los ejercicios que se presentan.

La preparación de los estados financieros de acuerdo con NIIF para Pymes requiere el uso de ciertos estimados contables críticos. También requiere que la Administración ejerza su juicio en el proceso de aplicación de las políticas contables de la compañía. Las áreas que involucran un mayor grado de juicio o complejidad o áreas que los supuestos y estimados son significativos para los estados financieros.

2.3 Efectivo y equivalente de Efectivo.-

Incluye aquellos activos líquidos y depósitos que se puedan transformar rápidamente en efectivo en un plazo inferior a tres meses. Dichas cuentas no están sujetas a un riesgo significativo de cambios en su valor.

2.4 Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar.-

Son reconocidos inicialmente a su valor razonable más los costos directos atribuidos a la transacción, posteriormente se miden al costo amortizado, utilizando el método de tasa de interés efectiva e incluyen una provisión para reducir su valor al de probable realización. Esta provisión se constituye en función de un análisis de la probabilidad de recuperación de las cuentas por cobrar.

Haesuiza S.A.

Políticas contables y notas explicativas a los estados financieros

Por el año terminado el 31 de Diciembre de 2019

(Expresado en dólares de E.U.A.)

Las cuentas por cobrar son activos financieros no derivados con pagos fijos o determinables que no cotizan en un mercado activo. Se clasifican en activos corrientes, excepto los vencimientos superiores a 12 meses desde la fecha del estado de situación financiera, que se clasifica como activos no corrientes.

2.5 Dividendos por cobrar

Corresponde a los dividendos que se encuentran pendientes de cobro, el cual se causa por la participación accionaria que la Compañía mantiene en la compañía subsidiaria (Compañía de Seguros Ecuatoriano Suiza S.A.) que declara dividendos al final de cada periodo.

2.6 Inversiones en Subsidiarias

KBJJ,

Haesuiza S.A. mide su inversión en la subsidiaria la Compañía de Seguros Ecuatoriano Suiza S.A. inicialmente al costo de adquisición y posteriormente utilizando el método de participación reconociendo cualquier efecto en los resultados del periodo. Los dividendos procedentes de una subsidiaria se reconocen en el resultado cuando surja el derecho a recibirlo.

2.7 Plusvalía Mercantil

El crédito mercantil representa el exceso de costo de adquisición sobre el valor en libros de los activos netos identificables en la fecha de compra.

2.8 Cuentas por pagar

Son obligaciones de pago de bienes o servicios adquiridos en el curso normal del negocio, reconocidas al valor nominal de las facturas. Las cuentas y documentos por pagar son clasificadas como pasivos corrientes cuando tienen vencimientos menores de doce meses contados desde la fecha del estado de situación financiera de los contrario son presentados como pasivos no corrientes.

2.9 Dividendos por Pagar

Los dividendos por pagar son decretados por la junta General de accionistas en la cual definen el monto a distribuir de la utilidad generada del periodo luego de participación, impuestos y apropiación de reserva legal, considerando la participación accionaria con la que cuenta cada accionista.

2.10 Capital Social

Las acciones ordinarias se clasifican como patrimonio neto.

2.11 Reconocimiento de Ingresos

Los Ingresos se imputan en función del criterio del devengo, es decir cuando se produce la corriente real del bien y servicios que los mismo representan, con independencia del momento en que se produzca la corriente monetaria o financiera derivada de ellos. Dichos ingresos se registran por el valor razonable de

Haesuiza S.A.

Políticas contables y notas explicativas a los estados financieros

Por el año terminado el 31 de Diciembre de 2019

(Expresado en dólares de E.U.A.)

la contraprestación recibida, deducidas descuentos e impuestos. Dada la naturaleza de la compañía como holding los dividendos se reconocen cuando la compañía recibe el pago establecido, el cual es generado cuando la subsidiaria o asociada aprueba declarar dividendos. Ingresos por valor patrimonial proporcional.- Los ingresos por valor patrimonial proporcional se reconocen mensualmente en función del patrimonio generado por la subsidiaria y el porcentaje de participación que se mantiene en la misma.

2.12 Costos y Gastos

Los gastos se registran al costo, estos se reconocen a medida en que se incurren, independientemente de la fecha en que se realiza el pago, de acuerdo a los lineamientos de la base contable de acumulación (devengo) descritos en la Sección 2 de las Normas Internacionales de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para las PYMES).

2.13 Impuesto a la renta corriente y diferido

El gasto por impuesto a la renta del año comprende el impuesto a la renta corriente y el diferido. El impuesto se reconoce en el estado de resultados integrales, excepto cuando se trata de partidas que se reconocen directamente en el patrimonio. En este caso el impuesto también se reconoce en otros resultados integrales o directamente en el patrimonio.

- (i) Impuesto a la renta corriente: La provisión para Impuesto a la renta se calcula mediante la tasa de impuesto aplicable a las utilidades gravables y se carga a los resultados del año en que se devenga con base en el impuesto por pagar exigible.
- (ii) Impuesto a la renta diferido: El Impuesto a la renta diferido de acuerdo a lo descrito en la Sección 29 de las NIIF para PYMES, se provisiona en su totalidad, por el método del pasivo, sobre las diferencias temporarias que surgen entre las bases tributarias de activos y pasivos y sus respectivos valores mostrados en los estados financieros preparados bajo NIIF para PYMES. El Impuesto a la renta diferido se determina usando tasas tributarias que han sido promulgadas a la fecha del estado de situación financiera y que se espera serán aplicables cuando el impuesto a la renta diferido activo se realice o el impuesto a la renta pasivo se pague.

Los activos por impuestos diferidos comprenden las cantidades de impuestos sobre las ganancias a recuperar en periodos futuros, relacionadas con:

- (i) las diferencias temporarias deducibles;
- (ii) la compensación de pérdidas obtenidas en periodos anteriores que todavía no hayan sido objeto de deducción fiscal;
- (iii) la compensación de créditos tributarios no utilizados procedentes de periodos anteriores, siempre y cuando no se solicite su devolución ante el Servicio de Rentas Internas y sea probable la disponibilidad de ganancias fiscales futuras, para su utilización.

Los impuestos a la renta diferidos activos sólo se reconocen en la medida que sea probable que se produzcan beneficios tributarios futuros contra los que se puedan usar las diferencias temporales.

Los saldos de impuestos a la renta diferidos activos y pasivos se compensan cuando exista el derecho legal exigible a compensar impuestos activos corrientes con impuestos pasivos corrientes

Haesuiza S.A.

Políticas contables y notas explicativas a los estados financieros

Por el año terminado el 31 de Diciembre de 2019

(Expresado en dólares de E.U.A.)

y cuando los impuestos a la renta diferidos activos y pasivos se relacionen con la misma autoridad tributaria.

2.14 Compensación de saldos y transacciones

Como norma general en los estados financieros no se compensan los activos y pasivos, tampoco los ingresos y gastos, salvo aquellos casos en los que la compensación requerida o permitida por alguna norma y esta presentación sea el reflejo de la esencia de la transacción.

2.15 Estimación de valor razonable

Los estados financieros han sido preparados sobre las bases del costo histórico el cual está basado generalmente en el valor razonable de la contrapartida dada en el intercambio de los activos. El valor razonable es el precio que se recibiría por vender un activo o el valor pagado para transferir un pasivo entre participantes de un mercado en la fecha de valoración, independientemente de si ese precio es directamente observable o estimado utilizando otra técnica de valoración. Al estimar el valor razonable de un activo o un pasivo, la Compañía tiene en cuenta las características del activo o pasivo que los participantes del mercado tomarían en cuenta al fijar el precio del activo o pasivo a la fecha de medición.

3. ADMINISTRACIÓN DE RIESGOS FINANCIEROS

3.1 Factores de riesgo financiero

Las actividades de la Compañía la exponen a una variedad de riesgos financieros: riesgos de mercado (que comprenden los riesgos de tasa de interés), riesgo de crédito y riesgo de liquidez.

El programa general de administración de riesgos de la Compañía se concentra principalmente en lo impredecible de los mercados financieros y trata de minimizar potenciales efectos adversos en el desempeño financiero de la Compañía; además, se encamina a que las actividades con riesgo financiero de la Compañía estén sujetas a políticas y procedimientos de identificación, medición y control.

La administración de riesgos está bajo la responsabilidad de los altos directivos de la Compañía. La Compañía dispone de una organización y de sistemas de información, administrados por los funcionarios de la Compañía, que permiten identificar dichos riesgos, determinar su magnitud, proponer a los accionistas medidas de mitigación, ejecutar dichas medidas y controlar su efectividad.

(a) Riesgos de mercado

(i) Riesgo de tasa de interés

Debido a que la Compañía no registra pasivos que generen intereses a tasas variables, no está expuesta al riesgo de tasa de interés sobre sus flujos de efectivo.

Así mismo existe un gran apalancamiento que se tiene por parte de compañías relacionadas y que se dan en virtud a las buenas relaciones que la empresa mantiene con ellos, consiguiendo plazos variados que permiten acoplar sus pagos a los procesos que la empresa tiene. Todo esto blindado a que se conoce que en mercados emergentes donde las crisis financieras mundiales no llegan a golpear de manera directa.

Haesuiza S.A.

Políticas contables y notas explicativas a los estados financieros Por el año terminado el 31 de Diciembre de 2019 (Expresado en dólares de E.U.A.)

(b) Riesgo de crédito

El riesgo de crédito surge del efectivo y equivalentes de efectivo, instrumentos financieros y depósitos en bancos e instituciones financieras, así como de la exposición al crédito de los clientes, que incluye a los saldos pendientes de los documentos y cuentas por cobrar y a las transacciones comprometidas.

Respecto al riesgo de crédito asociado con los saldos de depósitos, la Compañía únicamente realiza operaciones con instituciones financieras que cuenten con una calificación de riesgo adecuada y superior dentro del mercado financiero.

La Compañía mantiene su efectivo y equivalente de efectivo en instituciones financieras con las siguientes calificaciones:

<u>Entidad financiera</u>	<u>Calificación</u>	
	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Banco Bolivariano S.A.	AAA / AAA-	AAA- / AAA-

El riesgo de crédito por su naturaleza, es un riesgo inherente, que si se controla nunca desaparece, esto por la falta de pago de facturas o pago fuera de tiempo de las mismas.

(c) Riesgo de liquidez

La principal fuente de liquidez son los flujos de efectivo provenientes de sus actividades comerciales. Para administrar la liquidez de corto plazo, la Compañía se basa en los flujos de caja proyectados para un período de doce meses.

La política para el manejo del riesgo de liquidez involucra el mantenimiento de nivel de efectivo y equivalentes de efectivo de seguridad y acceso inmediato a recursos. Por tanto la Compañía mantiene índices de liquidez para cubrir eventuales pasivos inmediatos con saldos relacionados a proveedores y otros con antigüedad menor a un año.

La Compañía durante el año 2019 y 2018, concentró su apalancamiento netamente con proveedores y compañías relacionadas y mantiene plazos que permiten acoplar sus pagos al proceso de servicios prestados que la Compañía mantiene.

4. Estimaciones y Juicios Contables Críticos

La preparación de los presentes estados financieros en conformidad con NIIF para las PYMES requiere que la Administración realice ciertas estimaciones y establezca algunos supuestos inherentes a la actividad económica de la entidad, con el propósito de determinar la valuación y presentación de algunas partidas que forman parte de los estados financieros. En opinión de la Administración, tales estimaciones y supuestos estuvieron basados en la mejor utilización de la información disponible al momento, los cuales podrían llegar a diferir de sus efectos finales. Las estimaciones y juicios subyacentes se revisan sobre una base regular. Las revisiones a las estimaciones contables se reconocen en el periodo de la revisión y periodos futuros si la revisión afecta tanto al periodo actual como a periodos subsecuentes.

Haesuiza S.A.

Políticas contables y notas explicativas a los estados financieros Por el año terminado el 31 de Diciembre de 2019 (Expresado en dólares de E.U.A.)

4. Información a revelar sobre partidas en los Estados Financieros

HAESUIZA S.A. ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA DEL 1 DE ENERO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019			
ACTIVOS		PASIVOS	
ACTIVOS CORRIENTES		PASIVOS CORRIENTES	
Efectivo equivalente al efectivo	56.772,84	Cuentas por pagar Accionistas	137.517,08
TOTAL DE ACTIVO CORRIENTE	\$ 56.772,84	Retenciones por pagar	92,00
		TOTAL PASIVOS	\$ 137.609,08
ACTIVOS NO CORRIENTES		PATRIMONIO	
Inversiones en Subsidiarias	13.180.941,03	Capital social	1.913.583,00
Costo Historico	6.560.800,00	Reserva legal	152.091,92
VPP Reservas Legales	1.648.774,97	Ganancias Inversiones Aumento Capital	4.100.582,01
VPP Reservas Especiales	108.166,06	Ganancias Inversiones Reserva Legal	1.529.346,84
VPP Reservas de Capital	51.001,72	Ganancias Inversiones Reserva Especiales	108.166,06
VPP Otras cuentas patrimoniales	9.167,04	Ganancias Inversiones Revalorización PPE	2.194.302,34
VPP Revalorizaciones de PPE	2.194.302,34	Ganancias Inversiones Reservas de Capital	51.001,72
VPP Utilidades 2016	484.089,17	Ganancias Inversiones Otras Cuentas patrimoniales	9.167,04
VPP Utilidades 2017	520.833,63	Utilidad del Ejercicio 2016	260.010,43
VPP Utilidades 2018	528.952,91	Utilidad del Ejercicio 2017	446.367,12
VPP Utilidades 2019	1.074.853,19	Utilidad del Ejercicio 2018	1.284.137,81
TOTAL DE ACTIVOS NO CORRIENTES	\$ 13.180.941,03	Utilidad del Ejercicio 2019	1.051.348,50
		TOTAL PATRIMONIO	\$ 13.100.104,79
TOTAL DE ACTIVOS	\$ 13.237.713,87	TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO	\$ 13.237.713,87

HAESUIZA S.A. ESTADOS DE GANANCIAS Y PERDIDAS DEL 1 DE ENERO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019		
VALOR PATRIMONIAL PROPORCIONAL		
VPP AÑO 2019	1.194.281,32	96,29%
OTROS INGRESOS EXENTOS		
NC MUNICIPAL 1.5X1000 AÑO 2015	16.904,30	1,36%
NC MUNICIPAL 1.5X1000 AÑO 2016	17.114,87	1,38%
NC MUNICIPAL PATENTE AÑO 2016	11.967,30	0,96%
TOTAL DE INGRESOS	1.240.267,79	100,00%
EGRESOS:		
GASTOS ADMINISTRATIVOS Y FINANCIEROS		
Servicio Administrativos - Operativo	39.648,00	3,20%
Honorarios Profesionales	5.420,19	0,44%
Gastos de Auditoría	3.500,00	0,28%
Atenciones Varias	150,58	0,01%
Impuestos, contribuciones y otros	11.539,99	0,93%
SIC - Contribución anual	11.230,89	
Tasa de Habilitación	59,10	
Junta de Beneficencia	200,00	
Cuerpo bomberos - Permiso Prevención Incen	50,00	
Suscripciones	570,00	0,05%
Gastos Varios Descuento Municipio	2.759,19	0,22%
Gastos varios No Deducibles	8.480,38	0,68%
Honorarios Profesionales	8.455,16	
Retenciones Asumidas	2,43	
Gastos Bancarios	6,79	
Varios	16,00	
Gastos Bancarios	34,46	0,00%
TOTAL DE EGRESOS	72.102,79	
UTILIDAD (PERDIDA) DEL EJERCICIO	\$ 1.168.165,00	
(-) IMPUESTO A LA RENTA AÑO 2019	\$ -	0,00%
(=) UTILIDAD NETA DEL EJERCICIO AÑO 2019	\$ 1.168.165,00	
(-) 10% RESERVA LEGAL	\$ 116.816,50	9,42%
(=) UTILIDAD DISPONIBLE DEL EJERCICIO AÑO 2019	\$ 1.051.348,50	84,77%

Haesuiza S.A.

Políticas contables y notas explicativas a los estados financieros Por el año terminado el 31 de Diciembre de 2019 (Expresado en dólares de E.U.A.)

4.1 EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO

Composición:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Bancos (1)	56.773	14.696
	<u>56.773</u>	<u>14.696</u>

(1) Corresponde principalmente a dinero de libre disponibilidad en el Banco Bolivariano S.A.

4.2 INVERSIONES EN ACCIONES

Haesuiza S.A. mide su inversión en la subsidiaria la Compañía de Seguros Ecuatoriano Suiza S.A. inicialmente al costo de adquisición y posteriormente utilizando el método de participación reconociendo cualquier efecto en los resultados del periodo.

Composición:

	<u>2019</u>		<u>2018</u>	
	<u>Participación</u>	<u>Monto</u>	<u>Participación</u>	<u>Monto</u>
Compañía de Seguros Ecuatoriano Suiza S.A.	82,01%	<u>13.180.941</u>	82,01%	<u>12.806.211</u>
		<u>13.180.941</u>		<u>12.806.211</u>

4.3 CUENTAS POR PAGAR OTRAS

Composición:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
<u>Corriente</u>		
Otras cuentas por pagar		1.890
Impuestos por pagar	92	109
Cuentas por pagar accionistas	137.517	887.517
	<u>137.609</u>	<u>889.516</u>

5. Capital Social

Al 31 de Diciembre del 2019, el capital social está conformado por 1'913,583 acciones ordinarias y nominativas de US\$1 cada una a valor unitario.

6. Aporte para Futura Capitalización

Corresponde a los aportes en efectivo que podrán ser utilizados para futuros aumentos de capital.

Haesuiza S.A.

Políticas contables y notas explicativas a los estados financieros

Por el año terminado el 31 de Diciembre de 2019

(Expresado en dólares de E.U.A.)

7. Reserva Legal

La Ley de Compañía requiere que por lo menos el 10% de la utilidad anual sea apropiada como Reserva Legal hasta que esta como mínimo alcance el 50% del capital social. El saldo de esta reserva no está disponible para el pago de dividendos en efectivo, pero puede ser capitalizada en su totalidad.

8. Resultados Acumuladas

Al 31 de diciembre del 2019 y 2018, el saldo de esta cuenta está a disposición de los accionistas y puede ser utilizado para la distribución de dividendos y ciertos pagos tales como reliquidación de impuestos, etc.

9. Aprobación de los estados financieros

Estos estados financieros fueron aprobados por la Junta General de accionistas de **HAESUIZA S.A.** y autorizados para su publicación el 17 de marzo de 2020.


Ing. John Santillán Santillán
REG. 36736