

ECUAPRIMAS CÍA. LTDA. AGENCIA
ASESORA PRODUCTORA DE SEGUROS

ESTADOS FINANCIEROS

AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015

(Con el informe de los auditores independientes)

**ECUAPRIMAS CÍA. LTDA.
AGENCIA ASESORA PRODUCTORA DE SEGUROS.**

ESTADOS FINANCIEROS

AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015

INDICE DEL CONTENIDO

Informe de los Auditores Independientes

Estado de Situación Financiera

Estado del Resultados Integral

Estado de Cambios en el Patrimonio

Estado de Flujos de Efectivo

Notas a los Estados Financieros

Abreviaturas usadas:

NIIF's – Normas Internacionales de Información Financiera

NIC – Normas Internacionales de Contabilidad

US\$ – Dólares Estadounidenses

INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

A los miembros del Directorio y

Socios de

Ecuaprimas Cía. Ltda. Agencia Asesora Productora de Seguros.

Informe sobre los estados financieros

1. Hemos auditado los estados financieros adjuntos de Ecuaprimas Cía. Ltda. Agencia Asesora Productora de Seguros, que comprenden el estado de situación financiera al 31 de diciembre del 2015 y los correspondientes estados del resultado integral, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha y un resumen de las políticas contables significativas y otras notas explicativas.

Responsabilidad de la Administración de la Compañía por los estados financieros

2. La Administración de la Compañía es responsable de la preparación y presentación razonable de estos estados financieros de acuerdo con la Norma Internacional de Información Financiera, y del control interno determinado por la Administración como necesario para permitir la preparación de los estados financieros libres de errores materiales, debido a fraude o error.

Responsabilidad del auditor

3. Nuestra responsabilidad es expresar una opinión sobre estos estados financieros basados en nuestra auditoría. Nuestra auditoría fue efectuada de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría. Dichas normas requieren que cumplamos con requisitos éticos y planifiquemos y realicemos la auditoría para obtener certeza razonable de que los estados financieros no están afectados por errores significativos. Una auditoría comprende la aplicación de procedimientos destinados a la obtención de la evidencia de auditoría sobre las cantidades y revelaciones presentadas en los estados financieros. Los procedimientos seleccionados dependen del juicio del auditor e incluyen la evaluación del riesgo de distorsiones significativas en los estados financieros por fraude o error. Al efectuar esta evaluación del riesgo, el auditor toma en consideración los controles internos de la Compañía, relevantes para la preparación y presentación razonable de sus estados financieros, a fin de diseñar procedimientos de auditoría adecuados a las circunstancias, pero no con el propósito de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la Compañía. Una auditoría también comprende la evaluación de que las políticas contables utilizadas son apropiadas y de que las estimaciones contables hechas por la Administración son razonables, así como una evaluación de la presentación general de los estados financieros. Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido es suficiente y apropiada para proporcionar una base para expresar nuestra opinión de auditoría.

4. Opinión

En nuestra opinión, los referidos estados financieros presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes, la posición financiera de Ecuaprimas Cía. Ltda. Agencia Asesora Productora de Seguros al 31 de diciembre del 2015, y el desempeño de sus operaciones y sus flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, de conformidad con la Norma Internacional de Información Financiera.

5. Asuntos que requieren énfasis

Políticas Contables

Sin calificar nuestra opinión, informamos que, tal como se explica en la Nota 2, los estados financieros correspondientes al año terminado el 31 de diciembre del 2015 son los primeros que la Compañía ha preparado aplicando las Normas Internacionales de Información Financiera. Con fines comparativos, dichos estados financieros incluyen saldos correspondientes al año terminado el 31 de diciembre del 2015, los que han sido ajustados conforme a las NIIF's vigentes al 31 de diciembre del 2015. Las cifras que se presentan con fines comparativos, ajustadas conforme a las NIIF's, surgen de los estados financieros correspondientes al año terminado el 31 de diciembre del 2014 preparados de acuerdo con las normas contables vigentes en aquel momento. Los efectos de la adopción de las NIIF's sobre la información financiera de la Compañía se describen en la Nota 2. Hasta el 31 de diciembre del 2014, la contabilidad era elaborada 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.

Otros activos corrientes

6. Sin calificar nuestra opinión, informamos que de acuerdo a lo revelado en la Nota 9, la Compañía en año 2014, incurrió en gastos por remodelación y puesta en operación de las nuevas oficinas alquiladas en la ciudad de Quito, la administración decidió diferir los gastos durante el mismo plazo del contrato de arrendamiento y no cargarlas al estado del resultado integral de acuerdo a lo exigido por la Norma Internacional de Información Financiera aplicable. El saldo por amortizar al 31 de diciembre del 2015 asciende a US\$ 68,435.

Obligaciones por beneficios definidos

7. Sin calificar nuestra opinión, y de acuerdo a lo expresado en la Nota 22, existe una deficiencia en provisión de Obligaciones por beneficios definidos en US\$ 131,767 de acuerdo a estudio a estudio actuarial presentado por un profesional independiente, el mismo que estaría siendo regulado en el periodo siguiente.



**VALAREZO &
ASOCIADOS CIA.
LTDA.**
Audidores y Consultores

VALAREZO & ASOCIADOS CIA. LTDA.
Punto Urbano del Cajas
Edif. Cajas 3 primer piso of. 102
Teléfono: 593 4 250 5072 - 4 250 3045
FAX: 593 4 250 5071
E-mail: info@valarezo.com.ec info@valarezo.com.ec
www.valarezo.com.ec info@valarezo.com.ec
Guayaquil - Ecuador

8. Informes sobre otros requisitos legales

El Informe de Cumplimiento Tributario de Ecuaprimas Cía. Ltda. Agencia Asesora Productora de Seguros al 31 de diciembre del 2015 se emite por separado.

Marzo, 23 del 2016
Guayaquil, Ecuador

Valarezo & Asociados
No. de registro en la
Superintendencia de
Compañías, Valores y Seguros: 578

Douglas W. Valarezo
Douglas W. Valarezo
Socio
Registro Profesional
No. 31.196

UCUAPRIMAS CÍA. LTDA. AGENCIA ASESORA PRODUCTORA DE SEGUROS
ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015 Y 2014
 (Expresado en dólares estadounidenses)

ACTIVOS	Nota	2015	2014
ACTIVOS CORRIENTES			
Efectivo y equivalentes al efectivo	4	112,333	141,727
Cuentas por cobrar y otras cuentas por cobrar	5	850,186	1,216,146
Gastos pagados por anticipado	6	147,046	93,918
Activos por impuestos corrientes	7	599,081	482,124
Intereses diferidos por pagar	8	12,387	-
Otros activos corrientes	9	68,435	87,703
Total activos corrientes		1,789,468	2,021,618
ACTIVOS NO CORRIENTES			
Equipos	10	121,612	169,325
Activos intangibles	11	5,630	13,680
Cuentas por cobrar y otras cuentas por cobrar L/P	12	53,871	-
Intereses diferidos por pagar L/P	13	17,714	-
Otros activos no corrientes	14	14,480	14,480
Total activos no corrientes		213,307	197,485
Total activos		2,002,775	2,219,103
PASIVOS Y PATRIMONIO			
PASIVOS CORRIENTES			
Obligación bancaria	15	-	30,762
Documentos por pagar a corto plazo	16	82,874	137,777
Intereses por pagar a corto plazo	17	12,521	-
Cuentas por pagar y otras cuentas por pagar	18	1,061,244	1,331,245
Pasivos por impuestos corrientes	7	76,312	91,984
Obligaciones acumuladas	19	250,314	228,724
Total pasivos corrientes		1,483,265	1,820,492
PASIVOS NO CORRIENTES			
Documentos por pagar a largo plazo	20	179,682	168,672
Intereses por pagar a largo plazo	21	17,714	-
Obligaciones por beneficios definidos	22	252,904	65,502
Total pasivos no corrientes		450,300	234,174
PATRIMONIO			
Capital social	24	52,000	52,000
Aportes para futuras capitalizaciones		25,969	25,969
Reserva legal		18,434	18,434
Resultados acumulados		46,427	24,820
Resultado del ejercicio		(73,620)	43,214
Total patrimonio		69,210	164,437
Total pasivos y patrimonio		2,002,775	2,219,103

Las notas adjuntas 1 a la 26 son parte integrante de estos estados financieros.

Ing. Rafael Avilés Ledergerber
Gerente General

C.P.A. Ana Tutiven
Contador General

ECUAPRIMAS CÍA. LTDA. AGENCIA ASESORA PRODUCTORA DE SEGUROS

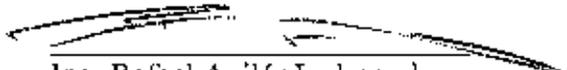
ESTADO DEL RESULTADO INTEGRAL

POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015 Y 2014

(Expresado en dólares estadounidenses)

	Nota	2015	2014
<u>INGRESOS Y EGRESOS</u>			
COLOCACIÓN DE POLIZAS		9,293,157	9,648,982
GASTOS EN COLOCACIÓN DE POLIZAS		<u>(6,879,902)</u>	<u>(7,427,778)</u>
		2,413,255	2,221,204
<u>OTROS INGRESOS</u>			
Ingresos por asesoría		51,837	22,874
Reclamo de siniestros		1,556	1,217
Rendimientos financieros		3,390	-
Venta de activo fijo		52,832	-
Otras rentas		-	915
<u>GASTOS</u>			
Administración		(2,331,138)	(2,066,859)
Financieros		(51,093)	(55,352)
Otros gastos		<u>(151,860)</u>	<u>(14,297)</u>
UTILIDAD ANTES DE PARTICIPACIÓN A TRABAJADORES		(11,221)	109,702
Provisión para participación a trabajadores		-	<u>(16,455)</u>
UTILIDAD ANTES DE IMPUESTO A LA RENTA		(11,221)	93,247
Menos gasto por impuesto a la renta:			
Corriente	7	<u>(62,399)</u>	<u>(50,033)</u>
Total		<u>(62,399)</u>	<u>(50,033)</u>
UTILIDAD DEL EJERCICIO Y TOTAL DEL RESULTADO INTEGRAL		<u>(73,620)</u>	<u>43,214</u>

Las notas 1 a 26 son parte integrante de estos estados financieros.


Ing. Rafael Avilés Ledergerber
Gerente General


C.P.A. Ana Tutiven
Contador General

ECUAPRIMAS CÍA. LTDA. AGENCIA ASESORA PRODUCTORA DE SEGUROS

ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO

AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015 Y 2014

(Expresado en dólares estadounidenses)

	Resultados acumulados						Total
	Capital Social	Aporte Futuras Capitalizaciones	Reserva legal	Reserva Capital	Ganancias acumuladas	Resultado del ejercicio	
Saldo al 31 de diciembre del 2013	52,000	25,969	18,434	38,425	(18,737)	10,264	126,355
Mas (menos) transacciones durante el año-							
Traspaso del resultado	-	-	-	-	10,264	(10,264)	-
Pago de dividendos en efectivo	-	-	-	-	(5,132)	-	(5,132)
Resultado del ejercicio y total del resultado integral	-	-	-	-	-	43,214	43,214
Saldo al 31 de diciembre del 2014	52,000	25,969	18,434	38,425	(13,605)	43,214	164,437
Mas (menos) transacciones durante el año-							
Traspaso del resultado	-	-	-	-	43,214	(43,214)	-
Pago de dividendos en efectivo	-	-	-	-	(21,607)	-	(21,607)
Resultado del ejercicio y total del resultado integral	-	-	-	-	-	(73,620)	(73,620)
Saldo al 31 de diciembre del 2015	52,000	25,969	18,434	38,425	8,002	(73,620)	69,210

Las notas 1 a la 26 son parte integrante de estos estados financieros.


Ing. Rafael Avilés Ledrgerber
Gerente General


CAP. A. Ana Tutiven
Contador General

ECUAPRIMAS CÍA. LTDA. AGENCIA ASESORA PRODUCTORA DE SEGUROS

ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO

POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015 Y 2014

(Expresado en dólares estadounidenses)

	Nota	2015	2014
FLUJOS DE EFECTIVO PROCEDENTES DE (UTILIZADOS EN) ACTIVIDADES DE OPERACIÓN:			
<u>Clases de cobros por actividades de operación:</u>			
Cobros procedentes de primas y otros beneficios de pólizas suscritas		9,605,246	9,550,959
Otros cobros por actividades de operación		56,783	-
<u>Clases de pagos por actividades de operación:</u>			
Pagos a y por cuenta de los empleados		(2,925,508)	(3,318,435)
Pagos por primas y otras obligaciones derivadas de las pólizas suscritas		(4,908,866)	(3,723,327)
Otros pagos por actividades de operación		(1,553,030)	(2,150,173)
Intereses pagados		(50,960)	(53,997)
Impuestos a las ganancias pagados		(195,028)	(203,313)
Total flujos de efectivo neto procedente de actividades de operación		<u>28,637</u>	<u>101,714</u>
FLUJOS DE EFECTIVO PROCEDENTES DE (UTILIZADOS EN) ACTIVIDADES INVERSIÓN:			
Importes procedentes por la venta de equipos y vehículos		78,125	3,217
Adquisiciones de equipos		(30,416)	(22,389)
Compras de activos intangibles		(9,478)	(6,294)
Total flujos de efectivo neto procedentes de (utilizados en) actividades de inversión		<u>38,231</u>	<u>(25,466)</u>
FLUJOS DE EFECTIVO UTILIZADOS EN ACTIVIDADES FINANCIAMIENTO:			
Financiamiento por préstamos de terceros a largo plazo		80,000	-
Pago de préstamo bancario y documentos por pagar		(154,655)	(65,663)
Pago de dividendos en efectivo		(21,607)	-
Total flujos de efectivo neto utilizado en actividades de financiamiento		<u>(96,262)</u>	<u>(65,663)</u>
Disminución (aumento) neto de efectivo y equivalentes al efectivo:		(29,394)	10,585
EFFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO:			
Efectivo y equivalentes al efectivo al principio del periodo	4	141,727	131,142
Efectivo y equivalentes al efectivo al final del periodo		<u>112,333</u>	<u>141,727</u>

Las notas 1 a la 26 son parte integrante de estos estados financieros.


Ing. Rafael Avilés Ledergorber
Gerente General


C.P.A. Ana Tutiven
Contador General

ECUAPRIMAS CÍA. LTDA. AGENCIA ASESORA PRODUCTORA DE SEGUROS

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015 Y 2014

(Expresadas en dólares estadounidenses)

NOTA 1. INFORMACIÓN GENERAL

La compañía fue constituida el 21 de diciembre del 1992 como Ecuaprimas Cía. Ltda. Agencia Colocadora de Seguros, con el objeto principal de dedicarse a la gestión y colocación de contratos de seguros para una o varias compañías aseguradoras legalmente establecidas en el país, incluyendo el asesoramiento especializado. Es regulada por la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros, con plazo de 50 años de duración e inscrita en el Registro Mercantil del cantón Guayaquil el 12 de julio de 1993.

Sus socios, con el 31.50% del capital social el Sr. Andrés Morales Carbo; el 30.30% del capital social el Sr. Rafael Avilés Ledorgerber; el 21.46% del capital social el Sr. Bernardo Darquea Pallares; el 8.33% del capital social el Sr. Diego Francisco Pazmiño Paredes; el 5.00% del capital social el Sr. Joseph Camacho Dumet; el 1.50% del capital social la Sra. María Amador Avellán; el 1.00% del capital social el Sr. Joaquín Pérez Moscoso; y, el 0.91% del capital social la Sra. Mónica Freile Rivadeneira.

NOTA 2. POLÍTICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS

(a) Declaración de cumplimiento-

Los estados financieros históricamente 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. Con ocasión de que la competencia y control fue asumida por la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros, la administración de la Compañía decidió adoptar y converger a Normas Internacionales de Información Financiera, utilizando el mismo ejercicio económico 2015 como periodo de transición. En esta convergencia y en función a la operación de la Compañía no se evidenciaron normas que hayan sido relevantemente trasgredidas y que presenten distorsiones significativas en relación a las políticas y cifras mostradas al 31 de diciembre del 2014 que ameriten o exijan exposiciones con efecto en los estados financieros al 31 de diciembre del 2015.

A continuación se describen las principales políticas contables adoptadas en la preparación de estos estados financieros.

(b) Efectivo y equivalentes al efectivo-

El efectivo y equivalentes al efectivo incluye saldos de caja y efectivo disponible en bancos locales.

(c) Cuentas por cobrar y otras cuentas por cobrar-

- (i) Medición de los ingresos de actividades ordinarias.- Las cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar son efectivos financieros no derivados con pagos fijos o determinables, que no cotizan en un mercado activo.

Las cuentas por cobrar comerciales incluyen una provisión para reducir su valor al de probable realización. Dicha provisión se constituye en función de un análisis de la probabilidad de recuperación o de incertidumbre de las cuentas.

(d) Equipos-

- (i) Medición en el momento del reconocimiento.- Las partidas de equipos se medirán inicialmente por su costo.
- (ii) Medición posterior al reconocimiento: modelo del costo.- Después del reconocimiento inicial, los equipos son registradas al costo menos la depreciación acumulada.

Los costos por mantenimiento, y los de reposición de partidas no significativas se cargan en la medida en que se realicen a los resultados del año. La depreciación se carga a los resultados del año, y se calcula con el método de línea recta, con las tasas de depreciación señaladas a continuación

- (iv) Método de depreciación y vidas útiles.- El costo de los equipos se deprecia de acuerdo con el método de línea recta. La vida útil estimada, valor residual y método de depreciación son revisados al final de cada año, siendo el efecto de cualquier cambio en el estimado registrado sobre una base prospectiva.

A continuación se presentan las principales partidas de equipos y las vidas útiles usadas en el cálculo de la depreciación:

<u>Ítem</u>	<u>Vida útil (en años)</u>
Instalaciones y adecuaciones	10
Muebles y enseres	10
Equipos de oficina y comunicación	10
Vehículo	5
Equipo de computación	3

- (v) Retiro o venta de equipos.- La utilidad o pérdida que surja del retiro o venta de una partida de equipos es calculada como la diferencia entre el precio de venta y el valor en libros del activo y reconocida en resultados.

(e) Cuentas por pagar y otras cuentas por pagar-

Las cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar son pasivos financieros, no derivados con pagos fijos o determinables, que no cotizan en un mercado activo. Después del reconocimiento inicial, a valor razonable, se miden al costo amortizado.

(f) Impuestos-

El gasto por impuesto a la renta representa la suma del impuesto a la renta por pagar corriente y el impuesto diferido.

- (i) Impuesto a la renta.- El impuesto por pagar corriente se basa en la utilidad gravable (tributaria) registrada durante el año. La utilidad gravable difiere de la utilidad contable, debido a las partidas de ingresos o gastos imponibles o deducibles y partidas que no serán gravables o deducibles. El pasivo de la Compañía por concepto del impuesto corriente se calcula utilizando la tasa fiscal aprobada de 22%.

(g) Provisiones-

Las provisiones se reconocen cuando la Compañía tiene la obligación presente (ya sea legal o implícita) como resultado de un suceso pasado, es probable que la Compañía tenga que desprenderse de recursos que incorporen beneficios económicos, para cancelar la obligación, y puede hacerse una estimación fiable del importe de la obligación.

El importe reconocido como provisión debe ser la mejor estimación del desembolso necesario para cancelar la obligación presente, al final de cada período, teniendo en cuenta los riesgos y las incertidumbres correspondientes.

(h) Beneficios a empleados-

- (i) Beneficios definidos: Jubilación patronal y bonificación por desahucio.- El costo de los beneficios definidos (jubilación patronal y bonificación por desahucio) es determinado utilizando el Método de la Unidad de Crédito Proyectada, con valoraciones actuariales realizadas al final de cada período. Las ganancias o pérdidas actuariales se reconocen en el resultado del período en el que se origina.

Los costos de los servicios pasados se reconocen inmediatamente en la medida en que los beneficios ya han sido otorgados; de lo contrario, son amortizados utilizando el método de línea recta en el período promedio hasta que dichos beneficios son otorgados.

- (ii) Participación a trabajadores.- la Compañía reconoce un pasivo y un gasto por la participación de los trabajadores en las utilidades de la Compañía. Este beneficio se calcula a la tasa del 15% de las utilidades líquidas de acuerdo con disposiciones legales.

(i) Reconocimiento de ingresos-

Los ingresos se calculan al valor razonable de la contraprestación cobrada o por cobrar, teniendo en cuenta el importe estimado de cualquier descuento, bonificación o rebaja comercial que la Compañía pueda otorgar.

Los ingresos provenientes de la prestación de servicios de gestión y asesoramiento de la colocación de contratos de seguros se reconocen cuando estos pueden ser estimados con fiabilidad, los ingresos de actividades ordinarias asociados con la operación se reconocen, considerando el grado de determinación de la prestación final del período sobre el que se informa.

(j) Costos y gastos-

Los costos y gastos se registran al costo histórico. Los costos y gastos se reconocen medida que son incurridos, independientemente de la fecha en que se efectúe el pago, y se registran en el período más cercano en el que se conocen.

(k) Compensación de saldos y transacciones-

Como norma general en los estados financieros no se compensan los activos y pasivos, tampoco los ingresos y gastos, salvo aquellos casos en los que la compensación sea requerida o permitida por alguna norma y esta presentación sea el reflejo de la esencia de la transacción. Los ingresos y gastos con origen en transacciones que, contractualmente o por norma legal contemplan la posibilidad de compensación y la Compañía tiene la intención de liquidar por su importe neto o de realizar el activo y proceder al pago del pasivo de forma simultánea, se presentan netos en resultados.

(l) 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 3 – Combinaciones de negocios: Excepciones al alcance para negocios conjuntos.
- 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.

(m) Normas internacionales de información financiera y enmiendas emitidas aun no vigentes:

A continuación se enumeran las normas internacionales de información financiera y enmiendas emitidas pero que no se encontraban en vigencia a la fecha de emisión de los estados financieros de la Compañía de Seguros:

Normas	Fecha de entrada en vigencia
Enmienda a la NIIF 11 “Acuerdos conjuntos”, con relación a la contabilización de adquisiciones en operaciones conjuntas.	1 de enero de 2016
Enmiendas a la NIC 16 “Propiedades, plantas y equipo” y NIC 38 “Activos intangibles”, con relación a la aclaración de los métodos aceptables de depreciación y amortización.	1 de enero de 2016
Enmienda a la NIC 41 “Agricultura”, con relación a las plantas productoras.	1 de enero de 2016
Enmienda a la NIC 27 “Estados financieros separados”, con relación al método de la participación en los estados financieros separados.	1 de enero de 2016
Enmiendas a la NIIF 10 “Estados financieros consolidados” y NIC 28 “Inversiones en asociadas y negocios conjuntos”, con relación a la venta o aportación de activos entre un inversor y su asociada o negocio conjunto.	1 de enero de 2016
Enmiendas a las NIIF 10 “Estados financieros consolidados”, NIIF 12 “Información a revelar sobre participación en otras entidades” y NIC 28 “Inversiones en asociadas y negocios conjuntos”, con relación a la aplicación de la excepción de consolidación en las entidades de inversión.	1 de enero de 2016
Enmienda a la NIC 1 “Presentación de los estados financieros”, con relación a la iniciativa sobre información a revelar.	1 de enero de 2016
NIIF 9 “Instrumentos financieros”.	1 de enero de 2018

NIIF 14 “Cuentas de diferimientos de actividades reguladas”: Esta norma tiene vigencia por entidades cuyos primeros estados financieros conforme a las NIIF correspondan a un periodo que comience a partir del 1 de enero de 2016.	1 de enero de 2016
NIIF 15 – “Ingresos de actividades ordinarias procedentes de contratos con clientes.”	1 de enero de 2017

NOTA 3. ADOPCIÓN POR PRIMERA VEZ DE LAS NORMAS INTERNACIONALES DE INFORMACION FINANCIERA:

La Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros resuelve mediante Resolución ADM-15-008 publicada en la Edición Especial del Registro Oficial No. 340 del 22 de julio de 2015 la creación de la Intendencia Nacional de Seguros, con la misión de 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 objeto de garantizar su seguridad, estabilidad y solidez.

Mediante Resolución No. 06.Q.ICL.004 el 21 de agosto del 2006, la entonces denominada Superintendencia de Compañías decide de manera obligatoria que todas las entidades sujetas a su control y vigilancia deben adoptar las Normas Internacionales de Información Financiera NIIF's, a partir del 1 de enero de 2009, la cual fue ratificada con la Resolución No. ADM 08199 del 3 de julio del 2008. Debido al cambio del ente que regula a las Compañías que integran el sistema de seguro privado, que para el caso es la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros, la administración de la Compañía decidió adoptar las NIIF's, utilizando el mismo periodo 2015 como periodo de transición.

La aplicación de las NIIF's supone, con respecto a los principios de contabilidad generalmente aceptados en el Ecuador que se encontraban vigentes al momento de prepararse los estados financieros correspondientes:

- Cambios en las políticas contables, criterios de medición y forma de presentación de los estados financieros.
- La incorporación de un nuevo estado financiero, el estado del resultado integral.
- Un incremento significativo de la información incluida en las notas a los estados financieros.

NOTA 4. EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO:

Al 31 de diciembre del 2015 y 2014, el efectivo y equivalentes al efectivo consistía en:

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
Caja chica	2,180	2,300
Bancos locales:		
Bolivariano Cta. Cte. 505373-5	40,072	20,133
Guayaquil Cta. Cte. 2357518	5,774	4,002
Produbanco Cta. Cte. 02006119545	64,307	115,292
	<u>112,333</u>	<u>141,727</u>

NOTA 5. CUENTAS POR COBRAR Y OTRAS CUENTAS POR COBRAR:

Al 31 de diciembre del 2015 y 2014, las cuentas por cobrar y otras cuentas por cobrar consistían en:

		<u>2015</u>	<u>2014</u>
Cuentas por cobrar comerciales:			
Clientes	(1)	743,335	1,150,916
Menos - Provisión para cuentas:			
Incobrables		<u>(27,919)</u>	<u>(27,919)</u>
Subtotal:		715,416	1,122,997
Otras cuentas por cobrar:			
Cuentas por cobrar socios	(2)	75,491	54,504
Préstamos y anticipos a empleados		29,978	21,855
Anticipo a proveedores		-	15,690
Préstamos a terceros	(3)	24,897	-
Otras		<u>4,404</u>	<u>1,100</u>
		<u>850,186</u>	<u>1,216,146</u>

(1) Corresponden en su totalidad a la gestión, asesoramiento y colocación de contratos de seguros.

(2) Al 31 de diciembre del 2015 y 2014, los saldos de las cuentas por cobrar socios eran los siguientes:

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
Rafael Avilés Ledergerver	24,224	17,885
Bernardo Darquea Pallares	31,395	20,868
Andres Morales Carbo	<u>19,872</u>	<u>15,751</u>
	<u>75,491</u>	<u>54,504</u>

(3) Corresponde en su totalidad a la parte corriente de un préstamo otorgado a la compañía Empreseguros S.A. el 07 de julio del 2015, por el monto de US\$80,000 a 36 meses plazo con una tasa de interés del 10,17%.

NOTA 6. GASTOS PAGADOS POR ANTICIPADO:

Al 31 de diciembre del 2015 y 2014, los gastos pagados por anticipado consistían en:

		<u>2015</u>	<u>2014</u>
Servicios pagados por anticipados:			
Seguros		22,115	5,943
Arriendo	(1)	7,280	19,760
Honorarios	(2)	<u>117,651</u>	<u>68,215</u>
		<u>147,046</u>	<u>93,918</u>

(1) Corresponde a un convenio de arrendamiento por oficinas en la ciudad de Quito con la compañía Best Home. El valor de la prestación del servicio fue compensado con remodelación de las mismas, y será amortizado por el periodo que termina el contrato.

- (2) Incluye pagos anticipados concedidos a Bróker de Seguros por un valor de US\$72,181, a socios de la Compañía por anticipos y consumos por un valor de US\$7,747 y un monto de US\$ 37,723 a la compañía Freedomcorp.

NOTA 7. IMPUESTOS:

Activos y pasivos del año corriente- Un resumen de activos y pasivos por impuestos corrientes es como sigue:

	2015	2014
Activos por impuestos corrientes:		
Crédito Tributario:		
Retención en la fuente del impuesto a la renta	599,081	482,124
	<u>599,081</u>	<u>482,124</u>
Pasivos por impuestos corrientes:		
Impuesto por pagar:		
Retención en la fuente del IVA	31,998	26,894
Retención en la fuente del IR	25,189	40,322
Retención a empleados relación de dependencia	6,740	11,230
Impuesto al valor agregado por pagar	12,385	13,538
	<u>76,312</u>	<u>91,984</u>

Impuesto a la renta reconocida en los resultados- Una reconciliación entre la utilidad según estados financieros y el gasto por impuesto a la renta corriente, es como sigue:

	2015	2014
Utilidad según estados financieros antes de impuesto a la renta	(11,221)	93,246
Más - Partidas de conciliación-		
Gastos no deducibles	123,583	7,001
Menos - Partidas conciliatorias-		
Deducción por pago a trabajadores con discapacidad	-	(4,730)
Utilidad gravable	112,362	95,517
Tasa de impuesto	(1) 22%	22%
Impuesto a la renta causado	24,720	21,014
Anticipo impuesto a la renta	(2) 62,399	50,033

- (1) De conformidad con disposiciones legales, la tarifa para el impuesto a la renta, se calcula en un 22% sobre las utilidades sujetas a distribución y del 12% sobre las utilidades sujetas a capitalización.
- (2) El impuesto a la renta causado del periodo 2015 es de US\$ 24,720, resultante de la conciliación tributaria, no obstante el anticipo determinado para dicho periodo fue de US\$ 62,399, por lo tanto a mayor anticipo determinado este pasa a ser el impuesto causado; según lo determinado en el art. 79 del Reglamento para la Aplicación de la Ley del Régimen Tributario Interno.

Las declaraciones de impuestos de los años 2013 al 2015 son susceptibles de revisión por las autoridades tributarias.

NOTA 8. INTERESES DIFERIDOS POR PAGAR:

Al 31 de diciembre del 2015 y 2014, los intereses diferidos por pagar corrientes consistían en:

		<u>2015</u>	<u>2014</u>
Intereses diferidos por pagar	(nota 17)	<u>12,387</u>	<u>-</u>

NOTA 9. OTROS ACTIVOS CORRIENTES:

Al 31 de diciembre del 2015 y 2014, los otros activos corrientes consistían en:

		<u>2015</u>	<u>2014</u>
Gastos diferidos:			
Remodelación oficina Manta		-	2,382
Remodelación oficina Quito		65,774	82,218
Otros		2,661	3,103
	(1)	<u>68,435</u>	<u>87,703</u>

- (1) Corresponde a remodelación de oficinas arrendadas, la más representativa realizada con la compañía Best Home en la ciudad de Quito. Fue criterio de la administración de la Compañía amortizar todos estos gastos y no reconocerlos directamente en resultados del periodo.

NOTA 10. EQUIPOS:

Los saldos de equipos al 31 de diciembre del 2015 y 2014 y los movimientos por los años terminados en esas fechas fueron los siguientes:

	Saldos al 31/12/2013	Adiciones y/o (retiros), netos	Saldos al 31/12/2014	Adiciones y/o (retiros), netos	Saldos al 31/12/2015
Equipos de computación	321,632	19,568	341,200 (1)	20,724	361,924
Equipos de comunicación	19,938	-	19,938	-	19,938
Equipos de oficina	51,474	1,186	52,660 (2)	1,253	53,913
Instalaciones y aducua.	740	-	740	-	740
Muebles y enseres	125,439	(669)	124,770 (3)	2,378	127,148
Vehículos	128,807	(1,155)	127,652 (4)	(89,268)	38,384
	648,030	18,930	666,960	(64,913)	602,047
Menos - Depreciación	(424,243)	(73,392)	(497,635) (5)	17,200	(480,435)
	<u>223,787</u>	<u>(54,462)</u>	<u>169,325</u>	<u>(47,713)</u>	<u>121,612</u>

- (1) Incluye compra de equipos de computación por un valor de US\$24,524 y bajas por un monto de US\$3,800.
- (2) Incluye compra de equipos de oficina por un valor de US\$2,322 y bajas por un monto de US\$ 1,069.
- (3) Incluye compra de muebles y enseres por un valor de US\$3,570 y bajas por un monto de US\$1,192.
- (4) Corresponde a la baja por venta de dos vehículos.

(5) Incluye el siguiente detalle:

	<u>2015</u>
Depreciación del año 2015	(51,206)
Baja por depuración	
Equipo de computación	2,683
Equipo de oficina	952
Muebles y enseres	796
Baja por venta	
Vehículo	<u>63,975</u>
	<u>17,200</u>

NOTA 11. ACTIVOS INTANGIBLES:

Los saldos de activos intangibles al 31 de diciembre del 2015 y 2014 y los movimientos por los años terminados en esas fechas fueron los siguientes:

	<u>Saldos al</u> 31-12-2014	<u>Adiciones y/o</u> (retiros), netos	<u>Saldos al</u> 31-12-2015
Licencias	40,751	9,478	50,229
Menos - Amortización acumulada	<u>(27,071)</u>	<u>(17,528)</u>	<u>(44,599)</u>
	<u>13,680</u>	<u>(8,050)</u>	<u>5,630</u>

El costo como la amortización están registradas en una misma cuenta, los valores por las amortizaciones son controlados a través de reportes independientes.

NOTA 12. CUENTAS POR COBRAR Y OTRAS CUENTAS POR COBRAR LARGO PLAZO:

Al 31 de diciembre del 2015 y 2014, las cuentas por cobrar y otras cuentas por cobrar no corrientes consistían en:

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
Préstamo a terceros:		
Empreseguros S.A.	(1) <u>53,871</u>	<u>-</u>

(1) Corresponde en su totalidad a la parte no corriente de un préstamo otorgado a la compañía Empreseguros S.A. el 07 de julio del 2015, por el monto de US\$ 80,000 a 36 meses plazo con una tasa de interés del 10,17%.

NOTA 13. INTERESES DIFERIDOS POR PAGAR A LARGO PLAZO:

Al 31 de diciembre del 2015 y 2014, los intereses diferidos por pagar no corrientes consistían en:

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
Intereses diferidos por pagar a L/P (nota 17)	<u>17,714</u>	<u>-</u>

NOTA 14. OTROS ACTIVOS NO CORRIENTES:

Al 31 de diciembre del 2015 y 2014, los otros activos no corrientes consistían en:

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
Depósitos en garantía:		
Alquiler	<u>14,480</u>	<u>14,480</u>

NOTA 15. OBLIGACIÓN BANCARIA:

Al 31 de diciembre del 2015 y 2014, la porción corriente de las obligaciones financieras largo plazo consistían en:

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
Produbanco:		
Préstamo por pagar	<u>-</u>	<u>30,762</u>

Los saldos de las obligaciones financieras corto plazo y los movimientos por el año terminado fueron los siguientes:

	<u>Fecha de</u> <u>inicio</u>	<u>Fecha de</u> <u>vencimiento</u>	<u>Tasa de</u> <u>interés</u>	<u>Capital</u> <u>pagado</u>	<u>Porción</u> <u>corriente</u>	<u>Porción</u> <u>largo plazo</u>	<u>Préstamo</u> <u>total</u>
Produbanco:							
Operación							
No. 818113	13/11/14	07/07/15	11.23%	44,238	-	-	75,000

La compañía procedió a cancelar toda la obligación más intereses contraídos el 13 de noviembre del 2014.

NOTA 16. DOCUMENTOS POR PAGAR A CORTO PLAZO:

Al 31 de diciembre del 2015 y 2014, los documentos por pagar a corto plazo consistían en:

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
Equinoccial:		
Préstamos por pagar	<u>82,874</u>	<u>137,777</u>

Los saldos de los préstamos por pagar a corto plazo y los movimientos por el año terminado fueron los siguientes:

	<u>Fecha de</u> <u>inicio</u>	<u>Fecha de</u> <u>vencimiento</u>	<u>Tasa de</u> <u>interés</u>	<u>Capital</u> <u>pagado</u>	<u>Porción</u> <u>corriente</u>	<u>Porción</u> <u>largo plazo</u>	<u>Préstamo</u> <u>total</u>
Equinoccial:							
Operación							
Operación	07/08/15	07/11/18	10.17%	1,910	24,219	53,871	80,000
Operación	08/09/14	09/09/17	10.17%	43,951	42,861	28,811	115,623
Operación	31/12/13	01/01/16	10.17%	157,226	15,794	-	173,020
					<u>82,874</u>	<u>82,682</u>	

NOTA 17. INTERESES POR PAGAR A CORTO PLAZO:

Al 31 de diciembre del 2015 y 2014, los intereses por pagar a corto plazo consistían en:

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
Equinoccial:		
Intereses por pagar	<u>12,521</u>	<u>-</u>

Los saldos de los intereses por pagar a corto plazo y los movimientos por el año terminado fueron los siguientes:

	<u>Fecha de</u> <u>inicio</u>	<u>vencimiento</u>	<u>Tasa de</u> <u>interés</u>	<u>Interés</u> <u>Pagado</u>	<u>Porción</u> <u>corriente</u>	<u>Porción</u> <u>largo plazo</u>	<u>Interés</u> <u>Total</u>
Equinoccial:							
Operación	07/08/15	07/11/18	10.17%	3,390	6,834	5,647	15,871
Operación	08/09/14	09/09/17	10.17%	12,150	5,486	1,384	19,020
Operación	31/12/13	01/01/16	10.17%	18,721	201	-	18,922
					<u>12,521</u>	<u>7,031</u>	

NOTA 18. CUENTAS POR PAGAR Y OTRAS CUENTAS POR PAGAR:

Al 31 de diciembre del 2015 y 2014, las cuentas por pagar y otras cuentas por pagar consistían en:

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
Cuentas por pagar comerciales:		
Proveedores -	(1) 934,987	1,314,461
Otras cuenta por pagar:		
Anticipo clientes	(2) 36,257	16,259
Otras	90,000	525
	<u>1,061,244</u>	<u>1,331,245</u>

(1) Incluye cuentas por pagar comerciales por concepto de honorarios en general y suministros.

(2) Corresponde a valores entregados en anticipo de compañía de seguros y reaseguros.

NOTA 19. OBLIGACIONES ACUMULADAS:

Al 31 de diciembre del 2015 y 2014, las obligaciones acumuladas consistían en:

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
Beneficios sociales	(1) 190,862	158,741
Aporte al IESS	40,450	37,445
Con el IESS	(2) 13,790	10,871
Participación a los trabajadores por pagar	(3) 5,212	21,667
	<u>250,314</u>	<u>228,724</u>

- (1) Corresponde a la provisión de las vacaciones, décimo tercer, décimo cuarta remuneración y fondos de reserva.
- (2) Corresponde a préstamos quirografarios e hipotecarios.
- (3) Corresponde al 15% de participación de trabajadores aplicables a las utilidades liquidas o contables del cual los trabajadores tienen derecho según disposiciones legales. Incluye participación trabajadores por el año anteriores, debido a que no se ha procedido a realizar la respectiva provisión.

NOTA 20. DOCUMENTOS POR PAGAR A LARGO PLAZO:

Al 31 de diciembre del 2015 y 2014, los documentos por pagar largo plazo consistían en:

		<u>2015</u>	<u>2014</u>
Préstamos por pagar terceros:			
Equinoccial	(Nota16)	82,682	71,672
Susan Baquerizo	(1)	30,000	30,000
Olga Stagg	(1)	50,000	50,000
Margarita Morales	(1)	17,000	17,000
		<u>179,682</u>	<u>168,672</u>

- (1) Corresponen a obligaciones adquiridas con terceros en el año 2015 con la promesa de liquidarse en el año 2015, el rendimiento financiero está entre el 10% y 12% y es cargado a resultado cuando se devengan. No obstante la obligación fue refinanciada para el año 2016.

NOTA 21. INTERESES POR PAGAR A LARGO PLAZO:

Al 31 de diciembre del 2015 y 2014, los intereses por pagar largo plazo consistían en:

		<u>2015</u>	<u>2014</u>
Préstamos por pagar terceros:			
Equinoccial	(Nota17)	7,031	-
Susan Baquerizo		3,600	-
Olga Stagg		5,000	-
Margarita Morales		2,083	-
		<u>17,714</u>	<u>-</u>

NOTA 22. OBLIGACIONES POR BENEFICIOS DEFINIDOS:

Al 31 de diciembre del 2015 y 2014, las obligaciones acumuladas consistían en:

		<u>2015</u>	<u>2014</u>
Jubilación patronal	(1)	140,548	60,395
Bonificación por desahucio		112,356	5,107
		<u>252,904</u>	<u>65,502</u>

- (1) Corresponden a la provisión por jubilación patronal, en relación al saldo al 31 de diciembre del 2015 presenta una diferencia menor por un monto de US\$ 131,767 con relación a lo determinado por el estudio actuarial.

Jubilación patronal- De acuerdo con disposiciones del Código del Trabajo, los trabajadores que por veinte cinco años o más hubiesen prestado sus servicios en forma continuada o interrumpida, tendrán derecho a ser jubilados por sus empleadores sin perjuicio de la jubilación que les corresponde en su condición de afiliados al Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social.

Bonificación por desahucio- De acuerdo con disposiciones del Código del Trabajo, en los casos de terminación de la relación laboral por desahucio solicitado por el empleador o por el trabajador, la Compañía entregará el 25% de la última remuneración mensual por cada uno de los años de servicio.

NOTA 23. INSTRUMENTOS FINANCIEROS:

El detalle de los activos y pasivos financieros mantenidos por la Compañía es como sigue:

	Nota	2015	2014
<u>Activos financieros:</u>			
Costo amortizado:			
Efectivo y equivalentes al efectivo	4	112,333	141,727
Cuentas por cobrar y otras cuentas por cobrar	5	850,186	1,216,146
Intereses diferidos por pagar	8	12,387	-
Cuentas por cobrar y otras cuentas por cobrar L/P	12	53,871	-
Intereses diferidos por pagar a largo plazo	13	17,714	-
		<u>1,046,491</u>	<u>1,357,873</u>
<u>Pasivos financieros:</u>			
Costo amortizado:			
Obligación bancaria	15	-	30,762
Documentos por pagar a corto plazo	16	82,874	137,777
Intereses por pagar a corto plazo	17	12,521	-
Cuentas por pagar y otras cuentas por pagar	18	1,061,244	1,331,245
Documento por pagar a largo plazo	20	179,682	168,672
Intereses por pagar a largo plazo	21	17,714	-
		<u>1,354,035</u>	<u>1,668,456</u>

NOTA 24. PATRIMONIO:

Capital social- El capital social autorizado consiste en 52.000 participaciones de US\$1,00 valor nominal unitario, las cuales otorgan un voto por acción y un derecho a los dividendos.

Reserva legal- La Ley General de Seguros indica que las personas jurídicas que integran el sistema de seguro privado, formaran y mantendrán un fondo de reserva legal no inferior al cincuenta por ciento (50%) del capital pagado. Al final de cada ejercicio económico, destinarán por lo menos el diez por ciento (10%) de sus utilidades netas a la reserva legal.

Resultados acumulados- Un resumen de los resultados acumulados es como sigue:

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
Ganancias acumuladas		
Distribuibles	(13,605)	(18,737)
Resultados año anterior	43,214	10,264
Apropiación de utilidades	(21,607)	(5,132)
Reserva de capital	38,425	-
	<u>46,427</u>	<u>(13,605)</u>

NOTA 25. HECHOS OCURRIDOS DESPUÉS DEL PERÍODO SOBRE EL QUE SE INFORMA:

Entre el 31 de diciembre del 2015 y la fecha de emisión de estos estados financieros (Marzo, 23 del 2016) no han existido transacciones o eventos importantes que ameriten ser revelados.

NOTA 26. APROBACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS:

Los estados financieros por el año terminado el 31 de diciembre del 2015 han sido aprobados por la Administración en Febrero, 25 del 2016 y serán presentados a los Socios para su aprobación.