



INFORME DE AUDITORES EXTERNOS

ESTADOS FINANCIEROS

EJERCICIO 2016

**MULTIAPOYO CIA. LTDA. AGENCIA ASESORA
PRODUCTORA DE SEGUROS**

Quito, marzo de 2017

MULTIAPOYO CIA. LTDA.

INDICE DEL CONTENIDO:

Carta de Dictamen

Estado de Situación

Estado de Resultados

Estado de Flujos de Efectivo

Estado de Evolución del Patrimonio

Notas a los Estados Financieros

INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

A los señores socios de

MULTIAPOYO CIA. LTDA., AGENCIA ASESORA PRODUCTORA DE SEGUROS

Opinión

Hemos auditado los estados financieros de MULTIAPOYO CIA. LTDA., AGENCIA ASESORA PRODUCTORA DE SEGUROS, los cuales incluyen el estado de situación financiera al 31 de diciembre de 2016 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 otras notas explicativas.

En nuestra opinión, los estados financieros individuales mencionados en el primer párrafo presentan razonablemente, en todos los aspectos materiales, la situación financiera de MULTIAPOYO CIA. LTDA., AGENCIA ASESORA PRODUCTORA DE SEGUROS, al 31 de diciembre de 2016, y los resultados de sus operaciones, los cambios en su patrimonio y sus flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, de conformidad con las Normas Ecuatorianas de Contabilidad.

Fundamento de la Opinión

Hemos llevado a cabo nuestra auditoría de conformidad con las Normas Ecuatorianas de Contabilidad. Nuestras responsabilidades de acuerdo con dichas 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 conformidad con las disposiciones del Código de Ética para Contadores Públicos emitidos por el Consejo de Normas Internacionales de Ética (IESBA), y hemos cumplido las demás responsabilidades de ética de conformidad con dicho Código. Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido proporciona una base suficiente y adecuada para nuestra opinión de auditoría.

Asuntos clave de la auditoría

Los asuntos clave de la auditoría son aquellos que, según nuestro juicio profesional, han sido las de mayor importancia en nuestra auditoría de los estados financieros del año actual. Estos asuntos han sido tratados en el contexto de nuestra auditoría de los estados financieros en su conjunto, y en la formación de nuestra opinión de auditoría sobre éstos, y no expresamos una opinión por separado sobre estos asuntos.

Párrafo de énfasis

Con fecha 7 de septiembre de 2016, en Registro Oficial No. 835 emitido por la Superintendencia de Compañías Valores y Seguros resolvió que las compañías intermediarias de reaseguros, peritos de seguros y asesoras productoras de seguros, aplicarán de forma obligatoria las Normas Internacionales de Información Financiera "NIIF", a partir del 01 de enero del año 2017, siendo su año de transición el ejercicio económico 2016.

Para lo cual la empresa ya se encuentra elaborando su cronograma de implementación, capacitación y analizando los futuros impactos de la Norma Internacional de Información Financiera para las PYMES

Responsabilidad de la administración y de los encargados de la entidad con respecto a los estados financieros.

La Administración de la Compañía es responsable por la preparación y presentación razonable de estos estados financieros de conformidad con Normas y políticas contables establecidas por la Superintendencia de Compañías y del control interno que la Administración de la Compañía considere necesario para permitir la preparación de estados financieros libres de errores materiales, ya sea 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 un negocio en marcha, revelando según proceda, los asuntos relacionados y utilizando el principio contable de negocio en marcha, salvo que la Administración tenga la intención de liquidar la Compañía o cesar sus operaciones, o bien no tenga otra alternativa más que hacerlo.

Los encargados de la administración son responsables de supervisar el proceso de presentación de la información financiera de la Compañía.

Responsabilidad del auditor en relación con la auditoría de los estados financieros

Nuestros objetivos son obtener una seguridad razonable de que los estados financieros en su conjunto están libres de errores materiales, ya sea debido a fraude o error, y emitir un informe de auditoría que contiene nuestra opinión. Seguridad razonable es un alto grado de seguridad, pero no garantiza que una auditoría realizada de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoría siempre va a detectar errores materiales cuando existan. Los errores pueden surgir por fraude o error y se consideran materiales, si individualmente o de forma agregada, puede preverse razonablemente que influirán en las decisiones económicas que los usuarios toman basándose en los estados financieros.

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

- Identificamos y valoramos los riesgos de errores materiales en los estados financieros, ya sea debido a fraude o error, diseñamos y aplicamos procedimientos de auditoría que responden a esos riesgos y obtenemos evidencia de auditoría suficiente y apropiada para proporcionar una base para nuestra opinión. El riesgo de no detectar un error material resultante de fraude es mayor que en el caso que resulten de errores, ya que el fraude puede implicar colusión, falsificación, omisiones deliberadas, manifestándose intencionadamente erróneas, o elusión del control interno.

-Obtenemos un entendimiento del control interno relevante para la auditoría con el fin de diseñar procedimientos de auditoría que sean apropiados en las circunstancias, pero no con el fin de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la Compañía.

-Evaluamos lo apropiado de las políticas contables usadas y lo razonable de las estimaciones contables y revelaciones efectuadas por la Administración.

-Concluimos sobre el uso apropiado por parte de la Administración de la base contable de negocio en marcha y en base a la evidencia de auditoría obtenida, concluimos si existe, o no, una incertidumbre importante relacionada con errores o condiciones que pueden generar dudas significativas sobre la capacidad de la Compañía para continuar como un negocio en marcha. Si llegamos a la conclusión de que existe una incertidumbre importante, estamos obligados a llamar la atención en nuestro informe de auditoría sobre la correspondiente información revelada en los estados financieros o, si tales revelaciones no son apropiadas, expresar una opinión modificada. Nuestras conclusiones se basan en la evidencia de auditoría obtenida hasta la fecha de nuestro informe de auditoría. Sin embargo, eventos o condiciones futuros pueden causar que la Compañía no pueda continuar como un negocio en marcha.

- Evaluamos la presentación general, estructura y el contenido de los estados financieros, incluyendo las revelaciones, y si los estados financieros representan las transacciones y hechos subyacentes de un modo que logren la presentación contable.

Nos comunicamos con los responsables de la Compañía en relación con, entre otros asuntos, el alcance y el monto de realización de la auditoría planificada y los hallazgos significativos de la auditoría, así como cualquier deficiencia significativa del control interno que identificamos en el transcurso de la auditoría.

También proporcionamos a los responsables de la Compañía una declaración de que hemos cumplido con los requisitos éticos relevantes en relación con la independencia y hemos comunicado a ellos acerca de todas las relaciones y otros asuntos de los que se puede esperar razonablemente puedan afectar a nuestra independencia y, cuando sea aplicable, las correspondientes salvaguardas.

Entre los asuntos que han sido objeto de comunicación con los responsables de la Compañía, determinamos las que han sido de mayor importancia en la auditoría de los estados financieros del año actual y que son, en consecuencia, los asuntos clave de auditoría. Describimos esos asuntos en nuestro informe de auditoría salvo que las disposiciones legales o reglamentarias prohíban revelar públicamente el asunto o, en circunstancias extremadamente poco frecuente, determinamos que un asunto no se debería comunicar en nuestro informe porque cabe razonablemente esperar que las consecuencias adversas de hacerlo superarían los beneficios de interés público de la misma.

Informe sobre otros requerimientos legales y reglamentarios

Por separado emitimos las opiniones sobre el cumplimiento por parte de MULTIAPOYO CIA. LTDA., AGENCIA ASESORA PRODUCTORA DE SEGUROS, de su información Suplementaria, y de sus Obligaciones Tributarias al 31 de diciembre de 2016.

Marzo, 10 del 2017

quito-ecuador



MSc. Félix Álvarez
Socio

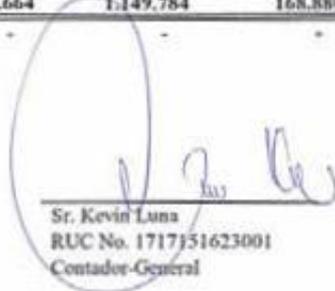
CEDCAYA CIA. LTDA
COMPAÑÍA ECUATORIANA DE CAPACITACIÓN,
AUDITORÍA Y ASESORÍA "CEDCAYA CÍA. LTDA."
SC-RNAE-785

MULTIAPOYO CIA. LTDA. AGENCIA ASESORA PRODUCTORA DE SEGUROS
ESTADO DE SITUACIÓN
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2016 - 2015
(Expresado en Dólares Americanos)

CUENTAS	NOTAS	2016	2015	AUMENTO (DISMINUCION)
ACTIVOS				
ACTIVO CORRIENTE				
Efectivo y Equivalentes al Efectivo	2	62.388	62.832	-444
Cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar	3	421.979	224.669	197.309
Anticipos Varios		19.098	-	19.098
Activos por impuestos corrientes		124.158	117.369	6.789
Total Activo Corriente		627.623	404.871	222.752
ACTIVO NO CORRIENTE				
Propiedades, Planta y Equipo	4	685.445	739.317	53.872
Otros Activos no Corrientes		5.596	5.596	-
Total Activo No Corriente		691.041	744.914	53.872
TOTAL DE ACTIVOS		1.318.664	1.149.784	276.624
PASIVOS				
PASIVO CORRIENTE				
Cuentas por Pagar Proveedores No Relacionados	5	66.909	66.581	329
Otras Cuentas por Pagar		63.096	38.031	25.065
Provisiones Varias	6	58.248	41.441	16.807
Obligaciones con empleados e impuesto corriente	7	108.267	30.540	77.727
Total Pasivo Corriente		296.521	176.594	119.927
PASIVO NO CORRIENTE				
Cuentas por Pagar Instituciones Financieras	8	273.622	362.365	-88.742,40
Provisiones por Desahucio y Jubilacion Patronal	9	20.653	-	20.653
Total Pasivo No Corriente		294.275	362.365	-68.090
TOTAL PASIVOS		590.796	538.958	51.838
PATRIMONIO				
Capital Social	10	297.000	297.000	-
Reserva Legal		33.492	27.640	5.852
Utilidades Ejercicios Anteriores		286.186	229.107	57.079
Utilidad del Ejercicio 2015		-	57.079	-57.079
Utilidad del Ejercicio 2016		111.190	-	111.190
TOTAL PATRIMONIO		727.868	610.826	117.042
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO		1.318.664	1.149.784	168.880

**LAS NOTAS EXPLICATIVAS SON PARTE INTEGRANTE DE LOS ESTADOS FINANCIEROS


Sr. Pablo Alcázar
C. C: 1706680335
Representante Legal

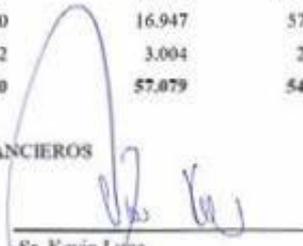

Sr. Kevin Luna
RUC No. 1717551623001
Contador-General

MULTIAPOYO CIA. LTDA. AGENCIA ASESORA PRODUCTORA DE SEGUROS
ESTADO DE RESULTADOS
PERIODOS: AL 31 DE DICIEMBRE DE 2016 - 2015
(Expresado en dólares)

CUENTAS	NOTAS	2016	2015	AUMENTO (DISMINUCION)
Ingresos de Actividades Ordinarias:				
Ventas Netas	11	3.041.375	2.856.695	184.679,79
TOTAL INGRESOS		3.041.375	2.856.695	184.679,79
UTILIDAD (PERDIDA) BRUTA EN VENTAS		3.041.375	2.856.695	184.679,79
GASTOS OPERACIONALES				
Gastos Administrativos	12	2.814.946	2.623.163	191.782,61
Gastos Financieros		1.120	142.909	-141.788,81
TOTAL GASTOS OPERACIONALES		2.816.065	2.766.072	49.993,80
UTILIDAD OPERACIONAL		225.309	90.623	134.685,99
OTROS INGRESOS		-	-	-
GANANCIA (PERDIDA) ANTES DEL 15% P.T. E IR		225.309	90.623	134.685,99
15% Participación Trabajadores		33.796	13.594	20.202,90
GANANCIA (PERDIDA) ANTES DE IR		191.513	77.030	114.483,09
Impuesto a la renta causado		74.470	16.947	57.523,92
Reserva Legal		5.852	3.004	2.847,95
GANANCIA (PERDIDA) NETA DEL EJERCICIO		111.190	57.079	54.111,22

**LAS NOTAS EXPLICATIVAS SON PARTE INTEGRANTE DE LOS ESTADOS FINANCIEROS


 Sr. Pablo Alameda
 C. C: 1706680335
 Representante Legal


 Sr. Kevin Luna
 RUC No. 1717151623001
 Contador-General

MULTIAPOYO CIA. LTDA. AGENCIA ASESORA PRODUCTORA DE SEGUROS
ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016

(Expresado en Dólares)

NOTA 13

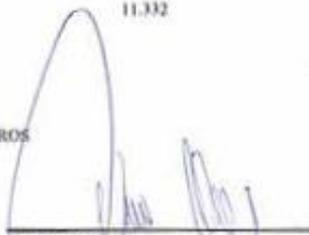
FLUJO DEL EFECTIVO EN ACTIVIDADES OPERATIVAS		
Recibido de Clientes		2,844,065
Ventas	3,041,375	
(+/-) Cambios en Cuentas por Cobrar y Otras Cuentas por Cobrar	<u>-197,309</u>	
Pago Empleados y Proveedores		-2,715,639
Cambios en Gastos Pagados por Anticipado	-19,098	
Cambios en Obligaciones Corto Plazo	42,200	
Gastos Administración y Ventas	<u>-2,738,742</u>	
Otras Actividades Operativas		-37,329
Cambios en Impuestos por Pagar	-16,947	
Incremento Participación Trabajadores	-13,594	
Cambios en Otros Conceptos	<u>-6,789</u>	
Efectivo Provisito en Actividades de Operación		<u>91,097,05</u>
FLUJO DEL EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE INVERSIÓN		
Incremento de Propiedad Planta y Equipo	<u>-2,799</u>	-2,799
Efectivo Usado en Actividades de Inversión		-2,798,55
FLUJO DEL EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO		
Incremento Reserva Legal		-88,742
Revalorización Patrimonio	-	
CANCELACIONES DE OBLIGACIONES	-88,742	
Efectivo Usado en Actividades de Inversión		-88,742,40
Flujo del Efectivo Usado		-443,90
Efectivo Neto al Inicio del Periodo		62,831,61
Efectivo Neto al Final del Periodo		<u>62,387,71</u>

CONCILIACIÓN ENTRE LA GANANCIA (PÉRDIDA) NETA Y LOS FLUJOS DE OPERACIÓN

UTILIDAD (PÉRDIDA) NETA	117,042	
AJUSTE POR PÉRDIDAS DISTINTAS AL EFECTIVO	188,890	
Ajuste por gastos de depreciación y amortización	56,671	
Ajustes por gastos en provisiones	20,653	
Ajustes por gastos impuesto a la renta	74,471	
Ajustes por gastos participación trabajadores	33,796	
CAMBIOS EN ACTIVOS Y PASIVOS	-211,536	
(Incremento) disminución en cuentas por cobrar clientes	-197,309	
(Incremento) disminución en anticipos de proveedores	-19,098	
Incremento (disminución) en cuentas por pagar comerciales	329	
Incremento (disminución) en otras cuentas por pagar	11,332	
Flujos de efectivo netos procedentes de (utilizados en) actividades de operación		<u>91,097,05</u>

**LAS NOTAS EXPLICATIVAS SON PARTE INTEGRANTE DE LOS ESTADOS FINANCIEROS


 Sr. Pablo Alcázar
 C.C: 1706680335
 Representante Legal


 Sr. Kevin Luna
 RUC No. 1717151623001
 Contador-General

MULTIAPOYO CIA. LTDA. AGENCIA ASESORA PRODUCTORA DE SEGUROS

ESTADOS DE EVOLUCIÓN DEL PATRIMONIO

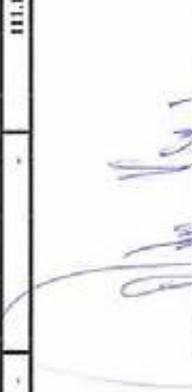
POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2015 - 2016

(Expresado en Dólares Americanos)

	CAPITAL	RESERVA LEGAL	OTRAS RESERVAS	APORTE FUTURA CAPITALIZ	UTILIDADES EJERCICIOS ANTERIORES	RESULTADOS ACUMULAD ADOPT. NIIF	UTILIDAD DEL EJERCICIO 2015	UTILIDAD DEL EJERCICIO 2016	TOTAL
SALDO AL 31-12-2015	297.000	27.640	-	-	229.197	-	57.079	-	610.826
MAS (MENOS)									
CAPITAL									
RESERVA LEGAL		5.852							5.852
APORTES FUTURA CAPITALIZ									
UTILIDADES EJERCICIOS ANT.						57.079			57.079
RESULTADOS ACUM. ADOPT NIIF									
UTILIDADES EJERCICIO 2015							-57.079		-57.079
UTILIDADES EJERCICIO 2016								111.190	111.190
SALDO AL 31-12-2016	297.000	33.492	-	-	286.186	-	-	111.190	727.868

**LAS NOTAS EXPLICATIVAS SON PARTE INTEGRANTE DE LOS ESTADOS FINANCIEROS


 Sr. Pablo Almirada
 C-E-17066480335
 Representante Legal


 Sr. Kevin Lauer
 RUC No. 1717151623001
 Contador-Gratuito

MULTIAPOYO CIA. LTDA. AGENCIA ASESORA PRODUCTORA DE SEGUROS
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016 Y 2015
(Expresado en miles de Dólares de E.U.A)

INFORMACIÓN GENERAL

La Compañía Multiapoyo Cía. Ltda., fue constituida mediante Escritura Pública otorgada ante la Notaría Novena del Distrito Metropolitano de Quito, el 27 de septiembre de 2002, inscrita el 08 de noviembre de 2002 en el Registro Mercantil del Cantón Quito bajo el número 3725, tomo 133. Su objetivo principal es la gestión y colocación de contratos de seguros incluyendo el asesoramiento especializado.

El domicilio principal de la compañía, se encuentra en la Provincia de Pichincha, Ciudad de Quito, Parroquia: Benalcázar, Av., 6 de diciembre E9-25 Intersección Av.6 de diciembre edificio Multiapoyo 3er piso

BASE DE PRESENTACIÓN

Declaración de Cumplimiento

Los estados financieros adjunto y sus notas son responsabilidad de la administración de la Compañía y han sido preparados en base a los costos históricos, excepto por las obligaciones por beneficios a empleados largo plazo que son valorizados en base a métodos actuariales y el activo mantenido para la venta a valor razonable, a partir de los registros de contabilidad mantenidos por la Compañía. Los estados financieros se presentan en miles de Dólares de E.U. A., el Dólar de E.U.A., es la moneda de curso legal en Ecuador y moneda funcional de presentación de la Compañía.

POLÍTICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS.

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

a) Base de preparación de los estados financieros

Los estados financieros de Multiapoyo Cía. Ltda., se emiten por requerimientos legales locales de acuerdo a Norma Internacional de Información Financiera (NIIF) para las PYMES, aplicados de manera uniforme en el ejercicio que se presentan.

b) Hipótesis de negocio en marcha

Los mencionados estados financieros han sido preparados sobre la hipótesis de negocio en marcha. Lo anterior significa que los estados financieros se preparan normalmente sobre la base de que la empresa está funcionando y continuará sus actividades de operación dentro del futuro previsible. Por lo tanto, se asume que la empresa no tiene ni la intención ni la necesidad de liquidar o disminuir en forma importante el nivel de sus operaciones.

c) Reclasificaciones significativas

No existen reclasificaciones significativas que afecten la presentación de los estados financieros.

d) Efectivo y otros activos líquidos equivalentes

Incluye aquellos activos financieros líquidos y depósitos que se pueden transformar rápidamente en efectivo en un plazo inferior a tres meses. Dichas cuentas no están sujetas a un riesgo significativo de cambios en su valor.

e) Instrumentos Financieros

Activos financieros, Cuentas por cobrar terceros, cuentas por cobrar a partes relacionadas y cuentas por cobrar financieras.

Son reconocidos inicialmente a su valor razonable más los costos directos atribuidos a la transacción, posteriormente se miden al costo amortizado, utilizando el método de la tasa de interés efectiva menos cualquier deterioro del valor. La amortización de la tasa de interés efectiva se reconoce como ingreso financiero en el estado de resultados. El deterioro del valor de las cuentas por cobrar se constituye en función de un análisis de la probabilidad de recuperación de las cuentas por cobrar.

Las cuentas por cobrar son activos financieros no derivados con pagos fijos o determinables que no cotizan en un mercado activo. Se clasifican en activos corrientes, excepto los vencimientos superiores a 12 meses desde la fecha del estado de situación financiera, que se clasifican como activos no corrientes.

Pasivos financieros. Acreedores comerciales y otras cuentas por pagar, cuentas por pagar a partes relacionadas y obligaciones financieras.

Representan pasivos financieros que se reconocen inicialmente a su valor razonable, neto de los costos de la transacción incurridos. Estos se registran subsecuentemente a su costo amortizado usando el método de interés efectivo.

Las obligaciones financieras y otros pasivos se clasifican como pasivo corriente a menos que la Compañía tenga derecho de diferir el pago de la obligación por lo menos 12 meses después de la fecha del estado de situación.

Valor razonable de los instrumentos financieros.

La Compañía mide sus instrumentos financieros al valor razonable en cada fecha del estado de situación financiera. Así mismo, el valor razonable de los instrumentos financieros.

El valor razonable es el precio que recibirá por vender un activo o que se pagaría al transferir un pasivo en una transacción ordenada entre participantes de un mercado a la fecha de medición. La medición al valor razonable se basa en el supuesto de que la transacción para vender el activo o transferir el pasivo tiene lugar, ya sea:

- En el mercado principal para el activo o pasivo, o
- En ausencia de un mercado principal, en el mercado más ventajoso para el activo o pasivo.

El valor razonable de un activo o pasivo se mide utilizando los supuestos que los participantes en el mercado usarían al ponerle valor al activo o pasivo, asumiendo que los participantes en el mercado actúan en su mejor interés económico.

La medición del valor razonable de activos no financieros toma en consideración la capacidad de un participante en el mercado para generar beneficios económicos mediante el mayor y

mejor uso del activo o vendiéndole a otro participante en el mercado que usaría el activo de la mejor manera posible.

f) Inventarios.

Se encuentran valuados como sigue:

Materia Prima: al costo promedio de adquisición, los cuales no exceden su valor neto de realización.

El inventario de repuestos y materiales incluye una provisión para reconocer pérdidas por obsolescencia, la cual es determinada en base al análisis de rotación de inventarios efectuados por la administración, el cual considera aquellos ítems que no han registrado movimientos por más de un año.

En Proceso y Terminados: al costo promedio de producción los cuales no exceden a los valores netos de realización.

Importación en Tránsito: al costo de adquisición más gastos de importación incurridos hasta la fecha del estado de situación financiera.

g) Propiedades, Planta y Equipo

Los bienes del activo fijo se reconocen inicialmente a su costo de adquisición, menos la depreciación y las pérdidas por deterioro que se deben reconocer.

Las pérdidas por deterioro de valor se registran como gastos en los resultados de la sociedad, cuando ocurran. La depreciación del activo fijo se registra en resultados del ejercicio, siguiendo el método lineal de acuerdo a la vida útil de los componentes del los bienes.

La compañía revisa el valor residual, la vida útil y el método de depreciación de los bienes al cierre del ejercicio. Las modificaciones que pudieran surgir en los criterios establecidos se reconocen, en su caso, como cambio de estimación.

Los gastos periódicos en mantenimiento, reparación y conservación se reconocen en resultados en el periodo en que se incurren.

A continuación se presentan las principales partidas de propiedad, planta y equipo, y la vida útil en el cálculo de depreciación:

Ítem	Vida Útil en años
Edificios e instalaciones	10
Maquinarias y equipos	10
Vehículos	5
Muebles y Enseres	10
Equipos de Computación	3

La Compañía no considera el valor residual de activos fijos para la determinación del cálculo de depreciación.

h) Deterioro del valor de los activos no financieros.

Al final de cada periodo, la Compañía evalúa los valores en libros de sus activos no financieros a fin de determinar si existe un indicativo que estos activos han sufrido alguna pérdida por deterioro. Si existe un indicativo que estos activos han sufrido alguna pérdida por deterioro. Si existe indicio de pérdida del valor, la Compañía realiza un estimado del importe recuperable mediante un análisis de los flujos futuros estimados, descontados a su valor presente usando tasas de descuento que refleja la evaluación actual del mercado del valor del dinero en el tiempo y los riesgos específicos del activo.

i) Impuestos.

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

Impuesto 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 son gravables o deducibles y partidas que no son gravables o deducibles. El pasivo de la Compañía por concepto de impuesto corriente se calcula utilizando la tasa de impuesto a la renta aprobada por la Autoridad Tributaria al final de cada periodo.

Impuesto Diferido

Se reconocen sobre las diferencias temporarias determinadas entre el valor en libros de los activos y pasivos incluyendo el estado financiero y las bases fiscales correspondientes utilizadas para determinar la utilidad gravable.

El pasivo por impuesto diferido se reconoce para todas las diferencias temporarias imponibles. El activo por impuesto diferido se reconoce por todas las diferencias temporarias deducibles, en la medida en que resulte probable que la Compañía disponga de utilidades gravables futuras contra las que podría cargar esas diferencias temporarias deducibles.

Los activos y pasivos por impuestos diferidos son medidos empleando la tasa de impuesto a la renta que se espera sea aplicable en el periodo en el que el activo se realice o el pasivo se cancele.

j) Cuentas y Documentos por Pagar a Partes Relacionadas, Otras Cuentas por Pagar y Obligaciones Financieras.

Representan pasivos financieros que se reconocen inicialmente a su valor razonable neto de los costos de las transacciones incurridas. Estos se registran subsecuentemente a su costo amortizado usando el método de interés fijo.

Las obligaciones financieras y otros pasivos se clasifican como pasivos corrientes a menos que la Compañía tenga derecho incondicional de diferir el pago de la obligación por lo menos 13 meses después de la fecha del estado de situación financiera.

k) Beneficios Empleados. Sueldos, Salarios y Contribuciones a la Seguridad Social

Son beneficios cuyo pago es líquido hasta el término de los doce meses siguientes al cierre del periodo en el que los empleados han prestado los servicios. Se reconocerán como un gasto por el valor sin descontar de los beneficios a corto plazo que se han de pagar por tales servicios.

l) Participación de Trabajadores

La Compañía reconoce en sus estados financieros un pasivo y un gasto por la participación de los trabajadores sobre las utilidades de la Compañía. Este beneficio se calcula a la tasa del 15% de las utilidades líquidas o contables de acuerdo con disposiciones legales vigentes.

m) Provisiones

Las provisiones son reconocidas cuando la Compañía tiene una obligación presente (legal o implícita) como resultado de un evento pasado y es probable que se requieran recursos para cancelar las obligaciones y cuando pueda hacerse una estimación fiable de la misma. Las provisiones se revisan a cada fecha del estado de situación financiera y se ajustan para que refleje la mejor estimación que se tenga a esa fecha.

n) Jubilación Patronal y Bonificaciones por Desahucio

El costo de los beneficios definidos (jubilación patronal y bonificación por desahucio) son determinados en base al correspondiente cálculo matemático actuarial realizado por un profesional independiente. Los resultados provenientes de los cálculos actuariales se reconocen durante el ejercicio económico.

Los trabajadores que por veinte años o más hubieren prestado sus servicios en forma continua o interrumpida, tendrán derecho a ser jubilados por sus empleadores.

De acuerdo con disposiciones del Código de Trabajo, en los casos de terminación de 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.

PATRIMONIO

Está constituido por el capital social de la Compañía, de 297.000c participaciones de 1,00 USD. cada una, la reserva legal y otras reservas, resultados acumulados por adopción de NIIF, cuentas de resultados acumulados de ejercicios anteriores y la cuenta de resultados del ejercicio.

o) Reconocimiento de ingresos

Los ingresos ordinarios procedentes de la venta de bienes son reconocidos cuando la Compañía transfiere los riesgos y beneficios de tipo significativo, derivado de la propiedad de los bienes; el importe de los ingresos y los costos incurridos o por incurrir, en relación con la transacción pueden ser medidos con fiabilidad, y es probable que la Compañía reciba los beneficios económicos asociados con la transacción.

Ingresos por Servicios. Los ingresos son reconocidos a la cuenta de resultados en función del criterio del devengado, es decir, en la medida que los servicios han sido prestados y con independencia del momento en que se produzca el cobro en efectivo o financiamiento derivado de ello.

p) Costos y Gastos

Se registran al costo y se reconocen a medida que son incurridos, independientemente de la fecha en que se efectúe el pago, y se registran en el periodo más cercano en que se conocen.

q) Norma Internacional de Información Financiera (NIIF) para las PYMES

Sección 3 Presentación de Estados Financieros: Establece requerimientos generales para la presentación de los Estados Financieros, se tomarán estas guías para la determinación de su estructura y requerimientos sobre su contenido. Para nuestro caso se presentará el Estado de Resultados Integral en base a su función, para después en las Notas a los Estados Financieros presentar un desglose por su naturaleza.

Sección 11 Instrumentos Financieros: Tratan del reconocimiento, baja en cuentas, medición e información s revelar de los instrumentos financieros. El valor razonable de un activo o pasivo se mide utilizando los supuestos que los participantes en el mercado usarían al ponerle valor al activo o pasivo, asumiendo que los participantes en el mercado actúan en su mejor interés económico.

Sección 13 Inventarios: Establece el reconocimiento y medición de los inventarios, la Compañía evaluará al final de cada periodo si los inventarios, se encuentran deteriorados, es decir el importe en libros no es totalmente recuperable y de ser el caso reconocer una pérdida por deterioro de valor.

Sección 28 Beneficios a los Empleados: Comprenden todos los tipos de contraprestaciones que la Compañía proporcione a los trabajadores, se reconocerá el costo de todos los beneficios a los empleados a los que éstos tengan derecho como resultados de servicios prestados a la entidad durante el periodo sobre el que se informa. La Compañía revelará el importe reconocido en resultados como un gasto por los planes de aportaciones definidas.

- Los costos por los beneficios a los empleados se reconocen cuando se devengan, independientemente del momento del pago.
- Para los planes de beneficio definido, consiste en pagar un beneficio basados en sueldos futuros y el cumplimiento de algunos requisitos, se asumen los riesgos por pérdidas actuariales debido a factores financieros, este monto debe ser el valor actuarial presente de la Obligación por Beneficios Definidos, que representa el valor actual de los pagos futuros esperados

Sección 29 Impuesto a las Ganancias: Reconoce el tratamiento contable del impuesto a las ganancias, incluyendo como tratar las consecuencias fiscales actuales y futuras.

- El impuesto diferido se determina a partir de las diferencias temporarias. Las diferencias temporarias son aquéllas que se producen entre los valores contables y fiscales de los activos y pasivos. Dichas diferencias pueden ser imponibles o deducibles, si motivan un mayor o un menor pago de impuestos en el futuro.
- La compañía reconocerá activos y pasivos por impuestos diferido para todas las diferencias temporarias imponibles, basándonos al Decreto Ejecutivo 539, Registro Oficial Suplemento 407 de 31-dic.-2014, Última modificación: 28-feb.-2015 que nos habla sobre el tratamiento de los impuestos diferidos y su reconocimiento.

r) Eventos Posteriores

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

ESTIMACIONES Y JUICIOS CONTABLES

La preparación de los presentes estados financieros en conformidad con NIIF requiere que la Administración realice ciertas estimaciones y establezca algunos supuestos inherentes a la actividad económica de la entidad, con el propósito de determinar la valuación y presentación de algunas partidas que forman parte de los estados financieros. En opinión de la Administración, tales estimaciones y supuestos estuvieron basados en la mejor utilización de la información disponible al momento, los cuales podrían llegar a diferir de sus efectos finales.

A continuación se presentan las estimaciones y juicios contables críticos que la Administración ha utilizado en el proceso de la aplicación de los criterios contables.

Deterioro de Activos.- A la fecha de cierre de cada período, o en aquella fecha que se considere necesaria, se analiza el valor de los activos para determinar si existe algún indicio de que dichos activos hubieran sufrido una pérdida por deterioro. En caso de que exista algún indicio se realiza una estimación del importe recuperable de dicho activo. Si se trata de activos identificables que no generen flujo de efectivo de forma independiente, se estima la recuperabilidad de la unidad generadora de efectivo a la que pertenece el activo.

Provisiones para Obligaciones por Beneficios Definidos.- El valor para las presentes provisiones depende de varios factores que son determinados en función de un cálculo actuarial basados en varios supuestos.

Estimaciones de Vidas Útiles de Propiedades, Planta y Equipo.- Las estimaciones de las vidas útiles y el valor residual se efectúan de acuerdo a lo mencionando en la nota 6.

ADMINISTRACIÓN DE RIESGOS

Riesgos de Mercado.- El riesgo de mercado es el riesgo de que el valor razonable de los flujos futuros de efectivo de un instrumento financieros fluctúe debido a cambios en el precio de mercado. En el caso de la Compañía, los precios de mercado comprenden en riesgo de la tasa de interés. Los instrumentos financieros afectados por los riesgos de mercado incluyen las obligaciones financieras que devengan intereses y los depósitos en bancos.

Riesgo de Crédito.- El riesgo de crédito es el riesgo de que una contraparte no pueda cumplir con sus obligaciones en relación con un instrumento financiero o contrato de venta, generando una pérdida financiera. La Compañía se encuentra expuesta al riesgo de crédito por sus actividades operativas (cuentas por cobrar comerciales) y sus actividades financieras incluidos los saldos en bancos.

La gerencia es responsable de gestionar el riesgo de crédito de sus clientes en base a sus políticas, los procedimientos y los controles sobre la gestión del riesgo.

Riesgo de Liquidez.- La Compañía monitorea el riesgo de un déficit de fondos utilizando de manera recurrente un flujo de caja proyectado a corto y largo plazo.

El objetivo de la Compañía es mantener el equilibrio entre la continuidad y la flexibilidad del financiamiento a través del uso de préstamos (de requerirse). El acceso a fuentes de financiamiento está suficientemente asegurado y la deuda con vencimiento a menos de 12 meses podría ser refinanciada sin problema con los actuales prestamistas si esto fuera necesario.

NOTA 2.- EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO.

El resumen de efectivo y equivalente de efectivo es como sigue:

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Caja Chica	200,00	200,00
Cta. Cte. Produbanco	37.454,87	59.392,35
Cta. Cte. Bco. internacional	24.732,84	3.239,26
SALDO EN BALANCES	62.387,71	62.831,61

Al 31 de diciembre de 2016 y 2015, el saldo de efectivo en caja y bancos es de libre disponibilidad.

NOTA 3.- CUENTAS Y DOCUMENTOS POR COBRAR.

El resumen de cuentas por cobrar y otras cuentas por cobrar es como sigue:

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Cientes Locales (1)	68.431,10	8.552,41
Otras Cuentas por Cobrar(2)	339.391,49	172.100,42
SALDO EN BALANCES	407.822,59	180.652,83

(1) Representan saldo por cobrar por comisiones con varias compañías aseguradoras.

(2) Al 31 de diciembre de 2016, el detalle de Otras por Cobrar representan el siguiente detalle:

	<u>2016</u>
Trienso Cia. Ltda.(1)	320.293,83
Anticipos Proveedores(2)	19.097,66
SALDO EN BALANCES	339.391,49

(1) Representan el saldo de la cuenta por cobrar relacionada a la empresa Trienso Cia. Ltda.

(2) Representan anticipos a varios proveedores los cuales hasta el 31 de diciembre de 2016 no cumplían con el trabajo requerido.

NOTA 4.- PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO.

El resumen de propiedades, planta y equipo es como sigue:

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Costo	1.077.641,27	1.074.842,72
Depreciación Acumulada	(392.196,19)	(335.525,47)
SALDO EN BALANCES	685.445,08	739.317,25
Clasificación		
Muebles y Enseres	128.823,23	142.106,61
Equipos de Computación	23.576,67	25.923,53
Vehículos	106.500,85	121.868,28
Equipos de Oficina	10.093,18	11.793,02
Edificios	398.780,65	437.625,81
Terrenos	17.580,50	-
SALDO EN BALANCES	685.445,08	739.317,25

	Muebles y Enseres	Equipo de Computación	Vehículos	Equipos de Oficina	Edificios	Terrenos
Costos						
Saldo al 31 de diciembre de 2014	161.011	75.099	344.288	18.465	-	-
Adquisiciones	1.078	1.635	-	7.107	465.260	-
Ventas/Bajas	-	-	-	-	-	-
Reclasificaciones	-	-	-	-	-	-
Saldo al 31 de diciembre de 2015	162.089	77.634	344.288	25.572	465.260	-
Adquisiciones	-	2.546	-	253	-	-
Ventas/Bajas	-	-	-	-	-	-
Reclasificaciones	-	-	-	-	(17.581)	17.581
Saldo al 31 de diciembre de 2016	162.089	80.179	344.288	25.825	447.679	17.581
Depreciación Acumulada						
Saldo al 31 de diciembre de 2014	(5.492)	(46.373)	(203.708)	(11.648)	-	-
Depreciación del Periodo	(14.491)	(5.337)	(18.712)	(2.131)	(27.634)	-
Ventas Bajas	-	-	-	-	-	-
Saldo al 31 de diciembre de 2015	(19.983)	(51.710)	(222.420)	(13.779)	(27.634)	-
Depreciación del Periodo	(13.283)	(4.892)	(15.277)	(1.953)	(21.265)	-
Ventas Bajas	-	-	-	-	-	-
Saldo al 31 de diciembre de 2016	(33.266)	(56.602)	(237.697)	(15.732)	(48.898)	-
Valor Neto en Libros	128.823	23.577	106.591	10.093	398.781	17.581

ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES

El resumen de activos por impuesto diferidos es como sigue:

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Crédito Tributario (IVA)	33.253,99	44.016,60
Crédito Tributario (Impuesto a la Renta)	124.158,40	117.369,46
SALDO EN BALANCES	157.412,39	161.386,06

NOTA 5.- CUENTAS POR PAGAR PROVEEDORES

El resumen de las provisiones es como sigue:

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Proveedores de Suministros y Materiales	1.530,14	800,20
Proveedores de Servicios	31.967,57	12.803,40
Proveedores Varios	5.203,66	26.360,87
Diners Corporativa	12.247,03	26.526,44
Otros Proveedores	15.961,09	-
SALDO EN BALANCES	66.909,49	66.580,91

NOTA 6.- PROVISIONES VARIAS

El resumen de las provisiones es como sigue:

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Provisión Décimo Tercer Sueldo	16.690,56	11.663,35
Provisión Décimo Cuarto Sueldo	31.913,04	29.778,01
SALDO EN BALANCES	48.603,60	41.441,36

La Compañía a finales de cada periodo deja provisionando sus gastos para el periodo siguiente en base a Ley de Régimen Tributario Interno en su Artículo 10.- Deducciones.- numeral 14. 14.- Los gastos devengados y pendientes de pago al cierre del ejercicio, exclusivamente identificados con el giro normal del negocio y que estén debidamente respaldados en contratos, facturas o comprobantes de ventas y por disposiciones legales de aplicación obligatoria; y, (...)

NOTA 7.- OBLIGACIONES CON EMPLEADOS E IMPUESTO A LA RENTA

El detalle de las obligaciones con empleados e impuesto a la renta es como sigue:

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
15% Participación Utilidades	33.796,61	16.946,57
22% Impuesto a la Renta	74.470,50	13.593,51
SALDO EN BALANCES	108.267,11	30.540,08

NOTA 8.- CUENTAS POR PAGAR NO CORRIENTES

El resumen de las provisiones es como sigue:

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Banco Internacional	273.622,44	362.364,84
SALDO EN BALANCES	273.622,44	362.364,84

NOTA 9.- PROVISIONES POR DESAHUCIO Y JUBILACIÓN PATRONAL

El detalle de las provisiones por desahucio y jubilación es como sigue:

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Provisión Desahucio	9.644,62	-
Provisión Jubilación Patronal	21.306,53	-
SALDO EN BALANCES	30.951,15	-

Para la determinación del pasivo por jubilación patronal y bonificación por desahucio registrados al 31 de diciembre de 2016 y 2015, se consideró una tasa anual de descuento de 9.34%, tasa de rotación del 10% tasa de incremento salarial 3,50%, y un periodo de jubilación de hombres y mujeres de 25 años.

NOTA 10.- CAPITAL SOCIAL

El detalle de la composición del capital es como sigue:

SOCIOS	CAPITAL SUSCRITO 31/12/2016
Almeida Tinajero Pablo esteban	74250.00
Callejas Aguirre Jorge Hernán	74250.00
Martínez Reyes Juan Fernando	74250.00
Vallejo Espinosa Bernardo	74250.00
Total	297,000.00

NOTA 11.- INGRESOS POR ACTIVIDADES ORDINARIAS

La principal actividad de la compañía es la gestión y colocación de contratos de seguros incluyendo el asesoramiento especializado.

A continuación se detalla información financiera por segmentos, relacionados con las operaciones de la Compañía durante los años 2016 y 2015:

VENTAS POR LÍNEAS	VENTAS 2016	VENTAS 2015
ACCIDENTES PERSONALES	130.714	75.454
S.AGROPECUARIO	22	26
ARRENDAMIENTO	45	104
ASISTENCIA MÉDICA	1.097.979	984.336
BUEN USO DE ANTICIPO	76.085	61.501
BUENA CALIDAD DE MATERIALES	(4)	46
CASCO BUQUE	6.017	505
CRÉDITO EXPORTACIÓN	2.982	-
CRÉDITO INTERNO	34.398	22.347
CUMPLIMIENTO DE CONTRATO	57.983	43.842
DESGRAVAMEN	-	874
DINERO Y VALORES	12.507	4.560
EQUIPO ELECTRONICO	35.658	43.798
EQUIPO Y MAQUINARIA CONTRATISTAS	13.535	31.368
FIANZAS LEGALES	24.904	11.911
FIDELIDAD	8.244	5.843
GARANTIA ADUANERA	7.596	15.554

INCENDIO Y LÍNEAS ALIADAS	437.907	393.978
LUCRO CESANTE INCENDIO Y LÍNEAS ALIADAS	44.696	63.965
LUCRO CESANTE ROTURA MAQUINARIA	27.553	10.820
MONTAJE DE MAQUINARIA	13.882	342
RESPONSABILIDAD CIVIL	91.749	70.036
ROBO	30.595	17.666
ROTURA MAQUINARIA	55.359	46.122
SERIEDAD OFERTA	1.744	345
TRANSPORTE	141.521	141.796
VEHICULOS	440.556	483.997
VIDA GRUPO	131.966	205.972
VIDA INDIVIDUAL	40.419	22.477
OTROS	23.574	12.081
PROFIT	51.189	85.038
TOTAL VENTAS UNIFICACION SEGMENTOS	3.041.375	2.656.695

NOTA 12.- GASTOS OPERACIONALES Y GASTOS DE ADMINISTRACIÓN

Los gastos de la compañía, son registrados basándose en el principio del devengado, es decir, todos los costos son reconocidos el momento en que se conoce el uso o recepción de un bien o servicio y estos en Estado de Resultado.

Los gastos de administración y ventas se forman de la siguiente manera:

	2016	2015
Gastos Operacionales	159.565,15	692.025,01
Gastos de Administración	2.656.500,31	2.074.046,85
SALDO EN BALANCES	2.816.065,46	2.766.071,66

NOTA 13.- ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO

En el estado de flujos de efectivo, preparado según el método directo, se utilizan las siguientes expresiones:

- **Actividades Operativas:** actividades típicas de la empresa, según el objeto social, así como otras actividades que no pueden ser calificadas como de inversión o de financiación.
- **Actividades de inversión:** las de adquisición, enajenación o disposición por otros medios de activos a largo plazo, especialmente propiedad, planta y equipo en el caso que aplique.
- **Actividades de financiación:** actividades que producen cambios en el tamaño y composición del patrimonio neto y de los pasivos que no forman parte de las actividades de operación.
- **Flujos de efectivo:** entradas y salidas de dinero en efectivo y de sus equivalentes; entendiéndose por estos; Caja, Bancos y las inversiones a corto plazo de gran liquidez y sin riesgo significativo de alteraciones en su valor.

El Estado de Flujos de Efectivo, no sufre modificación alguna debido a que el ajuste efectuado para la aplicación de la NIC/NIIF, no afecta al efectivo, solo es un ajuste con efecto retrospectivo al Patrimonio (Resultados acumulados provenientes por la adopción de NIIF).

NOTA 14.- HECHOS OCURRIDOS DESPUÉS DEL PERIODO SOBRE EL QUE SE INFORMA

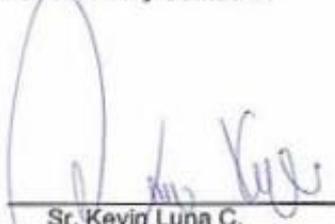
No se tiene conocimiento de otros hechos ocurridos con posterioridad al cierre de estos estados financieros, que pudieran afectarlos significativamente sus saldos o interpretaciones.

APROBACION DE CUENTAS ANUALES

Estos estados financieros, han sido aprobados por la Gerencia General y posterior aprobación por la Junta General de Socios. Dichas cuentas anuales incluyen: Estado de Situación Financiera, Estado del Resultado Integral, Estado de Cambios en el Patrimonio, Estado de Flujos de Efectivo y Notas a los Estados Financieros, firmadas por el Gerente y Contador.



Sr. Pablo Almeida I.
Gerente General
C.C. 1706680335



Sr. Kevin Luna C.
Contador General
RUC: 1717151623001