

**NANKERVIS CIA. LTDA. AGENCIA ASESORA PRODUCTORA DE SEGUROS**

**INFORME DE AUDITORIA A LOS ESTADOS FINANCIEROS**

**POR EL EJERCICIO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018**

**AUDITOR EXTERNO**

**RAMIRO ALMEIDA M.**

**NANKERVIS CIA, LTDA. AGENCIA ASESORA PRODUCTORA DE SEGUROS**

**ESTADOS FINANCIEROS**

**AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018**

**INDICE DEL CONTENIDO**

**INFORME DEL AUDITOR EXTERNO**

**ESTADO DE SITUACION FINANCIERA**

**ESTADO DE RESULTADOS INTEGRAL**

**ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO**

**ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO**

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**

## INFORME DEL AUDITOR EXTERNO (Expresado en dólares)

A los señores socios de:

**NANKERVIS CIA. LTDA.AGENCIA ASESORA PRODUCTORA DE SEGUROS**

He auditado los estados financieros adjuntos de NANKERVIS CIA. LTDA.AGENCIA ASESORA PRODUCTORA DE SEGUROS que comprenden los estados de situación financiera al 31 de diciembre del 2018 y los correspondientes estados de resultados integral, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo, por el año terminado en esa fecha, así como el resumen de políticas contables significativas y otras notas explicativas.

### **Responsabilidad de la gerencia sobre los estados financieros**

La gerencia de la Compañía es la responsable de la preparación y presentación razonable de los estados financieros de acuerdo con normas internacionales de información financiera. Esta responsabilidad incluye: el diseño, implementación y mantenimiento de controles internos relevantes para la preparación y presentación razonable de si los estados financieros *no contienen errores importantes*, causados por fraude o error; la selección y aplicación de políticas contables apropiadas y la determinación de estimaciones contables razonables de acuerdo con *las circunstancias*.

### **Responsabilidad del auditor**

Mi responsabilidad es la de expresar una opinión sobre los estados financieros adjuntos basado en la auditoría que fue efectuada de acuerdo con normas internacionales de auditoría, las cuales requieren que la auditoría se cumpla con requisitos éticos, sea planificada y realizada la auditoría para *obtener certeza razonable* de si los estados financieros no contienen distorsiones importantes.

Una auditoría comprende la ejecución de procedimientos para obtener evidencia de auditoría sobre los saldos y revelaciones presentadas en los estados financieros. Los procedimientos *seleccionados* dependen del juicio del auditor, que incluye la evaluación del riesgo de que los estados financieros contengan distorsiones importantes, debido a fraude o error al efectuar esta evaluación de riesgo, el auditor toma en consideración los controles internos relevantes, para la preparación y presentación razonable de los estados financieros, con el fin de diseñar 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.

Una auditoría también incluye la evaluación de si los principios de contabilidad aplicados son apropiados y *si las estimaciones contables* realizadas por la gerencia son razonables, así como una evaluación de la presentación general de los estados financieros. Considero que la auditoría realizada provee una *base razonable* para expresar una opinión.

RAMIRO ALMEIDA M.  
AUDITOR INDEPENDIENTE  
REG. NACIONAL SC-RNAE-057

FRANCISCO DE NATES No. 207 Y M. ECHEVERRIA  
ramiroalmeida@cablemodem.com Telf. 0998307531 2456228  
QUITO – ECUADOR

---

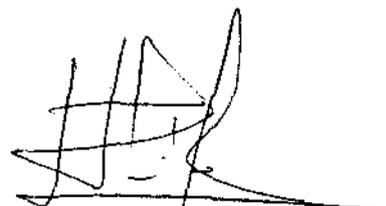
**INFORME DEL AUDITOR EXTERNO**  
**(Expresado en dólares)**

**Opinión**

En mi opinión, los referidos estados financieros, mencionados en el primer párrafo *presentan razonablemente*, en todos los aspectos importantes, la situación financiera de NANKERVIS CIA. LTDA. AGENCIA ASESORA PRODUCTORA DE SEGUROS, al 31 de diciembre del 2018, los resultados de sus operaciones, los cambios en el patrimonio y los flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, de conformidad con principios de contabilidad generalmente aceptados y normas internacionales de información financiera.

Quito, 8 de abril del 2019

Registro Nacional de Firmas Auditoras  
SC – RNAE 057



Ramiro Almeida M.  
Licencia No. 20327

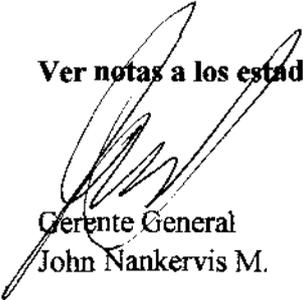
**NANKERVIS CIA. LTDA. AGENCIA ASESORA PRODUCTORA DE SEGUROS**  
**ESTADO DE SITUACION FINANCIERA**  
**AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018**  
**(Expresados en dólares)**

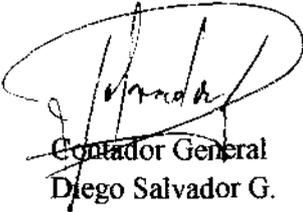
---

**ACTIVO**

<b>Activo Corriente:</b>	<b>Notas</b>	<b>2018</b>
Efectivo y equivalentes de efectivo	3	11,603
Documentos y otras cuentas por cobrar	4	1,793
Impuestos anticipados	5	<u>16,347</u>
<b>Total activo corriente</b>		<b>29,743</b>
 <b>ACTIVOS NO CORRIENTES</b>		
<b>PROPIEDAD Y EQUIPO</b>	6	114,504
<b>IMPUESTOS DIFERIDOS</b>	7	<u>7,127</u>
<b>Total activo no corriente</b>		<b>121,631</b>
 <b>TOTAL ACTIVOS</b>		 <b><u><u>151,374</u></u></b>

**Ver notas a los estados financieros**

  
Gerente General  
John Nankervis M.

  
Contador General  
Diego Salvador G.

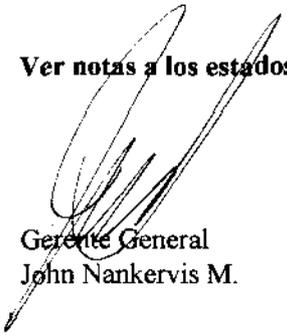
**NANKERVIS CIA. LTDA. AGENCIA ASESORA PRODUCTORA DE SEGUROS**  
**ESTADO DE SITUACION FINANCIERA**  
**AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018**  
**(Expresados en dólares)**

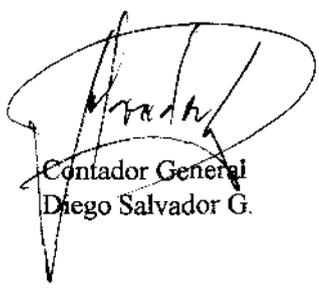
---

**PASIVO Y PATRIMONIO**

<b>Pasivo Corriente:</b>	<b>Notas</b>	<b>2018</b>
Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar	8	33,343
Provisiones	9	<u>13,972</u>
<b>Total pasivo corriente</b>		<b>47,315</b>
 <b>PASIVOS NO CORRIENTES</b>		
Jubilación patronal y desahucio	10	56,824
Impuestos diferidos	7	<u>24,549</u>
<b>Total pasivo corriente</b>		<b>81,373</b>
<b>Total pasivos</b>		<b>128,688</b>
 <b>PATRIMONIO</b>	 11	 22,686
 <b>TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO</b>		 <u><u>151,374</u></u>

**Ver notas a los estados financieros**

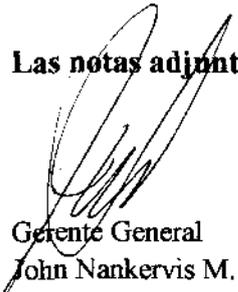
  
Gerente General  
John Nankervis M.

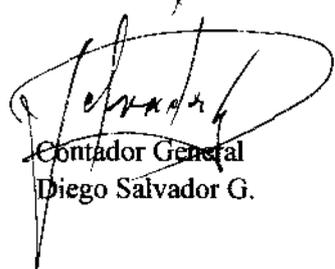
  
Contador General  
Diego Salvador G.

**NANKERVIS CIA. LTDA. AGENCIA ASESORA PRODUCTORA DE SEGUROS**  
**ESTADO DE RESULTADOS INTEGRAL**  
**POR LOS EJERCICIOS COMPRENDIDOS DEL**  
**1 DE ENERO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018**  
**(Expresado en dólares)**

	Notas	2018
<b>INGRESOS:</b>	<b>13</b>	118,800
<b>GASTOS:</b>		
Gastos de administración y ventas	14	99,501
Gastos financieros	15	135
Total		99,636
<b>OTROS INGRESOS Y EGRESOS</b>		
Otros ingresos		998
Otros egresos		243
Total		755
<b>UTILIDAD DEL EJERCICIO ANTES DE PARTICIPACION DE EMPLEADOS E IMPUESTO RENTA</b>		<b>19,919</b>
<b>PROVISIONES:</b>		
Participacion de trabajadores	16	-2,986
Impuesto a la renta	16	-3,819
<b>UTILIDAD NETA DEL EJERCICIO</b>		<b>13,114</b>

**Las notas adjuntas forman parte integrante de los estados financieros**

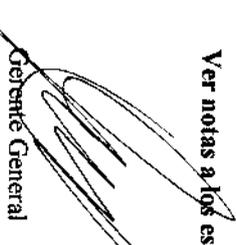
  
Gerente General  
John Nankervis M.

  
Contador General  
Diego Salvador G.

**NANKERVIS CIA. LTDA. AGENCIA ASESORA PRODUCTORA DE SEGUROS**  
**ESTADO DE EVOLUCIÓN DEL PATRIMONIO**  
**POR EL EJERCICIO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018**  
 (Expresados en dólares)

	CAPITAL	RESERVA	RESULTADOS	UTILIDADES	UTILIDAD	TOTAL	
	NOTAS	SOCIAL	LEGAL	ACUMULADOS	RETENIDAS	EJERCICIO	PATRIMONIO
				NHR			
<b>PATRIMONIO AL 1o. DE ENERO DEL 2018</b>	1,000	1,591	6,681	300	11,754	21,326	
Transferencia resultado ejercicio anterior				11,754	-11,754	0	
Entrega de utilidades ejercicio anterior				-11,754		-11,754	
Utilidad neta del ejercicio				13,114		13,114	
<b>PATRIMONIO 31 DE DICIEMBRE DEL 2018</b>	<b>1,000</b>	<b>1,591</b>	<b>6,681</b>	<b>300</b>	<b>13,114</b>	<b>22,686</b>	

Ver notas a los estados financieros

  
 Gerente General  
 John Nankervis M.

  
 Contador General  
 Diego Salvador G.

**NANKERVIS CIA. LTDA. AGENCIA ASESORA PRODUCTORA DE SEGUROS**  
**ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO**  
**POR EL EJERCICIO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018**  
(Expresado en dólares)

FLUJO DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES OPERATIVAS	Notas	2018
Utilidad del ejercicio antes de impuesto renta		13,114
<b>CARGOS A RESULTADOS DEL AÑO QUE NO REPRESENTAN DESEMBOLSOS DE FONDOS:</b>		
Depreciación de la propiedad y equipo		8,223
Jubilación patronal y desahucio		0
<b>TOTAL CARGOS QUE NO REPRESENTAN DESEMBOLSOS DE FONDOS</b>		<b>8,223</b>
<b>EFFECTIVO PROVENIENTES DE ACTIVIDADES OPERATIVAS ANTES DE CAMBIOS EN EL CAPITAL DE TRABAJO</b>		
Documentos y cuentas por cobrar		-350
Pagos anticipados		-1,604
Documentos y cuentas por pagar		7,364
Provisiones		7,015
Efecto neto de provisiones y diferidos		-3,742
		8,683
<b>EFFECTIVO NETO PROVENIENTE DE ACTIVIDADES OPERATIVAS</b>		<b>30,020</b>
<b>FLUJO DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE INVERSIÓN</b>		
Propiedad y equipo adiciones y retiros		-16,252
<b>EFFECTIVO PROVENIENTES DE ACTIVIDADES DE INVERSIÓN</b>		<b>-16,252</b>
<b>FLUJO PROVENIENTES DE ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO</b>		<b>13,768</b>
Enrega de dividendos		-11,753
<b>EFFECTIVO PROVENIENTES DE ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO</b>		<b>-11,753</b>
<b>VALOR NETO EN EFECTIVO Y SUS EQUIVALENTES</b>		<b>2,015</b>
<b>EFFECTIVO NETO AL PRINCIPIO DEL EJERCICIO</b>		<b>9,588</b>
<b>EFFECTIVO NETO AL FINAL DEL EJERCICIO</b>		<b>11,603</b>

**Ver notas a los estados financieros**

Gerente General  
John Nankervis M.

Contador General  
Diego Salvador G.

**NANKERVIS CIA. LTDA.AGENCIA ASESORA PRODUCTORA DE SEGUROS**  
**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL EJERCICIO**  
**TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018**  
(Expresadas en dólares)

---

**1. CONSTITUCION Y OBJETO**

NANKERVIS CIA. LTDA.AGENCIA ASESORA PRODUCTORA DE SEGUROS es una empresa, legalmente constituida conforme con las leyes ecuatorianas, domiciliada en la ciudad de Quito el 25 de junio del 1970. Su actividad económica está relacionada con las actividades de los agentes y corredores de seguros y servicios financieros.

El 31 de diciembre del 2018, el personal total de la Compañía es de 3 empleados, los mismos que se encuentran distribuidos en diversos segmentos operacionales.

La información contenida en estos estados financieros es de responsabilidad de la administración de la Compañía.

**2. PRINCIPALES POLITICAS CONTABLES**

Una descripción de las principales políticas adoptadas en la preparación de estos estados financieros se presenta a continuación:

**Declaración de cumplimiento**

Los estados financieros adjuntos han sido preparados de conformidad con Normas Internacionales de Información Financiera- NIIF.

**Principales principios y prácticas contables adoptadas de acuerdo s NIIF-**

*El resumen de los principales principios contables aplicados por la Compañía:*

**Bases de preparación**

Los estados financieros adjuntos has sido preparado de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF), emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB, por sus siglas en ingles). Los estados financieros adjuntos fueron preparados según Normas internacionales de información financiera.

**Efectivo y equivalentes de efectivo-**

Para fines del estado de flujos de efectivo, el efectivo y equivalentes de efectivo, corresponden a los saldos de caja y bancos disponibles (sin restricciones), depósitos e inversiones con vencimientos menores a tres meses desde la fecha de adquisición. El efectivo y equivalentes de efectivo se registran en el balance general a su valor nominal.

### **Instrumentos financieros: Reconocimiento inicial y predicción posterior**

La clasificación de los instrumentos financieros en su reconocimiento inicial depende exclusivamente del sentido y fin para el cual los mismos fueron adquiridos y sus características. Todos los instrumentos financieros son reconocidos inicialmente a su valor razonable más los costos incrementales relacionados a la transacción que sean atribuidos directamente a la compra o emisión del instrumento.

La Compañía clasifica sus instrumentos financieros en las siguientes cuatro categorías definidas en la NIC 39: Activos y pasivos financieros al valor razonable con efecto en resultados, Prestamos y cuentas por cobrar, Activos financieros disponibles para venta y otros pasivos financieros.

La gerencia determina la clasificación de sus inversiones en el momento del reconocimiento inicial. Los aspectos más relevantes de cada categoría se describen a continuación:

#### **Documentos y cuentas por cobrar**

Los documentos y cuentas por cobrar son activos con cobros fijos o determinables que no tienen cotización en el mercado activo. La Compañía mantiene esta categoría a los documentos y cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar.

Después del reconocimiento inicial, los documentos y las cuentas por cobrar son posteriormente llevados al costo amortizado usando metodología de tasa de interés efectiva, menos la provisión por desvalorización. No se efectuaron ajustes por este concepto por cuanto no se registran transacciones (cuentas por cobrar) de largo plazo que tengan significado en su valor presente descontado a una tasa de interés determinada.

Las pérdidas originadas por la desvalorización de cuentas por cobrar son reconocidas en estado de ganancias y pérdidas en la cuenta "provisión para cuentas de dudosa cobranza".

Los documentos y cuentas por cobrar son expresadas a su valor nominal, netas de su "provisión para cuentas de dudosa cobranza".

La provisión para cuentas de dudosa cobranza se establece si existe evidencia objetiva de que la compañía no podrá recuperar los montos de las deudas de acuerdo con los términos originales de la venta.

#### **Baja en cuentas**

Un activo financiero se da de baja en cuentas cuando se determina que existen las siguientes circunstancias:

Que los hechos contractuales hayan expirado por lo que los flujos de efectivo a recibir no van a ser recuperables.

Que se haya asumido la obligación de pagar por parte del beneficiario sin una demora a través de un acuerdo de transferencia.

Finalmente, que se hayan transferido todos los riesgos y beneficios inherentes a la propiedad del activo.

### **Deterioro del valor de los activos financieros**

Al cierre de cada periodo sobre el que informa, la Compañía evalúa si existe alguna evidencia objetiva de que un activo financiero o un grupo de activos financieros se encuentran deteriorados en su valor. Un activo financiero o un grupo de activos financieros se consideran deteriorados en su valor solamente si existe evidencia objetiva de deterioro de ese valor como resultado de uno o más eventos ocurridos después del reconocimiento inicial del activo (el evento que causa la pérdida) , y ese evento que causa la pérdida ,tiene impacto sobre flujos de efectivo futuros estimados generados por el activo financiero o el grupo de activos financieros , y ese impacto puede determinarse de manera fiable.

La evidencia de un deterioro del valor podría incluir, entre otros, indicios tales como que los deudores o un grupo de deudores se encuentran en dificultades financieras significativas, el incumplimiento o mora en los pagos de la deuda por capital o intereses, la probabilidad de que se declaren en quiebra u adopten otra forma de reorganización financiera, o cuando datos observables indiquen que existe una disminución medible en los flujos de efectivo futuros estimados, así como cambios adversos en el estado de los pagos en mora, o en las condiciones económicas que se correlacionan con los incumplimientos.

### **Pasivos financieros**

Después del reconocimiento inicial, los otros pasivos financieros son posteriormente medidos al costo amortizado usando el método de la tasa de interés efectiva. El costo amortizado es calculado considerando cualquier descuento o primas en la emisión y los costos que son parte integral de la tasa efectiva de interés.,

Los pasivos financieros comprenden principalmente los préstamos bancarios, cuentas por pagar comerciales, otras cuentas por pagar y deuda a largo plazo. Los pasivos financieros se reconocen cuando la Compañía forma parte de los acuerdos contractuales del instrumento.

Todos los pasivos financieros se reconocen inicialmente por su valor razonable más los costos relacionados directamente con transacción, excepto los préstamos y cuentas por pagar contabilizados al costo amortizado.

Los préstamos y cuentas por pagar se encuentran registrados al costo amortizado utilizando la metodología de, tasa de interés efectiva.

Las ganancias y las pérdidas se reconocen en el estado de resultados integrales cuando los pasivos se dan de baja, así como la amortización de la tasa de interés efectiva se reconoce como costo financiero en el mismo.

### **Baja de cuentas**

Un pasivo financiero se da de baja cuando la obligación especificada en el correspondiente contrato se haya pagado o cancelado, o haya vencido.

Cuando un pasivo financiero existente es remplazado por otro pasivo proveniente del mismo prestamista bajo condiciones sustancialmente deferentes, o si las condiciones de un pasivo existente se modifican de manera sustancial, tal permuta o modificación se trata como una baja del pasivo original y el reconocimiento de un nuevo pasivo, y la diferencia entre los importes en libros respectivos se reconoce en el estado de resultados.

### **Compensación de instrumentos financieros**

Los activos financieros y los pasivos financieros se compensan de manera que se informa el importe neto en el estado de situación financiera, solamente si existe un derecho actual legalmente exigible de compensar los importes reconocidos, y existe la intención de liquidarlos por el importe neto, o de realizar los activos y cancelar los pasivos en forma simultánea.

### **Propiedad planta y equipos**

Los activos correspondientes a Propiedad planta y equipos, se avalúa al costo menos la Depreciación acumulada. Adicionalmente, se registran pérdidas por deterioro en caso de existir.

El costo de adquisición incluye los costos necesarios para poner en uso el activo tales como: Impuestos indirectos no recuperables, costos de importación y otros costos relacionados con ubicación del activo en el lugar y en las condiciones necesarias para su operación.

Los costos de mejoras que representan un aumento de la productividad, capacidad o eficiencia o una extensión de la vida útil de los bienes, se capitalizan como mayor costo de estos cuando cumplen los requisitos de reconocerlos como activo.

Los gastos de reparación y mantenimiento se cargan a la cuenta de resultados del periodo en que se incurren. La compañía ha adoptado como política de capitalización de activos fijos a aquellas compras cuyo valor sea superior o igual a US \$ 500.

La compañía deprecia los activos de Propiedad planta y equipos desde el momento en que los bienes están en condiciones de uso. Los gastos por depreciación se cargan a los resultados del año y se calculan bajo el método de línea recta y las tasas de depreciación están basadas en la vida probable de los bienes de acuerdo con su uso como sigue: Edificio y construcciones 5% Maquinarias y equipos 10% Muebles y equipos de oficina 10% Equipo de cómputo 33% y vehículos 20%. Todos los activos Propiedad planta y equipos se deprecian por el método de línea recta.

La vida útil y el método de depreciación seleccionado son revisados y ajustados si fuera necesario, a la fecha de cada balance general para asegurar que el método y el periodo de la depreciación sea consistentes con el beneficio económico y las expectativas de vida de las partidas de propiedad planta y equipos.

De igual forma se aplican procedimientos para evaluar cualquier indicio de deterioro de valor de los activos fijos. Frente a la existencia de activos de propiedad planta y equipos, cuyos valores exceden su valor de mercado o capacidad de generación de ingresos netos, se practican ajustes por deterioro de valor con cargo a los resultados del periodo.

#### **Deterioro del valor de activos no corrientes**

La compañía, en cada cierre anual realiza una evaluación de la existencia de indicios de posible deterioro del valor de los activos no corrientes. Si existen tales indicios.

La compañía estima el valor recuperable del activo, siendo este el menor entre el valor razonable, menos los costos de ventas, y el valor en uso: Dicho valor en uso se termina mediante el descuento de los flujos de caja futuros estimados. Cuando el valor recuperable de un activo está por debajo de su valor neto contable, se considera que existe deterioro del valor.

Las pérdidas por deterioro del valor se reconocen en el estado de resultados integrales.

#### **Pasivos acumulados**

Participación a trabajadores

La participación a trabajadores corriente es medida como el importe esperado a pagar a los empleados, se calculan en base al estado financiero de la Compañía, de acuerdo con normas legales. La participación trabajadores se carga a resultados y se calcula aplicando el 15% sobre la utilidad.

#### **Otros beneficios laborales**

Los otros beneficios laborales comprenden la décimo tercera y cuarta remuneración, y fondos de reserva los mismos que son acumulados mensualmente hasta la fecha obligatoria de pago, (para el caso de vacaciones) o liquidación originada por la terminación de la relación laboral.

#### **Provisiones**

Se reconoce una provisión solo cuando la Compañía tiene una obligación presente (Legal o implícita) como resultado de un evento pasado, es probable que se requieran recursos para cancelar la obligación y su importe puede ser estimado en forma razonable.

Las provisiones se revisan cada periodo y se ajustan para reflejar la mejor estimación que se tenga a la fecha del estado de situación financiera. Cuando el efecto del valor del dinero en el tiempo es importante, el monto de la provisión es el valor presente de los desembolsos que se espera incurrir para cancelarla.

#### **Obligaciones por beneficio post empleo**

La Compañía mantiene beneficios por conceptos de jubilación patronal o desahucio, definidos por las leyes laborales ecuatorianas y se registran con cargo a resultados del ejercicio y su pasivo representa el valor presente de la obligación a la fecha del estado de situación financiera, que se determina anualmente en

base a estudios actuariales realizados por un perito independiente, usando el método de unidad de crédito proyectado

Las suposiciones para determinar el estudio actuarial incluyen determinaciones de tasas de descuento. Variaciones en los sueldos y salarios, tasas de mortalidad, edad, genero, años de servicio, incremento en el monto mínimo de las pensiones jubilares, entre otros. Debido al largo plazo su caracteriza a la reserva para obligaciones por beneficios de retiro, la estimación está sujeta a variaciones que podrían ser importantes. El efecto, positivo o negativo sobre las reservas derivadas por cambios en la estimación, se registran directamente en resultados.

### **Reconocimiento de ingresos**

La Compañía reconoce los ingresos cuando el monto puede ser medido en forma fiable, es posible que los beneficios económicos fluyan hacia la Compañía y se cumpla con los criterios específicos por cada tiempo de ingreso descritos más adelante.

La Compañía basa sus estimados en resultados históricos, considerando el tipo de transacción y condiciones específicas de cada acuerdo.

Las ventas son reconocidas netas del impuesto general a las ventas y descuentos, cuando se ha entregado el bien y se han transferido todos los riesgos y beneficios inherentes.

### **Eventos posteriores**

Los eventos posteriores al cierre del ejercicio que proveen información adicional sobre la situación financiera de la Compañía a la fecha del estado de situación (eventos de ajuste) son registrados en los estados financieros. Los eventos posteriores importantes que nos son eventos de ajuste son presentados informativamente en notas a los estados financieros.

### **Estimaciones y supuestos contables significativos**

La preparación de los estados financieros de la compañía requiere que la gerencia deba realizar juicios, estimaciones y suposiciones contables que afectan los importes de ingresos, gastos, activos y pasivos informados y la revelación de pasivos contingentes al cierre del periodo sobre el que se informa. En este sentido, la incertidumbre sobre tales suposiciones y estimaciones podría dar lugar en el futuro a resultados que podrían requerir de ajustes a los importes en libros de los activos pasivos afectado.

### **Estimaciones y Suposiciones**

Las suposiciones claves relacionadas con el futuro y otras fuentes claves de estimaciones de incertidumbres a la fecha del cierre del periodo sobre el que se informa, que tienen un alto riesgo de ocasionar ajustes significativos sobre los importes en libros de los activos y los pasivos durante el próximo ejercicio, se describen a continuación.

La Compañía ha basado sus suposiciones y estimaciones considerando los parámetros disponibles al momento de preparar los estados financieros. Sin embargo, las circunstancias y las suposiciones actuales sobre los acontecimientos que surjan más allá del control de la Compañía. Esos cambios se reflejan en las suposiciones en el momento de que ellos ocurren.

**Vida útil de maquinaria, muebles y equipo**

Las estimaciones de vida útil se basan principalmente en las proyecciones de uso futuro de los activos, en aquellos casos en los que se puedan terminar que la vida útil de los activos debería disminuirse, se deprecia el exceso entre el valor en libros neto y el valor de recuperación estimado, de acuerdo con la vida útil restante revisada.

**Deterioro del valor de los activos no financieros:**

La Compañía evalúa los activos o grupos de activos por deterioro cuando eventos cambios en las circunstancias indican que el valor en libros de un activo podría no ser recuperable. Frente a la existencia de activos, cuyos valores excedan su valor de mercado o capacidad de generación de ingresos netos, se practican ajustes por deterioro de valor con cargo a los resultados del periodo

### 3.- EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO

Los saldos de efectivo y equivalentes de efectivo se detallan como sigue:

	2018
Caja general	89
Bancos nacionales	11,514
Total	<u>11,603</u>

### 4.- CUENTAS POR COBRAR COMERCIALES Y OTRAS CUENTAS POR COBRAR

las cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar se resumen como sigue:

	2018
Documentos por cobrar - Clientes	350
Otras cuentas por cobrar:	
Otros	1,443
Suman	<u>1,793</u>
Provisión cuentas de dudoso cobro	0
Total	<u>1,793</u>

### 5.- IMPUESTOS ANTICIPADOS

Los impuestos anticipados se detallan como sigue:

	2018
Crédito tributario impuesto al valor agregado IVA	12,673
Crédito tributario impuesto renta	2,383
Impuestos por IVA en compras	1,291
Total	<u>16,347</u>

### 6.- PROPIEDAD Y EQUIPOS

Los saldos de este rubro en el ejercicio se resume como sigue:

	2018
ACTIVOS:	
Edificios y construcciones	111,500
Muebles, enseres y equipo de oficina	7,608
Equipo de computo	1,327
Vehículos	23,062
Suman	<u>143,497</u>
DEPRECIACIÓN	
Edificios y construcciones	11,150
Muebles, enseres y equipo de oficina	7,608
Equipo de computo	826
Vehículos	9,409
Suman	<u>28,993</u>
TOTAL - NETO	<u>114,504</u>

## 7.- IMPUESTOS DIFERIDOS

Los saldos de impuestos diferidos en el activo y pasivo se detallan como sigue:

	2018
Impuesto diferido - Activo no corriente	7,127
Impuesto diferido - Pasivo no corriente	24,549
Total	

## 8.- CUENTAS POR PAGAR Y OTRAS CUENTAS POR PAGAR

El resumen de este rubro se resume como sigue:

	2018
Proveedores	866
Obligaciones laborales y fiscales	5,912
Comisiones	26,565
Total	<u>33,343</u>

## 9.- PROVISIONES

El resumen de las provisiones efectuadas se detalla como sigue:

	2018
Beneficios sociales	7,179
Participación de empleados 15%	2,986
Impuesto renta	3,819
TOTAL	<u>13,984</u>

## 10.- PROVISIÓN JUBILACIÓN PATRONAL Y DESAHUCIO

Los saldos de las provisiones efectuadas por los actuarios se resume como sigue:

	2018
PROVISION JUBILACION PATRONAL	56,388
DESAHUCIO	436
TOTAL	<u>56,824</u>

## 11.- CAPITAL SOCIAL

El capital social de la Compañía al cierre del ejercicio es de \$ 1.000 y esta constituido por 1.000 participaciones de \$ 1,00 cada una.

## 12.- INGRESOS

Los ingresos corresponden a comisiones generadas en el ejercicio

	2018
Comisiones ganadas	118,800
Otros	0
Total	<u>118,800</u>

## 12.- GASTOS DE ADMINISTRACION

Los gastos de administración este rubro se detallan a continuación:

	<b>2018</b>
Sueldos y beneficios sociales	28,955
Honorarios, comisiones y dietas	36,264
Seguros y reaseguros - primas	8,302
Fletes envíos y correos	4,047
Depreciaciones	8,223
Mantenimientos oficinas, suministros y condominio	5,752
Varios	7,634
<b>Total</b>	<u><u>99,177</u></u>

## 13.- GASTOS FINANCIEROS

Los gastos financieros se detallan como sigue:

	<b>2018</b>
Gastos bancarios	135
<b>Total</b>	<u><u>135</u></u>

## 14.- IMPUESTO A LA RENTA

El cálculo del impuesto a la renta se determina como sigue:

	<b>2018</b>
Utilidad del ejercicio antes de participación e impuestos	19,907
Participación de empleados	<u>-2,986</u>
Utilidad del ejercicio antes de impuestos	16,921
Gastos no deducibles	438
Base imponible Impuesto renta	<u>17,359</u>
<b>Impuesto a la renta 22%</b>	<u><u>-3,819</u></u>

## 15.- EVENTOS SUBSECUENTES

Entre el 31 de diciembre del 2018 y la fecha de elaboración del presente informe (abril 8 del 2019), no se han producido eventos que en opinión de la Administración de la Compañía pudieran tener un efecto importante sobre los estados financieros auditados.