

Privanza Cia. Ltda.

Notas a los estados financieros
Al 31 de diciembre de 2015
Expresadas en Dólares de E.U.A.

1. OPERACIONES

Privanza Cia. Ltda. fue constituida el 1 de abril de 1997, en la República del Ecuador como compañía limitada, cuyos principales accionistas son: Raúl Fernando Carrera Córdova y Ligia Gulnara Montufar Arteaga con el 49% y 51% de acciones respectivamente, y su objeto social es la colocación de contratos de seguros para una o varias compañías aseguradoras establecidas en el país, incluyendo el asesoramiento especializado.

Los estados financieros adjuntos han sido aprobados por la Junta General de Accionistas de la Compañía el 31 de marzo de 2016.

La dirección de la Compañía es Av. Amazonas N41-211 y Tomas de Berlanga Quito - Ecuador.

2. BASES DE PREPARACIÓN Y PRESENTACIÓN

Los estados financieros adjuntos han sido preparados de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera (en adelante "NIIF"), emitidas por la International Accounting Standards Board (en adelante "IASB"), vigentes al 31 de diciembre de 2015.

Los presentes estados financieros han sido preparados en base al costo histórico, a partir de los registros de contabilidad mantenidos por la Compañía. Los estados financieros se presentan en Dólares de E.U.A. que es la moneda de curso legal en Ecuador y moneda funcional de presentación de la Compañía.

Las políticas de contabilidad adoptadas son consistentes con las aplicadas en años anteriores.

Nuevas normas, interpretaciones y modificaciones a las normas publicadas vigentes a partir del 1 de enero de 2015:

-Beneficios a los empleados- Planes de beneficios definidos: Aportaciones de empleados – Modificaciones ala NIC 19.

- Pagos basados en acciones – Definición de la condición de irrevocabilidad Modificaciones a la NIIF 2

- Combinaciones de negocios - Contabilización de una contraprestación contingente – Modificaciones a la NIIF 3.

- Segmentos de operación - Agregación de segmentos de operación. Conciliación del total de activos de los segmentos y el total de activos de la entidad – Modificaciones a la NIIF 8.

- Propiedades, planta y equipo y Activos Intangibles - (Método de revaluación: revaluación proporcional de la depreciación - amortización acumulada) – Modificaciones a la NIC 16 y 38.

- Información a revelar sobre partes relacionadas - Personal gerencial clave - Enmienda a la NIC 24.

- Combinaciones de negocios - Formación de acuerdos conjuntos – Modificaciones a la NIIF 3.

- Medición del valor razonable - Aplicación a activos y pasivos financieros con posiciones compensadas – Modificaciones a la NIIF 13.

- Propiedades de inversión - Interrelación con la NIIF 3 Combinaciones de negocios – Modificaciones a la NIC 40.

Existen otras modificaciones que también se aplican por primera vez en el año 2015, sin embargo, estas no tienen efecto alguno en los presentes estados financieros de la Compañía.

3. RESUMEN DE POLÍTICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS

Las principales políticas de contabilidad aplicadas por la Compañía en la preparación de sus estados financieros son las siguientes:

a) Efectivo y equivalentes de efectivo

Se considera efectivo y equivalentes de efectivo los depósitos en cuentas bancarias y los depósitos a corto plazo con vencimiento de 3 meses o menos, de gran liquidez y fácilmente convertibles en efectivo sujetos a riesgos no significativos de cambios en su valor, los mismos que no tienen restricciones y son de libre disponibilidad.

b) Instrumentos financieros

(i) Activos financieros-

Reconocimiento y medición inicial-

Los activos financieros se clasifican al momento del reconocimiento inicial como activos financieros al valor razonable con cambios en resultados, préstamos y

cuentas por cobrar, inversiones mantenidas hasta el vencimiento, activos financieros disponibles para la venta, o como derivados designados como instrumentos de cobertura en una cobertura eficaz, según corresponda. Todos los activos financieros se reconocen inicialmente por su valor razonable más los costos de transacción directamente atribuibles, excepto los activos financieros que se contabilizan al valor razonable con cambios en resultados.

c) Muebles, equipos y vehículos

Muebles, equipos y vehículos se encuentran valorados al costo, neto de depreciación acumulada y las posibles pérdidas por deterioro de su valor.

Los costos de mejoras que representan un aumento de la productividad, capacidad o eficiencia, o una extensión de la vida útil de los bienes, se capitalizan como mayor costo de los mismos cuando cumplen los requisitos de reconocerlo como activo. Los gastos de reparación y mantenimiento se cargan a las cuentas de resultados del ejercicio en que se incurren.

Muebles, equipos y vehículos se deprecian desde el momento en que los bienes están en condiciones de uso, distribuyendo linealmente el costo de los activos entre los años de vida útil estimada.

Los métodos y períodos de depreciación aplicados, son revisados al cierre de cada ejercicio y, si procede, ajustados de forma prospectiva.

Las tasas de depreciación están basadas en la vida útil estimada de los bienes, que son:

	<u>Años</u>
Equipo de computación	3
Muebles y enseres	10
Vehículos	6
Equipos de comunicación	10
Equipo de oficina	10

El valor residual de estos activos, la vida útil y el método de depreciación seleccionado son revisados y ajustados si fuera necesario, a la fecha de cada balance general para asegurar que el método y el período de la depreciación sean consistentes con el beneficio económico y las expectativas de vida de las partidas de muebles, equipos y vehículos. El valor residual de un activo a menudo es poco significativo y puede ignorarse en el cálculo de depreciación a menos que sea probable que sea material, la Compañía ha establecido la política de no fijar un valor residual de los activos, en vista de que al final de su vida útil, normalmente los activos son realizados de acuerdo a su naturaleza a un valor no significativo.

Un componente de muebles, equipos y vehículos o cualquier parte significativa del mismo reconocida inicialmente, se da de baja al momento de su venta o cuando no se espera obtener beneficios económicos futuros por su uso o venta. Cualquier ganancia o pérdida resultante al momento de la baja del activo (calculada como la diferencia entre el ingreso neto procedente de la venta y el importe en libros del activo) se incluye en el estado de resultados cuando se da de baja el activo.

d) Impuestos

Impuesto a la renta

Los activos y pasivos por el impuesto a la renta corriente del año en curso se miden por los importes que se espera recuperar o pagar de o a la autoridad fiscal. Las tasas impositivas y la normativa fiscal utilizadas para computar dichos importes son aquellas que estén aprobadas a la fecha de cierre del periodo sobre el que se informa. La gerencia evalúa en forma periódica las posiciones tomadas en las declaraciones de impuestos con respecto a las situaciones en las que las normas fiscales aplicables se encuentran sujetas a interpretación, y constituye provisiones cuando fuera apropiado.

Impuesto sobre las ventas

Los ingresos de actividades ordinarias, los gastos y los activos se reconocen excluyendo el importe de cualquier impuesto sobre las ventas (ej. impuesto al valor agregado), salvo:

- Cuando el impuesto sobre las ventas incurrido en una adquisición de activos o en una prestación de servicios no resulte recuperable de la autoridad fiscal, en cuyo caso ese impuesto se reconoce como parte del costo de adquisición del activo o como parte del gasto, según corresponda;
- Las cuentas por cobrar y por pagar que ya estén expresadas incluyendo el importe de impuestos sobre las ventas.

El importe neto del impuesto sobre las ventas que se espera recuperar de, o que corresponda pagar a la autoridad fiscal, se presenta como una cuenta por cobrar o una cuenta por pagar en el estado de situación financiera, según corresponda.

e) Reconocimiento de ingresos

Los ingresos se reconocen cuando es probable que los beneficios económicos asociados a la transacción fluyan a la Compañía y el monto de ingreso puede ser medido confiablemente, independientemente del momento en que se genera el pago. Los ingresos se miden por el valor razonable de la contraprestación recibida o por recibir, teniendo en cuenta las condiciones de pago definidas contractualmente y sin incluir impuestos ni aranceles.

Los ingresos por reversión de provisiones a favor de clientes son reconocidos en los ingresos del año en función a una evaluación realizada por la gerencia de la Compañía, en la cual se determina la probabilidad de devolución de dichas provisiones a sus ex clientes.

f) Reconocimiento de costos y gastos

El costo de ventas se registra cuando se entregan los servicios, de manera simultánea al reconocimiento de los ingresos por la correspondiente venta.

Los otros costos y gastos se reconocen a medida que se devengan, independientemente del momento en que se pagan, y se registran en los períodos con los cuales se relacionan.

g) Clasificación de partidas en corrientes y no corrientes

La Compañía presenta los activos y pasivos en el estado de situación financiera clasificados como corrientes y no corrientes. Un activo se clasifica como corriente cuando la Compañía:

- espera realizar el activo o tiene la intención de venderlo o consumirlo en su ciclo normal de operación;
- mantiene el activo principalmente con fines de negociación;
- espera realizar el activo dentro de los doce meses siguientes después del período sobre el que se informa; o
- el activo es efectivo o equivalente al efectivo a menos que éste se encuentre restringido y no pueda ser intercambiado ni utilizado para cancelar un pasivo por un período mínimo de doce meses después del cierre del período sobre el que se informa.

Todos los demás activos se clasifican como no corrientes.

Un pasivo se clasifica como corriente cuando la Compañía:

- espera liquidar el pasivo en su ciclo normal de operación;
- mantiene el pasivo principalmente con fines de negociación;
- el pasivo debe liquidarse dentro de los doce meses siguientes a la fecha de cierre del período sobre el que se informa; o no tiene un derecho incondicional para aplazar la cancelación del pasivo durante, al menos, los doce meses siguientes a la fecha de cierre del período sobre el que se informa.

Todos los demás pasivos se clasifican como no corrientes.

k) Eventos posteriores

Los eventos posteriores al cierre del ejercicio que provean información adicional sobre la estimación financiera de la Compañía a la fecha del estado de situación financiera (eventos de ajuste) son incluidos en los estados financieros. Los eventos posteriores importantes que son eventos de ajuste son expuestos en nota a los estados financieros.

4. USO DE JUICIOS, ESTIMACIONES Y SUPUESTOS CONTABLES SIGNIFICATIVOS

La preparación de los estados financieros de la Compañía requiere que la gerencia deba realizar juicios, estimaciones y suposiciones contables que afectan los importes de ingresos, gastos, activos y pasivos informados y la revelación de pasivos contingentes al cierre del período sobre el que se informa. En este sentido, la incertidumbre sobre tales suposiciones y estimaciones podría dar lugar en el futuro a resultados que podrían requerir de ajustes a los importes en libros de los activos o pasivos afectados.

La preparación de los estados financieros adjuntos incluye los siguientes juicios, estimaciones y supuestos contables significativos:

Estimaciones y suposiciones

Las suposiciones claves relacionadas con el futuro y otras fuentes claves de estimaciones de incertidumbres a la fecha de cierre del período sobre el que se informa, que tienen un alto riesgo de ocasionar ajustes significativos sobre los importes en libros de los activos y los pasivos durante el próximo ejercicio, se describen a continuación.

La Compañía ha basado sus suposiciones y estimaciones considerando los parámetros disponibles al momento de la preparación de los estados financieros. Sin embargo, las circunstancias y las suposiciones actuales sobre los acontecimientos futuros podrían variar debido a cambios en el mercado o a circunstancias que surjan más allá del control de la Compañía. Esos cambios se reflejan en las suposiciones en el momento en que ellos ocurren.

- Estimación para cuentas incobrables:

La estimación para cuentas incobrables es determinada por la gerencia de la Compañía, en base a una evaluación de la antigüedad de los saldos por cobrar y la posibilidad de recuperación de los mismos. La Compañía considera varios factores de riesgo, realizando un análisis individualizado de cada cliente.

- Vida útil de muebles, equipos y vehículos:

Las estimaciones de vida útil se basan principalmente en las proyecciones de uso futuro de los activos. En aquellos casos en los que se puedan determinar que la vida útil de los activos debería disminuirse, se deprecia el exceso entre el valor en libros neto y el valor de recuperación estimado, de acuerdo a la vida útil restante revisada. Factores tales como los cambios en el uso planificado de los distintos activos podrían hacer que la vida útil de los activos se viera disminuida.

- Pasivos contingentes:

Los pasivos contingentes son registrados en función a una evaluación realizada por la Gerencia de la Compañía en la cual se determina su probabilidad de ocurrencia como remota, posible o probable. Los pasivos contingentes evaluados como probables son registrados en base al mejor estimado de la salida de recursos que ocasionarían a futuro, mientras que los pasivos contingentes evaluados como posibles son revelados en las notas a los estados financieros.

- Deterioro del valor de los activos no financieros:

La Compañía evalúa los activos o grupos de activos por deterioro cuando eventos o cambios en las circunstancias indican que el valor en libros de un activo podría no ser recuperable. Frente a la existencia de activos, cuyos valores exceden su valor de mercado o capacidad de generación de ingresos netos, se practican ajustes por deterioro de valor con cargo a los resultados del período.

- Impuestos:

La determinación de las obligaciones y gastos por impuestos requiere de interpretaciones a la legislación tributaria aplicable. La Compañía cuenta con asesoría profesional en materia tributaria al momento de tomar decisiones sobre asuntos tributarios. Aun cuando la Compañía considera que sus estimaciones en materia tributaria son prudentes, conservadoras y aplicadas en forma consistente en los períodos reportados, pueden surgir discrepancias con el organismo de control tributario (Servicio de Rentas Internas), en la interpretación de normas, que pudieran requerir de ajustes por impuestos en el futuro.

- Provisiones:

Debido a las incertidumbres inherentes a las estimaciones necesarias para determinar el importe de las provisiones, los desembolsos reales pueden diferir de los importes reconocidos originalmente sobre la base de las estimaciones realizadas. La determinación de la cantidad a provisionar está basada en la mejor estimación de los desembolsos que será necesario pagar por la correspondiente obligación, tomando en consideración toda la información disponible a la fecha del período, incluyendo la opinión de expertos independientes tales como asesores legales y consultores.

Privanza Cia. Ltda.

Estado de Situación Financiera

Al 31 de Diciembre de 2015

Expresados en Dólares de E.U.A.

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
Activos		
Activos Corrientes:		
Efectivo y equivalentes de efectivo	3.182	4.543
Deudores comerciales, neto	8.050	29.531
Cuentas por cobrar entidades relacionadas	4.007	-
Otras cuentas por cobrar	150.289	169.092
Impuestos por Cobrar	79.491	64.450
Gastos pagados por anticipado	-	-
Total activos corrientes	<u>245.018</u>	<u>267.616</u>
Activos no corrientes:		
Muebles, equipos y vehículos, neto	152.773	149.384
Otros activos	53.202	45.787
Total activos no corrientes	<u>205.975</u>	<u>195.171</u>
Total activos	<u>450.993</u>	<u>462.786</u>

Privanza Cia. Ltda.

Estado de Situación Financiera

Al 31 de Diciembre de 2015

Expresados en Dólares de E.U.A.

Pasivos y Patrimonio	<u>2015</u>	<u>2014</u>
Pasivos Corrientes:		
Acreedores comerciales y otras cuentas por pagar	144.213	181.377
Cuentas por pagar entidades relacionadas	-	-
Otras cuentas por pagar	-	52.150
Impuestos por Pagar	45.990	44.025
Beneficios a Empleados	14.303	10.045
Total pasivos corrientes	<u>204.506</u>	<u>287.598</u>
Pasivos no corrientes:		
Beneficios a Empleados	-	-
Otros pasivos	59.940	-
Total pasivos no corrientes	<u>59.940</u>	<u>-</u>
Total pasivos	<u>264.446</u>	<u>287.598</u>
Patrimonio:		
Capital Pagado	400	400
Reserva Legal	2.271	2.271
Resultados Acumulados	183.876	172.517
Total patrimonio	<u>186.548</u>	<u>175.188</u>
Total pasivos y patrimonio	<u>450.993</u>	<u>462.786</u>

Privanza Cia. Ltda.

Estado de Resultados Integrales

Por al año terminado al 31 de Diciembre de 2015

Expresados en Dólares de E.U.A.

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
Ingresos de actividades ordinarias	959.936	1.145.928
Costo de Operación	(335.295)	-
Utilidad Bruta	<u>624.641</u>	<u>1.145.928</u>
Ingresos y Gastos Operativos:		
Gastos de Administración y Generales	(624.948)	(1.057.834)
Otros Ingresos	17.245	15.298
Utilidad en operación antes de impuesto a la renta	<u>16.938</u>	<u>121.638</u>
Impuesto a la renta	(5.579)	(25.779)
Utilidad neta del año	<u>11.359</u>	<u>77.613</u>
Otro resultado integral del año:		-
Resultados integrales del año, neto de impuestos	<u>11.359</u>	<u>77.613</u>

Notas a los Estados Financieros

Privanza Cia. Ltda.

Estado de Resultados Integrales

Por al año terminado al 31 de Diciembre de 2015

Expresados en Dólares de E.U.A.

	Resultados Acumulados					Total	
	Capital Emitido	Reserva Legal	Ajustes Primera Adopción	Otros Resultados Integrales	Utilidades Retenidas		Total Resultados Acumulados
Saldo al 31 de Diciembre de 2014	400,00	2.271,35		4.313,46	168.203,35	172.516,81	175.188,16
Aumento (disminución) de capital social	-	-	-	-	-	-	-
Aportes para futuras capitalizaciones	-	-	-	-	-	-	-
Dividendos	-	-	-	-	-	-	-
Transferencia de Resultados a otras cuentas patrimoniales	-	-	-	-	-	-	-
Otros cambios (detallar)	-	-	-	-	-	-	-
Resultado Integral Total del Año (Ganancia o pérdida del ejercicio)	-	-	-	-	11.359,48	11.359,48	11.359,48
Saldo al 31 de Diciembre de 2015	400,00	2.271,35	-	4.313,46	179.562,83	183.876,29	186.547,64

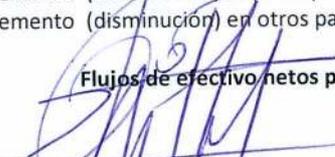
Privanza Cia. Ltda.

Estado de Flujo de Efectivo

Al 31 de Diciembre de 2015

Expresados en Dólares de E.U.A.

INCREMENTO NETO (DISMINUCIÓN) EN EL EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO, ANTES DEL EFECTO DE LOS CAMBIOS EN LA TASA DE CAMBIO	(1.360)
FLUJOS DE EFECTIVO PROCEDENTES DE (UTILIZADOS EN) ACTIVIDADES DE OPERACIÓN	(15.113)
Clases de cobros por actividades de operación	941.454
Cobros procedentes de las ventas de bienes y prestación de servicios	924.209
Otros cobros por actividades de operación	17.245
Clases de pagos por actividades de operación	(956.567)
Pagos a proveedores por el suministro de bienes y servicios	(551.631)
Pagos procedentes de contratos mantenidos para intermediación o para negociar	-
Pagos a y por cuenta de los empleados	(404.936)
FLUJOS DE EFECTIVO PROCEDENTES DE (UTILIZADOS EN) ACTIVIDADES DE INVERSIÓN	(37.706)
Efectivo procedentes de la venta de acciones en subsidiarias u otros negocios	-
Efectivo utilizado para adquirir acciones en subsidiarias u otros negocios para tener el control	-
Adquisiciones de propiedades, planta y equipo	(37.706)
FLUJOS DE EFECTIVO PROCEDENTES DE (UTILIZADOS EN) ACTIVIDADES DE FINANCIACIÓN	51.459
Pagos de préstamos	(8.481)
Otras entradas (salidas) de efectivo	59.940
EFFECTOS DE LA VARIACION EN LA TASA DE CAMBIO SOBRE EL EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL DE EFECTIVO	-
Efectos de la variación en la tasa de cambio sobre el efectivo y equivalentes al efectivo	-
INCREMENTO (DISMINUCIÓN) NETO DE EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO	(1.360)
EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO AL PRINCIPIO DEL PERIODO	4.543
EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO AL FINAL DEL PERIODO	3.182
CONCILIACION ENTRE LA GANANCIA (PERDIDA) NETA Y LOS FLUJOS DE OPERACIÓN	-
GANANCIA (PÉRDIDA) ANTES DE 15% A TRABAJADORES E IMPUESTO A LA RENTA	19.928
AJUSTE POR PARTIDAS DISTINTAS AL EFECTIVO:	25.749
Ajustes por gasto de depreciación y amortización	34.317
Ajustes por gastos por deterioro (reversiones por deterioro) reconocidas en los resultados del periodo	-
Ajustes por gasto por impuesto a la renta	(5.579)
Ajustes por gasto por participación trabajadores	(2.989)
Otros ajustes por partidas distintas al efectivo	-
CAMBIOS EN ACTIVOS Y PASIVOS:	(60.790)
(Incremento) disminución en cuentas por cobrar clientes	(35.728)
(Incremento) disminución en otras cuentas por cobrar	18.803
(Incremento) disminución en anticipos de proveedores	-
(Incremento) disminución en inventarios	-
(Incremento) disminución en otros activos	45.787
Incremento (disminución) en cuentas por pagar comerciales	(37.165)
Incremento (disminución) en otras cuentas por pagar	(43.668)
Incremento (disminución) en beneficios empleados	(6.691)
Incremento (disminución) en anticipos de clientes	-
Incremento (disminución) en otros pasivos	(2.128)
Flujos de efectivo netos procedentes de (utilizados en) actividades de operación	(15.113)



 Gonzalo Paillacho
 Contador General