

Altos S.A.

Notas a los estados financieros Al 31 de diciembre de 2018 y 2017 (Expresadas en dólares de E.U.A.)

1. Identificación de la Compañía

Altos S.A., es una sociedad constituida y existente bajo las leyes de la República del Ecuador, mediante escritura pública del 25 de febrero de 2002, e inscrita en el registro mercantil el 2 de julio del mismo año, con un plazo de duración de 50 años contados a partir de su inscripción. Su domicilio principal es en la ciudad de Quito.

2. Operaciones

El objeto social de la compañía es gestionar y obtener contratos de seguros para una o varias empresas de seguros o medicina prepagada autorizadas a operar en el país.

3. Políticas Contables

Los estados financieros separados adjuntos de la Compañía han sido preparados de acuerdo a la Norma Internacional de Información Financiera para pequeñas y medianas entidades (NIIF para PYMES), emitida por el International Accounting Standards Board (en adelante "IASB"), según los requerimientos establecidos por la Superintendencia de Compañías del Ecuador.

A continuación se describen las principales políticas contables adoptadas en la preparación de estos estados financieros individuales, estas políticas han sido diseñadas en función de la NIIF vigente al 31 de diciembre del 2018.

a) Declaración de conformidad y presentación

Los estados financieros de la Compañía han sido preparados de acuerdo a Normas Internacionales de Información Financiera – NIIF para PYMES

A continuación se describen las principales políticas contables adoptadas en la preparación de estos estados financieros. Estas políticas han sido aplicadas de manera uniforme a todos los períodos que se presentan.

b) Bases de medición

Los estados financieros de la Compañía han sido preparados sobre la base del costo histórico con excepción de:

c) Moneda funcional y de presentación

A menos que se indique lo contrario, todas las cifras presentadas en los estados financieros de la Compañía y sus notas están expresadas en dólares de los Estados Unidos de América.

d) Negocio en Marcha

Los principios contables parten del supuesto de la continuidad de las operaciones del ente contable, empresa en marcha, a menos que se indique todo lo contrario **Altos S.A.**, es un ente con antecedentes de empresa en

Altos S.A.

marcha, por el movimiento económico de sus operaciones y por el tiempo que dispone para seguir funcionando en el futuro de acuerdo a su constitución.

e) Muebles y equipo

Las partidas de muebles y equipo se miden al costo menos la depreciación acumulada y cualquier pérdida por deterioro del valor acumulada.

La depreciación se carga para distribuir el costo de los activos a lo largo de su vida útil estimada, aplicando el método de lineal.

En la depreciación de muebles y equipo se utilizan las siguientes tasas:

Instalaciones	10 años
Muebles de oficina	10 años
Equipos de oficina	10 años
Equipo de computación	3 años
Vehículo	5 años

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.

f) Proveedores

Los acreedores comerciales son obligaciones basadas en condiciones de crédito normales y no tienen intereses.

g) Impuesto a la renta

El gasto por impuesto a la renta está compuesto por el impuesto corriente (causado) e impuestos diferidos.

La Compañía registra el Impuesto a la Renta sobre la base de la renta líquida imponible determinada según las normas establecidas en la Ley de Régimen Tributario Interno y su Reglamento. Los impuestos se reconocen en el resultado.

i) Impuesto Corriente

El impuesto corriente es el que se estima pagar en el ejercicio, utilizando las tasas impositivas y leyes tributarias aprobadas en la fecha del balance de situación, correspondiente al ejercicio presente.

ii) Impuesto Diferido

El impuesto diferido se calcula utilizando el método del balance que identifica las diferencias temporarias que surgen entre los saldos reconocidos a efectos de información financiera y los saldos a efectos fiscales.

El impuesto diferido se determina usando tasas impositivas (y leyes) aprobadas o a punto de aprobarse en la fecha del balance y que se espera serán de

Altos S.A.

aplicación cuando el correspondiente activo por impuesto diferido se realice o el pasivo por impuesto diferido se liquide.

h) Beneficios a los empleados

Beneficios a los empleados a corto plazo

Son beneficios a corto plazo medidos a una base no descontada y reconocidos como gastos a medida que el servicio es recibido.

Participación a trabajadores

La Compañía reconoce un gasto y un pasivo por la participación de los trabajadores en las utilidades que genera la Compañía. Este beneficio se calcula a la tasa del 15% de las utilidades líquidas de acuerdo con disposiciones legales.

Beneficios sociales

La Compañía reconoce un gasto y un pasivo por beneficios sociales como: décimo tercer sueldo, décimo cuarto sueldo, fondo de reserva y vacaciones, en el periodo en el que se generan, de acuerdo a lo dispuesto por el Código del Trabajo según el cual todo empleado tendrá derecho a gozar dichos beneficios, los cuales deben ser cancelados en el corto plazo.

Beneficios Post - empleo - Jubilación Patronal

De acuerdo a lo establecido por el Código del Trabajo en el Ecuador, los empleadores tienen la responsabilidad de pagar a sus trabajadores que por veinte o veinticinco años o más años, hubieran prestado servicios continuados o ininterrumpidamente, todos los beneficios por concepto de pensiones de jubilación patronal. Estas obligaciones de la Compañía se miden según sus valores descontados, la tasa de descuento utilizada es la tasa de rendimiento a la fecha del balance de los bonos de gobierno a largo plazo, puesto que existe la posibilidad de que sean satisfechas muchos años después de que los empleados hayan prestado sus servicios; para lo cual la Compañía utiliza un estudio actuarial realizado por un perito calificado, para hacer una estimación fiable del importe de los beneficios que los empleados han acumulado (o devengado) en razón de los servicios que han prestado en el periodo corriente y en los anteriores.

Beneficios por terminación - Desahucio

Las provisiones desahucio se miden aplicando el método de la unidad de crédito 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 la tasa del 6.50% anual, la cual es similar a la tasa promedio para los bonos de gobierno, publicado por el Banco Central del Ecuador en la misma moneda en la que los beneficios serán pagados y que tienen términos que se aproximan a los términos de las obligaciones registradas para los empleados hasta su vencimiento.

Altos S.A.

i) Ingresos

Los ingresos se calculan al valor razonable de la contraprestación cobrada o por cobrar, teniendo en cuenta el importe estimado de cualquier descuento, bonificación o rebaja comercial que la Compañía pueda otorgar.

Los ingresos de la Compañía provienen principalmente de las comisiones originadas por la intermediación en venta de seguros.

j) Gastos

Los gastos se registran al costo de la contraprestación recibida. Los gastos se imputan a la cuenta de resultados en función del criterio del devengo, es decir, en la medida que sea probable que los beneficios económicos fluyan hacia la Compañía y puedan ser confiablemente medidos, con independencia del momento en que se produzca el pago derivado de ellos.

k) Estado de flujo de efectivo

Para efectos de preparación del Estado de flujos de efectivo, la Compañía ha definido las siguientes consideraciones:

Efectivo en caja y bancos: incluyen el efectivo en caja e instituciones financieras.

Actividades de operación: son las actividades que constituyen la principal fuente de ingresos ordinarios de la Compañía, así como otras actividades que no puedan ser calificadas como de inversión o financiación.

Actividades de inversión: corresponden a actividades de adquisición, enajenación o disposición por otros medios de activos no corrientes y otras inversiones no incluidas en el efectivo y sus equivalentes.

Actividades de financiación: actividades que producen cambios en el tamaño y composición del patrimonio neto y de los pasivos de carácter financiero.

l) Clasificación de saldos en corriente y no corriente

En el estado de situación financiera adjunto, los saldos se clasifican en función de sus vencimientos, es decir, como corrientes aquellos con vencimiento igual o inferior a doce meses y como no corrientes, los de vencimiento superior a dicho período. En el caso que existiese obligaciones cuyo vencimiento es inferior a doce meses, pero cuyo refinanciamiento a largo plazo esté asegurado a discreción de la Compañía, mediante contratos de crédito disponibles de forma incondicional con vencimiento a largo plazo, podrían clasificarse como pasivos a largo plazo.

4. Efectivo y equivalentes de efectivo

Al 31 de diciembre del 2018 y 2017 el saldo en efectivo y equivalentes de efectivo se compone como sigue:

Altos S.A.

	2018	2017
Cajas	100	1.852
Instituciones financieras locales	1.248	4.543
Inversiones temporales		20.000
Total	1.348	26.395

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017 los saldos en efectivo y equivalentes de efectivo no posee restricciones para su uso.

5. Provisión Ingresos

El saldo de provisión ingresos al 31 de diciembre del 2018 y 2017 es de US\$53.033 y US\$16.885 respectivamente y corresponde a los ingresos pendientes de devengar.

6. Anticipos y otras cuentas por cobrar

Al 31 de diciembre del 2018 y 2017 el saldo en anticipos y otras cuentas por cobrar se compone como sigue:

	2018	2017
Vaca Eduardo	14.739	5.913
Espinoza de los Monteros Gabriel	10.248	10.321
Oñate Karina		2.418
Otros menores		3.410
Total	24.987	22.062

7. Muebles, enseres y equipos

El movimiento de los muebles y equipo al 31 de diciembre del 2018 y 2017, es como sigue:

	2018			Saldo al 31/12/18
	Saldo al 31/12/17	Reclasificación	Adiciones	
Costo:				
Instalaciones	193			193
Muebles y enseres	6.614			6.614
Equipo de oficina	1.428			1.428
Equipo de computación	7.927			7.927
Vehículo	32.794			32.794
Total costo	48.956			48.956
Depreciación:				
Instalaciones	193			193
Muebles y enseres	3.244		337	3.581
Equipo de oficina	1.428			1.428
Equipo de computación	6.151		592	6.743
Vehículo	12.740		4.011	16.751
Total depreciación	23.756		4.940	28.695
Saldo neto	25.200		4.940	20.260

Altos S.A.

2017				
	Saldo al			Saldo al
	31/12/16	Reclasificación	Adiciones	31/12/17
Costo:				
Intalaciones	193			193
Muebles y enseres	6.614			6.614
Equipo de oficina	1.428			1.428
Equipo de computación	7.927			7.927
Vehículo	32.794			32.794
Total costo	48.956			48.956
Depreciación:				
Intalaciones	373	(180)		193
Muebles y enseres	2.869		375	3.244
Equipo de oficina	1.227	201		1.428
Equipo de computación	5.264		887	6.151
Vehículo	7.727		5.013	12.740
Total depreciación	17.460	20	6.275	23.756
Saldo neto	31.496	20	6.275	25.200

8. Otros activos

Al 31 de diciembre del 2018 y 2017 corresponde principalmente a US\$2.110 depósitos en garantía y US\$3.724 licencia del sistema.

9. Proveedores

Al 31 de diciembre de 2018 incluye principalmente a proveedores de seguros y otros.

10. Obligaciones acumuladas y otros

Al 31 de diciembre de 2018 incluye principalmente a proveedores de seguros y otros.

	2018	2017
Obligaciones laborales	8.087	4.866
IESS por pagar	7.078	2.950
Otros pasivos		6.000
Total	15.165	13.816

11. Obligaciones por beneficios definidos

Provisión por Jubilación Patronal

La Compañía tiene registrado de acuerdo a los requerimientos del Código del Trabajo el pago de un bono de jubilación a los trabajadores que por veinte o veinticinco años o más años, hubieran prestado servicios continuado o

Altos S.A.

ininterrumpidamente, tomando como base un estudio actuarial practicado por un profesional independiente.

La Compañía tiene la responsabilidad de pagar a sus trabajadores que por veinticinco años o más, hubieran prestado servicios continuos o interrumpidamente, todos los beneficios que establece el Código del Trabajo por concepto de pensiones de jubilación patronal. La Compañía tiene registrada una provisión por dicho concepto sustentada en un estudio actuarial preparado por un profesional independiente, basado en el método actuarial de Costeo de Crédito Unitario Proyectado, basado en una pensión mensual mínima de US\$20 y considerando para dicho cálculo tasa de descuento del 7.72% anual (7.69% en el año 2017). El movimiento por este concepto en los años terminados al 31 de diciembre del 2018 y 2017 ha sido el siguiente:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Saldos al comienzo del año	18.384	10.475
Costo de servicios	2.542	1.570
Costo por intereses	1.414	880
Ganancia actuarial reconocida por supuestos	(1.318)	360
Pérdida actuarial reconocida por ajustes	1.185	5.099
Saldos al fin del año	22.207	18.384

Bonificación por Desahucio

El Código del Trabajo también establece la obligación que tienen los empleadores de indemnizar a los empleados con el 25% de su último sueldo multiplicado por los años de servicio, cuando la relación laboral termine. Al 31 de diciembre del 2018 y 2017 la Compañía registró una provisión con cargo a los resultados del ejercicio por este concepto basado en el estudio actuarial practicado por un perito calificado como sigue:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Bonificación por desahucio:		
Saldos al comienzo del año	7.415	4.470
Costo de servicios	1.014	603
Costo por intereses	562	370
Ganancia actuarial reconocida por supuestos	(624)	81
Ganancia actuarial reconocida por ajustes	(145)	1.891
Saldos al fin del año	8.222	7.415

12. Patrimonio de la Compañía

a) Capital Social

Al 31 de diciembre del 2018 y 2017 el capital se encuentra dividido en ochocientas (800) participaciones de un dólar (US\$1,00) cada una.

Altos S.A.

b) Reserva legal

De conformidad con la Ley de Compañías, de la utilidad anual, debe transferirse una cantidad no menor del 10% para formar la reserva legal hasta que ésta alcance por lo menos al 50% del capital social. Dicha reserva no es disponible para el pago de dividendos en efectivo, pudiendo ser capitalizada en su totalidad o utilizada para absorber pérdidas.

c) Resultados acumulados

Resultados por aplicación de NIIF por primera vez.

Registra todo el efecto de la aplicación de NIIF por primera vez, de aquellos ajustes que debieron registrar el efecto contra resultados acumulados.

El saldo acreedor no podrá ser distribuido entre los Accionista, ni puede ser utilizado en aumentar el capital, en virtud de que no corresponde a resultados operacionales, motivo por el que tampoco los trabajadores tendrán derecho a una participación sobre este. Este saldo podrá ser utilizado en enjugar pérdidas acumuladas y las del último ejercicio económico concluido, si las hubiere o devuelto en el caso de liquidación de la Compañía a sus Accionistas.

13. Ingresos

Al 31 de diciembre del 2018 y 2017 el detalle de ingresos se detalla a continuación:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Comisiones ganadas	128.117	151.246
Comisiones pendientes de facturar	53.033	16.885
Total	181.150	168.131

14. Gastos Operacionales

Al 31 de diciembre del 2018 y 2017 el detalle de gastos se detalla a continuación:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Gastos de personal	107.235	112.452
Impuestos	543	628
Gastos generales	63.223	55.233
Mantenimiento y reparaciones	1.835	1.835
Depreciaciones y amortizaciones	4.940	6.276
Participación trabajadores	559	
Total	178.335	176.424

Altos S.A.

15. Impuesto a la renta

a) Conciliación tributaria

De conformidad con disposiciones legales, la provisión para el impuesto a la renta se calcula a la tarifa del 25% aplicable a la utilidad gravable.

Un detalle de la conciliación tributaria es como sigue:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Resultado neto	3.730	(8.281)
15% participación a trabajadores	559	
Utilidad después de participación a trabajadores	3.171	(8.281)
Más: Gastos no deducibles	8.129	17.050
Base imponible	11.300	8.769
Impuesto a la renta	2.825	2.192
Impuesto a la renta causado	2.825	2.192
Anticipo mínimo calculado		1.403
Impuesto a la renta por pagar mayor entre el anticipo y el impuesto causado	2.825	2.192
Retenciones en la fuente de impuesto a la renta	2.900	3.032
Retenciones en la fuente IR años anteriores	840	
Saldo a favor del contribuyente	(915)	(840)

El gasto por impuesto a la renta en el estado de resultados difiere del impuesto teórico que se habría obtenido empleando la tasa impositiva vigente al cierre de cada ejercicio sobre el resultado antes de impuesto a la renta, por las razones que se detallan en la conciliación a continuación:

	<u>2018</u>		<u>2017</u>	
	<u>Valor</u>	<u>%</u>	<u>Valor</u>	<u>%</u>
Tasa impositiva nominal	793	25%	(2.070)	(25%)
Más: gastos no deducibles	2.032	64,08%	4.263	51,48%
Tasa impositiva efectiva	2.825	89,08%	2.192	26,47%

16. Eventos Subsecuentes

Entre el 31 de diciembre del 2018 y la fecha de preparación de nuestro informe 20 de agosto de 2019, no se han producido eventos que en la opinión de la Gerencia de la Compañía pudieran tener un efecto importante sobre los estados financieros.

Altos S.A.

17. Autorización de los estados financieros:

Los estados financieros de la Compañía Altos SA por el año terminado el 31 de diciembre de 2018 (incluyendo saldos comparativos) fueron aprobados para su publicación por la junta general de accionistas en sesión del 20 de junio del 2019.