

**SEMERCA S.A. AGENCIA ASESORA PRODUCTORA DE SEGUROS S.A**  
**Notas a los Estados Financieros por el año Terminado al 31 de Diciembre del 2017**  
**(VALORES EXPRESADOS EN DOLARES)**

---

## **1. OPERACIONES Y ENTORNO ECONOMICO**

### **NOTA No.1.- ACTIVIDAD ECONOMICA Y CONSTITUCION**

**SEMERCA S.A. AGENCIA ASESORA PRODUCTORA DE SEGUROS S.A.**, es una empresa privada que se dedica a prestar servicios de Corredor de Seguros, además actividades de Asesoría, consultoría, relacionadas con la actividad principal que es seguros.

Se encuentra registrada en el Servicio de Rentas Internas con el número de Registro Único de Contribuyente 1791279670001 Su domicilio legal se ubica en la parroquia de Benalcazar Sector la Carolina Irlanda E10-16 y Republica del Salvador Cantón Quito, provincia de Pichincha.

Los Estados Financieros al 31 de diciembre de 2016 fueron aprobados por la Asamblea General de Accionistas el 31 de marzo del 2017.

### **NOTA No. 2.- POLÍTICAS CONTABLES APLICADAS**

Los estados financieros de la **COMPAÑIA SEMERCA S.A. AGENCIA ASESORA PRODUCTORA DE SEGUROS.**, han sido preparados en U.S. dólares. A partir del año de implementación se presentarán según Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) adoptadas para su utilización en Ecuador, y representará la adopción integral, explícita y sin reservas de las referidas normas internacionales, las que serán aplicadas de manera uniforme.

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

Declaración de cumplimiento - Los estados financieros han sido preparados de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera- NIIF.

Bases de preparación – Los estados de situación financiera han sido preparados conforme a la NIIFS para PYMES, aplicando los criterios de materialidad, costo beneficio, devenga miento, costo histórico, valor razonable como costo atribuido, reconocimiento del riesgo del crédito y riesgo de liquidez. Las partidas que componen el Balance fueron analizadas individualmente y las políticas contables que se aplican se encuentran bajo la norma NIIFS para PYMES siendo resueltas por la Administración de la Empresa. A continuación se detallan las notas a los Estados de Situación Financiera de las partidas que por la aplicación de NIIFS.

**Efectivo y equivalentes de efectivo.-** Incluye aquellos activos financieros líquidos, depósitos o inversiones financieras líquidas, que se pueden transformar rápidamente en efectivo en un plazo inferior a tres meses y sobregiros bancarios. Los sobregiros bancarios son presentados como pasivos corrientes en el estado de situación financiera

**SEMERCA S.A. AGENCIA ASESORA PRODUCTORA DE SEGUROS S.A**  
**Notas a los Estados Financieros por el año Terminado al 31 de Diciembre del 2017**  
**(VALORES EXPRESADOS EN DOLARES)**

---

**Activos Financieros** - La **COMPAÑIA SEMERCA S.A. AGENCIA ASESORA PRODUCTORA DE SEGUROS**, clasifica sus activos financieros en documentos y cuentas por cobrar y deudores comerciales y otras cuentas por cobrar.

### **2.1. Bases de presentación**

Los estados financieros de la **COMPAÑIA SEMERCA S.A. AGENCIA ASESORA PRODUCTORA DE SEGUROS**, a partir del año de implementación se presentarán según Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF's) adoptadas para su utilización en Ecuador, y representará la adopción integral, explícita y sin reservas de las referidas normas internacionales, las que serán aplicadas de manera uniforme.

La preparación de los estados financieros bajo NIIF's exige el uso de estimaciones y criterios contables, también exige que la administración ejerza su juicio en el proceso de aplicar las políticas contables de la compañía.

### **2.2. Moneda**

La **COMPAÑIA SEMERCA S.A. AGENCIA ASESORA PRODUCTORA DE SEGUROS**., utiliza el dólar de los estados unidos de norte américa como su moneda funcional y moneda de presentación de sus estados financieros. La moneda funcional se ha determinado considerando el entorno económico principal en que la Compañía opera y la moneda en que se generan los principales flujos de efectivo.

### **2.3. Efectivos y Equivalentes al Efectivo**

El efectivo y equivalentes al efectivo incluye el efectivo en caja, los saldos en bancos locales y extranjeros, los depósitos a plazo en entidades financieras locales y extranjeras, las inversiones y los instrumentos financieros adquiridos con compromiso de compra-venta, y todas aquellas inversiones a corto plazo de alta liquidez con un vencimiento original de tres meses o menos.

### **2.4. Activos financieros**

Clasifica sus activos financieros en documentos y cuentas por cobrar y deudores comerciales y otras cuentas por cobrar.

#### **a. Documentos y cuentas por cobrar**

Los documentos y cuentas por cobrar son activos financieros no derivados con pagos fijos o determinables hasta 15 días plazo, que no cotizan en un mercado activo; vencido este plazo las cuentas generarán un interés implícito por los días de mora, exceptuando las transacciones realizadas con empresas del Estado. Se incluyen en activos corrientes, excepto para vencimientos superiores a 12 meses desde de la fecha del balance, que se clasifican como

**SEMERCA S.A. AGENCIA ASESORA PRODUCTORA DE SEGUROS S.A**  
**Notas a los Estados Financieros por el año Terminado al 31 de Diciembre del 2017**  
**(VALORES EXPRESADOS EN DOLARES)**

---

activos no corrientes. Los documentos y cuentas por cobrar incluyen a los deudores comerciales y otras cuentas por cobrar.

**b. Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar**

Las cuentas comerciales a cobrar se reconocen por su valor razonable (valor nominal que incluye un interés implícito). Se registran a valor nominal, debido a que los plazos de recuperación de las cuentas por cobrar son bajos y la diferencia entre el valor nominal y el valor justo no es significativa.

Se establece una provisión para pérdidas por deterioro de cuentas comerciales a cobrar cuando existe evidencia objetiva de que la entidad no será capaz de cobrar todos los importes que se le adeudan de acuerdo con los términos originales de las cuentas por cobrar.

El importe de la provisión es la diferencia entre el importe en libros del activo y el valor actual de los flujos futuros de efectivo estimados, descontados al tipo de interés efectivo.

**2.5. Propiedad, planta y equipo**

Propiedad, planta y equipo serán valorados por el Modelo del Costo, dónde los elementos de propiedad, planta y equipo están expuestos, tanto en su reconocimiento inicial como en su medición subsecuente, a su costo histórico menos la correspondiente depreciación y deterioro; se considera un bien adquirido por la entidad como propiedad planta y equipo siempre y cuando su costo sea superior a los \$100 (cien dólares con 00/100), y en conjunto \$500 (quinientos dólares con 00/100) cuya vida útil sea mayor a un año y su costo se justifique dentro del estado financiero.

El Costo incluye tanto los desembolsos directamente atribuibles a la adquisición o construcción del activo, como también los intereses por financiamiento directa o indirectamente relacionado con ciertos activos calificados.

Los desembolsos posteriores a la compra o adquisición (reemplazo de componentes, mejoras, ampliaciones, crecimientos, etc.) se incluyen en el valor del activo inicial o se reconocen como un activo separado, sólo cuando es probable que beneficios económicos futuros asociados a la inversión, fluyan hacia la Compañía y los costos puedan ser medidos razonablemente. Los desembolsos posteriores que correspondan a reparaciones o mantenimiento se cargan en el resultado del ejercicio en el que se incurren.

La depreciación de los activos fijos se calcula usando el método de línea recta para asignar los costos al valor residual sobre la vida útil técnica estimada.

El valor residual y la vida útil de los activos se revisan, y ajustan si es necesario, en cada cierre de balance, para estos porcentajes se considerarán aquellos que no excedan los establecidos por el régimen tributario.

**SEMERCA S.A. AGENCIA ASESORA PRODUCTORA DE SEGUROS S.A**  
**Notas a los Estados Financieros por el año Terminado al 31 de Diciembre del 2017**  
**(VALORES EXPRESADOS EN DOLARES)**

---

Cuando el valor de un activo es superior a su importe recuperable estimado, su valor se reduce de forma inmediata hasta su importe recuperable.

Las pérdidas y ganancias por la venta de activo fijo, se calculan comparando los ingresos obtenidos con el valor en libros y se incluyen en el estado de resultados.

## **2.6. Proveedores**

Los proveedores se reconocen inicialmente a su valor razonable y posteriormente se valoran por su costo amortizado utilizando el método del tipo de interés efectivo.

## **2.7. Obligaciones con bancos e instituciones financieras**

Las obligaciones con bancos e instituciones financieras se reconocen, inicialmente, por su valor razonable, neto de los costos en que se haya incurrido en la transacción.

Posteriormente, los recursos de terceros se valorizan por su costo amortizado; cualquier diferencia entre los fondos obtenidos (neto de los costos necesarios para su obtención) y el valor de reembolso, se reconoce en el estado de resultados durante la vida de la deuda de acuerdo con el método del tipo de interés efectivo. El método de interés efectivo consistente en aplicar la tasa de mercado de referencia para deudas de similares características a la fecha de inicio de la operación sobre el importe de la deuda (neto de los costos necesarios para su obtención).

Los recursos de terceros se clasifican como pasivos corrientes a menos que la compañía tenga un derecho incondicional a diferir su liquidación durante al menos 12 meses después de la fecha del estado de situación financiera.

## **2.8. Impuestos diferidos**

Los impuestos diferidos se calculan, de acuerdo con el método del pasivo, sobre las diferencias que surgen entre las bases fiscales de los activos y pasivos y sus importes en libros en las cuentas anuales consolidadas. Sin embargo, si los impuestos diferidos surgen del reconocimiento inicial de un pasivo o un activo en una transacción distinta de una combinación de negocios que en el momento de la transacción no afecta ni al resultado contable ni a la ganancia o pérdida fiscal, no se contabiliza. El impuesto diferido se determina usando tasas impositivas aprobados o a punto de aprobarse en la fecha del estado de situación financiera y que se espera aplicar cuando el correspondiente activo por impuesto diferido se realice o el pasivo por impuesto diferido se liquide.

Los activos por impuestos diferidos se reconocen en la medida en que es probable que vaya a disponerse de beneficios fiscales futuros con los que se pueda compensar dichas diferencias.

## **2.9. Beneficios a los empleado**

**SEMERCA S.A. AGENCIA ASESORA PRODUCTORA DE SEGUROS S.A**  
**Notas a los Estados Financieros por el año Terminado al 31 de Diciembre del 2017**  
**(VALORES EXPRESADOS EN DOLARES)**

---

### **Jubilación patronal y desahucio**

El Código de trabajo establece la obligación por parte de los empleadores de conceder jubilación patronal a todos aquellos empleados que hayan prestado sus servicios por 25 años o más, continuado e ininterrumpidamente. Se registra de acuerdo a un estudio actuarial realizado por un perito independiente.

De igual manera, acorde a lo que establece el código de trabajo, cuando la relación laboral termine por desahucio el empleador deberá pagar una indemnización calculada en base al número de años de servicio. La compañía en este año no ha realizado el cálculo actuarial.

### **2.10. Capital social**

El capital social está representado por acciones ordinarias.

Los costos incrementales directamente atribuibles a la emisión de nuevas acciones se presentarán en el patrimonio neto como una deducción, neta de impuestos, de los ingresos obtenidos.

Los dividendos sobre acciones ordinarias se reconocen como menor valor del patrimonio cuando son aprobados o se configura la obligación de su pago en los términos de NIC 37.

### **2.11. Reconocimiento de ingresos**

Los ingresos son reconocidos en la medida que es probable que los beneficios económicos fluirán a la entidad y puedan ser confiablemente medidos. Los ingresos son medidos al valor razonable del pago recibido, excluyendo descuentos, rebajas y otros impuestos a la venta.

### **2.12. Reconocimiento de gastos**

Los gastos se reconocen en el período por la base de acumulación (método del devengado) es decir cuando se incurren.

### **2.13. Distribución de dividendos**

La distribución de dividendos a los accionistas de la empresa se reconoce como un pasivo en las cuentas anuales de la **COMPAÑIA SEMERCA S.A. AGENCIA ASESORA PRODUCTORA DE SEGUROS**, en el ejercicio en que los dividendos son aprobados por los accionistas de la entidad o cuando se configura la obligación correspondiente en función de las disposiciones legales o las políticas establecidas por la Junta de Accionistas.

### **NOTA 4.- EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO**

Este rubro está conformado por los siguientes valores:

**SEMERCA S.A. AGENCIA ASESORA PRODUCTORA DE SEGUROS S.A**  
**Notas a los Estados Financieros por el año Terminado al 31 de Diciembre del 2017**  
**(VALORES EXPRESADOS EN DOLARES)**

---

<b>DETALLE</b>	<b>Valor Diciembre 31 de</b>	
	<b>2017</b>	<b>2016</b>
Caja Chica	150.00	150.00
Bancos	16,300.45	5,011.64
<b>TOTAL</b>	<b>16,450.45</b>	<b>5,161.64</b>

**NOTA 5. - CUENTAS POR COBRAR**

Registra el saldo de las cuentas pendientes de cobro que mantiene La **COMPAÑIA SEMERCA S.A. AGENCIA ASESORA PRODUCTORA DE SEGUROS** al 31 de diciembre de 2017, cuyos saldos se desglosan así:

<b>DETALLE</b>	<b>Valor Diciembre 31 de</b>	
	<b>2017</b>	<b>2016</b>
Garantías	2,810.00	2,810.00
Cuentas por Cobrar Clientes	22,238.02	34,997.00
Otras Ctas x Cobrar	16,292.29	179.93
Antipos a proveedores	819.31	1,622.52
<b>TOTAL</b>	<b>42,159.62</b>	<b>39,609.45</b>

**NOTA 6.- GASTOS E IMPUESTOS ANTICIPADOS**

Un detalle de las cuentas de otros activos corrientes es como sigue:

<b>DETALLE</b>	<b>Valor Diciembre 31 de</b>	
	<b>2017</b>	<b>2016</b>
Credito Tributario a favor Renta	18,147.44	17,153.09
Credito Tributario a Favor IVA	14,846.45	12,711.19
<b>TOTAL</b>	<b>32,993.89</b>	<b>29,864.28</b>

**SEMERCA S.A. AGENCIA ASESORA PRODUCTORA DE SEGUROS S.A**  
**Notas a los Estados Financieros por el año Terminado al 31 de Diciembre del 2017**  
**(VALORES EXPRESADOS EN DOLARES)**

**NOTA 7.- PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO**

Este valor comprende:

Detalle	<u>31 de Diciembre 2017</u>			<u>31 de Diciembre 2016</u>		
	<u>Costo</u>	<u>Depreciacion</u>	<u>Valor Neto</u>	<u>Depreciacion</u>	<u>Valor Neto</u>	
	<u>revalorizado</u>	<u>Aculada</u>		<u>Aculada</u>		
Muebles y enseres	7,040.76	3,380.83	3,659.93	7,040.76	2,583.51	4,457.25
Equipo de Oficina	650.59	832.62	-182.03	650.59	832.62	-182.03
Equipo de Computaci	18,995.24	15,128.99	3,866.25	18,419.35	12,925.81	5,493.54
Vehiculos	116,823.94	32,110.19	84,713.75	120,605.15	37,936.98	82,668.17
<b>TOTAL</b>	<b>143,510.53</b>	<b>51,452.63</b>	<b>92,057.90</b>	<b>146,715.85</b>	<b>54,278.92</b>	<b>92,436.93</b>

Con respecto a la metodología y cálculo de la depreciación está en línea recta. Se aplica consistentemente los porcentajes permitidos por ley para la depreciación. Los activos fijos se encuentran libres de gravámenes y contingencias.

**NOTA 8.- CUENTAS POR PAGAR**

Este valor corresponde:

DETALLE	Valor Diciembre 31 de	
	2017	2016
Sobregiros Bancarios	-	-
Proveedores Locales	22,627.27	24,086.08
Préstamos Bancarios	41,790.48	33,953.15
Varios Acreedores	21,800.00	-
<b>TOTAL</b>	<b>86,217.75</b>	<b>58,039.23</b>

A los proveedores pendientes de pago que se cancelaran en el siguiente año de acuerdo a su vencimiento.

**SEMERCA S.A. AGENCIA ASESORA PRODUCTORA DE SEGUROS S.A**  
**Notas a los Estados Financieros por el año Terminado al 31 de Diciembre del 2017**  
**(VALORES EXPRESADOS EN DOLARES)**

**NOTA 9.- OTRAS CUENTAS POR PAGAR**

Este valor comprende:

<b>DETALLE</b>	<b>Valor Diciembre 31 del</b>	
	<b>2017</b>	<b>2016</b>
Impuestos por Pagar	3,268.22	3,556.65
Sueldos por Pagar	10,821.09	6,205.95
Obligaciones por Pagar 2017	-	-
Decimo Tercero	900.00	796.94
Decimo Cuarto	1,386.39	1,386.39
Participacion Trabajadores	1,599.45	631.93
IESS por pagar	4,215.75	5,163.82
Anticipo Clientes	2,200.00	7,650.60
Otros Pasivos	9,793.27	15,564.58
<b>OTRAS OBLIGACIONES POR PAGAR</b>	<b>34,184.17</b>	<b>40,956.86</b>

Dentro de las obligaciones tributarias se encuentran las Retenciones de Fuente de IVA, retención Fuente Impuesto a la Renta, que quedaron pendientes para ser canceladas en el siguiente año.

**NOTA 10.- PASIVO NO CORRIENTE**

Este valor corresponde:

<b>DETALLE</b>	<b>Valor Diciembre 31 de</b>	
	<b>2017</b>	<b>2017</b>
Provisión Jubilacion Patronal	31,625.54	7,500.00
Provisión Desahucio	8,729.72	-
Provisión Despido Int.	13,188.91	-
<b>TOTAL</b>	<b>53,544.17</b>	<b>7,500.00</b>

**SEMERCA S.A. AGENCIA ASESORA PRODUCTORA DE SEGUROS S.A**  
**Notas a los Estados Financieros por el año Terminado al 31 de Diciembre del 2017**  
**(VALORES EXPRESADOS EN DOLARES)**

---

**NOTA 11.- CAPITAL SOCIAL Y PATRIMONIO**

Un detalle del saldo de la cuenta capital es como sigue:

<b>Detalle</b>	<b>Valor Diciembre 31 del</b>	
	<b>2017</b>	<b>2016</b>
Capital Social	10,000.00	10,000.00
Reserva legal	5,000.00	5,000.00
Reserva Capital	11,180.40	11,180.40
Utilidad Acumuladas	68,300.25	60,559.51
Otros Resultados Integrales ORI	-	-
Utilidad del Ejercicio	5,401.13	7,740.74
<b>TOTAL PATRIMONIO</b>	<b>55,433.22</b>	<b>94,480.65</b>

El capital social de la compañía está constituido de 10000 acciones a un valor nominal de U\$D 1 cada una, el detalle de composición del capital social de la compañía está integrada de la siguiente manera.

Las cifras que hacen mención al presente, están referidas a valores históricos debido a que se mantiene vigente la legislación aplicable a las mismas.

**NOTA 12.- INGRESOS**

Este valor corresponde:

	<b>Valor Diciembre 31 del</b>	
	<b>2017</b>	<b>2016</b>
Ingresos operacionales	433,777.69	487,969.13
Otros Ingresos no Operativos	17,815.75	5,327.94
<b>TOTAL PATRIMONIO</b>	<b>451,593.44</b>	<b>493,297.07</b>

**SEMERCA S.A. AGENCIA ASESORA PRODUCTORA DE SEGUROS S.A**  
**Notas a los Estados Financieros por el año Terminado al 31 de Diciembre del 2017**  
**(VALORES EXPRESADOS EN DOLARES)**

---

**NOTA 13.- COSTOS Y GASTOS**

Este valor corresponde:

DETALLE	Valor Diciembre 31 del	Valor Diciembre 31 del
	2017	2016
Sueldos y salarios	159,378.57	178,959.69
Beneficios Sociales	80,564.93	67,444.63
Materiales y Suministros	3,159.58	3,555.92
Mantenimiento y Reparacion	18,506.29	9,440.96
Depreciaciones	9,329.21	16,674.48
Servicios Basicos Publicos	2,912.07	2,648.44
Seguros	5,850.92	12,691.22
Comsiones	86,916.88	119,522.26
Arrendamiento	19,500.00	21,032.63
Gastos Bancarios y Financieros	9,234.11	6,449.66
Otros Costos y Gastos	36,343.74	41,003.48
<b>TOTAL GASTOS</b>	<b>431,696.30</b>	<b>479,423.37</b>

Estos valores provienen del movimiento del ejercicio de operaciones 2017

**NOTA 13.- EVENTOS SUBSECUENTES**

Entre el 31 de diciembre del 2017 y hasta la fecha de emisión de este informe 30 de marzo del 2018 no se produjeron eventos, que de la Compañía pudieran tener un efecto significativo sobre los estados financieros que se adjuntan.



Sr. Mauricio Ponce  
REPRESENTANTE LEGAL



Rosa De La Torre  
CONTADOR  
Licencia profesional No. 27616