

Informe de los auditores independientes

A los Señores Accionistas de PRIMASEG CIA. LTOA.:

Informe sobre la auditoria de los estados financieros separados

Opinión

Hemos auditado los estados financieros separados adjuntos de PRIMASEG CIA. LTDA. (una sociedad de responsabilidad limitada constituida en el Ecuador), que comprenden el estado separado de situación financiera al 31 de diciembre de 2018, y los estados separados de resultados integrales, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, y las notas a los estados financieros separados que incluyen un resumen de las políticas contables significativas.

En nuestra opinión, los estados financieros separados adjuntos presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes, la situación financiera de PRIMASEG CIA. LTDA. al 31 de diciembre de 2018, y los resultados de sus operaciones, los cambios en su patrimonio y sus flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, de conformidad con Normas Internacionales de Información Financiera para pequeñas y medianas empresas PYMES.

Bases para la opinión

Nuestra auditoría fue efectuada de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría (NIA). Nuestra responsabilidad, de acuerdo con estas normas, se describe más adelante en nuestro informe, en la sección responsabilidades del auditor sobre la auditoría de los estados financieros separados. Somos independientes de la Compañía de acuerdo con el Código de Ética emitido por el Comité de Normas Internacionales de Ética para Contadores (IESBA por sus siglas en inglés), conjuntamente con los requerimientos de ética que son relevantes para nuestra auditoría de los estados financieros separados en Ecuador y hemos cumplido con otras responsabilidades de ética de acuerdo con dichos requerimientos y el Código de Ética emitido por el IESBA.

Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido es suficiente y apropiada para proporcionar una base para nuestra opinión de auditoría.

Informe de los auditores independientes

Asuntos claves de auditoría

Los asuntos claves de auditoría son aquellos asuntos que, de acuerdo a nuestro criterio profesional, fueron aquellos asuntos de mayor significatividad en nuestra auditoría de los estados financieros separados del período actual. Estos asuntos significativos fueron tratados en el contexto de nuestra auditoría de los estados financieros separados durante la ejecución de nuestra auditoría y para formarnos nuestra opinión sobre los estados financieros separados en su conjunto, y no expresamos una opinión por separado de estos asuntos.

Hemos cumplido con las responsabilidades descritas en el párrafo de responsabilidades del auditor para la auditoría de los estados financieros separados de nuestro informe, incluso en relación con estos asuntos. En consecuencia, nuestra auditoría incluyó el desarrollo de procedimientos diseñados para responder a nuestra evaluación de los riesgos de distorsiones importantes de los estados financieros separados. Los resultados de nuestros procedimientos de auditoría, incluidos los procedimientos realizados para abordar los asuntos clave descritos a continuación, constituyen la base de nuestra opinión de auditoría sobre los estados financieros separados adjuntos.

Otros asuntos

Los estados financieros de la Compañía por el año terminado al 31 de diciembre de 2017, no fueron examinados por otros auditores debido a que no estaban obligados a someter sus estados financieros al dictamen de auditor externo.

Responsabilidades de la gerencia de la Compañía sobre los estados financieros separados

La gerencia es responsable de la preparación y presentación razonable de estos estados financieros separados adjuntos de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera para pequeñas y medianas empresas PYMES y de su control interno determinado como necesario por la gerencia, para permitir la preparación de estados financieros separados que estén libres de distorsiones importantes debidas a fraude o error.



Informe de los auditores independientes

En la preparación de estos estados financieros separados, la gerencia es responsable de evaluar la habilidad de la Compañía para continuar como un negocio en marcha; revelar cuando sea aplicable, asuntos relacionados con negocio en marcha; y, de usar las bases de contabilidad de negocio en marcha, a menos que la gerencia intente liquidar la Compañía o cesar las operaciones o bien no tenga otra alternativa realista para poder hacerlo.

La gerencia es responsable por vigilar el proceso de reporte financiero de la Compañía..

Responsabilidades del auditor sobre la auditoría de los estados financieros separados

Nuestros objetivos son el de obtener seguridad razonable de si los estados financieros separados tomados en su conjunto están libres de distorsiones importantes debidas a fraude o error, y el emitir un informe de auditoría que incluya nuestra opinión. La seguridad razonable es un nivel alto de seguridad, pero no garantiza que una auditoría realizada de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría siempre detectará distorsiones importantes cuando estas existan. Las distorsiones pueden deberse a fraudes o errores y son consideradas materiales si, de manera individual o en su conjunto, podrían razonablemente esperarse que influyan en las decisiones económicas que los usuarios tomen basándose en estos estados financieros separados.

Como parte de nuestra auditoría realizada de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría, aplicamos juicio profesional y mantenemos una actitud de escepticismo profesional durante la auditoría. Además:

- Identificamos y evaluamos el riesgo de distorsiones importantes en los estados financieros separados, debidas a fraude o error, diseñamos y aplicamos procedimientos de auditoría en respuesta a aquellos riesgos identificados y obtuvimos evidencia de auditoría que sea suficiente y apropiada para proporcionar una base para nuestra opinión. El riesgo de no detectar una distorsión importante que resulte de fraude es mayor que aquel que resulte de un error, ya que el fraude puede implicar colusión, falsificación, omisiones intencionales, manifestaciones falsas y elusión del control interno.

www.dmfaudidores.com

Informe de los auditores independientes

- Obtuvimos un conocimiento del control interno que es relevante para la auditoría, con el propósito de diseñar los procedimientos de auditoría de acuerdo con las circunstancias, pero no con el propósito de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la Compañía.
- Evaluamos si las políticas contables usadas son apropiadas y si las estimaciones contables y las revelaciones relacionadas hechas por la gerencia son razonables.
- Concluimos si la base de contabilidad de negocio en marcha usada por la gerencia es apropiada y si basado en la evidencia de auditoría obtenida existe una incertidumbre importante relacionada con hechos o condiciones que pueden generar dudas significativas sobre la habilidad de la Compañía para continuar como un negocio en marcha. Si concluimos de que existe una incertidumbre significativa, somos requeridos de llamar la atención en nuestro informe de auditoría a las revelaciones relacionadas en los estados financieros separados; o, si dichas revelaciones son inadecuadas, modificar nuestra opinión. Nuestras conclusiones están basadas en la evidencia de auditoría obtenida hasta la fecha del informe de auditoría. Sin embargo, hechos y condiciones futuras pueden ocasionar que la Compañía cese su continuidad como un negocio en marcha.
- Evaluamos la presentación general, estructura y contenido de los estados financieros separados, incluyendo sus revelaciones y si los estados financieros separados representan las transacciones y hechos subyacentes de una manera que alcance una presentación razonable.

Hemos comunicado a la gerencia, entre otros asuntos, el alcance planeado y la oportunidad de la auditoría, y los hallazgos significativos de auditoría, incluyendo cualquier deficiencia significativa en el control interno que identifique en nuestra auditoría, en caso de existir.

También hemos proporcionado a la gerencia una declaración de que hemos cumplido con los requerimientos relevantes de ética aplicables a nuestra independencia y hemos comunicado sobre todas las relaciones y otros asuntos que se puede esperar que razonablemente comprometan nuestra independencia, y donde sea aplicable, tomamos las correspondientes salvaguardas.

De los asuntos comunicados a la gerencia, determinamos los que fueron más significativos para la auditoría de los estados financieros separados de ese año y

Informe de los auditores independientes

por lo tanto fueron considerados como asuntos claves de auditoría. Describo estos asuntos en nuestro informe de auditoría, a menos que alguna disposición legal o reglamentaria prohíba revelar públicamente esos asuntos; o, cuando en circunstancias extremadamente inusuales, determine que algún asunto no debería ser comunicado en nuestro informe, debido a que las consecuencias adversas de hacerlo son mayores a los beneficios del interés público de dicha comunicación.

Otra información incluida en el reporte anual de la Compañía

Según se menciona en la Nota 2, los estados financieros separados no consolidados se emiten de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades NIIF para Pymes y presentan la situación financiera, resultados de operación y flujos de efectivo de **PRIMASEG SA** de manera individual.

Informe sobre otros requisitos legales y reglamentarios

Nuestro informe sobre el cumplimiento tributario como agente de retención y percepción de la Compañía por el ejercicio terminado el 31 de diciembre de 2018, se emite por separado.

RNAE No. 1260



daneth Naranjo C.
RNCPA No. 23-136

'J),r-1,-F.

Quito, 22 de abril de 2019

PRIMASEG CIA. LTDA.
ESTADO DE SITUACION FINANCIERA
31 de diciembre de 2018

(Expresado en dólares estadounidenses)

ACTIVOS	Al 31 de diciembre del 2018	Al 31 de diciembre del 2017
Activos corrientes		
Efectivo	1 810	204
Cuentas por cobrar comerciales neto	2455	2455
Impuestos	1 160	1 160
Total activos corrientes	<u>5.426</u>	<u>3.819</u>
Total activo	<u>5.425</u>	<u>3.819</u>
PASIVOS Y PATRIMONIO		
PASIVO		
Pasivos corrientes		
Entidades relacionadas	320	320
Impuestos por pagar	1 606	0
Total pasivos corrientes	<u>1.926</u>	<u>320</u>
Total pasivos	1.926	320
PATRIMONIO		
Capital social	400	400
Reservas	2 199	2199
Resultados acumulados	900	900
Total patrimonio	<u>3.499</u>	<u>3.499</u>
Total pasivos y patrimonio	<u>5.425</u>	<u>3.819</u>


César Valencia
Gerente General

Las notas explicativas anexas son parte integrante de los estados financieros

PRIMASEG CIA. LTOA.
ESTADO DE RESULTADOS INTEGRALES
31 de diciembre de 2018

(Expresado en dólares estadounidenses)

Ingresos Operacionales	14 742	15 550
Utilidad bruta	14 742	15 550
Gastos de Administración	(12.070)	(15.550)
Gastos de Ventas	(2672)	
Utilidad (Pérdida) antes de impuestos		
Impuesto a la renta		
Resultado Integral del año		


César Valencia
Gerente General


Paola Trujillo
Contadora

Las notas explicativas anexas son parte integrante de los estados financieros

PRIMASEG CIA. LTDA.
 ESTADOS DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO
 31 de diciembre de 2018

(Expresado en dólares estadounidenses)

	Capital social	Reserva Farrutativa	Reserva regar	Resultados arumulados	Total
Saldos ar 31 de diciembre del 2016	400	670	1.529	900	3.499
Resultado integral del año 2017				0	
Saldos al 31 de diciembre del 2017	400	670	1.529	900	3.499
Aprobación de resultados Acta Junta de Accionistas del 20 de abnl de 2018					
Resultado integral del año 2018				0	
Saldos al 31 de diciembre del 2018	400	670	1.529	900	3.499



César Valencia

Gerente General



Paola Trujillo

Contadora

Las notas explicativas anexas son parte integrante de los estados financieros.

PRIMASEG CIA. LTDA.
 ESTADOS DE FLUJOS DEL EFECTIVO
 31 de diciembre de 2018

(Expresado en dólares estadounidenses)

	2018	2017
Flujo de efectivo de las actividades operacionales:		
Utilidad - (Pérdida) neta del año		
Cambios en activos y pasivos		
Documentos y cuentas por cobrar		(2455)
Impuestos por pagar	1.606	<u>111</u>
Efectivo neto provisto por (utilizado en) las actividades de operación	1.606	(2.766)
Incremento (disminución) neto de efectivo	1.606	(2.766)
Efectivo al inicio del año	204	<u>2.970</u>
Efectivo al final del año	1.810	204


 César Valencia
 Gerente General


 Paola Trujillo
 Contadora

Las notas explicativas anexas son parte integrante de los estados financieros.

1. IDENTIFICACIÓN DE LA ENTIDAD Y ACTIVIDAD ECONÓMICA.

Nombre de la entidad.

PRIMASEG AGENCIA ASESORA PRODUCTORA DE SEGUROS CIA. LTDA.

RUC de la entidad.

1790474585001

Domicilio de la entidad.

LA MORITA S/N VIA ILALO

Forma legal de la entidad.

Compañía Limitada

País de incorporación de la entidad.

Ecuador.

Descripción de la naturaleza de las operaciones de la entidad.

PRIMASEG AGENCIA ASESORA PRODUCTORA DE SEGUROS CIA. LTDA. en adelante "La Compañía", fue constituida el 24 de octubre de 1980 ante el Notario Sexto del cantón Quito, con el nombre de Primaseg Corredora de Seguros Compañía de Responsabilidad Limitada.

El objeto social de la Compañía es el Corretaje de Seguros y Reaseguros. La Compañía podrá realizar toda clase de actos o contratos civiles y mercantiles, y contraer toda clase de actos o contratos civiles y mercantiles, y contraer toda clase de obligaciones de cualquier naturaleza que sean permitidos por las Leyes ecuatorianas y relacionadas con su objeto social.

Las Compañías de seguros son solidariamente responsables por los actos ordenados o ejecutados por los agentes de seguros y las agencias asesoras productoras de seguros dentro de las facultades contenidas en los respectivos contratos. La actividad de la Compañía está controlada por la Ley de Compañías, Seguros y Valores.

La Junta de Política y Regulación Monetaria y Financiera, mediante resolución No. 121.2015 S resolvió disponer que la Superintendencia de Compañía, Valores y Seguros, a partir del 12 de septiembre de 2015 sea el organismo que conozca, actúe y resuelva todos los reclamos, peticiones, recursos y demás trámites de seguros que hayan sido presentados, estén en conocimiento o pendientes de resolver a esa fecha en la Superintendencia de Bancos; así como dictar las normas suficientes y necesarias para regular el procedimiento para su sustentación e impugnación; por lo tanto a partir de la referida fecha, el control y vigilancia de la Compañía pasó a competencia de la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros.

Su principal accionista es el Sr. César Valencia, con una participación del 90%

2. BASES DE PRESENTACION Y PREPARACION DE ESTADOS FINANCIEROS

Una descripción de las principales políticas contables adoptadas en la presentación y preparación de los Estados Financieros de la Compañía PRIMASEG AGENCIA ASESORA PRODUCTORA DE SEGUROS CIA. LTDA. se presentan a continuación:

Bases de presentación.

Los presentes estados financieros han sido preparados íntegramente y sin reservas de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera para Pequeñas y Medianas empresas (NIIF para las PYMES), emitidas por el International Accounting Standards Board (IASB) Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB por sus siglas en inglés), vigentes al 31 de diciembre de 2018 Y 2017.

La preparación de los estados financieros conforme a las Normas Internacionales de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Empresas (NIIF para PYMES) requiere el uso de ciertas estimaciones contables críticas. También exige a la Administración de la Compañía que ejerza su juicio en el proceso de aplicación de sus políticas contables.

Enmiendas efectuadas a la NIFF para PYMES en el año 2018 y 2017

Estas son las enmiendas o modificaciones resultantes de la primera revisión de ese estándar luego de haber sido emitido originalmente en el año 2009. Se afectan 21 de las 35 secciones de estándar y el glosario.

Sección 1 – Definición de Pymes.- Agregadas aclaración en relación con públicamente responsable (publicly accountability) y aclaración en relación con el uso de la NIIF para las Pymes en los estados financieros separados de la Matriz.

Sección 2 – Conceptos y principios generales. - Adicionada orientación sobre la exención de costo y esfuerzo indebido.

Sección 4 – Estado de Situación Financiera. - Adicionado requerimiento para presentar la propiedad para inversión medida a costo menos depreciación y deterior acumulados, por separado en el estado de posición financiera y proporcionado alivio del requerimiento de revelar cierta información comparativa.

Sección 5 – Estado de Resultados Integrales y Estado de Resultados. - Adicionada aclaración en relación con la cantidad única presentada para las operaciones discontinuadas y alineación con los cambios hechos a la NIC /IAS 1 Estados Financieros, sobre reclasificaciones.

Sección 6 - Estado de cambios en el patrimonio y estado de ingresos y ganancias acumuladas.
- Alineación con los cambios hechos la NIC/IAS 1 Estados Financieros, sobre los componentes de Otros ingresos comprensivos.

Sección 9 – Estados financieros consolidados y separados. - Adicionadas aclaraciones sobre consolidación, orientación sobre el manejo de diferentes fechas de presentación de reportes, aclaraciones sobre disposiciones de subsidiarias, opción para contabilizar las inversiones en subsidiarias, asociadas y entidades controladas conjuntamente en los estados financieros separados usando el método del patrimonio, y definición enmendada de "estados financieros combinados".

Sección 11 – Instrumentos financieros básicos. - Adicionadas varias aclaraciones y adicionada la exención de "costo o esfuerzo desproporcionado" en relación con los requerimientos para medir a valor razonable las inversiones en instrumentos de patrimonio.

Sección 12 – Otros asuntos relacionados con instrumentos financieros. - Adicionadas aclaraciones sobre el alcance de esta sección y adicionadas aclaraciones en relación con la contabilidad de cobertura.

Sección 17 – Propiedad, planta y equipo. - Alineación con los cambios hechos a la NIC/IAS 16 sobre calificación de piezas de repuesto, equipo en espera y de servicio, excepción en relación con el uso del costo de reemplazo, y adicionada opción para usar el modelo de revaluación.

Sección 18 – Activos intangibles diferentes a plusvalía. - Modificado requerimiento de que la vida útil del intangible no debe exceder 10 años cuando las entidades no sean capaces de estimar confiablemente la vida útil.

Sección 19 – Combinaciones de negocios y plusvalía. - Varias enmiendas menores que constituyen aclaraciones, orientación adicionada, y adición de la exención de costo y esfuerzo indebido en relación con el requerimiento para reconocer por separado los activos intangibles en una combinación de negocios.

Sección 20 – Arrendamientos. - Adicionadas aclaraciones al respecto de lo que constituye y que no constituye un arrendamiento.

Sección 22 – Pasivos y patrimonio. - Adicionada alguna orientación exenciones y también alineación con las NIIF Plenas (IFRS Full) en relación con la CINIFF/IFRIC 19 y la NIC/IAS 32.

Sección 26 – Pago basado en acciones. - Adicionadas varias aclaraciones y alineado del alcance con la NIIF /IFRS 2.

Sección 27 – Deterioro del valor de los activos. - Aclaración en relación con la aplicabilidad a los activos provenientes de contratos de construcción.

Sección 28 – Beneficios para empleados. - Adicionada aclaración y removidos requerimientos de revelación sobre la política de contabilidad para beneficios de terminación.

Sección 29 – Impuestos a las ganancias. - Alineación de los principios con la NIC/IAS 12 en relación con el reconocimiento y medición de impuestos diferidos y adicionada exención de "costo o esfuerzo desproporcionado" en relación con el requerimiento para compensar activos y pasivos por impuestos diferidos.

Sección 30 – Conversión de moneda. - Aclarado el alcance de la sección.

Sección 33 – Revelaciones de partes relacionadas. - Definición de "parte relacionada" alineada con la NIC /IAS 24.

Sección 34 – Actividades especializadas. - Adicionado alivio de ciertas revelaciones para activos biológicos y los requerimientos principales de reconocimiento y medición para activos de exploración y evaluación alineados con la NIIF /IFRS 6.

Sección 35 – Transición hacia la NIIF para las Pymes. - Incorporados varios cambios hechos a la NIIF/IFRS 1 y simplificada la redacción.

Declaración de cumplimiento.

La Administración de la Compañía PRIMASEG AGENCIA ASESORA PRODUCTORA DE SEGUROS CIA. LTDA, declara que las Normas Internacionales de Información Financiera para Pymes han sido aplicadas íntegramente y sin reservas en la presentación de los presentes estados financieros.

Moneda funcional y de presentación.

Las cifras incluidas en estos estados financieros y en sus notas se valoran utilizando la moneda del entorno económico principal en que la Compañía opera. La moneda funcional y de presentación de la Compañía es el Dólar de los Estados Unidos de América.

Estados financieros.

Los estados financieros de la Compañía PRIMASEG AGENCIA ASESORA PRODUCTORA DE SEGUROS CIA. LTDA, comprenden los estados de situación financiera al 31 de diciembre de 2018 y 2017; así como los estados de resultados integrales, los estados de cambios en el patrimonio y los estados de flujos de efectivo por los años terminados al 31 de diciembre de 2018 y 2017.

Clasificación de saldos en corrientes y no corrientes.

En el Estado de Situación Financiera, los saldos se presentan en función a su vencimiento, como corrientes cuando es igual o inferior a doce meses, contados desde la fecha de cierre de los estados financieros y como no corrientes cuando es mayor a ese período.

Uso de estimaciones y juicios.

La preparación de los estados financieros de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera para Pymes , requiere que la Compañía registre estimaciones, supuestos o juicios que afectan la aplicación de las políticas y los valores de los activos, pasivos, ingresos y gastos reportados. Los resultados reales podrían diferir de esas estimaciones. Las estimaciones y los supuestos de soporte son revisados sobre una base recurrente. Las revisiones a las estimaciones se reconocen en el periodo en el cual la estimación es revisada y en cualquier periodo futuro afectado.

Riesgo de liquidez.

Es el riesgo de que una entidad encuentre dificultad para cumplir obligaciones asociadas con pasivos financieros que se liquiden mediante la entrega de efectivo u otro activo financiero. El enfoque de la Compañía 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 la reputación de la Compañía.

Riesgo operacional.

La Compañía no ha logrado fortalecer sus operaciones en el país, luego de muchos intentos y esfuerzos. Actualmente cuenta con una base reducida de clientes, que origina recursos económicos limitados.

Riesgo crediticio.

El riesgo crediticio es manejado por la Gerencia General. El riesgo de crédito se encuentra presente en las cuentas por cobrar de las aseguradoras hacia los clientes finales. En lo que se refiere a las ventas del ramo de Vehículos y asistencia médica, el plazo de cobro no supera los 30 días. Las ventas del ramo de vehículos representan el 70% de las ventas y, el 30% lo conforma las ventas de Asistencia médica.

Un instrumento importante que poseen las Compañías de seguros es la cancelación de las pólizas por falta de pago; esta herramienta ayuda sobremanera para disminuir la posible cartera incobrable.

Riesgo de tasa de interés.

El principal objetivo en la gestión de riesgo de la tasa de interés, es obtener el equilibrio a la estructura de financiamiento. Este descenso en las tasas de interés se debe a una política de gobierno, que mediante decretos presidenciales organizó el manejo y la fijación de las tasas.

Efectivo

La Compañía considerada como efectivo y equivalente de efectivo, a los saldos de caja y bancos. En el estado de situación financiera, los sobregiros bancarios, de existir, se clasifican como obligaciones financieras, dentro del grupo de pasivos corrientes.

Activos financieros.

Los activos financieros son clasificados en las siguientes categorías: préstamos y partidas por cobrar y su correspondiente pérdida por deterioro. La Compañía ha definido y valoriza sus activos financieros de la siguiente forma:

Activos financieros a valor razonable con cambios en resultados.

Los activos financieros a valor razonable con cambios en resultados son activos financieros mantenidos para su negociación. Un activo financiero se clasifica en esta categoría si se adquiere principalmente con el propósito de venderse en el corto plazo. Los derivados también se clasifican como mantenidos para su venta a menos que se designen como coberturas. Los activos financieros de esta categoría se clasifican como activos corrientes si se espera que se vayan a liquidar en doce meses. Caso contrario, se clasifican como no corrientes.

Activos financieros disponibles para la venta. - Los activos financieros disponibles para la venta son activos financieros que en un momento posterior a su adquisición u origen, fueron designados para la venta. Las diferencias en valor razonable, se llevan al patrimonio y se deben reconocer como un componente separado.

Activos financieros mantenidos hasta el vencimiento. - Los activos financieros mantenidos hasta el vencimiento son activos financieros no derivados con pagos fijos o vencimiento determinado, se medirán a costo amortizado utilizando el método de la tasa de interés efectiva y su variación se afectará a resultados del periodo en el que ocurra.

Préstamos y partidas por cobrar. - Los préstamos y partidas por cobrar, incluyen principalmente a cuentas por cobrar clientes. Las cuentas por cobrar son reconocidas inicialmente a valor razonable y posteriormente a su costo amortizado considerando costos financieros de considerarse material y/o deterioro de valor si lo hubiere.

Deterioro de cuentas incobrables.

La estimación de cuentas de dudoso cobro se incrementa mediante provisiones con cargo a resultados del periodo y se disminuye por los castigos de las cuentas consideradas irre recuperables.

En el caso de los activos financieros valorizados al costo amortizado, la pérdida por deterioro corresponde a las diferencias entre el valor en libros del activo y el valor presente de los flujos futuros de efectivo estimados descontados a la tasa de interés.

Propiedades y equipos.

En este grupo contable se registran todos los bienes tangibles adquiridos para su uso en el suministro de bienes o para propósitos administrativos, si, y sólo si: es probable que la entidad obtenga los beneficios económicos futuros derivados del mismo; y el costo del elemento puede medirse con fiabilidad.

Cuentas por pagar y otras cuentas por pagar.

Las cuentas por pagar y otras cuentas por pagar son pasivos financieros, no derivados con pagos fijos o determinables, que no cotizan en un mercado activo.

Después del reconocimiento inicial, a valor razonable, se miden al costo amortizado utilizando el método de la tasa de interés efectiva. El gasto por intereses (incluyendo los intereses implícitos) si existen, se reconocen como costos financieros y se calculan utilizando la tasa de interés efectiva, excepto para las cuentas por pagar a corto plazo cuando el reconocimiento del interés resultare inmaterial.

La Compañía tiene implementada políticas de manejo de riesgo financiero para asegurar que todas las cuentas por pagar se paguen de conformidad con los términos crediticos pre acordados.

Impuesto a la renta.

El gasto por impuesto a la renta representa la suma del impuesto a la renta por pagar corriente y el impuesto diferido.

Los impuestos corrientes y diferidos, deberán reconocerse como ingreso o gasto, y ser incluidos en el resultado, excepto en la medida en que hayan surgido de una transacción o suceso que se reconoce fuera del resultado, ya sea en otro resultado integral o directamente en el patrimonio, en cuyo caso el impuesto también se reconocer fuera del resultado; o cuando surgen del registro inicial de una combinación de negocios.

Impuestos corrientes. - en este grupo contable se registran los créditos tributarios de impuesto al valor agregado e impuesto a la renta, así como los anticipos de impuesto a la renta que no han sido compensados.

Pasivos por impuestos corrientes. - en este grupo contable se registran las obligaciones con la Administración Tributaria por impuesto al valor agregado, así como las retenciones en la fuente por pagar por impuesto al valor agregado e impuesto a la renta.

Impuesto a las ganancias. - en este grupo contable se registra el impuesto a las ganancias corriente más el efecto de la actualización (liberación o constitución) de los activos y pasivos por impuestos diferidos.

- Impuesto a las ganancias corriente. - se determina sobre la base imponible calculada de acuerdo con las disposiciones legales y tributarias vigentes al cierre del ejercicio contable. La tasa de impuesto a las ganancias para los años 2018 y 2017 asciende a 25% y 22% respectivamente. Se mide a su valor nominal y se reconoce en los resultados del período en el que se genera.
- Impuesto a las ganancias diferido. - se determina sobre las diferencias temporales que existen entre las bases tributarias de activos y pasivos con sus bases financieras; las tasas impositivas y regulaciones fiscales empleadas en el cálculo de dichos importes son vigentes al cierre del ejercicio contable. Se mide al monto que se estima recuperar o pagar a las autoridades tributarias y se reconoce en el resultado del período o en otros resultados integrales, dependiendo de la transacción que origina la diferencia temporaria

Beneficio a los empleados.

Corresponde principalmente a:

La participación de los trabajadores en las utilidades; ésta provisión es calculada en función del 15% de la utilidad contable anual antes del impuesto a la renta, según lo establecido por la legislación ecuatoriana vigente, específicamente el Código de trabajo. Se registra con cargo a resultados y se presenta como parte de los gastos de operación.

Décimo tercer y décimo cuarto sueldo: se provisionan y pagan de acuerdo a la legislación vigente en el Ecuador, sin embargo, en caso de que el trabajador lo requiera puede recibir esta remuneración mensualmente.

Provisiones

Las provisiones 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 periodo, teniendo en cuenta los riesgos y las incertidumbres correspondientes. Cuando se mide una provisión usando el flujo de efectivo estimado para cancelar la obligación presente, su valor en libros representa el valor presente de dicho flujo de efectivo.

Cuando se espera la recuperación de algunos o todos los beneficios económicos requeridos para cancelar una provisión, se reconoce una cuenta por cobrar como un activo si es virtualmente cierto que se recibirá el reembolso y el valor de la cuenta por cobrar puede ser medida con fiabilidad.

Provisión para jubilación patronal y desahucio

El Código del Trabajo de la República del Ecuador establece el derecho de conceder jubilación patronal a todos aquellos empleados que hayan cumplido un tiempo de servicio de 25 años en una misma institución.

En adición, el Código de Trabajo establece la obligación que tiene los empleadores de indemnizar a los empleados con el 25% de su último sueldo multiplicado por los años de servicio cuando la relación laboral termina por desahucio.

Reconocimiento de ingresos.

Los ingresos por ventas son reconocidos en el estado de resultados cuando se realizan.

Los ingresos comprenden el valor justo del monto recibido o por cobrar por la venta de bienes o la prestación de servicios en el curso ordinario de las actividades de la Compañía. El ingreso se expone neto de los adicionales por impuestos, devoluciones y descuentos.

Los ingresos son reconocidos en la medida en que es probable que los beneficios económicos fluyan hacia la Compañía, puedan ser medidos con fiabilidad y cuando la Compañía hace la entrega de sus productos al comprador y, en consecuencia, transfiere los riesgos y beneficios inherentes a la propiedad de esos bienes y no mantienen el derecho a disponer de ellos, ni a mantener un control sobre los mismos.

Prestación de servicios. - Los ingresos provenientes por prestación de servicios se reconocen por referencia al grado de prestación del servicio.

Costos y gastos.

Los costos y gastos se registran al costo histórico. Los costos y gastos se reconocen a medida que son incurridos, independientemente de la fecha en que se haya realizado el pago y se registran en el periodo más cercano en el que se conocen.

Costos financieros.

Los costos financieros son reconocidos como un gasto en el periodo en el cual son incurridos.

Ganancia por acción y dividendos de accionistas.

La ganancia neta por acción se calcula en base al promedio de las acciones en circulación durante el ejercicio económico.

La distribución de dividendos a los accionistas de la Compañía se reconoce como un pasivo en las cuentas anuales en que los dividendos son aprobados por Junta General de Accionistas o cuando se configura la obligación correspondiente en función de las disposiciones legales.

Compensación de saldos y transacciones.

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

Los ingresos y gastos con origen en transacciones que, contractualmente o por una norma legal, contemplan la posibilidad de compensación y la compañía tiene la intención de liquidar por su importe neto o de realizar el activo y proceder al pago del pasivo de forma simultánea, se presenta netos en resultados.