

**AUDIFINS CIA. LTDA.**  
**ASESORIA Y AUDITORIA FINANCIERA**

**INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES**

A la Junta de Socios de:  
**AVALTEK CIA. LTDA.**

**Informe sobre la auditoría de los Estados financieros:**

**Opinión:**

1. Hemos auditado los estados financieros adjuntos de **AVALTEK CIA. LTDA.**, que comprenden el estado de situación financiera al 31 de diciembre del 2018, el estado de resultados integral, de cambios en el patrimonio neto de los accionistas y de flujos de efectivo por el año terminado en esas fecha, así como el resumen de las principales políticas contables y notas explicativas a los estados financieros.

En nuestra opinión, los estados financieros adjuntos presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes, la situación financiera de **AVALTEK CIA. LTDA.**, al 31 de diciembre del 2018, así como su resultado, y sus flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera.

**Fundamento de la opinión:**

2. Nuestra auditoría fue efectuada de acuerdo con las Normas Internacionales de Auditoría. Nuestra responsabilidad bajo estas normas son descritas con más detalle en la sección "Responsabilidades del auditor con la auditoría de los estados financieros" de nuestro informe. Somos independientes de la Compañía de conformidad con las disposiciones del Código de Ética emitido por el Consejo de Normas Internacionales de Ética para Contadores Públicos (IESBA), y hemos cumplido con nuestras responsabilidades éticas de acuerdo con estos requisitos. Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido es suficiente y apropiada para proporcionar una base razonable para nuestra opinión.

**Cuestión clave de la auditoría:**

3. Hemos determinado que no existen asuntos claves de auditoría que deban ser comunicados en este informe.

**Responsabilidades de la Administración con relación a los Estados Financieros:**

# **AUDIFINS CIA. LTDA.**

## **ASESORIA Y AUDITORIA FINANCIERA**

4. La Administración de la Compañía es responsable de la preparación y presentación razonable de los estados financieros adjuntos de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera, y del control interno que la Administración considere necesario para permitir la preparación de estados financieros libres de incorrección material, debido a fraude o error.

En la preparación de los estados financieros, la Administración es responsable de evaluar la capacidad de la Compañía para continuar como un Negocio en marcha, revelando, según corresponda, los asuntos relacionados con el Negocio en marcha y utilizando el principio contable de Negocio en marcha, excepto si la Administración tiene la intención de liquidar la Compañía o de cesar sus operaciones, o bien no exista otra alternativa realista que hacerlo.

### **Responsabilidad del Auditor con la auditoría de los estados financieros:**

5. Nuestros objetivos son obtener una seguridad razonable acerca de si los estados financieros en su conjunto están libres de incorrección material, debido a fraude o error, y emitir un informe de auditoría conteniendo nuestra opinión. Seguridad razonable es un alto grado de seguridad, pero no garantiza que una auditoría realizada de acuerdo con las Normas Internacionales de Auditoría siempre detecte una incorrección material cuando exista. Las incorrecciones pueden deberse a fraude o error y se consideran materiales si, individualmente o en conjunto, puede preverse razonablemente que influyen en las decisiones económicas que los usuarios toman basándose en los estados financieros.

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

- Identificamos y valoramos los riesgos de incorrección 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 una incorrección material debido a fraude, es más elevado que en el caso de una incorrección material debido a error, ya que el fraude puede implicar colusión, falsificación, omisiones deliberadas, manifestaciones intencionadamente erróneas o la elusión del control interno.

# **AUDIFINS CIA. LTDA.**

## **ASESORIA Y AUDITORIA FINANCIERA**

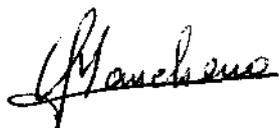
- Obtenemos conocimiento del control interno relevante para la auditoría con el fin de diseñar procedimientos de auditoría que sean adecuados en función de las circunstancias, y no con la finalidad de expresar una opinión sobre la eficacia del control interno de la Compañía.
- Evaluamos lo adecuado de las políticas contables aplicadas y la razonabilidad de las estimaciones contables y la correspondiente información revelada por la Administración.
- Concluimos sobre lo adecuado de la utilización, por parte de la Administración, del principio contable de Entidad en marcha y, basándonos en la evidencia de auditoría obtenida, concluimos sobre si existe o no, una incertidumbre material relacionada con hechos o con condiciones que pueden generar dudas significativas sobre la capacidad de la Compañía para continuar como un Negocio en marcha. Si concluimos que existe una incertidumbre material, se requiere 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 obtenida hasta la fecha de nuestro informe de auditoría. Sin embargo, hechos o condiciones futuros pueden ser causa que la Compañía deje de ser una Entidad 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 los hechos subyacentes de un modo razonable.
- Comunicamos a la Administración de la Compañía en relación con, entre otras cuestiones, el alcance y el momento de la realización de la auditoría según la planificación, los hallazgos significativos de la auditoría, así como cualquier deficiencia significativa del control interno que identificamos en el transcurso de la auditoría.
- También proporcionamos a los responsables de la Administración de la Compañía una declaración que hemos cumplido con los requerimientos de ética aplicables en relación con la independencia, y comunicado con ello acerca de todas las relaciones y demás cuestiones de las que se puede esperar razonablemente puedan afectar a nuestra independencia y, cuando sea aplicable, las correspondientes salvaguardas.
- Entre las cuestiones que han sido objeto de comunicación con los responsables de la Administración de la Compañía, determinamos las que han sido de mayor significatividad en la auditoría de los estados financieros del periodo actual y que son, en consecuencia, los asuntos

**AUDIFINS CIA. LTDA.**  
**ASESORIA Y AUDITORIA FINANCIERA**

clave de auditoría. Describimos esos asuntos en nuestro informe de auditoría salvo que las disposiciones legales o reglamentarias prohíban revelar públicamente el asunto o, en circunstancias extremadamente poco frecuentes, determinamos que un asunto no debería comunicarse en nuestro informe porque cabe razonablemente esperar que las consecuencias adversas de hacerlo superarían los beneficios de interés público de la misma.

**Otros Asuntos:**

6. Esta es la primera auditoría de estados financieros practicada a **AVALTEK CIA. LTDA.**, en consecuencia, la interpretación de la información financiera debe ser analizada con base en este acontecimiento.



**Olmedo Mancheno Pico**  
**Gerente General**

**CHAVEZ, GRANADOS, MANCHENO, REGALADO,**  
**AUDIFINS CIA. LTDA.**  
**Audidores Externos – S-AE-98-001**

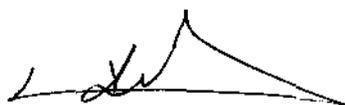
Abril 30 de 2019  
Quito - Ecuador

**AVALTEK CIA. LTDA.**  
**Estado de Situación Financiera**

( Expresados en dólares americanos)

	Notas	Al 31 de diciembre de	
		2018	2017
<b>ACTIVOS</b>			
<b>ACTIVO CORRIENTE</b>			
Efectivo y equivalentes de efectivo	4	468,26	3.563,20
Cuentas por cobrar comerciales	5	4.562,20	6.226,97
Activos por impuestos corrientes	6	6.630,06	7.882,49
Otras Cuentas por Cobrar		7.505,51	
<b>TOTAL ACTIVO CORRIENTE</b>		<b>19.166,03</b>	<b>17.672,66</b>
<b>ACTIVOS NO CORRIENTES</b>			
Propiedades, maquinaria y equipos		45.245,00	45.245,00
(Menos): Depreciación acumulada		(44.102,37)	(39.502,37)
<b>TOTAL ACTIVOS NO CORRIENTES</b>	7	<b>1.142,63</b>	<b>5.742,63</b>
<b>TOTAL ACTIVOS</b>		<b>20.308,66</b>	<b>23.415,29</b>

Las notas financieras que se acompañan, son parte integrante de los estados financieros.

  
 René Alejandro Lagos Crespo  
 Gerente General

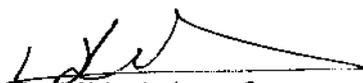
  
 Edgar Flores  
 Contador General

**AVALTEK CIA. LTDA.**  
**Estado de Situación Financiera**

( Expresados en dólares americanos)

	Notas	Al 31 de diciembre de 2018	2017
<b>PASIVOS</b>			
<b>PASIVOS CORRIENTES</b>			
Proveedores Nacionales			1.189,52
Otras Obligaciones Corrientes		130,35	2.303,92
Pasivos Corrientes por Beneficios a Empleados			
<b>TOTAL PASIVOS CORRIENTES</b>		<b>130,35</b>	<b>3.493,44</b>
Pasivos No Corrientes			*
<b>TOTAL PASIVOS NO CORRIENTES</b>		-	-
<b>TOTAL PASIVOS</b>		<b>130,35</b>	<b>3.493,44</b>
<b>PATRIMONIO DE LOS SOCIOS</b>			
Capital social	8	400,00	400,00
Reserva Legal		305,17	305,17
Resultados Acumulados		19.216,68	16.222,49
Resultado del Ejercicio		256,46	2.994,19
<b>Total patrimonio de los Socios</b>		<b>20.178,31</b>	<b>19.921,85</b>
<b>TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO</b>		<b>20.308,66</b>	<b>23.415,29</b>

Las notas financieras que se acompañan, son parte integrante de los estados financieros.

  
 René Alejandro Lagos Crespo  
 Gerente General

  
 Edgar Flores  
 Contador General

**AVALTEK CIA. LTDA.**  
**Estado de Resultados Integrales**

(Expresados en dólares americanos)

	Notas	Al 31 de diciembre de	
		2018	2017
Ventas	12	56.371,41	68.122,23
<b>UTILIDAD BRUTA EN VENTAS</b>		<b>56.371,41</b>	<b>68.122,23</b>
<b>GASTOS</b>			
Gastos de Administración y Ventas	13	55.984,60	63.218,59
<b>Utilidad operacional</b>		<b>55.984,60</b>	<b>63.218,59</b>
<b>GASTOS FINANCIEROS</b>		<b>0</b>	<b>387,52</b>
<b>Utilidad antes de participación trabajadores e impuesto a la Renta</b>		<b>386,81</b>	<b>4.516,12</b>
(Menos): Participación trabajadores		58,02	677,42
Impuesto a la Renta		72,33	844,51
<b>Resultado neto del ejercicio</b>		<b>256,46</b>	<b>2.994,19</b>

Las notas financieras que se acompañan, son parte integrante de los estados financieros.

  
 René Alejandro Lagos Crespo  
 Gerente General

  
 Edgar Flores  
 Contador General

**AVALTEK CIA. LTDA.**  
Estado de Flujos de Efectivo

(Expresado en dólares americanos)

Al 31 de diciembre de  
2018

<b>EQUIVALENTES AL DE EFECTIVO, ANTES DEL EFECTO DE LOS CAMBIOS EN LA TASA DE CAMBIO</b>	<b>(3.094,94)</b>
<b>FLUJOS DE EFECTIVO PROCEDENTES DE (UTILIZADOS EN) ACTIVIDADES DE OPERACIÓN</b>	<b>(3.094,94)</b>
<i>Clases de cobros por actividades de operación</i>	<i>58.036,18</i>
Cobros procedentes de las ventas de bienes y prestación de servicios	58.036,18
Otros cobros por actividades de operación	-
<i>Clases de pagos por actividades de operación</i>	<i>(81.131,12)</i>
Pagos a proveedores por el suministro de bienes y servicios	(59.609,19)
Pagos a y por cuenta de los empleados	(677,42)
Pagos por primas y prestaciones, anualidades y otras obligaciones derivadas de las pólizas suscritas	-
Otros pagos por actividades de operación	(844,51)
Intereses pagados	-
Otras entradas (salidas) de efectivo	-
<b>FLUJOS DE EFECTIVO PROCEDENTES DE (UTILIZADOS EN) ACTIVIDADES DE INVERSIÓN</b>	<b>-</b>
Adquisiciones de propiedades, planta y equipo	-
<b>FLUJOS DE EFECTIVO PROCEDENTES DE (UTILIZADOS EN) ACTIVIDADES DE FINANCIACIÓN</b>	<b>-</b>
Pago de préstamos	-
Financiación por préstamos a largo plazo	-
Otras entradas (salidas) de efectivo	-
<b>INCREMENTO (DISMINUCIÓN) NETO DE EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO</b>	<b>(3.094,94)</b>
<b>EFFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO AL PRINCIPIO DEL PERIODO</b>	<b>3.563,20</b>
<b>EFFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO AL FINAL DEL PERIODO</b>	<b>468,26</b>

**CONCILIACION ENTRE LA GANANCIA (PERDIDA) NETA Y LOS FLUJOS DE OPERACIÓN**

GANANCIA (PÉRDIDA) ANTES DE 15% A TRABAJADORES E IMPUESTO A LA RENTA	386,81
<b>AJUSTE POR PARTIDAS DISTINTAS AL EFECTIVO:</b>	<b>4.600,60</b>
Ajustes por gasto de depreciación y amortización	4.600,00
Ajustes por gastos en provisiones	-
Otros ajustes	-
<b>CAMBIOS EN ACTIVOS Y PASIVOS:</b>	<b>(8.081,75)</b>
(Incremento) disminución en cuentas por cobrar clientes	1.564,77
(Incremento) disminución en otras cuentas por cobrar	(6.253,08)
Incremento (disminución) en otras cuentas por pagar	(2.303,92)
Incremento (disminución) en otros pasivos	(1.189,52)
<b>Flujos de efectivo netos procedentes de (utilizados en) actividades de operación</b>	<b>(3.094,94)</b>

  
René Alejandro Lagos Crespo  
Gerente General

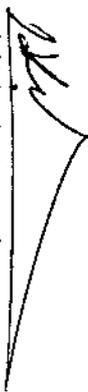
  
Edgar Riosse  
Contador General

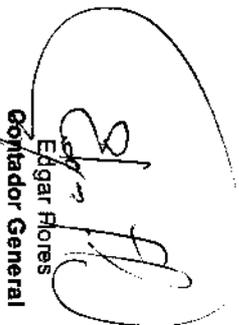
**AVALTEK CIA. LTDA.**  
**Estado de Cambios en el Patrimonio**

(Expresados en dólares americanos)

Descripción	Capital social	Reserva Legal	Resultados Acumulados por adopción NIIF	Ganancias acumuladas	Resultado del ejercicio	Total patrimonio
<b>Saldo al 31 de diciembre de 2017</b>	400,00	305,17	-	16.222,49	2.994,19	19.921,85
Transferencia de Resultados a otras cuentas patrimoniales				2.994,19	(2.994,19)	-
Resultado del ejercicio 2018				256,46	256,46	256,46
<b>Saldo al 31 de diciembre de 2018</b>	400,00	305,17	-	19.216,68	256,46	20.178,30
						(0,00)

Las notas financieras que se acompañan, son parte integrante de los estados financieros.

  
 René Alejandro Lagos Crespo  
 Gerente General

  
 Edgar Flores  
 Contador General

## **1. CONSTITUCIÓN Y OPERACIONES**

La Compañía AVALTEK CIA. LTDA. AGENCIA ASESORA PRODUCTORA DE SEGUROS, inició operaciones el 18 de abril del 2005, su domicilio es en la ciudad de Quito, en la calle Vicente Pajuelo N48-88 y Pasaje Roxas.

El objeto principal de la compañía es actividades de agentes y corredores de seguros (intermediarios de seguros) que venden, negocian u ofrecen.

Actividades de agentes y corredores de seguros (intermediarios de seguros) que venden, negocian u ofertan contratos de anualidades y pólizas de seguros y reaseguros.

## **2. POLÍTICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS**

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

Los estados financieros han sido preparados de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera NIIF, emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB).

### **2.2. Moneda funcional y de presentación**

Las cifras incluidas en estos estados financieros y en sus notas se valoran utilizando la moneda del entorno económico principal en que la Compañía opera. La moneda funcional y de presentación de la Compañía es el Dólar de los Estados Unidos de América.

### **2.3. Bases de preparación**

Los estados financieros de la Compañía AVALTEK CIA. LTDA. AGENCIA ASESORA PRODUCTORA DE SEGUROS han sido preparados sobre las bases del costo histórico. El costo histórico está basado generalmente en el valor razonable de la contraprestación 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. El valor razonable a efectos de medición y o de revelación en los estados financieros, se determina sobre una base de este tipo, a excepción de las mediciones que tiene algunas similitudes con el valor

razonable, pero no son su valor razonable, tales como el valor neto de realización de la NIC 2 o el valor en uso de la NIC 36.

## **2.4. Estructura de las Notas**

Las notas a los estados financieros se encuentran presentadas de manera sistemática en función a su comprensibilidad y comparabilidad de acuerdo a lo establecido a la Norma Internacional de Contabilidad Nro.1; cada partida significativa del Estado de Situación Financiera, Estado de Resultados y Otros Resultados Integrales, Estado de Cambios en el Patrimonio y Estado de Flujos del Efectivo se encuentran referenciadas a su nota.

Las políticas de contabilidad más importantes se detallan a continuación:

## **2.5. Bases de presentación**

Los estados financieros de la empresa Compañía AVALTEK CIA. LTDA. AGENCIA ASESORA PRODUCTORA DE SEGUROS han sido preparados íntegramente y sin reservas de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF), emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB siglas en inglés), vigentes al 31 de diciembre de 2018 y 2017.

La preparación de los estados financieros conforme a las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) requiere el uso de ciertas estimaciones contables críticas. También exige a la Administración de la Compañía que ejerza su juicio en el proceso de aplicación de sus políticas contables.

A continuación se resumen las principales prácticas contables seguidas por la Empresa en la preparación de sus estados financieros.

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

La Compañía clasifica en el rubro de equivalentes de efectivo, aquellas partidas de alta liquidez incluyendo inversiones a corto plazo con vencimiento menor a los 90 días, se miden inicial y posteriormente por su valor nominal. Por su naturaleza han sido adquiridos y mantenidos por la Compañía para obtener rendimientos.

Los importes en moneda extranjera se convierten a la moneda funcional usando el tipo de cambio vigente a la fecha de la transacción; las ganancias

y pérdidas por diferencias en cambio que resulten de tales transacciones se reconocen en el Estado de Resultados del Período y Otros Resultados Integrales.

## **2.7. Cuentas por cobrar clientes.**

En este grupo contable se registran los derechos de cobro a clientes relacionados y no relacionados originados en ingresos de actividades ordinarias. Se miden inicialmente, por su valor razonable y posteriormente por su costo amortizado, de acuerdo con el método de tasa de interés efectiva considerando como tal a: valor inicial, costo financiero y/o provisión por pérdidas por deterioro del valor (si los hubiere).

Después del reconocimiento inicial, a valor razonable, se miden al costo amortizado utilizando el método de la tasa de interés efectiva, menos cualquier deterioro.

Las cuentas por cobrar comerciales incluyen una provisión para reducir su valor al de probable realización.

## **2.8. Otras cuentas por cobrar**

En este grupo contable se registran los derechos de cobro a deudores relacionados y no relacionados originadas en operaciones distintas de la actividad ordinaria de la Compañía. Se miden inicialmente, por su valor razonable y posteriormente por su costo amortizado, de acuerdo con el método de tasa de interés efectiva considerando como tal a: valor inicial, costo financiero y/o provisión por pérdidas por deterioro del valor (si los hubiere).

## **2.9. Inventarios**

En este grupo contable se registra los activos poseídos para ser vendidos, producidos y/o consumidos en el curso normal de la operación.

Los inventarios son presentados al costo de adquisición o valor neto realizable, el menor. Son valuados al costo promedio ponderado. El valor neto realizable es el importe recuperable de dichos inventarios en la venta de las existencias.

## **2.10. Propiedades, planta y equipos.**

En este grupo contable se registra todo bien tangible adquirido para su uso en la producción, suministro de bienes o para fines administrativos.

**Medición inicial.**- Las propiedades, planta y equipo, se miden al costo, el cual incluye el precio de adquisición después de deducir cualquier descuento o rebaja; los costos directamente atribuibles a la ubicación del activo en el lugar y en las condiciones necesarias para que pueda operar de la forma prevista por la Administración y la estimación inicial de los costos de desmantelamiento y retiro, así como la rehabilitación del lugar sobre el que se asienta.

**Medición posterior.**- Las propiedades, planta y equipos se miden al costo menos la depreciación acumulada y el importe acumulado de las pérdidas por deterioro del valor.

**Método de depreciación y vidas útiles.**- El costo de adecuaciones y equipos se deprecia de acuerdo con el método de línea recta. La vida útil estimada, valor residual y método de depreciación son revisados al final de cada año, siendo el efecto de cualquier cambio en el estimado registrado sobre una base prospectiva.

A continuación se presentan las principales partidas de propiedad, planta y equipo y las vidas útiles usadas en el cálculo de la depreciación:

Descripción	Vida Útil (en años)
Maquinaria y Equipo	10
Muebles y enseres	10
Equipos de Oficina	10
Otros, propiedades, planta y equipo	10
Cámaras de Vigilancia	3
Equipo de computación y software	3

**2.11.2 Retiro o Venta de propiedad, planta y equipo.**- La utilidad o pérdida que surja del retiro o venta de una partida de adecuaciones y equipos es calculada como la diferencia entre el precio de venta y el valor en libros del activo y reconocida en resultados.

Los gastos de reparaciones, conservación y mantenimiento menores, son registrados como un cargo a los resultados del ejercicio en que se incurren.

## 2.11. Activos intangibles

Los activos intangibles son registrados al costo menos la amortización acumulada y cualquier pérdida por deterioro acumulada. La amortización se reconoce con base en el método de línea recta sobre su vida útil estimada.

## **2.12. Obligaciones con Instituciones Financieras**

En este grupo contable se registran los sobregiros bancarios y los préstamos con bancos e instituciones financieras. Se miden inicialmente al valor razonable de la transacción y posteriormente a su costo amortizado utilizando el método de la tasa de interés efectiva.

El costo financiero se lo establece considerando el tiempo transcurrido al final de cada período y la tasa de interés pactada con el banco e institución financiera (interés explícito), el cual se contabiliza al gasto y se refleja en los resultados del período en que se incurren.

## **2.13. Cuentas por Pagar Comerciales**

Las cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar son pasivos financieros, no derivados con pagos fijos o determinados, que no cotizan en un mercado activo.

Después del reconocimiento inicial, a valor razonable, se miden al costo amortizado utilizando el método de la tasa de interés efectiva.

## **2.14. Préstamos de socios.**

En este grupo contable se registran los préstamos con socios. Se miden inicialmente al valor razonable de la transacción y posteriormente a su costo amortizado utilizando el método de la tasa de interés efectiva.

El costo financiero se lo establece considerando el tiempo transcurrido al final de cada período y la tasa de interés pactada con los accionistas / accionistas (interés explícito)

## **2.15. Créditos a mutuo.**

En este grupo contable se registran los préstamos con terceros distintos de accionistas, bancos e instituciones financieras. Se miden inicialmente al valor razonable de la transacción y posteriormente a su costo amortizado utilizando el método de la tasa de interés efectiva.

El costo financiero se lo establece considerando el tiempo transcurrido al final de cada período y la tasa de interés pactada con el tercero (interés explícito).

## **2.16. Pasivos por Beneficios a Empleados**

**2.16.1 Pasivos corrientes.-** En este grupo contable se registran las obligaciones presentes con empleados como beneficios sociales (décimo tercer y cuarto sueldo, vacaciones, etc.); obligaciones con el IESS y participación a trabajadores. Se miden a su valor nominal y se reconocen en los resultados del período en el que se generan.

**2.16.2 Pasivos no corrientes.-** En este grupo contable se registran los planes de beneficios a empleados post empleo como jubilación patronal y desahucio. Se reconocen y miden sobre la base de cálculos actuariales, estimados por un perito independiente, inscrito y calificados en la Superintendencia de Compañías y Valores aplicando el método de la unidad de crédito proyectada para determinar el valor presente de la obligación futura.

Los costos por servicio presente y pasado se reconocen en el resultado del año en el que se generan, así como el interés financiero generado por la obligación de beneficio definido.

Las nuevas mediciones, que comprenden las ganancias y pérdidas actuariales, se reconocen en el estado de situación financiera con cargo o abono a otro resultado integral, en el período en que se producen. El reconocimiento de las ganancias y pérdidas actuariales en otro resultado integral se reflejan inmediatamente en las ganancias acumuladas y no son reclasificadas a la utilidad o pérdida del período

## **2.17. Reconocimiento de ingresos**

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

## **2.18. 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 en el que se conocen.

## 2.19. Impuestos

- **Activos por impuestos corrientes.-** En este grupo contable se registran los créditos tributarios de impuesto al valor agregado e impuesto a la renta, así como los anticipos de impuesto a la renta que no han sido compensados.
- **Pasivos por impuestos corrientes.-** En este grupo contable se registran las obligaciones con la Administración Tributaria por impuesto al valor agregado, así como las retenciones en la fuente por pagar por impuesto al valor agregado e impuesto a la renta.

**2.19.1 Impuesto a las ganancias.-** En este grupo contable se registra el impuesto a las ganancias corriente más el efecto de la actualización (liberación o constitución) de los activos y pasivos por impuestos diferidos.

- **Impuesto a las ganancias corriente.-** Se determina sobre la base imponible calculada de acuerdo con las disposiciones legales y tributarias vigentes al cierre del ejercicio contable. La tasa de impuesto a las ganancias para los años 2018 y 2017 asciende a 22%. Se mide a su valor nominal y se reconoce en los resultados del período en el que se genera.
- **Impuesto a las ganancias diferido.-** Se determina sobre las diferencias temporales que existen entre las bases tributarias de activos y pasivos con sus bases financieras; las tasas impositivas y regulaciones fiscales empleadas en el cálculo de dichos importes son vigentes al cierre del ejercicio contable. Se mide al monto que se estima recuperar o pagar a las autoridades tributarias y se reconoce en el resultado del período o en otros resultados integrales, dependiendo de la transacción que origina la diferencia temporaria.

## 2.20. Normas nuevas y revisadas emitidas pero aún no efectivas

Durante el año en curso, la Compañía ha aplicado las siguientes nuevas NIIF o modificaciones a las NIIF emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB), y que son mandatoriamente efectivas a partir del 1 de enero del 2018 o posteriormente.

- a. Las siguientes Normas son vigentes a partir del año 2018:

Normas	Fecha de aplicación obligatoria
NIIF 9 "Instrumentos Financieros ": Clasificación y medición	1 de enero de 2018
NIIF 15 "Ingresos procedentes de contratos con clientes"	1 de enero de 2018

### **Impactos de la aplicación inicial de NIIF 9 Instrumentos financieros**

La NIIF 9 entró en vigor a partir del 1 de enero de 2018, en reemplazo de la NIC 39, y su aplicación no ha generado impactos significativos en los estados financieros. Al 31 de diciembre de 2018, la compañía no cuenta con cartera de crédito, por lo cual no ha estimado necesario la aplicación de esta norma.

### **Impactos de la aplicación de NIIF 15 "Ingresos de actividades ordinarias procedentes de contratos con clientes".**

La Compañía ha evaluado los cambios efectuados en la normativa, y los posibles impactos en sus estados financieros. Sin embargo, la aplicación de la NIIF 15 no ha tenido un impacto en la posición financiera y / o el desempeño financiero de la Compañía.

### **3. USO DE ESTIMACIONES, JUICIOS Y RECLASIFICACIONES**

La preparación de los estados financieros de conformidad con NIIF requiere que la Compañía registre estimaciones, supuestos o juicios que afectan la aplicación de las políticas y los valores de los activos, pasivos, ingresos y gastos reportados. Los resultados reales podrían diferir de esas estimaciones. Las estimaciones y los supuestos de soporte son revisados sobre una base recurrente. Las revisiones a las estimaciones se reconocen en el período en el cual la estimación es revisada y en cualquier período futuro afectado.

En opinión de la Administración, tales estimaciones y supuestos estuvieron basados en la mejor utilización de la información disponible al momento, los cuales podrían llegar a diferir de sus efectos finales.

#### 4. EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO

Se refiere a:

DESCRIPCIÓN		2018	2017
Banco Pichincha Cta. Corriente	USD \$	468,26	3.563,20
	USD \$	<u>468,26</u>	<u>3.563,20</u>

#### 5. CUENTAS POR COBRAR COMERCIALES

Se refiere a:

DESCRIPCIÓN		2018	2017
DOCUMENTOS Y CUENTAS POR COBRAR	USD \$	4.562,20	6.226,97
	USD \$	<u>4.562,20</u>	<u>6.226,97</u>

#### 6. ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES

Se refiere a:

DESCRIPCIÓN		2018	2017
Crédito Tributario a favor de la empresa (IVA)	USD \$	25,17	6.035,30
Retenciones del Impuesto a la Renta del Ejercicio		1.114,60	1.345,85
Crédito Tributario a favor		5.490,29	501,34
	USD \$	<u>6.630,06</u>	<u>7.882,49</u>

#### 7. PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO

Los movimientos fueron como sigue:

<b>CONCEPTO</b>		<b>2018</b>	<b>2017</b>
Muebles y Enseres	<b>USD \$</b>	7.345,00	7.345,00
Equipo de Computación		14.900,00	14.900,00
Vehículos y Equipos de Transportes		23.000,00	23.000,00
(-) Depreciación Acumulada PPE		(44.102,37)	(39.502,37)
<b>TOTAL</b>	<b>USD \$</b>	<b><u>1.142,63</u></b>	<b><u>5.742,63</u></b>

## **8. PATRIMONIO**

**8.1 Capital Social.-** Al 31 de diciembre del 2018 y 2017 el capital suscrito y pagado es de USD \$400,00 dividido en 400,00 acciones ordinarias y nominativas de USD \$1 cada una.

## **9. INGRESOS**

El resumen de esta cuenta fue como sigue:

<b>DESCRIPCIÓN</b>		<b>2018</b>	<b>2017</b>
Ventas	<b>USD \$</b>	56.371,41	68.122,23
	<b>USD \$</b>	<b><u>56.371,41</u></b>	<b><u>68.122,23</u></b>

## **10. GASTOS**

El resumen de esta cuenta fue como sigue:

**AVALTEK CIA. LTDA. AGENCIA ASESORA PRODUCTORA DE SEGUROS AGENCIA ASESORA PRODUCTORA DE SEGUROS**

*Notas a los estados financieros (Continuación)*

*Expresado en dólares*

<b>DESCRIPCIÓN</b>	<b>2018</b>	<b>2017</b>
Sueldos, salarios y demás remuneraciones <b>USD \$</b>	0,00	5.275,00
Aportes a la seguridad social (incluido fondo de rese	0,00	1.080,50
Beneficios sociales e indemnizaciones	0,00	879,18
Honorarios, comisiones y dietas a personas naturale	2.200,00	1.200,00
Remuneraciones a otros trabajadores autónomos	9.856,50	0,00
Mantenimiento y reparaciones	3.256,20	3.895,62
Arrendamiento operativo	12.356,00	11.256,20
Combustibles	1.820,50	2.065,20
Lubricantes	1.962,30	2.286,54
Seguros y reaseguros (primas y cesiones)	2.856,20	3.842,12
Transporte	1.987,90	2.897,87
Gastos de gestión (agasajos a accionistas, trabajado	1.987,50	1.058,23
Gastos de viaje	2.386,50	3.286,74
Agua, energía, luz, y telecomunicaciones	2.396,20	4.286,54
Notarios y registradores de la propiedad o mercantil	236,50	529,73
Impuestos, Contribuciones y otros	3.826,30	5.189,87
Depreciaciones	4.600,00	4.600,00
Gasto impuesto a la Renta (Activos y Pasivos Diferid	0,00	897,52
Otros gastos	4.256,00	8.691,73
	<b>USD \$</b>	
	<b>55.984,60</b>	<b>63.218,59</b>

## **11. INSTRUMENTOS FINANCIEROS**

**11.1 Gestión de riesgos financieros** - En el curso normal de sus negocios y actividades de financiamiento, la Compañía está expuesta a distintos riesgos de naturaleza financiera que pueden afectar de manera más o menos significativa al valor económico de sus flujos y activos y, en consecuencia, sus resultados.

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

**Riesgo de liquidez** – La Administración es la que tiene la responsabilidad final por la gestión de liquidez. La Administración ha establecido un marco de trabajo apropiado para la gestión de liquidez de manera que la gerencia pueda manejar los requerimientos de liquidez a corto, mediano y largo plazo.

La Compañía maneja el riesgo de liquidez monitoreando continuamente los flujos efectivos proyectados y reales y conciliando los perfiles de vencimiento de los activos y pasivos financieros.

**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. La Compañía ha adoptado una política de únicamente involucrarse con partes solventes y obtener suficientes colaterales, cuando sea apropiado, como forma de mitigar el riesgo de la pérdida financiera ocasionada por los incumplimientos.

Las cuentas comerciales por cobrar están compuestas por un número importante de clientes distribuidos entre diversas industrias y áreas geográficas. La evaluación de crédito continua se realiza sobre la condición financiera de las cuentas por cobrar.

**Riesgo de capital** - La Compañía gestiona su capital para asegurar la capacidad de continuar como empresa en marcha mientras que maximizan el rendimiento a sus accionistas a través de la optimización de los saldos de patrimonio.

## 12. HECHOS RELEVANTES Y EVENTOS SUBSECUENTES

A la fecha de presentación de los Estados Financieros no han ocurrido eventos subsecuentes que afecten significativamente los saldos de las cuentas revelados en los mismos.

## 13. APROBACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

Los estados financieros por el año terminado el 31 de diciembre del 2018 han sido aprobados por la Administración en abril del 2019 y serán presentados a los Socios para su aprobación. En opinión de la Gerencia de la Compañía, los estados financieros serán aprobados por los Socios sin modificaciones.