

PRODUCSEC CIA. LTDA.

AUDITORIA DE LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE 2018

CONTENIDO	pág.
Informe sobre la auditoria de estados financieros	1-3
Estado de Situación Financiera	4-5
Estado de Resultados Integral	6
Estado de Cambios en el Patrimonio	7
Estado de Flujos de Efectivo	8-9
Notas a los Estados Financieros	10-13

INFORME DE AUDITORIA INDEPENDIENTE

A los señores accionistas de la Compañía **PRODUCSEC CIA. LTDA.**

Informe sobre la auditoría de los estados financieros

Opinión.

Hemos auditado los estados financieros adjuntos de la Compañía PRODUCSEC CIA. LTDA., que comprenden el estado de situación financiera al 31 de diciembre de 2018, el estado de resultados integral, el estado de cambios en el patrimonio neto y el estado de flujos de efectivo correspondientes al ejercicio terminado en dicha fecha, así como las notas a los estados financieros que incluyen un resumen de las políticas contables significativas y otra información explicativa de conformidad con el marco de información financiera.

En nuestra opinión, los estados financieros adjuntos presentan razonablemente, en todos sus aspectos importantes, la situación financiera de la Compañía PRODUCSEC CIA. LTDA., al 31 de diciembre de 2018, así como los resultados de sus operaciones, los cambios en el patrimonio y sus flujos de efectivo correspondientes al año terminado en dicha fecha de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) aplicables en Ecuador.

Fundamentos de la opinión

Hemos llevado a cabo nuestra auditoría de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoría (NIA). Nuestras responsabilidades de acuerdo con estas normas se describen más adelante en la sección "Responsabilidades del Auditor en relación con la Auditoría de los Estados Financieros" de nuestro informe. Somos independientes de la Compañía de acuerdo con las disposiciones del Código de Ética para contadores públicos emitido por el Comité de Normas Internacionales de Ética (IESBA) y hemos cumplido con las demás responsabilidades éticas de acuerdo con dichos requerimientos. Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido proporciona una base suficiente y adecuada para nuestra opinión de auditoría.

Responsabilidad de la Administración y de los encargados del gobierno de la Compañía en relación con los estados financieros.

La Administración es responsable de la preparación y presentación razonable de los estados financieros adjuntos de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) y del control interno que la Administración considere necesario para permitir la preparación de estados financieros libres de errores materiales debido a fraude o error.

En la preparación de los estados financieros, la Administración es responsable de evaluar la capacidad de la Compañía para continuar como negocio en marcha, revelando según corresponda, los aspectos relacionados con el negocio en marcha y el principio contable del negocio en marcha, excepto si la Administración tiene la intención de liquidar o de cesar sus operaciones o bien no exista otra alternativa más realista para hacerlo.

Los encargados del gobierno de la Compañía son responsables de la supervisión del proceso de información y presentación de los informes financieros.

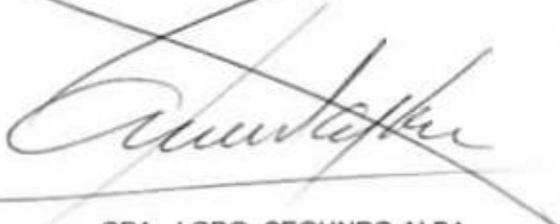
Responsabilidad del auditor sobre los estados financieros (Ver anexo A)

Nuestros objetivos son obtener una seguridad razonable de que los estados financieros tomados en su conjunto están libres de errores materiales, debido a fraude o error y emitir nuestra opinión. La seguridad razonable es un alto nivel de seguridad, pero no garantiza que una auditoría realizada de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría (NIA) siempre va a detectar distorsiones importantes cuando estas existan. Las desviaciones pueden deberse a fraude o errores y son consideradas materiales si, de manera individual o en su conjunto podrían razonablemente esperarse que influyan en las decisiones económicas que los usuarios toman basándose en los estados financieros.

Otros aspectos

Los estados financieros al 31 de diciembre 2017 que se presentan con fines comparativos, no fueron examinados por nosotros.

Atentamente,



CPA. LCDO. SEGUNDO ALBA
AUDITOR EXTERNO RNAE No. 382

Quito DM, 25 de febrero 2019

Anexo A

Como parte de la auditoría realizada de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría (NIA), aplicamos nuestro juicio profesional y mantuvimos una actitud de escepticismo profesional durante 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 obtener evidencia de auditoría suficiente y apropiada para proporcionar una base para nuestra opinión. El riesgo de no detectar una incorrección material debido a fraude es más elevado que el caso de una incorrección material debido a error, ya que el fraude puede implicar colusión, falsificación, omisiones deliberadas, manifestaciones intencionadamente erróneas o elusión del control interno.
- Obtuvimos conocimiento del control interno relevante, para la auditoría con el fin de diseñar procedimientos de auditoría que sean adecuados en función de las circunstancias, pero no con la finalidad de expresar una opinión sobre la eficacia del control interno de la Compañía.
- Evaluamos la adecuación de las políticas contables aplicadas y la razonabilidad de las estimaciones contables y la correspondiente información revelada por la gerencia.
- Concluimos sobre el uso adecuado por la administración del supuesto de negocio en marcha y en base a la evidencia de auditoría obtenida, hemos determinado que no existen relaciones con hechos o condiciones que pueden generar dudas significativas sobre la capacidad de la Compañía, para continuar como negocio en marcha. Si llegamos a la conclusión de que existe una incertidumbre material, estamos obligados a llamar la atención en nuestro informe de auditoría de las revelaciones relacionadas en los estados financieros o si tales revelaciones son insuficientes, para modificar nuestra opinión. Nuestras conclusiones se basan en la evidencia de auditoría obtenida hasta la fecha de nuestro informe de auditoría. Sin embargo, eventos futuros o condiciones pueden causar que la entidad no pueda continuar como un negocio en marcha.
- Evaluamos la presentación, estructura y contenido de los estados financieros, incluida la información revelada y si los estados financieros representan las transacciones y hechos subyacentes de un modo que expresen la imagen fiel, obteniendo suficiente evidencia apropiada de auditoría respecto de la información financiera de la compañía para expresar una opinión sobre los estados financieros. Somos además responsables de la dirección, supervisión y ejecución de la auditoría de la compañía.
- Nos comunicamos con los encargados de la Administración, para dar a conocer entre otros asuntos, el alcance de la planificación y el momento de la realización de la auditoría y los resultados de la auditoría, así como cualquier deficiencia significativa de control interno.
- También proporcionamos a los responsables de la Administración una declaración de que hemos cumplido con los requisitos éticos relevantes con respecto a la independencia, y hemos comunicado todas las relaciones y otros asuntos que puedan soportarla.
- También tratamos de determinar aquellos asuntos considerados de mayor importancia en la auditoría de los estados financieros del período actual, que sean asuntos clave de auditoría.

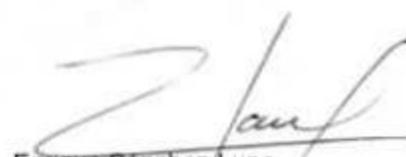
PRODUCSEC CIA. LTDA.
ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA
 (Expresado en U.S. dólares)

ACTIVO	NOTAS	31 de diciembre	
		2018	2017
ACTIVO CORRIENTE			
Efectivo y equivalentes al efectivo	3	35.003	27.514
Activos Financieros	4	4.671	-
Activos por impuestos corrientes	5	4.320	18.496
Gastos pagados por anticipado		450	-
TOTAL ACTIVO CORRIENTE		44.444	46.010
ACTIVO NO CORRIENTE			
PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO			
Propiedades, Planta y Equipo		7.181	7.181
Depreciación acumulada		(7.181)	(7.181)
TOTAL PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO	6	-	-
TOTAL ACTIVO NO CORRIENTE		-	-
TOTAL ACTIVO		44.444	46.010

VER NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Continúa...


 Aura María Belgará Medina
 CONTADOR GENERAL

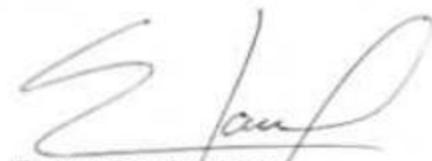

 Enrique Sánchez Luna
 GERENTE GENERAL

PRODUCSEC CIA. LTDA.
ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA
 (Expresado en U.S. dólares)

		31 de diciembre	
	NOTAS	2018	2017
PASIVO Y PATRIMONIO			
PASIVO CORRIENTE			
Otras obligaciones corrientes	7	9.428	14.993
TOTAL PASIVO CORRIENTE		9.428	14.993
PASIVO NO CORRIENTE			
Provisión por beneficios a empleados	8	5.955	12.759
TOTAL PASIVO NO CORRIENTE		5.955	12.759
TOTAL PASIVO		15.383	27.752
PATRIMONIO			
Capital social	9	1.600	1.600
Reserva Legal	10	2.026	2.026
Resultados acumulados		4.784	4.784
Resultados del ejercicio		20.651	9.848
TOTAL PATRIMONIO		29.061	18.258
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO		44.444	46.010

VER NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS


 Adra María Idelgarde Medina
 CONTADOR GENERAL


 Enrique Sánchez Luna
 GERENTE GENERAL

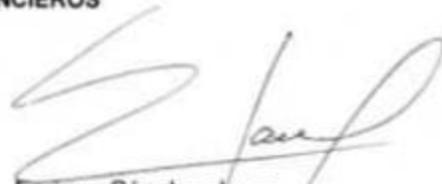
PRODUCSEC CIA. LTDA.
ESTADO DE RESULTADO INTEGRAL

(Expresado en U.S. dólares)

	31 de diciembre	
	2018	2017
INGRESOS		
Ingresos de actividades ordinarias	152.697	193.242
Otros ingresos	8.410	921
TOTAL INGRESOS	161.107	194.163
Menos: GASTOS ADMINISTRATIVOS		
Sueldos	28.839	30.669
Honorarios profesionales	56.223	93.488
Comisiones pagadas	7.324	12.732
Aporte Patronal	4.913	5.921
Fondo de Reserva	3.194	3.761
Décimo Tercero	1.910	2.129
Décimo cuarto	1.631	1.758
Aguinaldo y gratificaciones	3.885	4.867
Arriendos	7.440	8.640
Teléfono, fax y correo	1.250	1.563
Cuotas condominio	1.870	1.870
Uniformes y equipo de trabajo	842	10
Pasajes y movilización	970	632
Impuestos, contribuciones y otros	769	966
Mantenimiento y reparación de equipos de oficina	663	775
Vacaciones pagadas	611	-
IVA que se carga al gasto	915	1.521
Materiales de oficina	499	557
Otros gastos	2.462	7.089
Gastos no deducibles	2.816	174
TOTAL GASTOS	129.026	179.122
RESULTADO DEL EJERC. ANTES DE IMP. Y PARTICIPACION A TRABAJADORES.	32.081	15.040
Participación a trabajadores (15%)	(4.812)	(2.256)
Impuesto a la renta causado	(6.618)	(2.936)
RESULTADO DEL EJERCICIO (NETO)	20.651	9.848

VER NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS


 Aura María Idelgarda Medina
 CONTADOR GENERAL

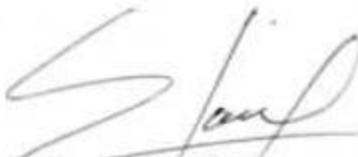

 Enrique Sánchez Luna
 GERENTE GENERAL

PRODUCSEC CIA. LTDA.
ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO
 (Expresados en U.S. dólares)

	NOTAS	31 de diciembre	
		2018	2017
CAPITAL SOCIAL			
Saldo al 31 de diciembre	9	1.600	1.600
RESERVA LEGAL			
Saldo al 31 de diciembre	10	2.026	2.026
RESULTADOS ACUMULADOS			
Utilidades no distribuidas		4.000	4.000
Reserva de capital		784	784
Saldo al 31 de diciembre		4.784	4.784
RESULTADOS DEL EJERCICIO			
Saldo al 1 de enero		9.848	20.020
Distribución de dividendos a socios		(9.848)	(20.020)
Utilidad del ejercicio		20.651	9.848
RESULTADOS DEL EJERCICIO (NETO)		20.651	9.848
TOTAL PATRIMONIO		29.061	18.258

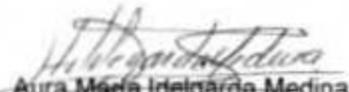
VER NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

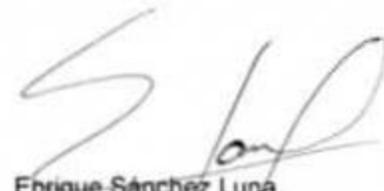

 Adra María Idalgarda Medina
 CONTADOR GENERAL


 Enrique Sánchez Luna
 GERENTE GENERAL

PRODUCSEC CIA. LTDA.
ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO
 (Expresado en U.S. dólares)

	<u>31 diciembre</u>
FLUJOS DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE OPERACIÓN	2018
Recibido de clientes y otros	148.026
Pagado a proveedores y otros	(120.865)
Participación a trabajadores	(4.812)
Impuestos	(6.618)
Otros ingresos	8.410
EFFECTIVO NETO PROVENIENTE DE (UTILIZADO EN) ACTIVIDADES DE OPERACION	24.141
FLUJO DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE INVERSIÓN	
Adiciones de activos	-
Ajuste, Pérdidas (Ganancias) actuariales	-
EFFECTIVO NETO PROVENIENTE DE (UTILIZADO EN) ACTIVIDADES DE INVERSIÓN	-
FLUJO DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO	
Provisión beneficios a empleados	(6.804)
Distribución de dividendos	(9.848)
EFFECTIVO NETO PROVENIENTE DE (UTILIZADO EN) ATIVIDADES DE FINANCIAMIENTO	(16.652)
EFFECTIVO Y SUS EQUIVALENTES	
Disminución / aumentos durante el año	7.489
Al inicio del año	27.514
A FIN DE AÑO	35.003
Continúa...	

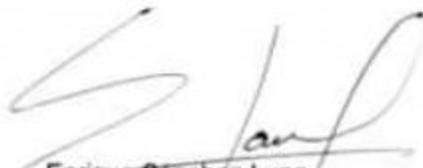

 Aura María Idalgarda Medina
 CONTADOR GENERAL


 Enrique Sánchez Luna
 GERENTE GENERAL

PRODUCSEC CIA. LTDA.
ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO
 (Expresado en U.S. dólares)

	<u>31 diciembre</u>
	<u>2018</u>
CONCILIACIÓN DE LA UTILIDAD CON EL EFECTIVO NETO UTILIZADO EN ACTIVIDADES DE OPERACIÓN:	
Resultados del Ejercicio (Utilidad neta)	20.651
Ajustes para conciliar la utilidad neta con el efectivo neto proveniente de (utilizado en) actividades de operación:	
Depreciaciones y amortizaciones	-
Otros	-
Cambios en activos y pasivos:	
Cuentas por Cobrar	(4.671)
Otras cuentas por Cobrar	-
Pagos Anticipados	14.176
Gastos anticipados	(450)
Otras obligaciones corrientes	(5.565)
Total de los cambios en activos y pasivos	3.490
Total de los ajustes	3.490
Efectivo neto proveniente de (utilizado en) actividades de operación	24.141


 Aura María Idelgerda Medina
 CONTADOR GENERAL


 Enrique Sánchez Luna
 GERENTE GENERAL

**PRODUCSEC CIA. LTDA.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DIC. 2018**

1. LA COMPAÑÍA

PRODUCSEC CIA. LTDA. Agencia Asesora, Productora de Seguros, es una compañía de nacionalidad ecuatoriana, constituida el 28 de junio de 1993 mediante escritura pública celebrada ante el notario Vigésimo Noveno del Cantón Quito e inscrita en el Registro de la Propiedad del Cantón el 2 de septiembre de 1993, su domicilio principal es la ciudad de Quito.

La Superintendencia de Compañías mediante Resolución No. 1105 del 21 de junio 1993 aprueba la constitución de la compañía.

El 14 de febrero del 2001 la Compañía registra un aumento de capital de 1.520,00 USD a 1.600,00 USD. Por acuerdo de la Junta General de Socios, puede establecer sucursales y agencias dentro o fuera del país. La compañía ha sido creada para 50 años de actividad a partir de la fecha de inscripción en el Registro Mercantil, sin embargo este plazo podrá prorrogarse o reducirse e inclusive disolverse anticipadamente, observando en cada caso las disposiciones legales pertinentes y lo previsto en los estatutos, de acuerdo con la resolución de la Junta General de Accionistas.

El objeto social de la Compañía es dedicarse a la gestión de contratos de seguros para una o varias compañías aseguradoras, legalmente establecidas en el país, incluyendo el asesoramiento especializado en seguros, pudiendo realizar estudios en este campo, tramitar y obtener, tramitar y obtener pólizas de seguros a entera satisfacción de sus clientes. Para el cumplimiento del objeto social la compañía podrá celebrar toda clase de actos y contratos permitidos por las leyes ecuatorianas.

2. POLÍTICAS CONTABLES

Las políticas contables adoptadas por la Compañía por el periodo terminado el 31 de diciembre del 2018, se basan en las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF para PYMES), para el registro de transacciones, elaboración y presentación de estados financieros.

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

2.1 EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO

Revela el efectivo disponible en caja y bancos locales para su uso en las actividades financieras de la compañía. Esos activos son de liquidez inmediata.

2.2 ACTIVOS FINANCIEROS

Registra los saldos de cuentas por cobrar a clientes y otras cuentas por cobrar al costo de la transacción, por comisiones de producción y servicios de seguros locales. Son cuentas a corto plazo que se recuperan en el ejercicio corriente sin ningún tipo de interés, sobre la base de NIC 32 instrumentos financieros básicos y NIC 39. La Compañía mantiene sus registros contables de conformidad con las normas y prácticas contables vigentes y términos del comercio en general.

2.3 PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO

Los bienes de propiedad de la compañía se presentan al costo histórico de compra, menos el importe de la depreciación acumulada. De acuerdo a la política interna de la compañía, se realiza una evaluación de saldos para la revelación apropiada del costo y, depreciación. Una vez producida la venta o baja, se aplica a las cuentas correspondientes del activo y su depreciación. Al 31 de diciembre 2018, los bienes de Propiedad, Planta y Equipo se encuentran totalmente depreciados.

2.4 PATRIMONIO

El capital social de la Compañía está constituido por las acciones emitidas a su costo de constitución, además incluye la reserva legal y de capital, que son reconocidas de conformidad con la legislación vigente. Los resultados acumulados, corresponden a resultados (netos) transferidos de periodos anteriores.

2.5 INGRESOS – COSTOS Y GASTOS

Los ingresos de actividades ordinarias por comisiones y otros ingresos, son reconocidos en los resultados operacionales del ejercicio sobre la base de lo devengado, en base a facturas emitidas. Igualmente los costos y gastos son reconocidos sobre la base de lo devengado.

3. EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO

(en U. S. dólares)
2018 2017

Al 31 de diciembre registra:

Caja Chica	100	100
Banco Machala	834	480
Banco Pichincha	4.043	6.665
Inversiones Banco de Machala	30.026	20.269
TOTAL	35.003	27.514

4. ACTIVOS FINANCIEROS

Cuentas por cobrar empleados	695	-
Otras cuenta por cobrar	3.976	-
TOTAL	4.671	-

5. ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES

Retenciones de (IVA)	362	2.430
Crédito tributario (IVA)	3.958	16.066
TOTAL	4.320	18.496

6. PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO

Muebles y enseres	1.011	1.011
Equipo de computación	6.170	6.170
TOTAL	7.181	7.181
Menos: Depreciación acumulada	7.181	7.181
Saldo a fin de año (NETO)	-	-

7. OTRAS OBLIGACIONES CORRIENTES

(en U. S. dólares)

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Al 31 de diciembre registra:		
Con la Administración Tributaria	656	10.706
Impuesto a la renta por pagar	2.592	(947)
Obligaciones IESS	863	1.972
Por beneficios de ley a empleados	504	3.260
Participación a trabajadores (15%)	4.812	-
TOTAL	<u>9.427</u>	<u>14.991</u>

8. PROVISIÓN POR BENEFICIOS A EMPLEADOS

Al 31 de diciembre registra:

Provisión para jubilación patronal	4.719	9.556
Provisión para desahucio	1.236	3.203
TOTAL	<u>5.955</u>	<u>12.759</u>

De acuerdo con lo que establece la Norma NIC 19 se revela los costos por beneficios para los empleados. Estos son reconocidos cuando se devengan independientemente del momento de pago. Igualmente la Compañía debe reconocer los beneficios por terminación del vínculo laboral mediante la bonificación por desahucio. Estas reservas contables se estiman sobre la base de un estudio actuarial para hacer frente a obligaciones futuras. En el periodo 2018 son gastos no deducibles.

9. CAPITAL SOCIAL

Montalvo Paredes Luis Felipe	400	400
Montalvo Paredes Marcelo Vinicio	400	400
Montalvo Paredes Pablo Santiago	400	400
Montalvo Paredes Ximena Amada	400	400
TOTAL	<u>1.600</u>	<u>1.600</u>

Según la Superintendencia de Compañías, el capital social aportado por los accionistas está constituido por un mil seiscientos dólares de los Estados Unidos de América, está dividido en 1.600 participaciones de 1,00 dólar cada una. Estas se encuentran íntegramente pagadas.

10. RESERVA LEGAL

Reserva Legal	2.026	2.026
TOTAL	<u>2.026</u>	<u>2.026</u>

La Ley de Compañías en su Art. 297 establece que de las utilidades anuales, se destine por lo menos un 5%, para formar la Reserva Legal hasta alcanzar el 20% del capital social. Esta reserva no está disponible para el pago de dividendos en efectivo pudiendo ser capitalizada en su totalidad.

11. EVENTOS POSTERIORES

A la fecha de emisión del presente informe no hemos sido informados de algún evento o estimación importante que a criterio de la Administración de la Compañía pueda tener algún efecto en los estados financieros examinados.