

ACOSAUSTRO S.A. – AGENCIA COLOCADORA DE SEGUROS DEL AUSTRO
NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016
(Expresado en dólares estadounidenses)

La Compañía fue constituida en la ciudad de Quito, el 07 de mayo de 1993, con la denominación Agencia Colocadora de Seguros del Austro S.A. ACOSAUSTRO., con fecha 07 de diciembre de 1998 se efectuó el cambio de razón y objeto social de la Compañía por ACOSAUSTRO S.A., Agencia Asesora Productora de Seguros, el objeto social de la Compañía es gestionar y obtener contratos de seguros por servicios de asistencia médica para una o varias empresas de seguros o de medicina prepagada autorizadas para operar en el país, incluyendo el asesoramiento especializado en seguros, en general podrá realizar todo acto y contratos afines y anexos con su objeto social.

La Compañía mantiene su domicilio fiscal en la Provincia de Pichincha y desarrolla sus actividades en las calles Av. Colon 1794 y Av. 10 de Agosto, en la Ciudad de Quito. La Compañía tiene asignado por el Servicio de Rentas Internas, el Registro Único de Contribuyentes No. 0991287469001.

Operaciones:

La Compañía efectúa sus operaciones amparados en la Ley General de Seguros, la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros es su máximo organismo rector, el cual normará el ejercicio de las actividades de la Compañía como Agencia Asesora Productora de Seguros, este organismo señalará sus derechos y obligaciones como intermediarios entre el público y las empresas de seguros.

De acuerdo con el Código Orgánico Monetario y Financiero Libro III Ley General Seguros, publicado en el Registro Oficial 403 del 23 de noviembre del 2006 y modificado el 12 de septiembre del 2014, establece que las agencias asesoras productoras de seguros, personas jurídicas con organización cuya única actividad es la de gestionar y obtener contratos de seguros para una o varias empresas de seguros o de medicina prepagada autorizada a operar en el país, se encuentran bajo el control de la Superintendencia de Compañías y Seguros. Además, las empresas de seguros serán solidariamente responsables por los actos ordenados o ejecutados por los agentes de seguros y las agencias asesoras productoras de seguros dentro de las facultades contenidas en los respectivos contratos.

La Superintendencia de Compañías Valores y Seguros con fecha 22 de julio del 2015 creó la Intendencia Nacional de Seguros, la cual se dedicará principalmente a evaluar y determinar la situación económica, financiera, legal y técnica en la que se encuentran las entidades que integran el sistema de seguros privados y definir los procesos de control y supervisión, con el objetivo de garantizar su seguridad, estabilidad y solidez.

De acuerdo con el Registro Oficial No. 835 suplemento 1 del 7 de septiembre del 2016, se resuelve que las empresas intermediarias de reaseguros, peritos de seguros y asesoras productoras de seguros aplicarán de forma obligatoria. Las Normas Internacionales de Información Financiera NIIF, a partir del 1 de enero del año 2017, siendo su año de transición el correspondiente ejercicio económico 2016.

Al 31 de diciembre del 2016 y 2015, la Compañía preparó sus estados financieros sobre la base de las Normas Ecuatorianas de Contabilidad (NEC).

NOTA 2 – RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES

Las principales políticas contables aplicadas en la preparación de los estados financieros se detallan a continuación. Estas políticas han sido aplicadas uniformemente en todos los años presentados, a menos que se indique lo contrario.

a) Bases de preparación de los estados financieros

Los estados financieros han sido preparados con base en las Normas Ecuatorianas de Contabilidad (NEC) y están basados en el costo histórico, modificado en lo que respecta a los saldos originados hasta el 31 de marzo del 2000 (fecha a la cual los registros contables fueron convertidos a dólares estadounidenses) mediante las pautas de ajuste y conversión establecidas en la NEC 17.

La preparación de estados financieros de acuerdo con las Normas Ecuatorianas de Contabilidad (NEC) involucra la elaboración de estimaciones contables que inciden en la valuación de determinados activos y pasivos y en la determinación de los resultados, así como en la revelación de activos y pasivos contingentes. Debido a la subjetividad inherente en este proceso contable, los resultados reales pueden diferir de los montos estimados por la Administración.

b) Efectivo y equivalentes de efectivo

El efectivo y equivalentes de efectivo incluye a fondos fijos y depósitos a la vista en una institución bancaria e inversiones altamente liquidas con vencimiento de tres meses o menos. Los sobregiros bancarios se presentan como pasivos corrientes.

c) Fondos de inversión

Representan valores negociables con vencimientos originales menores a un año y están registrados a su valor nominal. Se reconocen los intereses ganados al vencimiento de la inversión.

d) Cuentas por Cobrar

Las cuentas por cobrar están registradas a su valor nominal

e) Provisión Incobrables

La Compañía para el cierre del período 2016 y 2015, establece como política del cálculo de la provisión de créditos incobrables, se tome en consideración el 1% de las facturas emitidas en el año, pendientes de recupero.

f) Préstamos y cuentas por cobrar:

Representan principalmente por documentos por cobrar, anticipos entregados a proveedores, compañías relacionadas, empleados y otras.

g) Servicios y otros pagos anticipados

Están registrados conforme a las fechas de los desembolsos. Los anticipos a proveedores, son liquidados cuando los bienes o servicios son recibidos.

Las pólizas de seguros son amortizadas en línea recta considerando su plazo de vigencia.

h) Mobiliario y equipos

El Mobiliario y Equipos han sido valorados al costo histórico, al igual que las adiciones ocurridas en el año se registran al valor de adquisición. Las depreciaciones, han sido determinadas a base del método de línea recta en función de la vida útil de los bienes, de acuerdo a los siguientes porcentajes:

ACOSAUSTRO S.A. – AGENCIA COLOCADORA DE SEGUROS DEL AUSTRO
NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016
(Expresado en dólares estadounidenses)

Activo	Tasas
Muebles de oficina	10%
Equipos de oficina	10%
Equipo de computación	33,33%

Los pagos por mantenimiento son cargados a gastos, mientras que las mejoras de importancia son capitalizadas.

i) Inversiones en acciones

Las inversiones en acciones se contabilizan al costo, ajustado por cambios posteriores a la adquisición en la participación de la Compañía en el capital social y los aportes para futuras capitalizaciones.

j) Otros Activos no Corrientes

Corresponden a licencias de software y son registradas a su costo de adquisición, menos la amortización acumulada y cualquier pérdida acumulada por deterioro de su valor. Tienen una vida útil definida y son amortizados a lo largo de la vida útil estimada en 3 años.

k) Impuesto a la renta corriente

El gasto por impuesto a la renta del año comprende el impuesto a la renta corriente. El impuesto se reconoce en el estado de resultados integrales, excepto cuando se trata de partidas que se reconocen directamente en el patrimonio. En este caso el impuesto también se reconoce en otros resultados integrales o directamente en el patrimonio.

El cargo por impuesto a la renta corriente se calcula mediante la tasa de impuesto aplicable a las utilidades gravables y se carga a los resultados del año en que se devenga con base en el impuesto por pagar exigible. Las normas tributarias vigentes establecen una tasa de impuesto del 22% de las utilidades gravables, la cual se reduce al 12% si las utilidades son reinvertidas por el contribuyente.

A partir del ejercicio fiscal 2010, entró en vigor la norma que exige el pago de un anticipo mínimo de impuesto a la renta, cuyo valor es calculado en función de las cifras reportadas el año anterior sobre el 0.2% del patrimonio, 0.2% de los costos y gastos deducibles, 0.4% de los ingresos gravables y 0.4% de los activos.

La referida norma estableció que en caso de que el impuesto a la renta causado sea menor que el monto del anticipo mínimo, este último se convertirá en impuesto a la renta definitivo, a menos que el contribuyente solicite al Servicio de Rentas Internas su devolución, lo cual podría ser aplicable, de acuerdo con la norma que rige la devolución de este anticipo.

Al 31 de diciembre del 2016 y 2015, la Compañía registró como gasto por impuesto a la renta el impuesto causado.

l) Obligaciones Laborales Corrientes y No Corrientes

Beneficios de corto plazo - Se registran en el rubro de provisiones sociales del estado de situación financiera y corresponden principalmente a:

- i) La participación de los trabajadores en las utilidades: Calculada en función del 15% de la utilidad contable anual antes del impuesto a la renta, según lo establecido por la legislación vigente y se registra con cargo a resultados.

ii) Décimo tercer y décimo cuarto: Se provisionan y pagan de acuerdo a la legislación vigente.

Beneficios de largo plazo (jubilación patronal) - la provisión es determinada anualmente con base en un estudio actuarial practicado por un profesional independiente, y se reconoce con cargo a los resultados del año aplicando el método de Costo de Crédito Unitario Proyectado y representa el valor presente de las obligaciones a la fecha del estado de situación financiera, el cual es obtenido descontando los flujos de salida de efectivo.

Las hipótesis actuariales incluyen variables como son, en adición a la tasa de descuento, tasa de mortalidad, edad, sexo, años de servicios, remuneraciones, incrementos futuros de remuneraciones, tasa de rotación, entre otras.

Las ganancias y pérdidas actuariales que surgen de los ajustes a la provisión, basados en la experiencia y cambios en los supuestos actuariales, se cargan a otros resultados integrales en el periodo en el que surgen.

Los costos de los servicios pasados se reconocen inmediatamente en resultados del año. Al cierre del año la provisión cubre el 100% del valor determinado en el estudio actuarial.

m) Reconocimiento de ingresos

Los ingresos se reconocen cuando es probable que los beneficios económicos asociados a la transacción fluyan a la Compañía y el monto de ingreso puede ser medido confiablemente, independientemente del momento en que se genera el pago. Los ingresos se miden por el valor razonable de la contraprestación recibida o por recibir, teniendo en cuenta las condiciones de pago definidas contractualmente y sin incluir impuestos ni aranceles.

Ingresos por prestación de servicios. Se reconocen en función del servicio prestado.

n) Reconocimiento de costos y gastos

Los costos y gastos se reconocen a medida que se devengan, independientemente del momento en que se pagan, y se registran en los periodos con los cuales se relacionan.

o) Distribución de dividendos

La distribución de dividendos a los Accionistas de la Compañía se deduce del patrimonio y se reconocen como pasivos corrientes en los estados financieros en el periodo en el que los dividendos se aprueban para el reparto en la Junta General de Accionistas, celebrada cada año.

p) Reserva Legal

La Ley de Compañías requiere que el 10% de la utilidad neta anual sea apropiada como reserva legal, hasta que represente por lo menos el 50% del capital suscrito y pagado. Esta reserva no puede ser distribuida a los accionistas, pero puede ser utilizada para absorber pérdidas futuras o para aumento de capital. Al 31 de diciembre de 2016 y 2015, se mantienen las reservas en el límite requerido.

NOTA 3 – ESTIMACIONES Y CRITERIOS CONTABLES SIGNIFICATIVOS

La preparación de estados financieros requiere que la Administración realice estimaciones y utilice supuestos que afectan los montos incluidos en estos estados financieros y sus notas relacionadas.

Las estimaciones realizadas y supuestos utilizados por la Compañía se encuentran basados en la experiencia histórica, cambios en la industria e información suministrada por fuentes externas calificadas. Sin embargo, los resultados finales podrían diferir de las estimaciones bajo ciertas condiciones.

Las estimaciones y políticas contables significativas son definidas como aquellas que son importantes para reflejar correctamente la situación financiera y los resultados de la Compañía y/o las que requieren un alto grado de juicio por parte de la Administración. Las principales estimaciones y aplicaciones del criterio profesional se encuentran relacionadas con los siguientes conceptos:

Provisión por deterioro de cuentas por cobrar: La Compañía estimó al cierre del año que no existe un riesgo significativo en la recuperación de las cuentas por cobrar comerciales.

Vida útil de mobiliario y equipos: Las estimaciones de vida útil se basan principalmente en las proyecciones de uso futuro de los activos. En aquellos casos en los que se puedan determinar que la vida útil de los activos debería disminuirse, se deprecia el exceso entre el valor en libros neto y el valor de recuperación estimado, de acuerdo a la vida útil restante revisada. Factores tales como los cambios en el uso planificado de los distintos activos podrían hacer que la vida útil de los activos se viera disminuida.

Impuesto a la renta corriente: La determinación de las obligaciones y gastos por impuestos requieren de ciertas interpretaciones a la legislación tributaria vigente. La Administración considera que sus estimaciones son apropiadas de acuerdo a las circunstancias y que no deben surgir diferencias de interpretación con la Administración Tributaria que pudieran afectar los cargos por impuestos en el futuro.

Provisiones por beneficios a empleados: Las hipótesis empleadas en el cálculo actuarial de jubilación patronal. Para lo cual utiliza estudios actuariales practicados por profesionales independientes. Quienes para la determinación de la tasa de descuento consideraron las tasas de interés de bonos emitidos por el gobierno; y, el índice de mortalidad se basa en las tablas biométricas de experiencia ecuatoriana publicadas por el Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social (IESS). Los aumentos futuros de salarios y pensiones se basan en los índices de inflación futuros esperados para el país.

Provisiones: Debido a las incertidumbres inherentes a las estimaciones necesarias para determinar el importe de las provisiones, los desembolsos reales pueden diferir de los importes reconocidos originalmente sobre la base de las estimaciones realizadas. La determinación de la cantidad a provisionar está basada en la mejor estimación de los desembolsos que será necesario pagar por la correspondiente obligación, tomando en consideración toda la información disponible a la fecha del periodo, incluyendo la opinión de expertos independientes tales como asesores legales y consultores.

Provisiones Jubilares: La compañía registra el valor del de jubilación patronal de las personas que han cumplido 10 años de servicio.

ACOSAUSTRO S.A. – AGENCIA COLOCADORA DE SEGUROS DEL AUSTRO
NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016
(Expresado en dólares estadounidenses)

NOTA 4 – EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO

Al 31 de diciembre comprende:

(Ver página siguiente)

NOTA 4 – EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO
(Continuación)

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Fondos fijos		
Cajas chicas	530	530
Cuentas corrientes y de ahorros		
Bancos locales	83,450	96,507
Saldo al 31 de diciembre del 2016 y 2015	<u>83,980</u>	<u>97,037</u>

NOTA 5 – INVERSIONES E INSTRUMENTOS FINANCIEROS

Al 31 de diciembre comprende:

		<u>2016</u>	<u>2015</u>
Instrumentos negociados	(1)	1.302.612	1.570.062
Certificados de depósito	(2)	124.000	-
Saldo al 31 de diciembre del 2016 y 2015		<u>1.426.612</u>	<u>1.570.062</u>

(1) Corresponde principalmente a inversiones realizadas en instrumentos negociados con la Corporación CFC, utilizando excedentes líquidos, su plazo depende del tiempo establecido en cada pagaré, la negociación del interés ganado por la compañía es del 11,20%

(2) Corresponde a inversión temporal en Banco del Pacífico S.A., emitida con fecha 30 de diciembre del 2016, por 4 días y que genera una tasa de interés anual del 1.01%.

NOTA 6 – CUENTAS POR COBRAR, NETAS

Al 31 de diciembre comprende:

(Ver página siguiente)

ACOSAUSTRO S.A. – AGENCIA COLOCADORA DE SEGUROS DEL AUSTRO
NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016
(Expresado en dólares estadounidenses)

NOTA 6 – CUENTAS POR COBRAR, NETAS
(Continuación)

		<u>2016</u>	<u>2015</u>
Cuentas y documentos por cobrar	(1)	561.498	832.730
Otras cuentas por cobrar			
Empleados		8.608	9.606
Anticipo proveedores		40.315	42.585
Deudores varios		4.700	-
Menos:			
Provisión cuentas incobrables	(2)	(14.965)	(12.793)
Saldo al 31 de diciembre del 2016 y 2015		<u>600.156</u>	<u>872.128</u>

(1) Al 31 de diciembre de 2016 y 2015, corresponde a los valores facturados a las compañías aseguradoras por los servicios de intermediación para la colocación de pólizas de seguros a terceros. En el 2016 el 88,66% corresponde a Seguros Unidos S.A. y en el 2015 el 90,15%.

(2) Al 31 de diciembre del 2016 y 2015 los movimientos de la provisión para cuentas incobrables fueron los siguientes:

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Saldo al 1 de enero del 2016 y 2015	12,793	7,518
Provisión del año	2,172	5,275
Saldo al 31 de diciembre del 2016 y 2015	<u>14,965</u>	<u>12,793</u>

Los saldos según la antigüedad que comprende la cartera de cobranza son como sigue:

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Corriente	286,247	254,496
De 1 a 30 Días	215,576	96,230
De 31 a 60 Días	1,650	207,853
De 61 a 180 Días	-	213,849
De 181 a 360 Días	-	9,580
Mas de 361 Días	58,025	50,722
Total	<u>561,498</u>	<u>832,730</u>

ACOSAUSTRO S.A. – AGENCIA COLOCADORA DE SEGUROS DEL AUSTRO
NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016
(Expresado en dólares estadounidenses)

NOTA 7 – ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES

Al 31 de diciembre comprende:

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Retención en la fuente del impuesto a la renta	88,376	114,606
Crédito tributario del (IVA)	24,511	15,071
Retención en la fuente (IVA)	8,227	6,739
Saldo al 31 de diciembre del 2016 y 2015	<u>121,114</u>	<u>136,416</u>

NOTA 8 – SERVICIOS Y OTROS PAGOS ANTICIPADOS

Al 31 de diciembre comprende:

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Seguros pagados por anticipado	11.931	13.017
Otros anticipos	3.782	54.591
Saldo al 31 de diciembre del 2016 y 2015	<u>15.713</u>	<u>67.608</u>

NOTA 9 – MOBILIARIO Y EQUIPOS

Al 31 de diciembre comprende:

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
<u>DEPRECIABLES</u>		
Muebles de oficina	9.842	19.826
Equipo de oficina	640	1.821
Equipos de computación	36.772	48.348
Total de propiedades y equipo	<u>47.254</u>	<u>69.995</u>
(Menos):		
Depreciación acumulada	(32.189)	(41.658)
Total al 31 de diciembre del 2016 y 2015	<u>15.065</u>	<u>28.337</u>

(Ver página siguiente)

ACOSAUSTRO S.A. – AGENCIA COLOCADORA DE SEGUROS DEL AUSTRO
 NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
 POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016
 (Expresado en dólares estadounidenses)

NOTA 9 – MOVILIARIO Y EQUIPOS
 (Continuación)

Los movimientos del año de esta cuenta han sido como sigue:

	<u>Equipos de computación</u>	<u>Muebles de oficina</u>	<u>Equipos de oficina</u>	<u>Total</u>
Saldo al 1 de enero del 2015	34.263	9.169	729	44.161
Adiciones	3.540	469	-	4.009
Depreciación del año	(17.635)	(1.983)	(215)	(19.833)
Saldo al 31 de diciembre del 2015	20.168	7.655	514	28.337
Adiciones	3.994	-	-	3.994
Bajas (costo)	(12.807)	(9.984)	(1.181)	(23.972)
Bajas (depreciación acumulada)	12.807	9.984	1.181	23.972
Baja	(1.389)	-	-	(1.389)
Depreciación del año	(14.272)	(1.464)	(141)	(15.877)
Saldo al 31 de diciembre del 2016	8.501	6.191	373	15.065

ACOSAUSTRO S.A. – AGENCIA ASESORA PRODUCTORA DE SEGUROS
NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016
(Expresado en dólares estadounidenses)

NOTA 10 – INVERSIONES EN INSTRUMENTO DE PATRIMONIO

Al 31 diciembre de 2016, y 2015, corresponde a una inversión de USD\$ 19.982, realizada en acciones de la compañía Hospital de los Valles S.A., misma representa una participación accionaria del 0,05%.

NOTA 11 – OTROS ACTIVOS NO CORRIENTES

Al 31 de diciembre comprende:

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Uniformes del personal	9,854	-
Licencias (1)	6,087	16,102
Saldo al 31 de diciembre del 2016 y 2015	<u>15,941</u>	<u>16,102</u>

(1) Representa licencias adquiridas por la Compañía que tiene devengamiento en 3 años, los movimientos del año son como sigue:

Al 31 de diciembre comprende:

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
<u>ACTIVOS AMORTIZABLES</u>		
Licencias	33,258	33,257
Total de otros activos	<u>33,258</u>	<u>33,257</u>
(Menos):		
Amortización acumulada	(27,171)	(17,155)
Total al 31 de diciembre del 2016 y 2015	<u>6,087</u>	<u>16,102</u>

NOTA 12 – CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR CORRIENTES

Al 31 de diciembre comprende:

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
<u>Proveedores</u>		
Personas jurídicas	5.323	178.747
Personas naturales	5.636	6.176
Relacionadas (1)	353.217	222.856
Saldo al 31 de diciembre del 2016 y 2015	<u>364.176</u>	<u>407.779</u>

(1) Corresponde principalmente a un saldo por pagar a la Compañía Ecoilpet S.A.

ACOSAUSTRO S.A. – AGENCIA ASESORA PRODUCTORA DE SEGUROS
NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016
(Expresado en dólares estadounidenses)

NOTA 13 – PASIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES

Al 31 de diciembre comprende:

		<u>2016</u>	<u>2015</u>
Impuesto a la renta de la Compañía	(1)	276,372	413,619
Impuesto al valor agregado (IVA)		39,026	30,900
Retención en la fuente (IVA)		11,289	8,408
Retención en la fuente del impuesto a la renta		4,605	6,523
Saldo al 31 de diciembre del 2016 y 2015		<u>331,292</u>	<u>459,450</u>

NOTA 14 – OBLIGACIONES LABORALES CORRIENTES

Al 31 de diciembre comprende:

		<u>2016</u>	<u>2015</u>
Participación de trabajadores utilidades		189,903	261,489
Beneficios sociales por pagar		18,131	18,346
Aportes a la seguridad social (IESS)		26,023	27,139
Valores a pagar		255	-
Saldo al 31 de diciembre del 2016 y 2015		<u>234,312</u>	<u>306,974</u>

NOTA 15 – OBLIGACIONES LABORALES NO CORRIENTES

Al 31 de diciembre comprende:

		<u>2016</u>	<u>2015</u>
Jubilación patronal	(1)	42,343	38,625
Saldo al 31 de diciembre del 2016 y 2015		<u>42,343</u>	<u>38,625</u>

Corresponde a la Jubilación patronal, misma que fue determinado, por la compañía Actuarial Consultores Cía Ltda., el estudio fue realizado considerando en la hipótesis una tasa de descuento del 7,46%, estimada considerando la tasa promedio de los rendimientos de bonos del 2016 y la tasa pasiva referencial para el año 2015.

(Ver página siguiente)

ACOSAUSTRO S.A. – AGENCIA ASESORA PRODUCTORA DE SEGUROS
NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016
(Expresado en dólares estadounidenses)

NOTA 15 – OBLIGACIONES LABORALES NO CORRIENTES
(Continuación)

- (1) La siguiente tabla resume de los componentes del gasto de la reserva para jubilación patronal reconocida en el estado de resultados integrales y su movimiento durante el año:

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Saldo inicial	38,625	30,290
Costo del servicio en el periodo actual	<u>3,718</u>	<u>8,335</u>
Total	42,343	38,625

Las hipótesis actuariales utilizadas por un actuario externo con efecto para los ejercicios 2016 y 2015 en la constitución de esta provisión son las siguientes:

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Tasa de descuento	7.46%	6.31%
Tasa esperada de incremento salarial	3.00%	3.00%
Tasa de incremento de pensiones	2%	2%

NOTA 16 – PATRIMONIO

a) Capital social

Al 31 de diciembre del 2016 y 2015 el capital social de la Compañía es de US\$. 165.034 dividido en 165.034 acciones ordinarias de valor nominal de US\$. 1 dólar estadounidense por cada acción.

El capital social de la Compañía está integrado por los accionistas:

<u>Accionistas</u>	<u>Nacionalidad</u>	<u>Capital Social</u>	<u>Participación Accionaria</u>
Almacenes Juan Eljuri Cía. Ltda.	Ecuador	84,169	51.00%
C.A. Ecuatoriana de Cerámica	Ecuador	12,872	7.80%
Cerámica Andina C.A.	Ecuador	12,872	7.80%
Cerámica Rialto S.A.	Ecuador	25,745	15.60%
KERAMICOS S.A.	Ecuador	12,872	7.80%
Sr. Yu Lee Changuin Ramón Manuel	Ecuador	16,504	10.00%
Saldo al 31 de diciembre del 2016 y 2015		<u>165,034</u>	<u>100.00%</u>

(Ver página siguiente)

ACOSAUSTRO S.A. – AGENCIA ASESORA PRODUCTORA DE SEGUROS
NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016
(Expresado en dólares estadounidenses)

NOTA 16 – PATRIMONIO
(Continuación)

La compañía respecto de los ejercicios terminados al 31 de diciembre de 2016 y 2015, ha dado cumplimiento a la Resolución NAC-DGERCGC15-3236, emitida por el Servicio de Rentas Internas el 8 de enero del 2016, en la que se dispone que los sujetos pasivos inscritos en el RUC como sociedades, deben obligatoriamente, informar ante el SRI, el domicilio o residencia y la identidad de sus accionistas, partícipes o socios.

Así también, la Compañía ha dado cumplimiento a lo estipulado por la Superintendencia de Compañías del Ecuador, respecto de la Resolución No. SC.SG.SRS.G.09.02 publicada en septiembre 7 del 2009, mediante el cual se establece los lineamientos que deben cumplir las compañías extranjeras que son accionistas o socias de compañías ecuatorianas

b) Reserva legal

La Ley de Compañías requiere que el 10% de la utilidad neta anual sea apropiada como reserva legal, hasta que represente por lo menos el 50% del capital suscrito y pagado. Esta reserva no puede ser distribuida a los accionistas, pero puede ser utilizada para absorber pérdidas futuras o para aumento de capital

NOTA 17 – INGRESOS OPERACIONALES

Al 31 de diciembre comprende:

		<u>2016</u>	<u>2015</u>
Comisiones por intermediación	(1)	3,996,405	4,648,983
Otros ingresos operacionales		37,453	263,291
Saldo al 31 de diciembre del 2016 y 2015		<u>4,033,858</u>	<u>4,912,274</u>

- (1) Ingresos servicios. - Al 31 de diciembre del 2016 y 2015, corresponde a las comisiones ganadas por el efecto de los convenios de agenciamiento con las aseguradoras tales como Seguros Unidos, Latina de Seguros, entre otras, por medio de los cuales se establece un porcentaje de comisión por la gestión de intermediación en la colocación con terceros.

Un detalle de la composición de tales ingresos por comisiones, se lo resume de la forma siguiente:

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
<u>Ramos de seguros</u>		
Vehículos	2,776,434	3,283,087
Ramos vida y asistencia	678,336	729,505
Fianzas	142,840	133,223
Multiriesgos	150,438	189,871
Otros ramos	248,357	313,297
Saldo al 31 de diciembre del 2016 y 2015	<u>3,996,405</u>	<u>4,648,983</u>

ACOSAUSTRO S.A. – AGENCIA ASESORA PRODUCTORA DE SEGUROS
NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016
(Expresado en dólares estadounidenses)

NOTA 18 – GASTOS OPERACIONALES

Los gastos operacionales agrupados de acuerdo a su naturaleza son los siguientes:

Al 31 de diciembre comprende:

		<u>2016</u>	<u>2015</u>
Gastos de personal	(1)	954.039	1.151.530
Gastos generales	(2)	1.778.096	2.196.494
Saldo al 31 de diciembre del 2016 y 2015		<u>2.732.135</u>	<u>3.348.024</u>

(1) Gastos de personal.

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Sueldos	653.282	682.807
Beneficios sociales	87.665	100.266
Aporte patronal	133.246	159.320
Comisiones	48.715	142.893
Otros gastos	31.131	66.244
Saldo al 31 de diciembre del 2016 y 2015	<u>954.039</u>	<u>1.151.530</u>

(2) Gastos generales

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Servicios de terceros	902.326	730.126
Servicios relacionadas	519.228	809.077
Honorarios profesionales	152.198	434.653
Impuestos y contribuciones	67.293	80.598
Arriendos	40.733	40.733
Seguros	25.415	25.634
Depreciaciones y amortizaciones	26.790	29.796
Provisión incobrables	2.172	5.275
Otros gastos	16.103	15.280
Otros servicios	25.838	25.322
Saldo al 31 de diciembre del 2016 y 2015	<u>1.778.096</u>	<u>2.196.494</u>

NOTA 19 – OTROS INGRESOS NO OPERACIONALES

Al 31 de diciembre comprende:

(Ver página siguiente)

ACOSAUSTRO S.A. – AGENCIA ASESORA PRODUCTORA DE SEGUROS
NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016
(Expresado en dólares estadounidenses)

NOTA 19 – OTROS INGRESOS NO OPERACIONALES
(Continuación)

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Instrumentos financieros negociados	79,992	168,393
Intereses en certificados y fondos	3,474	9,388
Dividendos ganados	-	464
Otros ingresos no operacionales	30,709	5,878
Saldo al 31 de diciembre del 2016 y 2015	<u>114,175</u>	<u>184,123</u>

NOTA 20 – OTROS EGRESOS NO OPERACIONALES

Al 31 de diciembre de 2016, en este grupo se incluye principalmente el efecto de la contribución solidaria requerida por el gobierno en una suma de US\$ 56.403, que representa el 37,97% del saldo total, la diferencia corresponde a otros gastos no operativos.

NOTA 21 – CONCILIACIÓN TRIBUTARIA

De acuerdo con lo que establece en la ley de régimen tributario interno, la empresa ha preparado la conciliación tributaria como sigue:

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Utilidad antes de la participación de los trabajadores en las utilidades y de impuesto a la renta	1.266.016	1.743.253
(-) Participación trabajadores	(189.902)	(261.488)
(+) Gastos no deducibles	147.151	403.713
(+) Participación atribuible a ingresos excentos	268	70
(-) Ingresos excentos	(1.788)	(464)
(-) Deducción por empleados discapacitados	(1.558)	(4.998)
= Base imponible antes de impuesto a la renta	<u>1.220.187</u>	<u>1.880.086</u>
Impuesto a la renta causado 22,65% y (22%)	276.372	413.619
Anticipo mínimo de impuesto a la renta	36.973	49.546
Impuesto a la renta causado mayor a anticipo determinado	276.372	413.619
(-) Retención en la fuente	(88.377)	(114.606)
Saldo a favor del contribuyente	<u>187.995</u>	<u>299.013</u>

ACOSAUSTRO S.A. – AGENCIA ASESORA PRODUCTORA DE SEGUROS
NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016
(Expresado en dólares estadounidenses)

NOTA 22 – TRANSACCIONES CON PARTES RELACIONADAS

Las operaciones entre ACOSAUSTRO S.A., Agencia Asesora Productora de Seguros, y sus compañías relacionadas, forman parte de las transacciones habituales de la Compañía en cuanto a su objeto y condiciones.

El siguiente es el resumen de las principales transacciones realizadas durante el 2016 y 2015 con partes relacionadas.

Resumen de Operaciones		<u>2016</u>
<u>Transacciones de Gastos</u>	<u>Relacionada</u>	
Servicios administrativos	Ecoilpet S.A.	559.962
Servicios prestados	Gain phone S.A.	28.510
Asesoría	Corporación CFC	455.587
Negociación de Cartera compra cartera	Corporación CFC	132.184
		<u>1.176.243</u>
<u>Transacciones de Ingresos</u>	<u>Relacionada</u>	
Negociación de Cartera - Intereses Dividendos	Corporación CFC	68.671
		<u>68.671</u>
<u>Transacciones Activos</u>	<u>Relacionada</u>	
Negociación de Cartera	Corporación CFC	1.420.062
Negociaciones de Recompra	Corporación CFC	1.154.654

Las cuentas por cobrar y pagar a entidades relacionadas tienen vencimientos a corto y largo plazo. Por las cuales no se han entregado garantías específicas sobre las mismas.

Al 31 de diciembre comprende:

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
ACTIVOS		
Negociación de cartera		
Corporación CFC S.A.	1,302,612	1,570,062
Saldo al 31 de diciembre del 2016 y 2015	<u>1,302,612</u>	<u>1,570,062</u>
PASIVOS		
PROVEEDORES		
Ecoilpet S.A.	293.724	156.321
Corporación CFC S.A.	57.177	66.535
Gain Phone Servicios S.A.	2.316	-
Saldo al 31 de diciembre del 2016 y 2015	<u>353.217</u>	<u>222.856</u>

ACOSAUSTRO S.A. – AGENCIA ASESORA PRODUCTORA DE SEGUROS
NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016
(Expresado en dólares estadounidenses)

NOTA 23 – CONTINGENTES

Al 31 de diciembre de 2016, no existe evidencia de sucesos contingentes que a criterio de la administración deba ser expuesto.

NOTA 24 – EVENTOS SUBSECUENTES

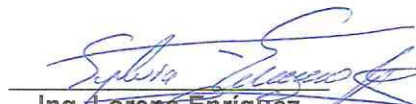
Entre el 31 de diciembre del 2016 y la fecha de emisión de estos estados financieros (15 de febrero del 2017) no se produjeron eventos que, en la opinión de la administración de la compañía, pudieran tener un efecto significativo sobre dichos estados financieros que no se hayan revelado en los mismos.

NOTA 25 – APROBACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

Los estados financieros al 31 de diciembre del 2016 han sido emitidos con autorización de fecha 15 de febrero del 2017 del Representante legal de la Compañía y posteriormente serán puestos a consideración de la Junta General de Accionistas para su aprobación definitiva.



Sr. Edgar Enderica
Gerente General


Ing. Lorena Enríquez
Contadora General