

Actuaria Consultores Cía. Ltda.

Estados Financieros

31 de diciembre de 2017

Índice del Contenido

Actuaria Consultores Cía. Ltda.

Estados Financieros

31 de diciembre de 2017

Con el informe de los Auditores Independientes

Informe de los Auditores Independientes

Estado de Situación Financiera

Estado de Resultados Integrales

Estado de Cambios en el Patrimonio

Estado de Flujos de Efectivo

Notas a los Estados Financieros



අනුබන්ධ

• Evaluamos la presentación en su conjunto, la estructura y el contenido de los estados financieros, incluyendo las revelaciones. Y si los estados financieros representan las transacciones y los hechos subyacentes de una manera tal que logran una presentación razonable.

Conclusiones sobre lo apropiado de utilizar, por parte de la Administración, la base contable de negocio en marcha, basándose en los eventos de auditoría obtenida, o si existen incertidumbres materiales relacionadas con eventos o condiciones que puedan causar dudas significativas sobre la capacidad de la Compañía para continuar como negocio en marcha. Si hubiéramos concluido que existe una incertidumbre material, hubiéramos requerido a la Administración que elabore un informe de auditoría sobre las incertidumbres reveladas en los estados financieros o, si dichos estados financieros no son adecuadamente modificados para reflejarlos, hubiéramos expresado una opinión de auditoría sobre los estados financieros futuros pueden causar que la Compañía no continúe operando, eventos o condiciones futuras pueden causar que la Compañía no continúe operando, como un negocio en marcha.

Obtuvimos un entendimiento del control interno relevante para la auditoría en orden a diseñar procedimientos de auditoría adecuados a las circunstancias, pero no con el propósito de expresar una opinión sobre la eficacia del control interno de la Compañía.

1. *Introduction*
 2. *Methodology*
 3. *Results and Discussion*
 4. *Conclusion*
 5. *References*
 6. *Appendix*
 7. *Index*
 8. *Table of Contents*
 9. *Abstract*
 10. *Summary*
 11. *Notes*
 12. *Footnotes*
 13. *Endnotes*
 14. *References*
 15. *Appendix*
 16. *Index*
 17. *Table of Contents*
 18. *Abstract*
 19. *Summary*
 20. *Notes*
 21. *Footnotes*
 22. *Endnotes*
 23. *References*
 24. *Appendix*
 25. *Index*
 26. *Table of Contents*
 27. *Abstract*
 28. *Summary*
 29. *Notes*
 30. *Footnotes*
 31. *Endnotes*
 32. *References*
 33. *Appendix*
 34. *Index*
 35. *Table of Contents*
 36. *Abstract*
 37. *Summary*
 38. *Notes*
 39. *Footnotes*
 40. *Endnotes*
 41. *References*
 42. *Appendix*
 43. *Index*
 44. *Table of Contents*
 45. *Abstract*
 46. *Summary*
 47. *Notes*
 48. *Footnotes*
 49. *Endnotes*
 50. *References*
 51. *Appendix*
 52. *Index*
 53. *Table of Contents*
 54. *Abstract*
 55. *Summary*
 56. *Notes*
 57. *Footnotes*
 58. *Endnotes*
 59. *References*
 60. *Appendix*
 61. *Index*
 62. *Table of Contents*
 63. *Abstract*
 64. *Summary*
 65. *Notes*
 66. *Footnotes*
 67. *Endnotes*
 68. *References*
 69. *Appendix*
 70. *Index*
 71. *Table of Contents*
 72. *Abstract*
 73. *Summary*
 74. *Notes*
 75. *Footnotes*
 76. *Endnotes*
 77. *References*
 78. *Appendix*
 79. *Index*
 80. *Table of Contents*
 81. *Abstract*
 82. *Summary*
 83. *Notes*
 84. *Footnotes*
 85. *Endnotes*
 86. *References*
 87. *Appendix*
 88. *Index*
 89. *Table of Contents*
 90. *Abstract*
 91. *Summary*
 92. *Notes*
 93. *Footnotes*
 94. *Endnotes*
 95. *References*
 96. *Appendix*
 97. *Index*
 98. *Table of Contents*
 99. *Abstract*
 100. *Summary*
 101. *Notes*
 102. *Footnotes*
 103. *Endnotes*
 104. *References*
 105. *Appendix*
 106. *Index*
 107. *Table of Contents*
 108. *Abstract*
 109. *Summary*
 110. *Notes*
 111. *Footnotes*
 112. *Endnotes*
 113. *References*
 114. *Appendix*
 115. *Index*
 116. *Table of Contents*
 117. *Abstract*
 118. *Summary*
 119. *Notes*
 120. *Footnotes*
 121. *Endnotes*
 122. *References*
 123. *Appendix*
 124. *Index*
 125. *Table of Contents*
 126. *Abstract*
 127. *Summary*
 128. *Notes*
 129. *Footnotes*
 130. *Endnotes*
 131. *References*
 132. *Appendix*
 133. *Index*
 134. *Table of Contents*
 135. *Abstract*
 136. *Summary*
 137. *Notes*
 138. *Footnotes*
 139. *Endnotes*
 140. *References*
 141. *Appendix*
 142. *Index*
 143. *Table of Contents*
 144. *Abstract*
 145. *Summary*
 146. *Notes*
 147. *Footnotes*
 148. *Endnotes*
 149. *References*
 150. *Appendix*
 151. *Index*
 152. *Table of Contents*
 153. *Abstract*
 154. *Summary*
 155. *Notes*
 156. *Footnotes*
 157. *Endnotes*
 158. *References*
 159. *Appendix*
 160. *Index*
 161. *Table of Contents*
 162. *Abstract*
 163. *Summary*
 164. *Notes*
 165. *Footnotes*
 166. *Endnotes*
 167. *References*
 168. *Appendix*
 169. *Index*
 170. *Table of Contents*
 171. *Abstract*
 172. *Summary*
 173. *Notes*
 174. *Footnotes*
 175. *Endnotes*
 176. *References*
 177. *Appendix*
 178. *Index*
 179. *Table of Contents*
 180. *Abstract*
 181. *Summary*
 182. *Notes*
 183. *Footnotes*
 184. *Endnotes*
 185. *References*
 186. *Appendix*
 187. *Index*
 188. *Table of Contents*
 189. *Abstract*
 190. *Summary*
 191. *Notes*
 192. *Footnotes*
 193. *Endnotes*
 194. *References*
 195. *Appendix*
 196. *Index*
 197. *Table of Contents*
 198. *Abstract*
 199. *Summary*
 200. *Notes*
 201. *Footnotes*
 202. *Endnotes*
 203. *References*
 204. *Appendix*
 205. *Index*
 206. *Table of Contents*
 207. *Abstract*
 208. *Summary*
 209. *Notes*
 210. *Footnotes*
 211. *Endnotes*
 212. *References*
 213. *Appendix*
 214. *Index*
 215. *Table of Contents*
 216. *Abstract*
 217. *Summary*
 218. *Notes*
 219. *Footnotes*
 220. *Endnotes*
 221. *References*
 222. *Appendix*
 223. *Index*
 224. *Table of Contents*
 225. *Abstract*
 226. *Summary*
 227. *Notes*
 228. *Footnotes*
 229. *Endnotes*
 230. *References*
 231. *Appendix*
 232. *Index*
 233. *Table of Contents*
 234. *Abstract*
 235. *Summary*
 236. *Notes*
 237. *Footnotes*
 238. *Endnotes*
 239. *References*
 240. *Appendix*
 241. *Index*
 242. *Table of Contents*
 243. *Abstract*
 244. *Summary*
 245. *Notes*
 246. *Footnotes*
 247. *Endnotes*
 248. *References*
 249. *Appendix*
 250. *Index*
 251. *Table of Contents*
 252. *Abstract*
 253. *Summary*
 254. *Notes*

[illegible]

Como parte de nuestra auditoría de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría (NIA), aplicamos nuestro juicio profesional y mantenemos nuestro escepticismo profesional durante toda la auditoría. También:

errores se pueden producir a través de la mala interpretación de los datos y a través de la mala interpretación de los datos. Los errores se pueden producir a través de la mala interpretación de los datos y a través de la mala interpretación de los datos.

Nuestro objetivo es obtener una seguridad razonable acerca de si los estados financieros en su conjunto están libres de errores materiales, ya sea debido a fraude o error, y emitir un informe de auditoría que incluya nuestra opinión. Segundamente razonable es un alto grado de seguridad, pero no garantiza que una auditoría realizada de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría (NIA) siempre detecte un error material cuando éste exista.

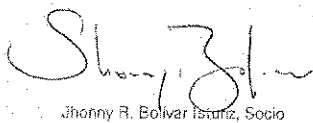
Nos comunicamos con los Encargados del Gobierno Corporativo en relación con, entre otros temas, el alcance y la oportunidad de la realización de la auditoría y, cuando sea aplicable, los hallazgos, incluyendo las deficiencias en el control interno que identifiquemos durante nuestra auditoría.

También proporcionamos a la Administración de la Compañía una declaración de que hemos cumplido con los requerimientos éticos pertinentes con respecto a independencia, y hemos comunicado acerca de todas las relaciones y otros asuntos que pudieran afectar nuestra independencia y, cuando sea aplicable, las salvaguardas correspondientes.

KPMG del Ecuador

SC-RNAE 069

21 de marzo de 2018


Johnny R. Bolívar Istúriz, Socio

Actuaria Consultores Cía. Ltda

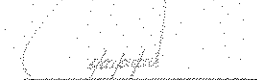
Estado de Situación Financiera

31 de diciembre de 2017, con cifras comparativas de 2016

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

Activos	Notas	2017	2016
Activos corrientes:			
Electivo y equivalentes de efectivo	6 US\$	740,731	539,480
Inversiones	7	534,969	374,162
Cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar	8	572,350	482,440
Otros activos corrientes	9	69,277	23,659
Total activos corrientes		1,917,327	1,419,881
Activos no corrientes:			
Propiedad y equipos	10	680,867	685,990
Activos intangibles	11	33,602	47,284
Activos financieros largo plazo	12	182,650	157,114
Total activos no corrientes		897,119	890,388
Total activos	US\$	2,789,446	2,310,269
Pasivos y Patrimonio			
Pasivos corrientes:			
Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar	13 US\$	23,401	92,995
Impuestos corrientes por pagar	14	344,860	211,855
Obligaciones con empleados	15	330,836	225,420
Total pasivos corrientes		699,097	530,270
Obligaciones por beneficios definidos	16	85,757	353,302
Otros pasivos no corrientes	17	342,547	305,354
Total pasivos no corrientes		428,304	658,656
Total pasivos		1,127,401	1,188,956
Patrimonio			
Capital social	19	30,000	30,000
Reserva legal		19,486	19,486
Otro resultado integral		(248,668)	(76,509)
Resultados acumulados		1,661,226	1,148,336
Total patrimonio		1,662,045	1,121,313
Total pasivos y patrimonio	US\$	2,789,446	2,310,269


Dr. Rodrigo Ibarra
Presidente Ejecutivo


Ing. María Fernanda Montúfar
Contadora General

Véanse las notas que acompañan a los estados financieros.

Estado de Resultados Integrales y Otros Resultados Integrales
Año que termina el 31 de diciembre de 2017, con cifras comparativas de 2016
(En dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

Notas 2017 2016

	2017	2016
Ingresos por actividades ordinarias	4.152.901	3.213.664
-Costos operacionales	(504.516)	(726.266)
Ganancia bruta	3.648.385	2.487.398
Otros ingresos	33.124	24.751
Gastos de administración y ventas	(2.003.111)	(1.564.410)
	(1.969.987)	(1.539.659)
Resultados de actividades de operación	1.678.398	947.939
Gastos financieros	(69.460)	(52.046)
Ganancia antes de impuesto a la renta	1.608.939	895.893
Impuesto a la renta	24	(217.603)
Utilidad neta del periodo	1.285.602	678.388
Otros resultados integrales -		
Partidas que no se reclasificaran posteriormente al resultado del periodo - ganancia (pérdida) actuarial por planes de beneficio definido	(172.160)	(102.389)
Resultado integral del año	1.083.442	575.999

Dr. Rodrigo Ibarra
Presidente Ejecutivo

Ing. María Fernanda Montañar
Contadora General

Acturia Consultores Cia. Ltda.
Estado de Cambios en el Patrimonio

Año que termina el 31 de diciembre de 2017, con cifras comparativas de 2016
(En dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

	Capital social	Reserva legal	Otros resultados	Resultados acumulados	Total patrimonio
Saldo al 31 de diciembre de 2016	30.000	15.486	25.860	1.676.803	1.737.149
Contribución de dividendos (nota 19)	-	-	-	(558.862)	(558.862)
Resultados integrales	-	-	-	1.117.940	1.117.940
Pérdida acumulada (nota 16 y 18)	-	-	-	(102.389)	(102.389)
Saldo al 31 de diciembre de 2017	30.000	15.486	25.860	1.117.940	1.579.286
Desdoblamiento de reservas (nota 19)	-	-	-	(542.718)	(542.718)
Resultado integral	-	-	-	1.259.002	1.259.002
Pérdida acumulada (nota 16 y 18)	-	-	-	(172.160)	(172.160)
Saldo al 31 de diciembre de 2017	30.000	15.486	25.860	1.661.228	1.682.005

Dr. Rodrigo Ibarra
Presidente Ejecutivo

Ing. María Fernanda Montañar
Contadora General

Señale las notas que acompañan a los estados financieros.

Actuaría Consultores Cía. Ltda.

Estado de Flujos de Efectivo

Año que terminó el 31 de diciembre de 2017, con cifras comparativas de 2016

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

	2017	2016
Flujos de efectivo de las actividades de operación:		
Efectivo recibido de clientes	US\$ 4,059,080	3,184,132
Efectivo pagado a proveedores, empleados y otros	(2,278,290)	(2,015,759)
Efectivo provisto por las actividades de operación	1,780,790	1,168,373
Impuesto a la renta pagado	(157,390)	(188,842)
Participación de trabajadores	(158,098)	(166,577)
Gastos financieros	(5,058)	(4,224)
Otros ingresos	33,124	24,751
Efectivo neto provisto por las actividades de operación	1,493,368	833,481
Flujos de efectivo de las actividades de inversión:		
Adquisición de propiedad y equipo	(9,131)	(170,464)
Adquisición de intangibles	(15,412)	(24,820)
Activos financieros a largo plazo, neto	(562,998)	(299,016)
Efectivo neto utilizado en las actividades de inversión	(588,541)	(494,300)
Flujos de efectivo de las actividades de financiamiento:		
Dividendos pagados y efectivo usado en las actividades de financiamiento	(542,710)	(558,855)
Aumento/ (disminución) neta del efectivo y equivalentes de efectivo	362,117	(219,674)
Efectivo y equivalentes de efectivo al inicio del año	913,583	1,133,256
Efectivo y equivalentes de efectivo al final del año	US\$ 1,275,700	913,582

Actuaría Consultores Cía. Ltda.

Estado de Flujos de Efectivo

Año que terminó el 31 de diciembre de 2017, con cifras comparativas de 2016

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

Conciliación de la utilidad con el efectivo neto proveniente de actividades de operación, antes de cambios en activos y pasivos operacionales:		
Utilidad del ejercicio	US\$ 1,255,602	678,388
Ajustes para conciliar la utilidad con el efectivo neto proveniente de actividades de operación, antes de cambios en activos y pasivos operacionales:		
Depreciación	51,817	50,787
Amortización intangibles	30,093	28,312
Provisión incobrables	3,911	3,804
Provisión jubilación patronal y desahucio	92,757	29,653
Provisión del 15% participación trabajadores	283,929	158,098
Provisión de impuesto a la renta	353,327	217,503
Cambios en activos y pasivos:		
Cuentas por cobrar comerciales y otras		
cuentas por cobrar	(93,821)	(31,851)
Otros activos corrientes	(131,682)	(51,768)
Activos no corrientes	(7,364)	(5,993)
Cuentas por pagar comerciales y otras		
cuentas por pagar	(29,513)	111,967
Impuestos corrientes por pagar	(157,390)	(188,842)
Obligaciones con empleados a corto plazo	(158,098)	(166,577)
Efectivo neto provisto por las actividades de operación	US\$ 1,493,368	833,481

Dr. Rodrigo Ibarra
Presidente Ejecutivo

Ing. María Fernanda Montúfar
Contadora General

Véanse las notas que acompañan a los estados financieros.

(En dólares de los Estados Unidos de América)

31 de diciembre de 2017

Notas a los Estados Financieros

Actuaria Consultores Cia. Ltda.

Estado de Resultados

(1)

Actuaria Consultores Cia. Ltda., es una Compañía radicada en Quito – Ecuador, con el Registro Único de Contribuyente No. 1790774527001 y fue constituida el 28 de noviembre de 1986.

El objeto principal de la Compañía es: a) la ejecución de toda clase de estudios, investigaciones, tabeos de consultoría y asesoramiento especializado y aquellos que involucren el uso de las técnicas: actuarial, matemática, estadística, financiera y de mercados; b) la administración y asesoría para planes de compensación salarial y beneficios para empleados, programas de enfermedad, vida, accidentes personales, retiro, renta vitalicia y jubilación; sin que estas actividades constituyan la captación de recursos económicos para ofrecer coberturas del seguro privado. En esos campos adicionalmente prestará servicios de estudios de factibilidad, elaboración de notas técnicas, administración de nómina, fusiones y adquisiciones de empresas, encuestas salariales y de clima organizacional, promoción de proyectos y consultorías financieras, administrativas o de recursos humanos y como servicio de apoyo data, c) cursos de capacitación, profesional y distribución de software, informático, d) celebración a nivel nacional o internacional de cualquier tipo de congresos y negocios permitidos por la ley que fueren necesarios para la consecución de su objeto social; e) podrá intervenir como socio o accionista en otras compañías o empresas. Para tales fines podrá celebrar toda clase de actos y contratos civiles mercantiles, laborales o de otra naturaleza, incluidas importaciones o exportaciones, permisos por las leyes ecuatorianas.

Mediante Junta General de Socios del 31 de marzo de 2007, registrada el 23 de junio de 2009, se definió la reforma del estatuto social de la Compañía, en el cual se cambió la denominación de la Compañía (antes Servicios Actuariales y de Consultoría Actuaria Cia. Ltda.), por Actuaria Consultores Cia. Ltda.

De igual manera se efectuó el aumento de capital social en US\$28.860, pasando de US\$1.320 a US\$30.000, dividido en 30.000 participaciones de un dólar cada una. Al 31 de diciembre de 2017 y 2016, el personal total de la Compañía alcanza 57 y 54 empleados, respectivamente.

La empresa se encuentra registrada en la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros (SCVS) con el de expediente No. 17451.

Bases de Preparación

(2)

(a) Descripción de Contingencia

Los presentes estados financieros se han elaborado de acuerdo con la Norma Internacional de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades - NIIF para PYMES emitida por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB), la que ha sido adoptada en Ecuador de manera integral, explícita y sin reservas de la referida norma para las empresas que cumplen ciertos parámetros fijados por la Superintendencia de Compañías del Ecuador. La Compañía adoptó la NIIF para PYMES a partir del 1 de enero de 2017.

(Continúa)

(En dólares de los Estados Unidos de América)

Actuaria Consultores Cia. Ltda.

Notas a los Estados Financieros

(c) Responsabilidad de la Información

Los Estados Financieros han sido aprobados por el Presidente Ejecutivo de la Compañía, previo a la Junta General de Socios.

La información contenida en estos estados financieros es responsabilidad de la Administración de la Compañía, que manifiesta expresamente que se han aplicado en su totalidad los principios y criterios incluidos en las NIIF para PYMES.

(d) Medida Funcional y de Presentación

Los Estados Financieros están presentados en dólares de los Estados Unidos de América, que constituye la moneda de medición de la Compañía y de curso legal y de unidad de cuenta del Ecuador desde marzo de 2000.

(e) Uso de Estimaciones y Juicios en la Preparación de los Estados Financieros

La presentación de los estados financieros conforme a la NIIF para PYMES, requiere que la Administración de la Compañía realice 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 diferir de tales estimaciones.

Las estimaciones y supuestos relacionados se basan en la experiencia histórica y algunos otros factores que se consideran razonables en las circunstancias actuales, cuyo resultado es la base para formar los juicios sobre el valor en libros de los activos y pasivos que no son fácilmente determinable por otras fuentes.

Las estimaciones y supuestos relevantes son revisados regularmente; estas revisiones son reconocidas en el período en que se efectúan y en cualquier período futuro afectado.

La información sobre los juicios realizados en la aplicación de políticas contables que tienen el efecto más importante sobre los importes reconocidos en los estados financieros se describe en las notas 8, 10, 16 y 17.

(f) Bases de Medición

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

Políticas Contables Significativas

(3)

(a) Clasificación de Saldos Corrientes y no Corrientes

Los saldos de activos y pasivos presentados en el estado de situación financiera se clasifican en función de su vencimiento; es decir, como corrientes aquellos con vencimiento igual o inferior a 12 meses, los que están dentro del ciclo normal de la operación de la Compañía, y como no corrientes, los de vencimiento superior a dicho período.

(Continúa)

(b) Instrumentos Financieros

La Compañía clasifica los activos financieros no derivados en la categoría de préstamos y partidas por cobrar. Adicionalmente, clasifica los pasivos financieros no derivados en la categoría de otros pasivos financieros.

i. Activos Financieros no Derivados

La Compañía reconoce inicialmente los préstamos y partidas por cobrar en la fecha en la cual se originan. Los otros activos financieros, se reconocen inicialmente a la fecha de negociación en la cual la Compañía comienza a ser parte de las disposiciones contractuales del instrumento.

La Compañía da de baja un activo financiero cuando los derechos contractuales a los flujos de efectivo derivados del activo expiran, o cuando transfiere los derechos a recibir los flujos de efectivo contractuales del activo financiero en una transacción en la que se transfieren substancialmente todos los riesgos y beneficios relacionados con la propiedad del activo financiero. Cualquier participación en los activos financieros transferidos que sea creada o retenida por la Compañía se reconoce como un activo o pasivo separado.

Los activos y pasivos financieros son compensados y el monto neto presentado en el estado de situación financiera cuando, y sólo cuando, la Compañía cuenta con un derecho legal para compensar los montos y tiene el propósito de liquidar sobre una base neta o de realizar el activo y liquidar el pasivo simultáneamente.

La Compañía tiene los siguientes activos financieros no derivados: efectivo y equivalentes de efectivo y cuentas por cobrar.

a. Efectivo y Equivalentes de Efectivo

La Compañía para propósitos de presentación del estado de flujos de efectivo considera como efectivo y equivalentes de efectivo los depósitos en bancos de libre disponibilidad e inversiones temporales con un vencimiento de hasta un año.

b. Cuentas por Cobrar

Las cuentas por cobrar son activos financieros con pagos fijos o determinables que no se cotizan en un mercado activo. Estos activos inicialmente se reconocen al valor razonable más cualquier costo de transacción directamente atribuible. Las cuentas por cobrar se componen de los deudores comerciales y otras cuentas por cobrar.

Las prestaciones de servicios se realizan al contado y a crédito con un plazo máximo de hasta 5 días calendario, los importes de las cuentas por cobrar no tienen intereses. Al final de cada periodo sobre el que se informa, los importes en libros de los deudores comerciales y otras cuentas por cobrar se revisan para determinar si existe alguna

(Continúa)

evidencia objetiva de que no vayan a ser recuperables. Si es así, se reconoce inmediatamente en resultados una pérdida por deterioro del valor, la cual se medirá como la diferencia entre el importe en libros del activo y el valor presente de los flujos de efectivo futuros estimados descontados con la tasa de interés efectiva original del activo financiero.

c. Inversiones en Títulos Valores

La Compañía mantiene inversiones en Depósitos a Plazo de Bancos locales y del exterior, los cuales son reconocidos inicialmente a su valor razonable más cualquier costo de transacción directamente atribuible. Posterior al reconocimiento inicial, estas inversiones son medidas al costo amortizado utilizando el método del interés efectivo.

ii. Pasivos Financieros no Derivados

Inicialmente, la Compañía reconoce los instrumentos de deuda emitidos en la fecha en la cual se originan. Todos los otros pasivos financieros son reconocidos inicialmente en la fecha de la transacción en la cual la Compañía se hace parte de las disposiciones contractuales del documento.

La Compañía da de baja un pasivo financiero cuando sus obligaciones contractuales se cancelan o expiran.

La Compañía clasifica los pasivos financieros no derivados en la categoría de otros pasivos financieros. Estos pasivos financieros son reconocidos inicialmente a su valor razonable más cualquier costo de transacción directamente atribuible.

Posterior al reconocimiento inicial, estos pasivos financieros se valoran al costo amortizado usando el método de interés efectivo.

La Compañía tiene los siguientes pasivos financieros: cuentas por pagar y otras cuentas por pagar.

iii. Activos Financieros no Derivados - Medición**Préstamos y Partidas por Cobrar**

Estos activos inicialmente se reconocen al valor razonable más cualquier costo de transacción directamente atribuible.

Posterior al reconocimiento inicial, los préstamos y partidas por cobrar se valoran al costo amortizado usando el método de interés efectivo, menos las pérdidas por deterioro. Los préstamos y partidas por cobrar se componen de deudores comerciales y otras cuentas por cobrar.

iv. Pasivos Financieros no Derivados - Medición

Los pasivos financieros no derivados se reconocen inicialmente a su valor razonable menos los costos de transacción directamente atribuibles. Posterior al reconocimiento inicial, estos pasivos financieros se valoran al costo amortizado usando el método de interés efectivo.

(Continúa)

(c) **Depreciación y Equipo**

Los equipos, vehículos y edificios se encuentran registrados al costo de adquisición. Se deprecian utilizando el método de línea recta, en base a la vida útil estimada, cuyos años de vida son como sigue:

Item Vida útil (en años)

Edificios	20
Vehículos	5
Muebles y enseres y equipos de oficina	10
Equipos de computación	3

La Compañía no considera el valor residual para los muebles y enseres, equipos de computación y vehículos, debido a que la depreciación de la totalidad del valor en libros es más conservadora, según criterio de la Administración de la Compañía. La Compañía considera el valor residual para los edificios en función de un análisis técnico efectuado por expertos en la materia.

Si existe indicio de que se ha producido un cambio significativo en la tasa de depreciación, vida útil o valor residual de un activo, se revisa la depreciación de ese activo de forma prospectiva para reflejar las nuevas expectativas.

Detentores del Valor

Activos Financieros no Derivados

Los activos financieros son evaluados por la Compañía en cada fecha de presentación de los estados financieros separados, para determinar si existe evidencia objetiva de deterioro.

La evidencia objetiva de que un activo financiero está deteriorado puede incluir la disminución significativa del valor de mercado de un activo, más de lo que cubriría esperar como consecuencia del paso del tiempo de su uso normal; el cambio significativo con un efecto adverso sobre el emisor referentes al entorno legal, económico, tecnológico o de mercado; un incremento en las tasas de interés de mercado y este pueda afectar la tasa de descuento utilizada; y, que el importe en libros de los activos netos del emisor, es superior al valor razonable estimado en su conjunto.

La Compañía considera la evidencia de deterioro de los activos financieros medidos a costo amortizado (cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar) a nivel específico. La evaluación se realiza sobre la base de una revisión objetiva de todas las cantidades pendientes de cobro al final de cada período y representa la mejor estimación de la Administración sobre las pérdidas que podrían incurrirse por este concepto.

(Continúa)

iii.

Propiedad y Vehículos

Una pérdida por deterioro relacionada con un activo financiero que se valora al costo amortizado se calcula como la diferencia entre el valor en libros del activo y el valor presente de los flujos de efectivo futuros estimados, descontados a la tasa de interés efectiva original del activo financiero. Las pérdidas se reconocen en resultados y se reflejan contra una cuenta de estimación para certificar de las partidas por cobrar. Cuando la Compañía considere que no existen posibilidades reales de recuperar el activo, los importes involucrados son castigados. Cuando un hecho posterior causa que el monto de la pérdida por deterioro disminuya, este efecto se reconoce en resultados.

Las pérdidas por deterioro pueden ser revertidas únicamente si la reversión esta objetivamente relacionada con un evento ocurrido después de que la pérdida por deterioro fue reconocida.

El importe en libros de la propiedad y vehículos de la Compañía, es revisado en la fecha del estado separado de situación financiera para determinar si existe algún indicio de deterioro.

Si existen tales indicios, entonces se estima el importe recuperable del activo. Para propósitos de evaluación del deterioro, los activos que no puedan ser probados individualmente, son agrupados en el grupo más pequeño de activos llamados "unidad generadora de efectivo" que generan flujos de entres de efectivo provenientes del uso continuo, los que son independientes de los flujos de entrada de efectivo de otros activos o unidades generadoras de efectivo.

El importe recuperable de un activo o unidad generadora de efectivo es el valor mayor entre su valor en uso y su valor razonable, menos los gastos de venta. Para determinar el valor en uso, se descuentan los flujos de efectivo futuros estimados a su valor presente, usando una tasa de descuento antes de impuestos que refleja las valoraciones actuales del mercado sobre el valor del dinero en el tiempo y los riesgos específicos que puede tener el activo.

Se reconoce una pérdida por deterioro si el importe en libros de un activo o unidad generadora de efectivo excede su importe recuperable. Las pérdidas por deterioro son reconocidas en resultados.

Las pérdidas por deterioro se revierten si existe un cambio en su importe recuperable. Cuando se revierte una pérdida por deterioro, el valor del activo no puede exceder al valor que habría sido determinado neto de depreciación o amortización, si no se hubiese reconocido una pérdida por deterioro.

(e) Activos Intangibles

El valor inicialmente reconocido para un activo intangible es la suma de los desembolsos incurridos desde el momento en que el elemento cumple las condiciones para su reconocimiento. Cuando no se puede reconocer un activo generado internamente, los desembolsos por desarrollo son cargados a resultados en el período en que se incurren.

(Continúa)

Con posterioridad a su reconocimiento inicial, un activo intangible se contabilizará por su costo menos la amortización acumulada y el importe acumulado de pérdidas por deterioro de valor, sobre la misma base que los activos intangibles son adquiridos en forma separada.

Método de amortización y vidas útiles

La amortización de los activos intangibles se carga a resultados sobre las vidas útiles utilizando el método de línea recta. La vida útil estimada por la Compañía para estos activos es de 3 años, la cual es revisada al final de cada año, así como, el valor residual y método de amortización, siendo el efecto de cualquier cambio en el estimado registrado sobre una base prospectiva.

(f) Beneficios a Empleados

Beneficio Post – Empleo: Planes de Aportaciones definidas

La Compañía mantiene un plan de aportación definido en la cual se realizan contribuciones mensuales patronales para fundear la jubilación patronal y aportes mensuales personales de los empleados de la Compañía como ahorro voluntario, a un fideicomiso de inversión administrado por la Administradora de Fondos y Fideicomisos ANEF, S. A. El importe de los beneficios post-empleo recibidos por un empleado comprenden las aportaciones personales efectuadas, junto con el rendimiento obtenido por dichas aportaciones y la devolución de los aportes realizados por la Compañía de conformidad con el reglamento establecido para el manejo del fideicomiso.

Beneficio Post – Empleo: Planes de Beneficios Definidos – Jubilación Patronal y Desahucio

El costo y la obligación de la Compañía de realizar pagos por jubilación patronal y desahucio se reconocen durante los periodos de servicio de los empleados. El costo y la obligación se miden a través del correspondiente cálculo matemático actuarial usando el método de la unidad de crédito proyectada, que supone una media anual de incremento salarial, con una rotación de empleados basada en la experiencia reciente de la Compañía, descontados utilizando una tasa anual de 7,10%, obtenida de acuerdo a los rendimientos financieros observados, de los bonos corporativos de alta calidad en el mercado ecuatoriano, considerando el tiempo promedio futuro de actividad de los empleados y en base a la comunicación de la Superintendencia de Compañías, Valores & Seguros, dirigida a los auditores externos, mediante Oficio N° SCVS-INMV-2017-00060421-OC del 28 de diciembre de 2017.

La Compañía reconoce las ganancias o pérdidas actuariales como parte de Otros Resultados Integrales.

Beneficio a Corto Plazo

Las obligaciones por beneficios a corto plazo de los empleados son medidas sobre una base no descontada (esto es, valor nominal derivado de la aplicación de leyes laborales ecuatorianas vigentes) y son contabilizadas como gastos en la medida en la cual el empleado provee el servicio o el beneficio es devengado por el mismo.

(Continúa)

Se reconoce un pasivo si la Compañía posee una obligación legal o implícita actual de pagar este monto como resultado de un servicio entregado por el empleado en el pasado y la obligación pueda ser estimada con confiabilidad. Las principales acumulaciones reconocidas por este concepto corresponden al pago de la décimo tercera remuneración, décimo cuarta remuneración, fondos de reserva y vacaciones, son contabilizados como gastos en la medida que el servicio relacionado es provisto por el empleado.

Las indemnizaciones por terminación o cese laboral son reconocidas como gastos cuando se ha efectuado la liquidación al dar término al contrato del empleado. Las indemnizaciones por terminación o cese en el caso de despidos intempestivos, de acuerdo con lo establecido en el Código del Trabajo, son reconocidos como gastos cuando se da término a la relación contractual.

(g) Reconocimiento de Ingresos y Gastos

Ingresos por Servicios

El ingreso por prestación de servicios recurrentes es reconocido en resultados cuando el servicio es proporcionado y es probable que los beneficios económicos asociados a la transacción fluyan a la Compañía y el monto de ingreso pueda ser medido confiablemente.

El ingreso de actividades ordinarias se mide al valor razonable de la contraprestación recibida o por recibir, neta de descuentos e impuestos asociados con la venta.

Costos y Gastos

Se reconocen sobre la base al principio contable del devengo, los costos y gastos se agrupan según su función.

(h) Impuesto a la Renta

El gasto por impuestos a las ganancias representa la suma del impuesto corriente por pagar y del impuesto diferido. El impuesto corriente por pagar está basado en la ganancia fiscal del año. El impuesto diferido se reconoce a partir de las diferencias entre los importes en libros de los activos y pasivos en los estados financieros y sus bases fiscales correspondientes (conocidas como diferencias temporarias). Al respecto, la política actual de la Compañía es reconocer el impuesto diferido únicamente cuando las diferencias temporarias son significativas.

i. Impuesto a la Renta Corriente

El impuesto a la renta corriente es el impuesto que se espera pagar sobre la utilidad gravable del año, utilizando la tasa impositiva aprobada o a punto de ser aprobada a la fecha del estado de situación financiera y cualquier ajuste al impuesto por pagar de años anteriores.

ii. Impuesto a la Renta Diferido

El impuesto a la renta diferido es reconocido sobre las diferencias temporarias existentes entre el importe en libros de los activos y pasivos para propósitos de información financiera y los montos usados para propósitos tributarios.

(Continúa)

No se reconoce impuesto a la renta diferido por las diferencias temporarias que surgen en el reconocimiento inicial de un activo o pasivo en una transacción (financiera ni gravable).

La medición del activo y pasivo por impuesto a la renta diferido, refleja las consecuencias fiscales que se derivarían de la forma en la cual la entidad espera, al final del período sobre el cual se informa, recuperar o liquidar el importe en libros de sus activos y pasivos.

El impuesto a la renta diferido es medido a la tasa de impuesto que se espera aplicar a las diferencias temporarias cuando son revertidas, basándose en las leyes tributarias que han sido aprobadas o a punto de ser aprobadas a la fecha del estado de situación financiera.

Los activos y pasivos por impuesto a la renta diferido son compensados si se cumplen ciertos criterios.

Un activo por impuesto diferido es reconocido por las pérdidas tributarias no utilizadas y las diferencias temporarias deducibles, en la medida en la cual sea probable que estarán disponibles ganancias gravables futuras contra las cuales puedan ser utilizadas. Los activos por impuesto a la renta diferido son revisados en cada fecha del estado de situación financiera y son reducidos en la medida en la cual no sea probable que los beneficios por impuestos relacionados serían realizados.

iii. Exposición, Imputaria

Al determinar el importe del impuesto a la renta corriente e impuesto a la renta diferido, la Compañía considera el impacto de las posiciones fiscales inciertas y si pueden adeudarse impuestos e intereses adicionales.

Esta evaluación depende de estimaciones y supuestos y puede involucrar una serie de juicios acerca de eventos futuros. Puede surgir nueva información que haga que la Compañía cambie su juicio acerca de la idoneidad de los pasivos fiscales actuales; tales cambios en los pasivos fiscales impactarán el gasto fiscal en el período en el cual se determinen.

(i) Provisiones y Contingencias

Se reconocen cuando la Compañía tiene una obligación presente (ya sea legal o implícita) como resultado de un suceso pasado, es probable que la Compañía tenga que desprenderse de recursos que incorporen beneficios económicos para cancelar la obligación, y puede hacerse una estimación fiable del importe de la obligación.

El importe reconocido como provisión debe ser la mejor estimación del desembolso necesario para cancelar la obligación presente, al final de cada período, teniendo en cuenta los riesgos y las incertidumbres correspondientes.

(Continúa)

(4) Descuento General del Proceso de Revisión Integral de las NIIF para PYMES

El Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB) emitió la Norma Internacional de Información Financiera (NIIF) para Pequeñas y Medianas Entidades (PYMES) en julio de 2009. En ese momento, se estableció un plan para emprender una primera revisión integral de esta Norma que le permita al IASB la evaluación de los primeros dos años de experiencias de las entidades que hayan tenido que implementarlas, y considerar si existen necesidades de enmiendas.

Modificaciones de 2015 a la Norma Internacional de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para las PYMES) y a los Fundamentos de sus Conclusiones.

Tras considerar la información recibida durante la revisión integral inicial, y tener en cuenta el hecho de que la NIIF para las PYMES es, todavía, una Norma nueva, en mayo de 2015 se emite "Modificaciones de 2015 a la Norma Internacional de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para las PYMES)" y se emiten también las modificaciones a los Fundamentos de sus Conclusiones.

De las 35 secciones que comprende la NIIF para PYMES, 26 fueron modificadas, sin embargo el IASB realizó modificaciones limitadas a la NIIF para las PYMES, más que enmiendas son aclaraciones o guías adicionales con el objeto de mejorar la comprensión de los requerimientos existentes.

Los cambios destacados en esta revisión son:

- permitir una opción para usar el modelo de revaluación para propiedades, planta y equipo en la Sección 17 Propiedades, Planta y Equipo;
- alinear los requerimientos principales para reconocimiento y medición de impuestos diferidos con la NIC 12 Impuesto a las Ganancias; y
- alinear los requerimientos principales para el reconocimiento y medición de activos para exploración y evaluación con la NIIF 6 Exploración y Evaluación de Recursos Minerales.

Se requiere que las entidades que informen utilizando la NIIF para las PYMES apliquen las modificaciones a los períodos anuales que comiencen a partir del 1 de enero de 2017. Se permite su aplicación anticipada.

La Administración de la Compañía no prevé que la aplicación de estas modificaciones en el futuro pueda tener un impacto significativo sobre los importes reconocidos en los estados financieros adjuntos.

Administración de Riesgo Financiero

La Compañía está expuesta a los siguientes riesgos relacionados con el uso de instrumentos financieros:

- Riesgo de crédito
- Riesgo de liquidez
- Riesgo de mercado

(Continúa)

Marco de Administración de Riesgos

La Administración es responsable por establecer y supervisar el marco de administración de riesgos, así como el desarrollo y seguimiento de las políticas de administración de riesgos de la Compañía.

Las políticas de administración de riesgo de la Compañía son establecidas con el objeto de identificar y analizar los riesgos enfrentados por la Compañía, fijar límites y controles de riesgo adecuados, y para monitorear los riesgos y el cumplimiento de los límites.

Se revisan regularmente las políticas y los sistemas de administración de riesgo de la Compañía, a fin de que reflejen los cambios en las condiciones de mercado y en las actividades. La Compañía, a través de sus normas y procedimientos de administración, pretende desarrollar un ambiente de control disciplinado y constructivo en el cual todos los empleados entiendan sus roles y obligaciones.

La Administración monitorea el cumplimiento de las políticas y los procedimientos de administración de riesgo y revisa si su marco de administración de riesgo es apropiado respecto a los riesgos a los cuales se enfrenta la Compañía.

ii. Riesgo de Crédito

El riesgo de crédito es el riesgo de pérdida financiera que enfrenta la Compañía si un cliente o contraparte en un instrumento financiero no cumple con sus obligaciones contractuales, y se origina principalmente de los deudores comerciales y otras cuentas por cobrar.

El importe en libros de los activos financieros representa la máxima exposición al riesgo de crédito.

Deudores Comerciales

La Compañía presta servicios de consultoría actuarial principalmente a clientes localizados en el Ecuador; consecuentemente, el riesgo de crédito se ve afectado principalmente por las características individuales de los clientes. La Compañía ha definido una política de riesgo, bajo la cual analiza a cada cliente individualmente en lo que respecta a su solvencia, antes de ofrecer las condiciones estándares de cobro y entrega del servicio. La Compañía no requiere garantías en relación con los deudores comerciales.

La Compañía establece una estimación para deterioro de valor que representa su mejor estimado de las pérdidas incurridas en relación con los deudores comerciales. La estimación considera la pérdida específica que se determina con base en una evaluación de los mismos.

La Compañía estima que los montos en mora por más de treinta días son totalmente recuperables sobre la base del comportamiento de cobro histórico y los análisis de riesgo de crédito de los clientes.

La Compañía estima que no requiere una estimación para deterioro para ninguno de los selos por cobrar a partes relacionadas (ver nota 18).

(Continúa)

Efectivo y Equivalentes de Efectivo

La Compañía mantenía efectivo y equivalentes de efectivo por US\$740.731 al 31 de diciembre de 2017 y de US\$539.480 en el 2016. El efectivo y equivalentes de efectivo son mantenidos substancialmente en bancos e instituciones financieras que en general superan la calificación "A", según agencias calificadoras de riesgo registradas en la Superintendencia de Bancos del Ecuador.

iii. Riesgo de Liquidez

El riesgo de liquidez es el riesgo que la Compañía tenga dificultades para cumplir con sus obligaciones asociadas con sus pasivos financieros, que son liquidados principalmente con la entrega de efectivo u otros activos financieros. El enfoque de la Administración para administrar la liquidez es contar con los recursos suficientes para cumplir con sus obligaciones cuando vencen, tanto en condiciones normales como de tensión, sin incurrir en pérdidas inaceptables o arriesgar su reputación.

La Compañía monitorea el nivel de entradas de efectivo de los deudores comerciales junto con las salidas de efectivo esperadas para liquidar sus acreedores comerciales y otras cuentas por pagar.

La Compañía realiza estimaciones de flujo de caja mensuales con un horizonte de planeación de un año y planes estratégicos a largo plazo, a fin de asegurar el nivel de liquidez que le permita atender sus obligaciones con terceros.

iv. Riesgo de Mercado

El riesgo de mercado es el riesgo de que los cambios en los precios de mercado, por ejemplo en las tasas de cambio o tasas de interés, afecten los ingresos de la Compañía o el valor de los instrumentos financieros que mantiene. El objetivo de la administración del riesgo de mercado es administrar y controlar las exposiciones a este riesgo, dentro de parámetros razonables y al mismo tiempo optimizar la rentabilidad.

- Riesgo de Moneda

La moneda utilizada para las transacciones en el Ecuador es el dólar americano y las transacciones que realiza la Compañía principalmente son en esta moneda. Al 31 de diciembre de 2017, la Compañía no registra posición pasiva en moneda extranjera, por lo tanto, la Administración estima que la exposición de la Compañía al riesgo de moneda no es relevante.

- Riesgo de Tasas de Interés

Este riesgo está asociado con las tasas de interés variables que generan incertidumbre respecto a los cargos a resultados por concepto de intereses y por la cuantía de flujos futuros. Los activos y pasivos financieros de la Compañía no devengan ni causan intereses, respectivamente. En consecuencia, la Administración considera que la Compañía no está expuesta a este riesgo.

(Continúa)

(b) Efectivo y Equivalentes de Efectivo

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016, la composición de la cuenta efectivo y equivalentes de efectivo es el siguiente:

	2017	2016
Caja chica	US\$ 1.500	1.300
Bancos (1)	739.431	638.180
	US\$ 740.731	639.480

(1) Al 31 de diciembre de 2017 y 2016, incluye el disponible que se encuentra en los diferentes bancos con los que trabaja la Compañía y que se utilizan en el giro de sus operaciones.

La calidad crediticia de los depósitos bancarios realizados por la Compañía en función de la entidad financiera relevante al 31 de diciembre de 2017 se presenta a continuación:

Banco	2017	2016	Cantidad	Calidad
Banco de la Producción S. A. - US\$	218.110	82.681	AAA-	Estable
PRODUBANCO	79.900	122.080	AAA-	Estable
Banco Pacifico S. A.	153.937	69.207	AAA-	Estable
Banco Pichincha C. A.	287.484	288.232	pAA	Estable
St. Georges Bank	739.431	638.180		
	US\$ 739.431	638.180		

(7) Inversiones

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016 la composición de las inversiones fue la siguiente:

Fecha de emisión	Institución	Días plazo	2016	2017
10/2/2017	Banco de la Producción S. A. PRODUBANCO	92	US\$ 150.000	
11/27/2017	Banco de la Producción S. A. PRODUBANCO	91	130.000	
9/18/2017	Banco St. Georges Bank	366	254.969	
			US\$ 534.969	
11/21/2016	Banco del Pacifico S. A.	120	US\$ 124.102	
9/22/2016	Banco St. Georges Bank	180	250.000	
			US\$ 374.102	

(Continúa)

(b) Cuentas por Cobrar, Comerciales y Otras Cuentas por Cobrar

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016 un resumen de cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar es como sigue:

	2017	2016
Cientes (1)	US\$ 596.134	502.313
Provisión por deterioro (2)	(23.784)	(19.873)
	US\$ 572.350	482.440

(1) Los plazos de vencimiento de los deudores comerciales al 31 de diciembre son los siguientes:

Corriente	US\$ 75.144	61.614
6 - 30 días	220.824	279.229
31 - 60 días	32.495	30.683
61 - 90 días	6.439	5.576
91 - 120 días	7.415	1.547
Mayor a 120 días	66.789	32.266
	US\$ 419.118	406.017

Ingresos facturados en el periodo fiscal 2016 pero reconocidos en el periodo fiscal 2017.

	2017	2016
	US\$ 177.016	97.296
	US\$ 696.134	502.313

(2) El movimiento de la provisión por deterioro de cuentas por cobrar durante el año es el siguiente:

	2017	2016
Saldo al inicio del año	US\$ 19.873	16.069
Deterioro del año	3.811	3.804
Saldo al final del año	US\$ 23.784	19.873

(Continúa)

(9) Otros Activos Corrientes

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016, un resumen de otros activos es como sigue:

	2017	2016
Dividendos anticipados (1)	20.000	-
Seguros pagados por anticipado (2)	US\$ 17.983	18.627
Anticipos Proveedores	17.942	110
Anticipos empleados	7.936	2.191
Intereses por cobrar	3.549	1.991
Arrendos pre-pagados (3)	960	-
Otras cuentas por cobrar	907	940
	<u>US\$ 69.277</u>	<u>23.859</u>

(1) Al 31 de diciembre de 2017, incluye un anticipo de dividendos a favor de uno de los socios de la compañía por US\$20.000.

(2) Al 31 de diciembre de 2017 y 2016, incluye principalmente el valor pagado por anticipado del seguro de responsabilidad civil contractual por 14.857, del seguro de multiriesgo industrial por 2.814 y del seguro de activos fijos por 312.

(3) Al 31 de diciembre de 2017, incluye el pago anticipado a Anka Soluciones Corporativas S.A. por el arrendamiento de una bodega en el Edificio Alisal de Orellana por el periodo comprendido entre enero a diciembre de 2018.

La composición del rubro Impuestos Corrientes antes de la liquidación del Impuesto a la Renta fue como sigue:

	2017	2016
Crédito tributario por retenciones de Renta	US\$ 80.623	60.113
Anticipo Impuesto a la Renta (1)	5.641	-
	<u>US\$ 86.264</u>	<u>60.113</u>

(1) Corresponde a crédito tributario por retención de dividendos anticipados efectuado por la compañía en el mes de noviembre de 2017.

Estos valores se compensaron del impuesto a la renta anual en la conciliación tributaria por el ejercicio fiscal 2016 y 2017 respectivamente. Ver nota 24.

(Continúa)

(10) Propiedad y Equipo

La composición del rubro al 31 de diciembre es la siguiente:

Costo:	2017	2016
Edificios	US\$ 718.116	716.116
Equipo de computación	105.188	99.053
Muebles y enseres	81.463	78.468
Vehículos	6.738	6.738
	<u>US\$ 909.605</u>	<u>900.375</u>

Depreciación acumulada:	2017	2016
Edificios	US\$ 126.681	99.694
Equipos de computación	83.971	76.708
Muebles y enseres	43.419	36.760
Vehículos	2.567	1.223
	<u>US\$ 256.638</u>	<u>214.385</u>

Neto:	2017	2016
Edificios	US\$ 587.435	616.422
Equipos de computación	21.217	22.345
Muebles y enseres	38.044	41.708
Vehículos	4.171	5.515
	<u>US\$ 650.867</u>	<u>685.990</u>

Los equipos, vehículos y edificios están registrados a los costos de adquisición y se deprecian de acuerdo al método de línea recta. El costo incluye desembolsos directamente atribuibles a la adquisición del activo.

El movimiento del rubro durante el año es el siguiente:

180-leafy ep sorghum sorghum so; ep sorghum leaf

(En colabore de los Estados Unidos de América)

Source: CUSC, 300418Z SEP 88 SERON

Acquesta Consultoria, Lda.

[illegible]

Un resumen de los activos intangibles al 31 de diciembre de 2017 y 2016 es como sigue:

{LL}

Activos

(11) "Corresponde a la aduana de la oficina No. 8-03 del edificio "Alisal de Orellana".

Durante el año 2017 se dieron de baja equipos de computación por robo y obsolescencia.

~~~~~

00:00:00 00:00:00

A signifiant

$$\frac{Z_1}{Z_2} = \frac{Z_3}{Z_4} = \frac{Z_5}{Z_6}$$

(2) El movimiento de la amortización de los activos intangibles es el siguiente:

DESIGNER'S CHOICE

Scientific Software Company

Licensee Software Controls

Desarrollo Software

compendio

SEQUENCE

Salida al inicio del día

Amorfa

Saldo al 1.º de mayo de 1990

ACTIVOS FINANCIEROS (2005) (F000)

La Composición del rubro al 31 de diciembre de 2017, es como sigue:

ଉପାଧିକାରୀଙ୍କ ନାମ ଓ ଠିକଣା

Corresponde a la inversión en el fideicomiso mercantil denominado "Fideicomiso de

inversion Activities

El movimiento del Fideicomiso de inversión durante el año es el siguiente:

|                                                                 | 2017           | 2016      |
|-----------------------------------------------------------------|----------------|-----------|
| Saldo al inicio del año                                         | US\$ 546,893   | 247,878   |
| (+) Aporte personal y patronal                                  | 554,116        | 300,156   |
| (-) Devoluciones aporte personales                              | (12,216)       | (13,940)  |
| (+) Ganancia Aportes personal y patronal                        |                |           |
| Fideicomiso de inversión                                        | 21,097         | 12,799    |
| Saldo al final del año (1)                                      | US\$ 1,109,890 | 546,893   |
| Efecto por fondeo de las obligaciones por beneficios definidos: |                |           |
| (-) Jubilación Patronal                                         | US\$ (650,250) | (303,349) |
| (-) Desahucio                                                   | (271,990)      | (86,420)  |
| Saldo neto al final del año                                     | US\$ 187,650   | 157,114   |

(1) Al 31 de diciembre de 2017, el Fideicomiso de Inversión Actuarial presenta en los estados financieros los siguientes saldos: activos por US\$1,109,513, pasivos por US\$283, patrimonio por US\$1,109,230 y resultado del año 2017 por US\$21,097.

Al 31 de diciembre de 2016, el Fideicomiso de Inversión Actuarial presenta en los estados financieros los siguientes saldos: activos por US\$543,500, pasivos por US\$143, patrimonio por US\$543,557 y resultado del año 2016 por US\$12,799.

(13) Cuentas por Pagar Comerciales y Otras Cuentas por Pagar

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016 un resumen de cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar es como sigue:

|                           | 2017        | 2016   |
|---------------------------|-------------|--------|
| Proveedores locales (1)   | US\$ 6,030  | 77,957 |
| Depósitos en tránsito (2) | 13,196      | 10,753 |
| Otras cuentas por pagar   | 4,175       | 4,285  |
|                           | US\$ 23,401 | 92,995 |

(1) Al 31 de diciembre de 2016 se incluyen cuentas por pagar a partes relacionadas por US\$72,050, al 31 de diciembre de 2017 se incluyen únicamente cuentas por pagar a proveedores locales.

(2) Al 31 de diciembre de 2017 se registra un valor acumulado igual a US\$13,196 por transferencias bancarias recibidas pendientes de afectación a las cuentas contables respectivas.

(Continúa)

(14) Impuestos Corrientes por Pagar

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016, los saldos de los impuestos corrientes por pagar son los siguientes:

|                                             | 2017         | 2016    |
|---------------------------------------------|--------------|---------|
| Impuestos mensuales pendiente por pagar (1) | US\$ 77,797  | 54,465  |
| Impuesto a la Renta por pagar (nota 24)     | 267,063      | 157,390 |
|                                             | US\$ 344,860 | 211,855 |

(1) Al 31 de diciembre de 2017 corresponde al impuesto al valor agregado pendiente por pagar por US\$42,821, (US\$33,760 al 2016) retenciones en la fuente de impuesto a la Renta pendientes por pagar por US\$35,476 (US\$18,624 al 2016).

(15) Obligaciones con Empleados

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016 un resumen de las obligaciones con empleados es como sigue:

|                                                  | 2017         | 2016    |
|--------------------------------------------------|--------------|---------|
| Participación de trabajadores (nota 22)          | US\$ 283,929 | 158,096 |
| Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social – IESS | 39,977       | 29,003  |
| Remuneraciones por pagar                         |              | 24,618  |
| Beneficios sociales                              | 6,930        | 13,701  |
|                                                  | US\$ 330,836 | 225,420 |

(16) Obligaciones por beneficios definidos

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016 un resumen de las obligaciones por beneficios definidos es como sigue:

|                     | 2017        | 2016    |
|---------------------|-------------|---------|
| Jubilación Patronal | US\$ 60,466 | 235,512 |
| Desahucio           | 25,291      | 117,790 |
|                     | US\$ 85,757 | 353,302 |

El movimiento de las obligaciones por beneficios definidos es como sigue:

(b) Hipótesis financieras, que tienen relación con los siguientes variables: (i) a tasa de descuento; y (ii) los niveles "altos de sueldos y de beneficios"

Un resumen de esas estimaciones es el siguiente:

| Tasa comutación actuarial tasa de descuento | 2017  | 2016  |
|---------------------------------------------|-------|-------|
| Tasa real de incremento salarial            | 7.10% | 7.13% |
| Tasa de incremento de pensiones             | 3.70% | 3.70% |
|                                             | 4.50% | 4.50% |

Otros pasivos no corrientes

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016 un resumen de los otros pasivos no corrientes es como sigue:

| Otros Pasivos (1)                                             | 2017    | 2016    |
|---------------------------------------------------------------|---------|---------|
| Aportes de empleados al plan de ahorro y retiro (2) (nota 12) | 157.661 | 157.114 |
|                                                               | 342.647 | 305.384 |

(1) Corresponde a provisiones para cubrir eventuales obligaciones laborales y tributarías correspondientes a periodos anteriores.

(2) Representan los ahorros voluntarios que realizan los empleados al fideicomiso de inversión "Actuarial", cuyos fondos al momento de retirarse de la Compañía serán reintegrados conforme a las políticas definidas.

Salidas y Transacciones con Partes Relacionadas

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016 un resumen de los saldos y transacciones con partes relacionadas es como sigue:

a) Transacciones con partes relacionadas:

|                             | 2017    | 2016    |
|-----------------------------|---------|---------|
| Adquisiciones servicios (1) | 102.245 | 261.407 |
| Otros (2)                   | 658.545 | 410.411 |
|                             | 760.790 | 671.818 |

(1) Corresponde al servicio de asesoramiento actuarial y la representación legal.

(2) Corresponde al pago de sueldos y salarios bajo relación de dependencia de la Alta Gerencia.

Subsidiaria  
Desarrollo  
Tecnológico

Saldo al 31 de diciembre de 2016

|                                    |          |          |
|------------------------------------|----------|----------|
| Costo de los servicios del periodo | 19.192   | 24.754   |
| Beneficios Pagados                 | (30.204) | (42.359) |
| Beneficios Pagados                 | 57.632   | 44.757   |
|                                    | 58.680   | 743.061  |

Saldo al 31 de diciembre de 2016

|                                    |         |         |
|------------------------------------|---------|---------|
| Costo de los servicios del periodo | 11.454  | 36.350  |
| Beneficios Pagados                 | (8.045) | (6.411) |
| Beneficios Pagados                 | 101.456 | 70.704  |
|                                    | 103.411 | 172.160 |

Saldo al 31 de diciembre de 2017

|                                 |           |           |
|---------------------------------|-----------|-----------|
| Aporte al Fideicomiso (nota 12) | (271.990) | (622.240) |
|                                 | 25.291    | 65.757    |

Los cálculos actuariales del valor actual de la obligación devengada por concepto de beneficios definidos fueron realizados el 31 de diciembre de 2017 por un actuario independiente.

El valor actual de las obligaciones por concepto de beneficios definidos y los costos del servicio, fueron calculados utilizando el método de la unidad de crédito proyectada.

Los importes reconocidos en los resultados respecto a dichos planes de beneficios definidos son los siguientes:

|                                             | 2017    | 2016    |
|---------------------------------------------|---------|---------|
| Costo financiero (nota 23)                  | 64.411  | 47.623  |
| Provisión jubilación patronal y desahucio:  |         |         |
| Costos operacionales (nota 21)              | 2.945   | 10.677  |
| Gastos de administración y ventas (nota 22) | 33.446  | 14.117  |
| Otros resultados integrales (nota 19)       | 172.160 | 102.359 |
|                                             | 272.962 | 175.006 |

En el cálculo actuarial utilizado por la Compañía utiliza el método de la unidad de crédito proyectada para determinar tanto el valor presente de sus obligaciones por beneficios definidos, como el costo por los servicios prestados en el periodo actual. Entre las suposiciones actuariales se incluyen los dos tipos siguientes:

a) Hipótesis demográficas acerca de las características de los empleados actuales y pasados que puedan recibir los beneficios. Estas hipótesis tienen relación con variables tales como: (i) mortalidad, tanto durante el periodo de actividad como posteriormente; (ii) tasas de rotación entre empleados, incapacidad y retiros prematuros; y (iii) la proporción de partícipes en el plan con beneficios que tienen derecho a los beneficios.



Actuaría Consultores Cía. Ltda.  
Notas a los Estados Financieros  
(En dólares de los Estados Unidos de América)

b) Salidos con partes relacionadas.

|                   | 2017   | 2016   |
|-------------------|--------|--------|
| Cuentas por pagar | US\$ - | 72,050 |

(1) Corresponde a la provisión por honorarios profesionales por servicios actuariales del mes de diciembre de 2016.

Las transacciones registradas con partes relacionadas corresponden principalmente a honorarios por servicios actuariales y retribuciones otorgadas a los socios de la compañía.

(19) Patrimonio

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016, el capital social de la Compañía es de 30.000 acciones de un dólar cada una. El principal socio de la Compañía mantiene el 58,767% de la participación.

El 3 de mayo de 2017 se celebra la Junta Extraordinaria de Socios de la Compañía, aprobando la cesión de acciones a favor del Sr. Roberto Valdez Ponce.

El 8 de noviembre de 2017 se celebra una Junta Extraordinaria de Socios de la compañía, para aprobar la cesión de participaciones a favor de Fideicomiso Saccop.

Reserva Legal

La Ley de Compañías establece una apropiación obligatoria del 5% de la utilidad neta anual (uego de participación a trabajadores e Impuesto a la Renta) hasta que represente el 20% del capital pagado, esta reserva no está disponible para la repartición como dividendo en efectivo, únicamente puede ser capitalizada en su totalidad o utilizada para absorber pérdidas.

Ganancias y Pérdidas Acumuladas

Resultados de aplicación por primera vez de las NIIF

Incluye los valores resultantes de los ajustes originados en la adopción por primera vez de las NIIF por US\$3.339, dicho saldo sólo podrá ser capitalizado en la parte que exceda al valor de las pérdidas acumuladas y las del último ejercicio económico concluido, si las hubieren; utilizado en absorber pérdidas; o devuelto en el caso de liquidación de la Compañía.

Utilidades y pérdidas de años anteriores

Al 31 de diciembre de 2016 y 2017 la Compañía pagó dividendos a sus socios por US\$568.855 y US\$542.710, según actas de Junta General de Socios del 16 de marzo de 2016 y 24 de marzo de 2017 respectivamente, dejando un monto igual a US\$694.097 por utilidades retenidas y de US\$62.472 por pérdidas acumuladas, un detalle es como sigue:

Actuaría Consultores Cía. Ltda.  
Notas a los Estados Financieros  
(En dólares de los Estados Unidos de América)

|                        |              |
|------------------------|--------------|
| Utilidad retenida 2016 | US\$ 135.678 |
| Utilidad retenida 2015 | 139.714      |
| Utilidad retenida 2014 | 185.564      |
| Utilidad retenida 2013 | 233.142      |
|                        | US\$ 694.098 |
| Pérdidas acumuladas    | (88.472)     |
| Total neto             | US\$ 605.626 |

La utilidad neta por participación se calcula en base al promedio de las participaciones en circulación durante el ejercicio económico. La distribución de dividendos a los socios de la Compañía se reconoce como un pasivo en el período que los dividendos son aprobados por la Junta Ordinaria de Socios o cuando se configura la obligación correspondiente en función de las disposiciones legales.

Otro Resultado Integral

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016 el movimiento de otro resultado integral es el siguiente:

|                             | 2017           | 2016      |
|-----------------------------|----------------|-----------|
| Saldo inicial               | US\$ (76.509)  | 25.880    |
| Pérdida actuarial (nota 16) | (172.160)      | (102.389) |
| Saldo al final              | US\$ (248.669) | (76.509)  |

(20) Ingresos por Actividades Ordinarias

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016 un resumen de los ingresos por actividades ordinarias es el siguiente:

|                                                      | 2017           | 2016      |
|------------------------------------------------------|----------------|-----------|
| Ventas netas gravadas con tarifa diferente de 0% (1) | US\$ 4.126.866 | 3.195.822 |
| Ventas netas gravadas con tarifa 0% (1)              | 26.247         | 18.244    |
|                                                      | 4.153.113      | 3.214.066 |
| (-) Descuento en ventas                              | (212)          | (182)     |
|                                                      | US\$ 4.152.901 | 3.213.884 |

(1) Ingresos facturados en el período fiscal 2018 pero reconocidos en el período fiscal 2017, por US\$177.016. Adicionalmente, es preciso indicar que en el año 2017 se dieron ingresos de carácter atípico como consecuencia del cambio de la tasa de descuento.

(Continúa)

[illegible]

| Periodo       | IV trimestre | III trimestre | II trimestre | I trimestre |
|---------------|--------------|---------------|--------------|-------------|
| 2017          | 1,643,083    | 1,131,464     | 926,886      | 1,051,506   |
| 2016          | 1,559,937    | 362,676       | 270,449      | 660,836     |
| % crecimiento | 3%           | 212%          | 21%          | 7%          |
|               | 29%          |               |              |             |

| Costos Operacionales                  | 2017           | 2016           |
|---------------------------------------|----------------|----------------|
| Saludes y beneficios sociales         | 443,018        | 654,849        |
| Bonos y comisiones                    | 58,653         | 159,020        |
| Gasto jubilación personal y desahucio | 2,946          | 10,677         |
| Indemnizaciones laborales             | -              | 1,740          |
| <b>US\$</b>                           | <b>504,516</b> | <b>726,266</b> |

Durante el año 2016 se consideraron los costos de ventas y los gastos de ventas como parte de los costos operacionales. En el año 2017 se consideraron solamente los costos de ventas como parte de los costos operacionales, y los gastos de ventas se incluyen dentro del total de gastos administrativos y de ventas.

(22)

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016 un resumen de los costos operacionales es como sigue:

Durante el año 2016 se consideraron los costos de ventas y los gastos de ventas como parte de los costos operacionales. En el año 2017 se consideraron solamente los costos de ventas como parte de los costos operacionales y los gastos de ventas se incluyeron dentro del total de gastos administrativos y de ventas.

Gastos de Administración y Ventas

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016 un resumen de los gastos de administración y venta es como sigue:

|                                              | 2017           | 2016      |
|----------------------------------------------|----------------|-----------|
| Sueldos y beneficios sociales                | US\$ 778,176   | 499,388   |
| Bonos y comisiones                           | 297,933        | 28,440    |
| Participación trabajadores 15% (1) (nota 15) | 283,928        | 158,098   |
| Honorarios profesionales                     | 123,026        | 320,154   |
| Otros beneficios de personal                 | 114,797        | 107,659   |
| Otros gastos                                 | 59,155         | 43,029    |
| Depreciación (nota 10)                       | 49,403         | 50,787    |
| Promoción y publicidad                       | 37,891         | 51,366    |
| Jubilación patronal y desahucio (nota 15)    | 33,446         | 14,117    |
| Suministros y materiales                     | 33,424         | 30,443    |
| Seguros                                      | 31,777         | 27,199    |
| Amortizaciones (nota 11)                     | 30,093         | 28,313    |
| Servicios públicos                           | 19,180         | 21,385    |
| Impuestos y contribuciones                   | 18,660         | 55,561    |
| Mantenimientos                               | 15,572         | 30,434    |
| Gastos de viaje                              | 13,322         | 11,418    |
| Internet y telefonía celular                 | 12,551         | 12,800    |
| Condominio y otros                           | 10,797         | 11,063    |
| Courier                                      | 10,118         | 12,011    |
| Combustible y movilización                   | 7,636          | 6,222     |
| Imprenta                                     | 7,272          | 5,993     |
| Gastos de gestión                            | 5,295          | 3,565     |
| Provisión cuentas incobrables                | 3,911          | 3,804     |
| Donaciones                                   | 3,766          | 0         |
| Intereses mora y multas (2)                  | 634            | 18,403    |
| Arrendos                                     | 247            | 9,463     |
| Indemnizaciones laborales                    | -              | 1,590     |
| Saldo al final                               | US\$ 2,003,111 | 1,564,410 |

(1) La Compañía reconoce un pasivo y un gasto por la participación de los trabajadores en las utilidades de la misma. Este beneficio se calcula a la tasa del 15% de las utilidades liquidadas de acuerdo con disposiciones legales vigentes.

(2) En el año 2016 dentro del rubro "intereses, mora y multas" figura un valor igual a US\$14,684 que corresponde al cálculo de una estimación por obligaciones laborales y tributarias probables de pago de periodos anteriores.

#### (23) Gastos Financieros

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016, un resumen de los gastos financieros es como sigue:

|                                              | 2017        | 2016   |
|----------------------------------------------|-------------|--------|
| Gastos financieros                           | US\$ 5,058  | 4,224  |
| Costo financiero estudio actuarial (nota 16) | 64,411      | 47,824 |
|                                              | US\$ 69,469 | 52,048 |

(Continúa)

#### (24) Impuesto a la Renta

La determinación de las obligaciones y gastos por impuestos requieren de ciertas interpretaciones a la legislación tributaria vigente. La Administración de la Compañía considera que sus estimaciones son apropiadas de acuerdo a las circunstancias y que no deberían surgir diferencias de interpretación con la Administración Tributaria que afecten significativamente los cargos por impuestos en el futuro.

##### a) Cargo a Resultados:

El cargo a resultados por impuesto a la Renta es como sigue:

|                                    | 2017         | 2016    |
|------------------------------------|--------------|---------|
| Impuesto a las ganancias corriente | US\$ 353,327 | 217,503 |
| Impuesto a las ganancias diferido  |              |         |
|                                    | US\$ 353,327 | 217,503 |

##### b) Conciliación Tributaria:

De acuerdo con las disposiciones de la Ley Orgánica de Régimen Tributario Interno, la Compañía preparó la respectiva conciliación tributaria; un detalle de la misma es como sigue:

|                                       | 2017           | 2016    |
|---------------------------------------|----------------|---------|
| Utilidad antes de impuesto a la Renta | US\$ 1,608,929 | 695,691 |
| (+) Gastos no deducibles              | 40,684         | 92,758  |
| (-) Deducciones adicionales           | (43,579)       | -       |
| Base imponible                        | US\$ 1,606,034 | 988,649 |
| Tasa legal                            | 22%            | 22%     |
| Impuesto a la Renta Corriente         | US\$ 353,327   | 217,503 |

##### c) Conciliación del gasto impuesto a la renta usando la tasa legal y la tasa efectiva:

La tasa corporativa de impuesto a la renta ecuatoriana es 22%. La siguiente es la conciliación entre el gasto de impuesto a la renta y aquel que resultaría de aplicar la tasa corporativa de impuesto a la renta a la utilidad antes de impuesto a la renta.

(Continúa)

El objeto de este contrato es la administración financiera e inversión de los recursos generados por:

- La aportación personal mensual de los empleados al Plan de Ahorro y Retiro - PAR,
- La aportación patronal mensual de la empresa para fondar la jubilación personal.

Al cierre del año 2017, el saldo del Fideicomiso de Inversión es de US\$1.109.890 (US\$546.893 al 2016), correspondiente a las aportaciones mensuales acumuladas de los empleados al Fondo del Plan de Ahorro y Retiro por US\$187.650 (US\$157.114 al 2016) y el aporte patronal acumulado para fondar la jubilación personal por US\$922.240 (US\$389.779 al 2016). Ver notas 12, 15 y 17.

#### Plan de Ahorro y Retiro (PAR)

Representan los ahorros voluntarios que realizan los empleados a un fondo de inversión y que al momento de retirarse de la Empresa serán reintegrados conforme a las políticas definidas por la Empresa. Al cierre del año 2017 este fondo acumula la cantidad de 187.650 como consecuencia de la Provision Plan de Retiro y Ahorro del Estado.

La Empresa formalizó una parte de este fondo en el año 2014 por el valor de US\$19.600, para lo que se realizó lo siguiente:

- 1) Contrato de Fideicomiso Interanual de Inversión, celebrado entre la Compañía Anelli S.A. Administradora de Fondos y Fideicomisos y la Empresa Actuaria Consultores Cía. Ltda., en calidad de fiduciaria y Constituyente respectivamente. Los beneficiarios de este Fideicomiso son los empleados de la Empresa.
- 2) Mediante la Administración Financiera para el Fideicomiso de Inversión "Actuaria", norma las actividades y relaciones entre los empleados de Actuaria Cía. Ltda. y el Fideicomiso de Inversión Actuaria, así como el funcionamiento del sistema de inversión a que tienen derecho los empleados de la Empresa Actuaria Cía. Ltda., con ocasión de su designación como beneficiarios del Fideicomiso.

Al 31 de diciembre de 2017, la Compañía transfirió al Fideicomiso de Inversión Actuaria el valor de 554.116 (entre aportes patronales y personales).

#### (b) Contrato de Servicios Actuariales con el exterior:

El 17 de diciembre de 2014 se firmó un contrato con Consultores Contables & Financieros S.A. de C.V. (CCF) domiciliado en la República de El Salvador, el objeto de este contrato es prestar servicios actuariales a los clientes de CCF por parte de Actuaria Consultores Cía. Ltda., para lo cual CCF deberá recabar toda la información que sea necesaria para la elaboración de los estudios actuariales. La forma de pago será 70% para Actuaria Consultores Cía. Ltda. y el 30% para Consultores Contables & Financieros S.A. de C.V. de la liquidación mensual de los pagos efectuados por los clientes en El Salvador. La vigencia de este contrato es un año a partir de la firma del mismo.

2017

2016

Unidad antes de impuesto a la Renta US\$ 1.609.929 895.891

Tasa impositiva vigente 22% 22%

Gasto por impuesto a la Renta 353.964 197.096

usando la tasa legal 353.964 20.407

(+) Ajuste por efecto de gastos no deducibles 8.950

(-) Ajuste por efecto de deducciones adicionales (9.587)

Gasto corriente por impuesto a la Renta US\$ 353.927 217.503

Tasa efectiva 22% 24%

#### d) Movimiento del impuesto a la renta del año:

El movimiento del impuesto a la renta del año fue el siguiente:

Saldo al inicio del año US\$ 157.390 188.842

(-) Pagos efectuados (187.390) (188.842)

(+) Provisión del año 353.927 217.503

(-) Retenciones en la fuente (nota 9) (60.623) (60.113)

(-) Retenciones dividendos anticipados (nota 5) (5.641)

Saldo al final del año (nota 14) US\$ 267.053 157.390

#### e) Anticipo del impuesto a la renta:

El anticipo de impuesto a la Renta calculado para el año 2016 y 2017 fue de US\$26.968 y US\$33.959 respectivamente, de acuerdo a las disposiciones tributarias vigentes, el anticipo de impuesto a la Renta calculado es mayor que el impuesto a la Renta causado, el primero se convertirá en impuesto mínimo del ejercicio.

#### f) Revisión fiscal:

La Compañía no ha sido revisada por parte de las autoridades fiscales desde su constitución.

#### (25) Contratos Financieros

##### (a) Contrato de Fideicomiso Mercantil de Inversión:

El 28 de noviembre de 2014, la Compañía celebró el contrato de fideicomiso mercantil de inversión denominado "Fideicomiso de Inversión Actuaria" con la Compañía Anelli S.A. Administradora de Fondos y Fideicomisos en calidad de fiduciaria y se designó a los empleados de Actuaria Consultores Cía. Ltda. como beneficiarios del mismo.

(c) Contrato de Responsabilidad Civil:

El 8 de agosto de 2017 se firmó el contrato de Responsabilidad Civil Contractual con la Aseguradora Ecuatoriana Suiza S.A., la suma asegurada es por US\$500.000 y una prima anual de US\$26.500; cuyo objeto es indemnizar al asegurado con respecto a cualquier acto negligente, error u omisión, proveniente de sus actividades normales del negocio.

(d) Contrato de Asesoramiento y Capacitación:

El 26 de diciembre de 2017 se firmó el contrato de Asesoramiento y Capacitación para la implantación de un Sistema de Gestión de Seguridad de la Información ISO 27001 con la empresa Road Quality, por un valor igual a US\$13.850; cuyo objeto es la prestación del servicio de capacitación, asesoría y soporte técnico para la implementación del Sistema de Gestión de Seguridad de la Información ISO 27001:2013, que satisfaga los requisitos de la norma indicada, en las operaciones de la compañía.

(26) Eventos Subsecuentes

Entre el 31 de diciembre de 2017 y la fecha de emisión de los estados financieros 21 de marzo de 2018 no se produjeron eventos que en opinión de la Administración puedan tener un efecto importante sobre los estados financieros adjuntos.

