



ZHM SEGUROS S.A. AGENCIA ASESORA PRODUCTORA DE SEGUROS

**INFORME SOBRE LOS ESTADOS FINANCIEROS POR LOS AÑOS TERMINADOS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017 Y 2016 CON EL INFORME DE LOS AUDITORES
INDEPENDIENTES**

ZHM SEGUROS S.A. AGENCIA ASESORA PRODUCTORA DE SEGUROS

ESTADOS FINANCIEROS

POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017 Y 2016

<u>INDICE</u>	<u>Páginas No.</u>
Informe de los Auditores Independientes	3 - 5
Estados de Situación Financiera	6
Estados de Resultados Integrales	7
Estados de Cambios en el Patrimonio Neto	8
Estados de Flujos de Efectivo	9 - 10
Notas a los Estados Financieros	11 - 24

ANEXOS DE AJUSTES DE TRANSICION DE LAS NIIF PARA PYMES

ANEXO 1: Periodo de transición por aplicación de las NIIF para PYMES Información del estado de Situación Financiera año 2016.

ANEXO 2: Periodo de transición por aplicación de las NIIF para PYMES Información de Estado de Resultados integrales año 2016.

Abreviaturas usadas:

US\$.	- Dólares de Estados Unidos de América (E.U.A)
NIIF	- Normas Internacionales de Información Financiera
NIC	- Normas Internacionales de Contabilidad
NIA	- Normas Internacionales de Auditoría
SRI	- Servicio de Rentas Internas

INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

A la Junta General de Accionistas de

ZHM SEGUROS S.A. AGENCIA ASESORA PRODUCTORA DE SEGUROS:

OPINION

1. Hemos auditado los estados financieros adjuntos de **ZHM SEGUROS S.A. AGENCIA ASESORA PRODUCTORA DE SEGUROS** al 31 de diciembre del 2017 y 2016, el correspondiente estado de resultados integrales, de cambios en el patrimonio de los socios y de flujos de efectivo por los años terminado en esas fechas y un resumen de las políticas contables significativas y otras notas explicativas. Los estados financieros de **ZHM SEGUROS S.A. AGENCIA ASESORA PRODUCTORA DE SEGUROS** del año 2016, no fueron sometidos a auditados externa, en razón que no estaban obligados a contratar auditoría externa para ese periodo, sin embargo, los estados financieros del año 2017 se emite comparativo con el año 2016.

En nuestra opinión, los estados financieros mencionados en el párrafo 1, presentan razonablemente, en todos los aspectos significativos la situación financiera de **ZHM SEGUROS S.A. AGENCIA ASESORA PRODUCTORA DE SEGUROS**, al 31 de diciembre del 2017 y 2016, así como su desempeño financiero y sus flujos de efectivo por los años terminados en esas fechas, de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera para Pymes establecida por la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros.

Fundamento de la opinión

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

Cuestiones claves de la auditoría:

3. Los asuntos claves de la auditoría son aquellos que, a nuestro juicio profesional, fueron los de mayor significatividad en nuestra auditoría de los estados financieros del periodo actual. Hemos determinado que no existen otros asuntos claves de auditoría que deban ser comunicados en este informe.

Énfasis:

4. Como se explica en la nota 2, los estados financieros mencionados en el párrafo 1, han sido elaborados sobre la base de las Normas Internacionales de Información Financiera para Pymes. Los estados financieros del año 2016 fueron ajustados para su presentación bajo NIIF para Pymes. (Nota 18).

Responsabilidades de la administración y los encargados de gobierno en relación con los estados financieros

5. La administración de la Compañía es responsable de la preparación y presentación razonable de los estados financieros adjuntos de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera para Pyme, así como del control interno que la administración de la Compañía considere necesario para permitir la preparación de estados financieros libres de errores importantes debido a fraude o error.

INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

A la Junta General de Accionistas de

ZHM SEGUROS S.A. AGENCIA ASESORA PRODUCTORA DE SEGUROS

Página 2.

Responsabilidades de la administración y los encargados de gobierno en relación con los estados financieros (Continuación)

En la preparación de los estados financieros, la administración es responsable de evaluar la capacidad de la Compañía para continuar como un negocio en marcha, revelando, según corresponda, los asuntos relacionados, salvo que la administración se proponga liquidar la Compañía o cesar sus operaciones, o no tenga otra alternativa más realista que hacerlo.

Los encargados de Gerencia de la Compañía son responsables de supervisar el proceso de presentación de los informes financieros de la Compañía.

Responsabilidades del auditor para la auditoría de los estados financieros

6. Nuestros objetivos son obtener una seguridad razonable acerca de si los estados financieros como un todo están libres de errores materiales, ya sea por fraude o por error, y emitir nuestra opinión. Seguridad razonable es un alto nivel de seguridad, pero no es garantía de que una auditoría realizada de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría siempre va a detectar errores materiales cuando existan. Equivocaciones pueden surgir por fraude o error y se considera material si, individualmente o en conjunto, puede esperarse razonablemente que influyen en las decisiones económicas de los usuarios, tomadas sobre la base de los estados financieros.

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

- Identificamos y valoramos los riesgos de incorrección material en los estados financieros, debido a fraude o error, diseñamos y aplicamos procedimientos de auditoría para responder a dichos riesgos y obtenemos evidencia de auditoría suficiente y adecuada para proporcionar una base para nuestra opinión. El riesgo de no detectar una incorrección material debido a fraude, es más elevado que en el caso de una incorrección material debido a error, ya que el fraude puede implicar colusión, falsificación, omisiones deliberadas, manifestaciones intencionadamente erróneas o la elusión del control interno.
- Obtenemos conocimiento del control interno relevante para la auditoría con el fin de diseñar procedimientos de auditoría que sean adecuados en función de las circunstancias, y no con la finalidad de expresar una opinión sobre la eficacia del control interno de la Compañía.
- Evaluamos lo adecuado de las políticas contables aplicadas y la razonabilidad de las estimaciones contables y la correspondiente información revelada por la Administración.
- Concluimos sobre lo adecuado de la utilización, por parte de la Administración, del principio contable de negocio en marcha y, basándonos en la evidencia de auditoría obtenida, concluimos sobre si existe o no, una incertidumbre material relacionada con hechos o con condiciones que pueden generar dudas significativas sobre la capacidad de **ZHM SEGUROS S.A. AGENCIA ASESORA PRODUCTORA DE SEGUROS** para continuar como un negocio en marcha. Si concluimos que existe una incertidumbre material, se requiere llamarnos la atención en nuestro informe de auditoría sobre la correspondiente información revelada en los estados financieros, o, si dichas revelaciones no son adecuadas, que expresemos una opinión modificada. Nuestra conclusión se basan en la evidencia de auditoría obtenida hasta la fecha de nuestra auditoría. Sin embargo, hechos o condiciones futuras pueden ser causa de que **ZHM SEGUROS S.A. AGENCIA ASESORA PRODUCTORA DE SEGUROS** deje de ser una empresa en marcha.
- Evaluamos la presentación global, la estructura y el contenido de los estados financieros, incluida la información revelada, y si los estados financieros representan las transacciones y los hechos subyacentes de un modo razonable.

INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

A la Junta General de Accionistas de
ZHM SEGUROS S.A. AGENCIA ASESORA PRODUCTORA DE SEGUROS
Página 3.

Responsabilidades del auditor para la auditoría de los estados financieros (Continuación)

- Obtenemos evidencia suficiente y adecuada en relación con la información financiera de la entidad para expresar una opinión sobre los estados financieros. Somos responsables de la dirección, supervisión y realización de la auditoría de la compañía. Somos los únicos responsables de nuestra opinión.

Comunicamos a los responsables de la Administración de la compañía en relación con, entre otras cuestiones, el alcance y el momento de realización de la auditoría planificados y los hallazgos significativos de la auditoría, así como cualquier deficiencia significativa del control interno que identificamos en el transcurso de la auditoría.

Informes sobre otros requerimientos legales y reglamentarios:

7. El informe sobre el cumplimiento de las obligaciones tributarias exigido por el Art. 102 de la Ley de Régimen Tributario Interno y Art. 279 de su Reglamento de Aplicación, correspondientes a **ZHM SEGUROS S.A. AGENCIA ASESORA PRODUCTORA DE SEGUROS** por el año terminado el 31 de diciembre de 2017, se emitidos por separado. Con relación al informe sobre actos ilegales, presuntos fraudes, abusos de confianza, y otras irregularidades, requerido por el Art. 18, Sección III, del Reglamento sobre Auditoría Externa expedido por la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros mediante Resolución No. SCVS-INC-DNCDN-2016-011, publicada en el Registro Oficial No. 879 de noviembre 11 de 2016, manifestamos que en el examen de auditoría realizado a los estados financieros de **ZHM SEGUROS S.A. AGENCIA ASESORA PRODUCTORA DE SEGUROS** por el año terminado el 31 de diciembre de 2017, no encontramos ninguna situación sobre tales hechos que requiera ser revelada por separado o como parte del presente informe y sus notas.

AUDITING & TAXES CIA. LTDA.
AUDITORES EXTERNOS
SC RNAE - 2 - 769


Ing. Néstor Calderón Ávila
Socio
No. de registro 0.7116

Guayaquil, abril 9 del 2018

ZHM SEGUROS S.A. AGENCIA ASESORA PRODUCTORA DE SEGUROS**ESTADO DE SITUACION FINANCIERA****AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017 y 2016****(Expresado en dólares de los Estados Unidos de Norteamérica)**

	<u>Notas</u>	<u>2017</u>	<u>2016</u>
ACTIVOS			
<u>Activos corrientes</u>			
Efectivo	3	157,550	183,501
Cuentas por cobrar	4	135,312	195,989
Activos por impuesto corriente	5	90,994	158,510
Total activos corrientes		<u>383,856</u>	<u>538,000</u>
<u>Activos a largo plazo</u>			
Propiedades y equipos	6	535,683	572,535
Otros activos	2	10,971	11,681
Total activos a largo plazo		<u>546,654</u>	<u>584,216</u>
Total Activos		<u>930,510</u>	<u>1,122,216</u>
PASIVOS			
<u>Pasivos corrientes</u>			
Obligaciones con instituciones financieras	7	112,441	78,344
Pasivos financieros	8	143,298	157,395
Pasivos por impuesto corrientes	9	28,207	28,322
Otros pasivos corrientes	10	23,759	137,943
Total pasivos corrientes		<u>307,705</u>	<u>402,004</u>
<u>Pasivos no corrientes</u>			
Vencimiento de obligaciones financieras a largo plazo	7	0	14,129
Beneficios a los empleados	11	346,771	257,277
Total pasivos no corrientes		<u>346,771</u>	<u>271,406</u>
Total Pasivos		<u>654,476</u>	<u>673,410</u>
PATRIMONIO NETO			
Capital social	12	100,000	100,000
Reserva Legal y facultativa	2	122,227	122,227
Otros resultados integrales	11	20,779	53,749
Resultados acumulados	12	33,028	172,830
Total Patrimonio neto		<u>276,034</u>	<u>448,806</u>
Total Pasivos y Patrimonio		<u>930,510</u>	<u>1,122,216</u>

Ver notas explicativas a los Estados Financieros

ZHM SEGUROS S.A. AGENCIA ASESORA PRODUCTORA DE SEGUROS**ESTADO DE RESULTADOS INTERGALES****AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017 y 2016****(Expresado en dólares de los Estados Unidos de Norteamérica)**

	<u>Notas</u>	<u>2017</u>	<u>2016</u>
<u>Ingresos:</u>			
Ingresos	13	3,331,195	3,797,658
<u>Gastos operacionales</u>			
Gastos administrativos	14	(3,316,100)	(3,510,592)
Utilidad operacional		<u>15,095</u>	<u>287,066</u>
Gastos financieros	2 y 7	(10,416)	(13,060)
Otros ingresos (egresos), netos	2	<u>21,428</u>	(26,280)
Utilidad antes de participación de trabajadores e impuesto a la renta		<u>26,107</u>	<u>247,726</u>
Participación trabajadores	15	(3,916)	(35,360)
Impuesto a la renta	15	(20,034)	(56,718)
Utilidad neta		<u>2,157</u>	<u>155,648</u>
UTILIDAD POR ACCION	12	<u>0.04</u>	<u>3.11</u>

Ver notas explicativas a los Estados Financieros

ZHM SEGUROS S.A. AGENCIA ASESORA PRODUCTORA DE SEGUROS

ESTADO DE CAMBIO EN EL PATRIMONIO NETO

AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017 Y 2016

(Expresado en dólares de los Estados Unidos de Norteamérica)

	Capital social pagado	Aporte para aumento de capital	Reserva legal y facultativa	Otros resultados integrales	Resultados acumulados por adopción de las NIIF	Resultados acumulados	Total resultados acumulados	Total
Saldo al 31 de diciembre del 2015	100,000	72,227	41,628	65,494	0,00	(73,952)	(73,952)	205,397
Ajustes por primera vez de las NIIF	0	0	0	41,459	71,797	0	71,797	113,256
Saldo al 1 de enero del 2016	100,000	72,227	41,628	106,953	71,797	(73,953)	(3,595)	317,213
Utilidad neta	0	0	0	0	0	155,648	155,648	155,648
Apropiación de reserva legal	0	0	8,372	0	0	(8,372)	(8,372)	0
Pago de dividendos	0	0	0	0	0	(18,238)	(18,238)	(18,238)
Ajustes beneficio a los empleados	0	0	0	(53,203)	0	0	0	(53,203)
Otros ajustes	0	0	0	0	0	47,386	47,386	47,386
Saldo al 31 de diciembre del 2016	100,000	72,227	50,000	53,750	71,797	101,032	172,829	448,806
Utilidad neta	0	0	0	0	0	2,157	2,157	2,157
Pago de dividendos	0	0	0	0	0	(135,279)	(135,279)	(135,279)
Apropiación de reserva facultativa	0	(72,227)	72,227	0	0	0	0	0
Ajustes beneficio a los empleados	0	0	0	(32,971)	0	0	0	(32,971)
Ajustes impuesto diferido	0	0	0	0	0	(6,679)	(6,679)	(6,679)
Saldo al 31 de diciembre del 2017	100,000	0	122,227	20,779	71,797	(38,769)	33,028	276,034

Ver notas explicativas a los Estados Financieros

ZHM SEGUROS S.A. AGENCIA ASESORA PRODUCTORA DE SEGUROS**ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVOS****AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017 y 2016****(Expresado en dólares de los Estados Unidos de Norteamérica)**

	2017	2016
<u>Efectivo provisto de actividades de operación</u>		
Cobros procedentes de clientes	3,422,484	3,759,207
Pagos a proveedores y empleados	(3,302,754)	(3,550,563)
Gastos financieros	(10,416)	(13,060)
Otras ingresos, netos	21,428	0
	<u>130,742</u>	<u>195,584</u>
<u>Efectivo neto provisto en actividades de operación</u>		
<u>Efectivo utilizado por actividades de inversión:</u>		
Adquisiciones Propiedades y equipo	(41,381)	(27,433)
	<u>(41,381)</u>	<u>(27,433)</u>
<u>Efectivo neto utilizado por actividades de inversión</u>		
<u>Efectivo utilizado por actividades de financiación:</u>		
Obligaciones financieras, netas	19,968	(57,150)
Dividendos pagados	(135,280)	(18,238)
	<u>(115,312)</u>	<u>(75,388)</u>
<u>Efectivo neto utilizado por actividades de financiación</u>		
(Disminución) Aumento de efectivo	(25,951)	92,764
Efectivo al principio del año	183,501	90,738
	<u>157,550</u>	<u>183,502</u>
Efectivo al final del año		

Ver notas explicativas a los Estados Financieros

ZHM SEGUROS S.A. AGENCIA ASESORA PRODUCTORA DE SEGUROS**ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVOS
CONCILIACION DE LA UTILIDAD NETA DEL EJERCICIO CON LAS
ACTIVIDADES DE OPERACION****AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017 y 2016****(Expresado en dólares de los Estados Unidos de Norteamérica)**

	2017	2016
Utilidad neta	2,157	155,648
Ajustes para conciliar la utilidad neta con el efectivo neto proveniente de actividades de operación:		
Gasto de depreciación	78,233	102,486
Impuesto a la Renta	20,034	56,718
Participación trabajadores	3,916	35,360
Provisión de jubilación patronal y desahucio	63,955	56,558
Cambios en activos y pasivos		
Cuentas por cobrar	60,677	(55,513)
Otras cuentas por cobrar	40,804	(46,928)
Otros Activos	709	0
Cuentas por pagar	(14,097)	(34,821)
Otras cuentas por pagar	(118,215)	(34,058)
Jubilación patronal y desahucio	(7,431)	(39,866)
Total ajustes	<u>128,585</u>	<u>39,937</u>
Flujo de efectivo netos procedentes de actividades de operación	<u>130,742</u>	<u>195,584</u>

Ver notas explicativas a los Estados Financieros

ZHM SEGUROS S.A. AGENCIA ASESORA PRODUCTORA DE SEGUROS

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017 Y 2016

1. INFORMACION GENERAL Y OPERACIONES

ZHM SEGUROS S.A. AGENCIA ASESORA PRODUCTORA DE SEGUROS- fue constituida el 8 de diciembre del 1992, mediante escritura pública e inscrita en el Registro mercantil de Guayaquil - Ecuador el 31 de diciembre de 1992, bajo el nombre Oscar Zuolaga S.A. Agencia Colocadora de Seguros S.A., en el transcurso de su existencia legal la compañía ha cambiado varias veces de denominación siendo su último cambio efectuado en agosto 5 del 2016 de Z.H.M Zuolaga, Hidalgo & Maquilón S.A. Agencia de Asesora Productora de Seguros al de ZHM Seguros S.A. Agencia Asesora Productos de Seguros, la cual fue aprobada por la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros.

Su principal actividad es dedicarse a gestionar y obtener contratos de seguros, para una o varias empresas de seguros o de medicina prepagada, así como al asesoramiento especializado de seguros a personas naturales o personas jurídicas. Tiene oficina principal en la ciudad de Guayaquil y una sucursal en la ciudad de Quito.

La compañía para sus operaciones mantiene suscritos contratos con compañías de seguros y reaseguros constituidas en Ecuador.

Aprobación de los estados financieros

La Gerencia de la Compañía presentará ante la Junta General de Accionistas los estados financieros del año 2017 para su aprobación. Los estados financieros del año 2016 fueron aprobados por la Junta General de Accionistas en abril 11 del 2017.

2. RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS

Declaración de cumplimiento- Los estados financieros adjuntos y sus notas explicativas han sido preparados de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera - NIIF para Pymes (IFRS for SMEs por sus siglas en Inglés), emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB por sus siglas en Inglés). Tales estados financieros y sus notas son responsabilidad de la Administración de la Compañía.

Base de preparación- Los estados financieros adjuntos han sido preparados sobre la base del costo histórico, excepto edificios que fue revalorizado bajo otros principios contables y por las obligaciones de beneficio de post-empleo que son valorizadas con base a métodos actuariales, a partir de los registros contables mantenidos por la Compañía.

Las principales políticas utilizadas se resumen a continuación:

Moneda funcional- Los estados financieros adjuntos son presentados en Dólares de los Estados Unidos de América, moneda adoptada por la República del Ecuador en marzo del año 2000, la moneda funcional del ambiente económico primario donde opera la Compañía y la moneda de presentación de las partidas incluidas en los estados financieros, es el Dólar de los Estados Unidos de América.

2. RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS (Continuación)

Efectivo.- Incluyen efectivo disponible a la vista en bancos, libre de restricciones, otras inversiones altamente liquidas con vencimientos originales de tres meses o menos.

Activos y pasivos financieros.- Corresponden principalmente a cuentas por cobrar, cuentas por pagar y obligaciones con instituciones financieras. Se registran inicialmente al costo de transacción, que es su valor razonable al momento de su reconocimiento, más los costos directamente atribuibles a las operaciones y se registran en el momento en que existe el compromiso de adquirir tales activos.

Los activo financiero se dan de baja cuando el derecho contractual sobre los flujos de efectivo del activo financiero expira o cuando se transfiere el activo financiero a otra parte sin retener el control o sustancialmente los riesgos y beneficios de ese activo. En el caso de los pasivos financieros, estos se dan de baja cuando la obligación específica expira o es cancelada. Un detalle es el siguiente:

- **Cuentas por cobrar.-** Corresponden principalmente a saldos por cobrar por comisiones y asesorías de intermediación de seguros, los cuales no registran intereses. (Nota 4).
- **Cuentas por pagar.-** Son registradas al costo, la cuales corresponden a valores pendientes por cancelarse. (Nota 8).
- **Obligaciones con instituciones financieras.-** Están presentados a su valor razonable, que posteriormente son registrados con base al costo amortizado en función al tiempo de vigencia de las obligaciones. Los gastos financieros por intereses se registran en el resultado del año.

Riesgos.- Las Normas Internacionales de Información Financieras, requieren ciertas revelaciones acerca de los instrumentos financieros que tienen relación con los diferentes riesgos que afectan a la Compañía, tales como: mercado y financieros. Un detalle de los mencionados riesgos es indicado a continuación:

- **Riesgo de liquidez.-** La compañía ha financiado con operaciones de proveedores locales. La Gerencia de la Compañía prudente al riesgo, efectúa las gestiones necesarias para mantener una liquidez que le permita disponer de efectivo para cubrir sus obligaciones.
- **Riesgo financieros.-** Es el riesgo que el valor razonable de los flujos futuros de efectivo de los instrumentos financieros fluctúen a cambios en las condiciones del mercado. Tales cambios pueden ser generados por variaciones en la tasa de interés y por fluctuaciones en los precios. La Gerencia de la Compañía evalúa bajo varios escenarios el impacto de la tasa de interés sobre la utilidad o pérdida.
- **Crédito.-** Es el riesgo de una posible pérdida de recuperación de los ventas, que son evaluadas anualmente, razón por la cual se implementa políticas y procedimiento para controlar la gestión comercial, y así disminuir el riesgo.

2. RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS (Continuación)

Cuentas por cobrar a empleados y proveedores.- Corresponden a anticipos entregados que están pendientes de liquidarse al cierre de los estados financieros y los cuales no genera intereses.

Activo y pasivo por impuestos corrientes.- Los activos por impuestos corrientes representan créditos tributarios que pueden ser compensados mensualmente, o utilizados anualmente para liquidar el impuesto a la renta a pagar, o ser objeto de devolución en aplicación a la normativa tributaria establecida en cada caso particular. Los pasivos por impuestos corrientes corresponden a obligaciones fiscales que son compensadas o pagadas mensualmente; así como provisionadas al cierre del ejercicio como es el caso del impuesto a la renta de la compañía.

El activo por impuesto diferido.- Corresponde al reconocimiento del impuesto diferido proveniente por amortización de pérdida del ejercicio económico del año 2013. En el año 2017 se compensó US\$. 6,678 y en el año 2016 se compenso US\$. 14,180, registrado en el estado de resultados y considerado en la conciliación tributaria (nota 15).

Propiedades y equipos, neto.- Están registrados al costo de adquisición, excepto edificios que fueron revalorizados en periodos anteriores, los activos fijos son depreciados aplicando el método de línea recta considerando como base la vida útil estimada de estos activos. Las tasas de depreciación anual de los activos fijos son las siguientes:

<u>Activos</u>	<u>Tasas</u>
Edificio	1.54%
Adecuaciones de oficinas	10.00%
Muebles y enseres	10.00%
Vehículos	20.00%
Equipos de computación	33.33%

Otros activo no corrientes.- Corresponden principalmente a valores entregados por garantías de arriendo de oficinas en la ciudad de Quito y por medidor con empresa Eléctrica.

Otras pasivos corrientes.- Están conformados principalmente por beneficios sociales que son reconocidos mediante el método del devengado, originados de acuerdo a las disposiciones establecidas por las leyes laborales.

Beneficios a los empleados.- Corresponde a la reserva matemática por jubilación patronal y desahucio, que establece el Código del Trabajo. Los trabajadores que por 25 años o más hubieren prestado servicios, continuada o interrumpidamente, tendrán derecho a ser jubilados por sus empleadores. La Compañía registra en los resultados una provisión para jubilación patronal con base a un estudio actuarial anual realizado por actuarios profesionales. Este estudio incluye además cálculo de bonificación por desahucio en caso de terminación de la relación laboral, que consiste en el pago al trabajador del 25% equivalente a la última remuneración mensual por cada uno de los años de servicio prestados a la Compañía.

2. RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS (Continuación)

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.

Otros resultados integrales.- Corresponden a ajustes por provisiones de beneficios a los empleados por ganancias o pérdidas actuariales, (Nota 11).

Resultados acumuladas.- Incluyen los resultados de periodos anteriores y el saldo de Resultados acumulados - Adopción por primera de las NIIF para Pymes, el saldo deudor de la subcuenta podrá ser absorbido por los resultados acumulados y los del último ejercicio económico concluido, si los hubiere, de conformidad con la Resolución No. SC.ICI.CPAIFRS.G.11.007 de la Superintendencia de Compañías, publicada en el Registro Oficial No. 566 de octubre 28 del 2011. El saldo acreedor podrá ser utilizado para compensar pérdidas. Incluye la reserva por valuación efectuada bajo los principios anteriores a las NIIF por US\$. 110,408, cuyo saldo no puede ser distribuido a los accionistas pero puede ser utilizado para capitalizado, después de compensar pérdidas acumuladas, o, el saldo acreedor podrá ser devuelto a los accionistas en caso de liquidación de la compañía.

Los *ajustes* efectuados en el año 2016 por US\$. 47,386 que corresponden al reconocimiento del impuesto diferido pérdidas de periodos anteriores y cuyo beneficio tributario es de disminución de hasta el 25% de la base imponible del impuesto a la renta en cinco periodos posteriores al de la pérdida.

Reconocimiento de ingresos.- Los ingresos por comisiones son reconocidos de acuerdo a los contratos de agenciamiento con las diferentes aseguradoras de seguros y seguros médicos.

Reconocimiento de costos y gastos.- La Compañía reconoce gastos en la medida que son incurridos, independientemente de la fecha en que son efectuados los pagos.

Gastos financieros.- Corresponde principalmente a intereses por préstamo recibido con una institución financiera local. (Nota 7).

Otros Ingresos (egresos), netos.- En el año 2017 estuvo conformado por ganancia por venta y bajas de activos fijos, y otros ingresos; y; en el año 2016 correspondió principalmente a la pérdida por venta de activos fijos.

Participación de trabajadores.- Se reconoce con cargo a los resultados del ejercicio en que se devenga, el 15% de participación de los trabajadores en las utilidades, de conformidad con lo establecido en el Código de Trabajo.

Provisión para impuesto a la renta.- El impuesto a la renta que se carga en el resultado, corresponden al mayor entre el impuesto a la renta calculado y el anticipo de impuesto a la renta calculado, para cada año.

La provisión para impuesto a la renta se calcula sobre la utilidad gravable aplicando la tasa del 25% sobre el total de la base imponible para el cálculo del impuesto a la

2. RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS (Continuación)

renta a las compañías que tengan accionistas en paraísos fiscales directa o indirectamente y cuya participación accionaria sean igual o mayor al 50%; para las compañías que tenga accionistas en paraísos fiscales directa o indirectamente cuya participación accionaria sea inferior al 50%, aplicaran el 25% sobre la base imponible proporcional de participación accionaria de estas compañías; y, aplicaran el 22% sobre la base imponible proporcional para los accionistas de establecimiento o residencia ecuatoriana. La Compañía ha aplicado para el año 2017 y 2016 la tasa de impuesto a la renta del 22% sobre el total de la base imponible vigente para esos años.

El anticipo de impuesto a la renta, se calcula en función a la cifras reportadas el año anterior sobre el 0.2% del patrimonio, 0.2% sobre el costo y gastos deducibles, 0.4% de los ingresos gravables y 0.4% de los activos. El impuesto que se liquida en la conciliación tributaria es el mayor entre el impuesto calculado y anticipo de impuesto a la renta.

Uso de estimaciones.- La preparación de estados financieros consolidados de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera, involucra la elaboración de estimaciones contables que inciden en la evaluación de 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 Gerencia debido a la ocurrencia de eventos futuros.

3. EFECTIVO

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016, un detalle es el siguiente:

	US\$	
	2017	2016
Bancos	147,950	176,900
Caja	9,600	6,601
TOTAL	157,550	183,501

Bancos: Al 31 de diciembre de 2017 y 2016, corresponde a saldos en bancos locales y están disponibles a la vista y no existe restricción que limite su uso.

4. CUENTAS POR COBRAR

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016, un detalle es el siguiente:

	US\$	
	2017	2016
Cuentas por cobrar clientes	108,744	166,020
Anticipo empleados	21,507	20,678
Anticipo proveedores	5,061	9,291
TOTAL	135,312	195,989

4. **CUENTAS POR COBRAR (Continuación)**

Cuentas por cobrar clientes: Al 31 de diciembre de 2017 y 2016, corresponde principalmente a valores pendientes de cobro por comisiones por colocación de seguros, los cuales tiene un vencimiento de 30 días y no generan intereses.

5. **ACTIVOS POR IMPUESTO CORRIENTE**

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016, un detalle es el siguiente:

	US\$	
	2017	2016
Retenciones en la fuente de impuesto a la renta	48,345	124,740
Notas de crédito	17,159	0
Retenciones de Iva	500	2,102
Impuesto diferido	<u>24,990</u>	<u>31,668</u>
TOTAL	<u>90,994</u>	<u>158,510</u>

Retenciones en la fuente de impuesto a la renta: Al 31 de diciembre del 2017 y 2016, representan retenciones que han sido efectuadas por clientes de la Compañía, las mismas que de acuerdo a la normativa tributaria vigente pueden ser utilizadas directamente como crédito tributario sin intereses en el impuesto a la renta que cause en el ejercicio corriente o en los ejercicios impositivos posteriores y hasta dentro de 3 años contados desde la fecha de la declaración. En caso que las retenciones en la fuente sean mayores al impuesto causado o no exista impuesto causado, el contribuyente podrá solicitar el pago en exceso o presentar reclamo de pago indebido.

Al 31 de diciembre del 2017 y 2016 las retenciones en la fuente se presenta netas menos la compensado con el impuesto a la renta del año 2017 y 2016 (Nota 15).

Nota de crédito: Al 31 de diciembre de 2017 corresponden principalmente a una Nota de crédito la cual está registrada al costo y puede ser utilizada para compensar el impuesto a la renta y/o anticipo de impuesto a la renta.

Impuesto diferido: Al 31 de diciembre de 2017 y 2016 corresponden principalmente al reconocimiento del impuesto diferido por amortización de pérdidas, la cual se compensa 5 años posteriores del registro de la pérdida según las leyes tributarias vigentes. Un detalle de la compensación del impuesto diferido es el siguiente:

	US\$	
	2017	2016
Saldo inicial	31,668	45,848
(-) Compensación	<u>(6,678)</u>	<u>(14,180)</u>
Saldo final	<u>24,990</u>	<u>31,668</u>

6. PROPIEDADES Y EQUIPOS, NETOS

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016, un detalle es el siguiente:

	US\$	
	2017	2016
Edificios	539,019	539,019
Muebles y Equipos de Oficina	210,856	170,784
Equipos de Computación	540,182	557,398
Vehículos	71,340	72,589
Adecuaciones de Oficinas	35,450	35,450
Subtotales	1,396,847	1,375,240
(-) Depreciación acumulada	(861,164)	(802,705)
TOTAL	535,683	572,535

El movimiento de propiedades y equipos es el siguiente:

	US\$	
	2017	2016
Saldo Inicial	572,535	647,588
(+) Adquisiciones	44,877	71,263
(+) Ajuste	0	951
(-) Bajas/ventas	(3,496)	(44,781)
(-) Depreciaciones	(78,233)	(102,486)
Saldo final	535,683	572,535

7. OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016, corresponde a préstamos recibidos del Banco Guayaquil S.A. que devenga interés anual de entre 9.76% al 9.85%. Sobre estos préstamos está en garantía las oficinas (Edificios) ubicada en Guayaquil. (Nota 6).

8. PASIVOS FINANCIEROS

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016, un detalle es el siguiente:

	US\$	
	2017	2016
Cuentas por pagar proveedores	69,981	118,091
Anticipo de clientes	73,317	39,304
TOTAL	143,298	157,395

Cuentas por pagar proveedores.- Al 31 de diciembre del 2017 y 2016, corresponden principalmente a valores por pagar a proveedores nacionales principalmente, que no devengan intereses.

9. PASIVO POR IMPUESTO CORRIENTE

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016, un detalle es el siguiente:

	US\$	
	2017	2016
Retenciones en la fuente	15,621	16,304
Iva en ventas	7,415	0
Retenciones de IVA	5,171	12,018
TOTAL	28,207	28,322

10. OTROS PASIVOS CORRIENTES

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016, un detalle es el siguiente:

	US\$	
	2017	2016
Décimo cuarto sueldo (Bono escolar)	11,566	11,812
Décimo tercer sueldo (Bono navideño)	8,277	8,591
Participación de trabajadores (Nota 15)	3,916	35,360
Vacaciones	0	82,180
TOTAL	23,759	137,943

En el año 2017, la Gerencia de la Compañía, decidió cambiar el método del registro de la provisión de vacaciones del método del devengado al método del efectivo.

11. BENEFICIOS A LOS EMPLEADOS

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016, un detalle es el siguiente:

	US\$	
	2017	2016
Jubilación Patronal	252,469	182,822
Provisión por Desahucio	94,302	74,455
TOTAL	346,771	257,277

Durante los años 2017 y 2016, el movimiento de la jubilación patronal e indemnización por desahucio fue el siguiente:

	US\$	
	2017	2016
Saldo Inicial	257,277	207,246
(+) Provisión anual	63,955	56,558
(+) Ajustes ORI	32,971	33,339
(-) Reverso	(2,540)	0
(-) Pagos	(4,892)	(39,866)
Saldo final	346,711	257,277

11. **BENEFICIOS A LOS EMPLEADOS (Continuación)**

El valor presente actuarial del año 2017, fue determinado por Actuaría S.A. (en el año 2016 fue contratado Volrisk Consultores Actuariales cia. Ltda.) en ambos años fue determinando mediante el método denominado "Costeo de Crédito Unitario Proyectado". Se han considerado a todos los trabajadores para los cálculos, y registra gastos no deducibles en la determinación del impuesto a la renta del año 2017 por US\$. 21,863 y del año 2016 US\$. 10,438, que corresponden a la provisión de jubilación patronal de trabajadores con menos de 10 años de trabajo, (Nota 15). Los principales supuestos utilizados en el cálculo de la reserva matemática para la jubilación patronal y desahucio fueron los siguientes:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Salario mínimo vital (US\$.)	375	366
Número de empleados (activos)	51	54
Tasa de interés actuarial (anual)	7.69%	13.51%
Tasa de crecimiento de sueldos (anual)	1.50%	3.50%

El 28 de diciembre del 2017, la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros emitió un comunicado en el que establece que para el cálculo de las provisiones de jubilación patronal y desahucio, las firmas actuariales deben de considerar para la tasa de descuento los bonos de alto rendimiento cotizados en el mercado ecuatoriano. Por lo que los estados financieros incluyen en el año 2017 la tasa de descuento de los bonos de alto rendimiento, mientras que en el año 2016 la tasa de descuento fue un promedio de los bonos del estado ecuatoriano e índices del mercado de valores.

12. **PATRIMONIO**

Al 31 de diciembre del 2017 y 2016, están conformados como sigue:

Capital Social pagado: En el año 2017 y 2016 está constituido por 50.000 acciones nominales de US\$. 2.00 por acción, pertenecientes a cuatro personas de nacionalidad ecuatoriana.

El Servicio de Rentas Internas (SRI), mediante Resolución No. NAC-DGERCGC12-00777 publicado el 20 de diciembre del 2012 en el Registro Oficial No. 855, establece que las sociedades reporten el domicilio o residencia fiscal de los Accionistas, Participes, Socios, Miembros de Directorio y Administradores de la empresa. A la fecha de emisión de este informe (abril 9 de 2018), la Compañía ha cumplido con lo establecido por el Organismo de Control para los ejercicios fiscales 2017 y 2016.

Resultados Acumulados: Incluye las utilidades acumuladas, pérdidas acumuladas y utilidad neta del año, e incluye los ajustes por adopción por primera vez de las NIIF. Adicionalmente incluye ajustes por US\$. 47.386, que corresponden principalmente al reconocimiento del impuesto diferido por US\$. 45.848, (Nota 5).

Utilidad básica por acción: Ha sido calculada dividiendo la utilidad neta del ejercicio 2017 y 2016, atribuible entre el número de acciones comunes en circulación.

13. **INGRESOS**

Al 31 de diciembre del 2017 y 2016, están conformados principalmente por comisiones por aseguramiento por pólizas de seguros en un 89% y 83%, respectivamente; y; otras ganancias por renovaciones de pólizas de seguros pagadas por las compañías de seguros que representaron 11% en el año 2017 y 17% en el año 2016.

14. GASTOS OPERACIONALES (Continuación)

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016, un detalle es el siguiente:

	US\$	
	2017	2016
Sueldos, salarios y beneficios sociales	1,779,216	1,857,031
Honorarios	204,500	174,331
Asesorías	171,056	200,510
Comisiones pagadas	143,494	168,996
Alquiler, arriendo y alcuotas	124,513	104,754
Mantenimientos de activos	107,297	248,138
Seguros de oficina y seguros médicos	106,174	101,026
Gastos de viaje	100,922	98,544
Impuestos y contribuciones	97,820	37,948
Depreciaciones	78,233	102,486
Jubilación patronal y desahucio	63,955	56,558
Servicios básicos	54,392	63,510
Publicidad	50,552	79,808
Alimentación y refrigerio	33,890	38,284
Otros gastos del personal	35,416	46,806
Gastos de gestión	35,325	38,555
Servicios varios	10,263	10,171
Otros gastos	119,082	83,136
TOTAL	3,316,100	3,510,592

15. PARTICIPACION DE TRABAJADORES E IMPUESTO A LA RENTA

Al 31 de diciembre del 2017 y 2016, la Gerencia preparó las siguientes conciliaciones fiscales:

	US\$	
	2017	2016
Utilidad antes de participación de trabajadores e impuestos	26,107	247,726
(-) Participación de Trabajadores	(3,916)	(35,360)
<u>Partidas permanentes</u>		
(+) Gastos no deducibles	99,228	57,441
<u>Cambio de política contable</u>		
(-) Depreciaciones	0	(11,996)
<u>Diferencias temporarias</u>		
(-) Amortización de pérdidas	(30,355)	(64,453)
Base imponible para impuesto a la renta	91,064	193,358
Impuesto a la renta causado 22%	20,034	42,539

15. PARTICIPACION DE TRABAJADORES E IMPUESTO A LA RENTA
(Continuación)

	US\$	
	2017	2016
<u>Determinación del pago mínimo del impuesto a la renta</u>		
Impuesto a la renta causado 22%	20,034	42,539
Anticipo de impuesto a la renta	15,363	24,133
Impuesto a pagar (mayor entre el anticipo y el impuesto a la renta)	20,034	42,539

En diciembre del 2017, mediante decreto presidencial, se otorgó rebaja del saldo del anticipo de impuesto a la renta del ejercicio económico 2017, estas rebajas están relacionadas a las ventas o ingresos brutos, la compañía determinó que su valor a liquidar del anticipo es del US\$. 15,363 (US\$. 25,605 x 60%) debido que en el mencionado decreto establece una rebaja del 40% a las empresas que registren ingresos mayores a US\$. 1,000.000.01, siendo sus ingresos mayores al monto establecido. El anticipo calculado y el saldo del anticipo para el ejercicio económico 2017 es de US\$. 25,605, debido que no efectuó pagos de anticipados porque sus retenciones en la fuente del año 2016 fueron mayores.

Gastos no deducibles: Al 31 de diciembre del 2017 los gastos no deducibles están conformados principalmente por provisión de jubilación patronal por trabajadores con menos de 10 años laborando en la compañía por US\$. 21,863, depreciaciones de activos revalorizados por US\$. 3,417, depreciación de vehículos que sobrepasan su valorización por US\$. 5,339, y; gastos que no corresponden al ejercicio económico 2017 por US\$. 54,430. En el año 2016 estuvo conformado por jubilación patronal por trabajadores con menos de 10 años laborando en la compañía por US\$. 10,438, depreciaciones de activos revalorizados por US\$. 4,442, depreciación de vehículos que sobrepasan su valorización por US\$. 6,674; y; gastos que no corresponden al ejercicio económico 2016 por US\$. 14,430.

El movimiento del impuesto a la renta por los años terminados el 31 de diciembre del 2017 y 2016, es como sigue:

	US\$	
	2017	2016
Saldo al inicio del año	124,740	90,115
Retenciones en la fuente de impuesto a la renta	68,379	77,008
Notas de crédito solicitadas	(124,625)	0
Ajuste	(115)	156
Impuesto a la renta causado	(20,034)	(42,539)
Saldo a final del año, nota 5	48,345	124,740

16. COMPROMISOS

Contrato de agenciamiento.- Al 31 de diciembre del 2017 y 2016, la Compañía mantiene suscrito con varias compañías de seguros Contratos por Agenciamiento de seguros, por lo cual recibe comisiones por los ramos de:

- Incendio y Líneas aliadas
- Lucro cesante incendio y líneas aliadas
- Equipo electrónico
- Accidente Personales
- Vehículos
- Fidelidad
- Rotura de Maquinaria
- Robo
- Responsabilidad civil
- Todo riesgo contratistas
- Equipo y Maquinarias contratistas
- Transporte
- Vida en grupo

Contrato de medicina prepagada.- Al 31 de diciembre del 2017 y 2016, la Compañía tiene suscrito contratos por Empresas de Medicina prepagada, para la prestación de servicios en la gestión, el asesoramiento y la colocación de contratos de medicina prepagada, la forma de pago será una comisión por las cuotas de los contratos de medicina prepagada, así como las renovaciones.

Contrato de arrendamiento.- Al 31 de diciembre del 2017 y 2016, la Compañía mantiene suscrito dos contratos de arrendamiento. un detalle es el siguiente:

- La Compañía mantiene suscrito contrato de arrendamiento con ROXECORP S.A. propietaria inmueble ubicado en el Condominio Torres del Norte B oficinas 601 y 602. y, parqueo, localizado en la ciudad de Guayaquil. Este contrato fue suscrito en febrero 1 de 2011 y vence en 2 años plazo, con renovación acordado por las partes.
- Contrato de arrendamiento con la Sra. Andrea Carolina Cueva Mejia propietaria inmueble ubicado en el Edificio Tenerife oficinas 603 y 604, y parqueos, localizado en la ciudad de Quito. Este contrato fue suscrito en julio 1 de 2017 y vence en 2 años plazo, con renovación acordado por las partes.

17. RECLASIFICACIONES

Ciertos saldos de los estados financieros adjuntos han sido reclasificados al 31 de diciembre del 2017 y 2016, para propósitos de prestación de este informe de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financieras para Pymes.

18. NORMAS INTERNACIONALES DE INFORMACION FINANCIERA PARA PYMES

La Superintendencia de Compañías estableció la aplicación obligatoria de las NIIF a partir de enero 1 del año 2009, mediante Resolución No. 06.Q.ICI.004 publicadas en el R.O. No. 348 de septiembre 4 del 2006, y fue ratificada con la Resolución No. ADM No. 08199 publicada en el Suplemento del R.O. No. 378 de julio 10 del 2008.

18. NORMAS INTERNACIONALES DE INFORMACION FINANCIERA PARA PYMES (Continuación)

El 20 de noviembre del 2008, mediante Resolución No. 08.G.DSC.010 publicada la R.O. No. 498, se estableció el cronograma de aplicación obligatoria de las NIIF. Esta Resolución fue reformada, según la Resolución No. SC.Q.ICI.CPAIFRS.11.01 publicada en el R.O. No. 372 del enero 27 del 2011 y entre las principales reformas se incluye: las compañías que superen de US\$. 4,000,000 en activos, US\$. 5,000,000 en ingresos y más 200 trabajadores deberán aplicar NIIF completas, consecuentemente que las compañías que no superen los montos antes indicados aplicaran NIIF para PYMES. En la mencionada resolución establece que las compañías que se constituyan a partir del año 2012 aplicaran directamente NIIF Completas o Pymes.

Con la promulgación del **CÓDIGO ORGÁNICO MONETARIO Y FINANCIERO** a partir del año 2015 la **SUPERINTENDENCIA DE BANCOS Y SEGUROS**, dejó de supervisar a las empresas de seguros privados y empresas intermediarias de seguros, siendo la **SUPERINTENDENCIA DE COMPAÑÍAS, VALORES Y SEGUROS** quien ejerce a partir del año 2015 las atribuciones de materia societaria, vigilancia, auditoría, intervención, control y supervisión del régimen de seguros; y; dentro de sus facultades emite en agosto 19 del 2016 la **Resolución No. SCVS-INC-DNICAI-16-006**, establece que las compañías intermediarias de reaseguros, peritos de seguros y asesores productoras de seguros, aplicarán obligatoriamente las Normas Internacionales de Información Financiera NIIF, a partir del 1 de enero del 2017, siendo su año de transición el correspondiente el ejercicio económico 2016. Dicha resolución reformó la Resolución No. 08.G.DSC.010 del 20 de noviembre del 2008, en la que se incorpora las empresas antes mencionadas para la aplicación de las NIIF.

Consecuentemente la Gerencia de **ZHM SEGUROS S.A. AGENCIA ASESORA PRODUCTORA DE SEGUROS** efectuó los estudios de análisis y presentó a la junta de accionistas los ajustes por Adopción por primera vez de las NIIF para Pymes sobre los saldos de los estados financieros al 31 de diciembre del año 2016 como periodo de transición. Los ajustes del periodo de transición de las NIIF para Pymes fueron aprobados por la Junta General de Accionistas el 8 de Septiembre del 2018. Un detalle de los ajustes es el siguiente:

	<u>2016</u>	
	<u>Patrimonio</u> <u>de los</u> <u>accionistas</u>	<u>Resultados</u> <u>Acumulado</u>
	(Dólares)	
Registro contable al 31 de diciembre del 2016	321,427	(23,498)
Superávit por valuación de periodos anteriores	0	110,408
Cambio de vida útil en las depreciaciones de oficinas	152,500	152,500
Baja de anticipo a proveedores y otros cuentas por cobrar	(68,798)	(68,798)
Ajuste beneficios a los empleados Jubilación Patronal	43,677	2,218
Conversión al 1 de enero del 2017	<u>448,806</u>	<u>172,830</u>

19. LOS ESTADOS FINANCIEROS Y EL FRAUDE

La Administración de la Compañía es la principal responsable de la prevención y detección del fraude. Por tal motivo, está siempre atenta a reducir las oportunidades de que éste se produzca, así como a disuadirlo ante cualquier posibilidad, exhortando a los trabajadores a no cometerlo en razón que existen procedimientos que pueden detectarlo, así como políticas y otras disposiciones legales que pueden sancionarlo. La Administración de la Compañía tiene el compromiso de crear una cultura de honestidad y comportamiento ético, que es reforzada mediante una supervisión activa, que incluye prever la posibilidad de elusión de los controles o de que existan otro tipo de influencias inadecuadas sobre el proceso de información financiera.

La Administración de la Compañía actúa honrada y éticamente, sin manipular resultados y la rentabilidad de la Compañía, los estados financieros adjuntos son el resultado de un proceso adecuadamente dirigido y supervisado, no existiendo información financiera fraudulenta o apropiación indebida de activos, que representarían las eventuales incorrecciones materiales sean o no intencionadas sobre las cuales el auditor externo le concierne obtener una seguridad razonable, conforme a la NIA No. 240

20. REVELACIONES DISPUESTAS POR LA SUPERINTENDENCIA DE COMPAÑÍAS

En cumplimiento a lo dispuesto por la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros, efectuamos las siguientes revelaciones:

Eventos Posteriores.- Entre el 31 de diciembre del 2017 y hasta la fecha de emisión de este informe (Abril 9 del 2018), no se produjeron eventos que en la opinión de la Administración de la Compañía pudieran tener un efecto significativo sobre el estado financiero que se adjuntan.

ANEXO IPERIODO DE TRANSICIÓN POR APLICACIÓN DE LAS NIIF PARA PYMES
INFORMACION DE ESTADO FINANCIERO AÑO 2016

	<u>2016</u>	<u>Debe</u>	<u>Haber</u>	<u>2016</u>
ACTIVOS				
<u>Activos corrientes</u>				
Efectivo	183,501	0	0	183,501
Cuentas por cobrar	264,787	0	(68,798)	195,989
Activos por impuesto corriente	<u>158,510</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>158,510</u>
Total activos corrientes	<u>606,798</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>538,000</u>
<u>Activos a largo plazo</u>				
Propiedades y equipos	420,035	152,500	0	572,535
Otros activos	<u>11,681</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>11,681</u>
Total activos a largo plazo	<u>431,716</u>	<u>152,500</u>	<u>(68,798)</u>	<u>584,216</u>
Total Activos	<u>1,038,514</u>	<u>152,500</u>	<u>(68,798)</u>	<u>1,122,216</u>
PASIVOS				
<u>Pasivos corrientes</u>				
Obligaciones con instituciones financieras	92,473	0	0	92,473
Pasivos financieros	157,395	0	0	157,395
Pasivos por impuesto corrientes	28,322	0	0	28,322
Otros pasivos corrientes	<u>137,943</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>137,943</u>
Total pasivos corrientes	<u>416,133</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>416,133</u>
<u>Pasivos no corrientes</u>				
Beneficios a los empleados	<u>300,954</u>	<u>(43,677)</u>	<u>0</u>	<u>257,277</u>
Total pasivos no corrientes	<u>300,954</u>	<u>(43,677)</u>	<u>0</u>	<u>257,277</u>
Total Pasivos	<u>717,087</u>	<u>(43,677)</u>	<u>0</u>	<u>673,410</u>
PATRIMONIO NETO				
Capital social	100,000	0	0	100,000
Aportes accionistas	72,227	(72,227)	0	0
Reserva Legal	160,408	(110,408)	0	50,000
Reserva Facultativa	0	0	72,227	72,227
Otros resultados integrales	12,290	0	41,459	53,749
Resultados acumulados	<u>(23,498)</u>	<u>(68,798)</u>	<u>265,126</u>	<u>172,830</u>
Total Patrimonio neto	<u>321,427</u>	<u>(251,433)</u>	<u>378,812</u>	<u>448,806</u>
Total Pasivos y Patrimonio	<u>1,038,514</u>	<u>(295,110)</u>	<u>378,812</u>	<u>1,122,216</u>

ANEXO 2**PERIODO DE TRANSICION POR APLICACIÓN DE LAS NIIF PARA PYMES**
INFORMACION DEL ESTADO DE RESULTADOS INTEGRALES AÑO 2016

	<u>2016</u>	<u>Debe</u>	<u>Haber</u>	<u>2016</u>
<u>Ingresos:</u>				
Ingresos	3,797,658	0	0	3,797,658
<u>Gastos operacionales</u>				
Gastos administrativos	(3,522,588)	0	11,996	(3,510,592)
Utilidad operacional	275,070	0	0	287,066
Gastos financieros	(13,060)	0	0	(13,060)
Otros ingresos (egresos), netos	(26,280)	0	0	(26,280)
Utilidad antes de participación de trabajadores e impuesto a la renta	235,730	0	11,996	247,726
Participación trabajadores	(35,360)	0	0	(35,360)
Impuesto a la renta	(56,718)	0	0	(56,718)
Utilidad neta	<u>143,652</u>	<u>0</u>	<u>11,996</u>	<u>155,648</u>
