LOGARITMO CONSULTORIA MATEMATICO ACTUARIAL DUEÑAS LOZA CIA. LTDA.

ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018
(Expresado en dólares estadounidenses)

	Referencia a Notas	2018	2017
ACTIVOS			
ACTIVOS CORRIENTES			
Efectivo y equivalentes	4	398.928	564.482
Cuentas y documentos por cobrar			
Cuentas por cobrar comerciales	5	150.218	150.218
Otras cuentas por cobrar	6	175.000	175.000
Activos por impuestos corrientes	7	58.759	54.482
Gastos pagados anticipados			1.052
Total cuentas por cobrar		91.958	1.167
Menos: Estimación de deterioro en cuentas por cobrar		182.462	380.920
		(5.193)	(1.930)
Total cuentas por cobrar		398.200	378.990
Total activos corrientes		898.097	943.392
ACTIVOS NO CORRIENTES			
Inmuebles, Muebles y Equipos	8	83.305	83.809
Activos por Impuestos Diferidos	17	518	
Total activos no corrientes		83.905	83.809
Total activos		1.022.786	1.000.040

Los notas explicativas anexas de la 1 a la 19 son parte integral de los estados financieros.

Dr. José Dueñas Dueñas
Gerente General

Ing. Rosa Tapia
Contadora

LOGARITMO CONSULTORIA MATEMATICO ACTUARIAL DUEÑAS LOZA CIA. LTDA.

ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO
POR EL AÑO TERMINADO EN 31 DE DICIEMBRE DEL 2018
(Expresado en dólares estadounidenses)

	Capital social	Reserva legal	Resultados Acumulados	Total
Saldo al 1 de enero del 2017	4.000	1.200	439.013	444.213
Resultado integral del ejercicio			5.144	5.144
Saldo al 31 de diciembre del 2017	4.000	1.200	444.157	453.357
Resultado integral del ejercicio	-	-	34.187	34.187
Saldo al 31 de diciembre del 2018	4.000	1.200	568.404	577.764

Los notas explicativas anexas de la 1 a la 19 son parte integral de los estados financieros.

Dr. José Dueñas Dueñas
Gerente General

Ing. Rosa Tapia
Contadora

LOGARITMO CONSULTORIA MATEMATICO ACTUARIAL DUEÑAS LOZA CIA. LTDA.

ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO
POR EL AÑO TERMINADO EN 31 DE DICIEMBRE DEL 2018
(Expresado en dólares estadounidenses)
(Continuación)

	2018	2017
Conciliación del resultado integral con el efectivo neto provisto (utilizado) por actividades de operación		
Resultado integral del ejercicio	34.187	5.144
Ajustes que concilian el resultado integral con el efectivo provisto por actividades de operación:		
Depreciaciones de activos fijos, propiedades de inversión	17.000	8.994
Beneficios Definidos por Jubilación Patronal y desahucio	(12.321)	31.287
Provisiones de cuentas incobrables	918	216
Baja de Cuentas por cobrar	(250)	-
Cambios en activos y pasivos de operación:		
Documentos y cuentas por cobrar comerciales	(72.334)	(9.965)
Inventarios no corrientes por pagar	50.469	7.725
Beneficios definidos por otros provisiones de beneficios definidos	8.108	(5.934)
Cuentas por Pagar de Obligaciones tributarias con el fisco		(49.402)
Documentos y cuentas por pagar diversas	(318)	
Total de ajustes al resultado integral del ejercicio	(58.219)	(18.194)
Flujo de efectivo provisto (utilizado) en actividades de operación	58.218	(13.050)

Los notas explicativas anexas de la 1 a la 19 son parte integral de los estados financieros.

Dr. José Dueñas Dueñas
Gerente General

Ing. Rosa Tapia
Contadora

LOGARITMO CONSULTORIA MATEMATICO ACTUARIAL DUEÑAS LOZA CIA. LTDA.

ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO
POR EL AÑO TERMINADO EN 31 DE DICIEMBRE DEL 2018
(Expresado en dólares estadounidenses)

	2018	2017
Flujo de efectivo de las actividades de operación		
Efectivo recibido de clientes y otros	729.466	740.613
Efectivo pagado a proveedores y otros	(657.261)	(792.463)
Otras partidas	(23.677)	(48.638)
Efectivo neto provisto (utilizado) en actividades de operación	58.218	(51.210)
Flujo de efectivo en actividades de financiamiento:		
Pago Dividendos	(10.501)	(325)
Efectivo neto utilizado por actividades de Financiamiento	(10.501)	(325)
Incremento (Disminución) neto del efectivo	24.882	(61.535)
Efectivo al inicio del año	366.995	413.279
Efectivo al final del año	398.928	364.893

Los notas explicativas anexas de la 1 a la 19 son parte integral de los estados financieros.

Dr. José Dueñas Dueñas
Gerente General

Ing. Rosa Tapia
Contadora

LOGARITMO CONSULTORIA MATEMATICO ACTUARIAL DUEÑAS LOZA CIA. LTDA.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018
(Cifras expresadas en dólares estadounidenses)

NOTA 1.- OPERACIONES

LOGARITMO CONSULTORIA MATEMATICO ACTUARIAL DUEÑAS LOZA CIA. LTDA., es una sociedad constituida bajo las leyes ecuatorianas por la Superintendencia de Compañías con fecha 30 de agosto de 1987 mediante escritura pública e inscrita en el Registro Mercantil el 08 de enero de 1988.

La finalidad de la Compañía es dedicarse a ejercer estudios técnicos sobre seguros en general, promoción de servicios matemáticos actuariales que necesiten aplicar sistemas de pensiones complementarios adicionales a los que, sociales o mixtos, diseñan de protección contra enfermedades y accidentes personales de responsabilidad civil, demográficos que puedan establecerse en sistemas de seguro con enfoque actuarial, consultoría sobre todos los temas relativos a la jubilación personal o por general y la presentación de servicios estadísticos, jurídicos y financieros relacionados a los seguros y a su régimen.

NOTA 2.- ESTIMACIONES, SUPUESTOS Y PROVISIONES CONTABLES MAS IMPORTANTES

La preparación de los estados financieros de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para las PYMES), requiere la elaboración, por parte de la Gerencia de la Compañía, de estimaciones, supuestos y provisiones contables que afectan a los montos de activos pasivos no corrientes, ingresos y gastos. Los resultados reales podrían diferir de estas estimaciones. Las estimaciones contables que se utilizan en la preparación de los estados financieros no difieren de las correspondientes a aquellas aplicadas bajo Normas Internacionales de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para las PYMES), emitidas por el International Accounting Standards Board ("IASB").

Estimaciones y Supuestos - Las estimaciones y supuestos contables más importantes utilizados por la Compañía en la elaboración de los estados financieros fueron los siguientes:

- **Vida útil de bienes de uso**
  Las estimaciones de vida útil se basan principalmente en los procesamos de uso esperado de los activos. En aquellos casos en los que se prevea diferencias que la vida útil de los activos difiere significativamente, se dispone el ajuste como el valor en libros de los activos se ajusta a su valor recuperable. Los cambios en la vida útil de los activos se tratan como cambios en el uso planificado de los activos y pueden hacer que la vida útil de los activos se vista disminuida o incrementada.

LOGARITMO CONSULTORIA MATEMATICO ACTUARIAL DUEÑAS LOZA CIA. LTDA.

ESTADO DE RESULTADO INTEGRAL
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018
(Expresado en dólares estadounidenses)

	Referencia a Notas	2018	2017
Ingresos de actividades ordinarias	9	1.000.000	1.000.000
Costo de ventas	10	(500.000)	(500.000)
Utilidad bruta en ventas		500.000	500.000
Gastos de administración	11	(450.000)	(450.000)
Gastos financieros	12	(10.000)	(10.000)
Otros ingresos	13	5.000	5.000
Utilidad antes de participación e impuestos		45.000	45.000
Participación a trabajadores	14	(6.750)	(6.750)
Impuesto a la renta corriente	15	(3.375)	(3.375)
Impuesto a la renta diferido	15	518	
Resultado integral del ejercicio		34.187	34.187
Participación a otros utilidades			
Ganancia por participación ordinaria		0,02	0,02
Número de participaciones		4.000	4.000

Los notas explicativas anexas de la 1 a la 19 son parte integral de los estados financieros.

Dr. José Dueñas Dueñas
Gerente General

Ing. Rosa Tapia
Contadora

LOGARITMO CONSULTORIA MATEMATICO ACTUARIAL DUEÑAS LOZA CIA. LTDA.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018
(Cifras expresadas en dólares estadounidenses)

NOTA 3.- ESTIMACIONES, SUPUESTOS Y PROVISIONES CONTABLES MAS IMPORTANTES (Continuación)

- **Deterioro del valor de los activos no financieros**
  La Compañía evalúa cada fecha de reporte si existen activos deterioro cuando existen o cambios en circunstancias que indican que el valor en libros de un activo podría no ser recuperable. Existe o no deterioro de valor, cuyo valores excedan su valor de mercado o cantidad de generación de ingresos netos, se produzcan ajustes por deterioro de valor son cargo a los resultados del periodo.

- **Impuestos**
  La determinación de los obligaciones y gastos por impuestos requiere de interpretaciones a la legislación tributaria aplicable. Aun cuando la Compañía considera que sus estimaciones son razonables, pueden surgir diferencias entre la aplicación de leyes tributarias, interpretaciones de las mismas normales, pueden surgir discrepancias con el gobierno de control tributario (Servicio de Rentas Internas), de la interpretación de normas, que pudieran requerir de ajustes por impuestos en el futuro.

Provisiones - Debido a la subjetividad inherente en el proceso contable, los resultados reales pueden diferir de los montos estimados por la administración.

La determinación de los valores a pre-fijarse sobre los valores vistos a pagar, está basada en la mejor estimación realizada por la administración de la Compañía en base a la información disponible a la fecha de la elaboración de los estados financieros, incluyendo opiniones de asesores o consultores.

(1) Ib

NOTA 3.2.- ESTIMACIONES, SUPUESTOS Y PROVISIONES CONTABLES MAS IMPORTANTES

INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

Quito, 20 de abril del 2019

A la Nueva de LOGARITMO CONSULTORIA MATEMATICO ACTUARIAL DUEÑAS LOZA CIA. LTDA.

Informe sobre la auditoría de los estados financieros

Opinión

Hemos auditado los estados financieros de LOGARITMO CONSULTORIA MATEMATICO ACTUARIAL DUEÑAS LOZA CIA. LTDA., que comprenden el estado de situación financiera al 31 de diciembre del 2018 y los correspondientes estados de resultados integrales, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por el ejercicio terminado en esa fecha y un resumen de las políticas contables significativas y otras notas explicativas.

En nuestra opinión, los estados financieros antes mencionados presentan razonablemente en todos los aspectos importantes, la situación financiera de LOGARITMO CONSULTORIA MATEMATICO ACTUARIAL DUEÑAS LOZA CIA. LTDA. al 31 de diciembre del 2018, los resultados de sus operaciones, los cambios en el patrimonio y sus flujos de efectivo por el ejercicio terminado en esa fecha de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera, para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para las PYMES).

Fundamento de la opinión

Hemos llevado a cabo nuestra auditoría de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoría (NIAs). Nuestras responsabilidades de acuerdo con dichas normas se describen más adelante en la sección Responsabilidades del auditor en relación con la auditoría de los estados financieros de nuestro informe. Somos independientes de la Compañía de conformidad con los requerimientos de ética aplicables a nuestra auditoría de los estados financieros de acuerdo a Normas Internacionales de Auditoría y Normas emitidas las demás responsabilidades de ética de conformidad con estos requerimientos. Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido proporciona una base suficiente y adecuada para nuestra opinión.

Responsabilidad de la Administración de la Compañía en relación con los estados financieros

La administración y la Gerencia General son responsables de la preparación y presentación fiel de los estados financieros adjuntos de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera, para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para las PYMES), y del control interno que la administración considere necesario para permitir la preparación de estados financieros libres de incorrección material, debida a fraude o error.

ACEVEDO & ASOCIADOS

INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

Responsabilidad del Auditor en relación con la auditoría de los estados financieros

- Calculamos sobre la adecuada de utilizar, por parte de los Administradores, la base contable de negocios en funcionamiento y, basándonos en la evidencia de una auditoría obtenida, concluimos sobre la existencia de una incertidumbre material relacionada con hechos o condiciones que pueden generar dudas significativas sobre la capacidad de la Compañía para continuar como negocio en funcionamiento. Si concluimos que existe una incertidumbre material, se nos requiere llamar la atención en nuestro informe de auditoría sobre la correspondiente información revelada en los estados financieros o, si dichas revelaciones no son adecuadas, que expresemos una opinión modificada. Nuestras conclusiones se basan en la evidencia obtenida hasta la fecha de nuestro informe de auditoría. Sin embargo, hechos o condiciones futuras pueden ser causa de que la compañía deje de ser un negocio en funcionamiento.

Comunicamos a los responsables del gobierno de la entidad en relación con, entre otras cuestiones, el alcance y el momento de realización de la auditoría planificados y los hallazgos significativos de la auditoría, así como cualquier deficiencia significativa del control interno que identificamos en el transcurso de la auditoría.

Informe sobre otros requisitos legales y normativos

Nuestro informe sobre el cumplimiento de las obligaciones tributarias de la Compañía, por el año terminado al 31 de diciembre del 2018, se emite por separado.

Registro de la Superintendencia de Compañías: SC-RNAE-123

GINEBRA ACEVEDO A.
Socio - Auditor
Licencia Profesional
No. 21682

LOGARITMO CONSULTORIA MATEMATICO ACTUARIAL DUEÑAS LOZA CIA. LTDA.

ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018
(Expresado en dólares estadounidenses)

	Referencia a Notas	2018	2017
PASIVOS Y PATRIMONIO			
PASIVOS CORRIENTES			
Cuentas por pagar			
Proveedores		90.835	61.738
Pasivos por impuestos corrientes	7	71.448	21.838
Otras cuentas por pagar		4.552	4.552
Total cuentas por pagar		195.866	91.440
Provisiones y beneficios sociales	16	12.574	10.000
Total pasivos corrientes		208.140	106.178
PASIVOS NO CORRIENTES			
Provisiones Cash Plan			11.709
Beneficios definidos por jubilación patronal	9 y 16	158.126	140.911
Beneficios definidos por desahucio	9 y 16	58.096	70.300
Total pasivos no corrientes		186.876	222.920
Total pasivos		396.016	332.140
PATRIMONIO			
Capital social	18	4.000	4.000
Reserva legal	18	1.200	1.200
Resultados acumulados		568.404	444.157
Total patrimonio		577.764	453.357
Total pasivos y patrimonio		1.022.786	1.000.040

Los notas explicativas anexas de la 1 a la 19 son parte integral de los estados financieros.

Dr. José Dueñas Dueñas
Gerente General

Ing. Rosa Tapia
Contadora

NOTA 11.- BENEFICIOS DEFINIDOS POR DESAHUCIO

De acuerdo a las reformas laborales vigentes, se establece que, en los casos de terminación de la relación laboral por desahucio, el empleador beneficiará al trabajador con el reconocimiento por veinte días equivalentes a la última remuneración mensual por cada año de los años de servicio prestados, a quel beneficiarán se pagará en los casos en que la relación laboral termine por acuerdo entre las partes.

Según se indica en el estudio actuarial, el método utilizado es el denominado "prospectivo" y las bases técnicas en dicho los años de rentabilidad, invalidez y mortalidad, así de experiencia de la población analizada del país, corregido y la realidad de LOGARITMO CONSULTORIA MATEMATICO ACTUARIAL DUEÑAS LOZA CIA. LTDA., con su propia estadística.

NOTA 12.- CAPITAL SUSCRITO

El capital suscrito de la compañía al 31 de diciembre del 2018, está representado por 4.000 participaciones de valor nominal de US $ 1,00 cada una.

La utilidad neta por sección no calculada de trabajo es resultado integral del ejercicio de la compañía sobre el número de participaciones ordinarias.

NOTA 13.- RESERVA LEGAL

De acuerdo con la legislación, se exige la compañía debe apropiar por lo menos el 10% de la utilidad anual o una reserva legal hasta por el valor de dicha reserva alcance del 20% al 50% del capital suscrito. Esta reserva puede ser utilizada para aumentarse el capital o para absorber pérdidas.

NOTA 14.- IMPUESTO A LA RENTA Y PARTICIPACIÓN DE LOS EMPLEADOS EN LAS UTILIDADES

a) A continuación, se presenta la determinación de las cifras correspondientes a participación de empleados e impuesto a la renta por los años 2018 y 2017:

	2018 Participación Trabajadores	2018 Impuesto a la Renta	2017 Participación Trabajadores	2017 Impuesto a la Renta
Utilidad del ejercicio	45.167	45.167	11.187	11.187
15% de participación	6.275	(6.275)	1.598	(1.598)
Más – Gastos no deducibles (1)		17.742		14.915
Base para impuesto a la renta		144.057		24.414
22% de impuesto a la renta (cinco y siguientes ejercicios)		31.980		5.371

NOTA 14.- IMPUESTO A LA RENTA Y PARTICIPACIÓN DE LOS EMPLEADOS EN LAS UTILIDADES (Continuación)

(1) Los gastos no deducibles generados en el año 2018 incluyen US$ 10.103 de multas y bonificaciones; no gravadas al IESS, US$ 12.498 por retenciones asumidas, US$ 1.278 de jubilación patronal, US$ 14.057 de gastos no sustentados con comprobantes de venta en cumplimiento de normas de comprobantes de venta, retención y documentos complementarios.

b) Conciliación del resultado contable con el resultado fiscal:

La conciliación de la tasa de impuesto legal vigente en Ecuador y la tasa de efectiva de impuestos aplicada a la Compañía, se presenta a continuación:

	2018		2017	
	Fiscal	Impuesto Renta	%	Fiscal	Impuesto Renta	%
Impuesto en el cálculo de resultados antes (fiscal)		31.980	44,81%		5.112	44,89%
Impuesto sobre tasa nominal:						
Resultado contable antes de impuesto	45.875	(10.913)	(22,08%)	9.438	(1.139)	(22,08%)
Tasa nominal	22%			22%		
Diferencia		(1.277)	20,81%		(1.998)	24,89%
Conciliación de las diferencias:						
Gastos no deducibles	57.132	12.572	24,81%	14.915	2.998	24,89%
		(1.277)	20,81%		(1.998)	24,89%

(2) La tasa impositiva utilizada para las conciliaciones del 2018 y 2017 corresponde a la tasa de impuesto a las sociedades del 22% respectivamente que las entidades deben pagar sobre sus utilidades imponibles bajo la normativa tributaria vigente. La tasa efectiva del impuesto a la renta del año 2017 es 44,81% (44,89% año 2017).

NOTA 15.- ACTIVOS POR IMPUESTOS DIFERIDOS

a) Impuestos Diferidos

Activos por Impuestos Diferidos

Corresponden a los montos de impuestos a la renta pre recuperarse en periodos futuros respecto de diferencias temporales deducibles.

Al 31 de diciembre del 2018 se han reconocido activos por impuestos diferidos por US$ 518, y se detalla en el siguiente:

Activos por Impuestos Diferidos	31/12/2018
Reserva Jubilación Patronal	518

NOTA 16.- INGRESOS OPERACIONALES

Los honorarios reconocidos por prestación de servicios de asesoría por el año 2018 y 2017 se encuentran distribuidos así:

	2018 US$	2017 US$
Cesantía Actuarial	750.000	750.000
Ecua Finanzas	95.115	95.000
Asesoría Actuarial Caja Laboral		75.000
Asesoría Actuarial		5.000
Estudio Fondo de Cesantía	234	235
Otros	151	
Total ingresos	755.502	995.236

NOTA 17.- GASTOS ADMINISTRATIVOS

Los gastos administrativos por el año 2018 y 2017 se encuentran distribuidos principalmente en los siguientes rubros:

	2018 US$	2017 US$
Honorarios	250.000	250.000
Sueldos y salarios	256.914	221.205
Beneficios sociales	29.000	25.000
Comisiones	12.345	46.187
Depreciación y amortizaciones	17.000	18.227
Servicios básicos	12.000	12.000
Servicios diversos	12.532	14.000
Suministros de oficina	14.478	11.579
Mantenimiento	9.451	7.000
Gastos y Otros	7.211	6.000
Gastos de viajes	5.000	5.000
Cuotas de Cesar	4.200	3.372
Otros	8.868	2.313
Gastos bancarios y notarios	1.000	1.000
Atención empleados	7.522	1.000
Varios Seguros	50	50
Total gastos administrativos	681.266	737.701

NOTA 18.- IMPUESTOS TRIBUTARIOS

1) La Ley reformatoria para la equidad tributaria adicionalmente establece como deducciones para determinar la base imponible del impuesto a la renta:

a) El 100% adicional de las remuneraciones a beneficios sociales sobre los que se aporte al Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social originales, por incremento neto de empleos, por el primer ejercicio económico en que se produzcan y siempre que se haya mantenido como tales seis meses consecutivos o más dentro del respectivo ejercicio.

NOTA 18.- IMPUESTOS TRIBUTARIOS

b) El 150% adicional de las remuneraciones a beneficios sociales sobre los que se aporte al Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social originales, por incremento neto de empleos, por el primer ejercicio económico en que se produzcan y siempre que se haya mantenido como tales seis meses consecutivos o más dentro del respectivo ejercicio.

2) El 10 de noviembre del 2017 mediante Decreto Ejecutivo 210 se establece la Reforma del Código de Trabajo en el siguiente:

- Reforma del 100% en el valor a pagar del salario del empleado frapasado a la Renta correspondiente al periodo fiscal 2017, para los contribuyentes personas naturales, inversiones nuevas obligadas a llevar contabilidad y sociedades, cuyos ventas o ingresos brutos anuales, durante el ejercicio fiscal 2017, sean de cinco millones (cinco millones de dólares de los Estados Unidos de América).
- Reforma del 40% en el valor a pagar del salario del empleado frapasado a la Renta correspondiente al periodo fiscal 2017, para los contribuyentes personas naturales, inversiones nuevas obligadas a llevar contabilidad y sociedades, cuyos ventas o ingresos brutos anuales, durante el ejercicio fiscal 2017, sean de cinco millones (cinco millones de dólares de los Estados Unidos de América) y no cumplan con el artículo innumerado siguiente a continuación del artículo 10 (REFORMA de dólares de los Estados Unidos de América).
- Reforma del 40% en el valor a pagar del salario del empleado frapasado a la Renta correspondiente al periodo fiscal 2017, para los contribuyentes personas naturales, inversiones nuevas obligadas a llevar contabilidad y sociedades, cuyos ventas o ingresos brutos anuales, durante el ejercicio fiscal 2017, sean de un millón (US $ 1.000.000,00) dólares de los Estados Unidos de América y no cumplan con el artículo innumerado siguiente a continuación del artículo 10 (REFORMA de dólares de los Estados Unidos de América).

3) El 29 de diciembre del 2017 se publicó Ley de Reactivación Económica y se aplica a partir del 1 de enero del 2018, entre sus principales aspectos se mencionan:

- Las nuevas microempresas que inicien su actividad económica cuenten de la vigencia de la Ley Orgánica para la Reactivación de la Economía, Fortalecimiento de la Dolarización y Modernización de la Gestión Financiera, gozarán de la exoneración del impuesto a la renta durante los cinco años contados a partir del primer ejercicio fiscal en el que se generen ingresos operacionales, siempre que generen empleo neto en el primer año de operación respecto del promedio anual de empleados directos, y en los siguientes años respecto del promedio anual de empleados directos generados en el año inmediato anterior.
- Son Deducibles para efectos de impuesto a la renta los pagos efectuados por concepto de desahucio y de pensiones jubilares patronal conforme a lo dispuesto en el Código del Trabajo, así como los pagos efectuados por concepto de "bonificación por desahucio adicional", sin perjuicio de la obligación del empleador de mantener los fondos necesarios para el cumplimiento de la obligación de pago de la bonificación por desahucio y de jubilación patronal.

NOTA 5.- RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLITICAS CONTABLES (Continuación)

Esta presentación exige proporcionar la representación fiel de los efectos de las transacciones, así como otros sucesos y condiciones de conformidad con la definición y los criterios de reconocimiento de activos, pasivos, ingresos y gastos establecidos en el marco conceptual de las Normas Internacionales de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para las PYMES).

b. Efectivo y equivalentes de efectivo

La política de establecer el efectivo y equivalente del efectivo los saldos en caja, en bancos, los depósitos a plazo en instituciones financieras y otras inversiones de corto plazo de gran liquidez, con un vencimiento de hasta diez meses. (Véase Nota 4).

c. Vehículos muebles y equipos

Se muestra al costo histórico menos las depreciaciones acumuladas y, en su caso, pérdidas por deterioro. Los cargos por depreciación y registros en los resultados integrales del ejercicio en base a la distribución sistemática de los montos depreciables del activo a lo largo de su vida útil.

El costo incluye todos los desembolsos directamente atribuibles a la adquisición o construcción de las propiedades y equipo. Los desembolsos posteriores a la compra o adquisición solo son capitalizados cuando es probable que los beneficios económicos futuros asociados a la inversión vayan a fluir a la compañía y los costos puedan ser medidos de forma confiable. Los otros desembolsos posteriores correspondan a reparaciones o mantenimiento y son registrados en el estado de resultados integrales cuando son incurridos.

Los valores y la depreciación acumulada de los elementos vendidos o retirados se descargan de las cuentas correspondientes al momento de producirse su venta o retiro. (Véase Nota 8).

d. Ingresos

Los ingresos ordinarios, incluyen el valor razonable de la contraprestación servicio en el curso ordinario de las actividades de la Compañía. Los ingresos ordinarios se presentan netos de impuestos a las ventas.

La compañía reconoce el ingreso cuando su monto puede ser medido confiablemente, cuando es probable que los beneficios económicos futuros fluyan a la Compañía y se hayan cumplido los criterios específicos por aplicar a las actividades de la compañía. Se considera que el monto del ingreso no ha sido determinado de manera confiable hasta que todas las contingencias relacionadas con la venta hayan sido superadas.

NOTA 5.- RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLITICAS CONTABLES (Continuación)

e. Beneficios a empleados

Beneficios definidos: Jubilación patronal y desahucio

La Compañía mantiene beneficios post-empleo de jubilación patronal y desahucio, definidos por la ley en beneficios económicos, y se registran con cargo a resultados del ejercicio y en pasivo expresiones el valor presente de la obligación a la fecha del estado de situación financiera. El costo de proveer beneficios bajo el plan de beneficios definidos es determinado usando el método actuarial de unidad de crédito proyectada, método presentado. El valor presente de la obligación de beneficios definido se determina descontando los flujos de salida de efectivo estimados usando la tasa de interés determinada por el perito. Las compañía realiza un estudio con la finalidad de determinar la obligación a través de un perito actuarial independiente. Para efectos del estudio realizado, se establecen una tasa de rotación nula; una y la probabilidad de que cumplan 25 años de servicio en la misma institución para tener derecho a jubilarse en el caso de mujeres y 30 años de servicio en el caso de hombres para tener derecho a jubilarse en el caso de hombres provisionan la jubilación de los empleados mayores a 10 años.

Mediante Ley que entró en vigencia a partir de enero del 2016, aplicamos nuestra parte patronal y mantenimos una actitud de recepción preferencial llamada ante la auditoría. También:

- Identificamos y valoramos los riesgos de incorrección material en los estados financieros, debido a fraude o error, mediante la aplicación de procedimientos de auditoría para responder a dichos riesgos y obtenemos evidencia de auditoría suficiente y adecuada para proporcionar una base para nuestra opinión. El riesgo de no detectar una incorrección material debida a fraude es más elevado que en el caso de una incorrección debida a error, ya que el fraude puede implicar colusión, falsificación, omisiones deliberadas, manifestaciones intencionadamente erróneas, o elusión del control interno.
- Obtenemos conocimiento del control interno relevante para la auditoría con el fin de diseñar procedimientos de auditoría que sean adecuados en función de las circunstancias, y no con la finalidad de expresar una opinión sobre la eficacia del control interno de la compañía.
- Evaluamos la adecuación de las políticas contables aplicadas y la razonabilidad de las estimaciones contables y la correspondiente información revelada por la dirección.

NOTA 5.- RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLITICAS CONTABLES (Continuación)

Beneficios definidos: Jubilación patronal y desahucio

La Compañía mantiene beneficios post-empleo de jubilación patronal y desahucio, definidos por la ley en beneficios económicos, y se registran con cargo a resultados del ejercicio y en pasivo expresiones el valor presente de la obligación a la fecha del estado de situación financiera. El costo de proveer beneficios bajo el plan de beneficios definidos es determinado usando el método actuarial de unidad de crédito proyectada, método presentado. El valor presente de la obligación de beneficios definido se determina descontando los flujos de salida de efectivo estimados usando la tasa de interés determinada por el perito. Las compañía realiza un estudio con la finalidad de determinar la obligación a través de un perito actuarial independiente. Para efectos del estudio realizado, se establecen una tasa de rotación nula; una y la probabilidad de que cumplan 25 años de servicio en la misma institución para tener derecho a jubilarse en el caso de mujeres y 30 años de servicio en el caso de hombres para tener derecho a jubilarse en el caso de hombres provisionan la jubilación de los empleados mayores a 10 años.

Mediante Ley que entró en vigencia a partir de enero del 2016, aplicamos nuestra parte patronal y mantenimos una actitud de recepción preferencial llamada ante la auditoría. También:

NOTA 4.- EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO (Continuación)

(1) Inversiones mantenidas al 31 de diciembre del 2018 por US$ 347.317, representan fluctuaciones mensuales en certificados de depósito en el Banco Pichincha y Banco Bolivariano con vencimientos de 30 días hasta enero y febrero del 2019, ganando tasa de interés que varían entre el 2,50% y el 6%.

NOTA 5.- CUENTAS POR COBRAR

Los deudores comercializados al 31 de diciembre del 2018 y 2017, comprenden:

	2018 US$	2017 US$
Corrientes	15.650	14.819
Vencidos de:		
1 - 30 días	59.864	41.000
31 - 60 días	5.467	23.687
61 - 90 días	1.000	11.000
Mayor a 91 días	12.000	2.500
	78.331	78.006
Total (1)	150.218	150.150

(1) De acuerdo a las políticas de la administración no se cargan intereses en pérdidas importantes, adicionales a las cubiertas por la provisión por deterioro de cuentas por cobrar por US$ 2.182.

NOTA 6.- HACER

El siguiente es un resumen de las principales transacciones realizadas con los socios durante el año 2018:

	2018 US$	2017 US$
Honorarios Gerencia General	211.000	

A continuación, se presentan los saldos por cobrar a socios durante los años 2018 y 2017:

	2018 US$	2017 US$
ANTICIPOS		
José Dueñas Dueñas	175.000	175.000

(1) Representan los anticipos entregados al socio en calidad de préstamos, los cuales son a no cancelados a partir de enero 2019, no de cada mensualizo.

NOTA 7.- ACTIVOS Y PASIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES

Activos y Pasivos por impuestos corrientes al 31 de diciembre del 2018 y 2017, comprenden:

	2018 US$	2017 US$
Activos por impuestos corrientes		
IVA crédito tributario	28.732	26.644
IVA retenido	6.178	3.872
Retenciones en fuente	23.849	23.966
Total	58.759	54.482
Pasivos por impuestos corrientes		
Impuesto a la renta por pagar del ejercicio	31.980	5.112
Impuesto a la renta	39.468	16.726
Total	71.448	21.838

NOTA 8.- INMUEBLES, MUEBLES Y EQUIPOS

A continuación, se presenta el movimiento de inmuebles, muebles y equipos durante los años 2017 y 2018:

	Saldo al 31/12/2017	(+) Adiciones	(-) Ventas	(+) Bajas	Saldo al 31/12/2018	(+) Adiciones	(-) Ventas	(+) Bajas	Saldo al 31/12/2018
Vehículos	84.000	-	-	-	84.000	-	-	-	84.000
Muebles y Enseres	28.916	-	-	-	28.916	-	-	-	28.916
Equipos de Computación	15.994	-	(15.082)	-	912	1.496	-	-	2.408
Software Actuarial	7.818	-	(2.614)	-	5.204	-	-	-	5.204
	136.728	-	(17.696)	-	119.032	1.496	-	-	120.528
Total costo	136.611	-	(16.919)	-	83.809	17.000	-	-	83.809
(-) Depreciación acumulada	(97.193)	(8.994)	16.919	-	(17.000)	(17.000)	-	-	(17.000)
	39.418	(8.994)	-	-	66.809	17.000	-	-	66.809
Total propiedad, planta y equipo	75.305	(8.994)	-	-	83.809	17.000	-	-	83.809

NOTA 9.- OTRAS PROVISIONES Y BENEFICIOS SOCIALES

El siguiente es el movimiento de las provisiones efectuadas por la compañía durante el año 2018:

	Saldo al 31/12/2017	(+) Provisiones	(-) Pagos	(-) Reverso Provisión	Saldo al 31/12/2018
Provisiones y beneficios sociales (1)	10.000	119.021	(116.447)	-	12.574
Cash Plan					
Beneficios definidos por jubilación patronal	140.911	1.278	-	-	158.126
Beneficios definidos por desahucio	70.300	-	(10.301)	(12.795)	58.096
	211.211	1.278	(10.301)	(12.795)	186.876
Total	221.211	120.299	(126.748)	(12.795)	199.450

(1) Incluye fondos de reserva, décimo tercer y décimo cuarto sueldos, aportes patronales al IESS y participación de los empleados en las utilidades.

NOTA 10.- BENEFICIOS DEFINIDOS POR JUBILACIÓN PATRONAL

Los fond