

(1) Entidad de Reporte

ALEXANDRA-PEREZ-COELLO-APC AGENCIA ASESORA PRODUCTORA DE SEGUROS S. A. (en lo sucesivo "la Compañía") fue constituida en Quito, República del Ecuador, el 16 de mayo del 2016. Su domicilio está ubicado en la Avenida de los Shyris N34-328 y Holanda, edificio Centro de Negocios Esmerald, piso 9, Quito, Ecuador. El objeto principal de la Compañía es la realización actividades relacionadas con la colocación de seguros.

(2) Bases de Preparación

(a) Declaración de Cumplimiento

Los estados financieros han sido preparados de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) para PYMES.

El 26 de marzo de 2018, la Junta Accionistas de la compañía aprobó los estados financieros al y por el año terminado el 31 de diciembre de 2017.

(b) Bases de Medición

Los estados financieros han sido preparados sobre la base del principio de costo histórico.

(c) Bases de Contabilización de Negocio en Marcha

Los estados financieros han sido preparados bajo la hipótesis de negocio en marcha, la que supone que la Compañía podrá realizar sus activos y cancelar sus pasivos en el curso normal de negocios.

La Compañía al 31 de diciembre de 2017 reconoció una utilidad de US\$ 38,78 y una pérdida por US\$ 5.918,99 (para el año 2016). En éstas circunstancias, los pasivos corrientes exceden los activos corrientes en US\$ 24.215,16 y US\$ 8.918,99 en el año 2016, por lo que, cuenta con el apoyo y soporte financiero de su accionista principal para continuar las operaciones. La situación de liquidez, se debe principalmente al pasivo pagadero a la demanda, que la Compañía mantiene con su accionista principal y que ha utilizado principalmente para pagar los gastos operativos al inicio de actividades de la compañía y se espera que en los próximos períodos, ésta genere los suficientes flujos que le permitan cubrir sus compromisos.

(d) Moneda Funcional y de Presentación

Los estados financieros están presentados en dólares de los Estados Unidos de América, que constituye la moneda funcional de la Compañía.

(e) Uso de Juicios y Estimaciones

La preparación de estados financieros de acuerdo con lo previsto en las NIIF para Pymes, requiere que la gerencia realice juicios, estimaciones y supuestos que afectan la aplicación de políticas de contabilidad y los montos presentados de activos, pasivos, ingresos y gastos. Los resultados reales pudieran diferir de tales estimaciones.

Las estimaciones y supuestos relevantes son revisados regularmente. Las revisiones de las estimaciones contables son reconocidas prospectivamente.

(f) Medición de los Valores Razonables

Algunas de las políticas y revelaciones contables de acuerdo con lo previsto por las Normas Internacionales de Información Financiera para Pymes requieren la medición de los valores razonables tanto de los activos y pasivos financieros como de los no financieros. La Compañía utiliza la medición de los valores razonables principalmente para propósitos de: (i) reconocimiento inicial; (ii) revelación; y (iii) cuando existen indicios de deterioro tratándose de activos no financieros.

(3) Políticas de Contabilidad Significativas

Las políticas de contabilidad han sido aplicadas consistentemente a todos los períodos presentados en estos estados financieros, a menos que otro criterio sea indicado.

(a) Clasificación de Saldos Corrientes y no Corrientes

Los saldos de activos y pasivos presentados en el estado de situación financiera se clasifican en función de su vencimiento, es decir, como corrientes aquellos con vencimiento igual o inferior a 12 meses, los que están dentro del ciclo normal de la operación de la Compañía, y, como no corrientes, los de vencimiento superior a dicho período.

(b) Reconocimiento de Ingresos

Los ingresos provenientes de ventas de servicios, son reconocidos al valor razonable de la contraprestación recibida o por recibir, neta de descuentos comerciales y se reconocen en el estado de resultados integrales cuando han sido aceptados por el comprador, la recuperación de la respectiva cuenta por cobrar es probable, existe suficiente evidencia de un acuerdo de venta, los precios han sido fijados y son determinables.

En el caso de los ingresos provenientes de actividades distintas al negocio principal de la Compañía, se reconocen cuando el ingreso ha sido realizado a través de la transferencia de riesgos y beneficios asociados a la venta de activos o cuando el servicio ha sido prestado.

(c) Reconocimiento de Costos y Gastos

Los costos y gastos son reconocidos con base en lo causado o cuando son incurridos. Se reconoce inmediatamente un gasto cuando el desembolso efectuado no produce beneficios económicos futuros.

(d) Impuesto a la Renta

El gasto por impuesto a la renta comprende el impuesto a la renta corriente y el impuesto a la renta diferido. Es reconocido en resultados excepto que se relacione con partidas reconocidas en otros resultados integrales o directamente en el patrimonio, en cuyo caso el monto de impuesto relacionado es reconocido en otros resultados integrales o en el patrimonio, respectivamente.

i. Impuesto a la Renta Corriente

El impuesto a la renta corriente es el impuesto que se espera pagar sobre la utilidad gravable del año, utilizando la tasa impositiva aprobada o a punto de ser aprobada a la fecha del estado de situación financiera y cualquier ajuste al impuesto por pagar de años anteriores.

La ley Orgánica de Régimen Tributario Interno y su reglamento de aplicación establecen que las sociedades constituidas en el Ecuador, aplicarán la tarifa de 22% de Impuesto a la Renta sobre la utilidad gravable del año. No obstante la tarifa impositiva será del 25% cuando la sociedad tenga accionistas que estén establecidos o residan en paraísos fiscales o regímenes de menor imposición, con participación directa o indirecta, individual o conjunta, igual o superior al 50% del capital social o de aquel que corresponda a la naturaleza de la sociedad. Si la participación fuera inferior al 50%, la tarifa del 25% aplicará sobre la proporción de la base imponible que corresponda a dicha participación. También aplicará la tarifa del 25% a toda la base imponible, las sociedades que incumplan el deber de informar sobre la participación de sus accionistas al Servicio de Rentas Internas (SRI).

ii. Impuesto a la Renta Diferido

El impuesto a la renta diferido es reconocido sobre las diferencias temporarias existentes entre el valor en libros de los activos y pasivos para propósitos de información financiera y los montos usados para propósitos tributarios. No se reconoce impuesto a la renta diferido por las diferencias temporarias que surgen en el reconocimiento inicial de un activo o pasivo en una transacción que no es una combinación de negocios, y que no afecta la utilidad o pérdida financiera ni gravable.

La medición del activo y pasivo por impuesto a la renta diferido, refleja las consecuencias fiscales que se derivan de la forma en la cual la Compañía espera, al final del período sobre el cual se informa, recuperar o liquidar el valor en libros de sus activos y pasivos.

El impuesto a la renta diferido es medido a la tasa de impuesto que se espera aplicar a las diferencias temporarias cuando son revertidas, basándose en las leyes tributarias que han sido aprobadas o a punto de ser aprobadas a la fecha del estado de situación financiera.

Los activos y pasivos por impuesto a la renta diferido son compensados si se cumplen ciertos criterios.

Un activo por impuesto diferido es reconocido por las pérdidas tributarias no utilizadas y las diferencias temporarias deducibles, en la medida en la cual sea probable que estarán disponibles ganancias gravables futuras contra las que pueden ser utilizadas. Los activos por impuesto a la renta diferido son revisados en cada fecha del estado de situación financiera y son reducidos en la medida en la cual no sea probable que los beneficios por impuestos relacionados serán realizados.

iii. Exposición Tributaria

Al determinar el importe del impuesto a la renta corriente e impuesto a la renta diferido, la Compañía considera el impacto de las posiciones fiscales inciertas y si pueden adeudarse impuestos e intereses adicionales.

Esta evaluación depende de estimaciones y supuestos y puede involucrar una serie de juicios acerca de eventos futuros. Puede surgir nueva información que haga que la Compañía cambie su juicio acerca de la idoneidad de los pasivos fiscales actuales; tales cambios en los pasivos fiscales impactarán el gasto fiscal en el período en el cual se determinen.

(e) Instrumentos Financieros

La Compañía clasifica los activos financieros no derivados en la categoría de préstamos y partidas por cobrar y los pasivos financieros no derivados en la categoría de otros pasivos financieros.

i. Activos y Pasivos Financieros no Derivados - Reconocimiento y Baja en Cuentas

La Compañía reconoce inicialmente los préstamos y partidas por cobrar y los instrumentos de deuda en la fecha en la cual se originan. Los otros activos y pasivos financieros se reconocen inicialmente en la fecha de contratación.

La Compañía da de baja un activo financiero cuando los derechos contractuales sobre los flujos de efectivo derivados del activo expiran, o cuando transfiere los derechos a recibir los flujos de efectivo contractuales del activo financiero en una transacción en la cual se transfieren substancialmente todos los riesgos y beneficios relacionados con la propiedad del activo financiero.

Cualquier participación en los activos financieros transferidos que sea creada o retenida por la Compañía, se reconoce como un activo o pasivo separado.

La Compañía da de baja un pasivo financiero cuando sus obligaciones contractuales son pagadas o han expirado.

Los activos y pasivos financieros son compensados y el monto neto presentado en el estado de situación financiera cuando, y sólo cuando, la Compañía cuenta con un derecho legal para compensar los montos y tiene el propósito de liquidar sobre una base neta o de realizar el activo y liquidar el pasivo simultáneamente.

ii. Activos Financieros no Derivados – Medición

Préstamos y Partidas por Cobrar

Estos activos inicialmente se reconocen al valor razonable más cualquier costo de transacción directamente atribuible.

Posterior al reconocimiento inicial, los préstamos y partidas por cobrar se valoran al costo amortizado usando el método de interés efectivo, menos las pérdidas por deterioro. Los préstamos y partidas por cobrar se componen de deudores comerciales y otras cuentas por cobrar.

iii. Pasivos Financieros no Derivados - Medición

Los pasivos financieros no derivados se reconocen inicialmente a su valor razonable menos los costos de transacción directamente atribuibles. Posterior al reconocimiento inicial, estos pasivos financieros se valoran al costo amortizado usando el método de interés efectivo.

La Compañía tiene los siguientes otros pasivos financieros: acreedores comerciales y otras cuentas por pagar.

iv. Capital Social

Los costos incrementales atribuibles directamente a la emisión de acciones ordinarias, de haberlos, son reconocidos como una deducción del patrimonio, neto de cualquier efecto tributario.

(f) Propiedad, Planta y Equipos

i. Reconocimiento y Medición

Las partidas de propiedad, planta y equipos son valoradas al costo menos depreciación acumulada y pérdidas por deterioro.

Cuando partes significativas de una partida de propiedad, planta y equipos poseen vidas útiles distintas, son registradas de forma separada como un componente integral del activo.

Cualquier ganancia o pérdida de la disposición de un elemento de propiedad, planta y equipos, se reconoce en resultados.

ii. Costos Posteriores

Mejoras y renovaciones mayores que incrementen la vida útil del activo, son capitalizados sólo si es probable que se deriven de ellos beneficios económicos futuros para la Compañía y su costo puede ser estimado de manera fiable.

Depreciación

La depreciación de los elementos de propiedad, planta y equipos se calcula sobre el monto depreciable, que corresponde al costo de un activo menos su valor residual.

La depreciación es reconocida en resultados con base en el método de línea recta, considerando la vida útil estimada para cada componente de la propiedad, planta y equipos.

Las vidas útiles estimadas para los períodos actuales y comparativos son las siguientes:

	<u>Vida útil</u>
Muebles y Enseres	10 años
Vehículos	5 años
Equipos de Computación	<u>3 años</u>

El método de depreciación y las vidas útiles son revisados en cada ejercicio y se ajustan si es necesario.

(g) Deterioro del Valor

i. Activos Financieros no Derivados

Los activos financieros serán evaluados por la Compañía en cada fecha de presentación de los estados financieros, para determinar si existe evidencia objetiva de deterioro.

La Compañía considera la evidencia de deterioro de los activos financieros medidos a costo amortizado (deudores comerciales y otras cuentas por cobrar) a nivel específico. La evaluación se realiza sobre la base de una revisión objetiva y sistemática de todas las cantidades pendientes de cobro al final de cada período y

representa la mejor estimación de la Administración sobre las pérdidas en las cuales podría incurrirse por este concepto.

Una pérdida por deterioro relacionada con un activo financiero que se valora al costo amortizado se calcula como la diferencia entre el valor en libros del activo y el valor presente de los flujos de efectivo futuros estimados, descontados a la tasa de interés efectiva. Las pérdidas se reconocen en resultados y se reflejan en una cuenta de estimación para deterioro contra las partidas por cobrar. Cuando la Compañía considera que no existen posibilidades realistas de recuperar el activo, los importes involucrados son castigados.

Las pérdidas por deterioro pueden ser revertidas únicamente si la reversión está objetivamente relacionada con un evento ocurrido después de que la pérdida por deterioro fue reconocida.

ii. Activos no Financieros

El importe en libros de los activos no financieros de la Compañía, diferentes a impuesto a la renta diferido, es revisado en la fecha del estado de situación financiera para determinar si existe algún indicio de deterioro.

Si existen tales indicios, entonces se estima el importe recuperable del activo.

El importe recuperable de un activo es el valor mayor entre su valor en uso y su valor razonable, menos los gastos de venta. Para determinar el valor en uso, se descuentan los flujos de efectivo futuros estimados a su valor presente usando una tasa de descuento antes de impuesto que refleja las valoraciones actuales del mercado sobre el valor del dinero en el tiempo y los riesgos específicos que puede tener el activo.

Se reconoce una pérdida por deterioro si el importe en libros de un activo excede su importe recuperable. Las pérdidas por deterioro son reconocidas en resultados.

Las pérdidas por deterioro se revierten si existe un cambio en su importe recuperable. Cuando se revierte una pérdida por deterioro, el valor del activo no puede exceder al valor que habría sido determinado, neto de depreciación o amortización, si no se hubiese reconocido una pérdida por deterioro.

(h) Beneficios a los Empleados

i. Beneficios por Terminación

Las indemnizaciones por terminación o cese laboral son reconocidas como gasto cuando es tomada la decisión de dar por terminada la relación contractual con los empleados.

ii. Beneficios a Corto Plazo

Las obligaciones por beneficios a corto plazo de los trabajadores son medidas sobre una base no descontada y son contabilizadas como gastos en la medida en la cual el empleado provee el servicio o el beneficio es devengado por el mismo.

Se reconoce un pasivo si la Compañía posee una obligación legal o implícita actual de pagar este monto como resultado de un servicio entregado por el empleado en el pasado y la obligación puede ser estimada de manera fiable. Las principales

acumulaciones reconocidas por este concepto corresponden a las establecidas en el Código de Trabajo del Ecuador tales como vacaciones, participación de los trabajadores en las utilidades de la Compañía, décimo tercera y décimo cuarta remuneración.

(i) Provisiones y Contingencias

Las obligaciones o pérdidas asociadas con provisiones y contingencias, originadas en reclamos, litigios, multas o penalidades en general, se reconocen como pasivo en el estado de situación financiera, cuando existe una obligación legal o implícita resultante de eventos pasados, es probable que sea necesario un desembolso para pagar la obligación y el monto puede ser razonablemente estimado.

Las provisiones se determinan descontando el flujo de efectivo que se espera a futuro, a la tasa antes de impuesto que refleja la evaluación actual del mercado sobre el valor del dinero en el tiempo y los riesgos específicos de la obligación. El saneamiento del descuento se reconoce como costo financiero.

El importe reconocido como provisión corresponde a la mejor estimación, a la fecha del estado de situación financiera, tomando en consideración los riesgos e incertidumbres que rodean a la mayoría de los sucesos y circunstancias concurrentes a la valoración de éstas.

Cuando no es probable que un flujo de salida de beneficios económicos sea requerido, o el monto no puede ser estimado de manera fiable, la obligación es revelada como un pasivo contingente. Obligaciones razonablemente posibles, cuya existencia será confirmada por la ocurrencia o no ocurrencia de uno o más eventos futuros, son también reveladas como pasivos contingentes a menos que la probabilidad de un flujo de salida de beneficios económicos sea remota.

No se reconocen ingresos, ganancias o activos contingentes.

(4) Instrumentos Financieros - Valores Razonables y Administración de Riesgo

(a) Valores Razonables

Las políticas contables de la Compañía requieren que se determinen los valores razonables de los activos y pasivos financieros para propósitos de valoración y revelación, conforme los criterios que se detallan a continuación. Cuando corresponda, se revela mayor información acerca de los supuestos efectuados en la determinación de los valores razonables.

Préstamos y Partidas por Cobrar

Las cuentas por cobrar corrientes sin tasa de interés son medidas al monto de la factura original, si el efecto del descuento es inmaterial. Este valor razonable se determina al momento del reconocimiento inicial y para propósitos de revelación en cada fecha de los estados financieros anuales.

Los montos en libros de las cuentas deudores comerciales y otras cuentas por cobrar se aproximan a su valor razonable, dado su vencimiento de corto plazo.

Otros Pasivos Financieros

El valor razonable, que se determina al momento del reconocimiento inicial y para propósitos de revelación en cada fecha de los estados financieros anuales, se calcula

sobre la base del valor presente del capital futuro y los flujos de interés, descontados a la tasa de interés de mercado a la fecha de medición.

Los montos registrados de acreedores comerciales y otras cuentas por pagar se aproximan a su valor razonable, debido a que tales instrumentos tienen vencimiento en el corto plazo.

(b) Administración de Riesgo Financiero

La Compañía está expuesta a los siguientes riesgos relacionados con el uso de instrumentos financieros:

- Riesgo de crédito
- Riesgo de liquidez
- Riesgo de mercado

i. Marco de Administración de Riesgos

Esta nota presenta información respecto a la exposición de la Compañía a cada uno de los riesgos mencionados, los objetivos de la Compañía, las políticas y los procedimientos para medir y administrar los riesgos y la administración de capital.

La Gerencia de la Compañía es responsable por establecer y supervisar el proceso de administración de riesgos de LA COMPAÑÍA. En los procesos de planificación estratégica y presupuestaria se estima el efecto de los riesgos del negocio, con el objetivo de tener una visión integral de su impacto sobre de la Compañía.

Las políticas de administración de riesgos son establecidas con el propósito de identificar y analizar los riesgos enfrentados por la Compañía, fijar los límites y controles adecuados, así como monitorear los riesgos y el cumplimiento de los límites. Las políticas y los sistemas de administración de riesgos son revisados regularmente con la finalidad de que reflejen los cambios en las condiciones de mercado y en las actividades de la Compañía.

ii. Riesgo de Crédito

El riesgo de crédito es el riesgo de pérdida financiera que enfrenta la Compañía si un cliente o contraparte en un instrumento financiero, incumple con sus obligaciones contractuales, y se origina, principalmente de los deudores comerciales y otras cuentas por cobrar. Con el objetivo de mitigar el riesgo de crédito, periódicamente se evalúa la condición financiera de los deudores comerciales. Producto de esta evaluación se reconoce en los estados financieros una estimación para deterioro de cuentas por cobrar.

El importe en libros de los activos financieros representa la máxima exposición al riesgo de crédito.

Deudores Comerciales

La Compañía vende sus servicios a compañías del sector asegurador localizadas en Ecuador. Con dichos clientes mantiene convenios de agenciamiento firmados para el cobro de comisiones por colocaciones de seguros. Generalmente los pagos de comisiones se realizan dentro del mismo mes en que se emite la factura, por lo cual el período de recuperación de la cartera es menor a 30 días.

La antigüedad de los saldos de deudores comerciales a la fecha del estado de situación financiera es como sigue:

	<u>Nota</u>	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Vigentes y no deteriorados	US\$	2.039,64	611,81
De 31 a 60 días		0,00	0,00
De 61 días a 120 días		0,00	0,00
De 121 días a 180 días		0,00	0,00
Más de 180 días		<u>0,00</u>	<u>0,00</u>
Total	10 US\$	<u><u>2.039,64</u></u>	<u><u>611,81</u></u>

#### Otras Cuentas por Cobrar

Los principales componentes de las otras cuentas por cobrar lo constituyen el saldo de retenciones en la fuente a favor que reportan para el año 2017 US\$ 3.624,83 y US\$ 323,57 al 31 de diciembre de 2016

#### Efectivo y Equivalentes de Efectivo

La Compañía mantenía un sobregiro bancario de US\$ 2.554,06 al 31 de diciembre del 2017 y efectivo y equivalentes de efectivo por US\$ 246,46 al 31 de diciembre de 2016. El efectivo y equivalentes de efectivo son mantenidos substancialmente con bancos e instituciones financieras que en general superan la calificación "A", según agencias registradas en la Superintendencia de Bancos del Ecuador.

#### iii. Riesgo de Liquidez

El riesgo de liquidez es el riesgo de que la Compañía encuentre dificultades para cumplir con sus obligaciones asociadas con sus pasivos financieros, que son liquidados mediante la entrega de efectivo y otros activos financieros.

Al inicio de sus operaciones, la Compañía ha experimentado necesidades de liquidez para el pago de obligaciones derivadas de su operación, al no contar con los suficientes flujos generados por su operación se ha visto en la necesidad de solicitar apoyo a su accionista principal quien a la fecha ha realizado aportes por un valor de US\$ 16.584,78 y US\$ 7.140,59 al 31 de diciembre del 2016.

A continuación se resumen los vencimientos contractuales de los pasivos financieros no derivados:

	Importe <u>contable</u>	Flujos de efectivo <u>contractuales</u>	3 meses o menos	Entre 3 y 12 meses
31 de diciembre de 2017				
Acreedores comerciales US\$	1.182,40	<u>1.182,40</u>	1.182,40	-
Préstamos con Bancos e Inst. Financieras	3.660,47	<u>3.660,47</u>	3.660,47	
Préstamos de Accionistas	16.584,78			16.584,78
Otras cuentas y gastos acumulados x pagar	3.719,97	<u>3.719,97</u>	3.719,97	
Beneficios a empleados	4.990,14	<u>4.990,14</u>	4.990,14	-
US\$	<u>30.137,76</u>	<u>13.552,98</u>	<u>13.552,98</u>	<u>16.584,78</u>
31 de diciembre de 2016				
Acreedores comerciales US\$	-	-	-	-
Préstamos con Bancos e Inst. Financieras	267,41	-	267,41	
Préstamos de Accionistas	7.140,59			7.140,59
Otras cuentas y gastos acumulados x pagar	1.738,49	<u>1.738,49</u>	1.738,49	
Beneficios a empleados	954,34	<u>954,34</u>	954,34	-
US\$	<u>10.100,83</u>	<u>2.692,83</u>	<u>2.960,24</u>	<u>7.140,59</u>

iv. Riesgo de Mercado

El riesgo de mercado es el riesgo de que los cambios en las condiciones de mercado, como las tasas de cambio, tasas de interés o precios de venta, afecten los ingresos de la Compañía o el valor de los instrumentos financieros que mantiene. El objetivo de la administración del riesgo de mercado es administrar y controlar las exposiciones a este riesgo dentro de parámetros razonables y al mismo tiempo optimizar la rentabilidad.

- Riesgo de Moneda

La moneda utilizada para las transacciones en el Ecuador es el dólar americano y las transacciones que realiza la Compañía principalmente son en esa moneda, por lo tanto, la administración estima que la exposición de la Compañía al riesgo de moneda no es relevante.

- Riesgo de Tasas de Interés

La Compañía mantiene una baja exposición en obligaciones con instituciones financieras, por lo tanto, la administración estima que la exposición de la Compañía al riesgo de tasa de interés no es relevante.

v. Administración de Capital

En este primer año de operación, la accionista principal de la compañía, proporcionó a través de préstamos sin intereses y pagaderos a la demanda los requerimientos de efectivo de la Compañía; la política de la compañía es mantener el nivel necesario de capital que le permita mantenerse en existencia. El capital se compone del patrimonio total. La Compañía no está sujeta a requerimientos externos de capital.

El índice de deuda - patrimonio ajustado de la Compañía al término del período del estado de situación financiera era el siguiente:

		<u>2017</u>	<u>2016</u>
Total pasivos	US\$	30.137,76	10.100,83
Menos:			
Efectivo y equivalente a efectivo		<u>-</u>	<u>246,46</u>
Deuda neta	US\$	<u>30.137,76</u>	<u>9.854,37</u>
Total patrimonio	US\$	<u>(4.880,21)</u>	<u>(4.918,99)</u>
Índice deuda-patrimonio ajustado		<u>(6,18)</u>	<u>(2,00)</u>

(5) Ingresos Ordinarios

Los ingresos de las actividades ordinarias se originan en comisiones por colocación de seguros en los diferentes ramos y son como sigue:

		<u>2017</u>	<u>2016</u>
Comisiones IVA diferente de 0%	US\$	141.486,31	11.022,18
Comisiones IVA 0%		19.470,98	5.154,99
		<u>-</u>	<u>-</u>
	US\$	<u>160.957,29</u>	<u>16.177,17</u>

(6) Gastos de Personal

Los gastos relacionados con sueldos y beneficios a los empleados se resumen a continuación:

		<u>2017</u>	<u>2016</u>
Sueldos y salarios	US\$	95.437,76	13.720,00
Aportes Patronales		11.643,08	1.666,98
Décimo Tercero		8.018,96	1.176,68
Décimo Cuarto		2.575,01	366,00
Fondos de Reserva		7.477,51	1.099,99
Trabajadores Autonomos		3.895,28	0,00
Capacitación al personal		<u>1.700,00</u>	<u>400,00</u>
	US\$	<u>130.747,60</u>	<u>18.429,65</u>

De acuerdo con lo establecido en las leyes laborales vigentes en Ecuador, la Compañía debe distribuir entre sus trabajadores 15% de la utilidad antes de impuesto a la renta. EN el año 2017 la compañía generó una utilidad de US\$ 38,78 por lo que debe repartir a sus trabajadores el valor de USD 5,80. Mientras que en el año 2016 no ha estimado el gasto por participación de los trabajadores debido a la pérdida generada en el período.

	Año terminado el 31 de diciembre de	
	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Total ingresos	US\$ 161.212,28	16.177,17
Total costos y gastos	<u>-161.173,50</u>	<u>-22.096,16</u>
Base para el cálculo de la participación de los trabajadores en las utilidades	38,78	-5.918,99
	<u>15%</u>	<u>15%</u>
Participación de los trabajadores en las utilidades	US\$ <u><u>5,82</u></u>	<u><u></u></u>

Al 31 de diciembre del 2017, la Compañía posee 7 trabajadores en relación de dependencia, distribuidos entre ventas y administración.

(7) Gastos por Servicios y Contratos

El siguiente es un resumen de los gastos por servicios y contratos:

	Año terminado el 31 de diciembre de		
	<u>Nota</u>	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Arriendos y condominios	US\$	1.402,68	233,78
Seguros y Garantías		6.443,37	430,00
Impuestos y contribuciones		1.379,10	77,99
Adecuaciones de locales y oficinas		1.112,04	1.296,05
Mantenimiento vehículos		3.013,68	81,00
Comisiones pagadas		4.076,52	601,06
Otros Gastos		<u>38,75</u>	<u>0,00</u>
	US\$	<u><u>17.466,14</u></u>	<u><u>2.719,88</u></u>

(8) Gastos de Materiales y Suministros

Un detalle de los gastos de materiales y suministros es como sigue:

	Año terminado el 31 de diciembre de		
		<u>2017</u>	<u>2016</u>
Combustibles y Lubricantes	US\$	3.235,99	155,08
Suministros y materiales		2.027,54	175,25
Viveres y Cafeteria		279,74	45,60
Uniformes y Ropa de Trabajo		<u>73,81</u>	<u>0,00</u>
	US\$	<u><u>5.617,08</u></u>	<u><u>375,93</u></u>

(9) Gastos de Representación

Un detalle de los gastos de representación es como sigue:

	<u>Año terminado el 31 de diciembre de</u>	
	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Atenciones a terceros	US\$ 1.795,78	68,79
Atenciones a empleados	0,00	349,44
	<u>US\$ 1.795,78</u>	<u>418,23</u>

(10) Deudores Comerciales y Otras Cuentas por Cobrar

El detalle de los deudores comerciales y otras cuentas por cobrar es como sigue:

	<u>Nota</u>		<u>2017</u>	<u>2016</u>
Deudores comerciales:				
Compañías de Seguros	10	US\$	2.039,64	611,81
Otros clientes			-	-
			<u>2.039,64</u>	<u>611,81</u>
Otras cuentas por cobrar:				
Retenciones en la fuente de impuesto a la renta	11		3.624,83	323,57
Funcionarios y empleados			-	-
Anticipos			-	-
			<u>3.624,83</u>	<u>323,57</u>
		US\$	<u>5.664,47</u>	<u>935,38</u>

Los saldos de cuentas por cobrar deudores comerciales corresponden a facturas por comisiones ganadas por colocación de seguros y tienen vencimientos menores a 30 días.

La exposición de la Compañía a los riesgos de crédito y moneda y las pérdidas por deterioro relacionadas con deudores comerciales y otras cuentas por cobrar se revela en la nota 4 ii y iv.

(11) Crédito Tributario

El saldo de crédito tributario corresponde retenciones en la fuente realizadas por clientes a la compañía y que debido a que no se ha generado Impuesto a la Renta a pagar en los 2 primeros años de operación de la compañía, se presenta un valor de US\$ 3624,83 al 31 de diciembre del 2017 y US\$ 323,57 al 31 de diciembre del 2016 a favor de la empresa.

(12) Propiedad Planta y Equipo

Al 31 de diciembre de 2017, la compañía registra un valor de US\$ 19.334,95 en éste rubro y se detalla como sigue:

		<u>2017</u>	<u>2016</u>
Vehículo	US\$	23.675,44	-
(-) Depreciación Acumulada		(4.340,49)	-
		-	-
Neto	US\$	<u>19.334,95</u>	<u>-</u>

(13) Inversiones Mantenido hasta el Vencimiento

Al 31 de diciembre de 2016, las inversiones mantenidas hasta el vencimiento por US\$ 4.000,00 corresponden a un certificado de depósito a plazo en la Financiera Diners Club Ecuador, con una tasa de interés de 6,25% y vencimiento el 10 de julio de 2017, sin embargo al vencimiento la compañía recupero estos valores y los utilizó para cubrir sus operaciones.

(14) Patrimonio

Capital Social

La Compañía ha emitido únicamente 1.000 acciones ordinarias y nominativas con valor nominal de US\$1 cada una.

Resultados Acumulados

La Compañía registra en ésta cuenta los resultados fruto de la operación de la misma, al 31 de diciembre del 2017 registra una pérdida acumulada de US\$ 5.880,21 y US\$ 5.918,99 al 31 de diciembre del 2016 debido a que en el presente ejercicio se registró una utilidad de US\$ 38,78 antes de Participación e Impuestos..

Otros Resultados Integrales

La Compañía no tiene efectos por otros resultados integrales para el año 2017.

(15) Préstamos de Accionistas

Como se explicó en la Nota 4 (iii) en éste primer año de operación la compañía no ha generado los flujos suficientes que le permitan cubrir sus obligaciones, razón por la cual se ha visto en la necesidad de solicitar apoyo a su accionista principal quien a la fecha ha realizado aportes por un valor de US\$ 16.584,78 al 31 de diciembre del 2017 y US\$ 7.140,59 a diciembre del 2016.

La exposición de la Compañía al riesgo de liquidez relacionado con acreedores comerciales se revela en la nota 4 (b) iii.

(16) Otras Cuentas y Gastos Acumulados por Pagar

El detalle de otras cuentas y gastos acumulados por pagar es como sigue:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
IESS por Pagar	US\$	
Aportes IESS	3.189,87	1.481,76
Servicio Rentas Internas - SRI:		
IVA x Pagar Ventas	309,80	193,19
Retenciones de IVA	-	-
Retenciones de IR	50,64	63,54
Anticipos Varios	169,66	-
	<u>US\$ 3.719,97</u>	<u>1.738,49</u>

(17) Beneficios a los Empleados

El detalle de beneficios a los empleados es el siguiente:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Participación de los trabajadores en las utilidades	US\$ -	-
Sueldos por pagar	-	-
Décimo Tercer Sueldo	4.299,99	588,34
Décimo Cuarto Sueldo	646,83	366,00
Fondos de Reserva	43,32	-
	<u>US\$ 4.990,14</u>	<u>954,34</u>
Corriente	US\$ 4.990,14	954,34
No corriente	-	-
	<u>US\$ 4.990,14</u>	<u>954,34</u>

(18) Acreedores Comerciales

Al 31 de diciembre del 2017 la compañía registra cuentas pendientes de pago a sus proveedores por US\$ 1.182,40 que corresponde a honorarios profesionales pendientes de pago. AL 31 de diciembre del 2016 la compañía no registraba cuentas por pagar en éste rubro.

La exposición de la Compañía al riesgo de liquidez relacionado con acreedores comerciales se revela en la nota 4 (b) iii.

(19) Resultado del Ejercicio

Como ya se mencionó en la Nota 2 (b) *Bases de contabilización de negocio en marcha*, la Compañía al 31 de diciembre de 2017 registró una utilidad de US\$ 38,78 y reconoció una pérdida por US\$ 5.918,99 en el año 2016 debido a que en los primeros años de operación no se han generado suficientes ingresos para cubrir los gastos de operación y que permitan generar una utilidad para los inversionistas. Sin embargo de esto los accionistas tienen la predisposición de apoyar financieramente a la compañía en el caso de que se requiera liquidez para pagar los gastos operativos de la compañía y se espera que en los próximos períodos, ésta genere los suficientes flujos que le permitan cubrir sus compromisos financieros.