



- Auditoría
- Tributación
- Outsourcing
- Capital Humano
- Soluciones Gerenciales

Quito, Ecuador:
Shyris N36-120 entre Naciones Unidas y
Suecia Edif.: Allure Park. Piso 17
Telfs.:(593-2) 3324-466/3326-148
3324-436
info@nunezserrano-asociados.com
www.nunezserranoasociados.com
www.primeglobal.net

SOLUTIONSRE CIA. LTDA.
Intermediaria de Reaseguros

Estados Financieros
Al 31 de diciembre del 2018 y 2017 e
Informe de los auditores Independientes

MEMBER OF



PrimeGlobal

An Association of
Independent Accounting Firms

SOLUTIONSRE CIA. LTDA.
Intermediaria de Reaseguros

ESTADOS FINANCIEROS
Al 31 de diciembre del 2018 y 2017

CONTENIDO

Informe de los auditores independientes

Estado de situación financiera

Estado de resultados integral

Estado de cambios en el patrimonio

Estado de flujos de efectivo

Notas a los estados financieros

Abreviaturas usadas:

US\$ Dólares estadounidenses

NIA Normas Internacionales de Auditoría

PCGA Principios de Contabilidad Generalmente Aceptados

NIIF Normas Internacionales de Información Financiera

IAASB Consejo de Normas Internacionales de Auditoría y Aseguramiento

IESBA Consejo de Normas Internacionales de Ética para Contadores



INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

A los Socios de:
SOLUTIONSRE CIA. LTDA.- Intermediaria de Reaseguros

Opinión

Hemos auditado los estados financieros de SOLUTIONSRE CIA. LTDA. Intermediaria de Reaseguros, que comprende el estado de situación financiera al 31 de diciembre del 2018 y 2017, el estado de resultados integral, el estado de cambios en el patrimonio neto y el de flujos de efectivo correspondientes a los ejercicios terminados en dichas fechas, así como las notas explicativas a los estados financieros que incluyen un resumen de las políticas contables significativas.

En nuestra opinión, excepto por lo mencionado en los párrafos dos y tres de la sección Fundamentos de la opinión con salvedades de nuestro informe, los estados financieros arriba mencionados presentan fielmente, en todos los aspectos materiales, la situación financiera de SOLUTIONSRE CIA. LTDA. Intermediaria de Reaseguros, al 31 de diciembre del 2018 y 2017, así como sus resultados y flujos de efectivo correspondientes a los ejercicios terminados en dichas fechas, de conformidad con normas y disposiciones establecidas por la Junta de Política y Regulación Monetaria y Financiera..

Fundamentos de la opinión con salvedad

1. Al 31 de diciembre del 2018, no hemos recibido contestación a las cartas de confirmación enviadas a reaseguradores, sobre cuentas por cobrar comisiones reaseguros por US\$ 408.166 y US\$ 381.946, y primas por pagar reaseguradores por US\$ 831.616 y US\$ 896.379, respectivamente. Tampoco nos fue posible efectuar otros procedimientos de auditoría que nos permitan satisfacernos de la razonabilidad de estos saldos a esa fecha. (Véase Notas 7 y 12)
2. Al 31 de diciembre del 2018, Siniestros por cobrar, por 235.163, corresponde a siniestros pagados por cuenta de las compañías reaseguradoras en el año 2012, y que no han sido reconocidos por éstas. Al 31 de diciembre del 2018 y 2017, la Administración nos ha informado que continúan realizando gestiones para su recuperación; sin embargo, no han efectuado ninguna provisión por deterioro. (Véase Nota 8)
3. Al 31 de diciembre del 2018 y 2017, la cuenta Varios deudores incluye US\$ 96.000 de gastos no aceptados por la Junta de Socios en el 2014 y que tampoco han sido reconocidos en los resultados.(Véase Nota 9)

Nuestra auditoría fue efectuada de conformidad con Normas Internacionales de Auditoría (NIA). Nuestra responsabilidad, de acuerdo con dichas normas, se describe más adelante, en la sección Responsabilidades del Auditor en relación con la auditoría de los estados financieros. De conformidad con los requerimientos de ética aplicables a nuestra auditoría de los estados financieros, somos independientes de SOLUTIONSRE CIA. LTDA. Intermediaria de Reaseguros, y hemos cumplido con las demás responsabilidades éticas de conformidad con esos requerimientos. Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido proporciona una base suficiente y adecuada para nuestra opinión.

Responsabilidad de la Gerencia de la Compañía sobre los estados financieros

La Gerencia de la Compañía es responsable de la preparación y presentación fiel de estos estados financieros adjuntos de acuerdo con principios de contabilidad generalmente aceptados en el Ecuador, y del control interno que la Gerencia considere necesario para permitir la preparación de estados financieros libres de incorrección material, debido a fraude o error.



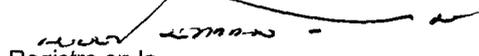


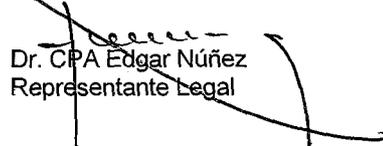
En la preparación de los estados financieros, la Gerencia es responsable de valorar la capacidad de la Compañía de continuar como empresa en funcionamiento, revelando, según corresponda, las cuestiones relacionadas con su funcionamiento y utilizando el principio contable de empresa en funcionamiento excepto si la gerencia tiene la intención de liquidar la Compañía o de cesar sus operaciones, o bien no exista otra alternativa realista.

Los responsables de la Dirección de la entidad son responsables de la supervisión del proceso de información financiera de la Compañía.

Responsabilidad del Auditor externo en relación con la auditoría de los estados financieros

Nuestro objetivo consiste en obtener una seguridad razonable de que los estados financieros en su conjunto estén libres de incorrección material, debido a fraude o error, y emitir un informe de auditoría que contenga nuestra opinión. Seguridad razonable es un alto grado de seguridad pero no garantiza que una auditoría realizada de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoría, siempre detecte una incorrección material cuando exista. Las incorrecciones pueden deberse a fraude o error y se consideran materiales si, individualmente o de forma agregada, puede preverse razonablemente que influyan en las decisiones económicas que los usuarios toman basándose en los estados financieros.


Registro en la
Superintendencia de Compañías,
Valores y Seguros N. 018


Dr. CPA Edgar Núñez
Representante Legal

Dirección: Av. De los Shyris N-36120, Ed. Allure Park, Piso 17

Quito, 25 de marzo del 2019



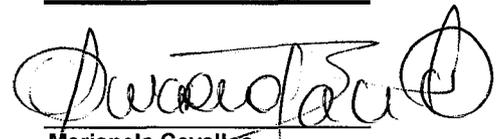
SOLUTIONSRE CIA. LTDA.
Intermediaria de Reaseguros

ESTADO DE SITUACION FINANCIERA
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018 y 2017
(Expresado en dólares estadounidenses)

ACTIVOS	Notas	2018	2017
ACTIVO CORRIENTE			
Efectivo y equivalentes de efectivo	5	14.455	115.115
Inversiones en valores	6	85.000	60.000
Comisiones por Cobrar	7	408.166	381.946
Siniestros por Cobrar	8	235.163	242.136
Varios Deudores	9	102.329	101.489
Activo por impuesto corriente	10	111.941	112.542
Total		957.054	1.013.228
MOBILIARIO Y EQUIPO	11	51.512	57.426
TOTAL		1.008.566	1.070.654
PASIVOS			
PASIVO CORRIENTE			
Primas por Pagar Reaseguradores	12	831.616	896.379
Obligaciones Fiscales	13	6.670	4.655
Obligaciones sociales	14	5.262	4.232
Otras cuentas por pagar	15	23.522	28.561
Total		867.070	933.828
PASIVO LARGO PLAZO	16	80.042	80.042
TOTAL		947.112	1.013.870
PATRIMONIO DE LOS SOCIOS (Véase estado adjunto)	18	61.454	56.785
TOTAL		1.008.566	1.070.654



Mónica Vaca
GERENTE GENERAL



Marianela Cevallos
CONTADORA GENERAL

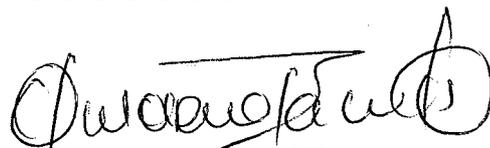
SOLUTIONSRE CIA. LTDA.
Intermediaria de Reaseguros

ESTADO DE RESULTADOS INTEGRAL
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018 y 2017
(Expresado en dólares estadounidenses)

	Notas	2018	2017
COMISIONES GANADAS	7	243.550	228.313
GASTOS DE OPERACIÓN		(231.614)	(221.518)
(Pérdida) Utilidad en operación		11.937	6.795
Otros ingresos (egresos) neto		1.172	4.146
Utilidad antes de impuesto a la renta y participación a empleados		13.109	10.941
Participación a empleados	17	(1.966)	(1.641)
Impuesto a la renta		(6.446)	0
Utilidad (Pérdida) neta		4.697	9.300



Monica Vaca
GERENTE GENERAL



Mariana Cevallos
CONTADORA GENERAL

Las notas explicativas anexas 1 a 21 son parte integrante de los estados financieros

SOLUTIONSRE CIA. LTDA.
Intermediaria de Reaseguros

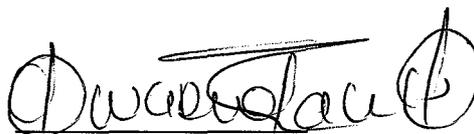
ESTADOS DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018 y 2017

(Expresado en dólares estadounidenses)

	Capital social	Reserva legal	Reserva de capital	Resultados acumulados por conversión a NIIF	Utilidades retenidas	Total
Diciembre 31, 2016	48.000	11.776	83.869		(52.787)	90.859
Apropiación		562			(562)	0
Ajuste neto por adopción NIIF				(38.812)		(38.812)
Utilidad Neta					4.738	4.738
Diciembre 31, 2017	48.000	12.339	83.869	(38.812)	(48.611)	56.785
Apropiación		474			(474)	0
Ajuste					(27)	(27)
Utilidad Neta					4.697	4.697
Diciembre 31, 2018	48.000	12.813	83.869	(38.812)	(44.416)	61.454



Mónica Vaca
GERENTE GENERAL



Marianela Cevallos
CONTADORA GENERAL

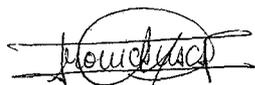
Las notas explicativas anexas 1 a 21 son parte integrante de los estados financieros

SOLUTIONSRE CIA. LTDA.
Intermediaria de Reaseguros

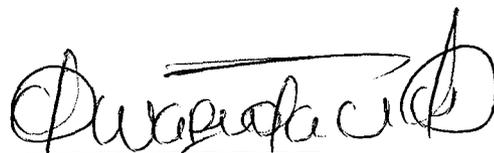
ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018 y 2017

(Expresado en dólares estadounidenses)

	2.018	2.017
Flujos de efectivo generados por actividades de operación:		
Efectivo recibido de clientes	217.330	226.208
Efectivo pagado a proveedores y empleados	(288.825)	(38.911)
Pago por impuesto a la renta corriente	(4.562)	(4.562)
Efectivo neto provisto por actividades de operación	(76.057)	182.735
Flujos de efectivo aplicados a las actividades de inversión:		
(Incremento) de muebles y equipos	397	(43.994)
Efectivo neto utilizado en actividades de inversión	397	(43.994)
Flujos de efectivo aplicados a las actividades de financiamiento:		
Ajuste neto por adopción NIIF	0	(38.812)
Inversiones en valores	(25.000)	0
(Disminución) sobregiro bancario	0	(3.969)
Efectivo neto utilizado en actividades de financiamiento	(25.000)	(42.781)
Aumento neto de efectivo y equivalentes de efectivo	(100.660)	95.960
Efectivo y equivalentes de efectivo al principio de año	115.115	19.155
Efectivo y equivalentes de efectivo al fin del año	14.455	115.115



Mónica Vaca
GERENTE GENERAL



Marianela Cevallos
CONTADORA GENERAL

Las notas explicativas anexas 1 a 21 son parte integrante de los estados financieros

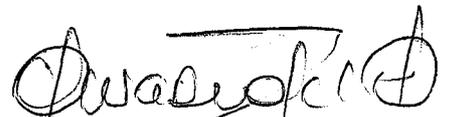
SOLUTIONSRE CIA. LTDA.
Intermediaria de Reaseguros

ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018 y 2017
(Expresado en dólares estadounidenses)

Flujo de operaciones:	2.018	2017
Conciliación del resultado neto del período con el flujo de efectivo provistos por actividades de operación		
Resultado integral del año	4.697	4.738
Más cargos a resultados que no representan movimiento de fondos		
Depreciaciones	5.517	5.736
	<u>5.517</u>	<u>5.736</u>
Cambios en activos y pasivos corrientes:		
(Aumento) comisiones por cobrar reaseguros	(26.220)	(61.743)
Disminución (Aumento) disminución siniestros por cobrar	6.974	59.638
(Aumento) disminución varios deudores	(840)	71.559
(Aumento) disminución activo por impuesto corriente	601	75.907
(Disminución) aumento Primas por Pagar	(64.763)	35.982
Aumento (disminución) Obligaciones Fiscales	2.015	595
(Disminución) aumento Obligaciones sociales	1.030	(1.822)
(Disminución) aumento Otras cuentas por pagar	(5.039)	(31.888)
(Disminución) pasivo largo plazo	0	24.033
Ajuste	-27	0
	<u>(86.271)</u>	<u>172.261</u>
Efectivo neto provistos por actividades de operación	<u>(76.057)</u>	<u>182.735</u>



Monica Vaca
GERENTE GENERAL



Marianela Cevallos
CONTADORA GENERAL

Las notas explicativas anexas 1 a 21 son parte integrante de los estados financieros

SOLUTIONSRE CIA. LTDA.
Intermediaria de Reaseguros

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018 y 2017

NOTA 1.- OPERACIONES

AIR FRANCISCO RIVADENEIRA CIA.LTDA. INTERMEDIARIA DE REASEGUROS, fue constituida según escritura pública otorgada el 4 de Marzo de 1999 e inscrita en el Registro Mercantil el 5 de Octubre del mismo año, posteriormente se cambió la denominación por la de HEATH LAMBERT ECUADOR CIA.LTDA. INTERMEDIARIA DE REASEGUROS y se reformó y codificó el estatuto social según escritura pública otorgada el 10 de Abril del 2001 e inscrita en el Registro Mercantil el 2 de Junio del 2001.

Finalmente, se cambió la denominación de la compañía por la de SOLUTIONSRE CIA.LTDA. INTERMEDIARIA DE REASEGUROS mediante escritura pública otorgada el 10 de Enero del 2005 siendo inscrita en el Registro Mercantil el 28 de Abril del mismo año.

La compañía tiene por objeto gestionar y colocar reaseguros y retrocesiones para una o varias empresas de seguros o compañías de reaseguros, para cuyo efecto podrá realizar todas las operaciones y actos permitidos por la ley.

Se encuentra autorizado por la Superintendencia de Bancos para intermediar en los siguientes ramos:

- ✓ Ramos Generales
- ✓ Ramos de Fianzas
- ✓ Ramos Técnicos
- ✓ Ramos de Seguro de Vida

La compañía es de nacionalidad ecuatoriana, tiene su domicilio principal en el Distrito Metropolitano de Quito, provincia de Pichincha, y podrá establecer sucursales y agencias en el país y en el extranjero.

NOTA 2.- PRINCIPALES POLITICAS CONTABLES

a) Preparación de los estados financieros

Los presentes estados financieros de Solutionsre Cía. Ltda. Intermediaria de Reaseguros, 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, excepto por las obligaciones por beneficios post-empleo que son valorizadas en base a métodos actuariales.

NOTA 2 - PRINCIPALES POLITICAS CONTABLES (continuación)

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 3 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.

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

Norma	Título	Efectiva a partir
NIC 28	Aclaración sobre el registro a largo plazo de una inversión que no está aplicando el valor patrimonial proporcional.	1 de enero 2019
NIIF 16	Publicación de la norma "Arrendamientos" esta norma reemplazará a la NIC 17.	1 de enero 2019
NIIF 19	Enmienda a la NIIF 9 relacionada con las compensaciones negativas de ciertas condiciones de pagos adelantados.	1 de enero 2019
CINIIF 23	Interpretación que clarifica el reconocimiento y medición de las incertidumbres sobre ciertos tratamientos de impuesto a la renta.	1 de enero 2019
NIIF 17	Norma que reemplazará la NIIF 4 "contratos de seguros".	1 de enero 2021

La Administración de la Compañía basada en la naturaleza de sus operaciones, estima que la adopción de las enmiendas, mejoras e interpretaciones antes descritas no tendrán un impacto significativo en los estados financieros en el ejercicio de su aplicación inicial.

c) Unidad monetaria

Los estados financieros se expresan en dólares estadounidenses, que es la moneda funcional y la moneda de presentación de la Compañía.

d) Efectivo y equivalentes de efectivo

Para propósitos de presentación del estado de flujo de efectivo se incluye en la cuenta caja y bancos y corresponden a valores de disponibilidad inmediata. En caso de los sobregiros bancarios si los hubiere estos se presentan como pasivos corrientes en el balance general.

e) Activos y pasivos financieros

Al 31 de diciembre del 2017, la Compañía mantuvo activos financieros en las categorías de: "Comisiones por cobrar", "Siniestros por cobrar y "Varios deudores. De igual forma mantuvo pasivos financieros en la categoría de: "Primas por pagar reaseguradoras" y "Otras cuentas por pagar". Cuyas características se explican seguidamente.

Comisiones por cobrar, Siniestros por cobrar y varios deudores están representados en el estado de situación financiera por las 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.

NOTA 2 - PRINCIPALES POLITICAS CONTABLES **(continuación)**

Primas por pagar reaseguradoras y Otras cuentas por pagar están representados en el estado de situación financiera por las cuentas por pagar. 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.

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.

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.

Medición posterior -

Los activos y pasivos financieros, posterior a su reconocimiento inicial se miden al costo amortizado aplicando el método de interés efectivo.

f) Deterioro de activos financieros

Las cuentas por cobrar se reconocen por el importe de los servicios facturados, o de los anticipos efectuados, registrando el correspondiente ajuste en el caso de existir evidencia objetiva de riesgo de incobrabilidad. 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 le adeudan de acuerdo con los términos originales de las cuentas a cobrar.

g) Inversiones en valores.

Se registran al valor de los depósitos, los intereses y descuentos que generan las inversiones se llevan a resultados por el método de acumulación, en base al plazo de vencimiento.

h) Comisiones por cobrar a reaseguradores

Está conformado por saldos pendiente de cobro de comisiones por intermediación facturadas a reaseguradores, éstas son contabilizadas el momento que las compañías cedentes y los reaseguradores aceptan la cesión de la prima, y se emite la nota de cobertura.

i) Siniestros por cobrar a reaseguradores

Corresponde a siniestros reportados a reaseguradoras, que se encuentran pendientes de cobro.

NOTA 2 - PRINCIPALES POLITICAS CONTABLES (continuación)

j) Mobiliario y equipo

Se muestra al costo de adquisición, menos la depreciación acumulada.

El valor de los activos y la depreciación acumulada de los elementos vendidos o retirados se descargan de las cuentas correspondientes cuando se producen la venta o el retiro y el resultado de dichas transacciones se registra cuando se causa. Los gastos de mantenimiento y reparaciones menores se cargan a los resultados del año.

La depreciación de los activos 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, en base a los siguientes porcentajes:

Muebles y enseres y equipos de oficina	10%
Equipos de computación	33%
Vehículos	20%

k) Primas por pagar a reaseguradores.

Las primas por pagar de reaseguros aceptados por reaseguradoras son reconocidos en la cuenta de pasivo, cuando se recibe los fondos de las cedentes.

l) Beneficios a los trabajadores

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

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 que se registra el costo correspondiente a las vacaciones del personal sobre una base devengada.

Décimo tercer y décimo cuarto que se provisionan y pagan de acuerdo a la legislación vigente.

Beneficios de largo plazo.- Provisiones de jubilación patronal y desahucio (no fondeados): La Compañía tiene un plan de beneficio definido para jubilación patronal, normado y requerido por las leyes laborales ecuatorianas. Adicionalmente de acuerdo a las leyes vigentes, en los casos de terminación de la relación laboral por desahucio solicitado por el empleador o por el trabajador, el empleador bonificará al trabajador con el veinticinco por ciento del equivalente a la última remuneración mensual por cada uno de los años de servicios prestados a la misma Compañía o empleador, este beneficio se denomina desahucio.

NOTA 2 - PRINCIPALES POLITICAS CONTABLES (continuación)

La Compañía determina anualmente las provisiones para jubilación patronal y desahucio con base en estudios actuariales practicados por un profesional independiente y se reconocen con cargo a los costos y gastos (resultados) del año aplicando el método de Costeo de Crédito Unitario Proyectado y representan 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.

Las hipótesis actuariales incluyen variables como son, en adición a la tasa de descuento, tasa de mortalidad, edad, sexo, años de servicios, remuneraciones, incrementos futuros de remuneraciones, tasa de rotación, entre otras.

Las ganancias y pérdidas actuariales que surgen de los ajustes basados en la experiencia y cambios en los supuestos actuariales se cargan a otros resultados integrales.

Los costos de los servicios pasados se reconocen inmediatamente en resultados del año.

Al cierre del año las provisiones cubren a todos los empleados que se encontraban trabajando para la Compañía.

m) 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, la cual se reduce al 15% si las utilidades son reinvertidas por el contribuyente y aplica en la mayor parte de sociedades.

Las sociedades que tengan la condición de Micro y Pequeñas Empresas así aquellas que tengan la condición de exportadores habituales tendrán la rebaja de tres puntos porcentuales. La empresa entra en la categoría de exportadores habituales por lo tanto aplica el porcentaje del 22%.

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.

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.

NOTA 2 - PRINCIPALES POLITICAS CONTABLES (continuación)

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

n) Ingresos

Los ingresos se reconocen cuando el riesgo y los beneficios significativos de propiedad han sido transferidos, y no subsisten incertidumbres significativas relativas a la derivación de costos asociados.

o) Gastos

Se registran en base a lo devengado.

p) Provisiones

Las provisiones se reconocen cuando la Compañía tiene una obligación presente legal o asumida como resultado de un evento pasado, y es probable que se requiera de la salida de recursos para pagar la obligación y el monto se ha estimado confiablemente.

Cuando existen varias obligaciones similares, la probabilidad de que se requiera de salida de recursos para su pago se determina considerando la clase de obligación como un todo. Se reconoce una provisión aun cuando la probabilidad de salida de recursos respecto de cualquier partida específica incluida en la misma clase de obligaciones sea menor. Las provisiones se miden al valor presente de los desembolsos que se espera se requerirán para cancelar la obligación utilizando una tasa de interés antes de impuestos que refleje las actuales condiciones de mercado sobre el valor del dinero y los riesgos específicos para dicha obligación.

q) 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 2 - PRINCIPALES POLITICAS CONTABLES (continuación)

r) Resultados acumulados por conversión a NIIF

Corresponde a la contrapartida del ajuste de las cuentas activas por aplicación de las Normas Internacionales de Información Financiera.

Los ajustes de la adopción por primera vez de las NIIF, se registrarán en el patrimonio en la subcuenta denominada "Resultados acumulados provenientes de la adopción por primera vez de las NIIF, separada del resto de los resultados acumulados, y su saldo acreedor no podrá ser distribuido entre los accionistas o socios, no será utilizado en aumentar el capital, en virtud que no corresponde a resultados operacionales, motivo por el que los trabajadores tampoco tendrán derecho a una participación sobre éste. De existir saldo acreedor, éste podrá ser utilizado en enjugar pérdidas acumuladas y las del último ejercicio económico concluido, si las hubiere, o devuelto a los accionistas o socios en caso de liquidación de la Compañía.

s) Reserva de capital

Este rubro incluye los saldos de las cuentas Reserva por Revalorización del Patrimonio y Reexpresión monetaria y la contrapartida de los ajustes por inflación y por corrección de brecha entre inflación y devaluación de las cuentas Capital y Reservas originados en el proceso de conversión de los registros contables de sucres a dólares estadounidenses en marzo de 2000. La Reserva de capital podrá capitalizarse en la parte que exceda las pérdidas acumuladas al cierre del ejercicio, previa resolución de la Junta General de Accionistas. Esta reserva no está disponible para distribución de dividendos ni podrá utilizarse para pagar el capital suscrito no pagado, y es reintegrable a los accionistas al liquidarse la Compañía.

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 relacionadas. Las estimaciones realizadas y supuestos utilizados 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.

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 Administración proporciona por escrito principios para la administración general de riesgos así como políticas escritas que cubren áreas específicas, tales como el riesgo de tipo de cambio, el riesgo de tasas de interés, el riesgo de crédito.

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 la cuentas por cobrar.

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 financiero, o que estas obligaciones deban liquidarse de manera desfavorable para la Compañía. La Compañía monitorea recurrentemente sus flujos de caja para mantener una cobertura adecuada de sus operaciones.

NOTA 5.- EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO

Al 31 de diciembre, efectivo y sus equivalentes estaba constituido por:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Caja	200	200
Bancos	14.255	114.915
Total	<u>14.455</u>	<u>115.115</u>

NOTA 6.- INVERSIONES EN VALORES

Al 31 de diciembre, corresponde a dos certificados de depósito a plazos; de los cuales no nos han proporcionado la documentación de respaldo, y no hemos podido aplicar procedimientos alternativos que nos permitan establecer la razonabilidad de éstos saldos.

	2018	2017
Certificado de depósito Produbanco	25.000	0
Certificado de depósito Produbank	60.000	60.000
Total	85.000	60.000

NOTA 7.- COMISIONES POR COBRAR REASEGURADORES

Al 31 de diciembre del 2018 y 2017 por US\$ 408.166 y US\$ 381.946, corresponde a saldos pendiente de cobro de comisiones por intermediación facturadas a reaseguradores; éstas son contabilizadas el momento que las compañías cedentes y los reaseguradores aceptan la cesión de la prima, y se emite la nota de cobertura.

Al 31 de diciembre del 2018 y 2017, no hemos recibido contestación a las cartas de confirmación enviadas a reaseguradores, sobre cuentas por cobrar comisiones reaseguros por US\$ 408.166 y US\$ 381.946, y primas por pagar reaseguradores por US\$ 831.616 y US\$ 896.379, respectivamente. Tampoco nos fue posible efectuar otros procedimientos de auditoría que nos permitan satisfacernos de la razonabilidad de estos saldos a esa fecha. (Véase Nota 12).

NOTA 8.- SINIESTROS POR COBRAR

Al 31 de diciembre del 2018 y 2017 por US\$ 235.163 y US\$ 242.136, respectivamente, corresponde a siniestros pagados por cuenta de las compañías reaseguradoras en el año 2012, y que no han sido reconocidos por éstas. Al 31 de diciembre del 2018 y 2017, la Administración nos ha informado que continúan realizando gestiones para su recuperación; sin embargo, no han efectuado ninguna provisión por deterioro, aun cuando ha transcurrido más de 1.440.

NOTA 9.- VARIOS DEUDORES

Al 31 de diciembre corresponde a:

	2018	2017
Otras Cuentas por Cobrar (1)	102.329	101.489
Total	102.329	101.489

(1) Al 31 de diciembre del 2018 y 2017 incluye US\$ US\$ 96.000 que corresponde a gastos no aceptados por la Junta de Socios en el 2014 y que tampoco han sido reconocidos en los estados financieros.

NOTA 10.- ACTIVO POR IMPUESTO CORRIENTE

Al 31 de diciembre, comprende:

	2018	2017
IVA Crédito tributario (1)	109.566	109.708
Anticipo impuesto a la renta	2.258	2.811
Retenciones en la fuente	117	23
Total	111.941	112.542

(1) Al 31 de diciembre del 2018 y 2017 corresponde a Impuesto al Valor Agregado (IVA) generado en adquisiciones de bienes y/o servicios; pero que no ha podido compensar con IVA en ventas por cuanto tiene tarifa 0% por ser exportadora de servicios.

NOTA 11.- MOBILIARIO Y EQUIPO

Al 31 de diciembre, los activos fijos estaban constituidos por:

	2018	2017
Muebles y enseres	0	1.924
Equipos de Computación y de Oficina	5.535	4.008
Vehiculos	72.877	72.877
	78.412	78.809
Depreciación acumulada	(26.900)	(21.383)
Activo fijo, neto	51.512	57.426

NOTA 12.- PRIMAS POR PAGAR REASEGURADORES

Al 31 de diciembre, comprende:

	2018	2017
Primas por pagar	831.616	896.379
Total	831.616	896.379

Al 31 de diciembre del 2018 y 2017, no hemos recibido contestación a las cartas de confirmación enviadas a reaseguradores, sobre cuentas por cobrar comisiones reaseguros por US\$ 408.166 y US\$ 381.946, y primas por pagar reaseguradores por US\$ 831.616 y US\$ 896.379, respectivamente. Tampoco nos fue posible efectuar otros procedimientos de auditoría que nos permitan satisfacerlos de la razonabilidad de estos saldos a esa fecha. (Véase Nota 7)

NOTA 13.- OBLIGACIONES FISCALES

Al 31 de diciembre, corresponde a:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Impuesto a la renta	6.459	4.562
Retenciones en la fuente	114	58
Impuesto al valor agregado	97	36
Total	<u>6.670</u>	<u>4.655</u>

NOTA 14.- OBLIGACIONES SOCIALES

Al 31 de diciembre, corresponde a:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Obligaciones con el IESS	2.490	1.871
Beneficios Sociales	792	720
15% participación empleados	1.980	1.641
Total	<u>5.262</u>	<u>4.232</u>

NOTA 15.- OTRAS CUENTAS POR PAGAR

Al 31 de diciembre, corresponde a:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Proveedores	19.353	28.561
Otras	4.169	0
Total	<u>23.522</u>	<u>28.561</u>

NOTA 16.- PASIVO LARGO PLAZO

Al 31 de diciembre, corresponde a:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Jubilación patronal	63.839	63.839
Desahucio	16.203	16.203
Total	<u>80.042</u>	<u>80.042</u>

Al 31 de diciembre del 2018, la Compañía no ha actualizado el estudio actuarial.

NOTA 17.- IMPUESTO A LA RENTA

A continuación una demostración de la conciliación tributaria del impuesto a la renta, al 31 de diciembre, determinada por la Compañía.

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Utilidad (pérdida) antes de participación a trabajadores e impuesto a la renta	13.109	10.941
15% participación empleados	<u>(1.966)</u>	<u>(1.641)</u>
	11.143	9.300
Menos amortización pérdida tributaria años anteriores	(9.767)	(6.911)
Más gastos no deducibles	<u>27.927</u>	<u>18.346</u>
Base imponible	29.303	20.735
Impuesto a la renta tarifa 22%	<u>(6.447)</u>	<u>(4.562)</u>

NOTA 18.- PATRIMONIO

Capital Social

Al 31 de diciembre del 2018 y 2017 las acciones ordinarias autorizadas, suscritas y pagadas son de 48.000 acciones de US\$ 1 cada una.

NOTA 19.- CONTINGENTES

Al 31 de diciembre del 2018, no hemos recibido respuesta a la carta de confirmación enviada al Asesor Legal de la Compañía; por lo que no fue posible conocer la existencia de trámites o procedimientos judiciales o extrajudiciales que podrían generar un pasivo para la Compañía.

NOTA 20.- COMPROMISOS

La Compañía ha suscrito contratos de agenciamiento con varias compañías de seguros, mediante los cuales se ha establecido el compromiso por parte de SolutionsRe Cía. Ltda. Intermediaria de Reaseguros, de gestionar y colocar los reaseguros ya sea en compañías reaseguradoras locales o del exterior, valiéndose de su propia organización y sin que exista relación de dependencia laboral.

NOTA 21.- EVENTOS SUBSECUENTES

Entre el 31 de diciembre del 2018 y la fecha de emisión del informe de los auditores externos, abril 12 del 2019, no se produjeron eventos que en la opinión de la Administración de la Compañía pudieran tener un efecto significativo sobre dichos estados financieros, y que no estuvieran revelados en los mismos o en sus notas.