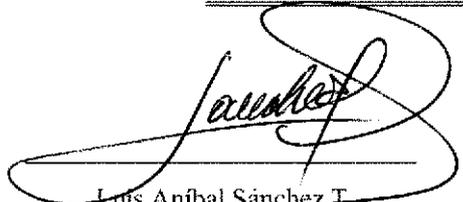


**AVICOLSAAGENCY AGENCIA ASESORA PRODUCTORA DE SEGUROS CIA.LTDA.  
ESTADO DE SITUACION FINANCIERA**

Al 31 de diciembre del 2018 con cifras comparativas del 2017  
(Expresado en Dólares de los Estados Unidos de América)

	<u>Notas</u>	<u>2018</u>	<u>2017</u>
<b>Activos</b>			
<b>Activos corrientes:</b>			
Efectivo y equivalentes al efectivo	5	37.953	100.396
Cuentas por cobrar-Comercial	6	-	-
Impuestos corrientes por recuperar	7	5.274	5.957
<b>Total activos corrientes</b>		<b>43.227</b>	<b>106.354</b>
<b>Activos no corrientes:</b>			
<b>Total activos no corrientes</b>		-	-
<b>Total activos</b>		<b>43.227</b>	<b>106.354</b>
<b>Pasivos:</b>			
<b>Pasivos corrientes:</b>			
Pasivos laborales	8	4.719	6.672
Obligaciones con el IESS	9	1.193	799
Obligaciones con la Administración Tributaria	10	6.795	9.849
Otras Cuentas y Documentos por Pagar		2.072	-
<b>Total pasivos corrientes</b>		<b>14.779</b>	<b>17.320</b>
<b>Pasivos no corrientes:</b>			
<b>Total pasivos no corrientes</b>		-	-
<b>Total pasivos</b>		<b>14.779</b>	<b>17.320</b>
<b>Patrimonio Neto:</b>			
Capital Suscrito o Asignado	11	400	400
Reserva Legal		4.375,11	1.131,49
Utilidades Acumuladas		6.286	65.078
Utilidad del Ejercicio		17.387	22.424
<b>Total Patrimonio Neto</b>		<b>28.448</b>	<b>89.034</b>
<b>Total pasivos más patrimonio neto</b>		<b>43.227</b>	<b>106.354</b>

  
Rosa Alcocer T.  
Gerente General

  
Luis Aníbal Sánchez T.  
Contador General

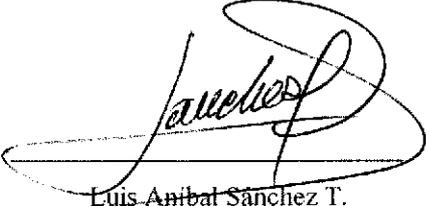
**AVICOLSAGENCY AGENCIA ASESORA PRODUCTORA DE SEGUROS CIA.LTDA.**  
**ESTADO DE RESULTADOS INTEGRALES**  
 Al 31 de diciembre del 2018 con cifras comparativas del 2017  
 (Expresado en Dólares de los Estados Unidos de América)

	<u>Notas</u>	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Ingresos de Actividades Ordinarias	12	81.672	93.338
(-) Costo de ventas y producción	13	(46.110)	(37.595)
<b>Margen Bruto</b>		<b>35.563</b>	<b>55.743</b>
(-) Gastos de Administración	14	(2.339)	(6.315)
(-) Gastos de ventas		(4.195)	(14.090)
<b>Resultado en operaciones</b>		<b>29.029</b>	<b>35.339</b>
Otros Ingresos		-	-
(-) Gastos Financieros		(72)	-
(-) Otros gastos		(506)	(1.156)
<b>Resultado antes de impuesto a la renta</b>		<b>28.450</b>	<b>34.183</b>
(-) 15% PUT	15	(4.267)	(5.127)
(-) Impuesto a la renta corriente	16	(6.795)	(4.022)
(+/-) Impuesto a la renta diferido		-	-
<b>RESULTADO NETO DEL EJERCICIO</b>		<b>39.513</b>	<b>25.034</b>




---

Rosita Alcocer T.  
Gerente General

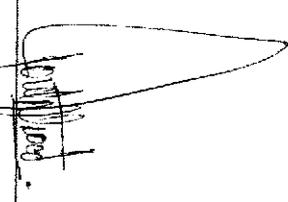



---

Luis Anibal Sánchez T.  
Contador General

**AVICOLA SAGENCY AGENCIA ASESORA PRODUCTORA DE SEGUROS CIA. LTDA.**  
**ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO**  
**Al 31 de diciembre del 2018 con cifras comparativas del 2017**  
**(Expresado en Dólares de los Estados Unidos de América)**

	Capital Suscrito	Implementación Iera vez NIIFs	Resultados Acumuladas de Ejercicios Anteriores	Reserva Legal	Resultado del Ejercicio	Total
<b>Saldos al 31 de diciembre del 2017</b>	<b>400</b>	<b>-</b>	<b>30.356</b>	<b>1.131</b>	<b>22.424</b>	<b>54.312</b>
Transferencia utilidades años anteriores	-	-	-	-	(22.424)	(22.424)
Ajustes	-	-	57.925	-	-	57.925
Pago de Dividendos	-	-	(81.996)	3.244	-	(78.752)
Utilidad o pérdida del Ejercicio	-	-	-	-	17.387	17.387
<b>Saldos al 31 de diciembre del 2018</b>	<b>400</b>	<b>-</b>	<b>6.285,07</b>	<b>4.375</b>	<b>17.387</b>	<b>28.448</b>

  
 Rosita Aleocer T.  
 Gerente General

  
 Luis Anibal Sánchez T.  
 Contador General

**AVICOLSAGENCY AGENCIA ASESORA PRODUCTORA DE SEGUROS CIA.LTDA.**  
**ESTADO DE ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO**  
**Al 31 de diciembre del 2018 con cifras comparativas del 2017**  
**(Expresado en Dólares de los Estados Unidos de América)**

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
<b>FLUJOS DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE OPERACIÓN:</b>		
Recibido de Clientes	81.672	93.338
Otros cobros por actividades de operación	-	-
Pagado a proveedores por suministro de bienes y servicios	(54.288)	(86.877)
Pago a y por cuenta de los empleados	(7.237)	(9.090)
Impuesto a las Ganancias Pagados	-	(5.152)
Otras entradas (salidas) de efectivo	(4.618)	(566)
<i>Efectivo neto proveniente de actividades operativas</i>	<b>15.533</b>	<b>(8.346)</b>
<b>FLUJOS DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE INVERSIÓN:</b>		
Adquisiciones de propiedades planta y equipo	-	-
<i>Efectivo neto usado en actividades de inversión</i>	-	-
<b>FLUJOS DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO:</b>		
Dividendos Pagados	(77.973)	17
Otras entradas (salidas) de efectivo	-	-
<i>Efectivo neto usado en actividades de financiamiento</i>	<b>(77.976)</b>	<b>17</b>
Incremento (Disminución) neto en efectivo y sus equivalentes	(62.443)	(8.329)
Efectivo y sus equivalentes de efectivo al inicio de año	100.396	108.726
<i>Efectivo y sus equivalentes al final del año</i>	<b>37.953</b>	<b>100.396</b>

  
 \_\_\_\_\_  
 Rosita Alcocer T.  
**Gerente General**

  
 \_\_\_\_\_  
 Luis Aníbal Sánchez T.  
**Contador General**

**AVICOLSAGENCY AGENCIA ASESORA PRODUCTORA DE SEGUROS CIA.LTDA.**  
**Estados Financieros Auditados al 31 de diciembre del 2018**  
**(Expresado en Dólares de los Estados Unidos de América)**

**NOTA 1 - IDENTIFICACIÓN DE LA ENTIDAD, OPERACIONES Y ENTORNO ECONÓMICO**

- **Nombre de la entidad.**  
Avicolsagency Agencia Asesora Productora de Seguros Cia.Ltda.
- **RUC de la entidad.**  
1792209692001
- **Forma legal de la entidad.**  
Compañía Limitada
- **Domicilio de la entidad.**  
Pichincha / Quito / Cotacollao / Bernardo León N57-223 Y Fray Leonardo Murialdo
- **País de incorporación de la entidad.**  
Ecuador.
- **Objeto social**

AVICOLSAGENCY AGENCIA ASESORA PRODUCTORA DE SEGUROS CIA.LTDA, fue constituida mediante escritura pública con fecha el 15 de julio de 2009, ante la Notaría Décima Sexta del cantón Quito – Dr. Raúl Gaybor Secaira, inscrita en el Registro Mercantil N° 2248 Tomo 140. El objeto social de la compañía es la gestión, el asesoramiento y colocación de contratos de seguros o de servicios de asistencia médica para una o varias empresas de seguros o de medicina prepagada, constituidas y establecidas legalmente en el Ecuador. La compañía tendrá un plazo de duración de cincuenta años contados a partir de la fecha de inscripción de la escritura en el Registro Mercantil.

- **Composición Accionaria**

La Compañía posee 1 accionista la cual se encuentra domiciliada en la República del Ecuador.

Al 31 de diciembre de 2018, el capital social de la empresa es de US\$ 400,00 equivalentes a 400 participaciones de un US\$ 1,00 cada una.

- **Representante Legal**

El Representación Legal de la compañía está a cargo de la señorita Rosita Alcocer, quién dirige y administra, celebra y ejecuta a nombre de la compañía toda clase de actos y contratos, mantiene el cuidado de los bienes y fondos de la compañía, suscribe y firma a nombre de la compañía todas las escrituras públicas e instrumentos privados en los que consten actos y contratos que celebre la compañía.

**NOTA 2 - RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES**

**a) Preparación de los estados financieros**

**Declaración de cumplimiento**

Los Estados Financieros han sido preparados de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades - NIIF para PYMES, emitidas por la Junta de Normas Internacionales de Contabilidad (International Accounting Standards Board - IASB) y sus interpretaciones, en sus últimas versiones disponibles en español al 31 de diciembre de 2015, fecha de cierre de los Estados Financieros, conforme la instrucción general impartida por la Superintendencia de Compañías a través de su página web.

**Moneda Funcional y Presentación**

Los estados financieros se presentan en dólares de los Estados Unidos de América "USDS" que es la moneda funcional y de las operaciones de la Compañía. La información que se presenta en las notas y estados financieros están la moneda antes mencionada.

**b) Clasificación de partidas en corrientes y no corrientes**

En el Estado de Situación Financiera, los saldos se presentan en función a su vencimiento, como corrientes cuando es igual o inferior a doce meses, contados desde la fecha de cierre de los estados financieros y como no corrientes cuando es mayor a ese período.

Los activos y pasivos por impuestos diferidos se clasifican como activos y pasivos no corrientes, en todos los casos.

**c) Efectivo y equivalente de efectivo**

Incluye aquellos activos financieros líquidos, depósitos, que se pueden transformar rápidamente en efectivo en un plazo inferior a tres meses.

**d) Cuentas por Cobrar**

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).

**e) Impuesto a la Renta.**

Por el año terminado al 31 de diciembre de 2018 el impuesto a la renta corriente a pagar de la Compañía es de USD\$ 6.795,48.

**AVICOLSAGENCY AGENCIA ASESORA PRODUCTORA DE SEGUROS CIA.LTDA.**  
**Estados Financieros Auditados al 31 de diciembre del 2018**  
**(Expresado en Dólares de los Estados Unidos de América)**

**f) Propiedad, planta y equipo**

La Compañía no cuenta con propiedad, planta y equipo al 31 de diciembre del 2018.

**g) Pasivos financieros e instrumentos de patrimonio emitidos por la Compañía**

Los instrumentos de deuda y patrimonio son clasificados como pasivos financieros o como patrimonio de conformidad con la sustancia del acuerdo contractual. Los pasivos financieros se clasifican como pasivo corriente a menos que la Compañía tenga derecho incondicional de diferir el pago de la obligación por lo menos 12 meses después de la fecha del estado de situación financiera.

**h) Acreedores comerciales y otras cuentas por pagar.**

En este grupo contable se registran las obligaciones de pago en favor de proveedores relacionados y no relacionados adquiridos en el curso normal de negocio. Se miden inicialmente, por su valor razonable y posteriormente por su costo amortizado, de acuerdo con el método de tasa de interés efectiva.

**i) Otros pasivos corrientes.**

En este grupo contable se registran las obligaciones de pago en favor de acreedores relacionados y no relacionados adquiridos en actividades distintas al curso normal de negocio. Se miden inicial y posteriormente a su valor nominal menos las pérdidas por deterioro del valor.

Para las otras cuentas y documentos por cobrar de largo plazo su medición inicial es por su valor nominal y posteriormente se miden a su costo amortizado utilizando el método de tasa de interés efectiva menos las pérdidas por deterioro del valor.

**j) Obligaciones por beneficios sociales**

Las obligaciones por beneficios sociales constituyen provisiones de corto plazo y beneficios por terminación anticipada.

**Beneficios sociales de corto plazo**

Los beneficios sociales de corto plazo constituyen otros beneficios adicionales a los sueldos y salarios pagados en forma mensual y que legalmente están establecidos en los contratos de trabajo o por las leyes laborales y que son exigibles dentro del año corriente, los cuales se acumulan y se contabilizan en los resultados del período y se disminuyen por los pagos o por el exceso en las provisiones, los cuales se registran en los resultados del período.

Adicionalmente a lo antes mencionado las disposiciones laborales vigentes establecen que los empleados y trabajadores tienen derecho a una participación del 15% sobre las utilidades del año, esta provisión es registrada con cargo a los resultados del ejercicio en que se devenga.

**Beneficios por terminación anticipada**

Los beneficios por terminación anticipada se originan en el momento en el que el

**AVICOLSAGENCY AGENCIA ASESORA PRODUCTORA DE SEGUROS CIA.LTDA.**  
**Estados Financieros Auditados al 31 de diciembre del 2018**  
**(Expresado en Dólares de los Estados Unidos de América)**

empleador decido terminar el contrato de prestación de servicios laborales en forma anticipada y se provisiona cuando existe la posibilidad real de una disminución de sus actividades o por una reestructuración de sus operaciones y en el evento de que no se origine por lo eventos antes mencionados y en los casos fortuitos los beneficios establecidos en la leyes laborales se registran en los resultados en el momento que se originan.

**k) Provisiones y pasivos acumulados**

Las Compañía reconocen las provisiones cuando: (i) tiene una obligación presente, ya sea legal o implícita, como resultado de eventos relacionados con sus actividades, (ii) es probable que se necesite una salida de recursos para liquidar una obligación actual en el futuro y (iii) el monto se ha estimado de forma fiable.

Las provisiones de largo plazo son determinadas a través del descuento de los flujos de efectivo futuros previstos a una tasa de intereses de mercado relacionada con el valor temporal del dinero. La actualización del descuento de los valores provisionados es reconocido como gasto financiero.

**l) 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.

**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 periodo o en otros resultados integrales, dependiendo de la transacción que origina la diferencia temporaria.

**m) Patrimonio.**

**Capital social.-** en este grupo contable se registra el monto aportado de capital. Se mide a su valor nominal.

**n) Reconocimiento de ingresos**

Los ingresos de la venta de bienes o servicios en el curso de las actividades ordinarias se miden por el valor razonable de la contraprestación recibida, deducidos las devoluciones, descuentos o rebajas comerciales y se reconocen en los resultados cuando se puede medir en forma fiable y es probable que los beneficios fluyan a la Compañía.

La venta de bienes es reconocido cuando el riesgo y los beneficios significativos de propiedad han sido transferidos al comprador, y no subsisten incertidumbres significativas relativas a la derivación de costos asociados o por posibles devoluciones de los bienes.

**AVICOLSAGENCY AGENCIA ASESORA PRODUCTORA DE SEGUROS CIA.LTDA.**  
**Estados Financieros Auditados al 31 de diciembre del 2018**  
**(Expresado en Dólares de los Estados Unidos de América)**

**o) Reconocimiento costos y gastos de operación**

Los costos y gastos de operación se reconocen en los resultados por el método devengado y cuando los productos y servicios son provistos, independientemente del momento en que se paguen.

Gastos.- en este grupo contable se registran los gastos, provisiones y pérdidas por deterioro de valor que surgen en las actividades ordinarias de la Compañía; se reconocen de acuerdo a la base de acumulación o devengo y son clasificados de acuerdo a su función como: de administración, de venta, financieros y otros

**NOTA 3 - POLÍTICA DE GESTIÓN DE RIESGOS**

La Administración de la Compañía es la responsable de establecer, desarrollar y dar seguimiento a las políticas de gestión de riesgos con el objetivo de identificar, analizar, controlar y monitorear los riesgos enfrentados por la Compañía. La Compañía revisa regularmente las políticas y sistemas de administración de riesgo a fin de que reflejen los cambios en las condiciones de mercado y en sus actividades, logrando la obtención de un ambiente de control disciplinado y constructivo.

La Compañía clasifica y gestiona los riesgos de instrumentos financieros de la siguiente manera:

**Riesgo de liquidez**

El riesgo de liquidez es el riesgo de que la Compañía no pueda cumplir con sus obligaciones de pago relacionadas con pasivos financieros al vencimiento y reemplazar los fondos cuando sean retirados. La consecuencia sería el incumplimiento en el pago de sus obligaciones frente a terceros.

La liquidez se controla a través del cruce de los vencimientos de sus activos y pasivos, de la obtención de líneas de crédito y/o manteniendo los excedentes de liquidez, lo cual le permite a la Compañía desarrollar sus actividades normalmente.

**Riesgo de capital**

La Compañía gestiona su capital para asegurarse que se encontrará en capacidad de continuar como empresa en marcha.

El Directorio de la Compañía revisa la estructura de capital de la Compañía de forma continua, como parte de esta revisión, se considera el costo del capital y los riesgos relacionados con el mismo.

La Compañía no está sujeta a ningún requerimiento de capital impuesto externamente

**NOTA 4 - USO DE JUICIOS, ESTIMACIONES Y SUPUESTOS CONTABLES SIGNIFICATIVOS**

**AVICOLSAGENCY AGENCIA ASESORA PRODUCTORA DE SEGUROS CIA.LTDA.**  
**Estados Financieros Auditados al 31 de diciembre del 2018**  
**(Expresado en Dólares de los Estados Unidos de América)**

La preparación de los presentes Estados Financieros en conformidad con NIIF para PYMES requiere que la Administración realice ciertas estimaciones y establezca algunos supuestos inherentes a la actividad económica de la entidad, con el propósito de determinar la valuación y presentación de algunas partidas que forman parte de los Estados Financieros. 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. A continuación, se presentan las estimaciones y juicios contables críticos que la administración de la Compañía ha utilizado en el proceso de aplicación de los criterios contables:

- **Provisiones para obligaciones por beneficios definidos** - El valor presente de las provisiones para obligaciones por beneficios definidos depende de varios factores que son determinados en función de un cálculo actuarial basados en varios supuestos. Estos supuestos utilizados para determinar el valor presente de estas obligaciones incluyen una tasa de descuento. Cualquier cambio en los supuestos impacta en el valor en libros de las provisiones de estos beneficios.

**NOTA 5 - EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO**

El efectivo y equivalentes de efectivo representa principalmente valores depositados en cuenta corriente y de ahorros en instituciones financieras locales, las cuales no generan intereses.

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017 se conforman de la siguiente manera.

		<u>2018</u>	<u>2017</u>
Caja Bancos		37.950	100.396
Produbanco	(1)	<u>4</u>	<u>-</u>
Total		<u>37.953</u>	<u>100.396</u>

(1) La categoría de calificación de la entidad financiera de acuerdo a las publicaciones requeridas por la Superintendencia de Bancos es:

<u>Nombre del Banco</u>	<u>Categoría</u>	
	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Produbanco	AAA-	AAA-

**NOTA 6 - CUENTAS POR COBRAR**

Al 31 de diciembre del 2018 y 2017, la compañía no cuenta con un saldo de cuentas por cobrar ya que sus ventas lo realizan a contado.

**AVICOLSAGENCY AGENCIA ASESORA PRODUCTORA DE SEGUROS CIA.LTDA.**  
**Estados Financieros Auditados al 31 de diciembre del 2018**  
**(Expresado en Dólares de los Estados Unidos de América)**

**NOTA 7 – ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES**

Un resumen de impuestos corrientes al 31 de diciembre del 2018 y 2017 constituyen los siguientes saldos:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
IVA en Ventas	6,92	-
IVA Retenido	(1) 2.185	3.348
Retenciones en la Fuente	(2) 1.633	1.867
Anticipo Impuesto a la Renta	1.448	742
<b>Total</b>	<u><u>5.274</u></u>	<u><u>5.957</u></u>

(1) Son las retenciones que realiza la compañía como agente de retención y se declara mensualmente en el formulario 104 del impuesto al valor agregado.

(2) Corresponde a las retenciones del impuesto a la renta en función del giro del negocio, valores retenidos que se acumulan a favor y son compensados en el Impuesto a la Renta o solicitados a través de devoluciones a la Administración Tributaria.

**NOTA 8 – PASIVOS LABORALES**

Los pasivos laborales al 31 de diciembre de 2018 y 2017, constituyen los siguientes saldos:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Décimo Tercero	42	207
Décimo Cuarto	160	313
Vacaciones	250	658
Otras Cuentas por Pagar	-	367
Utilidades Trabajadores	4.267	5.127
<b>Total</b>	<u><u>4.719</u></u>	<u><u>6.672</u></u>

(1) Corresponde al cálculo del 15% participación trabajadores reflejado en la conciliación

**AVICOLSAGENCY AGENCIA ASESORA PRODUCTORA DE SEGUROS CIA.LTDA.**  
**Estados Financieros Auditados al 31 de diciembre del 2018**  
**(Expresado en Dólares de los Estados Unidos de América)**

tributaria.

**NOTA 9 – OBLIGACIONES CON EL IESS**

Las cuentas por pagar al Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social IESS al 31 de diciembre de 2018 y 2017, constituyen los siguientes saldos:

		<u>2018</u>	<u>2017</u>
IESS por Pagar	(1)	1.193	799
<b>Total</b>		<u><b>1.193</b></u>	<u><b>799</b></u>

(1) Corresponde a la provisión del rol de pagos de septiembre por el valor de USD\$432,00; provisión del rol de pagos de diciembre por el valor de USD\$432,00 y registro de glosa por USD\$328,52.

**NOTA 10 – OBLIGACIONES CON LA ADMINISTRACION TRIBUTARIA**

Las obligaciones con la Administración Tributaria al 31 de diciembre de 2018 y 2017, constituyen los siguientes saldos:

		<u>2018</u>	<u>2017</u>
IMPUESTO A LA RENTA CTE	(1)	6.795	6.631
IMPUESTO A LA RENTA		-	1.184
IVA RETENIDO		-	1.025
RET. FUENTE		-	99
PATENTE Y 1,5		-	909
<b>Total</b>		<u><b>6.795</b></u>	<u><b>9.849</b></u>

(1) Corresponde al impuesto a la renta corriente calculado en la conciliación tributaria por USD\$6.795.

**AVICOLSAGENCY AGENCIA ASESORA PRODUCTORA DE SEGUROS CIA.LTDA.**  
**Estados Financieros Auditados al 31 de diciembre del 2018**  
**(Expresado en Dólares de los Estados Unidos de América)**

**NOTA 11 – PATRIMONIO**

El patrimonio de la Compañía a los años terminados al 31 de diciembre del 2018 y 2017 constituyen los siguientes saldos:

		<b>2018</b>	<b>2017</b>
Capital Suscrito		400	400
Reserva Legal		4.375	1.131
Utilidades Acumuladas	(1)	6.286	65.078
Utilidad del Ejercicio		17.387	22.424
<b>Total</b>		<b>28.448</b>	<b>89.034</b>

(1) Corresponde a Resultados Acumulados Ejercicios Anteriores que al 31 de diciembre de 2018, el saldo de esta cuenta asciende a US\$6.286.

• **Capital Social**

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017, el capital social es de US\$ 400,00 y está constituido por 400 participaciones ordinarias, nominativas e indivisibles, autorizadas, suscritas y en circulación con un valor nominal de un dólar cada una.

Al 31 de diciembre de 2018, el capital social está conformado de la siguiente manera:

No.	Identificación	Detalle de socios	Nacionalidad o domicilio	% de retención para dividendos	No. De participaciones	Valor Unitario	Total capital	% de Participación accionario
1	1709240293	Rosita Alcocer Torres	Ecuador	100%	400	1,00	400,00	100%
		<b>Total</b>			<b>400</b>	<b>1,00</b>	<b>400,00</b>	<b>100%</b>

**NOTA 12 - INGRESOS DE ACTIVIDADES ORDINARIAS**

**AVICOLSAGENCY AGENCIA ASESORA PRODUCTORA DE SEGUROS CIA.LTDA.**  
**Estados Financieros Auditados al 31 de diciembre del 2018**  
**(Expresado en Dólares de los Estados Unidos de América)**

Un detalle de las ventas de los años terminados al 31 de diciembre del 2018 y 2017 constituyen los siguientes saldos:

		<u>2018</u>	<u>2017</u>
Ventas Gravadas		63.460	65.255
Ventas Tarifa Cero		18.213	28.084
<b>Total</b>	(1)	<u><b>81.672</b></u>	<u><b>93.338</b></u>

(1) Se registran los ingresos por concepto de liquidación de comisiones que es el giro ordinario de la Compañía.

Un detalle de sus principales clientes en el ejercicio fiscal 2018 se detalla a continuación:

- Seguros Equinoccial S.A.
- Seguros Colonial S.A.
- Zurich Seguros Ecuador S.A.

**NOTA 13 - COSTO DE VENTAS Y PRODUCCIÓN**

Un detalle de los costos de ventas de los años terminados el 31 de diciembre del 2018 y 2017 constituyen los siguientes saldos:

		<u>2018</u>	<u>2017</u>
Sueldos y Salarios	(1)	27.467	30.200
Aporte Patronal		4.392	3.669
Fondos De Reserva		-	483
Beneficios Sociales/Dec.Tercero/Dec.Cuarto		2.208	2.510
Capacitación		-	733
Suministros Y Materiales	(2)	12.042	-
<b>Total</b>		<u><b>46.110</b></u>	<u><b>37.595</b></u>

**AVICOLSAGENCY AGENCIA ASESORA PRODUCTORA DE SEGUROS CIA.LTDA.**  
**Estados Financieros Auditados al 31 de diciembre del 2018**  
**(Expresado en Dólares de los Estados Unidos de América)**

- (1) Corresponden a los sueldos registrados en nómina del personal administrativo y operativo.  
(2) Son todas las adquisiciones de suministros de oficina, materiales, alimentos, decoraciones, lentes y otros similares que realiza la compañía a su nombre.

**NOTA 14 - GASTOS DE ADMINISTRACIÓN Y VENTAS.**

- Un detalle de los Gastos Administrativos en los años terminados el 31 de diciembre del 2018 y 2017 constituyen los siguientes saldos:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Honorarios Profesionales	1.311	1.151
Útiles De Oficina	-	5.164
Servicios De Impresión E Imprenta	34	-
Servicios Ocasionales	994	-
<b>Total</b>	<b><u>2.339</u></b>	<b><u>6.315</u></b>

- Un detalle de los Gastos de Ventas de los años terminados el 31 de diciembre del 2018 y 2017 constituyen los siguientes saldos:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Mant. Equipos	-	285
Impuestos Y Contribuciones	4	909
Arrendamiento	-	10.500
Combustibles Y Lubricantes	-	107
Gastos De Gestión	3.014	2.223
Servicios Internet/Teléfono	-	66
Ga - Mant. Y Rep. De Equipos De Computación	313	-
Ga - Combustibles De Vehiculos	4,47	-
Ga - Servicios De Internet	228	-
Gasto Iva	632	-
<b>Total</b>	<b><u>4.195</u></b>	<b><u>14.090</u></b>

**NOTA 15 – PARTICIPACION TRABAJADORES**

La cuenta participación trabajadores al 31 de diciembre de 2018 y 2017, constituyen los siguientes

**AVICOLSAGENCY AGENCIA ASESORA PRODUCTORA DE SEGUROS CIA.LTDA.**  
**Estados Financieros Auditados al 31 de diciembre del 2018**  
**(Expresado en Dólares de los Estados Unidos de América)**

saldos:

		<u>2018</u>	<u>2017</u>
15% Participación Trabajadores	(1)	4.267	5.127
<b>Total</b>		<u><u>4.267</u></u>	<u><u>5.127</u></u>

(1) Corresponde al cálculo de la participación trabajadores reflejado en la conciliación tributaria.

**NOTA 16 - IMPUESTO A LA RENTA**

A continuación, se detalla la conciliación tributaria realiza para el cálculo del impuesto a la renta correspondiente a los años terminados el 31 de diciembre del 2018 y 2017.

<b>Conciliación Tributaria</b>	<b>2018</b>	<b>2017</b>
Utilidad O Pérdida Contable	28.450	34.183
- 15% Participación Trabajadores	(4.267)	(5.127)
- Dividendos Exentos	-	-
- Otras Rentas exentas Reversión de Pasivo Beneficio Empleados	-	-
+ Gastos No deducibles locales (TEMPORARIOS)	6.706	1.086
+ Gastos No deducibles Permanentes	-	-
- Amortización Pérdidas Tributarias años anteriores	-	-
- Recuperación por NIIF'S activo por Impuesto a la Renta Diferidos	-	-
<b>= Pérdida Sujeta a Amortización en periodos siguientes</b>	<b>30.889</b>	<b>30.142</b>
Reinversión de Utilidades:	-	-
<b>= Base Impuesto a la Renta Causado</b>	<b>30.889</b>	<b>30.142</b>
<b>= Impuesto a la Renta Causado Corriente (22%)</b>	<b>6.795</b>	<b>6.631</b>
- Anticipo Calculado 2017	(1.449)	(742)
- Crédito Tributario Años anteriores	-	-
- Retenciones en la fuente que le realizaron en el ejercicio fiscal	(1.633)	(1.867)
<b>= Impuesto a la Renta a Pagar / (Crédito Tributario a Favor)</b>	<b>3.713</b>	<b>4.022</b>

▪ **Aspectos Tributarios**

**AVICOLSAGENCY AGENCIA ASESORA PRODUCTORA DE SEGUROS CIA.LTDA.**  
**Estados Financieros Auditados al 31 de diciembre del 2018**  
**(Expresado en Dólares de los Estados Unidos de América)**

El 29 de diciembre del 2017, se emitió la Ley Orgánica para la reactivación de la economía, fortalecimiento de la dolarización y modernización de la gestión financiera, a continuación, se detallan los aspectos más importantes de la mencionada Ley:

**Reglamento a la Ley Orgánica para la reactivación de la economía, fortalecimiento de la dolarización y modernización de la gestión financiera.**

Los aspectos más importantes de dicho reglamento se incluyen a continuación:

- Será deducible la totalidad de los pagos efectuados por concepto de desahucio y de pensiones jubilares patronales que obligatoriamente se deberán afectar a las provisiones ya constituidas en años anteriores; en el caso de provisiones realizadas en años anteriores que hayan sido consideradas deducibles o no, y que no fueren utilizadas, deberán reversarse contra ingresos gravados o no sujetos de impuesto a la renta en la misma proporción que hubieren sido deducibles o no.
- Adicionalmente, se establece el reconocimiento de un impuesto diferido relacionado con las provisiones efectuadas para cubrir los pagos por desahucio y pensiones jubilares patronales que sean constituidas a partir del 1 de enero del 2018, el cual podrá ser utilizado en el momento en que el contribuyente se desprenda efectivamente de recursos para cancelar la obligación hasta por el monto efectivamente pagado.
- **Ley orgánica para el Fomento Productivo, Atracción de Inversiones, Generación de Empleo y Estabilidad y Equilibrio Fiscal.**

El 21 de agosto del 2018, se emitió la Ley Orgánica para el Fomento Productivo, Atracción de Inversiones, Generación de Empleo y Estabilidad y Equilibrio Fiscal, a continuación, se detallan los aspectos más importantes de la mencionada Ley:

- **Impuesto a la renta**

**Ingresos**

Se considera ingreso exento, los dividendos y utilidades distribuidos a favor de sociedades o de personas naturales domiciliados en paraísos fiscales o jurisdicciones de menor imposición; siempre y cuando, las sociedades que distribuyen no tengan como beneficiario efectivo de los dividendos a una persona natural residente en el Ecuador.

Se eliminó el último inciso del artículo 9 exenciones que establecía lo siguiente: "En la determinación y liquidación del impuesto a la renta no se reconocerán más exoneraciones que las previstas en este artículo, aunque otras leyes, generales o especiales, establezcan exclusiones o dispensas a favor de cualquier contribuyente, con excepción de lo previsto en la Ley de Beneficios Tributarios para nuevas Inversiones Productivas, Generación de Empleo y de Prestación de Servicios".

Los administradores u operadores de ZEDE, estarán exonerados del pago del impuesto a la renta y su anticipo por los primeros 10 años, contados a partir del primer ejercicio fiscal en el que se generen ingresos operacionales.

**AVICOLSAGENCY AGENCIA ASESORA PRODUCTORA DE SEGUROS CIA.LTDA.**  
**Estados Financieros Auditados al 31 de diciembre del 2018**  
**(Expresado en Dólares de los Estados Unidos de América)**

- **Gastos deducibles**

Se establece que la deducibilidad en el Impuesto a la Renta y la exención del ISD relacionados con los pagos originados por financiamiento externo serán aplicables a todo perceptor del pago en el extranjero, siempre y cuando se cumplan los criterios establecidos en el Reglamento de la Ley de Régimen Tributario Interno y con estándares internacionales de transparencia.

- **Tarifa**

La tarifa del impuesto a la renta para sociedades se incrementará al 28% cuando la sociedad dentro de la cadena de propiedad de los respectivos derechos representativos de capital, exista un titular residente, establecido o amparado en un paraíso fiscal, jurisdicción de menor imposición o régimen fiscal preferente y el beneficiario efectivo sea residente fiscal del Ecuador.

- **Anticipo de Impuesto a la Renta**

Se elimina el anticipo de impuesto a la renta para sociedades como impuesto mínimo y se establece su devolución, en el caso en que éste supere o no exista impuesto a la renta causado.

- **Impuesto al Valor Agregado**

El uso del crédito tributario por el IVA pagado en adquisiciones locales e importaciones de bienes y servicios, podrá ser utilizado hasta dentro de 5 años contados desde la fecha de pago.

Se podrá solicitar al SRI la devolución o compensación del crédito tributario por retenciones de IVA hasta dentro de 5 años.

#### **NOTA 17 - SANCIONES.**

**De la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros.**

No se han aplicado sanciones a la Compañía, sus directores o administradores, por parte de la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros, durante el ejercicio terminado el 31 de diciembre de 2018.

**De otras autoridades administrativas.**

No se han aplicado sanciones a la Compañía, sus directores o administradores, emitidas por parte de otras autoridades administrativas, durante los ejercicios terminados el 31 de diciembre de 2018 y 2017.

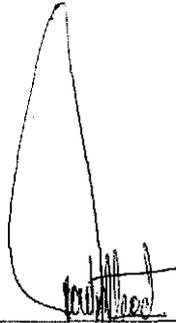
**AVICOLSAGENCY AGENCIA ASESORA PRODUCTORA DE SEGUROS CIA.LTDA.**  
**Estados Financieros Auditados al 31 de diciembre del 2018**  
**(Expresado en Dólares de los Estados Unidos de América)**

**NOTA 18 - HECHOS POSTERIORES A LA FECHA DE BALANCE.**

Con posterioridad al 31 de diciembre de 2018 y hasta la fecha de emisión de estos estados financieros, no se tiene conocimiento de otros hechos de carácter financiero o de otra índole, que afecten en forma significativa los saldos o interpretación de los mismos.

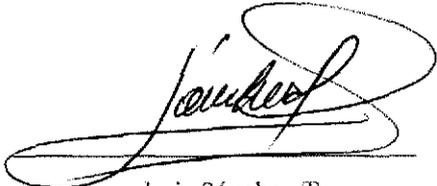
**NOTA 19 - APROBACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS.**

Los estados financieros correspondientes al ejercicio terminado el 31 de diciembre de 2018 han sido aprobados por la Administración de la Compañía y se remitirán a la junta de su aprobación. Se estima que los estados financieros serán aprobados sin ninguna Modificación



---

Rosita Alcoer T.  
**Gerente General**



---

Luis Sánchez T.  
**Contador General**