



HEREDIA SAENZ Y ASOCIADOS HERESAENZ S.A.

**Estados financieros e informe de los auditores independientes
al 31 de diciembre del 2018**

CONTENIDO

Opinión de los Auditores Independientes

Estados Financieros Auditados

Estados de Situación Financiera

Estados del Resultado Integral

Estados de Cambios en el Patrimonio

Estados de Flujos de Efectivo

Notas a los Estados Financieros

Signos utilizados

US\$ Dólares de los Estados Unidos de América

NIIF Normas Internacionales de Información Financiera



HEREDIA SAENZ Y ASOCIADOS HERESAENZ S.A.

**Estados financieros e informe de los auditores independientes al 31 de
diciembre del 2018**





INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

A los señores Accionistas:

HEREDIA SAENZ Y ASOCIADOS HERESAENZ S.A.

Dictamen sobre los estados financieros

Hemos auditado el estado de situación financiera adjunto de **HEREDIA SAENZ Y ASOCIADOS HERESAENZ S.A.**, al 31 de diciembre del 2018 y los correspondientes estados del resultado integral, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo, por el año terminado en esa fecha, así como un resumen de políticas contables importantes y otras notas aclaratorias.

Responsabilidad de la administración por los estados financieros

La administración de **HEREDIA SAENZ Y ASOCIADOS HERESAENZ S.A.**, es responsable de la preparación y presentación razonable de los estados financieros de acuerdo con normas internacionales de información financiera. Esta responsabilidad incluye: diseñar, implementar y mantener el control interno relevante a la preparación y presentación razonable de los estados financieros que estén libres de representaciones erróneas de importancia relativa, ya sea debidas a fraude o error; seleccionando y aplicando políticas contables apropiadas, y haciendo estimaciones contables que sean razonables en las circunstancias.





Responsabilidad del auditor

Nuestra responsabilidad es expresar una opinión sobre estos estados financieros con base en nuestra auditoría. Nuestra auditoría fue efectuada de acuerdo con normas internacionales de auditoría. Estas normas requieren que cumplamos con requisitos éticos así como que planeemos y desempeñemos la auditoría para obtener seguridad razonable sobre si los estados financieros están libres de representación errónea de importancia relativa.

Una auditoría implica desempeñar procedimientos para obtener evidencia de auditoría sobre los montos y revelaciones en los estados financieros. Los procedimientos seleccionados dependen del juicio del auditor, incluyendo la evaluación de los riesgos de representación errónea de importancia relativo de los estados financieros, a sea debida a fraude o error. Al hacer esas evaluaciones del riesgo, el auditor considera el control interno relevante a la preparación y presentación razonable de los estados financieros por la entidad, para diseñar los procedimientos de auditoría que sean apropiados en las circunstancias, pero no con el fin de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la entidad. Una auditoría también incluye la propiedad de las políticas contables usadas y lo razonable de las estimaciones contables hechas por la administración, así como evaluar la presentación de general de los estados financieros. Consideramos que nuestra evidencia de auditoría proporciona una base razonable para expresar una opinión.

Opinión

En nuestra opinión, los estados financieros presentan razonablemente respecto de todo lo importante, la situación financiera de **HEREDIA SAENZ Y ASOCIADOS HERESAENZ S.A.**, al 31 de diciembre del 2018, los resultados de sus operaciones, los cambios en el patrimonio y sus flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera.



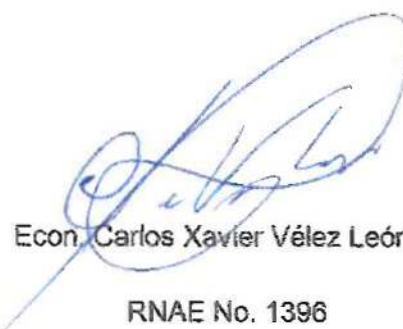


Otros requisitos legales y regulatorios

Nuestra opinión sobre el cumplimiento de obligaciones tributarias por parte de **HEREDIA SAENZ Y ASOCIADOS HERESAENZ S.A.**, al 31 de diciembre del 2018, requerida por disposiciones legales se emitirá por separado.

Octubre, 2 del 2020

Guayaquil, Ecuador



Econ. Carlos Xavier Vélez León, MBA

RNAE No. 1396



HEREDIA SAENZ Y ASOCIADOS HERESAENZ S.A.

Estados de situación financiera

Por el año terminado al 31 de diciembre del 2018

(Expresados en dólares de los E.U.A.)

	Nota	2018
Activos		
Corriente		
Efectivo y equivalentes de efectivo	5	1.317,56
Cuentas por cobrar comerciales y no comerciales	6	17.785,90
Pagos anticipados	7	45.271,11
Impuestos corrientes	8	6.925,80
Otros activos corrientes	9	12.598,67
Total activo corriente	-	83.899,04
No corriente		
Equipos neto	10	3.089,05
Total activo no corriente		3.089,05
Total activos		86.988,09
Pasivos y patrimonio		
Proveedores	11	51.095,85
Impuestos por pagar	12 (b)	15.534,20
Beneficios sociales por pagar	13	3.527,93
Participación de los trabajadores	14	2.502,38
Total pasivo corriente		72.660,36
Patrimonio		
Capital social	15	800,00
Aporte para futuras capitalizaciones	15	3.010,40
Reserva legal	15	525,87
Resultado del ejercicio	15	9.991,46
Total patrimonio		14.327,73
Total pasivos y patrimonio		86.988,09



Sr. Pedro Heredia Saénz
Gerente General



C.P.A. Gina Macías Aguayo, Msc.
Contador General

Las notas adjuntas de la No. 1 a la 20 forman parte integral de los estados financieros

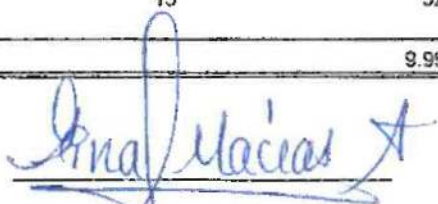
HEREDIA SAENZ Y ASOCIADOS HERESAENZ S.A.

Estados del resultado integral

Por el año terminado al 31 de diciembre del 2018
(Expresados en dólares de los E.U.A.)

	Notas	2018
Ingresos		
Ventas	16	139.066,74
Otros ingresos		4.489,94
		<u>143.556,68</u>
Menos:		
Costo de venta		1.298,52
Gastos de administración	17	124.896,95
Gastos financieros		207,63
Gastos no operacionales		471,07
		<u>126.874,17</u>
Utilidad antes de Participación a trabajadores e impuesto a la renta		16.682,51
15% participación a los trabajadores	14	2.502,38
Utilidad antes de impuesto a la renta		14.180,13
Impuesto a la renta	12 (a)	3.662,80
Resultado integral neto		<u>10.517,33</u>
Reserva legal	15	525,87
Resultado del ejercicio		<u>9.991,46</u>


Sr. Pedro Heredia Saénz
Gerente General


C.P.A. Gina Macías Aguayo, Msc.
Contador General

Las notas adjuntas de la No. 1 a la 20 forman parte integral de los estados financieros

HEREDIA SAENZ Y ASOCIADOS HERESAENZ S.A.

Estados de cambios en el patrimonio

Por el año terminado al 31 de diciembre del 2018
(Expresados en dólares de los E.U.A.)

	Capital Social	Aporte para futuras capitalizaciones	Reserva legal	Resultado del ejercicio	Total
Nota					
Saldos al 1 de enero del 2018	15				
Constitución de capital social	800,00				800,00
Aporte de accionistas		3.010,40			3.010,40
Reserva legal			525,87		525,87
Resultado integral neto				9.991,46	9.991,46
Saldos al 31 de diciembre del 2018	15	3.010,40	525,87	9.991,46	14.327,73



Sr. Pedro Heredia Saénz
Gerente General



C.P.A. Gina Macías Aguayo, Msc.
Contador General

Las notas adjuntas de la No. 1 a la 20 forman parte integral de los estados financieros

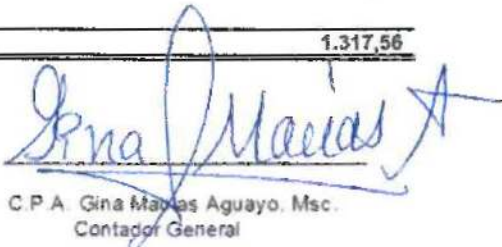
HEREDIA SAENZ Y ASOCIADOS HERESAENZ S.A.

Conciliación

Entre el flujo neto provisto por actividades de operación y el resultado integral neto del ejer
Por el año terminado al 31 de diciembre del 2018
(Expresados en dólares de los E.U.A.)

	2018
Resultado integral neto	10.517,33
Partidas de conciliación entre el resultado integral neto del año y los flujos de efectivo neto provisto por actividades de operación	
Depreciación	161,15
Resultado neto conciliado	10.678,48
Cambios netos en el Capital de Trabajo	
Cuentas por cobrar comerciales	(9.916,64)
Cuentas por cobrar accionista	(7.869,26)
Anticipo a proveedores	(25.071,96)
Anticipo a empleados	(20.199,15)
Crédito tributario a favor del sujeto pasivo (Impuesto al valor agregado)	(6.925,80)
Otros activos corrientes	(12.598,67)
Proveedores	51.095,85
Aportes al IESS	927,45
Impuestos por pagar	15.534,20
Beneficios sociales por pagar	2.600,48
Participación de los trabajadores	2.502,38
Total efectivo neto utilizado en actividades de operación	757,36
Flujo originado por actividades de inversión	
Efectivo (utilizado) en propiedades y equipo	(3.250,20)
Total efectivo neto utilizado en actividades de inversión	(3.250,20)
Flujo originado por actividades de financiamiento	
Aportes accionistas	3.810,40
Total efectivo neto utilizado en actividades de financiamiento	3.810,40
Variación neta del efectivo y equivalentes de efectivo	1.317,56
Saldo inicial de efectivo y equivalentes de efectivo	-
Saldo final de efectivo y equivalentes de efectivo	1.317,56


Sr. Pedro Heredia Saenz
Gerente General


C.P.A. Gina Macías Aguayo, Msc.
Contador General

Las notas adjuntas de la No. 1 a la 20 forman parte integral de los estados financieros

HEREDIA SAENZ Y ASOCIADOS HERESAENZ S.A.

Notas a los estados financieros

Al 31 de diciembre de 2018

(Expresadas en dólares de E.U.A.)

1. Identificación de la Compañía

HEREDIA SAENZ Y ASOCIADOS HERESAENZ S.A. Fue constituida en Guayaquil el 20 de diciembre del año 2017. La aprobación de los estados financieros correspondientes al ejercicio económico 2018 ha sido autorizada por la administración de la Compañía el 20 de julio del 2020 y sometida a la aprobación de la Junta General de Accionista el mismo día.

2. Operaciones

La Compañía tiene como objeto principal; actividades de agentes y corredores de seguros (intermediarios de seguros) que venden, negocian u ofertan contratos de anualidades y pólizas de seguros y reaseguros.

3. Políticas contables

Los estados financieros separados adjuntos de la Compañía han sido preparados de acuerdo a las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF), emitidas por el International Accounting Standards Board (en adelante "IASB"), según los requerimientos establecidos por la Superintendencia de Compañías del Ecuador.

A continuación se describen las principales políticas contables adoptadas en la preparación de estos estados financieros separados, tal como lo requiere la NIC 1 – Presentación de Estados Financieros, estas políticas han sido diseñadas en función de las NIIF traducidas al español, vigentes al 31 de diciembre del 2018.

Las principales políticas contables aplicadas en la preparación de los estados financieros se detallan a continuación:

a) Declaración de conformidad y presentación

Los estados financieros separados de la Compañía han sido preparados de acuerdo a Normas Internacionales de Información Financiera - NIIF.

La Compañía de acuerdo a lo establecido por la NIC 1– Presentación de estados financieros presenta información comparativa respecto del periodo anterior para todos los importes incluidos en los estados financieros del año corriente.

b) Bases de medición

Los estados financieros de la Compañía han sido preparados sobre la base del costo histórico con excepción de:



HEREDIA SAENZ Y ASOCIADOS HERESAENZ S.A.

Notas a los estados financieros

Al 31 de diciembre de 2018

(Expresadas en dólares de E.U.A.)

Los equipos que se encuentran registrados a su valor razonable, basados en el estudio de un perito independiente considerando el costo revaluado como costo atribuido.

c) Moneda funcional y de presentación

A menos que se indique lo contrario, todas las cifras presentadas en los estados financieros separados de la Compañía y sus notas están expresadas en dólares de los Estados Unidos de América.

d) Uso de estimaciones y juicios de los Administradores

La preparación de estados financieros de acuerdo a Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) requieren que la Administración realice juicios, estimaciones y supuestos que afectan la aplicación de las políticas contables y los montos de los activos, pasivos, ingresos y gastos informados. Las estimaciones y supuestos relevantes son revisados por la Administración de manera regular, sin embargo, debido a la subjetividad inherente en este proceso contable, los resultados reales pueden diferir de los montos estimados por la Administración.

En la preparación de los estados financieros se han utilizado estimaciones tales como:

e) Negocio en Marcha

Los principios contables parten del supuesto de la continuidad de las operaciones del ente contable, empresa en marcha. A menos que se indique todo lo contrario, **HEREDIA SAENZ Y ASOCIADOS HERESAENZ S.A.**, es un ente con antecedentes de empresa en marcha, por el movimiento económico de sus operaciones y por el tiempo que dispone para seguir funcionando en el futuro de acuerdo a su constitución.

La Administración se encuentra evaluando varias alternativas que le permitan fortalecer su patrimonio, entre las cuales tenemos las siguientes:



HEREDIA SAENZ Y ASOCIADOS HERESAENZ S.A.

Notas a los estados financieros

Al 31 de diciembre de 2018

(Expresadas en dólares de E.U.A.)

f) Activos y pasivos financieros

Activos financieros.- la entidad reconoce como activos financieros, aquellos activos corrientes y no corrientes tales como cuentas por cobrar clientes, cuentas por cobrar a compañías relacionadas, empleados y anticipos a proveedores. En definitiva, los principales activos financieros de la Compañía incluyen cuentas por cobrar comerciales, relacionadas y otras.

La compañía ha desarrollado un modelo de negocio que ha permitido tener un flujo de caja positivo. Esto se debe principalmente a:

- Manejo eficiente de uso de dinero.
- Recurso de humano que maneja presupuesto de manera óptima y

Todos los activos financieros se reconocen y dan de baja a la fecha de negociación cuando se observa la presencia de una compra o venta de un activo financiero bajo un contrato cuyas condiciones requieran la entrega del activo durante de un período que generalmente están regulado por el mercado correspondiente, y son medidos inicialmente al valor razonable, más los costos de transacción, excepto por aquellos activos financieros clasificados al valor razonable y cuyos costos de transacción se reconocen en resultado.

Todos los activos reconocidos son posteriormente medidos en su totalidad al costo amortizado o al razonable.

Los activos financieros se dan de baja cuando los derechos contractuales a los flujos de efectivo de un activo financiero expiran, o cuando el activo financiero todos los riesgos sustanciales y recompensas han sido transferidos. Un pasivo financiero se da de baja cuando se extingue, se cancela o se vence.

Los activos y pasivos financieros que la Compañía adquiera pueden ser clasificados de la siguiente manera: cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar y activos financieros disponibles para la venta. La clasificación depende del propósito para el cual se adquirieron los activos y pasivos financieros.

Reconocimiento de activos y pasivos financieros

Los activos financieros y los pasivos financieros se miden inicialmente al valor razonable ajustado por los costos de la operación, excepto los activos financieros y pasivos financieros que se llevan a valor razonable a través de utilidades o pérdidas, que se miden inicialmente al valor razonable.



HEREDIA SAENZ Y ASOCIADOS HERESAENZ S.A.

Notas a los estados financieros

Al 31 de diciembre de 2018

(Expresadas en dólares de E.U.A.)

La compañía clasifica sus activos financieros dependiendo del propósito con el que adquieren tales Instrumentos y determina su clasificación en el momento del reconocimiento inicial. Los activos financieros y pasivos financieros se miden posteriormente como se describe a continuación.

i) Efectivo y Equivalentes de Efectivo

La Compañía no cuenta con saldo disponible en caja.

ii) Cuentas por Cobrar – Comerciales y Otros Deudores

Están registradas principalmente por documentos que respaldan el valor de las facturas en ventas.

iii) Cuentas por Pagar - Comerciales y Otras Cuentas por Pagar

Las cuentas por pagar - comerciales y otras cuentas por pagar se reconocen a su valor nominal, debido a que no difiere significativamente de su valor justo. La Compañía ha determinado que no existe una diferencia significativa de utilizar el cálculo del costo amortizado del método de tasa de interés efectiva, en virtud de que la actualización del flujo no es significativa.

iv) Pasivos financieros

Registrados por el efectivo recibido, neto de abonos realizados y se clasifican en función de sus vencimientos al cierre del ejercicio. Se considera en función de su vencimiento al cierre del ejercicio. Se consideran deudas corrientes aquellas con vencimiento inferior o igual a doce meses y con deuda no corrientes las de vencimiento superior a dicho periodo. Los pasivos financieros de la compañía incluyen préstamos bancarios locales, sobregiros bancarios, cuentas por pagar comerciales, intereses financieros, anticipos de clientes y otros.

Préstamos y cuentas por pagar comerciales.- están registradas al costo de la transacción neto de abonos realizados.

Los instrumentos de deuda son clasificados como pasivo financieros. A la fecha de los Estados Financieros.

La compañía da de baja un pasivo financiero si, y solo si, expiran, cancelan o cumplen las obligaciones de la compañía



HEREDIA SAENZ Y ASOCIADOS HERESAENZ S.A.

Notas a los estados financieros

Al 31 de diciembre de 2018

(Expresadas en dólares de E.U.A.)

g) Equipos –

Son reconocidos como equipos aquellos bienes que se usan en la venta de los inventarios o para propósitos administrativos y que tienen una vida útil mayor a un periodo. Los equipos se han registrado al costo revaluado como costo atribuido y ha elegido como política contable el modelo del costo para la medición posterior.

i) Medición en el reconocimiento inicial

Las propiedades y equipos se midieron inicialmente por su costo. El costo de propiedades y equipos comprende el precio de adquisición (valor de la factura) después de deducir cualquier descuento o rebaja del precio, e incluir los aranceles de importación y los impuestos no recuperables, así como cualquier costo directamente atribuible a la ubicación del activo en el lugar y en las condiciones necesarias para que pueda operar de la forma prevista por la Administración. El costo de un activo construido por la propia entidad se determina utilizando los mismos principios como si se tratase de un elemento de propiedades y equipo adquirido.

Los costos de financiación se contabilizan como parte del valor de los activos si son atribuibles a la adquisición, construcción o producción de un activo que cumple las condiciones de "activo calificado" (aquel que requiere, necesariamente de un período de tiempo sustancial antes de estar listo para su uso o para la venta).

ii) Medición posterior

Los elementos de propiedades y equipos, posterior al reconocimiento inicial se contabilizan utilizando el modelo del costo. Este modelo es un método contable en el cual las propiedades y equipos se registran al costo menos la depreciación acumulada posterior y menos las pérdidas acumuladas por deterioro de valor.

Cuando el valor según libros de un activo es mayor que su monto recuperable estimado, dicho valor en libros es ajustado a su monto recuperable. Las pérdidas por deterioro de los activos se registran como gasto en los resultados de la Compañía.

Los gastos de mantenimiento y reparación relacionados a las propiedades y equipos se imputan a resultados, siguiendo el principio del devengado (como costo del ejercicio en que se incurran); sin embargo, las mejoras que alargan la vida útil o el rendimiento de los bienes se activan como parte de las propiedades y equipos; y, se deprecian durante la vida útil restante del activo correspondiente, o



HEREDIA SAENZ Y ASOCIADOS HERESAENZ S.A.

Notas a los estados financieros

Al 31 de diciembre de 2018

(Expresadas en dólares de E.U.A.)

hasta la fecha en que se realice la siguiente renovación significativa, lo que ocurra primero.

La utilidad o pérdida resultante de la venta o la baja de una propiedad o equipo se calculará como la diferencia entre el precio de venta y el valor libros del activo, y se reconocerá en la cuenta de resultados, así como las reparaciones y mantenimiento. Las mejoras y renovaciones importantes son capitalizadas.

Al 31 de diciembre del 2018 no se han establecido indicios de deterioro.

i) Depreciación de equipos

La depreciación es determinada, aplicando el método lineal, sobre el costo de los activos menos su valor residual desde que están en condiciones de ser usados. La depreciación de cada período se registra con cargo al resultado de cada período y se calcula en función de los años de la vida útil estimada de los diferentes bienes.

A continuación se presentan las vidas útiles usadas en el cálculo de la depreciación para cada categoría de equipos:

Detalle	Edad
Muebles y enseres; equipos de oficina	10 Años

h) Provisiones, Activos Contingentes y Pasivos Contingentes –

Las provisiones son reconocidas cuando existen obligaciones presentes como resultado de un evento pasado y probablemente lleven a una salida de recursos económicos por parte de la Compañía y los montos se pueden estimar con cierta fiabilidad. El tiempo o el monto de esa salida pueden aún ser inciertos. Las provisiones se miden con base en el gasto estimado requerido para liquidar la obligación presente, a la luz de la evidencia más confiable disponible a la fecha de reporte, incluyendo los riesgos e incertidumbres asociados con la obligación actual.

Las provisiones son descontadas al valor presente solo si se estima que el efecto del descuento es significativo. Todas las provisiones se revisan en cada fecha de reporte y se ajustan para reflejar el mejor estimado actual. En aquellos casos en los que se considere poco probable o remota una posible salida de recursos económicos como resultado de las obligaciones presentes, no se reconoce ningún pasivo.



HEREDIA SAENZ Y ASOCIADOS HERESAENZ S.A.

Notas a los estados financieros

Al 31 de diciembre de 2018

(Expresadas en dólares de E.U.A.)

i) Reconocimiento de los Ingresos –

Los ingresos de las actividades ordinarias se reconocen en la medida que sea probable que los beneficios económicos fluyan a la Compañía y que los ingresos se puedan medir de manera fiable, independientemente del momento en el que el cobro sea realizado.

Los ingresos ordinarios se valoran por el valor razonable de la contraprestación recibida o a recibir y se presentan netos del impuesto al valor agregado, devoluciones y descuentos.

Venta de servicios

Los ingresos ordinarios procedentes de la venta de servicios se reconocen cuando la Compañía transfiere al comprador los riesgos y ventajas derivados de la propiedad de dichos bienes, fecha en la cual se genera la factura como respaldo de dicha transferencia.

j) Reconocimiento de Costos y Gastos –

Los costos y gastos se reconocen cuando se causan, esto es por el método del devengamiento.

Los gastos se registran al costo de la contraprestación recibida. Los gastos se imputan a la cuenta de resultados en función del criterio del devengo, es decir, en la medida que sea probable que los beneficios económicos fluyan hacia la Compañía y puedan ser confiablemente medidos, con independencia del momento en que se produzca el pago derivado de ello.

k) Estado de flujo de efectivo

Para efectos de preparación del Estado de flujos de efectivo, la Compañía ha definido las siguientes consideraciones:

Efectivo y equivalentes de efectivo: Comprende el efectivo en caja y bancos y los depósitos a la vista menores a 90 días plazo, es decir, inversiones altamente líquidas y a corto plazo que sean fácilmente convertibles en montos conocidos de efectivo y que están sujetos a un riesgo insignificante de cambio en el valor.

Actividades de operación: son las actividades que constituyen la principal fuente de ingresos ordinarios de la Compañía, así como otras actividades que no puedan ser calificadas como de inversión o financiación.



HEREDIA SAENZ Y ASOCIADOS HERESAENZ S.A.

Notas a los estados financieros

Al 31 de diciembre de 2018

(Expresadas en dólares de E.U.A.)

Actividades de inversión: corresponden a actividades de adquisición, enajenación o disposición por otros medios de activos no corrientes y otras inversiones no incluidas en el efectivo y sus equivalentes.

Actividades de financiación: actividades que producen cambios en el tamaño y composición del patrimonio neto y de los pasivos de carácter financiero.

4. Gestión del Riesgo Financiero

En el curso normal de sus negocios y actividades de financiamiento, la Compañía está expuesta a diversos riesgos financieros que pueden afectar de manera significativa el valor económico de sus flujos y activos y, en consecuencia, sus resultados. Las políticas de gestión de riesgo son aprobadas y revisadas periódicamente por su Administración.

A continuación se presenta una definición de los riesgos que enfrenta la Compañía, así como una descripción de las medidas de mitigación actualmente en uso por parte de la Compañía, si fuere el caso.

a) Factores de Riesgo Financiero

Los principales pasivos financieros de la Compañía, incluyen cuentas por pagar, deudas con proveedores, partes relacionadas y otros acreedores. El propósito principal de estos pasivos financieros es conseguir financiamiento para el desarrollo de sus operaciones habituales. La Compañía tiene activos financieros, tales como, cuentas por cobrar, deudores por venta, otras cuentas por cobrar y efectivo provenientes directamente desde sus operaciones.

La gestión del riesgo está controlada por ejecutivos que tienen las habilidades, la experiencia y la supervisión apropiada con arreglo a las políticas aprobadas por la Compañía. La gerencia identifica, evalúa y cubre los riesgos financieros en estrecha colaboración con las unidades operativas de la Compañía. La gerencia proporciona políticas escritas para la gestión del riesgo global.

i) Riesgo de crédito

Es el riesgo de que se origine una pérdida financiera para la Compañía si un cliente o contraparte de un instrumento financiero incumple con sus obligaciones.



HEREDIA SAENZ Y ASOCIADOS HERESAENZ S.A.

Notas a los estados financieros

Al 31 de diciembre de 2018

(Expresadas en dólares de E.U.A.)

La Compañía no tiene concentraciones significativas de riesgo de crédito. El riesgo de incobrabilidad de los deudores por ventas de la Compañía es medio.

Para tal efecto, la Compañía realiza revisiones mensuales del riesgo crediticio basado en un modelo estadístico que permite analizar el deterioro correspondiente.

La gestión de estos riesgos es establecida por la Administración de la Compañía, quien define estrategias específicas en función de los análisis periódicos de tendencias de las variables que inciden en los niveles de tasa de interés.

Precios

Las operaciones de la Compañía se pueden ver afectadas por las fluctuaciones en los precios de los productos que comercializa. Los precios de venta de los productos al consumidor en Ecuador no han variado considerablemente en los últimos años, sin embargo, se determinan principalmente por factores de mercado de oferta y demanda y no tienen regulación por parte del Gobierno. Así mismo, los precios de los productos de la Compañía podrían en algún momento estar influenciados por estrategias del gobierno de reducir importaciones a través de cupos de importación o incrementando la carga impositiva y arancelaria.

Los precios determinan en función de los costos de adquisición local e importación, incluyendo gastos de nacionalización, más el margen de contribución requerido por los inversionistas.

b) Gestión de Capital –

Los objetivos de la Compañía a la hora de gestionar el capital son salvaguardar la capacidad del mismo para continuar como un negocio en marcha y así poder proporcionar rendimiento a los accionistas y mantener una estructura de capital óptima para reducir el costo del capital.

c) Estimación del Valor Razonable –

El valor razonable de los instrumentos financieros representa el importe estimado que la Compañía espera recibir o pagar para rescindir los contratos o acuerdos, teniendo en cuenta las tasas de interés actuales y precios.



HEREDIA SAENZ Y ASOCIADOS HERESAENZ S.A.

Notas a los estados financieros

Al 31 de diciembre de 2018

(Expresadas en dólares de E.U.A.)

d) Riesgo de liquidez

Este riesgo está asociado a la capacidad de la Compañía para responder ante los compromisos financieros adquiridos, y a su capacidad para ejecutar sus planes de negocios con fuentes de financiamiento estables.

e) Riesgo operacional

La Compañía tiene definidos procedimientos tendientes a que se administre efectivamente su riesgo operativo en concordancia con los lineamientos de los organismos de control y de la junta de accionistas, basados en sistemas de reportes internos y externos.

5. Efectivo y equivalentes de efectivo

La composición del efectivo y equivalentes de efectivo al 31 de diciembre del 2018, es como sigue:

	<u>2018</u>
Efectivo en bancos:	
Instituciones financieras nacionales (1)	1.317,56
Total	<u>1.317,56</u>

(1) Al 31 de diciembre del 2018, corresponde a cuenta corriente en el Banco General Rumiñahui No. 8027878204.

6. Cuentas por cobrar comerciales y no comerciales

Los saldos de cuentas por cobrar, al 31 de diciembre del 2018, a continuación:

	<u>2018</u>
Cientes comerciales (1)	9.916,64
Accionista (Nota 18)	7.869,26
Total	<u>17.785,90</u>



HEREDIA SAENZ Y ASOCIADOS HERESAENZ S.A.

Notas a los estados financieros

Al 31 de diciembre de 2018

(Expresadas en dólares de E.U.A.)

(1) A continuación un detalle:

Hispana de Seguros S.A.	2.309,34
Sweaden Compañía de Seguros S.A.	2.490,19
Seguros Alianza S A	2.596,29
Otros menor valor	2.520,82
	<u>9.916,64</u>

7. Pagos anticipados

Los saldos de cuentas por cobrar, al 31 de diciembre del 2018, a continuación:

	<u>2018</u>
Anticipo a proveedores (1)	25.071,96
Anticipo a empleados (2)	20.199,15
Total	<u>45.271,11</u>

(1) A continuación un detalle:

Alez Chang	4.677,37
Damián Tomala	1.569,10
Kevin Yagual	7.550,39
Otros menor valor	11.275,10
	<u>25.071,96</u>

(2) Corresponde a anticipo otorgado a Francisco Martínez, ejecutivo de la Compañía, el cual será liquidado con el pago de comisiones por venta de pólizas de seguros.

8. Impuestos corrientes

Al 31 de diciembre el crédito tributario relacionado a la empresa corresponde al impuesto al valor agregado propio por las ventas del ejercicio económico, a favor del sujeto pasivo.

9. Otros activos corrientes

Al 31 de diciembre corresponde a pólizas de seguros de clientes y de terceros que son amortizados en el periodo



HEREDIA SAENZ Y ASOCIADOS HERESAENZ S.A.

Notas a los estados financieros

Al 31 de diciembre de 2018

(Expresadas en dólares de E.U.A.)

10. Equipos neto

Al 31 de diciembre del 2018 se detalla a continuación:

	Saldo inicial	Adiciones	Ventas y bajas	Saldo final
Muebles y enseres		3.250,00		3.250,00
		3.250,00		3.250,00
Menos				
Depreciación acumulada		(161,15)		(161,15)
Total equipos – neto		3.088,85		3.088,85

La depreciación de las propiedades y equipo se calcula linealmente a lo largo de su correspondiente vida útil. Esta vida útil se ha determinado en base al deterioro natural esperado, la obsolescencia técnica o comercial derivada de los cambios y/o mejoras en los activos.

El cargo a resultados por concepto de depreciación de las propiedades y equipo se registra dentro de los gastos de administración.

11. Proveedores

Al 31 de diciembre del 2018 las cuentas por pagar a proveedores se detallan a continuación:

Litardo Salazar Alicia Cecibel	7.150,00
Yuko Technology S.A.	8.800,00
Carranza Moreira Eddy Job	1.405,82
Franco Olaya Ronald Alexis	8.176,00
Guerrero Gavilanes Luis Enrique	10.080,00
Heredia Saenz Pedro Ignacio	7.868,96
Núñez Acuña Verónica Alexandra	2.358,91
Tomala Burgos Alfredo Damian	1.364,15
Zurita Urrutia Blanca Susana	1.300,01
Otros de menor valor	2.591,96
	<u>51.095,82</u>



HEREDIA SAENZ Y ASOCIADOS HERESAENZ S.A.

Notas a los estados financieros

Al 31 de diciembre de 2018

(Expresadas en dólares de E.U.A.)

12. Impuesto a la renta

a) Conciliación tributaria

De conformidad con disposiciones legales, la provisión para el impuesto a la renta se calcula a la tarifa del 22% aplicable a la utilidad gravable por el período comprendido entre 1 de enero al 31 de diciembre del 2018. Un detalle de la conciliación tributaria es como sigue:

	<u>2018</u>
Resultado neto	16.682,51
15% participación a trabajadores	(2.502,38)
Utilidad después de participación a trabajadores	14.180,13
Base imponible	14.180,13
Impuesto a la renta por pagar	3.662,80
Menos retenciones de impuesto a la renta	(2.082,69)
Impuesto a la renta por pagar (nota 12 -b)	1.580,11

b) Pasivos por impuestos corrientes.

Un detalle de pasivos por impuestos corrientes al 31 de diciembre del 2018, es como sigue:

	<u>2018</u>
Impuesto a la renta por pagar - Nota 12 (a)	1.580,11
Retenciones de IVA y Fte. por pagar periodo 2018	6.454,74
Retenciones de IVA y Fte. por pagar (Sust.) 2018	7.499,35
Total	15.534,20

Los movimientos de la provisión de impuesto a la renta al 31 de diciembre del 2018, fue como sigue:

	<u>2018</u>
Saldo al inicio del año	
Provisión del periodo	1.580,11
Pagos efectuados	
Saldos al final del año	1.580,11



HEREDIA SAENZ Y ASOCIADOS HERESAENZ S.A.

Notas a los estados financieros

Al 31 de diciembre de 2018

(Expresadas en dólares de E.U.A.)

d) Contingencias

La Compañía no ha sido revisada por las autoridades tributarias, por lo tanto están abiertos para revisión los ejercicios 2018.

13. Beneficios Sociales por pagar

Al 31 de diciembre del 2018 los beneficios sociales por pagar se detallan a continuación:

	<u>2018</u>
9,45% aportes individuales	927,45
Décimo tercer sueldo	841,67
Décimo cuarto sueldo	353,83
Vacaciones	420,83
11,15% aportes patronales IESS	903,15
1% IECE-SECAP	81,00
Saldos al final del año	3.527,93

14. Participación de trabajadores

De conformidad con disposiciones legales, los trabajadores tienen derecho a participar en las utilidades de la empresa en un 15% aplicable a las utilidades líquidas. Los movimientos de la provisión para participación a trabajadores al 31 de diciembre del 2018 es como sigue:

	<u>2018</u>
Saldos al comienzo del año	0,00
Provisión del año	2,502,38
Pagos efectuados	0,00
Saldos al final del año	2.502,38



HEREDIA SAENZ Y ASOCIADOS HERESAENZ S.A.

Notas a los estados financieros

Al 31 de diciembre de 2018

(Expresadas en dólares de E.U.A.)

15. Patrimonio de los accionistas

a) Capital Social

El capital social asciende a US\$ 800 conformado por 800 acciones con un valor nominal de un dólar (US\$ 1) cada una.

b) Aporte para futuras capitalizaciones:

Representa aportes en efectivo con el propósito de incrementar el capital social de la Compañía.

c) Reserva legal

De conformidad con La Ley de Compañías, de las utilidades líquidas que resulten de cada ejercicio se tomará un porcentaje no menor de un diez por ciento, destinado a formar el fondo de reserva legal, hasta que éste alcance por lo menos el cincuenta por ciento del capital social. Dicha reserva no es disponible para el pago de dividendos en efectivo, pudiendo ser capitalizada en su totalidad o utilizada para absorber pérdidas.

d) Resultados acumulados

El saldo acreedor no podrá ser distribuido entre los Accionista, ni puede ser utilizado en aumentar el capital, en virtud de que no corresponde a resultados operacionales, motivo por el que tampoco los trabajadores tendrán derecho a una participación sobre este. Este saldo podrá ser utilizado en enjugar pérdidas acumuladas y las del último ejercicio económico concluido, si las hubiere o devuelto en el caso de liquidación de la Compañía a sus Accionistas.

Gestión de capital

La gestión de capital se refiere a la administración del patrimonio de la Compañía, las políticas de administración de capital de la Compañía tienen por objetivo:

- Asegurar el normal funcionamiento de sus operaciones y la continuidad del negocio en el largo plazo.
- Maximizar el valor de la Compañía, proveyendo un retorno adecuado para la inversión de los accionistas.

Los requerimientos de capital son incorporados en base a las necesidades de financiamiento de la Compañía, cuidando mantener un nivel de liquidez adecuado y cumpliendo con los resguardos financieros establecidos en el contrato de constitución de la Compañía.



HEREDIA SAENZ Y ASOCIADOS HERESAENZ S.A.

Notas a los estados financieros

Al 31 de diciembre de 2018

(Expresadas en dólares de E.U.A.)

16. Ingresos

Los ingresos ordinarios por el periodo terminado al 31 de diciembre del 2018, corresponden a actividades de agentes y corredores de seguros (intermediarios de seguros) que venden, negocian u ofertan contratos de anualidades y pólizas de seguros y reaseguros.

17. Gastos por su naturaleza

El detalle de los gastos por el periodo terminado al 31 de diciembre del 2018 es el siguiente:

<u>Detalle</u>	<u>2018</u>
<u>Gastos de administración:</u>	
Sueldos unificados	10.100,00
Aportes IESS	1.127,15
Beneficios sociales	1.616,33
Suministros y materiales	16.466,69
Servicios básicos	461,91
Mantenimiento y reparación	16.330,93
Honorarios	62.575,34
Arriendos	4.155,12
Combustible	1.026,27
Depreciaciones y amortizaciones	161,65
Impuestos y contribuciones	7.599,28
Otros gastos de menor valor	3.184,21
Total gastos de administración	124.896,95

18. Transacciones con partes relacionadas

La Compañía no realiza transacciones con partes relacionadas, sin embargo, las mismas se realizarían en iguales condiciones que las mantenidas con terceros.

Transacciones con personal clave de la Compañía

Durante el año terminado al 31 de diciembre del 2018, la Compañía ha generado gastos por honorarios a un alto directivo por US\$7.869,26.



HEREDIA SAENZ Y ASOCIADOS HERESAENZ S.A.

Notas a los estados financieros

Al 31 de diciembre de 2018

(Expresadas en dólares de E.U.A.)

19. Eventos subsecuentes

Entre el 31 de diciembre del 2018 y la fecha de preparación de nuestro informe 2 de octubre del 2020, no se han producido eventos que en la opinión de la Administración de la Compañía pudieran tener un efecto importante sobre los estados financieros.

La Compañía no ha sido revisada por las autoridades tributarias, por lo tanto está abierto para revisión del ejercicio 2018.

20. Autorización de los estados financieros

Los estados financieros de la compañía HEREDIA SAENZ Y ASOCIADOS HERESAENZ S.A., por el año terminado el 31 de diciembre de 2018, fueron aprobados de manera definitiva en Junta General Extraordinaria de accionistas, el 20 de julio del 2020, de acuerdo a lo dispuesto por la Superintendencia de Compañías del Ecuador.

