



Campos & Asociados Cia. Ltda.

AUDITORES Y CONSULTORES EMPRESARIALES

SERVISEGUROS S.A.

ESTADOS FINANCIEROS

AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015

CON LA OPINIÓN DEL AUDITOR INDEPENDIENTE

📍 Chimborazo 2108 y Fco. de Marcos
Edif. Primavera, 2do. piso Of. 211
☎ Telefax: (593 - 4) 2400013 - 6003281
📱 Celular: 0999618292

🌐 www.grupocampos.org
📘 [grupocamposasociados](https://www.facebook.com/grupocamposasociados)
✉ E-mail: campos.asociados1@gmail.com
gerencia@grupocampos.org
🐦 [@camposasociados](https://twitter.com/camposasociados)
Guayaquil - Ecuador

THE UNIVERSITY OF CHICAGO
LIBRARY
540 EAST 57TH STREET
CHICAGO, ILLINOIS 60637

SERVISEGUROS S.A.
ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015

<u>INDICE</u>	<u>Páginas No.</u>
Informe de los Auditores Independientes	3 - 4
Estado de Situacion Financiera/Estados de resultados	5 - 6
Estados de Evolución del Patrimonio de los Socios	7
Estados de Flujos de Efectivo	8 - 9
Notas a los Estados Financieros	10 - 18

Abreviaturas usadas:

US\$	-	Dólares de los Estados Unidos de América
NEC	-	Normas Ecuatorianas de Contabilidad
NIIF	-	Normas Internaciones de Información Financiera
NIC	-	Normas Internacionales de Contabilidad



Campos & Asociados Cia. Ltda.

AUDITORES Y CONSULTORES EMPRESARIALES

INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

A los Socios y Junta de Directores de:
SERVISEGUROS S.A.

1. Hemos auditado los estados financieros que se acompañan de la compañía **SERVISEGUROS S.A.** (en adelante la Compañía), los cuales comprenden el Estado de Situación Financiera al 31 de Diciembre del 2015, y los correspondientes estados de Resultados, de Cambios en el Patrimonio y de flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, así como un resumen de políticas de contabilidad significativas y otras notas explicativas. Los estados financieros han sido preparados por la Administración de la Compañía sobre la base de normas contables y disposiciones específicas establecidas por la Junta de Política y Regulación Monetaria y Financiera, y reguladas y controladas por la Superintendencia de Bancos del Ecuador y Superintendencia de Compañía, Valores y Seguros.

Responsabilidad de la Administración por los Estados Financieros

2. La Administración es responsable de la preparación y presentación razonable de esos estados financieros de conformidad con normas contables y disposiciones específicas establecidas por La Junta de Política y Regulación Monetaria y Financiera; y reguladas y controladas por la Superintendencia de Bancos del Ecuador y Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros, y del control interno necesario para permitir la preparación de los estados financieros que estén libres de errores significativos, debido a fraude o error.

Responsabilidad de los Auditores

3. Nuestra responsabilidad es expresar una opinión acerca de estos estados financieros basada en nuestra auditoría. Efectuamos nuestra auditoría de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoría y Aseguramiento. Estas normas requieren que cumplamos con requerimientos éticos, así como la planificación y realicemos la auditoría para obtener certeza razonable acerca de que los estados financieros están libres de representaciones erróneas de importancia relativa.

THE OFFICE OF THE ATTORNEY GENERAL

Los Angeles, California

Dear Sirs: I have the honor to acknowledge the receipt of your letter of the 14th inst. and in reply to inform you that the same has been forwarded to the proper authorities for their consideration. I am, however, unable to advise you as to the result of their action at this time. I am, Sir, very respectfully,
Yours truly,
[Signature]

THE OFFICE OF THE ATTORNEY GENERAL

I have the honor to acknowledge the receipt of your letter of the 14th inst. and in reply to inform you that the same has been forwarded to the proper authorities for their consideration. I am, however, unable to advise you as to the result of their action at this time. I am, Sir, very respectfully,
Yours truly,
[Signature]

THE OFFICE OF THE ATTORNEY GENERAL

I have the honor to acknowledge the receipt of your letter of the 14th inst. and in reply to inform you that the same has been forwarded to the proper authorities for their consideration. I am, however, unable to advise you as to the result of their action at this time. I am, Sir, very respectfully,
Yours truly,
[Signature]



Campos & Asociados Cia. Ltda.

AUDITORES Y CONSULTORES EMPRESARIALES

Una auditoría incluye la ejecución de procedimientos para obtener evidencia de auditoría acerca de los montos y revelaciones en los estados financieros. Los procedimientos seleccionados dependen del juicio profesional del auditor, incluyendo la evaluación de los riesgos de representación errónea de importancia relativa en los estados financieros, debido ya sea a fraude o error.

Al efectuar esas evaluaciones de riesgos, los auditores consideran el control interno relevante para la preparación y presentación razonable de los estados financieros de la Compañía, a fin de diseñar los procedimientos de auditoría que sean apropiados en las circunstancias, pero no con el propósito de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la Compañía. Una auditoría también incluye evaluar lo apropiado de las políticas contables utilizadas y la razonabilidad de las estimaciones contables hechas por la administración, así como evaluar la presentación en conjunto de los estados financieros.

Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido es suficiente y apropiada para proporcionar una base para nuestra opinión de auditoría.

OPINION DEL AUDITOR:

4. En nuestra opinión, los estados financieros se presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes, la posición financiera de la compañía **SERVISEGUROS S.A.** al 31 de Diciembre del 2015, los resultados de sus operaciones, los cambios en su patrimonio y sus flujos de efectivo por el año terminados en esa fecha, comparativo con el año 2014 de acuerdo a las normas y practicas contables establecidas por la Superintendecnia de Bancos y Seguros del Ecuador.

Las medidas impuestas en el momento de la liberación de los territorios ocupados por el ejército alemán en los territorios de Polonia, Checoslovaquia y Hungría, así como en los territorios de la Unión Soviética, fueron las siguientes:

1. Se establecieron comités de liberación en los territorios ocupados por el ejército alemán. Estos comités tenían como objetivo organizar a la población local y preparar el terreno para la llegada de las tropas aliadas.

2. Se establecieron comités de liberación en los territorios ocupados por el ejército alemán. Estos comités tenían como objetivo organizar a la población local y preparar el terreno para la llegada de las tropas aliadas.

CONCLUSIONES

Las medidas impuestas en el momento de la liberación de los territorios ocupados por el ejército alemán en los territorios de Polonia, Checoslovaquia y Hungría, así como en los territorios de la Unión Soviética, fueron las siguientes:



Campos & Asociados Cia. Ltda.

AUDITORES Y CONSULTORES EMPRESARIALES

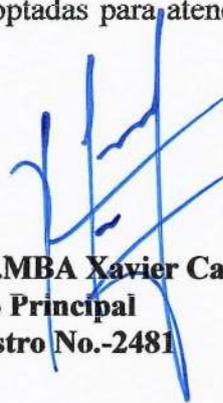
ASUNTO QUE SE INFORMA:

Políticas Contables:

5. Sin calificar nuestra opinión, informamos que los estados financieros adjuntos, tal como se explica en la nota 2, han sido preparados sobre la base contable de disposiciones específicas establecidas por La Junta de Política y Regulación Monetaria y Financiera, en primera instancia reguladas y controladas por la Superintendencia de Bancos del Ecuador y posteriormente de haber asumido la competencia en el sector de seguros, por la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros, estas normas y disposiciones difieren de las Normas Internacionales de Información Financiera – NIIF, la misma que fueron adoptadas para atender otros propósitos.

Guayaquil, 25 de abril de 2016

Campos & ASOC. CIA. LTDA.
Campos & Asociados Cia. Ltda.
Auditores y Consultores Empresariales
SC-RNAE-No.-527


Econ. MBA Xavier Campos
Socio Principal
Registro No.-2481

SECRET

3. The following results of the investigation are being furnished to you for your information and guidance. It is noted that the results of the investigation are being furnished to you for your information and guidance. It is noted that the results of the investigation are being furnished to you for your information and guidance.

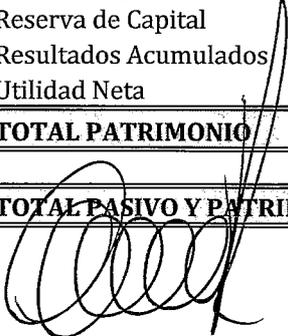
Very truly yours,

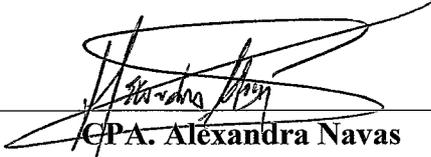
Special Agent in Charge
Federal Bureau of Investigation
Washington, D. C.

Director, FBI
Washington, D. C.

SERVISEGUROS S.A.
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015
ESTADO DE SITUACION INICIAL
 (Expresado en dólares de E.U.A)

ACTIVOS	NOTAS	2015	2014
Caja y Bancos	4	1.192.507	938.158
Inversiones		300.000	0
Documentos y cuentas por Cobrar	5	246.983	166.589
Impuestos por Activos Corrientes	6	260.365	135.358
Gastos Pagados por Anticipado	7	23.116	0
Otros Activos Corrientes	8	370.903	308.622
TOTAL ACTIVOS CORRIENTES		2.393.874	1.548.727
ACTIVOS NO CORRIENTES			
Activos Fijos	9	242.300	316.759
Otros Activos Largo Plazo		40.000	16.824
TOTAL ACTIVOS NO CORRIENTES		282.300	333.583
TOTAL ACTIVOS		2.676.174	1.882.310
PASIVOS			
Cuentas por Pagar	10	806.972	32.524
Obligaciones con Inst. Financieras	11	204.143	0
Otros Pasivos	12	137.409	359.473
TOTAL PASIVOS CORRIENTES		1.148.524	391.997
Deudas a Largo Plazo	13	42.543	36.891
Cuentas por Pagar Largo Plazo	14	24.604	75.257
Pasivos Anticipados		19.782	7.563
TOTAL PASIVOS NO CORRIENTES		86.929	119.711
TOTAL PASIVOS		1.235.453	511.708
PATRIMONIO			
Capital	15	450.000	450.000
Aportes Futura Capitalizacion		0,00	0,00
Reserva Legal		157.762	126.738
Reserva de Capital		49.815	49.815
Resultados Acumulados		532.831	513.324
Utilidad Neta		250.313	230.725
TOTAL PATRIMONIO		1.440.721	1.370.602
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO		2.676.174	1.882.310


 Eco. Gastón Menendez Romero
 Presediente Ejecutivo


 CPA. Alexandra Navas
 Contador General
 Registro No. 18636

SERVISEGUROS S.A.
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015
ESTADO DE RESULTADOS INTEGRALES
 (Expresado en dólares de E.U.A.)

INGRESOS:	NOTAS	2015	2014
Primas de Seguros		5.520.034	3.174.877
Otros Ingresos		59.421	146.567
Devoluciones		-712.946	-215.971
Total Ventas		4.866.509	3.105.473
GASTOS:			
Del Personal		794.058	510.425
De Administracion		3.457.589	1.884.605
Financieros		6.054	10.623
Depreciaciones		82.388	67.155
Otros Gastos		92.489	233.429
Total Costo de Venta		4.432.578	2.706.238
Utilidad Antes de Participacion a Trabajadores e Impuesto a la Renta		433.931	399.235
Participacion a Trabajadores		-65.090	-59.885
Impuesto a la Renta	15	-87.504	-79.712
Reserva Legal		-31.024	-28.912
Utilidad Neta		250.313	230.725



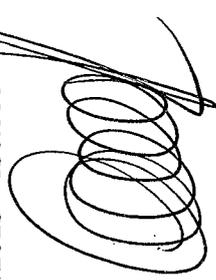
Econ. Gaston Menendez Romero
Presidente Ejecutivo



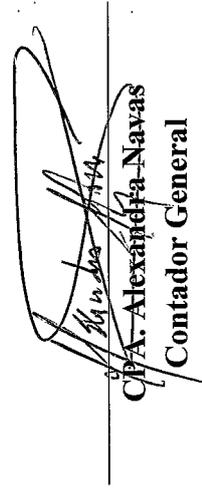
CPA Alexandra Navas
Contador General
Registro.No.-0.18636

SERVISEGUROS S.A.
ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO DE LOS SOCIOS
POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015
 (Expresado en U.S. dólares)

CONCEPTO - DETALLE	Capital	Aportes Fut.	Reserva	Otras	Resultados	Perdidas	Utilidad
	Social	Aumento Cap.	Legal	Reservas Acumuladas	Acumulados	Acumuladas	del Ejercicio
Saldo al 31 de Diciembre del 2014	450.000	0,00	126.738	49.815	513.324	0,00	230.725
Transferencias	0,00	0,00	31.024	0,00	19.507	0,00	-50.531
Utilidad Neta	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	250.313
Apropiación	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	-180.194
Saldo al 31 de Diciembre del 2015	450.000	0,00	157.762	49.815	532.831	0,00	250.313
							1.440.721



Eco. Gastón Menendez Romero
 Presidente Ejecutivo

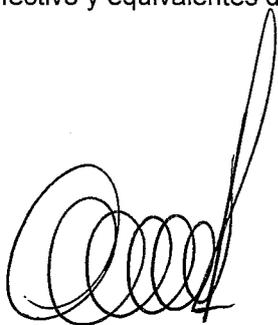


CPA. Alejandra Navas
 Contador General
 Registro No. 18636

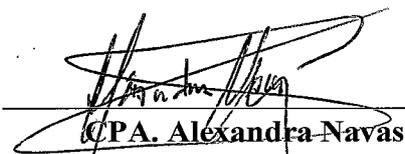
SERVISEGUROS S.A.
ESTADO FLUJO DE EFECTIVO
POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015
 (Expresado en U.S. dólares)

SERVISEGUROS S.A. PERIODO 2015
ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO

	<u>NIF</u> <u>2015</u>
Flujo de efectivo de las actividades operacionales:	
Efectivo Recibido de Clientes	4.713.961 ✓
Efectivo pagado a proveedores y empleados	- 3.723.220 ✓
Otros ingresos (gastos), neto	- 406.179 °
Efectivo neto provisto por las actividades de operación	<u>584,562 °</u>
Flujo de efectivo de las actividades de inversión:	
Adiciones de Activo fijo, neta	- 0,00
Adiciones de Otros Activos Largo Plazo	- 21.380
Efectivo neto provisto por las actividades de inversión	<u>- 21.380</u>
Flujo de efectivo de las actividades de financiamiento:	
Inversiones a largo plazo	- 0,00
Obligaciones Bancarias	204.143
Pago de dividendos	- 180.194
Otras Salidas	- 32.782
Efectivo neto utilizado en las actividades de financiamiento	<u>- 8.833</u>
Aumento neto de efectivo	554.349
Efectivo y equivalentes de efectivo al inicio del año	<u>938.158</u>
Efectivo y equivalentes de efectivo al final del año	<u><u>1.492.507</u></u>



Eco. Gastón Menendez Romero
Presediente Ejecutivo



CPA. Alexandra Navas
Contador General
Registro No. 18636

CONCILIACION DE LA UTILIDAD NETA ANTES DE IMPUESTOS CON EL EFECTIVO NETO PROVENIENTE DE ACTIVIDADES OPERATIVAS
POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015

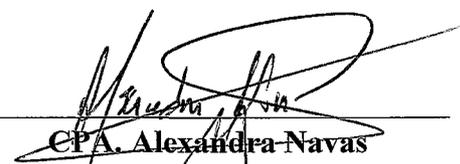
(Expresado en U.S. dólares)

Conciliación De la Utilidad neta con el efectivo neto provisto por las actividades de operación

	<u>NIIF</u>
	<u>2015</u>
Utilidad Neta	250.313
Partidas de conciliación entre la Utilidad neta con el efectivo neto provisto por las actividades de operación	
Depreciación	0,00
Participación Trabajadores	0,00
Impuesto a la Renta	0,00
Reserva para Jubilación Patronal y Desahucio	-
Imp Diferido	-
Provisión Cuentas Incobrables	-
Total Partidas Conciliatorias	<u>0,00</u>
Cambios en activos y pasivos:	
Aumento en Cuentas por Cobrar	- 93.127
Aumento en Otros Activos Corrientes	- 125.008
Aumento (disminución) en Inventarios	-
Aumento (disminución) en cuentas por pagar	774.448
Disminución en gastos acumulados por pagar	- 222.064
Total cambios en activos y pasivos	<u>334.249</u>
Efectivo neto provisto por las actividades de operación	<u><u>584.562</u></u>



Eco. Gastón Menendez Romero
Presediente Ejecutivo



CPA. Alexandra Navas
Contador General
Registro No. 18636

SERVISEGUROS S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015

(Expresado en dólares de E.U.A.)

RESUMEN DE LOS PRINCIPIOS Y PRÁCTICAS CONTABLES MÁS SIGNIFICATIVAS:

1. – OPERACIONES Y ENTORNO ECONOMICO:

La Compañía **SERVISEGUROS S.A.**, es una compañía fundada en la ciudad de Guayaquil desde el año 1975, y su actividad principal es la asesoría en seguros siendo sus mercados más importantes las ciudades de Guayaquil y Quito.

Si bien el proceso de dolarización incorpora el dólar de los Estados Unidos de América como una moneda estable, la variación en los índices de precios al consumidor (Véase Nota 3) en la República del Ecuador, afecta la comparabilidad de ciertos importes incluidos en los estados financieros adjuntos por los años terminados al 31 de Diciembre 2015

2.- POLITICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS:

Los estados financieros adjuntos han sido preparados sobre la base contable de disposiciones específicas establecidas por La Junta de Política y Regulación Monetaria y Financiera, en primera instancia reguladas y controladas por la Superintendencia de Bancos del Ecuador y posteriormente luego de haber asumido la competencia en el sector de seguros, por la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros, estas normas y disposiciones difieren de las Normas Internacionales de Información Financiera, las mismas que fueron adoptadas para atender otros propósitos. En lo que no hubiere sido previsto en los referidos instrumentos contables, se aplicó las Normas Internacionales de Información Financiera “NIIF’s” según lo dispuesto mediante Resolución No JB-2010-1785 del 25 de agosto de 2010.

A continuación se resumen las principales políticas y prácticas contables aplicadas por la compañía en la preparación de sus estados financieros:

Caja y Bancos: Constituyen saldos disponibles principalmente en cuenta corrientes en bancos locales, las mismas que se encuentran registradas a la moneda local que es el dólar norteamericano.

Inversiones Financieras: Las inversiones financieras se valoran y registran en función de la siguiente clasificación: de renta fija tipo I, II, III a valor razonable; renta fija tipo I y II a costo amortizado y renta variable al costo. Las inversiones de renta fija internacional a valor razonable y a costo amortizado. Renta variable a valor razonable y al costo. Renta variable internacional a valor razonable y al costo. Todas estas modalidades posibles de inversión están contempladas en el Capítulo IV.- Norma sobre la clasificación y valoración de inversiones para las empresas de seguros y compañías de reaseguro generales para las instituciones del seguro privado del la Codificación de Resoluciones de la Superintendencia de Bancos y Seguros y de la Junta Bancaria, del Título VIII.- De la información y la contabilidad del Libro II.- Normas generales para las instituciones del seguro privado de Ia Codificación de Resoluciones de la Superintendencia de Bancos.

Propiedades y Equipos, neto: Al costo de Adquisición, nota 9. El costo de propiedades se deprecia de acuerdo con el método de línea recta en función de los años de vida útil estimada de 20 para edificios, 10 para instalaciones; Muebles y enseres de oficina; 3 para equipos de computación y software; y 5 para vehículos. Las adiciones y mejoras que aumenten significativamente la vida útil son capitalizadas, mientras que los desembolsos correspondientes a mantenimientos y reparaciones que no aumenten o extiendan la vida útil de los activos son reconocidos directamente en Gastos. La vida útil y el método de depreciación se revisan periódicamente para asegurar que el método y el periodo de la depreciación sean consistentes con el patrón previsto de beneficios económicos futuros. Los desembolsos posteriores y renovaciones de importancia se reconocen como activo, cuando es probable que la compañía obtenga los beneficios económicos futuros derivados del mismo y su costo pueda ser valorizado con fiabilidad.

Cuando se venden o se retiran los Activos fijos, la compañía elimina el costo y la depreciación acumulada correspondiente. Cualquier pérdida o ganancia que resultase de su disposición se incluye en el estado de ganancias y pérdidas.

La Administración de la entidad, establece procedimientos para asegurarse de que sus bienes están contabilizados por un importe que no sea superior a su importe recuperable. Los activos fijos estarán contabilizados por encima de su importe recuperable cuando su importe en libros exceda del importe que se pueda recuperar a través de su utilización o de su venta, por lo que el mismo se presentaría como deteriorado y se deberá reconocer una pérdida por deterioro del valor de ese activo.

Otros Activos No Corrientes: Representa principalmente desembolsos efectuados para depósitos en garantía a largo plazo por alquiler de bienes inmuebles.

Anticipos por Impuestos Corrientes: Representa saldos de retención en la fuente de Impuesto a la renta practicado por terceros sobre los servicios por colocación de seguros en forma general, crédito tributario del impuesto al valor agregado sobre servicios de seguro y anticipos de impuesto a la renta. Las retenciones en la fuente de Impuesto a la renta retenidas durante el año 2015 y los anticipos de impuesto a la renta, fueron liquidadas en parte al momento de determinación del impuesto a la renta de la entidad.

Cargo Diferido: Corresponden a desembolsos realizados para gastos de constitución de la entidad, los cuales han sido amortizados.

Otros Activos: Constituyen principalmente cuentas por cobrar por distintos conceptos y gastos pagados por anticipados que se registran al valor realmente entregado.

Otras Obligaciones Corrientes: Están reconocidos mediante el método del devengado y se originan cuando la entidad mantiene una obligación producto de eventos pasados y lo establecido por la legislación laboral, normativas del seguro social o acuerdos contractuales.

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.

Participación de Trabajadores: Se calcula el 15% de participación de los Empleados sobre las utilidades contables, de conformidad con lo establecido en el código de trabajo de la república del Ecuador, siendo su registro contable de la provisión con el cargo a la ganancia del ejercicio, nota 14

Nuevas normas internacionales de información financiera y enmiendas vigentes:

Las políticas contables adoptadas son consistentes con aquellas utilizadas el año anterior. A partir del 1 de enero de 2015 entraron en vigencia las siguientes modificaciones a las normas internacionales de información financiera:

- NIC 36 – Información a revelar sobre el importe recuperable de activos no financieros
- NIC 39 – Novación de derivados y continuación de la contabilidad de coberturas
- NIC 19 – Planes de beneficios definidos: Aportaciones de los empleados
- NIIF 2 – Pagos basados en acciones: Definición de condición necesaria para la irrevocabilidad de la concesión.
- NIIF 3 – Combinaciones de negocios: Contabilidad de contraprestaciones contingentes en una combinación de negocios
- NIIF 8 – Segmentos de operación: Agregación de segmentos de operación y conciliación del total de los activos de los segmentos sobre los que se deba informar con los activos de la entidad
- NIIF 13 – Medición del valor razonable: Cuentas comerciales por cobrar y por pagar a corto plazo
- NIC 16 – Propiedades, planta y equipo: Método de revaluación – reexpresión proporcional de la depreciación acumulada
- NIC 24 – Información a revelar sobre partes relacionadas: Personal clave de la gerencia
- NIC 38 – Activos intangibles: Método de revaluación – reexpresión proporcional de la amortización acumulada
- NIIF 1 – Adopción por primera vez de las Normas Internacionales de Información Financiera: Significada de “NIIF vigentes”
- NIIF 13 – Medición del valor razonable: Alcance del párrafo 52 (excepción de cartera)

- NIC 40 – Propiedades de inversión: Aclaración de la interrelación entre la NIIF 3 y la NIC 40 al clasificar una propiedad como propiedad de inversión o propiedad ocupada por el propietario

La adopción de estas normas no tuvo un impacto significativo para las operaciones de la Compañía.

Impuesto a la Renta: Se calcula mediante la tasa de impuesto aplicable a las utilidades grabables y se contabiliza con cargo a la ganancia del año en que se devenga con base en el método de Impuesto a la Renta causado. Las disposiciones tributarias vigentes establecen que la tasa corporativa de impuestos a la renta será del 22% sobre las utilidades gravables (15% si las utilidades son reinvertidas "Capitalizadas" por el contribuyente hasta el 31 de diciembre del año siguiente).

Durante los años 2012 y 2011, la compañía calculo la provisión para impuesto a la renta aplicando la tasa del 23% y 24%, respectivamente, nota 16. Con la puesta en marcha del código orgánico de la Producción Comercio e inversiones publicado el 29 de diciembre del 2010, a través del RO No.- 351, se establece por medio de las disposiciones transitorias la reducción de la tarifa del Impuesto a la Renta, la misma que se aplicara en forma progresiva a partir del Ejercicio fiscal terminado al 2013, el 22%.

Reconocimientos de Ingresos: Con relación a los servicios de asesoramiento en seguros en forma general, el ingreso es reconocido cuando el riesgo y los beneficios significativos de propiedad han sido transferidos o dado el servicio al beneficiario, y no subsisten incertidumbres significativas relativas a la recuperación de la consideración adeudada, de los costos asociados.

Reconocimientos de Gastos: Los gastos se Registran en los Periodos con los cuales se relacionan y se reconocen en los resultados del ejercicio cuando se devengan, independientemente del momento en que se paguen.

Los gastos financieros se registran en los periodos en los cuales se relacionan y se reconocen cuando se devengan.

3.- INDICES DE PRECIOS AL CONSUMIDOR:

El siguiente cuadro presenta información relacionada con el porcentaje de variación en los índices de precios al consumidor preparado por el instituto Nacional de Estadística y Censos.

Año Terminado Diciembre 31	Variación Porcentual
2012	4
2013	3
2014	3
2015	3

4.- CAJA Y BANCOS:

Al 31 de diciembre del 2015 y 2014 los saldos de caja y bancos se encuentran conformados de la siguiente manera:

CUENTAS	2015	2014
Caja Quito	8	8
Caja Matriz	700	700
Produbanco - 10902309	6.013	12.057
Pichincha -3518420204	690.179	630.676
Pichincha -4311003595	181.885	98.763
Internacional -1000116	313.722	195.954
Total Caja-Bancos	1.192.507	938.158

Los saldos establecidos incluyen principalmente los fondos depositados en las cuentas corrientes del banco Produbanco, Pichincha y banco Internacional, es importante indicar que dichos saldos se encuentran de libre disponibilidad.

5.- DOCUMENTOS Y CUENTAS POR COBRAR:

Al 31 de diciembre del 2015 y 2014, el saldo en documentos y cuentas por cobrar, neto se presentan como sigue:

CUENTAS	2015	2014
ACE Seguros	15.633	0
B.M.I del Ecuador	10	0
Atlas	0	136
Ecuatoriano Suiza	216.534	141.790
Hispana	439	0
Asisken	347	0
Plan Vital	32	0
Humana cia de Seguros	1.079	929
Medec S.A.	908	645
Transmedical	10.988	489
Latina Vida	0	4.188
Latina Med. Prepagada	0	4.665
Deudores Varios	1.013	13.746
Total Ctas Por Cobrar/2015	246.983	166.589

Durante el año 2015, no tiene movimiento la cuenta Provision para cuentas incobrables.

6.- IMPUESTOS POR ACTIVOS CORRIENTES:

Al 31 de diciembre del 2015 y 2014, otros Activos presenta el siguiente saldo:

CUENTAS	2015	2014
Anticipo Fiscales	260.365	135.358

Impuesto Fiscales, corresponde principalmente a Credito Tributario del Impuesto al Valor Agregado IVA, el cual se origina por las ventas de servicio en colocación de seguros.

7.- GASTOS PAGADOS POR ANTICIPADO:

Al 31 de diciembre del 2015, Incluye Seguros Pagados por Anticipado como sigue:

CUENTAS	2015	2014
Atlas Cia de Seguros	6.728	0
Ecuatoriano Suiza	16.388	0
Total Cuentas	23.116	0

8.- OTROS ACTIVOS CORRIENTES:

Al 31 de Diciembre del 2015, mostramos las cuentas que quedaron con saldo:

CUENTAS	2015	2014
Deudas Personal	62.732	74.577
Otras Cuentas por Cobrar	280.016	234.045
Anticipos a Contratos	21.400	0
Depositos Diferidos	6.755	0
Total Cuentas	370.903	308.622

9.- ACTIVOS FIJOS NETO:

Al 31 de diciembre del 2015 y 2014, los Activos Fijos presentan el siguiente saldo:

CUENTAS SALDOS.....31/DIC	2015	2014
Edificios	41.089	37.599
Muebles de Oficina	36.954	37.314
Equipos de Oficina	4.194	4.194
Equipos de Computacion	61.638	49.120
Programa Contable	50.136	32.882
Vehiculos	357.954	372.767
Total Activos	551.965	533.876
(-) Depreciacion Acumulada	-309.665	-217.117
TOTAL ACTIVOS FIJOS	242.300	316.759

Los vehículos están dados en Garantía por los prestamos con Produbanco y Banco del Pichincha.

10.-CUENTAS POR PAGAR:

Las cuentas por pagar al 31 de diciembre del 2015, están constituidas de la siguiente forma:

CUENTAS	2015	2014
Proveedores y Varios	806.972	32.524

Los saldos presentados corresponden a Proveedores y Pagos corrientes como son Remuneraciones y/o Obligaciones corrientes.

11.-Obligaciones con Instituciones Financieras:

El 18 de Diciembre de 2015 se realizó una operación con el Banco Internacional a corto plazo cuyo vencimiento es el 26 de febrero de 2016

CUENTAS	2015	2014
Banco Internacional	204.143	0

12.- OTROS PASIVOS:

Al 31 de Diciembre del 2015 y 2014 están constituidos por pagos en Retenciones, Impuestos Municipales, pagos IESS.

CUENTAS	2015	2014
Otros Pasivos	137.409	359.473

13.- DEUDAS A LARGO PLAZO:

Al 31 de diciembre del 2015, las deudas a largo plazo corresponden a Provisiones por Jubilación Patronal y Desahucio, el cual indicamos a continuación.

CUENTAS	2015	2014
Jubilación Patronal	31.049	28.047
Desahucio	11.494	8.844
Total Obligaciones L/P	42.543	36.891

14.- CUENTAS POR PAGAR LARGO PLAZO:

Al 31 de diciembre del 2015, los saldos de obligaciones a largo plazo corresponden a préstamos de Banco del Pichincha e Internacional, a continuación detallamos cada una de las obligaciones con fecha de vencimientos.

Institucion	2015	2014
PRODUBANCO	0	28.158
PICHINCHA	6.004	12.556
INTERNACIONAL	18.600	34.543
Total Cuentas x Pagar L/P	24.604	75.257

15.- CAPITAL PAGADO:

Al 31 de diciembre del 2015, el patrimonio de los Accionistas es como sigue:

Capital Social: Con fecha 30 de Abril del 2014, se realizo junta general de Accionistas en la cual se decide aumentar el capital a 300.000 siendo el total del Capital \$ 450.000, dicha escritura de constitución fue inscrita en Registro Mercantil el 11 de diciembre del 2014.

Reserva Legal: La ley General de Instituciones del Sistema Financiero establece una apropiación obligatoria del 10% de la utilidad neta para su constitución hasta que represente por lo menos el 50% del capital pagado. El saldo de esta reserva puede ser capitalizado o utilizado para cubrir perdidas.

Reserva de Capital.- Proviene de los saldos transferidos de las cuentas de reservas por revalorización del patrimonio y reexpresión monetaria para valorar el efecto de la dolarización. El saldo de esta cuenta no podrá distribuirse como utilidades, ni servirá para pagar el capital suscrito y no pagado. Podrá ser capitalizado en la parte que exceda el valor de las pérdidas acumuladas del año, o podrá ser devuelto a los accionistas en caso de liquidación.

Utilidades Retenidas.- Son las ganancias de la Compañía después de las obligaciones fiscales y laborales que se encuentran disponibles para repartir a los accionistas de la Compañía, pueden utilizarse también para reservas especiales, otros pagos de impuestos, etc.

16.- IMPUESTO A LA RENTA:

De acuerdo con lo establecido en el artículo 94 del Código de tributario, la facultad de la administración para determinar la obligación tributaria, sin que requiera pronunciamiento previo caduca en tres años, contados desde la fecha de la declaración, en que la ley exija determinación por el sujeto pasivo en seis años a partir de la fecha en que vence el plazo para presentar la declaración cuando no se hubiere declarado en todo o en parte: y en un año cuando se trate de verificar un acto de determinación practicado por el sujeto pasivo o en forma mixta, contado desde la fecha de notificación de tales actos.

Según la disposición transitoria primera del código organico de la producción, comercio e inversiones (R.O.351S, 29-XII-2010), el impuesto a la renta de sociedades se aplicara de la siguiente manera: Ejercicio Economico 2011 el porcentaje será del 24%, para el año 2012 sera 23%, para el año 2013 sera del 22%, para el año 2014 y 2015 sera del 22%

17.- NORMAS INTERNACIONALES DE INFORMACION FINANCIERA:

Mediante Las Resoluciones No.-06.Q.ICI.003 y No.-06.Q.ICI.004, emitidas por la Superintendencia de Compañías el 21 de Agosto del 2006, se dispuso que se consideren la adopción obligatoria de las Normas Internacionales de Informacion Financiera NIIF a partir del 1 de Enero del 2009, fecha desde la cual se derogan las Normas Ecuatorianas de Contabilidad NEC y su aplicación debe considerarse desde el año 2008, para establecer una base contable que permita aplicar y adecuadamente.

Todas las compañías de Seguros Reaseguros e Intermediarias de Seguros en el Ecuador, como se indica en la nota 1, las Normas de Contabilidad y de Informacion Financiera, se rigen por las disposiciones de la Superintendencia de Bancos y Seguros del Ecuador.

18.- EVENTOS POSTERIORES.

Entre el 6 de Noviembre del 2015 y la fecha del informe de los Auditores Independientes (25 Abril del 2016), no se produjeron eventos que en opinión de la Administracion de la Compañía pudieran tener un efecto significativo sobre los estados financieros, que no se hayan revelado en los mismos y que ameriten una mayor exposición.
