

ASERTEC S.A.
AGENCIA ASESORA PRODUCTORA DE SEGUROS

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019

NOTA 1 – OPERACIONES

La Compañía fue constituida en diciembre de 1988 (anteriormente Izquierdo Betancourt y Asociados Agencia Colocadora de Seguros Cía. Ltda., su objeto social es la gestión y obtención de contratos de seguros y de servicio de asistencia médica para una o varias empresas de seguros o de medicina pre pagada autorizada a operar en el país.

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, Valores y Seguros.

NOTA 2 - RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES

a) Bases para la preparación y presentación de los estados financieros

Los presentes estados financieros de Asertec S.A., fueron preparados de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) emitidas por el IASB (International Accounting Standard Board) que han sido adoptadas en Ecuador y representan la adopción integral, explícita y sin reservas de las referidas normas internacionales y aplicadas de manera uniforme a los ejercicios que se presentan.

Los estados financieros se han preparado bajo el criterio del costo histórico

La preparación de los estados financieros conforme a las NIIF requiere el uso de estimaciones contables. También exige a la Administración que ejerza su juicio en el proceso de aplicación de las políticas contables de la Compañía. En la Nota 4 se revelan las áreas que implican un mayor grado de juicio o complejidad o las áreas donde los supuestos y estimaciones son significativos para la elaboración de los estados financieros. Debido a la subjetividad inherente en este proceso contable, los resultados reales pueden diferir de los montos estimados por la Administración.

A la fecha de emisión de estos estados financieros, se ha publicado enmiendas, mejoras e interpretaciones a las normas existentes que no han entrado en vigencia y que la Compañía no ha adoptado con anticipación.

Estas son de aplicación obligatoria a partir de las fechas indicadas a continuación:

NIIF 17	Norma que remplazará a la NIIF 4 “Contratos de Seguros”	1 enero 2021
---------	---	--------------

b) Efectivo y equivalentes de efectivo.-

La Compañía considerada como efectivo y equivalentes de efectivo, a los saldos de caja y bancos sin restricciones, así como a las inversiones de corto plazo y de gran liquidez.

En el estado de situación financiera, los sobregiros, de existir, se clasifican como obligaciones financieras, dentro del grupo de pasivos corrientes.

NOTA 2 - RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES

(Continuación)

c) Activos y pasivos financieros

La Compañía clasifica sus activos financieros en la siguiente categoría: "cuentas por cobrar aseguradoras y otras cuentas por cobrar". Los pasivos financieros se clasifican en la siguiente categoría: "obligaciones financieras", "cuentas por pagar aseguradoras" y "otras cuentas por pagar". La clasificación depende del propósito para el cual se adquirieron los activos o contrataron los pasivos. La Administración determina la clasificación de sus activos y pasivos financieros a la fecha de su reconocimiento inicial. Las características de los mismos se explican seguidamente:

Cuentas por cobrar aseguradoras y otras cuentas por cobrar están representados en el estado de situación financiera por las comisiones pendientes de cobro y otras cuentas por cobrar: Son activos financieros no derivados que dan derecho a pagos fijos o determinables y que no cotizan en un mercado activo.

Se incluyen en el activo corriente, excepto por los de vencimiento mayor a 12 meses cortados desde la fecha del estado de situación financiera.

Pasivos financieros están representados en el estado de situación financiera por obligaciones financieras a corto plazo, proveedores y otras cuentas por pagar. Se incluyen en el pasivo corriente, excepto por los vencimientos mayores a 12 meses contados a partir de la fecha del estado de situación financiera.

Reconocimiento y medición inicial y posterior:

Reconocimiento -

La Compañía reconoce un activo o pasivo financiero en el estado de situación financiera a la fecha de la negociación y se reconocen cuando se compromete a comprar o vender el activo o pagar el pasivo.

Medición inicial -

Los activos y pasivos financieros son medidos inicialmente a su valor razonable más cualquier costo atribuible a la transacción, que, de ser significativo, es reconocido como parte del activo o pasivo siempre que el activo o pasivo financiero no sea designado como de valor razonable a través de ganancias y pérdidas. Con posterioridad al reconocimiento inicial la Compañía valoriza los mismos como se describe a continuación:

Medición posterior -

Activos financieros: Posterior a su reconocimiento inicial se miden al costo amortizado aplicando el método de interés efectivo.

Cuentas por cobrar aseguradoras corresponde a comisiones adeudadas por sus clientes por la gestión y obtención de contratos de seguros y de servicio de asistencia médica, que se esperan cobrar en menos de un año.

Debido a que la Compañía cobra sus comisiones en un plazo de hasta 30 días, sobre sus saldos vencidos realiza estimaciones de deterioro por estas cuentas a cobrar. Estas cuentas se registran a su valor nominal que es equivalente a su costo amortizado.

NOTA 2 - RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES (Continuación)

Otras cuentas por cobrar, representadas principalmente por anticipos a proveedores y préstamos a empleados que se liquidan en el corto plazo. Se registran al valor del desembolso realizado.

Pasivos financieros: Posterior a su reconocimiento inicial se miden al costo amortizado aplicando el método de interés efectivo. En específico, la Compañía presenta las siguientes cuentas dentro de esta categoría:

Obligaciones financieras corto plazo: Corresponden a financiamiento obtenido por una institución del sector financiero ecuatoriano y han sido adquiridos para capital de trabajo.

Proveedores: son obligaciones de pago por bienes o servicios adquiridos de proveedores locales en el curso normal de los negocios. Se reconocen a su valor nominal que es equivalente a su costo amortizado pues no generan intereses y son pagaderas hasta 30 días.

Otras cuentas por pagar: representadas principalmente por obligaciones con empleados y otros que se liquidan en el corto plazo. Se registran al valor del desembolso.

d) Deterioro de activos financieros

Comisiones por cobrar a aseguradoras se reconocen por el importe del servicio facturado, registrando el correspondiente ajuste en el caso de existir evidencia objetiva de riesgo de incobrabilidad. La Compañía ha determinado que el cálculo del costo amortizado no presenta diferencias con respecto al valor nominal de la cartera, debido a que las transacciones no mantienen costos asociados.

e) Propiedades y equipo

Se muestra al costo de adquisición menos la depreciación acumulada. El valor de los activos fijos y la depreciación acumulada de los elementos vendidos o retirados se descargan de las cuentas correspondientes cuando se produce la venta o el retiro y el resultado de dichas transacciones se registra cuando se causan. Los gastos de mantenimiento y reparaciones menores se cargan a los resultados del año.

La depreciación de los activos fijos se registra con cargo a las operaciones del año, utilizando tasas que se consideran adecuadas para depreciar el valor de los activos durante su vida útil estimada, siguiendo el método de la línea recta.

La depreciación de las propiedades y equipos se registra con cargo a las operaciones del año, utilizando tasas que se consideran adecuadas para depreciar el valor de los activos durante su vida útil estimada.

Partidas	Vida útil (en años)
Edificios	20
Maquinaria y equipo	10
Muebles y enseres	10
Equipos de oficina	10
Vehículos	5
Equipo de computación	3

NOTA 2 - RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES

(Continuación)

f) Obligaciones financieras. -

Representan pasivos financieros que se reconocen inicialmente a su valor razonable, neto de los costos de la transacción incurridos. Estos préstamos se registran subsecuentemente a su costo amortizado; cualquier diferencia entre los fondos recibidos (neto de los costos de transacción) y el valor de redención se reconoce en el estado de resultados durante el período del préstamo usando el método de interés efectivo.

g) Impuesto a la renta corriente y diferido

El gasto por impuesto a la renta del año comprende el impuesto a la renta corriente y al diferido. El impuesto se reconoce en el estado de resultados integrales, excepto cuando se trata de partidas que se reconocen directamente en el patrimonio. En este caso el impuesto también se reconoce en otros resultados integrales o directamente en el patrimonio.

Impuesto a la renta corriente

El cargo por impuesto a la renta corriente se calcula mediante la tasa de impuesto aplicable a las utilidades gravables y se carga a los resultados del año en que se devenga con base en el impuesto por pagar exigible. Las normas tributarias vigentes establecen una tasa de impuesto del 25% de las utilidades gravables. No obstante, la tarifa impositiva será la correspondiente a sociedades más tres (3) puntos porcentuales cuando, dentro de la cadena de propiedad de los respectivos derechos representativos de capital, exista un titular residente, establecido o amparado en un paraíso fiscal, jurisdicción de menor imposición o régimen fiscal preferente y el beneficiario efectivo es residente fiscal del Ecuador.

La adición de tres (3) puntos porcentuales aplicará a toda la base imponible de la sociedad, cuando el porcentaje de participación de accionistas, socios, partícipes, constituyentes, beneficiarios o similares, por quienes se haya incurrido en cualquiera de las causales referidas en este artículo sea igual o superior al 50% del capital social o de aquel que corresponda a la naturaleza de la sociedad. Cuando la mencionada participación sea inferior al 50%), la tarifa correspondiente a sociedades más tres (3) puntos porcentuales aplicará sobre la proporción de la base imponible que corresponda a dicha participación, de acuerdo a lo indicado en el reglamento.

Impuesto a la renta diferido

El impuesto a la renta diferido se provisiona en su totalidad, por el método del pasivo, sobre las diferencias temporales que surgen entre las bases tributarias de activos y pasivos y sus respectivos valores mostrados en los estados financieros. El impuesto a la renta diferido se determina usando tasas tributarias que han sido promulgadas a la fecha del estado de situación financiera y que se espera serán aplicables cuando el impuesto a la renta diferido como activo se realice o el impuesto a la renta pasivo se pague.

Los Impuestos a la renta diferidos activos sólo se reconocen en la medida que sea probable que se produzcan beneficios tributarios futuros contra los que se puedan usar las diferencias temporales. Los saldos de impuestos a la renta diferidos activos y pasivos se compensan cuando exista el derecho legal exigible a compensar impuestos activos corrientes con impuestos pasivos corrientes y cuando los impuestos a la renta diferidos activos y pasivos se relacionen con la misma autoridad tributaria.

NOTA 2 - RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES

(Continuación)

h) Beneficios a los trabajadores

Beneficios de corto plazo - Se registran en el rubro de provisiones del estado de situación financiera y corresponden principalmente a:

La participación de los trabajadores en las utilidades que se calcula en función del 15% de la utilidad contable anual antes del impuesto a la renta, según lo establecido por la legislación vigente y se registra con cargo a resultados.

Vacaciones - Se registra el costo correspondiente a las vacaciones del personal sobre base devengada.

Décimo tercer y décimo cuarto sueldos - Se provisionan y pagan de acuerdo a la legislación vigente.

Beneficios de largo plazo (jubilación patronal y desahucio).- la provisión es determinada anualmente con base en un estudio actuarial practicado por un profesional independiente, aplicando el método de Costeo de Crédito Unitario Proyectado y representa el valor presente de las obligaciones a la fecha del estado de situación financiera, el cual es obtenido descontando los flujos de salida de efectivo a una tasa de 6.5% anual, equivalente a la tasa promedio de los bonos de gobierno, publicada por el Banco Central del Ecuador, que están denominados en la misma moneda en la que los beneficios serán pagados y que tienen términos que se aproximan a los términos de las obligaciones por pensiones hasta su vencimiento.

Las ganancias y pérdidas actuariales que surgen de los ajustes a la provisión, basados en la experiencia y cambios en los supuestos actuariales, se cargan a resultados en el periodo en el que surgen. Los costos de los servicios pasados se reconocen inmediatamente en resultados del año. Al cierre del año, las provisiones cubren a todos los trabajadores que se encontraban trabajando para la Compañía.

De acuerdo con las últimas reformas tributarias, serán deducibles las provisiones para atender el pago de desahucio y de pensiones jubilares patronales, actuarialmente formuladas por empresas especializadas o de profesionales en la materia, siempre que, para las segundas, se cumplan las siguientes condiciones: a) se refieran al personal que haya cumplido por lo menos diez años de trabajo en la misma empresa; y, b) los aportes en efectivo de estas provisiones sean administrados por empresas especializadas en administración de fondos autorizadas por la Ley de Mercado de Valores.

i) Ingresos

Los ingresos son reconocidos en la medida en que sea probable que los beneficios económicos correspondientes a la transacción sean percibidos por la Compañía y puedan ser cuantificados con fiabilidad, al igual que los costos. Los siguientes criterios de reconocimiento se deben cumplir antes de reconocer el ingreso ordinario.

Prestación de servicios

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

NOTA 2 - RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES

(Continuación)

j) Gastos

Se registran en base a lo devengado.

k) 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.

l) Reserva legal

De acuerdo a la legislación vigente la Compañía debe apropiar obligatoriamente un mínimo del 10% de la utilidad anual para reserva legal, hasta que el saldo de dicha reserva alcance el 50% del capital suscrito. La reserva no está disponible para distribución de dividendos, esta puede ser capitalizada o utilizada para absorber pérdidas en la parte que exceda el 50%.

NOTA 3 – ESTIMACIONES Y CRITERIOS CONTABLES CRÍTICOS

La preparación de estados financieros requiere que la Administración realice estimaciones y utilice supuestos que afectan los montos incluidos en estos estados financieros. Las estimaciones realizadas y supuestos utilizados por la Compañía se encuentran basados en la experiencia histórica e información suministrada por fuentes externas calificadas. Sin embargo, los resultados finales podrían diferir de las estimaciones bajo ciertas condiciones.

Las estimaciones y políticas contables significativas son definidas como aquellas que son importantes para reflejar correctamente la situación financiera y los resultados de la Compañía y/o las que requieren un alto grado de juicio por parte de la Administración. Las principales estimaciones y aplicaciones del criterio profesional se encuentran relacionadas con los siguientes conceptos:

Provisiones por beneficios a empleados: Las hipótesis empleadas en el cálculo actuarial de jubilación patronal y desahucio - para lo cual utiliza estudios actuariales practicados por profesionales independientes.

Impuesto a la renta: La determinación de las obligaciones y gastos por impuestos requieren de ciertas interpretaciones a la legislación tributaria vigente. La Administración considera que sus estimaciones son apropiadas de acuerdo a las circunstancias y que no deben surgir diferencias de interpretación con la Administración Tributaria que pudieran afectar los cargos por impuestos en el futuro.

Ingresos ordinarios: la Compañía reconoce los ingresos de actividades ordinarias mediante la aplicación de las siguientes etapas: i) Identificación del contrato (o contratos) con el cliente, ii) Identificación de las obligaciones de desempeño en el contrato, iii) Determinación del precio de la transacción, iv) Asignación del precio de la transacción entre las obligaciones de desempeño del contrato, y v) Reconocimiento del ingreso de actividades ordinarias cuando (o a medida que) la entidad satisface una obligación de desempeño.

NOTA 4 – ADMINISTRACIÓN DE RIESGOS

Factores de riesgo financiero. -

Las actividades de la Compañía la exponen a una variedad de riesgos financieros: riesgos de mercado (incluyendo el riesgo de moneda, riesgo de valor razonable de tasa de interés, riesgo de tasa de interés de los flujos de efectivo y riesgo de precio), riesgo de crédito y riesgo de liquidez.

El programa general de administración de riesgos de la Compañía se concentra principalmente en lo impredecible de los mercados financieros y trata de minimizar potenciales efectos adversos en el desempeño financiero de la Compañía.

La Gerencia tiene a su cargo la administración de riesgos de acuerdo con las políticas aprobadas por la Administración. La Compañía identifica, evalúa y cubre los riesgos financieros en coordinación estrecha con las unidades operativas de la Compañía. La Administración proporciona por escrito principios para la administración general de riesgos, así como políticas escritas que cubren áreas específicas.

Riesgo de crédito

El riesgo de crédito es el riesgo de que una contraparte a un instrumento financiero incumpla en una obligación o compromiso que ha suscrito la Compañía que presente como resultado una pérdida financiera para esta. Este riesgo surge principalmente en el efectivo y en las cuentas por cobrar a clientes. El efectivo es mantenido solo en instituciones de prestigio. Los valores facturados a los clientes tienen crédito de hasta 30 días en promedio.

Riesgo de mercado

Es la posibilidad de que la fluctuación de variables de mercado tales como tasas de interés, tipo de cambio, entre otras, produzca pérdidas económicas debido a la desvalorización de activos o pasivos, debido a la nominación de estos a dichas variables.

Riesgo de liquidez

El riesgo de liquidez es el riesgo de que una entidad encuentre dificultades en cumplir obligaciones asociadas con pasivos financieros que son liquidados entregando efectivo u otros activos financieros, o que estas obligaciones deban liquidarse de manera desfavorable para la Compañía. La Compañía monitorea constantemente sus flujos de caja para evitar endeudamiento y mantiene una cobertura adecuada para cubrir sus operaciones.

NOTA 5 – EFECTIVO Y EQUIVALENTE DE EFECTIVO

Al 31 de diciembre comprende:

	2019	2018
Caja	1.250	1.250
Bancos locales	1.543.403	1.630.736
Bancos del exterior	170.657	57.784
Total	1.715.309	1.689.770

NOTA 6. – INVERSIONES TEMPORALES

Al 31 de diciembre, corresponde a:

	2019	2018
Inversiones (1)	2.000.000	1.900.000
Intereses por cobrar	64.496	38.816
Total	2.064.496	1.938.816

(1) A continuación, una composición de las inversiones al 31 de diciembre del 2019:

Emisor	Monto	Fecha inicio	Fecha término	Plazo	Tasa
Produbanco	200.000	19/6/2019	16/3/2020	271	6,00%
Diners	400.000	2/5/2019	4/5/2020	368	7,25%
Pichincha Miami	1.000.000	13/5/2019	7/5/2020	360	3,00%
Loja	400.000	17/5/2019	18/5/2020	367	7,60%
Total	2.000.000				

NOTA 7 – CUENTAS POR COBRAR

Al 31 de diciembre comprende:

	2019	2018
Aseguradoras (1)	951.235	865.027
Anticipo proveedores (2)	283.505	21.278
Anticipos personal	10.053	6.147
Otras cuentas por cobrar	3.160	3.160
Cuentas por cobrar relacionadas	4.190	257.583
	1.252.143	1.153.195
Provisión cuentas incobrables	(3.141)	(3.805)
Total	1.249.002	1.149.390

(1) Al 31 de diciembre del 2019 corresponde a valores pendientes de cobro por corretaje.

(2) Corresponde a la porción corriente del arriendo anticipado de dos inmuebles ubicados en Quito y Guayaquil, según contrato celebrado entre Asertec S.A. Asesora productora de Seguros (arrendataria) e Inmoaser S.A. (arrendadora), por un período de cinco años, a partir del 26 de abril del 2019. El canon de arrendamiento mensual es de US\$ 31.532. (Véase Nota 10)

NOTA 8 – ACTIVO POR IMPUESTO CORRIENTE

Al 31 de diciembre comprende:

	2019	2018
Retención Fuente	12.232	13.326
Crédito tributario IVA	12.980	0
Total	25.212	13.326

NOTA 9 - PAGOS ANTICIPADOS

Al 31 de diciembre, corresponde a:

	2019	2018
Insumos	24.200	18.782
Seguros prepagados	46.627	42.752
Total	70.827	61.534

NOTA 10 – CUENTAS POR COBRAR LARGO PLAZO

Al 31 de diciembre del 2019 por US\$ 945.014, corresponde al saldo pendiente de amortizar, neto de porción corriente, del arriendo pagado por anticipado de dos inmuebles ubicados en Quito y Guayaquil, según contrato celebrado entre Asertec S.A. Asesora productora de Seguros (arrendataria) e Inmoaser S.A. (arrendadora), por un período de cinco años, a partir del 26 de abril del 2019. El valor total del contrato asciende a US\$ 1.891.920 y el anticipo entregado es de US\$ 1.417.521. El canon de arrendamiento mensual es de US\$ 31.532. (Véase Nota 7)

NOTA 11 – PROPIEDADES Y EQUIPO

Al 31 de diciembre comprende:

Tipo de bien	Saldo al 31/12/2018	Adiciones, mejoras, transferencias	Ventas, retiros	Saldos al 31/12/2019
	(US\$)			
Costo:				
Edificios	35.082	0	(24.760)	10.322
Maquinaria y equipos	53.080	0	0	53.080
Muebles y enseres	197.958	0	(36.723)	161.235
Equipos de oficina	34.241	3.103	(624)	36.720
Vehículos	36.789	3.647	(4.677)	35.759
Equipos de computación	269.501	106.941	(9.149)	367.293
Subtotal	626.651	113.691	(75.933)	664.409
Depreciación acumulada:				
Depreciación acumulada	(232.504)	(71.008)	0	(303.512)
Total	394.147	42.683	(75.933)	360.897

NOTA 12 – ACTIVO INTANGIBLE EN DESARROLLO

Al 31 de diciembre del 2019 por US\$ 561.759, corresponde a la acumulación de costos incurridos en el desarrollo del software AVE360 concerniente a un módulo de emisión, movimientos y renovación auto, ramos patrimoniales, vida y reclamos vida, mismo que al 31 de diciembre del 2019 estaría concluido y en uso, en un 80%.

NOTA 13 – INVERSIONES EN ACCIONES

Al 31 de diciembre del 2019 por US\$ 73.183, corresponde a acciones que la Compañía mantiene en el Hospital de los valles S.A., mismas se encuentran registradas al costo.

NOTA 14 – CUENTAS POR PAGAR

Al 31 de diciembre comprende:

	2019	2018
Proveedores	140.710	286.509
Cuentas por pagar relacionadas	237.975	217.428
Dividendos por pagar	441.122	305.133
Total	819.807	809.070

NOTA 15 – OBLIGACIONES FINANCIERAS

Al 31 de diciembre del 2019 por US\$ 182.797, corresponde al saldo pendiente de pago de un préstamo concedido por un banco local el 21 de febrero del 2019 por US\$ 350.000 al 8,95% anual, a 24 meses plazo, con pagos mensuales mediante tabla de amortización.

NOTA 16 – OTRAS OBLIGACIONES CORRIENTES

Al 31 de diciembre comprende:

	2019	2018
Retenciones en la fuente	79.576	131.132
Impuesto al Valor Agregado	64.664	40.357
Impuesto a la renta	431.059	424.165
Otras	0	120.815
Total	575.299	716.469

NOTA 17 – PASIVOS ACUMULADOS

Al 31 de diciembre comprende:

	2019	2018
Décimo tercero	11.864	13.121
Décimo cuarto	17.915	16.652
Participación trabajadores	453.700	423.587
Otras	73.883	600
Total	557.362	453.960

NOTA 18 - IMPUESTO A LA RENTA

A continuación, una demostración de la conciliación tributaria del impuesto a la renta preparada por la administración de la compañía:

	2019	2018
Utilidad contable antes de impuesto a la renta y participación empleados	3.024.663	2.823.913
15% Participación a trabajadores	(453.700)	(423.587)
Utilidad contable antes de impuesto a la renta	2.570.963	2.400.326
(Menos) Rentas exentas	(114.010)	(50.046)
Más gastos incurridos para generar ingresos exent	76.664	33.128
Más gastos no deducibles en el país	27.674	88.983
Más gastos participación trabajadores atribuible a i	5.602	2.537
(Menos) otras deducciones	(219.147)	(225.471)
Más otras diferencias temporarias	189.819	178.974
Utilidad gravable	2.537.565	2.428.431
Impuesto a la renta causado	641.243	613.665
Menos retenciones en la fuente del año	(210.183)	(189.500)
Impuesto a la renta a pagar	431.060	424.165

NOTA 19 – BENEFICIOS DEFINIDOS

Al 31 de diciembre corresponde a:

	2019	2018
Jubilación patronal (1)	747.899	772.859
Desahucio (1)	286.770	217.129
Total	1.034.669	989.988

El movimiento de las provisiones para jubilación patronal y bonificación por desahucio por los años terminado el 31 de diciembre, es como sigue:

NOTA 19 – BENEFICIOS DEFINIDOS
(continuación)

	Jubilación patronal	Bonificación por desahucio	Total
Saldo al 31 de diciembre de 2018	772.858	217.129	989.987
Costo neto del período	149.967	39.852	189.819
Efecto de reducciones anticipadas	(9.024)	(8.288)	(17.312)
Ganancias-Pérdidas reconocidas en ORI	(165.903)	38.078	(127.825)
Saldo al 31 de diciembre de 2019	747.898	286.771	1.034.669

La Compañía acumula estos beneficios en base a un estudio anual elaborado por una firma especializada e independiente.

NOTA 20.- CAPITAL SOCIAL

Al 31 de diciembre de 2019 las acciones ordinarias autorizadas, suscritas y pagadas son de 1.545.000 acciones de US\$ 1 cada una.

NOTA 21.- GASTOS

Para el 31 de diciembre, comprende:

	2019	2018
Gastos de personal	3.673.355	3.389.273
Honorarios	933.776	1.019.085
Participación trabajadores	453.700	423.587
Gastos de asesoría	654.754	361.309
Arriendos	502.120	219.246
Depreciación	131.471	216.619
Impuestos y contribuciones	308.073	215.219
Servicios generales	255.630	208.390
Publicidad y propaganda	74.697	200.115
Sistemas y desarrollo	103.540	141.994
Gastos de viaje	76.594	101.943
Mantenimiento	44.135	78.201
Suministros	62.024	63.922
Capacitación	35.341	57.657
Movilización	68.552	55.500
Otros	25.427	338.705
Total	7.403.189	7.090.765

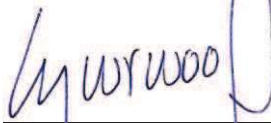
NOTA 21.- SALDOS Y TRANSACCIONES CON COMPAÑÍAS RELACIONADAS

Los principales saldos al 31 de diciembre, fueron como sigue:

	2019	2018
Cuentas por cobrar:		
Corriente:		
Inmoaser S.A.	283.504	254.160
	283.504	254.160
No corriente:		
Inmoaser S.A.	945.014	1.194.298
	<u>945.014</u>	<u>1.194.298</u>
Total		1.448.458
Gastos:		
Arriendos	0	<u>450.401</u>

NOTA 22 – EVENTOS SUBSECUENTES

Entre el 31 de diciembre del 2019 y la fecha de emisión de estos estados financieros, 10 de marzo del 2020, no se produjeron eventos que, en la opinión de la Administración de la Compañía, pudieran tener un efecto significativo sobre dichos estados financieros que no se hayan revelado en los mismos o en sus notas.



Andrés Hurtado
GERENTE GENERAL



Ximena Nieto
CONTADORA GENERAL