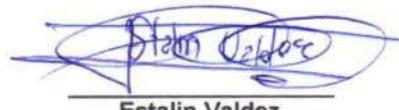


**OSEMCA CIA. LTDA. AJUSTADOR DE SINIESTROS**  
**ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA**  
 POR LOS PERÍODOS ENTRE EL 1 DE ENERO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017 Y 2016  
 (Expresados en dólares estadounidenses)

<u>ACTIVO</u>	<u>Nota</u>	<u>2017</u>	<u>2016</u>
<b>ACTIVO CORRIENTE</b>			
Efectivo y equivalentes de efectivo	4	13.361,30	28.345,44
Cuentas por cobrar comerciales	5	27.002,88	20.114,92
Activos por impuestos corrientes	5	197,18	778,68
Gastos Anticipados y otras ctas por cobrar	5	1.270,00	7.808,28
<b>Total activo corriente</b>		<b>41.831,36</b>	<b>57.047,32</b>
<b>ACTIVO NO CORRIENTE</b>			
Propiedades, Planta y Equipo	6	4.999,64	7.836,49
Otros ctas por cobrar largo plazo	7	-	6.000,00
<b>Total activo no corriente</b>		<b>4.999,64</b>	<b>13.836,49</b>
<b>TOTAL ACTIVO</b>		<b>46.831,00</b>	<b>70.883,81</b>
<b>PASIVO</b>			
<b>PASIVO CORRIENTE</b>			
Cuentas por pagar proveedores		660,00	301,49
Impuestos corrientes por pagar		2.609,47	10.497,66
Obligaciones a corto plazo less		2.241,86	1.705,64
Obligaciones a corto plazo por beneficio empleados		6.052,12	10.203,92
<b>Total pasivo corriente</b>	8	<b>11.563,45</b>	<b>22.708,71</b>
<b>PASIVO NO CORRIENTE</b>			
Obligaciones a largo plazo	9	8.936,78	-
<b>Total pasivo no corriente</b>		<b>8.936,78</b>	<b>-</b>
<b>TOTAL PASIVO</b>		<b>20.500,23</b>	<b>22.708,71</b>
<b>PATRIMONIO</b>			
Capital Social	11	10.000,00	10.000,00
Aportes para futura capitalización		225,16	225,16
Reservas		5.000,00	2.858,71
Resultados por adopción NIIF		(1.709,66)	-
Resultados acumulados		(2.050,06)	(7.199,52)
Resultado del ejercicio		14.865,33	42.290,75
<b>TOTAL PATRIMONIO</b>		<b>26.330,77</b>	<b>48.175,10</b>
<b>TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO</b>		<b>46.831,00</b>	<b>70.883,81</b>

Las notas son parte integrante de los estados financieros

  
 Freddy Rivadeneira  
 Gerente General

  
 Estalin Valdez  
 Contador General

**OSEMCA CIA. LTDA. AJUSTADOR DE SINIESTROS**  
**ESTADOS DE RESULTADOS**

POR LOS PERÍODOS ENTRE EL 1 DE ENERO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017 Y 2016  
(Expresados en dólares estadounidenses)

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
<b>INGRESOS</b>		
Ingresos de actividades ordinarias	145.461,59	177.223,68
Ingresos de actividades no operacionales	0,00	24,47
<b>Total Ingresos</b>	<u>145.461,59</u>	<u>177.248,15</u>
<b>COSTOS Y GASTOS OPERACIONALES</b>		
Costos operacionales	-	-
Gastos de administración y ventas	121.284,57	111.386,23
<b>Total Gastos operacionales</b>	<u>121.284,57</u>	<u>111.386,23</u>
<b>UTILIDAD OPERACIONAL</b>	24.177,02	65.861,92
<b>OTROS INGRESOS Y GASTOS</b>		
Costos Financieros	357,95	275,78
<b>UTILIDAD (PÉRDIDA) ANTES DE PARTICIPACIÓN TRABAJADORES E IMPUESTO A LA RENTA</b>	<u>23.819,07</u>	<u>65.586,14</u>
Participación trabajadores	3.572,86	9.837,92
Impuesto a la Renta Corriente	5.380,88	13.457,47
<b>RESULTADO DEL EJERCICIO</b>	<u><u>14.865,33</u></u>	<u><u>42.290,75</u></u>

Las notas son parte integrante de los estados financieros



**Freddy Rivadeneira**  
Gerente General

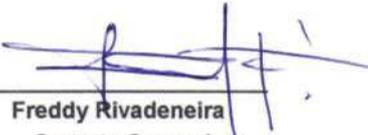


**Estalin Valdez**  
Contador General

**OSEMCA CIA. LTDA. AJUSTADOR DE SINIESTROS**  
**ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO**  
 POR LOS PERÍODOS ENTRE EL 1 DE ENERO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017 Y 2016  
 (Expresados en dólares estadounidenses)

<b>FLUJOS DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE OPERACIÓN</b>	<b>2017</b>	<b>2016</b>
Efectivo provisto por clientes	138.194,30	160.281,37
Efectivo utilizado en proveedores, empleados y terceros	(118.178,45)	(147.248,29)
Efectivo utilizado en intereses pagados	-	-
Efectivo neto provisto (utilizado) por actividades de operación	<u>20.015,85</u>	<u>13.033,08</u>
<b>FLUJOS DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE INVERSIÓN</b>		
Efectivo utilizado en propiedad y equipos	-	(1.107,07)
Efectivo neto provisto (utilizado) por actividades de inversión	<u>-</u>	<u>(1.107,07)</u>
<b>FLUJOS DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO</b>		
Efectivo provisto por sobregiro bancario	-	-
Efectivo provisto por préstamos	-	-
Efectivo utilizando en pago dividendos	(35.000,00)	-
Efectivo neto provisto (utilizado) por actividades de financiamiento	<u>(35.000,00)</u>	<u>-</u>
<b>INCREMENTO (DISMINUCIÓN) NETO DE EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO</b>	<b>(14.984,15)</b>	<b>11.926,01</b>
<b>EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO AL INICIO DE LOS AÑOS</b>	<b>28.345,44</b>	<b>16.419,43</b>
<b>EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO AL FIN DE LOS AÑOS</b>	<b><u>13.361,30</u></b>	<b><u>28.345,44</u></b>

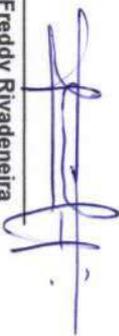
Las notas son parte integrante de los estados financieros

  
**Freddy Rivadeneira**  
 Gerente General

  
**Estalin Valdez**  
 Contador General

**OSEMCA CIA. LTDA. AJUSTADOR DE SINIESTROS**  
**ESTADOS DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO**  
**POR LOS PERIODOS ENTRE EL 1 DE ENERO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017 Y 2016**  
 (Expresados en dólares estadounidenses)

	Nota	Capital social	Aportes para futuras capitalización	Reserva Legal	Resultados por implementación NIIF	Reserva de Capital	Resultados Acumulados	Total
Saldos al 31 de diciembre del 2015	11	10,000,00	225,16	2,858,71	0,00	0,00	(7.199,52)	5.884,35
Utilidad del año 2016							42.290,75	42.290,75
<b>Saldos al 31 de diciembre del 2016</b>	<b>11</b>	<b>10.000,00</b>	<b>225,16</b>	<b>2.858,71</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>35.091,23</b>	<b>48.175,10</b>
Apropiación de Reserva Legal				2.141,29			(2.141,29)	-
Resultados por Adopción NIIF							(1.709,66)	(1.709,66)
Pago de dividendos							(35.000,00)	(35.000,00)
Utilidad del año 2017							14.865,33	14.865,33
<b>Saldos al 31 de diciembre del 2017</b>	<b>11</b>	<b>10.000,00</b>	<b>225,16</b>	<b>5.000,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>11.105,61</b>	<b>26.330,77</b>

  
 Freddy Rivadeneira  
 Gerente General

  
 Estalín Valdez  
 Contador General

## **1. INFORMACIÓN GENERAL**

La Compañía OSEMCA CIA LTDA. AJUSTADOR DE SINIESTROS., fue constituida en la República del Ecuador mediante escritura pública celebrada el seis (06) de julio del año dos mil (2000), ante el Notario Público Trigésimo Segundo del cantón Quito Doctor Ramiro Dávila Silva e inscrita en el Registro Mercantil del cantón Quito el veinte y siete (27) de julio del año dos mil (2000). El capital social es de US\$ 10.000,00, dividido en 10 000 participaciones con un valor nominal de US\$ 1,00 cada una.

La compañía tiene como única actividad profesional la de ajustador de siniestros, es decir, examinar las causas de los siniestros y valorar las cuantías de las pérdidas de conformidad con las cláusulas de las respectivas pólizas, pudiendo además ejercer por encargo de las empresas de seguro, las labores de control de pérdida, custodia, supervisión y control de cargas aseguradas; así como también podrán solicitar y exigir al asegurado, la presentación de los libros y más documentos que estime necesarios para el ejercicio cabal de su actividad.

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.

Conforme se señala en las disposiciones transitorias trigésima y trigésima primera del Código Orgánico Monetario y Financiero, publicado en el Registro Oficial N°. 332 del 12 de septiembre de 2014, las compañías de seguros, reaseguros, asesoras productoras de seguros, inspectoras de riesgo y ajustadoras e intermediarias de seguros, en un plazo máximo de 18 meses deberán ajustarse a las reformas a la Ley de Seguros dispuestas en este Código.

El 22 de julio de 2015, la Superintendencia de Compañías Valores y Seguros creó la Intendencia Nacional de Seguros y señaló que ésta deberá “evaluar y determinar la situación económica, financiera, legal y técnica en la que se encuentran las entidades que integran el sistema de seguro privado y definir los procesos de control y supervisión, con objeto de garantizar su seguridad, estabilidad y solidez”.

El 14 de septiembre de 2015, la Superintendencia de Compañías y Valores asumió la competencia en el área de seguros con fundamento en el Código Orgánico Monetario y Financiero (COMF) que dispone a la Institución ejercer la vigilancia, auditoría, intervención, control y supervisión, del régimen de seguros e informó que las personas y entidades del sistema de seguros privados deberán presentar los mismo reportes que remitían a la Superintendencia de Bancos, sin variación alguna hasta nueva instrucción. Hasta la fecha de emisión de los estados financieros adjuntos, el organismo de control no ha emitido ninguna resolución modificatoria a esta disposición.

El 7 de septiembre de 2016, la Superintendencia de Compañías Valores y Seguros mediante Resolución SCVS-INC-DNICAI-16-006 dispone que: “Las compañías intermediarias de reaseguros, peritos de seguros y asesoras productoras de seguros, aplicarán de forma obligatoria las Normas Internacionales de Información Financiera “NIIF”; a partir del 01 de enero del año 2017, siendo su año de transición el correspondiente al ejercicio económico 2016.”

Los estados financieros correspondientes al 31 de diciembre de 2017, ya han sido trabajados bajo NIIF, para fines comparativos los estados financieros terminados al 31 de diciembre del 2017 y 2016 se presentan conjuntamente para mostrar los ajustes conforme a NIIF, por ser esta la fecha de transición.

## **2. ADMINISTRACIÓN DE RIESGOS**

### ***2.1. Administración de riesgos financieros***

Las actividades de la Compañía la exponen a una variedad de riesgos financieros: riesgos de mercado (riesgo de tipo de cambio 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 tiene a su cargo la administración de riesgos. La Administración identifica, evalúa y cubre los riesgos financieros en estrecha cooperación con las unidades operativas.

#### ***2.1.1. Riesgo de Mercado***

##### ***Riesgo de Tipo de Cambio***

Las actividades de la Compañía, se las realiza en U.S. dólares, que es la moneda oficial del Ecuador. Por lo tanto, no está expuesta al riesgo de fluctuaciones en los tipos de cambio del dólar de los Estados Unidos de América.

##### ***Riesgo de Variaciones en los Precios de sus Inversiones***

La Compañía está expuesta al riesgo de pérdida ante movimientos adversos futuros en los precios de los instrumentos financieros de inversión que adquiere. Sin embargo, este riesgo está cubierto por la metodología empleada en su monitoreo constante, y la adecuada valuación realizada por la Administración en los estados financieros, que permite observar cualquier variación adversa de manera oportuna.

##### ***Riesgo en las Tasas de Interés***

Los ingresos y los flujos de caja operativos de la Compañía son relativamente independientes de los cambios en las tasas de interés del mercado nacional. La Compañía no tiene activos significativos que devenguen intereses a tasas de interés variable y las tasas que mantiene en los pasivos por los cuales hay que reconocer intereses son prácticamente fijas.

Al 31 de diciembre de 2017, la Compañía mantiene préstamos y obligaciones con sus socios, por lo que la Gerencia considera que, a la fecha de los estados financieros, la exposición al riesgo de tasa de interés no es relevante.

#### ***2.1.2. 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 Compañía no tiene riesgos altos por este concepto, debido a que tiene como política la precalificación del cliente, otorgando límites de crédito y

realizando una supervisión constante a los valores impagos a fin de disminuir sus límites o cerrar el crédito a algún cliente, si es necesario.

### **2.1.3. Riesgo de liquidez**

La Administración tiene la responsabilidad final por la gestión de liquidez, misma que 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. La Compañía maneja el riesgo de liquidez manteniendo reservas, inversiones y fondos disponibles, monitoreando continuamente los flujos efectivos proyectados y reales y conciliando los perfiles de vencimiento de los activos y pasivos financieros

## **3. POLÍTICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS**

### **3.1. Moneda de presentación**

Las partidas incluidas en los estados financieros se valoran utilizando la moneda del entorno económico principal en que la Compañía opera (moneda funcional). Por lo tanto, los estados financieros se presentan en dólares de Estados Unidos, que es la moneda funcional y de presentación de la Compañía.

### **3.2. 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).

### **3.3. Bases de preparación**

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.

### **3.4. Efectivo y Equivalentes de efectivo**

Incluyen aquellos activos financieros líquidos, depósitos a la vista o inversiones financieras líquidas; altamente líquidas que se pueden transformar en efectivo en un plazo inferior a tres meses. Los sobregiros bancarios son presentados como pasivos corrientes en el estado de situación financiera.

### **3.5. Activos Financieros**

Los activos financieros se clasifican como activos financieros a valor razonable con cambios en los resultados, inversiones mantenidas hasta el vencimiento, y préstamos y partidas por cobrar. La clasificación depende de la naturaleza y propósito de los activos financieros y se determina al momento del reconocimiento inicial.

Los activos financieros se clasifican en activos corrientes, excepto los vencimientos superiores a 12 meses desde la fecha del estado de situación financiera.

**3.5.1. Activos financieros al valor razonable con cambios en los resultados** - Los activos financieros son clasificados como al valor razonable con cambios en los resultados cuando el activo financiero es mantenido para negociar o designado como al valor razonable con cambios en los resultados. Un activo financiero es mantenido para negociar si:

- Ha sido adquirido principalmente para propósitos de su venta a corto plazo; ó
- Al momento del reconocimiento inicial forma parte de un portafolio de instrumentos financieros manejados por la Compañía y se tiene evidencia de un patrón actual reciente de beneficios a corto plazo.

Los activos financieros al valor razonable con cambios en los resultados se registran al valor razonable, reconociendo cualquier ganancia o pérdida surgida de las nuevas mediciones en el estado del resultado del período.

**3.5.2. Inversiones mantenidas hasta el vencimiento** - Las inversiones mantenidas hasta el vencimiento son activos financieros, no derivados, con pagos fijos o determinables, y fechas de vencimiento fijas, que la Compañía tiene la intención afirmativa y capacidad de mantener hasta el vencimiento. Luego del reconocimiento inicial a su valor razonable, las inversiones mantenidas hasta el vencimiento se miden al costo amortizado usando el método de la tasa de interés efectiva menos cualquier deterioro.

**3.5.3. Préstamos y cuentas por cobrar** - Los préstamos y las partidas por cobrar son activos financieros, no derivados, con pagos fijos o determinables, que no son cotizados en un mercado activo. Los préstamos y partidas por cobrar son medidos inicialmente a su valor razonable, y su reconocimiento posterior al costo amortizado usando el método de la tasa de interés efectiva, (excepto por las cuentas por cobrar a corto plazo cuando el reconocimiento del interés resulte inmaterial), menos cualquier deterioro de valor.

**3.5.4. Método de la tasa de interés efectiva** - El método de la tasa de interés efectiva es un método de cálculo del costo amortizado de un instrumento financiero y de imputación del ingreso financiero a lo largo del período relevante. La tasa de interés efectiva es la tasa de descuento que iguala exactamente, los flujos de efectivo por cobrar estimados (incluyendo comisiones, intereses recibidos, costos de transacción y otras primas o descuentos que estén incluidos en el cálculo de la tasa de interés efectiva) a lo largo de la vida esperada del instrumento financiero; con el importe neto en libros en el reconocimiento inicial.

**3.5.5. Deterioro de valor de Activos Financieros** - Los activos financieros distintos a aquellos designados al valor razonable con cambios en los resultados, son probados por deterioro de valor al final de cada período sobre el cual se informa. Un activo financiero estará deteriorado cuando exista evidencia objetiva, como consecuencia de uno o más eventos posteriores al reconocimiento inicial del activo, que hayan provocado una afectación en los flujos de efectivo futuros estimados del activo financiero.

El importe en libros del activo financiero se reduce por la pérdida por deterioro de valor directamente para todos los activos financieros excepto para las cuentas comerciales por cobrar, donde el importe en libros se reduce a través de una cuenta de provisión. Cuando se considera que una cuenta comercial por cobrar es incobrable, se elimina contra la cuenta de provisión.

**3.5.6. Baja en cuenta de los activos financieros** - La Compañía dará de baja en cuentas un activo financiero únicamente cuando expiren los derechos contractuales sobre los flujos de efectivo del activo financiero, o cuando transfiera de manera sustancial los riesgos y ventajas inherentes a la propiedad del activo financiero a otra entidad.

### **3.6. Propiedad, planta y equipos**

**Medición en el momento del reconocimiento.** - Las partidas de propiedades, planta y equipo se miden inicialmente por su costo.

El costo de propiedad, planta y equipos incluye todos los costos de adquisición más todos los costos incurridos para la ubicación y puesta en condiciones de funcionamiento del activo. Los costos por préstamos de la financiación directamente atribuibles a la adquisición o construcción de activos calificados (activos cuya construcción o producción demanda un período substancial de tiempo) son capitalizados como parte del costo del activo. Son reconocidas las partidas de propiedad, planta y equipos cuyo costo supera a aquel estimado como base de capitalización, de acuerdo a la política interna de la Compañía los criterios para el reconocimiento de un activo son:

- Muebles Enseres y Equipos de oficina: USD\$ 200,00
- Equipos de Computación: USD\$ 200,00
- Maquinaria: USD\$ 500,00
- En el caso de vehículos se deberá capitalizar en todos los casos independientes de su valor.

**Medición posterior al reconocimiento: modelo del costo.** - Después del reconocimiento inicial, las propiedades, planta y equipo son registradas al costo menos la depreciación acumulada y el importe acumulado de las pérdidas de deterioro de valor.

Cuando el valor de un activo es superior a su importe recuperable estimado, su valor se reduce de forma inmediata hasta su importe recuperable.

Los gastos de reparaciones y mantenimiento se registran a resultados en el período en que se producen; mientras que los desembolsos por renovaciones y mejoras, que resultarán en beneficios económicos futuros, se capitalizan cuando son importantes.

**Método de depreciación y vidas útiles.** - La depreciación es calculada en base a la vida útil estimada de las diversas clases de partidas de propiedad, planta y equipos 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. A menos que se revisen debido a cambios específicos en la vida útil estimada, la vida útil y valores residuales estimados de los elementos son como sigue:

<b>Ítem</b>	<b>Vida útil</b>	<b>Valor Residual</b>
Maquinaria y Equipo	10 años	cero (*)
Muebles y enseres	10 años	cero (*)
Equipo de computación	3 años	cero (*)
Vehículos	5 años	cero (*)

**Retiro o venta de propiedades, 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

### **3.7. Pasivos financieros**

Los pasivos financieros (incluyendo los préstamos y las cuentas por pagar comerciales y otras) aplican un reconocimiento inicial por su valor razonable, y se miden posteriormente al costo amortizado usando el método de la tasa de interés efectiva.

Los pasivos financieros se clasifican en pasivos corrientes, excepto los vencimientos superiores a 12 meses desde la fecha del estado de situación financiera.

**3.7.1. Método de la tasa de interés efectiva** - El método de la tasa de interés efectiva es un método de cálculo del costo amortizado de un instrumento financiero y de imputación del gasto financiero a lo largo del período relevante. La tasa de interés efectiva es la tasa de descuento que iguala exactamente los flujos de efectivo por pagar estimados (incluyendo comisiones, intereses pagados, costos de transacción y otras primas o descuentos que estén incluidos en el cálculo de la tasa de interés efectiva) a lo largo de la vida esperada del instrumento financiero, con el importe neto en libros en el reconocimiento inicial.

**3.7.2. Baja en cuentas de un pasivo financiero** - La Compañía dará de baja en cuentas un pasivo financiero si, y solo si, expiran, cancelan o cumplen las obligaciones de la Compañía. La diferencia entre el importe en libros del pasivo financiero dado de baja y la contraprestación pagada y por pagar se reconoce en el resultado del período.

### **3.8. Costos por préstamos**

Son reconocidos en resultados, excepto por los costos por préstamos atribuidos directamente a la adquisición, construcción o producción de activos, son sumados al costo de éstos, hasta el momento en que estén listos para su uso o venta.

### **3.9. Impuestos**

El gasto por impuesto a la renta representa la suma del impuesto a la renta por pagar corriente y el impuesto diferido.

**3.9.1. Impuesto corriente** - Es calculado sobre la utilidad gravable en base de las leyes tributarias vigentes a la fecha de cierre de los estados financieros. La utilidad gravable difiere de la utilidad contable, debido a las partidas de ingresos exentos o gastos no deducibles.

**3.9.2. Impuestos diferidos** - Se reconoce sobre las diferencias temporarias determinadas entre el valor en libros, de los activos y pasivos incluidos en los estados financieros, y sus bases fiscales. Un pasivo por impuesto diferido se reconoce generalmente para todas las diferencias temporarias imponibles. Un activo por impuesto diferido se reconoce por todas las diferencias temporarias deducibles, en la medida en que resulte probable que la Compañía disponga de utilidades gravables futuras contra las que se podría cargar esas diferencias temporarias deducibles.

### **3.10. Provisiones**

Se reconocen cuando la Compañía tiene una obligación presente (ya sea legal o implícita) como resultado de un suceso pasado, es probable que la Compañía tenga que desprenderse de recursos para cancelar la obligación, y puede hacerse una estimación fiable del importe de la obligación.

El importe reconocido como provisión debe ser la mejor estimación del desembolso necesario para cancelar la obligación presente, al final de cada período, teniendo en cuenta los riesgos y las incertidumbres correspondientes.

### **3.11. Beneficios a los empleados**

#### **3.11.1. Beneficios a corto plazo:**

##### **3.11.1.1. Participación a trabajadores:**

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

##### **3.11.1.2. Vacaciones:**

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

##### **3.11.1.3. Décimos tercer y cuarto sueldos y beneficios de la seguridad social:**

Se provisionan y pagan de acuerdo a la legislación vigente en el Ecuador.

#### **3.11.2 Beneficios a largo plazo:**

##### **3.11.2.1. Provisión de jubilación patronal y desahucio:**

La Compañía tiene un plan de beneficio definido para jubilación patronal, normado por las leyes laborales ecuatorianas. Adicionalmente de acuerdo a las leyes vigentes, en los casos de determinación de la relación laboral por desahucio solicitado por el empleador o por el trabajador, el empleador bonificará al trabajador con el veinticinco

**OSEM CA CIA. LTDA. AJUSTADOR DE SINIESTROS**  
**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017 Y 2016**  
(Expresado en dólares estadounidenses)

---

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.

La Administración considera que no requiere un valor de provisión por beneficios a largo plazo por cuanto considera que no representa un valor significativo, al tener únicamente 1 empleado en relación de dependencia.

### **3.12. Reconocimiento de 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.

#### **3.12.1. Prestación de Servicios**

La compañía comercializa sus servicios profesionales actuando como experto a nombre de una compañía de seguros, de un asegurado, o de ambos, para investigar el origen de un siniestro y establecer en forma equitativa y justa la cuantía de las pérdidas, de acuerdo con las cláusulas de la respectiva póliza de seguros.

### **3.13. 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 período más cercano en el que se conocen.

## **4. EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO**

Un resumen de efectivo y equivalentes de efectivo es como sigue:

	... Diciembre 31,...	
	<u>2017</u>	<u>2016</u>
	(en U.S. dólares)	
Caja Chica	70,00	70,00
Bancos locales	<u>13.291,30</u>	<u>28.275,44</u>
Total	<u><u>13.361,30</u></u>	<u><u>28.345,44</u></u>

## **5. PRESTAMOS Y PARTIDAS POR COBRAR**

Un resumen de préstamos y partidas por cobrar es como sigue:

**OSEM CA CIA. LTDA. AJUSTADOR DE SINIESTROS**  
**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017 Y 2016**  
 (Expresado en dólares estadounidenses)

	... Diciembre 31,...	
	<u>2017</u>	<u>2016</u>
	(en U.S. dólares)	
<b><u>Cuentas por cobrar comerciales:</u></b>		
Clientes locales	27.585,38	20.318,10
Provisión Cuentas incobrables (1)	<u>(582,50)</u>	<u>(203,18)</u>
Total	<u><u>27.002,88</u></u>	<u><u>20.114,92</u></u>

	... Diciembre 31,...	
	<u>2017</u>	<u>2016</u>
	(en U.S. dólares)	
<b><u>Activos por impuestos corrientes</u></b>		
Crédito tributario IVA	<u>197,18</u>	<u>778,68</u>
Total	<u><u>197,18</u></u>	<u><u>778,68</u></u>

	... Diciembre 31,...	
	<u>2017</u>	<u>2016</u>
	(en U.S. dólares)	
<b><u>Gastos anticipados y otras cuentas por cobrar:</u></b>		
Anticipo Proveedores	70,00	-
Anticipo Empleados porción corriente (2)	-	6.000,00
Garantías arrendatarios	1.200,00	1.200,00
Seguros prepagados	<u>-</u>	<u>608,28</u>
Subtotal	<u><u>1.270,00</u></u>	<u><u>7.808,28</u></u>

(1) **Provisión por deterioro de cuentas por cobrar.**- Constituye la estimación realizada por la Administración de la compañía sobre las cuentas por cobrar con recuperación incierta, basados en un análisis individual sobre cada cliente.

(2) **Anticipo empleados porción corriente.** - Corresponde al préstamo otorgado a un funcionario que se cobra en los próximos 12 meses.

**ESPACIO EN BLANCO**

## 6. PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPOS

Un resumen de propiedad, planta y equipos es como sigue:

	... Diciembre 31,...	
	<u>2017</u>	<u>2016</u>
	(en U.S. dólares)	
Costo o valuación	10.538,48	13.928,28
Depreciación acumulada	<u>(5.538,84)</u>	<u>(6.091,79)</u>
Total	<u><u>4.999,64</u></u>	<u><u>7.836,49</u></u>

### *Clasificación:*

Equipos de Oficina	294,33	6.471,11
Muebles y Enseres	4.093,60	384,67
Equipo de Computación	<u>611,71</u>	<u>980,71</u>
Total	<u><u>4.999,64</u></u>	<u><u>7.836,49</u></u>

Los movimientos de propiedad, planta y equipos son como sigue:

Saldos al comienzo del año	7.836,49	8.110,90
Adiciones	-	1.107,07
Bajas	(1.709,66)	
Depreciación	<u>(1.127,19)</u>	<u>(1.381,48)</u>
Saldos al fin del año	<u><u>4.999,64</u></u>	<u><u>7.836,49</u></u>

## 7. OTRAS CUENTAS POR COBRAR A LARGO PLAZO

Corresponde al préstamo otorgado a un funcionario que se cobrara en el largo plazo.

## 8. PRESTAMOS Y PARTIDAS POR PAGAR

Un resumen de préstamos y partidas por pagar es como sigue:

***ESPACIO EN BLANCO***

**OSEM C A C I A. L T D A. A J U S T A D O R D E S I N I E S T R O S**  
**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017 Y 2016**  
(Expresado en dólares estadounidenses)

	... Diciembre 31,...	
	<u>2017</u>	<u>2016</u>
	(en U.S. dólares)	
Otras cuentas por pagar:		
Proveedores	660,00	279,54
Contribución Superintendencia	-	21,95
Con la administración tributaria	2.609,47	10.497,66
Con el IESS	2.241,86	1.705,64
Beneficios de ley a empleados	2.479,26	366,00
Participación a empleados	<u>3.572,86</u>	<u>9.837,92</u>
 Total	 <u>11.563,45</u>	 <u>22.708,71</u>

**9. OBLIGACIONES A LARGO PLAZO**

	... Diciembre 31,...	
	<u>2017</u>	<u>2016</u>
	(en U.S. dólares)	
Cuentas por pagar socios	<u>8.936,78</u>	<u>-</u>
 Total	 <u>8.936,78</u>	 <u>-</u>

**10. IMPUESTOS**

***10.1. Impuesto a la renta reconocido en los resultados***

Una reconciliación entre la utilidad según estados financieros y la utilidad gravable, es como sigue:

	... Diciembre 31,...	
	<u>2017</u>	<u>2016</u>
	(en U.S. dólares)	
Resultado antes de impuesto a la renta	20.246,21	55.748,22
Más Gastos no deducibles	4.212,32	6.255,39
Menos Amortización Pérdidas Tributarias	<u>-</u>	<u>(833,31)</u>
 Utilidad gravable	 <u>24.458,53</u>	 <u>61.170,30</u>
 Impuesto a la renta causado (1)	 5.380,88	 13.457,47
 Anticipo calculado (2)	 1.237,46	 581,16

**OSEM C A C I A. L T D A. A J U S T A D O R D E S I N I E S T R O S**  
**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017 Y 2016**  
(Expresado en dólares estadounidenses)

---

Gasto por impuesto a la renta corriente  
(*mayor entre 1 y 2*)

	<u>5.380,88</u>	<u>13.457,47</u>
--	-----------------	------------------

- (1) De conformidad con disposiciones legales, la tarifa para el impuesto a la renta, se calcula en un 22% sobre las utilidades sujetas a distribución y del 12% sobre las utilidades sujetas a capitalización. No obstante, la tarifa impositiva será del 25% 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 25% aplicará sobre la proporción de la base imponible que corresponda a dicha participación, de acuerdo a lo indicado en el reglamento.
- (2) A partir del año 2010, se debe considerar como impuesto a la renta mínimo el valor del anticipo calculado, el cual resulta de la suma matemática del 0.4% del activo, 0.2% del patrimonio, 0.4% de ingresos gravados y 0.2% de costos y gastos deducibles.

Para el año 2017, la Compañía determinó como saldo a liquidar por anticipo de impuesto a la renta un valor que asciende a US\$1.237.46; sin embargo, de acuerdo al Decreto Ejecutivo No. 210 del 20 de noviembre de 2017 la compañía tiene una rebaja del 100% del anticipo. El impuesto a la renta causado del año es de US\$5.380,88. Consecuentemente, la Compañía registró en resultados US\$ 5.380,88 por gasto impuesto a la renta corriente.

**10.2. Cambios tributarios relevantes para el período 2018** - 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:

- Aumento de la tarifa general de Impuesto a la renta del 22% al 25%. Para los casos de sociedades con accionistas en paraísos fiscales, regímenes fiscales preferentes o jurisdicciones de menor imposición, la tarifa pasaría del 25% al 28% en la parte correspondiente a dicha participación.
- Reducción de tarifa de Impuesto a la renta para micro y pequeñas empresas o exportadores habituales del 3% en la tarifa de Impuesto a la renta. Para exportadores habituales, esta tarifa se aplicará siempre que en el correspondiente ejercicio fiscal se mantenga o incremente el empleo.
- Disminución del monto para la obligatoriedad de efectuar pagos a través del Sistema Financiero de US\$5.000 A US\$1.000, a través de giros, transferencia de fondos, tarjetas de crédito y débito, cheques o cualquier otro medio de pago electrónico.
- 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.

## **11. PATRIMONIO**

### *11.1 Capital social*

El capital social autorizado consiste de 10.000 participaciones de US\$1,00 valor nominal unitario.

### *11.2 Aportes para futura capitalización*

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016, corresponde a los aportes recibidos de los socios de la Compañía por US\$ 225,16 las cuales serán trasladadas con todas las formalidades societarias hacia el capital en el corto plazo, a fin de mejorar la posición patrimonial de la Compañía.

### *11.3 Reserva Legal*

La Ley de Seguros requiere que por lo menos el 10% de la utilidad anual sea apropiada como reserva legal, hasta que ésta como mínimo alcance el 50% del capital social. Esta reserva no puede ser distribuida a los socios, excepto en caso de liquidación de la Compañía, pero puede ser utilizada para absorber pérdidas futuras o para aumentar el capital.

## **12. CONTINGENTES**

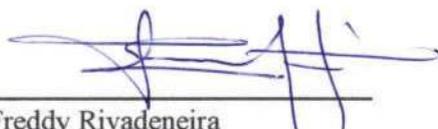
Al 31 de diciembre de 2017, a criterio de la Administración de la Compañía no mantiene vigentes demandas laborales o de otra índole significativa que deban ser consideradas como un activo o pasivo contingente.

## **13. HECHOS OCURRIDOS DESPUÉS DEL PERÍODO SOBRE EL QUE SE INFORMA**

Entre el 31 de diciembre del 2017 y la fecha de emisión de los estados financieros (15 de febrero de 2018) no se produjeron eventos que en opinión de la Administración pudieran tener un efecto importante sobre los estados financieros adjuntos.

## **14. APROBACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS**

Los estados financieros por el año terminado el 31 de diciembre del 2017 han sido aprobados por la Gerencia de la Compañía y por los Socios de la Compañía sin modificaciones.



Freddy Rivadeneira  
Gerente General



Ing. Estalin Valdez  
Contador General

\*\*\*