

**VIALE VIALESA S.A. AGENCIA ASESORA PRODUCTORA  
DE SEGUROS**

**ESTADOS FINANCIEROS**

**31 DE DICIEMBRE DEL 2018**

**INDICE**

Informe de los auditores independientes

Estados de situación financiera

Estados de resultados integrales

Estados de cambios en el patrimonio

Estados de flujos de efectivo

Notas a los estados financieros

**Abreviaturas usadas:**

|       |   |                                               |
|-------|---|-----------------------------------------------|
| US\$  | - | Dólar estadounidense                          |
| NIIF  | - | Norma Internacional de Información Financiera |
| PYMES |   | Pequeñas y Medianas Entidades                 |
| RUC   | - | Registro Único de Contribuyente               |
| SRI   | - | Servicio de Rentas Internas                   |

## **INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES**

A la Junta General de Accionistas de

**VIABLE VIABLESA S.A. AGENCIA ASESORA PRODUCTORA DE SEGUROS**

Guayaquil, 15 de febrero del 2019

### **Informe sobre la auditoría de los estados financieros**

#### **Opinión**

Hemos auditado los Estados Financieros que se adjuntan de la VIABLE VIABLESA S.A. AGENCIA ASESORA PRODUCTORA DE SEGUROS, que comprenden el estado de situación financiera al 31 de diciembre del 2018 y los correspondientes estados de resultados integrales, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, así como un resumen de las políticas contables significativas y otras notas explicativas.

En nuestra opinión, los Estados Financieros arriba mencionados presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes, la situación financiera de VIABLE VIABLESA S.A. AGENCIA ASESORA PRODUCTORA DE SEGUROS, al 31 de diciembre del 2018 y el desempeño de sus operaciones y sus flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, de conformidad con Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF para las PYMES).

#### **Fundamento de la opinión**

Nuestra auditoría fue efectuada de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría. Nuestra responsabilidad de acuerdo con dichas normas se describe más adelante en la sección "Responsabilidad del auditor en relación con la auditoría de los estados financieros de nuestro informe.

*Somos independientes de la VIABLE VIABLESA S.A. AGENCIA ASESORA PRODUCTORA DE SEGUROS, de acuerdo con el Código de ética para Profesionales de la Contabilidad emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Ética para Contadores (IESBA por sus siglas en inglés) junto con los requerimientos de ética que son aplicables a nuestra auditoría de los estados financieros en Ecuador y hemos cumplido las demás responsabilidades de ética de acuerdo con esos requerimientos y con el código de ética de IESBA. Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido proporciona una base suficiente y adecuada para nuestra opinión.*

A la Junta General de Accionistas de  
VIALE VIABLESA S.A. AGENCIA ASESORA PRODUCTORA DE SEGUROS  
Guayaquil, 15 de febrero del 2019

#### **Otros asuntos**

La Administración de la Compañía es la responsable por la preparación del informe anual de los Administradores a la Junta General de Accionistas, que no incluye los estados financieros y nuestro informe de auditoría sobre los mismos. A la fecha de este informe no hemos recibido esta información y se espera que sea puesta a nuestra disposición con posterioridad.

Nuestra opinión sobre los estados financieros de la Compañía, no incluye dicha información y no expresamos ninguna forma de aseguramiento o conclusión sobre la misma.

En conexión con la auditoría de los estados financieros, nuestra responsabilidad es leer dicha información adicional, y considerar si esta información contiene inconsistencias materiales en relación con los estados financieros con nuestro conocimiento obtenido durante el desarrollo de nuestra auditoría y que deban ser reportadas.

Cuando obtengamos el informe de los Administradores a la Junta General de Accionistas, si existiera un error material en esta información, es nuestra obligación reportar este asunto a los Accionistas de la Compañía.

#### **Responsabilidad de la Administración sobre los estados financieros**

La Administración de la Compañía es responsable de la preparación y presentación razonable de estos estados financieros de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Industrias – (NIIF para PYMES), y del control interno que considere necesario para permitir la preparación de los estados financieros libres de errores materiales, debido a fraude o error.

En la preparación de los estados financieros adjuntos, la Administración es responsable de evaluar la capacidad de la Compañía para continuar como negocio en marcha, revelando, según corresponda, los asuntos relacionados con empresa en marcha y utilizando el principio contable de empresa en marcha a menos que la Administración tenga la intención de liquidar la Compañía o de cesar sus operaciones, o bien no exista alguna otra alternativa realista.

La Administración es responsable de la supervisión del proceso de información financiera de la Compañía.

#### **Responsabilidad del auditor en relación con la auditoría de los estados financieros**

Los objetivos de nuestra auditoría son obtener una seguridad razonable de si los estados financieros en su conjunto están libres de errores materiales, debido a fraude o error, y emitir un informe de auditoría que incluye nuestra opinión. Seguridad razonable es un alto grado de seguridad, pero no garantiza que una auditoría realizada de conformidad con

A la Junta General de Accionistas de  
**VIABLE VIABLESA S.A. AGENCIA ASESORA PRODUCTORA DE SEGUROS**  
Guayaquil, 15 de febrero del 2019

las Normas Internacionales de Auditoría detecte siempre un error material cuando existe. Los errores materiales pueden deberse a fraude o error y se consideran materiales si, individualmente o en su conjunto, podrían razonablemente influir en las decisiones económicas que los usuarios toman, basándose en los estados financieros.

Como parte de una auditoría de conformidad con las Normas Internacional de Auditoría, aplicamos nuestro juicio profesional y mantenemos una actitud de escepticismo profesional durante toda la auditoría. Además como parte de nuestra auditoría:

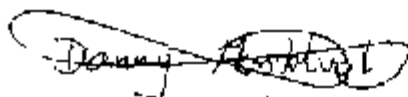
- Identificamos y valoramos los riesgos de error material en los estados financieros, debido a fraude o error, diseñamos y aplicamos procedimientos de auditoría para responder a dichos riesgos y obtenemos evidencia de auditoría suficiente y adecuada para proporcionar una base para nuestra opinión. El riesgo de no detectar un error material debido a un fraude es más elevado que en el caso de un error material debido a error, ya que el fraude puede implicar colusión, falsificación, omisiones deliberadas, manifestaciones intencionadamente erróneas o la vulneración de control interno.
- Obtenemos conocimiento del control interno relevante para la auditoría con el fin de diseñar procedimientos de auditoría que sean adecuados en función de las circunstancias y no con la finalidad de expresar una opinión sobre la eficiencia del control interno de la entidad.
- Evaluamos si las políticas contables aplicadas son apropiadas y la razonabilidad de *las estimaciones contables y la correspondiente información revelada* por la Administración de la Compañía.
- Concluimos sobre lo adecuado de la utilización, por parte de la Administración, del principio contable de empresa en marcha y, determinamos sobre la base de la evidencia de auditoría obtenida, si existe o no una incertidumbre material relacionada con hechos o condiciones que pueden generar dudas significativas sobre la capacidad de la Compañía para continuar como empresa en marcha. Si concluimos que existe una incertidumbre material, se requiere que llamemos la atención en nuestro informe de auditoría sobre la correspondiente información revelada en los estados financieros o, si dichas revelaciones no son adecuadas, que expresemos una opinión modificada. Nuestras conclusiones se basan en la evidencia de auditoría obtenida hasta la fecha de nuestro informe de auditoría. Sin embargo, hechos o condiciones futuros pueden ser causa de que la Compañía deje de ser una empresa en marcha.
- Evaluamos la presentación global, la estructura y el contenido de los estados financieros, incluida la información revelada, y si los estados financieros representan las transacciones y hechos subyacentes de un modo que logran su presentación razonable.

A la Junta General de Accionistas de  
**VIALE VIABLESA S.A. AGENCIA ASESORA PRODUCTORA DE SEGUROS**  
Guayaquil, 15 de febrero del 2019

Comunicamos a los responsables de la Administración de la Compañía en relación con, entre otras cuestiones, el alcance y el momento de realización de la auditoría planificada y los hallazgos significativos de la auditoría, así como cualquier deficiencia significativa del control interno que identificamos en el transcurso de la auditoría.

**Informe sobre otros requerimientos legales y reglamentarios**

Nuestra opinión por el ejercicio terminado al 31 de diciembre del 2018, sobre el informe de cumplimiento de las obligaciones tributarias como agente de retención y percepción de **VIALE VIABLESA S.A. AGENCIA ASESORA PRODUCTORA DE SEGUROS**, se emite por separado.



Número de Registro en la  
Superintendencia de Compañías,  
Valores y Seguros: SC-RNAE-1077

C.P. A Danny Montalvo L.  
Auditor Independiente

**VIABLE VIABLESA S.A. AGENCIA ASESORA PRODUCTORA DE SEGUROS**

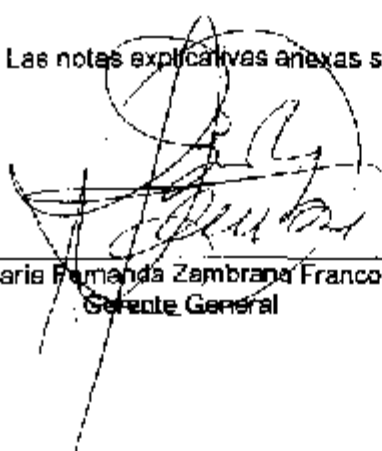
**ESTADO DE SITUACION FINANCIERA**

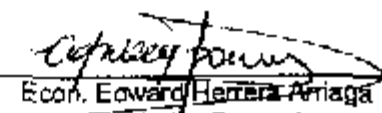
**AL 31 DE DICIEMBRE DE 2018**

(Expresados en dólares estadounidenses)

| <b>ACTIVO</b>                       | <b>Notas</b> | <b><u>2018</u></b>   | <b><u>2017</u></b>   |
|-------------------------------------|--------------|----------------------|----------------------|
| <b>Activos corrientes</b>           |              |                      |                      |
| Efectivo y equivalentes de efectivo | 6            | 25,327               | 27,138               |
| Cuentas por cobrar comerciales      |              | 55                   | 3,463                |
| Otras cuentas por cobrar            | 7            | 38,155               | 38,155               |
| Impuestos por recuperar             | 8            | 1,303                | 1,085                |
| <b>Total activos corrientes</b>     |              | <u>64,839</u>        | <u>69,842</u>        |
| <b>Activos no corrientes</b>        |              |                      |                      |
| Propiedad, planta y Equipo          |              | -                    | -                    |
| Otros activos                       |              | -                    | -                    |
| <b>Total activos no corrientes</b>  |              | <u>-</u>             | <u>-</u>             |
| <b>Total activos</b>                |              | <u><u>64,839</u></u> | <u><u>69,842</u></u> |

Las notas explicativas anexas son parte integrante de los estados financieros.

  
\_\_\_\_\_  
Maria Fernanda Zambrana Franco  
Gerente General

  
\_\_\_\_\_  
Ecom. Edward Herrera Arriaga  
Contador General

**VIALE VIALESA S.A. AGENCIA ASESORA PRODUCTORA DE SEGUROS**

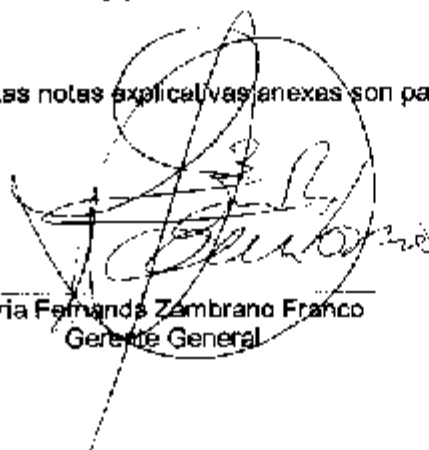
**ESTADO DE SITUACION FINANCIERA**

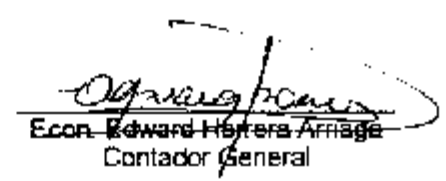
**AL 31 DE DICIEMBRE DE 2018**

(Expresados en dólares estadounidenses)

| <b>PASIVOS</b>                    | <b>Notas</b> | <b><u>2018</u></b>   | <b><u>2017</u></b>   |
|-----------------------------------|--------------|----------------------|----------------------|
| <b>Pasivos corrientes</b>         |              |                      |                      |
| Proveedores                       |              | 168                  | 168                  |
| Beneficios a empleados            | 9            | 87                   | 928                  |
| Impuestos por pagar               | 8            | 170                  | 4,797                |
| <b>Total pasivos corrientes</b>   |              | <b><u>425</u></b>    | <b><u>5,892</u></b>  |
| <b>Total pasivos</b>              |              | <b>425</b>           | <b>5,892</b>         |
| <b>Patrimonio</b>                 |              |                      |                      |
| Capital Social                    | 10           | 800                  | 800                  |
| Reserva legal                     | 11           | 1,353                | 1,353                |
| Resultados acumulados             | 11           | 61,665               | 41,964               |
| Resultados del Ejercicio          |              | 596                  | 19,832               |
| <b>Total patrimonio</b>           |              | <b><u>64,414</u></b> | <b><u>63,949</u></b> |
| <b>Total pasivos y patrimonio</b> |              | <b><u>64,839</u></b> | <b><u>69,842</u></b> |

Las notas explicativas anexas son parte integrante de los estados financieros.

  
 Maria Fernanda Zambrano Franco  
 Gerente General

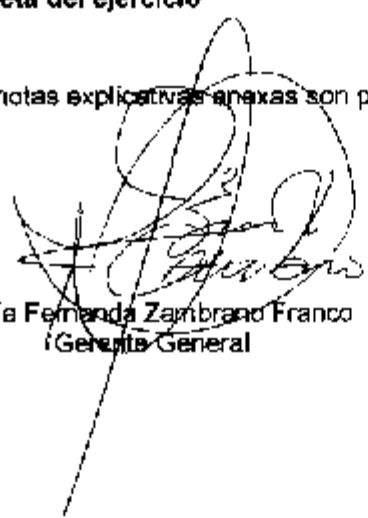
  
 Egon Edward Herrera Arriaga  
 Contador General

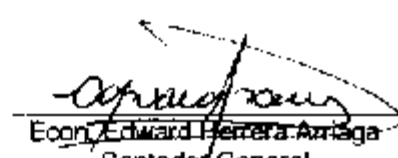
**VIABLE VIABLESA S.A. AGENCIA ASESORA PRODUCTORA DE SEGUROS**

**ESTADOS DE RESULTADOS INTEGRALES  
POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2018**  
(Expresados en dólares estadounidenses)

|                                       | <u>Notas</u> | <u>2018</u> | <u>2017</u> |
|---------------------------------------|--------------|-------------|-------------|
| Ventas                                | 12           | 25,856      | 34,969      |
| Utilidad bruta                        |              | 25,856      | 34,969      |
| <b>Gastos operativos:</b>             |              |             |             |
| Administrativos                       | 13           | 25,260      | 15,137      |
| (Pérdida) Utilidad operacional        |              | 596         | 19,832      |
| Otros ingresos, netos                 |              | -           | -           |
| Utilidad antes de impuesto a la renta |              | 596         | 19,832      |
| Participación a trabajadores (15%)    |              | -           | -           |
| Impuesto a la renta                   |              | (131)       | (4,363)     |
| Utilidad neta del ejercicio           |              | 465         | 15,469      |

Las notas explicativas anexas son parte integrante de los estados financieros.

  
Maria Fernanda Zambrano Franco  
Gerente General

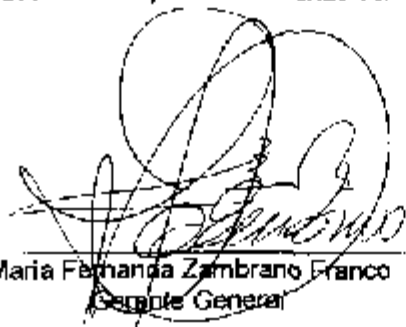
  
Eoon Edward Herrera Arriaga  
Contador General

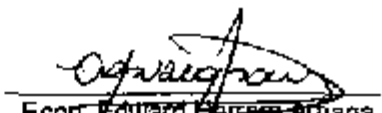
**VIALE VIABLESA S.A. AGENCIA ASESORA PRODUCTORA DE SEGUROS**

**ESTADOS DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO  
POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018**  
(Expresados en dólares estadounidenses)

|                                                                    | Capital<br>social | Reserva<br>Legal | RESULTADOS ACUMULADOS    |                            | Total  |
|--------------------------------------------------------------------|-------------------|------------------|--------------------------|----------------------------|--------|
|                                                                    |                   |                  | Resultados<br>acumulados | Resultado<br>Del ejercicio |        |
| Saldo al 31 de diciembre del 2017                                  | 600               | 1,353            | 46,327                   | 15,469                     | 63,949 |
| Aumento de Capital Social                                          | -                 | -                | -                        | -                          | -      |
| Transferencia de utilidad del ejercicio a Utilidades<br>Acumuladas | -                 | -                | 15,469                   | - 15,469                   | -      |
| Resultado integral del año                                         | -                 | -                | -                        | 465                        | 465    |
| Saldo al 31 de diciembre del 2018                                  | 600               | 1,353            | 61,796                   | 465                        | 64,414 |

*Las notas explicativas anexas son parte integrante de los estados financieros.*

  
Maria Fernanda Zambrano Franco  
Gerente General

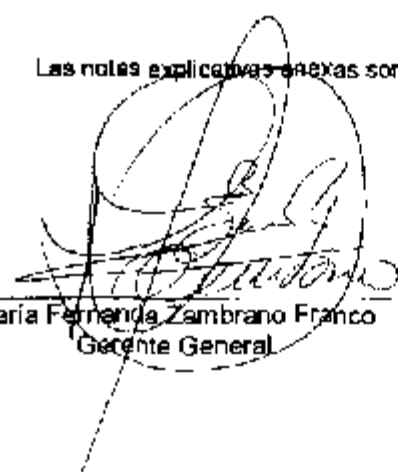
  
Ecom. Edward Herrera Arriaga  
Contador General

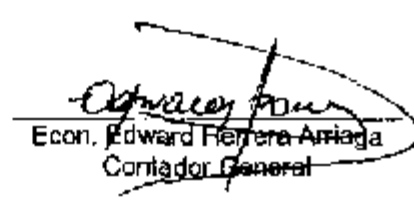
**VIABLE VIABLESA S.A. AGENCIA ASESORA PRODUCTORA DE SEGUROS**

**ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO  
POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018**  
(Expresados en dólares estadounidenses)

|                                                                               | <u>2018</u>    | <u>2017</u>     |
|-------------------------------------------------------------------------------|----------------|-----------------|
| <b>Flujos de efectivo proveniente de actividades de operación:</b>            |                |                 |
| Recibido de clientes                                                          | 29,264         | 41,725          |
| Pagado a proveedores y otros acreedores                                       | (395)          | (19,210)        |
| Pagado a empleados                                                            | (840)          | (157)           |
| Pagado por otras actividades de Operación                                     | (25,260)       | (57,819)        |
| Impuesto a las ganancias pagado                                               | (4,581)        | (3,130)         |
| <b>Efectivo neto (utilizado en) provisto por las actividades de operación</b> | <u>(1,812)</u> | <u>(38,590)</u> |
| <b>Aumento (disminución) neto de efectivo y equivalentes de efectivo</b>      | <u>(1,812)</u> | <u>(38,590)</u> |
| <b>Efectivo y equivalentes de efectivo al inicio del año</b>                  | <u>27,138</u>  | <u>65,728</u>   |
| <b>Efectivo y equivalentes de efectivo al final del año</b>                   | <u>25,327</u>  | <u>27,138</u>   |

Las notas explicativas anexas son parte integrante de los estados financieros.

  
María Fernanda Zambrano Franco  
Gerente General

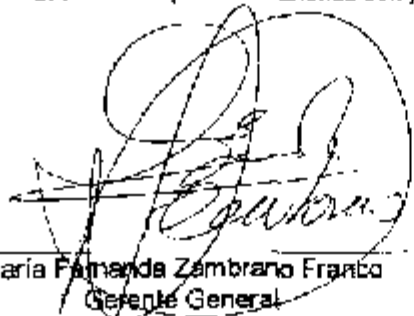
  
Econ. Edward Herrera Amada  
Contador General

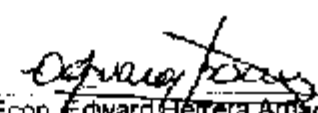
**VIABLE VIABLESA S.A. AGENCIA ASESORA PRODUCTORA DE SEGUROS**

**ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO  
POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2018**  
(Expresados en dólares estadounidenses)

|                                                                               | <u>2018</u>    | <u>2017</u>     |
|-------------------------------------------------------------------------------|----------------|-----------------|
| <b>Flujo de efectivo de las actividades de operación:</b>                     |                |                 |
| Utilidad neta del año                                                         | 506            | 19,832          |
| Más cargos a resultados que no representan                                    |                |                 |
| Movimiento de efectivo:                                                       |                |                 |
| Provisión para impuesto a la renta                                            | (131)          | (4,363)         |
|                                                                               | <u>465</u>     | <u>15,469</u>   |
| <b>Cambios en activos y pasivos:</b>                                          |                |                 |
| Cuentas por cobrar y otras cuentas por cobrar                                 | 3,191          | (31,016)        |
| Cuentas por pagar                                                             | (4,627)        | (22,887)        |
| Beneficios sociales                                                           | (640)          | (157)           |
| <b>Efectivo neto (utilizado en) provisto por las actividades de operación</b> | <u>(1,812)</u> | <u>(38,590)</u> |

Las notas explicativas anexas son parte integrante de los estados financieros.

  
María Fernanda Zambrano Franco  
Gerente General

  
Econ. Edward Herrera Amiga  
Contador General

## **VIABLE VABLESA S.A. AGENCIA ASESORA PRODUCTORA DE SEGUROS**

### **NOTAS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS**

**AL 31 DE DICIEMBRE DE 2018**

**(Expresado en dólares estadounidenses)**

---

#### **1. INFORMACION GENERAL**

##### **1.1 Constitución y objeto social**

La Compañía fue constituida como una sociedad anónima en la ciudad de Guayaquil el 2 de abril del 2004 e inscrite en el registro mercantil el 15 de abril del 2004.

La Compañía se dedica a la venta de seguros, reaseguros de vida y otros tipos de seguros.

##### **1.2 Situación financiera del país**

Si bien la economía ecuatoriana mejoró su desempeño durante los años 2018 y 2017, aún continua en proceso de recuperación, dada la inestabilidad de los precios del petróleo, los bajos niveles de inversión, así como el alto endeudamiento del estado y déficit de la caja fiscal, que por ahora se sigue cubriendo con la contratación de deuda adicional.

Ante estas situaciones el Gobierno Ecuatoriano ha implementado varias reformas que pretenden reordenar las finanzas públicas, a través de la eliminación y optimización de ciertos subsidios, la reducción del tamaño del Estado con la fusión de varias entidades estatales y la obtención de financiamiento más conveniente en tasa y plazo con organismos internacionales y gobiernos extranjeros. Así también ha implementado ciertas reformas tributarias y de otra índole, que principalmente buscan fortalecer y fomentar las nuevas inversiones privadas o en alianzas público-privadas para los sectores estratégicos de la economía.

La Administración de la Compañía considera que las situaciones antes indicadas no han originado efectos que ameriten impactos significativos en los estados financieros y las operaciones de la Compañía.

##### **1.3 Aprobación de los estados financieros.**

Los estados financieros por el año terminado el 31 de diciembre del 2018, han sido emitidos con la autorización de fecha 20 de febrero del 2019 de la Gerencia General y posteriormente serán puestos a consideración de la Junta General de Accionistas para su aprobación definitiva.

#### **2. RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLITICAS CONTABLES**

A continuación se describen las principales políticas contables adoptadas en la preparación de estos estados financieros. Tal como lo requiere la Norma Internacional de Información Financiera para las Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para las PYMES), estas políticas han sido diseñadas en función a normativa vigente al 31 de diciembre de 2018 y aplicadas de manera uniforme en todos los ejercicios presentados en estos estados financieros.

## **VIABLE VIBLESA S.A. AGENCIA ASESORA PRODUCTORA DE SEGUROS**

### **NOTAS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS**

**AL 31 DE DICIEMBRE DE 2018**

**(Expresado en dólares estadounidenses)**

---

#### **2.1 Bases de preparación**

Los presentes estados financieros de la Compañía al 31 de diciembre del 2018 y 2017 están preparados de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para las PYMES), emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB), las que han sido adoptadas en Ecuador, y representan la adopción integral, explícita y sin reservas de las referidas normas internacionales aplicadas de manera uniforme en los ejercicios que se presentan.

Los estados financieros de la Compañía han sido preparados de acuerdo con el principio del costo histórico. La preparación de los estados financieros de acuerdo con NIIF para las PYMES requiere el uso de ciertos estimados contables. También requiere que la Administración ejerza su juicio en el proceso de aplicación de las políticas contables de la Compañía. En la Nota 4 se revelan las áreas un mayor grado de juicio o complejidad, o áreas en las que los supuestos y estimados son significativos para los estados financieros. Debido a la subjetividad inherente en este proceso contable, los resultados reales pueden diferir de los montos estimados por la Administración.

#### **2.2 Nuevas normas, enmiendas e interpretaciones emitidas internacionalmente**

A la fecha de emisión de estos estados financieros, no se han publicado enmiendas, mejoras e interpretaciones a la norma existente.

#### **2.3 Moneda funcional y presentación**

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

#### **2.4 Efectivo y equivalentes de efectivo**

El efectivo comprende el dinero disponible y depósitos a la vista en bancos locales y del exterior, de libre disponibilidad.

#### **2.5 Activos y pasivos financieros**

##### **2.5.1 Clasificación**

(Véase página siguiente)

## **VIABLE VIABLESA S.A. AGENCIA ASESORA PRODUCTORA DE SEGUROS**

### **NOTAS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS**

**AL 31 DE DICIEMBRE DE 2018**

**(Expresado en dólares estadounidenses)**

---

La Compañía clasifica los instrumentos financieros en las siguientes categorías: "costo amortizado" y "activos financieros a valor razonable". La administración determina la clasificación de sus activos financieros a la fecha de su reconocimiento inicial.

Al 31 de diciembre del 2018 y 2017, la Compañía mantuvo activos y pasivos financieros en la categoría de "costo amortizado". Las características de los referidos instrumentos financieros se explican a continuación:

**(a) Activos financieros al costo amortizado**

Representados en el estado de situación financiera por Cuentas por cobrar comerciales y Otras 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 contados desde la fecha del estado de situación financiera.

**(b) Pasivos financieros al costo amortizado**

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

### **2.5.2 Reconocimiento y medición inicial y posterior**

#### **Reconocimiento**

La Compañía reconoce un activo o pasivo financiero en el estado de situación financiera solo cuando se convierta en una parte según las cláusulas contractuales del instrumento.

#### **Medición inicial**

Los activos y pasivos financieros son medidos inicialmente al precio de la transacción incluyendo los costos de transacción, excepto en la medición inicial de los activos financieros que se miden posteriormente a valor razonable con cambios en resultados.

#### **Medición posterior**

**(a) Activos financieros al costo amortizado:**

Posterior a su reconocimiento inicial los instrumentos financieros básicos se miden al costo amortizado utilizando el método del interés efectivo, menos una provisión por deterioro. La Compañía presenta las siguientes cuentas dentro de esta categoría:

**VIABLE VABLESA S.A. AGENCIA ASESORA PRODUCTORA DE SEGUROS**

**NOTAS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS**

**AL 31 DE DICIEMBRE DE 2018**

(Expresado en dólares estadounidenses)

---

- i) Cuentas por cobrar Comerciales: Estas cuentas corresponden principalmente a los montos adeudados por venta de servicios y bienes. Se reconocen a su valor nominal que es equivalente a su costo amortizado pues no generan intereses y son exigibles hasta 60 días.
- ii) Cuentas por cobrar otras: Estas cuentas corresponden principalmente a los montos adeudados a terceros. Se reconocen a su valor nominal que es equivalente a su costo amortizado pues no generan intereses y son exigibles hasta 60 días.

**(b) Pasivos financieros al costo amortizado**

Posterior a su reconocimiento inicial se miden al costo amortizado aplicando el método de interés efectivo. La Compañía presenta las siguientes cuentas dentro de esta categoría:

- (i) Cuentas por pagar proveedores: Son obligaciones de pago por bienes o servicios adquiridos de proveedores locales en el curso normal de los negocios. Se reconocen a su valor nominal que es equivalente a su costo amortizado ya que no generan intereses y son pagaderas en plazos menores a 90 días.

**2.6 Impuestos y retenciones**

Corresponden principalmente a crédito tributario del impuesto al valor agregado efectuadas por terceros. Cuando la Administración estima que dichos saldos no podrán ser recuperados se cargan a los resultados del año.

**2.7 Propiedades y equipos**

Las propiedades y equipos son registrados al costo histórico, menos depreciaciones acumuladas y pérdidas por deterioro, en caso de producirse. El costo incluye los desembolsos directamente atribuibles a la adquisición o construcción del activo. Los desembolsos posteriores a la compra o adquisición sólo son capitalizados cuando es probable que beneficios económicos futuros asociados a la inversión fluyan hacia la Compañía y los costos pueden ser medidos razonablemente. Los otros desembolsos posteriores corresponden a reparaciones o mantenimiento y son registrados en los resultados integrales cuando son incurridos.

La depreciación de las propiedades y equipos, es calculada linealmente basada en la vida útil estimada de los bienes, o de componentes significativos identificables que posean vidas útiles diferenciadas, y no se considera valores residuales, debido a que la Administración de la Compañía estima que el valor de realización de sus propiedades y equipos al término de su vida útil es relevante. Las estimaciones de vidas útiles de las propiedades y equipos son revisadas, y ajustadas si es necesario, a cada fecha de cierre de los estados financieros.

**VIABLE VIABLESA S.A. AGENCIA ASESORA PRODUCTORA DE SEGUROS**

**NOTAS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS**

**AL 31 DE DICIEMBRE DE 2018**

(Expresado en dólares estadounidenses)

---

Las vidas útiles estimadas de los activos fijos son las siguientes:

| <u>Tipo de bienes</u> | <u>Número de años</u> |
|-----------------------|-----------------------|
| Vehículos             | 5                     |

Las pérdidas y ganancias por la venta de propiedades y equipos, se calculan comparando los ingresos obtenidos con el valor en libros y se incluyen en el estado de resultados integrales.

Cuando el valor en libros de las propiedades y equipos excede a su monto recuperable, este es reducido inmediatamente hasta su valor recuperable.

**2.8 Activos Intangibles**

Se presentan dentro del rubro Activos intangibles y corresponden principalmente al costo de licencias para el uso de sistemas operativos y contables, se expresan al costo menos la amortización acumulada y las pérdidas por deterioro acumuladas, se amortizan a lo largo de la vida útil estimada de 5 años empleando el método lineal.

**2.9 Deterioro de activos no financieros (propiedades y equipos y activos Intangibles)**

Los activos sujetos a depreciación (propiedades y equipos) o amortización (activos intangibles) se someten a pruebas de deterioro cuando se producen eventos o circunstancias que indican que podrían no recuperarse a su valor en libros. Las pérdidas por deterioro corresponden al monto en el que el valor en libros del activo excede su valor recuperable. El valor recuperable de los activos corresponde al mayor entre el monto neto que se obtendría de su venta o su valor en uso.

Para efectos de la evaluación por deterioro, los activos se agrupan a los niveles más pequeños en los que generan flujos de efectivo identificables (unidades generadoras de efectivo). En el caso que el monto del valor libros del activo exceda a su monto recuperable, la Compañía registra una pérdida por deterioro en los resultados del ejercicio. Los saldos en libros de activos no financieros que han sido objeto de castigos por deterioro se revisan a cada fecha de cierre de los estados financieros para verificar posibles reversiones del deterioro.

**2.10 Impuesto a la renta corriente**

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

## **VIABLE VIABLESA S.A. AGENCIA ASESORA PRODUCTORA DE SEGUROS**

### **NOTAS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS**

**AL 31 DE DICIEMBRE DE 2018**

**(Expresado en dólares estadounidenses)**

---

- (i) Impuesto a la renta corriente: La provisión para Impuesto a la renta 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.

#### **2.11 Beneficios a empleados**

(a) Beneficios de corto plazo

Se registran en el rubro de provisiones del estado de situación financiera y corresponden principalmente a:

- (i) Vacaciones: Se registra el costo correspondiente a las vacaciones del personal sobre base devengada.
- (ii) Décimos tercer y cuarto sueldos y beneficios de la seguridad social: Se provisionan y pagan de acuerdo a la legislación vigente en el Ecuador.

#### **2.12 Provisiones corrientes**

Las provisiones se reconocen cuando: (i) la Compañía tiene una obligación presente, ya sea legal o implícita, como resultado de eventos pasados, (ii) es probable vaya a ser necesaria una salida de recursos para liquidar la obligación y (iii) el monto se ha estimado de forma fiable. Los montos reconocidos como provisión son la mejor estimación de la administración, a la fecha de cierre de los estados financieros, de los desembolsos necesarios para liquidar la obligación.

#### **2.13 Reconocimiento de ingresos**

Los ingresos corresponden a venta de bienes, únicamente la venta de planes de seguros, reaseguros de vida y otros tipos de seguros.

Los ingresos comprenden el valor razonable de lo cobrado o por cobrar por la venta de los seguros en el curso normal de las operaciones de la Compañía. Los ingresos se muestran netos de impuestos, devoluciones, rebajas y descuentos otorgados.

Los ingresos son reconocidos en la medida en que es probable que los beneficios económicos fluyan hacia la Compañía, puedan ser medidos con fiabilidad y cuando la Compañía hace la entrega de sus productos al comprador y, en consecuencia, transfiera los riesgos y beneficios inherentes a la propiedad de esos bienes y no mantienen el derecho a disponer de ellos, ni a mantener un control sobre los mismos.

La experiencia acumulada de la compañía ha determinado que no existen devoluciones significativas de dichos bienes por lo que no se constituyen provisiones por devoluciones.

## **VIABLE VIBLESA S.A. AGENCIA ASESORA PRODUCTORA DE SEGUROS**

### **NOTAS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS**

**AL 31 DE DICIEMBRE DE 2018**

**(Expresado en dólares estadounidenses)**

---

#### **2.14 Gastos**

Los gastos se registran al costo, estos se reconocen a medida en que se incurren, independientemente de la fecha en que se realiza el pago, de acuerdo a los lineamientos de la base contable de acumulación (devengo) descritos en la sección 2 de las Normas Internacionales de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para las PYMES).

### **3. ADMINISTRACIÓN DE RIESGOS FINANCIEROS**

#### **3.1 Factores de riesgo financiero**

Las actividades de la Compañía la exponen a una variedad de riesgos financieros: riesgos de mercado (riesgo de valor razonable por tipo de interés), 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 Compañía dispone de una organización y de sistemas de información, administrados por la Gerencia Financiera, que permiten identificar dichos riesgos, determinar su magnitud, proponer al Directorio medidas de mitigación, ejecutar dichas medidas y controlar su efectividad.

##### **(a) Riesgos de mercado**

###### **(i) Riesgo de valor razonable por tipo de interés.**

Debido a que la Compañía no registra pasivos que generen intereses a tasas variables, no está expuesta al riesgo de tasa de interés sobre sus flujos de efectivo.

##### **(b) Riesgo de crédito**

Las políticas de administración de riesgo crediticio son aplicadas principalmente por Gerencia Financiera y Gerencia General. El riesgo de crédito se encuentra presente en el efectivo, en las cuentas por cobrar compañías relacionadas y otras por cobrar.

###### **Efectivo en bancos**

Respecto a los bancos e instituciones financieras donde se mantiene el efectivo, tienen calificaciones de riesgo independiente que denoten niveles de solvencia y respaldo adecuados; dichas calificaciones en general superan la calificación "A".

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

## **VIABLE VIABLESA S.A. AGENCIA ASESORA PRODUCTORA DE SEGUROS**

### **NOTAS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS**

**AL 31 DE DICIEMBRE DE 2018**

(Expresado en dólares estadounidenses)

| <u>Entidad financiera</u> | <u>Calificación (1)</u> |             |
|---------------------------|-------------------------|-------------|
|                           | <u>2018</u>             | <u>2017</u> |
| Banco Bolivariano C.A.    | AAA- / AAA-             | AAA- / AAA- |
| Banco del Pacífico S.A.   | AAA-                    | AAA- / AAA- |

(1) Datos disponibles a diciembre del 2018. Fuente: Superintendencia de Bancos del Ecuador.

#### **(c) Riesgo de liquidez**

La principal fuente de liquidez son los flujos de efectivo provenientes de sus actividades comerciales. Para administrar la liquidez de corto plazo, la Compañía se basa en los flujos de caja proyectados para un período de doce meses.

La política para el manejo del riesgo de liquidez involucra el mantenimiento de nivel de efectivo y equivalentes de efectivo de seguridad y acceso inmediato a recursos. Por tanto la Compañía mantiene índices de liquidez para cubrir eventuales pasivos inmediatos con saldos relacionados a proveedores y otros con antigüedad menor a un año.

La Compañía durante el año 2018 y 2017 concentró su apalancamiento netamente bancos y con proveedores (terceros) y mantiene plazos que permiten acoplar sus pagos al proceso de venta de productos que la Compañía mantiene.

Continuando con el modelo de negocio y factibilidad interno que maneja se maneja internamente se administra la liquidez tomando en consideración los siguientes puntos:

- Elaboración y aplicación de políticas, procedimientos, manuales de cobranzas **claras** que permitan un mejor seguimiento del crédito otorgado, a través de una estructura administrativa descentralizada que la soporte.
- Elaboración y análisis mensual de indicadores que permitan evaluar la gestión en determinados procesos.
- La cobranza es realizada por el área administrativa (eficiencia).

#### **3.2 Administración del riesgo de capital**

Los objetivos de la Compañía al administrar el capital son el salvaguardar la capacidad de la misma de continuar como empresa en marcha con el propósito de generar

## **VIABLE VABLESA S.A. AGENCIA ASESORA PRODUCTORA DE SEGUROS**

### **NOTAS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS**

**AL 31 DE DICIEMBRE DE 2018**

(Expresado en dólares estadounidenses)

beneficios a otros grupos de interés y mantener una estructura de capital óptima para reducir el costo del capital.

Continuando con el modelo de negocio y factibilidad interno que maneja la Compañía se administra el riesgo de capital tomando en consideración la rentabilidad que generan los costos de negociación, el cual permite cubrir los costos causados y generar resultados para los accionistas.

Adicionalmente, consistente con la industria, la Compañía monitorea su capital sobre la base del ratio de apalancamiento. Este ratio se calcula como la deuda neta dividida entre el capital total. La deuda neta se calcula como el total de los recursos ajenos (incluyendo cuentas por pagar comerciales y compañías relacionadas) menos el efectivo y equivalentes al efectivo. El capital total se calcula como el "patrimonio neto" más la deuda neta.

Los ratios de apalancamiento al 31 de diciembre de 2018 y 2017 fueron los siguientes:

|                         | <u>2018</u>     | <u>2017</u>     |
|-------------------------|-----------------|-----------------|
| Proveedores             | 168             | 168             |
|                         | <u>168</u>      | <u>168</u>      |
| Menos: Efectivo         | (25,327)        | (27,138)        |
| Deuda neta              | <u>(25,158)</u> | <u>(26,970)</u> |
| Total patrimonio neto   | 64,414          | 63,948          |
| Capital total           | 39,256          | 36,978          |
| Ratio de apalancamiento | -64%            | -73%            |

#### **4. 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 por la Compañía se encuentran basadas en la experiencia histórica, cambios en la industria e información suministrada por fuentes externas calificadas. Sin embargo, los resultados finales podrían diferir de las estimaciones bajo ciertas condiciones.

Las estimaciones y políticas contables significativas son definidas como aquellas que son importantes para reflejar correctamente la situación financiera y los resultados de la Compañía y/o las que requieren un alto grado de juicio por parte de la Administración.

Las principales estimaciones y aplicaciones del criterio profesional se encuentran relacionadas con los siguientes conceptos:

**VIABLE VABLESA S.A. AGENCIA ASESORA PRODUCTORA DE SEGUROS**

**NOTAS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS**

**AL 31 DE DICIEMBRE DE 2018**

(Expresado en dólares estadounidenses)

(a) Vida útil de propiedades y equipos

Los cambios en circunstancias, tales como avances tecnológicos, cambios en el uso planificado, podrían hacer que la vida útil fuera diferente de las estimaciones realizadas. Las estimaciones se basan principalmente en las proyecciones de uso futuro de los activos. La determinación de las vidas útiles se evalúa al cierre de cada año. Ver Nota 2.7.

**5. INSTRUMENTOS FINANCIEROS**

**5.1 Categorías de instrumentos financieros**

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

|                                                        | <u>2018</u>   | <u>2017</u>   |
|--------------------------------------------------------|---------------|---------------|
| <u>Corriente</u>                                       |               |               |
| <b>Activos financieros medidos al costo amortizado</b> |               |               |
| Efectivo y equivalente de efectivo                     | 25,327        | 27,138        |
| Cuentas por cobrar otras                               | 38,210        | 41,618        |
| <b>Total activos financieros corrientes</b>            | <u>63,536</u> | <u>68,756</u> |
| <u>Corriente</u>                                       |               |               |
| <b>Pasivo financiero medido al costo amortizado</b>    |               |               |
| Cuenta por pagar proveedores                           | 168           | 168           |
| <b>Total pasivos financieros corrientes</b>            | <u>168</u>    | <u>168</u>    |

**5.2 Valor razonable de instrumentos financieros**

Para fines de determinar el valor razonable de un activo o pasivo financiero puede aplicarse algunas de las siguientes jerarquías de medición:

- Precios de cotización (no ajustados) en mercados activos para activos o pasivos idénticos (nivel 1).
- Información distinta a precios de cotización incluidos en el nivel 1 que se pueda confirmar para el activo o pasivo, ya que sea directamente (precios), o indirectamente (que se deriven de precios) (nivel 2).
- Información sobre el activo o pasivo que no se basa en data que se pueda confirmar en el mercado (información no observable) (nivel 3).

**VIABLE VIABLESA S.A. AGENCIA ASESORA PRODUCTORA DE SEGUROS****NOTAS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS****AL 31 DE DICIEMBRE DE 2018**

(Expresado en dólares estadounidenses)

El valor en libros de las cuentas por cobrar otras, cuentas por pagar proveedores y efectivo y equivalente de efectivo se aproxima al valor razonable debido a la naturaleza de corto plazo de estos instrumentos.

**6. EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO**

Composición:

|                |     | <u>2018</u>   | <u>2017</u>   |
|----------------|-----|---------------|---------------|
| Caja           |     | 500           | -             |
| Bancos Locales | (1) | <u>24,827</u> | <u>27,138</u> |
|                |     | <u>25,327</u> | <u>27,138</u> |

(1) Corresponde principalmente a depósitos mantenidos en Banco Bolivariano C.A. y en Banco del Pacífico S.A.

**7. OTRAS CUENTAS POR COBRAR**

Composición:

|                          |     | <u>2018</u>   | <u>2017</u>   |
|--------------------------|-----|---------------|---------------|
| Otras Cuentas por Cobrar | (1) | <u>38,155</u> | <u>38,155</u> |
|                          |     | <u>38,155</u> | <u>38,155</u> |

(1) Al 31 de diciembre del 2018 y 2017, dicho saldo corresponde a una deuda mantenida por la Sra. María Fernanda Zambrano la misma que será pagada en el transcurso de los próximos años.

**8. IMPUESTO A LA RENTA CORRIENTE****(a) Situación Fiscal**

A la fecha de emisión de los estados financieros, la Compañía no ha sido fiscalizada por las autoridades tributarias. De acuerdo con la normativa tributaria vigente, los años 2015 al 2018 se encuentran abiertos a revisión por parte de las autoridades fiscales.

**VIABLE VABLESA S.A. AGENCIA ASESORA PRODUCTORA DE SEGUROS****NOTAS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS****AL 31 DE DICIEMBRE DE 2018**

(Expresado en dólares estadounidenses)

Hasta la emisión del presente informe no se ha recibido ninguna comunicación por parte de la Administración Tributaria. La Administración de la Compañía, apoyada en el criterio de sus asesores legales, considera que la resolución final será desfavorable.

**(b) Conciliación del resultado contable-tributario**

El impuesto a la renta de los años 2018 y 2017 se determinó como sigue:

|                                                     | <u>2018</u> | <u>2017</u>   |
|-----------------------------------------------------|-------------|---------------|
| Utilidad antes de participación laboral e impuestos | 596         | 19,832        |
| Menos: Participación Laboral                        | -           | -             |
| Utilidad antes de impuestos                         | <u>596</u>  | <u>19,832</u> |
| Más: Gastos no deducibles                           | -           | -             |
| Base Imponible Total                                | <u>596</u>  | <u>19,832</u> |
| Tasa de impuesto a la renta                         | 22%         | 22%           |
| Impuesto a la renta corriente calculado             | <u>131</u>  | <u>4,363</u>  |
| Anticipo Impuesto a la renta                        | -           | -             |
| Impuesto a la renta corriente a pagar               | <u>131</u>  | <u>4,363</u>  |

Al 31 de diciembre del 2018 y 2017, la determinación del impuesto a la renta por pagar fue como sigue:

|                                            | <u>2018</u>  | <u>2017</u>  |
|--------------------------------------------|--------------|--------------|
| Impuesto a la renta Causado                | 131          | 4,363        |
| Menos: Retenciones en la fuente efectuadas | <u>(499)</u> | <u>(699)</u> |
| Saldo a pagar                              | <u>(367)</u> | <u>3,664</u> |

**(c) Impuestos por recuperar y pagar**

Composición:

**VIABLE VIABLESA S.A. AGENCIA ASESORA PRODUCTORA DE SEGUROS****NOTAS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS****AL 31 DE DICIEMBRE DE 2018**

(Expresado en dólares estadounidenses)

|                                 | <u>2018</u>  | <u>2017</u>  |
|---------------------------------|--------------|--------------|
| <u>Impuestos por Recuperar</u>  |              |              |
| Retención en la Fuente de IR    | 499          | 699          |
| Anticipo de Impuesto a la Renta | 407          | -            |
| Crédito Tributario              | 388          | 183          |
| IVA Pagado                      | -            | 122          |
| Retención en la fuente de IVA   | -            | 82           |
|                                 | <u>1,303</u> | <u>1,085</u> |
| <u>Impuestos por pagar</u>      |              |              |
| Impuesto a la Renta             | 169          | 4,363        |
| Otros                           | 1            | 2            |
| IVA Cobrado                     | -            | 432          |
|                                 | <u>170</u>   | <u>4,797</u> |

**Otros asuntos - reformas tributarias**

**"Reglamento para la aplicación a la Ley Orgánica para el Fomento Productivo, Atracción de Inversiones, Generación de Empleo y Estabilidad y Equilibrio Fiscal":**  
El 21 de agosto del 2018 se publicó el referido documento en el Registro Oficial No. 308, donde entre otros aspectos, se dispone lo siguiente:

- Remisión de interés, multas y recargos del 100% del saldo de las obligaciones tributarias o fiscales internas cuya recaudación y/o administración corresponda únicamente al Servicio de Rentas Internas, con sus respectivos términos y condiciones.
- Reducción de intereses, multas y recargos de las obligaciones patronales en mora con el Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social, las que se encuentre en firme hasta el 2 de abril del 2018, con sus condiciones y requisitos establecidos.
- Las ausencias del país serán consideradas esporádicas en la medida en que no excedan los ocho (8) días corridos.
- Se elimina el pago de la tercera cuota del Anticipo Impuesto a la Renta pagado para el año 2019. Por lo cual, en los casos en que el Anticipo Impuesto a la Renta pagado sea mayor al Impuesto a la renta causado se tomará como crédito tributario su diferencia para el año 2019.
- No aplicará la exención de retenciones en la fuente conforme a lo indicado en la resolución 509 del año 2015, cuando la sociedad que distribuya el dividendo haya,

## **VIALE VIALESA S.A. AGENCIA ASESORA PRODUCTORA DE SEGUROS**

### **NOTAS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS**

**AL 31 DE DICIEMBRE DE 2018**

(Expresado en dólares estadounidenses)

---

previo a su distribución, incumplido con el deber de informar sobre la composición societaria correspondiente a dicho dividendo, conforme las disposiciones aplicables del presente Reglamento, dicha sociedad procederá con la respectiva retención en la fuente del impuesto a la renta.

- Se aclara la forma de proceder a la retención en la fuente por dividendos, para la aplicación del porcentaje de retención de dividendos o utilidades que se aplique al ingreso gravado se deberán considerar las siguientes reglas:
  - a) Cuando la tarifa de impuesto a la renta aplicada por la sociedad sea del 28%, el porcentaje de retención será 7%.
  - b) Cuando la tarifa de impuesto a la renta aplicada por la sociedad sea del 25% o menor, el porcentaje de retención será 10%.
  - c) Para el caso de personas naturales perceptoras del dividendo o utilidad, el Servicio de Rentas Internas establecerá los respectivos porcentajes de retención, a través de resolución de carácter general.
- Se deroga el ISD bajo compensación, cuando existan casos de compensación de créditos, y del neteo de saldos deudores y acreedores con el exterior, resultare un valor a favor de la sociedad extranjera, la base imponible estará constituida por el saldo neto transferido.

**“Código del Trabajo”:** El 6 de abril del 2018 se publicó la última modificación mediante sentencia de la Corte Constitucional del Ecuador declarando la inconstitucionalidad de ciertos artículos al tratar sobre el techo de las utilidades.

**“Ley Orgánica para la Reactivación de la Economía, Fortalecimiento de la Dolarización y Modernización de la Gestión Financiera (Ley de Reactivación de la Economía)”:** El 29 de diciembre del 2017 se publicó la referida Ley en el Segundo Suplemento del Registro Oficial No. 150, donde, entre otros aspectos, se efectúan las siguientes reformas detalladas a continuación:

- Incremento de la base imponible para pago de impuesto a la renta de personas naturales e incremento del 22% al 25% para sociedades.. 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.
- Cambios en los criterios para la reducción de tarifa de IR por la reinversión de utilidades. Las sociedades exportadoras habituales, así como las que se dediquen a la producción de bienes, incluidas las del sector manufacturero, que posean 50% o más de componente nacional y aquellas sociedades de turismo receptivo que

## **VIABLE VIABLESA S.A. AGENCIA ASESORA PRODUCTORA DE SEGUROS**

### **NOTAS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS**

**AL 31 DE DICIEMBRE DE 2018**

(Expresado en dólares estadounidenses)

---

reinvirtan sus utilidades en el país, podrán obtener una reducción de 10% de la tarifa del impuesto a la renta sobre el monto reinvertido en activos productivos.

- Cambios en los criterios para la reducción de tarifa de IR por la reinversión de utilidades. La reducción de la tarifa de impuesto a la renta del 10% sobre el monto de utilidades reinvertidas, aplicará únicamente a: i) sociedades exportadoras habituales; ii) a las que se dediquen a la producción de bienes, incluidas las del sector manufacturero, que posean 50% o más de componente nacional, y; iii) aquellas sociedades de turismo receptivo.
- Exoneración del pago de impuesto a la renta para micro y pequeña empresa durante tres años contados a partir del primer ejercicio fiscal en el que generen ingresos operacionales. Para exportadores habituales, esta tarifa se aplicará siempre que en el correspondiente ejercicio fiscal se mantenga o incremente el empleo.
- Rebaja de 3% de la tarifa impositiva para micro y pequeñas empresas o exportadoras habituales.
- El Servicio de Rentas Internas podrá devolver total o parcialmente el excedente entre el anticipo de impuesto a la Renta pagado y el impuesto a la renta causado, siempre que se verifique que se ha mantenido o incrementado el empleo neto. Así también para el cálculo del anticipo del Impuesto a la Renta se excluirá los pasivos relacionados con sueldos por pagar, 13° y 14° remuneración, así como aportes patronales al seguro social obligatorio.
- Se establece la devolución Impuesto a la Salida de Divisas para exportadores habituales, en la parte que no sea utilizada como crédito tributario.
- Eliminación de la obligación de contar con estudio actuarial para sustentar la deducibilidad de la jubilación patronal y desahucio sólo serán deducibles los pagos por estos conceptos siempre que no provengan de provisiones declaradas en ejercicios anteriores.
- Disminución del monto para la obligatoriedad de efectuar pagos a través del Sistema Financiero de US\$5.000 a US\$1.000 el monto determinado para la obligatoriedad de utilizar a cualquier institución del sistema financiero para realizar el pago, a través de giros, transferencias de fondos, tarjetas de crédito y débito, cheques o cualquier otro medio de pago electrónico.

De acuerdo con la Gerencia de la Compañía, no se esperan efectos significativos en sus operaciones.

## **9. PROVISIONES**

Composición:

**VIABLE VIABLESA S.A. AGENCIA ASESORA PRODUCTORA DE SEGUROS**

**NOTAS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS**

**AL 31 DE DICIEMBRE DE 2018**

(Expresado en dólares estadounidenses)

|                 | <u><b>2018</b></u> | <u><b>2017</b></u> |
|-----------------|--------------------|--------------------|
| Aportes al Iess | 87                 | 86                 |
| Décimo Tercero  | -                  | 374                |
| Décimo Cuarto   | -                  | 467                |
|                 | <u>87</u>          | <u>928</u>         |

**10. CAPITAL SOCIAL**

El capital autorizado, suscrito y pagado de la Compañía al 31 de diciembre del 2018 y 2017, está constituido por US\$800 acciones ordinarias a valor nominal de 1 dólar cada una.

**11. RESERVAS Y RESULTADOS ACUMULADOS**

Reserva legal

De acuerdo con la legislación vigente, la Compañía debe apropiar por lo menos el 10% de la utilidad neta del año a una reserva legal hasta que el saldo de dicha reserva alcance el 50% del capital suscrito. En la misma manera debe ser reintegrado el fondo de reserva legal si este, después de constituido, resultare disminuido por cualquier causa. La reserva legal no está disponible para distribución de dividendos, pero puede ser capitalizada o utilizada para absorber pérdidas. Al 31 de diciembre del 2018 y 2017 la Compañía no realizó reservas, la misma que representa el 15% del capital suscrito de la Compañía.

Resultados acumulados

Los resultados (utilidades o pérdidas) de cada ejercicio son incluidos en este rubro, manteniendo registros que permiten identificar su ejercicio de origen. Con la aprobación de la Junta General de Accionistas y cumpliendo las disposiciones normativas aplicables, las utilidades son distribuidas o destinadas a reservas, mientras que las pérdidas se mantienen en Resultados acumulados o se compensan con la Reserva legal, Reserva de capital u otras reservas y cuentas patrimoniales de libre disposición de los accionistas.

**12. INGRESOS**

Composición al 31 de diciembre:

**VIABLE VABLESA S.A. AGENCIA ASESORA PRODUCTORA DE SEGUROS****NOTAS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS****AL 31 DE DICIEMBRE DE 2018**

(Expresado en dólares estadounidenses)

|                   | <u>2018</u>   | <u>2017</u>   |
|-------------------|---------------|---------------|
| Pólizas de Seguro | 25,856        | 34,969        |
|                   | <u>25,856</u> | <u>34,969</u> |

**13. GASTOS DE ACUERDO A SU NATURALEZA**

Composición al 31 de diciembre:

|                                  | <u>2018</u>   | <u>2017</u>   |
|----------------------------------|---------------|---------------|
| Eventos Empresariales            | 7,266         | -             |
| Sueldos y Salarios               | 4,841         | 4,800         |
| Atención al Cliente              | 3,376         | 1,314         |
| Gastos financieros               | 2,824         | 1,807         |
| Beneficios Sociales              | 1,781         | 978           |
| Suministros de Oficina           | 1,172         | 50            |
| Combustible                      | 1,125         | 593           |
| Honorarios Profesionales         | 778           | 1,374         |
| Arriendos                        | 770           | 840           |
| Movilización                     | 556           | 2             |
| Otros gastos                     | 420           | 1,811         |
| Mantenimiento                    | 299           | 1,569         |
| Servicio de Courier y transporte | 51            | -             |
|                                  | <u>25,260</u> | <u>15,137</u> |

**14. EVENTOS SUBSECUENTES**

Entre el 31 de diciembre del 2018 y la fecha de emisión de estos estados financieros no se produjeron eventos que, en la opinión de la Administración de la Compañía, pudieran tener un efecto significativo sobre dichos estados financieros que no se han revelado en los mismos y que ameriten mayor exposición.