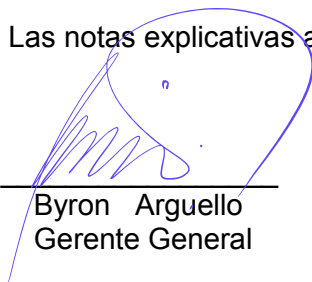



**SPECIALRISK CÍA. LTDA.**  
**ESTADO DE SITUACION FINANCIERA**  
**AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018 Y 2017**  
(Expresado en dólares estadounidenses)

<u>Diciembre 31,</u>				<u>Diciembre 31,</u>			
<u>Activo</u>	<u>Referencia a Notas</u>	<u>2018</u>	<u>2017</u>	<u>Pasivo y patrimonio</u>	<u>Referencia a Notas</u>	<u>2018</u>	<u>2017</u>
ACTIVO CORRIENTE				PASIVO CORRIENTE			
Efectivo y equivalentes de efectivo	5	238	421	Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar	9	6.363	1.937
Cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar	6	1.735	2.596	Obligaciones acumuladas	10	-	245
Activos por impuestos corrientes	7	<u>514</u>	<u>1.232</u>				
Total activos corrientes		2.487	4.249	Total pasivos corrientes		6.363	2.182
ACTIVO NO CORRIENTE				PASIVO NO CORRIENTE			
Propiedades, planta y equipo	8	1.118	1.937	Otras cuentas por pagar	9	4.760	11.924
		<u>1.118</u>	<u>1.937</u>				
Total activos no corrientes		1.118	1.937	Total pasivos no corrientes		4.760	11.924
		<u>3.605</u>	<u>6.186</u>	PATRIMONIO (según estado adjunto)		<u>(7.518)</u>	<u>(7.920)</u>
TOTAL ACTIVOS		3.605	6.186	TOTAL PASIVO + PATRIMONIO		3.605	6.186

Las notas explicativas anexos 1 a 19 son parte integrante de los estados financieros


  
Byron Arguello  
Gerente General

  
Raúl Carrera  
Contador General

**SPECIALRISK CÍA. LTDA.**  
**ESTADOS DE RESULTADOS INTEGRAL**  
**AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018 Y 2017**  
(Expresado en dólares estadounidenses)

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
OPERACIONES ORDINARIAS		
Ingresos Ordinarios	<u>41.107</u>	<u>16.143</u>
Utilidad bruta	41.107	16.143
GASTOS		
De administración,ventas y otros	<u>(39.169)</u>	<u>(14.758)</u>
Utilidad Operaciones Ordinarias	<u>1.938</u>	<u>1.385</u>
Utilidad antes de Impuesto a la renta	1.938	1.385
Menos gasto por impuesto a la renta:		
Corriente	<u>(1.536)</u>	<u>(305)</u>
Total	<u>(1.536)</u>	<u>(305)</u>
UTILIDAD DEL AÑO	<u><u>402</u></u>	<u><u>1.080</u></u>

Las notas explicativas anexos 1 a 19 son parte integrante de los estados financieros




---

Byron Arguello  
Gerente General





---

Raúl Carrera  
Contador General

**SPECIALRISK CÍA. LTDA.**  
**ESTADOS DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO**  
**AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018 Y 2017**  
(Expresado en dólares estadounidenses)

			Resultados Acumuladas	
	Capital	Aportes Futura Capitalización	Resultados Distribuibles	Total
<b>Saldos al 31 de diciembre del 2016</b>	400	9.762	(19.162)	(9.000)
Resultado integral del año	-	-	1.080	1.080
<b>Saldos al 31 de diciembre del 2017</b>	400	9.762	(18.082)	(7.920)
Resultado integral del año	-	-	402	402
<b>Saldos al 31 de diciembre del 2018</b>	400	9.762	(17.680)	(7.518)

Las notas explicativas anexos 1 a 19 son parte integrante de los estados financieros



Byron Arguello  
Gerente General




Raúl Carrera  
Contador General

**SPECIALRISK CÍA. LTDA.**  
**ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO**  
**AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018 Y 2017**  
(Expresado en dólares estadounidenses)

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
<b>Flujo de efectivo de las actividades de operación:</b>		
Recibido de clientes	41.968	13.547
Pagos a proveedores y a empleados	(42.151)	(14.271)
<b>Efectivo neto proveniente de actividades de operación</b>	<u>(183)</u>	<u>(724)</u>
 Incremento neto de efectivo	(183)	(724)
Efectivo al principio del año	<u>421</u>	<u>1.145</u>
<b>Efectivo al fin del año</b>	<u><u>238</u></u>	<u><u>421</u></u>
 <b>Conciliación de la utilidad neta con el efectivo neto utilizado en actividades de operación:</b>		
Utilidad neta del año	402	1.080
Más cargos a resultados que no representan movimiento de		
Depreciación	819	819
Impuesto a la renta	1.536	305
Participación Trabajadores	-	245
	<u>2.757</u>	<u>2.449</u>
Cambios en el capital de trabajo		
Cuentas comerciales por cobrar y otras cuentas por cobrar	861	(2.596)
Cuentas comerciales por pagar y otras cuentas por pagar	(2.738)	(976)
Obligaciones acumuladas	473	(98)
Impuestos	<u>(1.536)</u>	<u>497</u>
<b>Efectivo neto proveniente de actividades de operación</b>	<u><u>(183)</u></u>	<u><u>(724)</u></u>

Las notas explicativas anexos 1 a 19 son parte integrante de los estados financieros




---

Byron Arguello  
Gerente General




---

Raúl Carrera  
Contador General

## **SPECIALRISK CÍA. LTDA.**

### **NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**

**AL 31 DE DICIEMBRE DE 2018**

**(Cifras expresadas en US\$ dólares estadounidenses)**

---

#### **NOTA 1.- OPERACIONES**

La Compañía **SPECIALRISK CÍA. LTDA.**, fue constituida en la República del Ecuador mediante escritura pública celebrada el diecisiete de abril del dos mil uno (2001), y obtiene el certificado de autorización para poder operar como Agencia Asesora Productora de seguros en Seguros de Vida en ramo de Vida Individual y en Grupo por parte de la Superintendencia de Bancos el 16 de abril del 2002. El capital social es de US\$ 400,00, a un valor nominal de US\$ 1,00 cada una.

La compañía tiene como objeto social la Actividad de agentes y corredores de seguros (Intermediarios de Seguros) que venden, negocian u ofertan contratos de anualidades y pólizas de seguros y reaseguros y actividades de servicios financieros

Para el desarrollo de su objeto social opera en Quito donde se generan las transacciones comerciales y administrativas.

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

#### **NOTA 2.- RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES**

##### **2.1 Declaración de Cumplimiento**

Los estados financieros han sido preparados de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) para Pequeñas y Medianas Empresas (NIIF Pymes) emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB).

##### **2.2 Bases para la preparación de los estados financieros**

Los estados financieros han sido preparados sobre las bases del costo histórico excepto por ciertas propiedades e instrumentos financieros que son medidos a sus valores razonables, tal como se explica en las políticas contables incluidas más abajo. El costo histórico está basado generalmente en el valor razonable de la contraprestación entregada a cambio de bienes y servicios.

El valor razonable es el precio que se recibiría por vender un activo o el valor pagado para transferir un pasivo entre participantes de un mercado en la fecha de valoración, independientemente de si ese precio es directamente observable o estimado utilizando otra técnica de valoración. Al estimar el valor razonable de un activo o un pasivo, la Compañía tiene en cuenta las características del activo o pasivo que los participantes del mercado tomarían en cuenta al fijar el precio del activo o pasivo a la fecha de medición.

### **2.3 Negocio en marcha**

Los estados financieros adjuntos, fueron preparados sobre bases contables aplicables a una empresa en marcha las que prevén la realización de activos y cancelación de pasivos en el curso normal del negocio. Como se desprende de los estados financieros adjunto, al 31 de diciembre del 2018 la Compañía presenta pérdidas acumuladas de USD\$ 17.680.

### **2.4 Registros contables y unidad monetaria**

Los estados financieros y los registros de la Compañía se presentan en dólares de los Estados Unidos de América, la moneda oficial adoptada por la República del Ecuador.

### **2.5 Clasificación de Saldos Corrientes y No Corrientes**

Los saldos presentados en los estados de situación financiera se clasifican en función de su vencimiento, es decir, como corrientes aquellos con vencimiento igual o inferior a doce meses y los que están dentro del ciclo normal de la operación de **SPECIALRISK CÍA. LTDA.**, y como no corrientes los de vencimiento superior a dicho período.

### **2.6 Efectivo y equivalentes de efectivo**

Efectivo y equivalentes al efectivo incluye los recursos de alta liquidez de los cuales dispone la entidad para sus operaciones y que no está restringido su uso, se registran partidas como: caja, depósitos en bancos.

### **2.7 Cuentas por cobrar comerciales y provisión de cuentas incobrables**

Las cuentas por cobrar a clientes son importes generados por colocación de contratos de seguros realizada en el curso normal de la operación. Si se espera cobrar la deuda en un año o menos, se clasifican como activos corrientes. En caso contrario, se presentan como activos no corrientes.

El período de crédito en la prestación de servicios depende de los términos establecidos en los contratos firmados con cada uno de sus clientes.

### **2.8 Partes relacionadas**

Se considera parte relacionada de una con otra parte, si una de ellas tiene la posibilidad de ejercer el control sobre la otra, o de ejercer influencia significativa sobre ella al tomar sus decisiones financieras y operativas.

Las operaciones con relacionadas son reveladas en los estados financieros, de acuerdo a la naturaleza de las relaciones existentes, y a los tipos de transacciones y elementos de las mismas.

Estas operaciones se encuentran reveladas en base al volumen de las transacciones, ya sea en su cuantía absoluta o como proporción sobre una base apropiada y a las políticas de precios que se hayan seguido.

Las transacciones con partes relacionadas de contenido similar son presentadas en los Estados

Financieros de manera desagregada por tipo de operación.

Actualmente la Compañía, mantiene como parte relacionada a los socios de la Compañía.

La transacción que **SPECIALRISK CÍA. LTDA.**, realiza con su parte relacionada es el financiamiento (incluyendo préstamos y aportaciones, ya sean en efectivo o especie).

## **2.9 Impuestos Corrientes**

Los impuestos corrientes corresponden a los créditos y obligaciones tributarias mantenidas por la Compañía, como sujeto pasivo de percepción y retención de impuestos.

Los activos por impuestos corrientes incluyen los créditos tributarios del Impuesto al Valor Agregado (IVA) y del Impuesto a la Renta; este último respecto a las retenciones en la fuente que le han sido efectuadas a la Compañía, y a los pagos realizados en calidad de anticipos de Impuesto a la Renta.

Los pasivos por impuestos corrientes corresponden al IVA causado en ventas, las retenciones del IVA, retenciones en la fuente y al Impuesto a la Renta por pagar.

## **2.10 Propiedades y equipo**

### **2.10.1 Medición en el momento del reconocimiento**

Las partidas de propiedades y equipo se registran inicialmente por su costo.

El costo de propiedades y equipo comprende su precio de adquisición más todos los costos directamente relacionados con la ubicación del activo y su puesta en condiciones de funcionamiento.

### **2.10.2 Medición posterior al reconocimiento: modelo del costo**

Después del reconocimiento inicial, las propiedades y equipo son registradas al costo menos la depreciación acumulada y el importe acumulado de las pérdidas de deterioro de valor.

Los gastos de reparaciones y mantenimientos se imputan a resultados en el periodo en que se producen.

### **2.10.3 Método de depreciación y vidas útiles**

El costo o valor revaluado de propiedades y equipo se deprecia de acuerdo con el método de línea recta. La vida útil estimada, valor residual y método de depreciación son revisados al final de cada año, siendo el efecto de cualquier cambio en el estimado registrado sobre una base prospectiva.

La depreciación de la propiedad, planta y equipo es calculada sobre porcentajes determinados en base a la vida útil estimada restante a partir de la fecha de implementación de las NIIF.

La vida útil y valores residuales estimados de los elementos son:

<b>Activo</b>	<b>Vida útil años</b>	<b>% depreciación</b>
Muebles y enseres	10	10%

#### **2.10.4 Retiro o venta de propiedades y equipo**

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

En caso de venta o retiro subsiguiente de propiedades revaluadas, el saldo de la reserva de revaluación es transferido directamente a utilidades retenidas.

#### **2.11 Cuentas y documentos por pagar y otras cuentas por pagar**

Las cuentas por pagar a proveedores son obligaciones de pago por bienes o servicios que se han adquirido a los proveedores en el curso ordinario de la operación. Las cuentas a pagar se clasifican como pasivo corriente si los pagos tienen vencimiento a un año o menos. Caso contrario, se presentan como pasivos no corrientes.

#### **2.12 Beneficios a Empleados**

##### **2.12.1 Beneficios a Corto Plazo**

Las obligaciones por beneficios a corto plazo de los trabajadores son medidas sobre una base no descontada y son contabilizadas como gastos a medida que se presta el servicio relacionado.

Se reconoce un pasivo si la Compañía posee una obligación legal o implícita actual de pagar este monto como resultado de un servicio prestado por el trabajador en el pasado y la obligación puede ser estimada con fiabilidad. Las principales acumulaciones reconocidas por este concepto corresponden a la décimo tercera y décimo cuarta remuneración, fondos de reserva, vacaciones y participación de los trabajadores en las utilidades de la Compañía

##### **2.12.2 Participación a trabajadores**

De acuerdo con disposiciones legales, los trabajadores tienen derecho a una participación del 15% sobre las utilidades anuales, esta provisión es registrada con cargo a los resultados del ejercicio en que se devenga, con base en las sumas por pagar exigibles.

#### **2.13 Capital**

Las acciones ordinarias se clasifican como patrimonio neto. Bajo este concepto se registran los aportes para futura capitalización, la reserva legal, reserva de capital, resultados acumulados y el resultado integral.



## **2.14 Reconocimiento de ingresos y gastos**

El ingreso por bienes y servicios es reconocido cuando el riesgo y los beneficios significativos de propiedad han sido transferidos al comprador y no subsisten incertidumbres sobre reversos significativos. Para el caso de servicios, los ingresos se reconocen considerando el grado de terminación de la prestación final del período.

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 período más cercano en el que se conocen.

## **2.15 Reclasificaciones**

Ciertas cifras de los estados financieros del año 2017, fueron reclasificadas para hacerlas comparables con las del año 2018.

## **NOTA 3.- NUEVAS NORMAS Y NORMAS PUBLICADAS QUE ENTRAN EN VIGENCIA**

Nuevas normas aplicadas por la Compañía

El consejo de Normas internacionales de Contabilidad (IASB) emitió la Norma Internacional de información financiera para pequeñas y medianas entidades (NIIF para Pymes) en julio del 2009.

Cada modificación individual solo afecta a unos pocos párrafos y en muchos casos a solo unas pocas palabras de la Norma, con excepción de las tres modificaciones siguientes:

- Permitir una opción para usar el modelo de revaluación para propiedades, planta y equipos en la Sección 17 Propiedades, planta y equipo;
- Alinear los requerimientos principales para reconocimiento y medición de impuestos diferidos con la NIC 12 Impuesto a las Ganancias; y
- Alinear los requerimientos principales para el reconocimiento y medición de activos para exploración y evaluación con la NIIF 6 Exploración y Evaluación de Recursos Minerales.

Estas modificaciones a la Norma NIIF para PYMES entraron en vigencia a partir del 1 de enero del 2017.

La Compañía ha determinado que los impactos tras la aplicación de esta rama son bajas.

## **NOTA 4.- ESTIMACIONES Y JUICIOS CONTABLES**

La preparación de los presentes estados financieros en conformidad con NIIF requiere que la Administración realice ciertas estimaciones y establezca algunos supuestos inherentes a la actividad económica de la entidad, con el propósito de determinar la valuación y presentación de algunas partidas que forman parte de los estados financieros.

En opinión de la Administración, tales estimaciones y supuestos estuvieron basados en la mejor utilización de la información disponible al momento, los cuales podrían llegar a diferir de sus efectos finales. Las estimaciones y juicios subyacentes se revisan sobre una base regular.

Las revisiones a las estimaciones contables se reconocen en el período de la revisión y períodos futuros si la revisión afecta tanto al período actual como a períodos subsecuentes.

#### NOTA 5.- EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO

Al 31 de diciembre del 2018 y 2017, corresponde a:

	<b><u>Diciembre 31,</u></b>	
	<b><u>2018</u></b>	<b><u>2017</u></b>
Banco Pichincha	238	421
Total	<u>238</u>	<u>421</u>

#### NOTA 6.- CUENTAS POR COBRAR COMERCIALES Y OTRAS CUENTAS POR COBRAR

Al 31 de diciembre del 2018 y 2017, corresponde a:

	<b><u>Diciembre 31,</u></b>	
	<b><u>2018</u></b>	<b><u>2017</u></b>
<b>Corto Plazo</b>		
<b>Cuentas por cobrar comerciales:</b>		
Clientes No relacionados locales	1,354	-
Subtotal	<u>1,354</u>	<u>-</u>
<b>Otras cuentas por cobrar:</b>		
Anticipo proveedores nacionales	381	-
Otras	<u>-</u>	<u>2,596</u>
Total	<u>1,735</u>	<u>2,596</u>

#### NOTA 7.- IMPUESTOS CORRIENTES

La Composición de impuestos corrientes al 31 de diciembre 2018 y 2017 es el siguiente:

	<b><u>Diciembre 31,</u></b>	
	<b><u>2018</u></b>	<b><u>2017</u></b>
<b>Activos por impuesto corriente:</b>		
Retención en la fuente	514	23
Credito tributario IVA	<u>-</u>	<u>1.209</u>
Total	<u>514</u>	<u>1.232</u>

**ESPACIO EN BLANCO**

## NOTA 8.- PROPIEDADES Y EQUIPOS

La Composición de activos fijos al 31 de diciembre 2018 y 2017 es el siguiente:

	<b><u>Diciembre 31,</u></b>	
	<b><u>2018</u></b>	<b><u>2017</u></b>
Muebles y enseres	<u>8.192</u>	<u>8.192</u>
	8.192	8.192
Menos:		
Depreciación acumulada	<u>(7.074)</u>	<u>(6.255)</u>
Total	<u><u>1.118</u></u>	<u><u>1.937</u></u>
<b>Movimiento:</b>		
Saldo al 1 de enero	1.937	2.756
Depreciación del año	<u>(819)</u>	<u>(819)</u>
Total	<u><u>1.118</u></u>	<u><u>1.937</u></u>

## NOTA 9.- OTRAS CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR

Las cuentas por pagar al 31 de diciembre de 2018 y 2017 son:

	<b><u>Diciembre 31,</u></b>	
	<b><u>2018</u></b>	<b><u>2017</u></b>
<b>Corto Plazo</b>		
<b>Otras cuentas por pagar:</b>		
Con el IESS	<u>6.363</u>	<u>1.937</u>
Total	<u><u>6.363</u></u>	<u><u>1.937</u></u>
<b>Largo Plazo</b>		
<b>Otras cuentas por pagar</b>		
Socios	<u>4.760</u>	<u>11.924</u>
Total	<u><u>4.760</u></u>	<u><u>11.924</u></u>

**ESPACIO EN BLANCO**

## NOTA 10.- BENEFICIOS A EMPLEADOS

Los beneficios sociales al 31 de diciembre de 2018 y 2017 son:

	<u>Diciembre 31,</u>	
	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Participación a trabajadores	-	245
Total	<u>-</u>	<u>245</u>

Los movimientos de participación trabajadores fueron como sigue:

Saldos al comienzo del año	245	98
Provisión del año	-	245
Pagos	<u>(245)</u>	<u>(98)</u>
Total	<u>-</u>	<u>245</u>

## NOTA 11.- PATRIMONIO DE LOS SOCIOS

### Capital Social

El capital social es de US\$ 400,00 con un valor nominal de US\$ 1 cada una.

### Resultados acumulados

Corresponden a los saldos de pérdidas y utilidades de años anteriores que no han sido compensadas o distribuidas a sus socios.

## NOTA 12.- INGRESO DE ACTIVIDADES ORDINARIAS

Al 31 de diciembre de 2018, corresponde principalmente a ingresos por comisiones de seguros de vida en ramo Individual y en grupo.

## NOTA 13.- IMPUESTO A LA RENTA

- De conformidad con disposiciones legales, la tarifa para el impuesto a la renta, se calcula en un 25% sobre las utilidades sujetas a distribución, no obstante, la tarifa impositiva será del 28% cuando la sociedad tenga accionistas, socios, partícipes, constituyentes, beneficiarios o similares residentes o establecidos en paraísos fiscales o regímenes de menor imposición con una participación directa o indirecta, individual o conjunta, igual o superior al 50% del capital social o de aquel que corresponda a la naturaleza de la sociedad. Cuando la mencionada participación de paraísos fiscales o regímenes de menor imposición sea inferior al 50%, la tarifa de 28% aplicará sobre la proporción de la base imponible que corresponda a dicha participación, de acuerdo a lo indicado en el reglamento. Se puede reducir 10 puntos porcentuales sobre las utilidades sujetas a capitalización, siempre que se cumplan con ciertas disposiciones reglamentarias.

- Las sociedades que tengan la condición de micro y pequeñas empresas, así como las exportadoras habituales de bienes, aplicaran la tarifa impositiva del 22% del Impuesto a la Renta. Para exportadores habituales de bienes, esta tarifa se aplicará siempre que en el correspondiente ejercicio fiscal se mantenga o incremente el empleo.

Adicionalmente, se otorga una reducción de tres puntos porcentuales en la tasa impositiva de impuesto a la renta para empresas cuyos ingresos sean inferiores a US\$1 millón en el año 2018.

Las conciliaciones tributarias preparadas por la compañía de acuerdo a las disposiciones legales vigentes para el período 2018 y la declarada en el período 2017 son las siguientes:

	<b><u>Diciembre 31,</u></b>	
	<b><u>2018</u></b>	<b><u>2017</u></b>
<b>Utilidad según estados financieros antes de impuesto a la renta</b>		
	1.938	1.385
Gastos no deducibles	16.312	-
Deducciones adicionales	(11.270)	-
<b>Utilidad gravable</b>	<b>6.980</b>	<b>1.385</b>
Impuesto a la renta causado 22% (1)	<b>1.536</b>	<b>305</b>
<b>Movimiento de la provisión de impuesto a la renta</b>		
Provisión del año	1.536	305
Crédito Tributario Impuesto a la Renta y Retenciones en la fuente	(1.536)	(305)
<b>Saldos al fin del año</b>	<b>-</b>	<b>-</b>

#### **NOTA 14.- PRECIOS DE TRANSFERENCIA**

Según Resolución NAC-DGERCGC15-00000455 del 29 de mayo del 2015, establece que las Compañías que hayan efectuado operaciones con partes relacionadas locales o del exterior, dentro de un mismo periodo fiscal en un monto acumulado superior a los US\$ 3.000.000, deberán presentar al Servicio de Rentas Internas el Anexo de Operaciones con Partes Relacionadas.

Adicionalmente aquellas Compañías que hayan efectuado operaciones con partes relacionadas locales o del exterior, dentro de un mismo periodo fiscal en un monto acumulado superior a los US\$ 15.000.000, deberán presentar adicionalmente al Anexo, el Informe de Precios de Transferencia.

La Compañía no ha superado los montos establecidos para la presentación del estudio de precios de transferencia.

#### **NOTA 15.- DISPOSICIONES NORMATIVAS IMPORTANTES**

Durante el año 2018, se emitieron resoluciones y normativa importante, entre las principales se resumen a continuación:

Con fecha 29 de diciembre de 2017, mediante Registro Oficial 150, se promulgó la Ley Orgánica para la Reactivación de la Economía y Fortalecimiento de la Dolarización y Modernización de la Gestión Financiera; en la cual se establece, entre lo más relevante y aplicable a la Compañía:

- A partir del año 2019, y con la entrada en vigencia de la Ley Orgánica para la Reactivación de la Economía, Fortalecimiento de la Dolarización y Modernización de la Gestión Financiera; el anticipo de impuesto a la renta deja de constituirse como pago mínimo de impuesto a la renta, para aquellos casos en que el impuesto causado era menor a dicho anticipo.
- Un incremento a la tasa impositiva de Impuesto a la Renta en 3% sobre los porcentajes vigentes hasta el 31 de diciembre de 2017, y de acuerdo a las particularidades establecidas en relación a la participación accionaria determinadas en la Nota 8.2 (1).
- Para la deducción de gastos, se utilizará de forma mandatoria el sistema financiero en pagos mayores o iguales a US\$1,000.
- Adicionalmente, se elimina el beneficio relativo a la rebaja de 10 puntos porcentuales a la tasa de Impuesto a la Renta, cuando se aplica reinversión de utilidades; excepto para exportadores habituales, sociedades de turismo receptivo, sociedades que se dediquen a la producción de bienes, incluidas las de sector manufacturero, que incluyan más de 50% de componentes nacionales en su proceso de producción.
- Se permiten ciertas deducciones en las bases para el cálculo del anticipo de impuesto a la renta. Además, el mencionado anticipo no constituye pago mínimo de impuesto a la renta.
- Los gastos por jubilación y desahucio efectivamente pagados a los trabajadores son deducibles de impuesto a la renta; más no el registro de sus provisiones de forma anual y sustentada en estudios actuariales. Dichas provisiones califican para generar activos por impuestos diferidos, que serán efectivos en el momento del pago de mencionados beneficios a largo plazo.
- Reducción de tres puntos porcentuales en la tasa impositiva de impuesto a la renta para empresas cuyos ingresos sean inferiores a US\$1 millón en el año 2018.
- Mediante Registro Oficial No. 171 del 30 de enero de 2018 se publicó la Resolución de Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros No. SCVS-DSC-2018-0001, en la cual se establece el Instructivo sobre sociedades de Interés Público; requiriendo entre otros aspectos la obligatoriedad de contar con auditoría externa.
- Mediante Registro Oficial No. 309 del 21 de agosto de 2018, se publicó la Ley Orgánica para el fomento productivo, atracción de inversiones, generación de empleo y estabilidad y equilibrio fiscal; en la cual se establece entre otros aspectos los siguientes:
  - Remisión de intereses, multas y recargos de obligaciones tributarias, fiscales, aduaneras con el Estado y con otras entidades públicas.
  - Incentivos tributarios para la atracción de inversiones y generación de empleo.
  - Reformas enfocadas al desarrollo de viviendas de interés social.

- Reformas para el fortalecimiento del sector exportador y turístico.

En esta Ley se incorporan algunos cambios a otras Leyes, incluyendo la Ley de Régimen Tributario Interno, que incorporan los siguientes aspectos:

- ✓ Se establece la tabla para Impuesto a la renta único a la utilidad en la enajenación de acciones.
- ✓ Exoneración de impuesto a la renta en 10 puntos porcentuales para sujetos pasivos y administradores ubicados en zonas de desarrollo económico.
- ✓ Se establece el mecanismo para el cálculo de retenciones en el pago de dividendos.
- ✓ Se determina el tratamiento sobre el cálculo del anticipo de impuesto a la renta, que en caso de superar al impuesto causado constituye un crédito tributario.
- ✓ El uso del crédito tributario por IVA pagado en adquisiciones locales e importaciones de bienes y servicios, podrá ser utilizado hasta dentro de 5 años contados desde la fecha de pago.
- ✓ Se incorporan reformas en la tarifa del ICE para los productos establecidos en la normativa.
- ✓ Exención de pago de patentes y 1.5 por mil a las compañías que tengan como único objeto social ser tenedoras de acciones.
- Mediante Decreto No. 570 de fecha 22 de noviembre de 2018 se exonera del 100% del pago del anticipo de impuesto a la renta para el ejercicio 2018, para los contribuyentes cuyo domicilio principal se encuentre en las provincias de Manabí y Esmeraldas que desarrollen actividades productivas. Igualmente tendrán derecho a esta exoneración aquellas sociedades cuyo domicilio se encuentre fuera de estas provincias pero que desarrollen actividades productivas en las dos provincias señaladas. Si los contribuyentes hubieren cancelados el anticipo podrán solicitar la devolución correspondiente.

Por otra parte, durante el ejercicio 2018 se efectuaron cambios en el Reglamento para la Ley de Régimen Tributario Interno, entre los cuales tenemos:

- Para efectos tributarios y en estricta aplicación de la técnica contable, se permite el reconocimiento de impuestos diferidos, en los casos que indica la normativa.
- Los contribuyentes obligados a llevar contabilidad son aquellos que operen con un capital propio que al inicio de sus actividades económicas o al primero de enero de cada ejercicio impositivo hayan sido superiores a US\$ 180.000 o cuyos ingresos anuales del ejercicio fiscal inmediato anterior, hayan sido superiores a US\$ 300.000 o cuyos costos y gastos anuales, imputables a la actividad económica, del ejercicio fiscal inmediato anterior hayan sido superiores a US\$ 240.000.
- Mediante Registro Oficial No. 396 del 28 de diciembre de 2018 se publicó la Resolución de la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros No. SCVS-DSC- 2018-0041, la cual se expide las normas de prevención de lavado de activos, financiamiento del terrorismo y otros delitos; entre los principales cambios se encuentra la obligatoriedad de contratar una auditoría externa independiente a la de los estados financieros, quien se encargará de verificar el cumplimiento de lo previsto en dicha normativa.

## NOTA 16.- GESTIÓN DE RIESGOS FINANCIEROS

Las actividades de la Compañía la exponen a varios riesgos financieros como: riesgo de crédito y riesgo de liquidez.

La gestión del riesgo está a cargo de la Gerencia General de la Compañía, que se encargan de identificar, evaluar y cubrir los riesgos financieros con la colaboración de todas las áreas operativas de la Compañía, de manera que estos riesgos no afecten de manera significativa al valor económico de sus flujos y activos y, en consecuencia, de los resultados de la Compañía.

A continuación, se presenta una definición de los riesgos que enfrenta la Compañía y una descripción de las medidas de mitigación actualmente en uso por parte de la Compañía.

Riesgo de crédito: El riesgo de crédito se refiere al riesgo de que una de las partes incumpla con sus obligaciones contractuales resultando en una pérdida financiera para la Compañía. La mayor parte de la cartera que registra la Compañía está concentrada en un cliente; lo cual la Administración evalúa constantemente este posible riesgo.

Riesgo de liquidez: La Gerencia General de la Compañía es la responsable de la gestión de liquidez. Permanentemente se evalúa las necesidades de liquidez que tiene la Compañía, para la cual se ha establecido un marco de trabajo apropiado para la gestión de liquidez de manera que la gerencia pueda manejar los requerimientos de financiamiento a corto, mediano y largo plazo, así como la gestión de liquidez de la Compañía.

La Administración maneja el riesgo de liquidez manteniendo reservas, facilidades financieras adecuadas, monitoreando continuamente los flujos efectivos proyectados y reales y conciliando los perfiles de vencimiento de los activos financieros.

Riesgo de capital: El objetivo principal de la Compañía en relación a la gestión de su capital es asegurar que estará en capacidad de mantener su negocio en marcha, y proporcionar a los propietarios el rendimiento esperado.

La Administración de la Compañía realiza una revisión frecuente de la composición de capital y los riesgos de cada uno.

La Administración efectúa una evaluación periódica de la posición financiera de la Compañía, misma que de acuerdo a la Administración de la Compañía demuestra que existe la capacidad para continuar como negocio en marcha y es adecuada en relación al mercado en que se desarrolla la misma.

## NOTA 17.- CONTINGENCIAS

De acuerdo a la certificación emitida por Representante Legal de la Compañía **SPECIALRISK CÍA. LTDA.** manifiesta que no tiene litigios pendientes al año 2018 por lo que consideran que a la fecha de presentación de los estados financieros no existe la necesidad de provisionar pasivo alguno.

La Administración de **SPECIALRISK CÍA. LTDA.**, considera que a la fecha de presentación de los estados financieros no existe la necesidad de provisionar pasivo alguno.

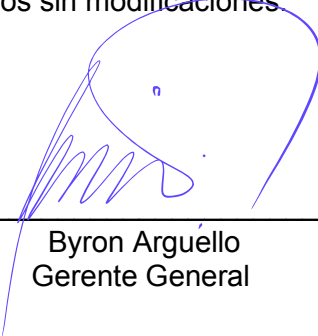


## **NOTA 18.- EVENTOS SUBSECUENTES**

Entre el 31 de diciembre del 2018 y la fecha de emisión de estos estados financieros (17 de abril 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.

## **NOTA 19.- APROBACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS**

Los estados financieros por el año terminado el 31 de diciembre del 2018 han sido aprobados por la Administración de la Compañía y serán presentados a los Socios para su aprobación. En opinión de la Administración, los estados financieros serán aprobados por la Junta de Socios sin modificaciones.



---

Byron Arguello  
Gerente General



---

Raúl Carrera  
Contador General