

ASESORESSA AGENCIA ASESORA PRODUCTORA DE SEGUROS S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018
Expresadas en US Dólares Americanos

NOTA 1. OPERACIONES Y ASUNTOS RELEVANTES

Constitución.-

ASESORESSA AGENCIA ASESORA PRODUCTORA DE SEGUROS S.A.

Es una entidad de derecho privado, constituida en la ciudad de Quito-Ecuador mediante escritura pública celebrada el 30 junio del 1997, ante el Notario Público Quinto del cantón Quito, mediante Resolución No. 97.1.1.1.2090 de fecha 26 de agosto del 1997, la Superintendencia de Compañías aprueba la constitución y es inscrita en Registro Mercantil del Cantón Quito el 1 de Octubre del 1997.

Objeto Social.-

La compañía se dedicará exclusivamente a la gestión y colocación de contratos de seguros para una o varias compañías aseguradoras legalmente establecidas en el país, incluyendo el asesoramiento especializaco. También la compañía podrá realizar todo tipo de acto o contrato relacionado con el mismo, incluso intervenir como socio o accionista de compañías existentes o por constituirse, para dar cumplimiento a su objeto.

Aprobación de los Estados Financieros.-

Los estados financieros de **ASESORESSA AGENCIA ASESORA PRODUCTORA DE SEGUROS S.A.**, por el año terminado el 31 de diciembre de 2018, han sido emitidos con la autorización de fecha 15 de marzo del 2019, por parte del Representante Legal de la Compañía y posteriormente serán puestos a consideración de la Junta General de Accionistas para su aprobación definitiva.

(Espacio en blanco)

NOTA 2. PRINCIPALES PRINCIPIOS Y/O PRÁCTICAS CONTABLES

2.1 Bases de presentación de los estados financieros

Los estados financieros adjuntos son preparados de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) para Pequeñas y Medianas Entidades (PYMES), emitida por el Consejo de normas Internacionales de Contabilidad (IASB), las cuales requieren que la Administración efectúe ciertas estimaciones y utilice ciertos supuestos, para determinar la valuación de algunas partidas incluidas en los Estados Financieros y efectuar las revelaciones que se requiere presentar en los mismos. Aun cuando pueda llegar a diferir en su efecto final, la Gerencia considera que las estimaciones y supuestos utilizados fueron los adecuados en las circunstancias. Los Estados Financieros están presentados en dólares americanos.

Las principales políticas contables adoptadas en la preparación de estos estados financieros. Tal como lo requiere la NIIF 1, estas políticas han sido definidas en función de las Normas Internacionales de Información Financiera (PYMES) vigentes aplicadas de manera uniforme a todos los períodos que se presentan.

La preparación de los estados financieros conforme a las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) para Pequeñas y Medianas Entidades (PYMES) 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 Sociedad.

En la Nota 3 se revelan las áreas que implican un mayor grado de juicio o complejidad o las áreas en donde los supuestos y estimaciones son significativos para la elaboración de los estados financieros. Debido a la subjetividad inherente en este proceso contable, los saldos de las mencionadas estimaciones en los resultados finales pueden diferir de los montos estimados por la Administración al cierre de cada ejercicio.

(Espacio en blanco)

ASESORESSA AGENCIA ASESORA PRODUCTORA DE SEGUROS S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018
 Expresadas en US Dólares Americanos

NOTA 2. PRINCIPALES PRINCIPIOS Y/O PRÁCTICAS CONTABLES
 Continuación.../

A la fecha de emisión de estos estados financieros, se han 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:

<u>Norma</u>	<u>Tipo de cambio</u>	<u>Aplicación obligatoria para ejercicios iniciados a partir de:</u>
NIIF 16	Enmiendas relacionadas con la contabilidad de los arrendatarios y en el reconocimiento de casi todos los arrendamientos en el balance general. La norma elimina la distinción actual entre los arrendamientos operativos y financieros.	1 de enero 2019

Las normas aplicables para el año 2018 son:

- NIIF 15 - Ingresos provenientes de contratos con clientes vigente a partir del 01.01.2018
- NIIF 9 - Instrumentos financieros vigente a partir del 01.01.2018

Estas nuevas normas contables de información financiera que entraron en vigencia en el año 2018, la compañía deberá realizar un proceso de implementación que incluya un Diagnóstico, Implementación y Registros que deberán ser presentados en los estados financieros de manera retrospectiva por los años 2016 – 2017 y 2018. Así mismo la Compañía deberá demostrar con documentos que justifiquen todo el proceso antes mencionado y el registro o no de los posibles ajustes.

La Compañía estima que la adopción de las enmiendas a las NIIF antes descritas, así como de las nuevas NIIF, no tendrá un impacto significativo en los estados financieros en el ejercicio de su aplicación inicial.

ASESORESSA AGENCIA ASESORA PRODUCTORA DE SEGUROS S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018
Expresadas en US Dólares Americanos

NOTA 2. PRINCIPALES PRINCIPIOS Y/O PRÁCTICAS CONTABLES
Continuación.../

2.2 Moneda funcional y moneda de presentación

Las partidas en los estados financieros de la Compañía se expresan en la moneda del ambiente económico primario donde opera la entidad (moneda funcional). Los estados financieros se expresan en dólares estadounidenses, que es la moneda funcional y la moneda de presentación de la Compañía.

2.3 Efectivo

El efectivo incluye aquellos activos financieros líquidos, depósitos o inversiones financieras líquidas, que se pueden transformar rápidamente en efectivo en un plazo inferior a tres meses y sobregiros bancarios. Los sobregiros bancarios son presentados como pasivos corrientes en el estado de situación financiera cuando los hubiere.

2.4 Activos y pasivos financieros

2.4.1 Clasificación:

La Compañía clasifica sus activos financieros en las siguientes categorías: “activos financieros a valor razonable a través de ganancias o pérdidas”, “cuentas por cobrar”, “activos financieros mantenidos hasta su vencimiento” y “activos financieros disponibles para la venta”. Los pasivos financieros se clasifican en las siguientes categorías: “pasivos financieros a valor razonable a través de ganancias y pérdidas” y “otros pasivos financieros”. La clasificación depende del propósito para el cual se adquirieron los activos o contrataron los pasivos financieros. La Administración determina la clasificación de sus activos financieros a la fecha de su reconocimiento inicial.

La Compañía mantiene activos financieros en la categoría de “cuentas por cobrar”. En cuanto a los pasivos financieros, la Compañía solo mantiene la categoría de “otros pasivos financieros”. Las características de los referidos instrumentos financieros se explican a continuación:

Cuentas por cobrar: representados principalmente en el estado de situación financiera por cuentas por cobrar comerciales. 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.

ASESORESSA AGENCIA ASESORA PRODUCTORA DE SEGUROS S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018
Expresadas en US Dólares Americanos

NOTA 2. **PRINCIPALES PRINCIPIOS Y/O PRÁCTICAS CONTABLES**
Continuación.../

Otros pasivos financieros: Representados en el estado de situación financiera por las cuentas por pagar comerciales. Se incluyen en el pasivo corriente, excepto por los de vencimiento mayor a 12 meses contados a partir de la fecha del estado de situación financiera.

2.4.2 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

a) Cuentas por cobrar: 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:

- (i) **Cuentas por cobrar a terceros:** Estas cuentas corresponden a los montos adeudados por los clientes, los cuales se registran a su valor nominal que es equivalente a su costo amortizado. Si se esperan cobrar en un año o menos se clasifican como activos corrientes, de lo contrario se presentan como activos no corrientes. La estimación para cobranza dudosa se calcula de acuerdo con las políticas establecidas por Gerencia, sobre todo para aquellas cuentas con vencimientos pendientes de cobro con antigüedad mayor a los doce meses del año.

ASESORESSA AGENCIA ASESORA PRODUCTORA DE SEGUROS S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018
Expresadas en US Dólares Americanos

NOTA 2. PRINCIPALES PRINCIPIOS Y/O PRÁCTICAS CONTABLES
Continuación.../

Dicha estimación se calculada sobre la base de un análisis por cliente, efectuado mensualmente. Así mismo, al realizar una evaluación por cada cliente, se efectúa una verificación de la totalidad de las cuentas impagas y o saldos vencidos por más de 30 días, sus posibilidades de recuperación y la evidencia de dificultades financieras del deudor que incrementen más allá de lo normal el riesgo de incobrabilidad de los saldos pendientes de cobro, de modo que su monto tenga un nivel que la Gerencia estime adecuado para cubrir eventuales pérdidas en las cuentas por cobrar a la fecha de cierre.

b) **Otros 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:

- (i) **Cuentas por pagar:** Son obligaciones de pago por bienes o servicios adquiridos de proveedores locales en el curso normal de los negocios. El período de crédito promedio para la compra de ciertos bienes es de 30 días.

Si se esperan pagar en un año o menos se clasifican como pasivos corrientes, de lo contrario se presentan como pasivos no corrientes. Se reconocen a su valor nominal que es equivalente a su costo amortizado pues no generan intereses.

2.4.3 Deterioro de activos financieros:

La Compañía establece una provisión para pérdidas por deterioro de sus cuentas por cobrar cuando existe evidencia objetiva de que la Compañía no será capaz de cobrar todos los importes que se le adeudan de acuerdo con los términos originales de las cuentas a cobrar.

La existencia de dificultades financieras significativas por parte del deudor, la probabilidad de que el deudor entre en quiebra o reorganización financiera y la falta o mora en los pagos se consideran indicadores de que la cuenta a cobrar se ha deteriorado. Al 31 de diciembre del 2018, la Compañía no ha tenido indicios de deterioro en sus cuentas por cobrar, por lo que no ha registrado provisiones por este concepto.

ASESORESSA AGENCIA ASESORA PRODUCTORA DE SEGUROS S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018
Expresadas en US Dólares Americanos

NOTA 2. PRINCIPALES PRINCIPIOS Y/O PRÁCTICAS CONTABLES
Continuación.../

2.4.4 Baja de activos y pasivos financieros:

Un activo financiero se elimina cuando expiran los derechos a recibir los flujos de efectivo del activo o si transfiere el activo a un tercero sin retener sustancialmente los riesgos y beneficios del activo. Un pasivo es eliminado cuando las obligaciones de la Compañía especificadas en el contrato se han liquidado.

2.5 Propiedad, Planta y Equipo

2.5.1 Medición en el Momento del Reconocimiento

Las propiedades, planta y equipos son registradas al costo de adquisición.

2.5.2 Medición Posterior al Reconocimiento

Las propiedades, planta y equipo, son registradas al costo menos la depreciación acumulada y el importe acumulado de cualquier pérdida por deterioro.

2.5.3 Métodos de Depreciación y Vidas Útiles

La depreciación se carga para distribuir el costo de los activos menos sus valores residuales a lo largo de su vida útil estimada, aplicando el método de lineal. Si existe algún indicio de que se ha producido un cambio significativo en la tasa de depreciación, vida útil o valor residual de un activo, se revisa la depreciación de ese activo de forma prospectiva para reflejar las nuevas expectativas.

2.6.4 Retiro o Venta de Propiedad, Planta y Equipo

La utilidad o pérdida que surja del retiro o venta de una partida de propiedades, planta y equipo es calculada como la diferencia entre el precio de venta y el valor en libros del activo y reconocida en resultados.

NOTA 2. PRINCIPALES PRINCIPIOS Y/O PRÁCTICAS CONTABLES
Continuación.../

2.6.5 Deterioro del Valor de las Propiedad, Planta y Equipo

Al final de cada período, la administración de la Compañía evalúa si existe algún indicio de deterioro del valor de algún activo o de la unidad generadora de efectivo a la que pertenece. Si existe este indicio, la entidad estima el importe recuperable del activo o de la unidad generadora de efectivo.

2.6.6 Activos Intangibles

El activo intangible se reconoce si es probable que los beneficios económicos futuros atribuibles al activo fluyan hacia la entidad; el costo o valor se puede medir confiablemente; y no resulta de desembolsos incurridos internamente. Los desembolsos incurridos en elementos generados internamente se reconocen como gastos cuando se incurre en ellos. Subsiguiente al reconocimiento inicial, los activos intangibles se miden al costo menos la amortización acumulada y las pérdidas por deterioro.

2.7 Impuesto a la Renta Corriente y Diferido

El gasto por impuesto a la renta del año comprende el impuesto a la renta corriente y el 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.

2.7.1 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 mixto, de acuerdo a la composición societaria de cada Compañía y su domiciliación específicamente, para los regímenes fiscales preferentes se considera el 28 % y 25% y para regímenes domiciliados en Ecuador se aplicará el 25% y 22%, y en el caso de que la participación societaria sea igual o menor al 50% se aplicará la tarifa del 28% y 25% porcentualmente de las utilidades gravables.

En el año 2014, las normas tributarias vigentes establecían una tasa de impuesto del 22% de las utilidades gravables, la cual fue aplicada por la Compañía. A partir del ejercicio fiscal 2010 entró en vigor la norma que exige el pago de un "anticipo mínimo de impuesto a la renta", cuyo valor es calculado en función de las cifras reportadas el año anterior sobre el 0.2% del patrimonio, 0.2% de los costos y gastos deducibles, 0.4% de los ingresos gravables y 0.4% de los activos.

ASESORESSA AGENCIA ASESORA PRODUCTORA DE SEGUROS S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018
Expresadas en US Dólares Americanos

NOTA 2. PRINCIPALES PRINCIPIOS Y/O PRÁCTICAS CONTABLES
Continuación.../

La referida norma estableció que en caso de que el impuesto a la renta causado sea menor que el monto del anticipo mínimo, este último se convertirá en impuesto a la renta definitivo, a menos que el contribuyente solicite al Servicio de Rentas Internas su devolución, lo cual podría ser aplicable, de acuerdo con la norma que rige la devolución de este anticipo.

En el año 2018 y 2017 la Compañía registró como impuesto a la renta corriente causado el valor determinado sobre la base del 25% y 22%.

2.7.2 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 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.

2.8 Jubilación Patronal y Desahucio

El Código de Trabajo de la República del Ecuador, establece la obligación por parte de los empleadores de conceder jubilación patronal a todos aquellos empleados que hayan cumplido un mínimo de 25 años de servicio en una misma institución. La provisión acumulada por este concepto que la compañía debía mantener registrada en base al cálculo actuarial elaborado el 31 de diciembre del 2018, que cubra a todos los trabajadores desde el primer día de ingreso a la Compañía.

ASESORESSA AGENCIA ASESORA PRODUCTORA DE SEGUROS S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018
Expresadas en US Dólares Americanos

NOTA 2. PRINCIPALES PRINCIPIOS Y/O PRÁCTICAS CONTABLES
Continuación.../

El costo de los beneficios definidos (jubilación patronal y bonificación por desahucio) es determinado utilizando el Método de la Unidad de Crédito Proyectada, con valoraciones actuariales realizadas al final de cada periodo. La totalidad de las ganancias y pérdidas actuariales se reconocen en el estado de resultados. Los costos de los servicios pasados se reconocen inmediatamente en la medida en que los beneficios ya han sido otorgados; de lo contrario, son amortizados utilizando el método de línea recta en el periodo promedio hasta que dichos beneficios son otorgados.

2.9 Reconocimiento de Ingresos

Los ingresos se reconocen cuando es probable que los beneficios económicos asociados a la transacción fluyan a la compañía y el monto de ingreso pueda ser medido confiablemente, independientemente del momento en que se genere el pago.

Los ingresos se miden por el valor razonable de la contraprestación recibida o por recibir, teniendo en cuenta las condiciones definidas contractualmente.

2.10 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.

(Espacio en blanco)

NOTA 3. ESTIMACIONES Y CRITERIOS CONTABLES SIGNIFICATIVOS

La preparación de estados financieros requiere que la Administración realice estimaciones y utilice supuestos que afectan los montos incluidos en estos estados financieros y sus notas explicativas. Las estimaciones realizadas y supuestos utilizados por la Compañía se encuentran basadas en la experiencia histórica, cambios en la industria 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:

(a) Deterioro de cuentas por cobrar

La estimación para cuentas dudosas es determinada por la Gerencia de la Compañía, con base en la evaluación individualizada de la antigüedad de los saldos por cobrar y la posibilidad de recuperación de los mismos, teniendo como principal indicativo de duda de su cobrabilidad y la existencia de saldos vencidos. La provisión para cuentas dudosas se carga a los resultados integrales del año y las recuperaciones de cuentas provisionadas se acreditan a otros ingresos.

(b) Vida útil de los propiedades y equipos

Los cambios en circunstancias, tales como avances tecnológicos, cambios en el uso planificado, podrían hacer que la vida útil fuera diferente de las estimaciones realizadas. Las estimaciones se basan principalmente en las proyecciones de uso futuro de los activos. La determinación de las vidas útiles se evalúan al cierre de cada año.

(c) Beneficios a empleados a largo plazo

Calculada en base a hipótesis empleadas en el cálculo actuarial de Jubilación patronal y Desahucio, para lo cual utiliza estudios actuariales practicados por profesionales independientes.

NOTA 4. ADMINISTRACIÓN DE RIESGOS

4.1 Factores de riesgos financieros

En el curso normal de sus negocios y actividades de financiamiento, la Compañía está expuesta a distintos riesgos de naturaleza financiera que pueden afectar de manera más o menos significativa al valor económico de sus flujos y activos y, en consecuencia, sus resultados. La Compañía dispone de una organización y de sistemas de información, administrados por la Administración, que permiten identificar dichos riesgos, determinar su magnitud, proponer a los Accionistas medidas de mitigación, ejecutar dichas medidas y controlar su efectividad.

A continuación se presenta una definición de los riesgos que enfrenta la Compañía, una caracterización y cuantificación de éstos y una descripción de las medidas de mitigación actualmente en uso por parte de la Compañía, si es el caso.

a) Riesgo de crédito:

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

El riesgo relacionado con crédito a cuentas es gestionado en base a lo establecido en las políticas, procedimientos y controles de la Compañía. Se han establecido límites de crédito para todos los clientes en base a calificaciones externas o, de no estar disponibles, de acuerdo con los criterios de calificación interna. La calidad de los créditos de clientes es evaluada detalladamente y los saldos excepcionales son constantemente monitoreados. La gestión de los créditos comerciales tiene por objeto sostener el crecimiento y la rentabilidad de la Compañía mediante la optimización de la utilización de activos y manteniendo los riesgos a un nivel aceptable. No existe una concentración significativa de créditos por lo tanto, se considera que el riesgo de crédito en estos casos es mínimo.

La Compañía mantiene su efectivo en instituciones financieras con las siguientes calificaciones:

Entidad financiera	Calificación	
	2018	2017
Banco Pichincha Cta. Cte.	AAA-	AAA-
Banco Pichincha Cta. Ahorros	AAA-	AAA-
Mutualista Pichincha	AAA-	AAA-

ASESORESSA AGENCIA ASESORA PRODUCTORA DE SEGUROS S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018
Expresadas en US Dólares Americanos

NOTA 4. ADMINISTRACIÓN DE RIESGOS Continuación.../

a) Riesgo de liquidez:

El Riesgo de liquidez es el riesgo de que la Compañía tenga dificultades para cumplir con sus obligaciones asociadas con sus pasivos financieros, que son liquidados mediante la entrega de efectivo u otros activos financieros. El enfoque de la Administración para administrar la liquidez es contar con los recursos suficientes para cumplir con sus obligaciones cuando vencen, tanto en condiciones normales como de tensión, sin incurrir en pérdidas inaceptables o arriesgar la reputación de la Compañía. La Compañía monitorea el nivel de entradas de efectivo de las cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar junto con las salidas de efectivo esperadas para acreedores comerciales y otras cuentas por pagar.

El cuadro a continuación analiza los pasivos financieros de la Compañía agrupados sobre la base del periodo remanente a la fecha del estado de situación financiera hasta la fecha de su vencimiento. Los montos revelados en el cuadro son los flujos de efectivo no descontados que incluyen el pago de intereses:

Al 31 de diciembre de 2018	<u>Menos de 1 año</u>	<u>Mayores a 1 año</u>
Cuentas por Pagar Comerciales	3.990,74	-
Obligaciones Financieras	3.570,47	-
Al 31 de diciembre de 2017		
Cuentas por Pagar Comerciales	2.654,44	-
Obligaciones Financieras	15.840,74	-

4.2 Administración del riesgo de capital

La Compañía administra de manera activa una base de capital para cubrir los riesgos inherentes en sus actividades. La adecuación del capital de la Compañía es monitoreada usando, entre otras medidas, los ratios establecidos por la gerencia. Los objetivos de la Compañía son: (i) salvaguardar la capacidad de la Compañía para continuar operando de manera que continúe brindando retornos a los accionistas y beneficios a los otros participantes; y, (ii) mantener una fuerte base de capital para apoyar el desarrollo de sus actividades.

La Compañía mantiene ratios de apalancamiento no significativos, ya que mantiene un bajo nivel de endeudamiento con terceros frente a sus activos líquidos.

ASESORESSA AGENCIA ASESORA PRODUCTORA DE SEGUROS S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018
Expresadas en US Dólares Americanos

NOTA 4. ADMINISTRACIÓN DE RIESGOS Continuación.../

Los ratios de apalancamiento al 31 de diciembre fueron los siguientes:

	2018	2017
Recursos de Terceros	7.561,21	18.495,18
Menos: Efectivo	(297,45)	(11.180,90)
Deuda Neta	7.263,76	7.314,28
Total Patrimonio	4.612,53	2.082,36
Capital Total	11.876,29	9.396,64
Ratio de Apalancamiento	61%	78%

NOTA 5. INSTRUMENTO FINANCIEROS

Categorías de instrumentos financieros

A continuación se presentan los valores libros de cada categoría de instrumentos financieros al cierre de cada ejercicio:

	2018		2017	
	Corriente	No corriente	Corriente	No corriente
Activos financieros medidos al costo				
Efectivo	297,45	-	11.180,35	-
	297,45	-	11.180,35	-
Activos financieros medidos al costo amortizado				
Cuentas por Cobrar Comerciales	5.863,81	-	953,38	-
Total activos financieros	6.161,26	-	12.133,73	-
Pasivos financieros medidos al costo amortizado				
Obligaciones Financieras	3.570,47	-	15.840,74	-
Cuentas por Pagar Comerciales	3.990,74	-	2.654,44	-
Total pasivos financieros	7.561,21	-	18.495,18	-

Valor razonable de instrumentos financieros

Dada la naturaleza de los instrumentos financieros su valor en libros corresponde o se aproxima a su valor razonable.

ASESORESSA AGENCIA ASESORA PRODUCTORA DE SEGUROS S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018
Expresadas en US Dólares Americanos

NOTA 6. EFECTIVO

El resumen del Efectivo, es como sigue:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Caja	-	4.45
Bancos	297.45	11,175.90
Total	<u>297.45</u>	<u>11,180.35</u>

NOTA 7. CUENTAS POR COBRAR

El resumen de Cuentas por Cobrar, es como sigue:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Clientes no Relacionados	5,863.81	953.38
Provisión Incobrables	-	-
Total	<u>5,863.81</u>	<u>953.38</u>

(Espacio en blanco)

ASESORESSA AGENCIA ASESORA PRODUCTORA DE SEGUROS S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018
Expresadas en US Dólares Americanos

NOTA 8. PAGOS ANTICIPADOS Y OTRAS CUENTAS POR COBRAR

El resumen de Pagos Anticipados y Otras Cuentas por Cobrar, es como sigue:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Cred. Trib. Impuesto a la Renta años anteriores	3,795.86	-
Anticipos Empleados	187.80	-
Crédito Tributario IVA	121.69	3,669.63
Crédito Tributario Impuesto a la Renta	3,631.96	4,371.45
Servicios y pagos anticipados	5,727.83	2,537.72
Otras Cuentas por cobrar partes Relacionadas	-	2,501.03
Otras Cuentas por cobrar	<u>10,551.99</u>	<u>4,547.23</u>
Total	<u><u>24,016.13</u></u>	<u><u>16,526.04</u></u>

NOTA 9. PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO

El resumen de Propiedad, Planta y Equipo, es como sigue:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
<u>COSTO:</u>		
Instalaciones y adiciones	1,750.00	1,750.00
Equipo de Computación	2,292.04	2,292.04
Vehículos	14,632.86	14,507.86
	<u>28,674.90</u>	<u>28,549.90</u>
<u>DEPRECIACION ACUMULADA:</u>		
Instalaciones y adiciones	306.18	131.23
Equipo de Computación	1,295.76	540.40
Vehículos	14,281.88	9,383.36
	<u>15,883.82</u>	<u>10,054.99</u>
Total Propiedad, Planta y Equipo:	<u><u>12,791.08</u></u>	<u><u>18,494.91</u></u>

ASESORESSA AGENCIA ASESORA PRODUCTORA DE SEGUROS S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018
Expresadas en US Dólares Americanos

NOTA 9. PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO. Continuación.../

El movimiento de Propiedad, Planta y Equipo, es como sigue:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
<u>COSTO:</u>		
Saldo Inicial	28,549.90	
Adiciones	125.00	
Retiros		
Saldo Final	<u>28,674.90</u>	<u>28,549.90</u>
<u>DEPRECIACION:</u>		
Saldo Inicial	10,054.98	
Gasto Depreciación	5,812.84	
Saldo Final	<u>15,867.82</u>	<u>10,054.98</u>

NOTA 10. ACTIVOS INTANGIBLES

El resumen de los Activos Intangibles, es el siguiente:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
<u>COSTO:</u>		
Programas de Computación	6.537,39	2.906,26
	<u>6.537,39</u>	<u>2.906,26</u>
<u>AMORTIZACION ACUMULADA:</u>		
Programas de Computación	520,52	236,60
	<u>520,52</u>	<u>236,60</u>
 Total Activos Intangibles	 <u>6.016,87</u>	 <u>2.669,66</u>

ASESORESSA AGENCIA ASESORA PRODUCTORA DE SEGUROS S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018
Expresadas en US Dólares Americanos

NOTA 10. ACTIVOS INTANGIBLES

El movimiento de los Activos Intangibles, es como sigue:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
<u>COSTO:</u>		
Saldo Inicial	2,906.26	
Adiciones	3,631.13	
Retiros		
Saldo Final	<u>6,537.39</u>	<u>2,906.26</u>
<u>AMORTIZACION:</u>		
Saldo Inicial	236.60	
Gasto Amortización	283.92	
Saldo Final	<u>520.52</u>	<u>236.60</u>

(Espacio en blanco)

ASESORESSA AGENCIA ASESORA PRODUCTORA DE SEGUROS S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018
Expresadas en US Dólares Americanos

NOTA 11. CUENTAS POR PAGAR COMERCIALES

El resumen de Cuentas por Pagar Comerciales, es como sigue:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Proveedores Locales	3,990.74	2,654.44
Total	<u>3,990.74</u>	<u>2,654.44</u>

NOTA 12. GASTOS ACUMULADOS Y OTRAS CUENTAS POR PAGAR

El resumen de Gastos Acumulados y Otras Cuentas por Pagar es como sigue:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Obligaciones IESS	937,03	3.501,62
Retención IVA	157,90	-
Beneficios empleados	18.323,37	2.064,45
Retenciones en la Fuente	157,97	-
Obligaciones con empleados	1.323,73	21.780,13
Impuesto a la Renta (i)	-	575,79
Participación Trabajadores (i)	11,32	-
Tarjetas de credito	4.773,53	-
Otras Cuentas por Pagar	5.196,29	824,82
Anticipo de clientes	5.926,46	-
Total	<u>36.807,60</u>	<u>28.746,81</u>

(Espacio en blanco)

ASESORESSA AGENCIA ASESORA PRODUCTORA DE SEGUROS S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018
 Expresadas en US Dólares Americanos

NOTA 13. IMPUESTO A LA RENTA

a) Situación fiscal.-

De acuerdo con la normativa tributaria vigente, los años 2015 a 2018 están sujetos a una posible fiscalización.

b) Impuesto a la renta.-

La composición del impuesto a la renta es el siguiente:

	2018	2017
Impuesto a la Renta Corriente:	-	575,79
Gasto por Impuesto a la Renta	-	575,79

c) Conciliación tributaria

	2018	2017
Conciliación Cálculo 15 % Participación		
Trabajadores y Empleados:		
Utilidad (Pérdida) del ejercicio	75,46	(137,71)
Base para el 15 % Participación Trabajadores	75,46	(137,71)
Participación Trabajadores	11,32	-
Conciliación Cálculo del Impuesto a la Renta:		
Utilidad (Pérdida) del ejercicio	75,46	(137,71)
(-) Gastos No Deducibles	11.061,79	2.754,94
(-) Deducciones Adicionales	11.270,00	-
(-) Participación Trabajadores y Empleados	11,32	-
= Saldo Utilidad Gravable	(144,07)	2.617,23
22% Impuesto a la Renta	-	575,79
Impuesto a la Renta Causado	-	575,79
Saldo del anticipo pendiente de pago antes de la retaja		
Anticipo Determinado Correspondiente al Ejercicio Fiscal Declarado		
Rebaja del Saldo del anticipo Decreto Ejecutivo 210	-	-
Anticipo reducido Correspondiente al Ejercicio Fiscal Declarado	-	468,04
(-) IR causado mayor al anticipo determinado	-	575,79
(+) Saldo del Anticipo Pendiente de Pago	-	-
(-) Retenciones en la Fuente que le realizaron en Ejercicio Fiscal	3.631,96	4.371,45
(-) Crédito Tributario Años Anteriores	3.795,66	-
(-) Exoneración y crédito tributario por leyes especiales		
Saldo a Favor del Contribuyente	(7.427,62)	(1.795,66)

ASESORESSA AGENCIA ASESORA PRODUCTORA DE SEGUROS S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018
Expresadas en US Dólares Americanos

NOTA 14. GASTOS POR SU NATURALEZA

La composición de gastos se muestra a continuación:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Sueldos y Demás Remuneraciones	92.758,08	124.774,15
Beneficios Sociales e Indemnizaciones	17.156,66	13.816,61
Jubilación Patronal	1.042,32	-
Desahucio	1.891,53	-
Aportes a la Seguridad Social	18.473,35	23.621,54
Honorarios Profesionales	5.316,59	-
Publicidad y Propaganda	780,00	2.749,00
Gasto de Viaje	306,01	15,00
Transporte	549,77	-
Gasto de Gestion	1.992,35	1.342,89
Depreciación y Amortización	6.116,76	5.607,42
Alicuota condominio	1.956,00	2.384,51
Mantenimiento y Reparaciones	5.910,68	9.791,68
Suministros y Materiales	1.757,21	1.645,57
Seguros y Reaseguros	7.533,85	5.034,75
Impuestos Contribuciones y Otros	850,65	4.306,67
Servicios Públicos	2.248,07	2.994,74
Servicios de Terceros	4.737,50	4.300,00
Gastos no Deducibles	4.195,18	2.754,94
Otros	3.186,32	18.641,86
	<u>178.758,88</u>	<u>223.781,33</u>

NOTA 15. GASTOS FINANCIEROS

El detalle de los Gastos Financieros es como sigue:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Intereses Bancarios	1,228.61	-
Costos Financieros	1,749.84	-
Gastos bancarios	347,24	579,77
	<u>3,325.69</u>	<u>579.77</u>

ASESORESSA AGENCIA ASESORA PRODUCTORA DE SEGUROS S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018
Expresadas en US Dólares Americanos

NOTA 16. PATRIMONIO

El capital suscrito y pagado de la Compañía es de US \$ 10.000,00 dividido en 10.000 acciones ordinaria y nominativa de un dólar cada una. La nómina de Socios es la siguiente:

SOCIO	% PARTICIPACIÓN	No.	VALOR UNITARIO	VALOR TOTAL
Teran Hida'go Sebastian Jose	33%	3,333	1.00	3,333.00
Teran Lanas Silvia Cristina	33%	3,334	1.00	3,334.00
Teran Lanas Juan Pablo	33%	3,333	1.00	3,333.00
Total	100%	10,000		10,000.00

NOTA 17. RESERVA LEGAL

La compañía formará un fondo de reserva hasta que éste alcance por lo menos al veinte por ciento del capital social. En cada anualidad la compañía segregará, de las utilidades líquidas y realizadas, un cinco por ciento para este objeto.

NOTA 18. EVENTOS SUBSECUENTES

Entre el 31 de Diciembre del 2018 y la fecha de preparación del informe de los auditores externos, no se produjeron eventos que en opinión de la Administración pudieran tener un efecto importante sobre los estados financieros.

Terán Lanas Silvia Cristina
GERENTE GENERAL

María José González
CONTADOR GENERAL