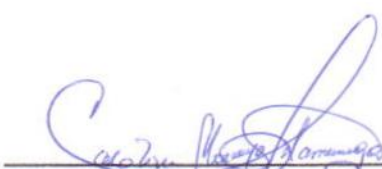


MULTIAPOYO CIA. LTDA., AGENCIA ASESORA PRODUCTORA DE SEGUROS
ESTADOS DE SITUACIÓN FINANCIERA
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017, 2016 y 1 ENERO 2016

	<u>NOTAS</u>	(Dólares) 31-12-17	OTRO AUDITOR (Dólares) 31-12-16	(Dólares) 01-01-16
<u>ACTIVOS</u>				
ACTIVO CORRIENTE:				
Efectivo y Equivalente del Efectivo	5	167.607,08	62.387,71	62.831,61
Activos Financieros	6	299.333,95	388.724,93	180.652,83
Anticipo Proveedores		19.097,66	19.097,66	0,00
Impuestos anticipados	7	<u>164.279,16</u>	<u>157.412,39</u>	<u>161.386,06</u>
Total Activo Corriente:		<u>650.317,85</u>	<u>627.622,69</u>	<u>404.870,50</u>
PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPOS, NETO	8	<u>722.622,16</u>	<u>685.445,08</u>	<u>739.317,25</u>
OTROS ACTIVOS NO CORRIENTES		<u>0,00</u>	<u>5.596,27</u>	<u>5.596,27</u>
TOTAL ACTIVO		<u>1.372.940,01</u>	<u>1.318.664,04</u>	<u>1.149.784,02</u>


 Sr. Pablo Esteban Almeida T.
GERENTE GENERAL

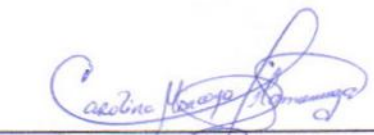

 Carolina Moncayo Pilamunga
CONTADORA GENERAL

() Las notas explicativas adjuntas son parte integrante de los Estados Financieros

MULTIAPOYO CIA. LTDA., AGENCIA ASESORA PRODUCTORA DE SEGUROS
ESTADOS DE SITUACIÓN FINANCIERA
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017, 2016 y 1 ENERO 2016

	<u>NOTAS</u>	(Dólares) 31-12-17	OTRO AUDITOR (Dólares) 31-12-16	(Dólares) 01-01-16
<u>PASIVO Y PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS</u>				
PASIVO CORRIENTE:				
Cuentas por pagar	9	165.097,99	66.909,49	66.580,91
Participación empleados		0,00	33.796,41	13.593,51
Impuesto a la renta		0,00	74.470,50	16.946,57
Obligaciones con el fisco / Iess	10	81.535,28	63.095,99	38.031,16
Beneficios sociales	11	42.563,40	58.248,22	41.441,36
Otros Pasivos Corrientes		<u>451,98</u>	<u>0,00</u>	<u>0,00</u>
Total Pasivo Corriente:		<u>289.648,65</u>	<u>296.520,61</u>	<u>176.593,51</u>
PRESTAMOS BANCARIOS L/P	12	<u>181.092,90</u>	<u>273.622,44</u>	<u>362.364,84</u>
PROVISIONES POR BENEFICIOS A EMPLEADOS	13	<u>321.260,31</u>	<u>20.652,86</u>	-
TOTAL PASIVO		<u>792.001,86</u>	<u>590.795,91</u>	<u>538.958,35</u>
<u>PATRIMONIO DE LO ACCIONISTAS:</u>				
Capital Suscrito	14	297.000,00	297.000,00	297.000,00
Reserva legal	15	33.491,80	33.491,80	27.639,68
Superavit PPE	16	62.303,45	0,00	0,00
Aplicación NIIF	16	-237.677,31	0,00	0,00
Utilidades años anteriores	16	100.972,94	286.185,99	229.106,86
Utilidad del Ejercicio Antes PE e IR		<u>324.847,27</u>	<u>111.190,34</u>	<u>57.079,13</u>
TOTAL PATRIMONIO		<u>580.938,15</u>	<u>727.868,13</u>	<u>610.825,67</u>
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO		<u>1.372.940,01</u>	<u>1.318.664,04</u>	<u>1.149.784,02</u>


 Sr. Pablo Esteban Almeida T.
GERENTE GENERAL

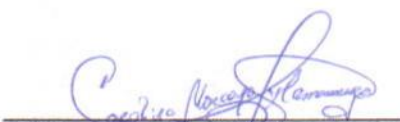

 Carolina Moncayo Pilamunga
CONTADORA GENERAL

() Las notas explicativas adjuntas son parte integrante de los Estados Financieros

MULTIAPOYO CIA. LTDA., AGENCIA ASESORA PRODUCTORA DE SEGUROS
ESTADO DE RESULTADO INTEGRAL
DEL 1 DE ENERO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017 Y 2016

	<u>NOTAS</u>	(Dólares) 31-12-17	OTRO AUDITOR (Dólares) 31-12-16
INGRESOS:			
Ventas netas	17	3.914.641,43	3.041.374,83
Otros Ingresos Operacionales		6.110,21	0,00
Ingresos no operacionales		<u>21.495,59</u>	<u>0,00</u>
TOTAL		<u>3.942.247,23</u>	<u>3.041.374,83</u>
GASTOS:			
Gastos Administrativos	17	3.602.198,46	2.814.945,52
Gastos financieros		<u>15.201,50</u>	<u>1.119,94</u>
TOTAL		<u>3.617.399,96</u>	<u>2.816.065,46</u>
UTILIDAD DEL EJERCICIO		324.847,27	225.309,37
15% PARTICIPACION TRABAJADORES	18	0,00	33.796,41
IMPUESTO A LA RENTA	18	0,00	74.470,50
RESERVA LEGAL	15	0,00	5.852,12
UTILIDAD NETA		324.847,27	111.190,34


 Sr. Pablo Esteban Almeida T.
GERENTE GENERAL


 Carolina Moncayo Pilamunga
CONTADORA GENERAL

() Las notas explicativas adjuntas son parte integrante de los Estados Financieros

**MULTIAPOYO CIA. LTDA., AGENCIA ASESORA PRODUCTORA DE SEGUROS
ESTADO DE EVOLUCION DEL PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS
POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017 Y 2016**

	<u>Capital Suscrito</u>	<u>Reserva Legal</u>	<u>Superavit PPE</u>	<u>Aplicación NIIF</u>	<u>Utilidades de años ant.</u>	<u>Utilidad del ejercicio</u>	<u>Total</u>
Saldos al 31 de diciembre del 2015	297.000,00	27.639,68	0,00	0,00	229.106,86	57.079,13	610.825,67
Transferencia a utilidades de años ant.					57.079,13	-57.079,13	0,00
Transferencia a Reserva Legal		5.852,12					5.852,12
Utilidad del Ejercicio						111.190,34	111.190,34
Saldos al 31 de diciembre del 2016	297.000,00	33.491,80	0,00	0,00	286.185,99	111.190,34	727.868,13
Transferencia a utilidades de años ant.					111.190,34	-111.190,34	0,00
Resultados Aplicación NIIF				-146.755,93	-26.894,30		-173.650,23
Ajuste NIIF				-90.921,38			-90.921,38
Superavit PPE			62.303,45				62.303,45
Registro Pago Dividendos					-269.509,09		-269.509,09
Utilidad del Ejercicio Antes PE e IR						324.847,27	324.847,27
Saldos al 31 de diciembre del 2017	297.000,00	33.491,80	62.303,45	-237.677,31	100.972,94	324.847,27	580.938,15


Sr. Pablo Esteban Almeida T.
GERENTE GENERAL


Carolina Moncayo Pilamunga
CONTADORA GENERAL

() Las notas explicativas adjuntas son parte integrante de los Estados Financieros

MULTIAPOYO CIA. LTDA., AGENCIA ASESORA PRODUCTORA DE SEGUROS
ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO
POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017 Y 2016

	<u>NOTAS</u>	(Dólares) 31-12-17	Otro Auditor (Dólares) 31-12-16
<u>ACTIVIDADES DE OPERACIÓN:</u>			
Efectivo recibido de clientes		4.016.454,11	2.814.205,07
Efectivo pagado a proveedores y empleados		-3.464.248,81	-2.723.108,02
Dividendos Pagados		<u>-269.509,09</u>	<u>0,00</u>
Efectivo neto provisto por las actividades de Operación		<u>282.696,21</u>	<u>91.097,05</u>
<u>ACTIVIDADES DE INVERSION:</u>			
Compra de activos fijos	10	-93.238,57	-2.798,55
Otras Entradas (Salidas) Efectivo		<u>5.596,27</u>	<u>0,00</u>
Efectivo neto utilizado en las actividades de inversión		<u>-87.642,30</u>	<u>-2.798,55</u>
<u>ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO:</u>			
Otras Entradas (Salidas) Efectivo		-89.834,54	-88.742,40
Efectivo neto utilizado en las actividades de financiamiento		<u>-89.834,54</u>	<u>-88.742,40</u>
CAJA Y EQUIVALENTE DE EFECTIVO:			
Aumento (Disminución) del efectivo		105.219,37	-443,90
Saldo del efectivo al inicio del año		<u>62.387,71</u>	<u>62.831,61</u>
Saldo del efectivo al final del año		<u>167.607,08</u>	<u>62.387,71</u>

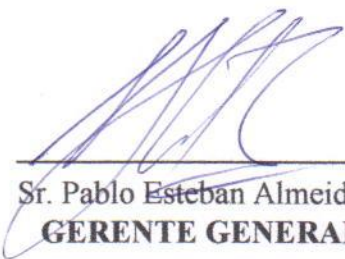

 Sr. Pablo Esteban Almeida T.
GERENTE GENERAL


 Carolina Moncayo Pilamunga
CONTADORA GENERAL

() Las notas explicativas adjuntas son parte integrante de los Estados Financieros

MULTIAPOYO CIA. LTDA., AGENCIA ASESORA PRODUCTORA DE SEGUROS
ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO
CONCILIACION DE LA UTILIDAD EJERCICIO
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017 Y 2016

	<u>NOTAS</u>	(Dólares) 31-12-17	Otro Auditor (Dólares) 31-12-16
UTILIDAD DEL EJERCICIO ANTES PE/IRC		324.847,27	225.309,37
AJUSTES PARA CONCILIAR LA UTILIDAD DEL EJERCICIO CON EL EFECTIVO NETO PROVISTO POR LAS ACTIVIDADES DE OPERACIÓN			
Depreciación		91.284,02	56.670,72
Provisiones		<u>68.739,09</u>	<u>20.652,86</u>
		<u>160.023,11</u>	<u>77.323,58</u>
CAMBIOS EN ACTIVOS Y PASIVOS DE OPERACIÓN			
Cuentas por cobrar		74.206,88	-223.196,09
Cuentas por pagar		<u>-276.381,05</u>	<u>11.660,19</u>
		<u>-202.174,17</u>	<u>-211.535,90</u>
EFECTIVO NETO PROVISTO POR LAS ACTIVIDADES DE OPERACIÓN		<u>282.696,21</u>	<u>91.097,05</u>


 Sr. Pablo Esteban Almeida T.
GERENTE GENERAL


 Carolina Moncayo Pilamunga
CONTADORA GENERAL

() Las notas explicativas adjuntas son parte integrante de los Estados Financieros

MULTIAPOYO CIA. LTDA., AGENCIA ASESORA PRODUCTORA DE SEGUROS

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017 E INFORMACIÓN COMPARATIVA DEL AÑO 2016 Y 01 DE ENERO DE 2016

NOTA 01. IDENTIFICACION DE LA COMPAÑÍA.

1.1 Naturaleza de las operaciones

La Compañía **MULTIAPOYO CIA. LTDA., AGENCIA ASESORA PRODUCTORA DE SEGUROS**, fue constituida en la ciudad de Quito-Ecuador mediante Escritura Pública otorgada en la Notaría Novena del Cantón Quito, el 27 de septiembre de 2002, inscrita el 08 de noviembre de 2002 en el Registro Mercantil bajo el número 3725, tomo 133.

Su objetivo social, será exclusivamente la gestión y colocación de contratos de seguros para una o varias empresas de seguros o de medicina prepagada autorizada a operar, legalmente constituidas en el país; incluyendo el asesoramiento especializado. También la compañía podrá realizar todo tipo de actos y contratos relacionados con el mismo, incluso intervenir como socio o accionista de compañías existentes o por constituirse, para dar cumplimiento con su objeto.

Al 31 de diciembre del 2017 y 2016, el personal total de la Compañía alcanzó 140 y 105 trabajadores respectivamente cada año.

1.2. Información General

El domicilio legal de la Compañía se encuentra ubicado en la ciudad de Quito, en la calle Pedro Ponce Carrasco E9-25 y Av. 6 de diciembre (Ed. Lenon Piso 3), parroquia Iñaquito.

Según las regulaciones vigentes en Ecuador el ejercicio económico comienza el 1 de enero y termina el 31 de diciembre. La moneda funcional y de presentación de informes es la moneda de curso en Ecuador, el dólar de los Estados Unidos de América (USD). Las cifras indicadas se presentan en esa moneda (USD) a menos que se indique lo contrario.

Los estados financieros por el año terminado al 31 de diciembre de 2017 (incluyendo los saldos que se presentan para fines de comparación) fueron aprobados y autorizados para su emisión por parte de la Gerencia General el 15 de enero de 2018.

NOTA 02. POLITICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS.

2.1 Declaración de cumplimiento

Los estados financieros han sido preparados de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF).

Los estados financieros de acuerdo a NIIF al 31 de diciembre del 2016 y el estado de situación financiera consolidado de apertura al 1 de enero del 2017, han sido preparados exclusivamente para ser utilizados por la administración de la Compañía como parte del proceso de conversión a NIIF para el año terminado el 31 de diciembre del 2017.

Los estados financieros de **MULTIAPOYO CIA. LTDA., AGENCIA ASESORA PRODUCTORA DE SEGUROS**, al 31 de diciembre del 2016 y 2015, respectivamente, fueron preparados de acuerdo con principios de contabilidad generalmente aceptados en el Ecuador, los cuales fueron considerados como los principios de contabilidad previos (PCGA anteriores), tal como se define en la NIIF 1 Adopción por primera vez de las Normas Internacionales de Información Financiera, para la preparación de los estados de situación financiera de acuerdo a NIIF al 1 de enero y al 31 de diciembre del 2016. Los PCGA anteriores difieren en ciertos aspectos de las NIIF.

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 describen las principales políticas contables adoptadas en la preparación de estos estados financieros. Tal como lo requiere la NIIF 1, estas políticas han sido definidas en función de las NIIF vigentes al 31 de diciembre del 2017, aplicadas de manera uniforme a todos los períodos que se presentan.

2.2 Bases de preparación

Los estados financieros de **MULTIAPOYO CIA. LTDA., AGENCIA ASESORA PRODUCTORA DE SEGUROS**, comprenden los estados de situación financiera al 1 de enero del 2016 (fecha de transición), 31 de diciembre del 2016 y 31 de diciembre del 2017, los estados de resultado integral, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por los años terminados el 31 de diciembre del 2016 y 2017. Estos estados financieros han sido preparados de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF).

2.3 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.

2.4 Reclasificaciones Significativas

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

2.5 Efectivo y equivalentes de efectivo

El efectivo y equivalentes de efectivo incluyen aquellos activos financieros líquidos, depósitos o inversiones financieras líquidas, que se pueden transformar rápidamente en efectivo en un plazo inferior a tres meses.

2.6 Cuentas por cobrar a Clientes

Las cuentas por cobrar a Clientes son activos financieros no derivados con pagos fijos o determinables, que no cotizan en un mercado activo.

Después del reconocimiento inicial, a valor razonable, se miden al costo amortizado utilizando el método de la tasa de interés efectiva, menos cualquier deterioro. La cartera de créditos se compone principalmente de los deudores comerciales.

La estimación para pérdidas en la cartera de créditos representa la mejor estimación de la gerencia sobre las pérdidas que podrían incurrirse en la cartera de créditos por cobrar. Las adiciones a la provisión son hechas con cargo al estado de resultados integrales.

Para propósitos del cálculo de la estimación para cuentas de cobro dudoso, la gerencia realiza revisiones periódicas y sistemáticas de la cartera de créditos para identificar riesgos inherentes y evaluar la recuperación colectiva de su portafolio. El modelo de pérdidas utilizado para la cartera por cobrar a personas naturales considera una variedad de factores incluyendo, pero no limitados a, condiciones económicas actuales, experiencia histórica de pérdidas, recuperaciones o liquidaciones esperadas en la tendencia de la cartera, atrasos y calificaciones de crédito.

Las cuentas por cobrar están sujetas a revisiones individuales que se hacen con base en la experiencia histórica de pérdidas, condiciones económicas actuales, garantías, tendencias de desempeño, y cualquier otra información pertinente, lo cual resulta en una estimación específica para pérdidas. La evaluación de esos factores tanto para personas jurídicas como naturales lleva implícitos juicios complejos y subjetivos.

La cartera de créditos se clasifica 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.

2.7 Activos clasificados como mantenidos para la venta

Los activos no corrientes y los grupos de activos para su disposición se clasifican como mantenidos para la venta si su valor en libros es recuperable a través de una operación de venta y no mediante su uso continuo. Esta condición se considera cumplida únicamente cuando la venta es altamente probable y el activo (o grupo de activos para su disposición) está disponible para la venta inmediata en su estado actual. La Gerencia debe comprometerse con la venta, la cual debería reconocerse como una venta finalizada dentro del período de un año desde la fecha de clasificación.

2.8 Equipos

2.8.1 Medición en el momento del reconocimiento

Las partidas de equipos se medirán inicialmente por su costo.

El costo de equipos comprende su precio de adquisición más todos los costos directamente relacionados con la ubicación del activo, su puesta en condiciones de funcionamiento según lo previsto por la gerencia y la estimación inicial de cualquier costo de desmantelamiento y retiro del elemento o de rehabilitación de la ubicación del activo.

2.8.2 Medición posterior al reconocimiento: modelo del costo

Después del reconocimiento inicial, los equipos son registrados al costo menos la depreciación acumulada y el importe acumulado de las pérdidas por deterioro de valor.

Los gastos de reparaciones y mantenimientos se imputan a resultados en el período en que se producen.

2.8.3 Método de depreciación y vidas útiles

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

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

<u>Ítem</u>	<u>Vida útil (en años)</u>
Edificios	20
Vehículos	5
Maquinaria y equipos	10
Equipos de computación	3

2.8.4 Retiro o venta de equipos

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

La Compañía **MULTIAPOYO CIA. LTDA., AGENCIA ASESORA PRODUCTORA DE SEGUROS**, no considera el valor residual de activos fijos para la determinación del cálculo de depreciación.

2.9 Deterioro del valor de los activos tangibles

Al final de cada período, la Compañía evalúa los valores en libros de sus activos tangibles a fin de determinar si existe un indicativo de que estos activos han sufrido alguna pérdida por deterioro. En tal caso, se calcula el importe recuperable del activo a fin de determinar el alcance de la pérdida por deterioro (de haber alguna).

El importe recuperable es el mayor entre el valor razonable menos el costo de venta y el valor en uso. Al estimar el valor en uso, los flujos de efectivo futuros estimados son descontados del valor presente utilizando una tasa de descuento antes de impuesto que refleja las valoraciones actuales del mercado respecto al valor temporal del dinero y los riesgos específicos para el activo para los cuales no se han ajustado los estimados de flujo de efectivo futuros.

Si el importe recuperable de un activo (o unidad generadora de efectivo) calculado es menor que su valor en libros, el valor en libros del activo (o unidad generadora de efectivo) se reduce a su importe recuperable. Las pérdidas por deterioro se reconocen inmediatamente en resultados.

Cuando una pérdida por deterioro es revertida, el valor en libros del activo (o unidad generadora de efectivo) aumenta al valor estimado revisado de su importe recuperable, de tal manera que el valor en libros incrementado no excede el valor en libros que se habría calculado si no se hubiera reconocido la pérdida por deterioro para dicho activo (o unidad generadora de efectivo) en años anteriores. El reverso de una pérdida por deterioro es reconocido automáticamente en resultados.

2.10 Proveedores Nacionales

Las cuentas por pagar a proveedores nacionales, son pasivos financieros, no derivados con pagos fijos o determinables, que no cotizan en un mercado activo.

Después del reconocimiento inicial, a valor razonable, se miden al costo amortizado utilizando el método de la tasa de interés efectiva, menos cualquier deterioro. El gasto por intereses (incluyendo los intereses implícitos) se reconocen como costos financieros y se calculan utilizando la tasa de interés efectiva, excepto para las cuentas por pagar a corto plazo cuando el reconocimiento del interés resultare es inmaterial.

Las cuentas por pagar se clasifican en pasivos corrientes, excepto los vencimientos superiores a 12 meses desde la fecha del estado de situación financiera, que se clasifican como pasivos no corrientes.

2.11 Impuesto a la renta

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

2.11.1. Impuesto corriente

El impuesto por pagar corriente se basa en la utilidad gravable (tributaria) registrada durante el año. La utilidad gravable difiere de la utilidad contable, debido a las partidas de ingresos o gastos imponibles o deducibles y partidas que nunca son gravables o deducibles.

El pasivo de la Compañía por concepto del impuesto corriente se calcula utilizando las tasas fiscales aprobadas al final de cada período.

2.11.2. Impuestos diferidos

El impuesto diferido se reconoce sobre las diferencias temporarias entre el valor en libros de los activos y pasivos incluidos en los estados financieros y las bases fiscales correspondientes utilizadas para determinar la utilidad gravable. El pasivo por impuesto diferido se reconoce generalmente para todas las diferencias temporarias imponibles. Se reconoce un activo por impuestos diferidos, por causa de todas las diferencias temporarias deducibles, en la medida en que resulte probable que la Compañía disponga de utilidades gravables futuras contra las que se podría cargar esas diferencias temporarias deducibles.

Los activos y pasivos por impuestos diferidos deben medirse empleando las tasas fiscales que se espera sean de aplicación en el período en el que el activo se realice o el pasivo se cancele.

El impuesto diferido, correspondiente a cambios en la tasa de impuestos o en la normativa tributaria, la reestimación de la recuperabilidad de los activos por impuestos diferidos o en la forma esperada de recuperar el valor en libros de un activo, se reconoce en el resultado del período, excepto en la medida en que

se relacione con partidas previamente reconocidas fuera de los resultados del período.

La Compañía debe compensar activos por impuestos diferidos con pasivos por impuestos diferidos si, y sólo si tiene reconocido legalmente el derecho de compensar, frente a la autoridad fiscal, los importes reconocidos en esas partidas; y los activos por impuestos diferidos y los pasivos por impuestos diferidos se derivan del impuesto a la renta.

2.11.3. Impuestos corrientes y diferidos

Los impuestos corrientes y diferidos, deberán reconocerse como ingreso o gasto, y ser incluidos en el resultado, excepto en la medida en que hayan surgido de una transacción o suceso que se reconoce fuera del resultado, ya sea en otro resultado integral o directamente en el patrimonio, en cuyo caso el impuesto también se reconoce fuera del resultado; o cuando surgen del registro inicial de una combinación de negocios. De conformidad con disposiciones legales, la tarifa de impuestos corrientes, se calcula en un 22% sobre las utilidades sujetas a distribución y del 12% sobre las utilidades sujetas a capitalización.

2.12 Provisiones

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

El importe reconocido como provisión debe ser la mejor estimación del desembolso necesario para cancelar la obligación presente, al final de cada período, teniendo en cuenta los riesgos y las incertidumbres correspondientes. Cuando se mide una provisión usando el flujo de efectivo estimado para cancelar la obligación presente, su valor en libros representa el valor presente de dicho flujo de efectivo.

2.13 Beneficios a empleados

2.13.1 Beneficios definidos: Jubilación patronal y bonificación por desahucio

El costo de los beneficios definidos (jubilación patronal y bonificación por desahucio) es determinado utilizando el Método

de la Unidad de Crédito Proyectada, con valoraciones actuariales realizadas al final de cada período. Las ganancias y pérdidas actuariales se reconocen en los resultados del período en que se producen.

2.13.1 Participación a trabajadores

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

2.14 Reconocimiento de ingresos

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

2.14.1 Servicios para la venta

Los ingresos provenientes de los servicios se miden utilizando el valor razonable de la contrapartida recibida o por recibir, derivada de éstos. Los ingresos por los servicios son reconocidos cuando se cumplen todas las condiciones siguientes:

- En el período en el cual ocurre el servicio, cuando se le han transferido al cliente las ventajas derivadas del disfrute del servicio; con base en tarifas acordadas bilateralmente según.
- El importe de los ingresos puede ser medido con fiabilidad.
- Es probable que la Compañía reciba los beneficios económicos asociados con la transacción.
- Los costos incurridos, o por incurrir, en relación con la transacción pueden ser medidos con fiabilidad.

2.15 Costos y Gastos

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

2.16 Compensación de saldos y transacciones

Como norma general en los estados financieros no se compensan los activos y pasivos, tampoco los ingresos y gastos, salvo aquellos casos en los que la compensación sea requerida o permitida por alguna norma y esta presentación sea el reflejo de la esencia de la transacción.

Los ingresos y gastos con origen en transacciones que, contractualmente o por una norma legal, contemplan la posibilidad de compensación y la Compañía tiene la intención de liquidar por su importe neto o de realizar el activo y proceder al pago del pasivo de forma simultánea, se presentan netos en resultados.

2.17 Activos financieros

Todos los activos financieros se reconocen y dan de baja a la fecha de negociación cuando se observe la presencia de una compra o venta de un activo financiero bajo un contrato cuyas condiciones requieren la entrega del activo durante un período que generalmente está regulado por el mercado correspondiente, y son medidos inicialmente al valor razonable, más los costos de la transacción, excepto por aquellos activos financieros clasificados al valor razonable con cambios en resultados, los cuales son inicialmente medidos al valor razonable y cuyos costos de la transacción se reconocen en resultados.

Todos los activos financieros reconocidos son posteriormente medidos en su totalidad al costo amortizado o al valor razonable.

La Compañía clasifica sus activos financieros en las siguientes categorías: activos financieros mantenidos hasta su vencimiento y cuentas por cobrar a clientes. La clasificación depende del propósito con el que se adquirieron los instrumentos financieros. La administración determina la clasificación de sus instrumentos financieros en el momento del reconocimiento inicial.

2.17.1 Activos financieros mantenidos hasta su vencimiento

Los activos financieros mantenidos hasta su vencimiento son activos financieros no derivados con pagos fijos o determinables y vencimiento fijo, que la administración de la Compañía tiene la intención y la capacidad de mantener hasta su vencimiento. Si la Compañía vendiese un importe significativo de los activos financieros mantenidos hasta su vencimiento, la categoría completa se reclasificaría como disponible para la venta.

Estos activos financieros son medidos inicialmente al valor razonable más los costos de transacción. Posteriormente, son medidos al costo amortizado utilizando el método de la tasa de interés efectiva menos cualquier deterioro (Ver Nota 2.16.4), reconociendo los ingresos por intereses sobre una base de acumulación efectiva en los ingresos por inversiones.

Estos activos financieros se clasifican en activos no corrientes, excepto aquellos con vencimientos originales inferiores a 12 meses a partir de la fecha del estado de situación financiera, que se clasifican como activos corrientes.

2.17.2 Cuentas por cobrar a Clientes

Las cuentas por cobrar a clientes 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. Las cuentas por cobrar a clientes incluyen la cartera de créditos y otras cuentas por cobrar. Ver Nota 2.5.

2.17.3 Activos financieros disponibles para la venta

Los activos financieros disponibles para la venta son activos no derivados que se designan en esta categoría o no se clasifican en ninguna de otras categorías.

Estos activos se miden inicialmente al valor razonable más los costos de la transacción. Posteriormente se miden al valor razonable y las ganancias y pérdidas de los cambios en el valor razonable son reconocidos en otro resultado integral. Al momento de disponer del activo, la ganancia o pérdida es reclasificada a resultados del período.

Se incluyen en activos no corrientes a menos que la administración pretenda enajenar la inversión en los 12 meses siguientes a la fecha del estado de situación financiera.

2.17.4 Deterioro de activos financieros al costo amortizado

Los activos financieros que se miden al costo amortizado, son probados por deterioro al final de cada período. Un activo financiero estará deteriorado si, y solo si, existe evidencia objetiva del deterioro como consecuencia de uno o más eventos que hayan

ocurrido después del reconocimiento inicial del activo y ese evento o eventos causantes de la pérdida tienen un impacto sobre los flujos de efectivo futuros estimados del activo financiero.

El importe de la pérdida por deterioro del valor para una cuenta por cobrar a clientes medido al costo amortizado es la diferencia entre el importe en libros y los flujos de efectivo estimados futuros, reflejando el efecto del colateral, descontados a la tasa de interés efectiva original del activo financiero.

El valor en libros del activo financiero se reduce por la pérdida por deterioro directamente, excepto para las cuentas por cobrar, donde el importe en libros se reduce a través de una cuenta de provisión. Cuando se considera que una cuenta por cobrar es de dudoso cobro, se elimina contra la cuenta de provisión. La recuperación posterior de los valores previamente eliminados se convierte en créditos contra la cuenta de provisión. Los cambios en el importe en libros de la cuenta de provisión se reconocen en el estado de resultados.

2.17.5 Baja de un activo financiero

La Compañía da de baja un activo financiero únicamente cuando expiren los derechos contractuales sobre los flujos de efectivo del activo financiero, y transfiere de manera sustancial los riesgos y beneficios inherentes a la propiedad del activo financiero. Si la Compañía no transfiere ni retiene sustancialmente todos los riesgos y beneficios inherentes a la propiedad y continúa reteniendo el control del activo transferido, la Compañía reconoce su participación en el activo y la obligación asociada por los valores que tendría que pagar. Si la Compañía retiene sustancialmente todos los riesgos y beneficios inherentes a la propiedad de un activo financiero transferido, la Compañía continúa reconociendo el activo financiero por los ingresos recibidos.

2.18 Pasivos financieros e instrumentos de patrimonio emitidos por la Compañía

Los instrumentos de deuda y patrimonio son clasificados como pasivos financieros o como patrimonio de conformidad con la sustancia del acuerdo contractual.

2.18.1 Pasivos financieros

Los instrumentos financieros se clasifican como pasivos financieros al valor razonable con cambios en resultados o como pasivos financieros medidos al costo amortizado.

Los pasivos financieros 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. A la fecha de los estados financieros la compañía mantiene únicamente pasivos financieros medidos al costo.

2.18.2 Baja de un pasivo financiero

La Compañía da de baja un pasivo financiero si, y solo si, expiran, cancelan o cumplen las obligaciones de la Compañía.

2.19 Reformas Tributarias Aplicables Año 2018.

El 29 de diciembre de 2017 mediante LEY ORGÁNICA PARA LA REACTIVACIÓN DE LA ECONOMÍA, FORTALECIMIENTO DE LA DOLARIZACIÓN Y MODERNIZACIÓN DE LA GESTIÓN FINANCIERA, publicada en el R.O. Segundo Suplemento No. 150, se realizan reformas a la siguiente normativa:

- Art. 1 Ley de Régimen Tributario Interno
- Art. 2 Ley Reformativa para la Equidad Tributaria
- Art. 3 Código Orgánico de la Producción, Comercio e Inversiones
- Art. 4 Código Tributario
- Art. 5 Código Orgánico de Planificación y Finanzas Públicas
- Art. 6 Ley de Compañías
- Art. 7 Código Orgánico Monetario y Financiero
- Art. 8 Ley Orgánica de Economía Popular y Solidaria
- Art. 9 Ley Orgánica de Prevención, Detección y Erradicación del Delito de Lavado de Activos y del Financiamiento de Delitos
- Art. 10 Ley de Creación del Servicio de Rentas Internas
- Art. 11 Ley Orgánica del Sistema Nacional de Contratación Pública
- Art. 12 Ley Orgánica del Servicio Público de Energía Eléctrica
- Art. 13 Ley Orgánica de Transporte Terrestre, Tránsito y Seguridad Vial
- Art. 14 Código Orgánico Integral Penal
- Art. 15 Ley Orgánica para la Reestructuración de las Deudas de la Banca Pública, Banca Cerrada y Gestión del Sistema Financiero Nacional y Regímenes de Valores

Art. 16 Código Orgánico de Organización Territorial, Autonomía y Descentralización

Art. 17 Ley Orgánica para Regulación de Créditos para la Vivienda y Vehículos Disposiciones: Generales, Transitorias, Derogatoria y Final

2.19.01 Principales Reformas a la Ley de Régimen Tributario Interno

Resumen de Cambios:

- Incremento de la tarifa de IR al 25%. Aquellas sociedades con accionistas en países catalogados como paraísos fiscales o regímenes de menor imposición pagaran 3% más (28%).
- Exoneración del pago de impuesto a la renta por 3 años para nuevas microempresas que generen empleo y aporten valor agregado a sus procesos productivos.
- Las microempresas y exportadoras habituales pagaran el 22% de impuesto a la renta.
- Las microempresas podrán deducir una FBDIR al momento de determinar su impuesto a la renta.
- Se excluye del cálculo del anticipo por impuesto a la Renta los sueldos y salarios, 13° y 14° remuneración, aporte patronal.
- Devolución de la diferencia entre el anticipo y el impuesto a la renta causado siempre que se verifique el aumento de empleos. Recargo del 200% en caso de que se verifique defraudación tributaria.
- La reducción por reinversión del 10% se aplicará solo para exportadores habituales, empresas manufactureras y de turismo.
- Se elimina los 10 años para la deducibilidad de las provisiones por jubilación patronal y de desahucio; sólo el valor pagado sobre nuevas provisiones.
- Deducción adicional del 10% en adquisición de bienes o servicios a organizaciones de la economía popular y solidaria.
- Estarán obligados a llevar contabilidad las personas naturales que superen los US\$300,000 de ingresos brutos en el ejercicio fiscal anterior.

- La deducción de gastos personales, incluye también aquellos incurridos por los Padres que no perciban ingresos.
- Se establece la obligatoriedad del uso del sistema financiero en pagos de más de US\$ 1.000,00., (Bancarización – antes US\$ 5.000,00).
- Se elimina el impuesto a las tierras rurales.

2.20 Principales cambios de las NIIF año 2018.

Las empresas tendrán que aplicar las dos Normas para los períodos de información que comiencen a partir del 1 de enero del 2018.

Ahora es un buen momento para recapitular los cambios que las Normas traerán y la gama de materiales útiles disponibles en el sitio web del IASB.

➤ NIIF 9.-

La NIIF 9 Instrumentos financieros, que sustituirá a la actual NIC 39, será de aplicación a partir del 1 de enero de 2018. NIIF 9 es el resultado de un largo proyecto que se fue completando por fases que introduce diversas novedades, pero los cambios son muy significativos en 3 áreas:

- Clasificación y valoración de instrumentos financieros
- Deterioro de valor: Comentado en el artículo del Blog de Coordinadas “NIIF 9: Del modelo de pérdidas crediticias incurridas a las esperadas”
- Contabilidad de coberturas

Se trata de una norma altamente compleja, cuya implementación presenta un desafío importante para cualquier entidad. Más que cualquier otra norma, la NIIF 9 es altamente exigente con respecto a modelos cuantitativos y la capacidad de procesar datos.

La aplicación de NIIF 9 tendrá un impacto más generalizado y significativo en bancos, aseguradoras y otras entidades financieras, pero es un reto especialmente importante para las entidades no financieras.

Con carácter general, la NIIF 9 se aplicará de forma retroactiva, aunque no se exige re-expresar los períodos comparativos.

En este artículo nos referimos a la novedad sobre la clasificación y valoración de instrumentos financieros.

¿En qué se basa dicha clasificación y valoración?

Activos financieros

La NIIF 9 introduce un nuevo enfoque de clasificación, basado en dos conceptos: Las características de los flujos de efectivo contractuales de los activos y el modelo de negocio de la entidad.

La determinación de en qué medida los flujos de efectivo contractuales son solamente pagos de principal e intereses, será más complicado en la medida en que sea más “sofisticado” el instrumento.

El término modelo de negocio se refiere al modo en que se gestionan grupos de activos financieros para lograr un objetivo de negocio concreto. Es una cuestión que debe ser observable a través de las actividades que lleva a cabo la entidad.

Parece que en las empresas no financieras esta evaluación puede ser relativamente sencilla, ya que comúnmente sus activos financieros se limitarán a cuentas por cobrar comerciales y depósitos bancarios que seguirán valorándose a coste amortizado. Por contra, las aseguradoras, bancos, fondos de inversión, etc, sí tendrán una labor compleja antes de la fecha de primera aplicación para entender el modelo de negocio.

La NIIF 9 requiere que los activos financieros se clasifiquen en el momento de su registro inicial en 3 categorías de valoración:

- coste amortizado,
- valor razonable con cambios en otro resultado integral (patrimonio)
- valor razonable con cambios en pérdidas y ganancias.

La clasificación dependerá del modo en que una entidad gestiona sus instrumentos financieros (su modelo de negocio) y la existencia o no de flujos de efectivo contractuales de los activos financieros específicamente definidos:

1. Si el objetivo del modelo de negocio es mantener un activo financiero con el fin de cobrar flujos de efectivo contractuales y, según las condiciones del contrato, se reciben flujos de efectivo en fechas específicas que constituyen exclusivamente pagos del principal más intereses sobre dicho principal, el activo financiero se valorará al coste amortizado.
2. Si el modelo de negocio tiene como objetivo tanto la obtención de flujos de efectivo contractuales como su venta y, según las condiciones del contrato, se reciben flujos de efectivo en fechas específicas que constituyen exclusivamente pagos del principal más intereses sobre dicho principal, los activos financieros se valorarán a su valor razonable con

cambios en otro resultado integral (patrimonio). Los intereses, deterioro y diferencias de cambio se registran en resultados como en el modelo de coste amortizado. El resto de variaciones de valor razonable se registran en partidas de patrimonio y podrán reciclarse a pérdidas y ganancias en su venta.

3. Fuera de estos escenarios, el resto de activos se valorarán a valor razonable con cambios en pérdidas y ganancias.

En NIIF 9 los activos financieros se reclasifican si, y solo si, el objetivo del modelo de negocio de una entidad sufre cambios significativos.

Pasivos financieros

La clasificación de pasivos se mantiene similar a la de la NIC 39: Se valorarán a coste amortizado, excepto aquellos pasivos financieros que se mantengan para negociar, que se valorarán a valor razonable con cambios en resultados.

No se permite la reclasificación de pasivos financieros.

Como conclusión, aunque el objetivo inicial con relación al proyecto de reforma de la contabilidad de instrumentos financieros era reducir la complejidad, la nueva norma continua siendo compleja, en parte porque mantiene un modelo mixto de valoración.

➤ NIIF 15.-

La NIIF 15 reemplazará la NIC 18 Ingresos y la NIC 11 Contratos de Construcción. Establecerá un marco integral para determinar cuándo reconocer los ingresos y cuánto ingreso reconocer. Se espera que aumente la comparabilidad entre las empresas a través de sectores y mercados.

La NIIF 15 afectará a casi todas las empresas, ya que cubre los ingresos de todos los contratos con clientes, excepto los ingresos por arrendamientos, instrumentos financieros y contratos de seguros.

Los inversores deben encontrar información útil en las notas a los estados financieros de las compañías sobre el impacto esperado de un nuevo Estándar incluso antes de que las compañías apliquen esa Norma (esto es un requisito en la NIC 8 Políticas Contables, Cambios en Estimaciones Contables y Errores). Para la NIIF 9, esto podría incluir información sobre la probabilidad de que las provisiones para pérdidas crediticias cambien y, para la NIIF 15, podría incluir información sobre los posibles efectos sobre la cantidad o momento del reconocimiento de los ingresos.

➤ NIIF 16.-

La nueva norma cambiará en gran medida el modelo contable que actualmente aplican los arrendatarios, así pues la NIIF 16 no tendrá efectos en la contabilidad de arrendador, no obstante en el caso de los arrendatarios va a tener un impacto muy relevante.

El tratamiento contable en los arrendamientos operativos dará un vuelco significativo ya que **la nueva norma NIIF 16** no considera la diferenciación entre los **arrendamientos financieros**, que son registrados en el balance, y los **arrendamientos operativos**, que aparecen hasta el momento en la cuenta de resultados o “fuera balance” y que se registran por su cuota mensual y no por sus cuotas futuras. El nuevo modelo, únicamente reconocerá que todos los arrendamientos, financieros u operativos, tengan la misma consideración que los **arrendamientos financieros** actuales y mostrando un activo (derecho del uso del bien) y un pasivo (cuotas futuras a pagar).

El cambio en el tratamiento contable va a ser importante para la mayoría de las sociedades que alquilan activos, ya que estos arrendatarios deberán incluir todos sus arrendamientos en sus balances. Así, la nueva definición de arrendamiento ya no se plantea si es fuera o dentro de balance y, en su defecto, se centra en qué cambios va a suponer en los ratios financieros, como va afectar y qué impacto va a tener para las partes interesadas o inversores.

¿Qué impactos va a tener la nueva norma? Para los arrendatarios, el nuevo contrato pasará a ser un pasivo y un activo al mismo tiempo, por lo que la nueva resolución va a significar un incremento en el tamaño del balance con nuevos activos pero a su vez con un aumento del endeudamiento financiero. El impacto contable de la nueva norma, no solamente va a tener un reflejo en el balance sino que se producirán cambios durante la vigencia del contrato de arrendamiento. En este caso, las empresas deberán aplicar un método de reconocimiento de gastos en la práctica totalidad de los contratos, aun cuando abonen rentas anuales constantes.

La **NIIF 16**, básicamente pone fin a la venta con arrendamiento posterior como estructura de financiación fuera de balance. Así pues, si existe una venta se considerará un arrendamiento dentro del balance a coste, pero en caso contrario se deberá reconocerse a valor razonable. El pasivo por arrendamiento será el valor actual de las rentas por arrendamiento más el valor actual de los pagos esperados al final del arrendamiento y se incluirán los pagos basados en un índice o tasa.

NOTA 04.- ADOPCIÓN POR PRIMERA VEZ DE LAS NORMAS INTERNACIONALES DE INFORMACIÓN FINANCIERA (NIIF).

La Superintendencia de Compañías estableció mediante Registro Oficial No. 835, con fecha 07 de septiembre de 2016; 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. La Compañía está obligada a presentar sus estados financieros de acuerdo con NIIF a partir del 1 de enero de 2017.

Conforme a esta Resolución, hasta el 31 de diciembre del 2016, la Compañía preparó sus estados financieros de acuerdo con principios de contabilidad generalmente aceptados en el Ecuador. Desde el 1 de enero del 2017, los estados financieros de la Compañía son preparados de acuerdo a NIIF.

De acuerdo a lo antes indicado, la Compañía definió como su período de transición a las NIIF el año 2016, estableciendo como fecha para la medición de los efectos de primera aplicación el 1 de enero del 2016.

La aplicación de las NIIF supone, con respecto a los principios de contabilidad generalmente aceptados en el Ecuador que se encontraban vigentes al momento de prepararse los estados financieros correspondientes al año 2015:

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

Para la preparación de los presentes estados financieros, se han aplicado algunas excepciones obligatorias y exenciones optativas a la aplicación retroactiva de las NIIF que se establece en la NIIF 1.

4.1. Excepciones a la aplicación retroactiva aplicadas por la Compañía

a) Estimaciones

La NIIF 1 establece que las estimaciones de la Compañía realizadas según las NIIF, en la fecha de transición, serán coherentes con las estimaciones hechas para la misma fecha según los PCGA anteriores (después de realizar los ajustes necesarios para reflejar cualquier diferencia en las políticas contables), a menos que exista evidencia objetiva de que estas estimaciones fueran erróneas.

La Compañía podría tener que realizar estimaciones conforme a las NIIF, en la fecha de transición, que no fueran requeridas en esa fecha según los PCGA anteriores. Para lograr coherencia con la NIC 10 *Hechos ocurridos después del período sobre el que se informa*, dichas estimaciones hechas según las NIIF reflejarán las condiciones existentes en la fecha de transición. En particular, las estimaciones realizadas en la fecha de transición a las NIIF, relativas a precios de mercado, tasas de interés o tasas de cambio, reflejarán las condiciones de mercado en esa fecha.

Esta exención también se aplicará a los períodos comparativos presentados en los primeros estados financieros según NIIF.

MULTIAPOYO CIA. LTDA., AGENCIA ASESORA PRODUCTORA DE SEGUROS, no ha modificado ninguna estimación utilizada para el cálculo de saldos previamente reportados bajo PCGA anteriores ni a la fecha de transición (1 de enero del 2016) ni para el primer período comparativo (31 de diciembre del 2016).

4.2. Exenciones a la aplicación retroactiva elegidas por la Compañía

a) Designación de instrumentos financieros reconocidos previamente

La exención de la NIIF 1 permite que en base a los hechos y circunstancias que existan en la fecha de transición a las NIIF, la Compañía realice la designación de sus instrumentos financieros reconocidos previamente de la siguiente manera:

- Un pasivo financiero (siempre que cumpla ciertos criterios) sea designado como un pasivo financiero a valor razonable con cambios en resultados.
- Un activo financiero sea medido como a valor razonable con cambios en resultados.

Adicionalmente, la NIIF 1 establece que si para la Compañía es impracticable aplicar retroactivamente el método del interés efectivo o los requerimientos de deterioro de valor de los activos financieros, el valor razonable del activo financiero a la fecha de la transición a las NIIF será el nuevo costo amortizado de ese activo financiero.

MULTIAPOYO CIA. LTDA., AGENCIA ASESORA PRODUCTORA DE SEGUROS, realizó lo siguiente:

- Aplicó a partir de la fecha de transición los requerimientos de deterioro de valor de sus activos financieros.
- Aplicó de forma retroactiva el método de interés efectivo para la medición de sus cuentas por cobrar y cuentas por pagar.

4.3 Conciliación entre NIIF y Principios de contabilidad generalmente aceptados en el Ecuador

Las conciliaciones que se presentan a continuación muestran la cuantificación del impacto de la transición a las NIIF sobre la situación financiera, resultado integral y flujos de efectivo previamente informados de **MULTIAPOYO CIA. LTDA., AGENCIA ASESORA PRODUCTORA DE SEGUROS.**

4.3.1 Conciliación del Patrimonio neto al 1 de enero y al 31 de diciembre del 2016

	Diciembre 31, 2016 (En U.S. dólares)	Enero 1, 2016
Patrimonio de acuerdo a PCGA anteriores Informado previamente	727.868,13	610.825,67
<i>Ajustes por la conversión a NIIF:</i>		
Patrimonio de acuerdo a NIIF	<u>727.868,13</u>	<u>610.825,67</u>

04. ESTIMACIONES Y JUICIOS CONTABLES CRÍTICOS

En la aplicación de las políticas contables de la Compañía, las cuales se describen en la Nota 2, la administración debe hacer juicios, estimados y presunciones sobre los importes en libros de los activos y pasivos que aparentemente no provienen de otras fuentes. Las estimaciones y juicios asociados se basan en la experiencia histórica y otros factores que se consideran como relevantes. Los resultados reales podrían diferir de dichos estimados.

Las estimaciones y juicios subyacentes se revisan sobre una base regular. Las revisiones a las estimaciones contables se reconocen en el período de la revisión y períodos futuros si la revisión afecta tanto al período actual como a períodos subsecuentes.

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

4.1 Deterioro de activos

A la fecha de cierre de cada período, o en aquella fecha que se considere necesario, 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 generan flujos de efectivo de forma independiente, se estima la recuperabilidad de la unidad generadora de efectivo a la que pertenece el activo.

Determinar si los activos han sufrido deterioro implica el cálculo del valor en uso de las unidades generadoras de efectivo. El cálculo del valor en uso requiere que la Compañía determine los flujos de efectivo futuros que deberían surgir de las unidades generadoras de efectivo y una tasa de descuento apropiada para calcular el valor presente.

En el caso de que el importe recuperable sea inferior al valor neto en libros del activo, se registra la correspondiente provisión por pérdida por deterioro por la diferencia, con cargo a resultados.

Las pérdidas por deterioro reconocidas en un activo en períodos anteriores son revertidas cuando se produce un cambio en las estimaciones sobre su importe recuperable incrementando el valor del activo con abono a resultados con el límite del valor en libros que el activo hubiera tenido de no haberse reconocido la pérdida por deterioro.

4.2 Vida útil de equipos

Como se describe en la Notas 2.7, la Compañía revisa la vida útil estimada de equipos y propiedad de inversión al final de cada período anual.

4.3 Valuación de los instrumentos financieros

La Compañía utiliza las técnicas de valuación para la medición del valor razonable de sus activos financieros y pasivos financieros que se basan, en la medida de lo posible, en datos observables del mercado.

NOTA 05. EFECTIVO Y EQUIVALENTE DE EFECTIVO

Un resumen de efectivo y equivalentes de efectivo es como sigue:

BANCO:	31/12/17 Dólares	31/12/16 Dólares OTRO AUDITOR	01/01/16 Dólares
Caja chica	200,00	200,00	200,00
Banco Produbanco	34.746,13	37.454,87	59.392,35
Banco Internacional	132.660,95	24.732,84	3.239,26
Saldo al final del año	167.607,08	62.387,71	62.831,61

NOTA 06. ACTIVOS FINANCIEROS

Un resumen es como sigue:

CONCEPTO:	31/12/17 Dólares	31/12/16 Dólares OTRO AUDITOR (Saldo sólo para fines comparativos por aplicación NIIF)	01/01/16 Dólares
Cientes Servicios	2.349,00	68.431,10	8.552,41
Otras CCxCobrar	0,00	0,00	172.100,42
Otras CCxCobrar Empleados	5.488,90	0,00	0,00
Trienso Cia.Ltda.	300.000,00	320.293,83	0,00
Subtotal	307.837,90	388.724,93	180.652,83
(-) Provisión Ctas. Incobrables	(8.503,95)	(0,00)	(0,00)
Saldo al final del año	299.333,95	388.724,93	180.652,83

NOTA 07. IMPUESTOS ANTICIPADOS

Un resumen de impuestos anticipados es como sigue:

CONCEPTO:	31/12/17 Dólares	31/12/16 Dólares OTRO AUDITOR	01/01/16 Dólares
Retención en la fuente año corriente	79.219,93	60.205,59	0,00
Retención en la fuente años Anterior	49.687,90	63.952,81	0,00
Crédito tributario Rt. Fuente	0,00	0,00	117.369,46
Crédito tributario IVA	35.371,33	33.253,99	44.016,60
Saldo al final del año	164.279,16	157.412,39	161.386,06

NOTA 08. PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPOS –PPE

Al 31 de diciembre del 2017 y 2016, la propiedad, planta y equipo, está constituido de la siguiente manera:

En dólares:

DESCRIPCION:	SALDO 31/12/16 OTRO AUDITOR (Saldo sólo para fines comparativos por aplicación NIIF)	ADICIONES	APLICACIÓN NIIF	VENTAS/ BAJAS/ RECLASIFICACI ON	SALDO 31/12/17
Terreno	17.580,50	0,00	0,00	(17.580,50)	0,00
Edificio	447.679,12	0,00	0,00	17.580,50	465.259,62
Muebles y Enseres	162.089,40	11.637,40	0,00	(186,62)	173.540,18
Maquinaria y equipo	25.825,08	490,80	0,00	0,00	26.315,88
Equipo de Cómputo	80.179,08	13.610,37	0,00	0,00	93.789,45
Vehículos	344.288,09	67.500,00	35.409,15		447.197,24
Subtotal	1.077.641,27	93.238,57	35.409,15	(186,62)	1.206.102,37
Depreciación acumulada	(392.196,19)	(91.284,02)	0,00	0,00	(483.480,21)
Total	685.445,08	1.954,55	35.409,15	(186,62)	722.622,16

El cargo a resultados por gasto de depreciación en el año 2017 es de \$ (\$56.670,72 en el año 2016).

En dólares:

DESCRIPCION:	SALDO 31/12/15	ADICIONE S	VENTAS/ BAJAS	SALDO 31/12/16 OTRO AUDITOR
Terreno	0,00	17.580,50	0,00	17.580,50
Edificio	465.259,62	0,00	17.580,50	447.679,12
Muebles y Enseres	162.089,40	0,00	0,00	162.089,40
Maquinaria y equipo	25.572,11	252,97	0,00	25.825,08
Equipo de Cómputo	77.633,50	2.545,58	0,00	80.179,08
Vehículos	344.288,09	0,00	0,00	344.288,09
Subtotal	1.074.842,72	20.379,05	17.580,50	1.077.641,27
Depreciación acumulada	(335.525,47)	(56.670,72)		(392.196,19)
Total	739.317,25	77.049,77	17.580,50	685.445,08

El cargo a resultados por gasto de depreciación en el año 2016 es de \$56.670,72 (\$68.304,82 en el año 2015).

NOTA 09. CUENTAS POR PAGAR

Un resumen de cuentas por pagar, es como sigue:

CONCEPTO:	31/12/17 Dólares	31/12/16 Dólares OTRO AUDITOR	01/01/16 Dólares
Proveedores Servicios	17.122,16	31.967,57	13.693,60
Proveedores Varios	123.390,45	6.733,80	26.360,87
Diners	24.585,38	12.247,03	26.526,44
Anticipo S. Equinoccial	0,00	15.961,09	0,00
Saldo al final del año	165.097,99	66.909,49	66.580,91

Corresponden a servicios por el giro del negocio

NOTA 10. OBLIGACIONES CON EL FISCO/IESS

Un resumen de las obligaciones con el fisco/iess es como sigue:

CONCEPTO:	31/12/17 Dólares	31/12/16 Dólares OTRO AUDITOR	01/01/16 Dólares
SRI (1)	28.160,39	30.381,29	6.379,19
IESS (2)	53.374,89	32.714,70	31.651,97
Saldo al final del año	81.535,28	63.095,99	38.031,16

(1) Corresponde a obligaciones con el SRI por retenciones en la fuente y del Iva.

(2) Corresponden a aportes y fondo de reserva.

NOTA 11. BENEFICIOS SOCIALES

Un resumen de las obligaciones con el fisco/iess es como sigue:

CONCEPTO:	31/12/17 Dólares	31/12/16 Dólares OTRO AUDITOR	01/01/16 Dólares
Nómina	2.795,20	0,00	0,00
Décimos y Varios	39.768,20	58.248,22	41.441,36
Saldo al final del año	42.563,40	58.248,22	41.441,36

NOTA 12. PRÉSTAMOS BANCARIOS L/P

Este rubro está compuesto por:

En dólares:

Al 31 de Diciembre del 2017

BANCO	OBSERVACIONES:	Total
PRESTAMOS:		
Bco. Internacional	Capital	165.801,95
Bco. Internacional	Interés	15.290,95
Subtotal.-		
Saldo al 31/12/17		181.092,90

Prestamo Banco Internacional:

Prestamo Inicial : \$350.000,00
 Tasa Nominal : 9,63%
 Fecha-Apertura : 30/01/2015
 Plazo : 5 años

Al 31 de Diciembre del 2016

BANCO	OBSERVACIONES:	Total
PRESTAMOS:		
Bco. Internacional	Capital e Interés	273.622,44
Subtotal.-		
Saldo al 31/12/16		273.622,44

Prestamo Banco Internacional:

Prestamo Inicial : \$350.000,00
 Tasa Nominal : 9,63%
 Fecha-Apertura : 30/01/2015
 Plazo : 5 años

NOTA 13. PROVISIONES POR BENEFICIOS A EMPLEADOS

Un resumen de las provisiones de jubilación patronal y desahucio es como sigue:

CONCEPTO:	31/12/2016 Dólares SALDO ACTUARIAL OTRO AUDITOR	Aplicación NIIF	PAGOS	PROVISION	PROVISION NO DEDUCIBLE	31/12/2017 Dólares SALDO CONTABLE
Jubilación Patronal	20.652,86	143.912,70	0,00	34.303,67	10.274,89	209.144,12
Desahucio	9.644,62	85.009,56	(6.689,62)	24.151,53	0,00	112.116,09
TOTAL	30.297,48	228.922,26	(6.689,62)	58.455,20	10.274,89	321.260,21

El cargo a resultados por jubilación patronal durante el año 2017 es de \$34.312,67 (\$12.999,19 en el año 2016); y \$10.274,89 (\$7.653,67 en el año 2016) gasto no deducible corresponde a trabajadores que laboran menos de 10 años.

El cargo a resultados por desahucio durante el año 2017 es de \$24.151,53 (\$9.644,62 en el año 2016) gasto.

Un resumen de las provisiones de jubilación patronal y desahucio es como sigue:

CONCEPTO:	31/12/2015 Dólares SALDO ACTUARIAL	PAGOS	PROVISION	PROVISION NO DEDUCIBLE	31/12/2016 Dólares SALDO ACTUARIAL OTRO AUDITOR
Jubilación Patronal	0,00	0,00	12.999,19	7.653,67	20.652,86
Desahucio	0,00	0,00	9.644,62	0,00	9.644,62
TOTAL	0,00	0,00	22.643,81	7.653,67	30.297,48

El cargo a resultados por jubilación patronal durante el año 2016 es de \$12.999,19; y \$7.653,67 por gasto no deducible corresponde a trabajadores que laboran menos de 10 años.

El cargo a resultados por desahucio durante el año 2016 es de \$9.644,62 gasto.

Valor inmaterial a registrar el 1 de enero de 2016 con débito a ganancias de ejercicios de años anteriores.

Las provisiones por jubilación patronal y desahucio son gastos deducibles de acuerdo al art. 21 literal f de la Ley de Régimen Tributario Interno.

13.1 Norma Internacional de Contabilidad -SECCION 28 BENEFICIOS A LOS EMPLEADOS-

Característica de la SECCION 28.- Los costos por los beneficios a los empleados deben ser reconocidos cuando se devengan, independientemente del momento del pago.

13.2 Jubilación patronal.-

El art. 216 del Código de Trabajo indica: La jubilación a cargo del empleador se aplica a los trabajadores que por veinticinco o más años hubieren prestado servicios, continuada o interrumpidamente, tendrán derecho a ser jubilados por sus empleadores.

13.3 Desahucio.-

El art. 185 del Código de Trabajo indica: En los casos de terminación de la relación laboral por desahucio solicitado por el empleador o por el trabajador, el empleador bonificará al trabajador con el 25% del equivalente a la última remuneración mensual por cada uno de los años de servicio prestados a la misma empresa o empleador.....

El art. 188 del Código de Trabajo indica: El empleador que despidiere intempestivamente al trabajador, será condenado a indemnizarlo, de conformidad con el tiempo de servicio y según la siguiente escala:

- Hasta 3 años de servicio, con el valor correspondiente a 3 meses de remuneración; y,

- De más de 3 años, con el valor equivalente a un mes de remuneración por cada año de servicio, sin que en ningún caso ese valor exceda de 25 meses de remuneración.

La fracción de 1 año se considerará como año completo.

.....

La jubilación a cargo del empleador se aplica a los trabajadores que por veinticinco o más años hubieren prestado servicios, continuada o interrumpidamente, tendrán derecho a ser jubilados por sus empleadores.

NOTA 14. CAPITAL SUSCRITO

Al 31 de diciembre del 2017 y 2016, la estructura del capital de la Compañía, es el siguiente:

Dólares:

ACCIONISTA:	Número de Particip.	%	Capital Suscrito al 31/12/2017
Almeida Tinajero Pablo Esteban	74.250	25%	74.250,00
Callejas Aguirre Jorge Hernan	74.250	25%	74.250,00
Martinez Reyes Juan Fernando	74.250	25%	74.250,00
Vallejo Espinoza Bernardo	74.250	25%	74.250,00
Total	297.000	100%	297.000,00

NOTA 15. RESERVA LEGAL

De conformidad con el Art. 297 de la Ley de Compañías, salvo disposición estatutaria en contrario de las utilidades líquidas que resulten de cada ejercicio se tomará un porcentaje no menor del cinco por ciento, destinado a formar el fondo de reserva legal, hasta que éste alcance por lo menos el veinte por ciento del capital social.

En la misma forma debe ser reintegrado el fondo de reserva si éste, después de constituido, resultare disminuido por cualquier causa.

Esta reserva no puede ser distribuida a los accionistas, pero puede ser utilizada para absorber pérdidas futuras o para amento de capital.

NOTA 16. RESULTADOS ACUMULADOS PROVENIENTES DE LA ADOPCION POR PRIMERA VEZ NIIF

En esta cuenta se encuentran registrados los ajustes provenientes de la aplicación del sistema de aplicación por primera vez de acuerdo a la NIIF No. 1.

Movimiento:

Saldo al 31 de diciembre 2016:	\$	727.868,13
Mas) Superavit PPE	\$	62.303,45
Menos) Ajuste a Utilidades Acumuladas	(\$	26.894,30)
Menos) Ajuste a Ctas. Por Cobrar	(\$	8.503,95)
Menos) Ajuste a Actuarial Desahucio	(\$	49.283,80)
Menos) Ajuste a Actuarial Jubilación Patronal	(\$	88.968,18)
Menos) Ajuste a Propiedad, Planta y equipo	(\$	35.409,15)
Menos) Ajuste a Actuarial D y JP	(\$	90.921,38)
Saldo al 01 de enero 2017:	\$	<u>552.494,27</u>

Según la resolución de la Superintendencia de Compañías SC.G.ICI.CPAIFRS.11.03 del 14 de abril de 2011 el saldo acreedor de la cuenta **“RESULTADOS ACUMULADOS PROVENIENTES DE LA ADOPCIÓN POR PRIMERA VEZ NIIF”** debe revelarse como parte integrante de la cuenta Patrimonial.

Su saldo acreedor no podrá ser distribuido entre los socios, no será utilizado en aumentar el capital, en virtud que no corresponde a resultados operacionales, motivo por el que tampoco los trabajadores tendrán derecho a una participación de éste. Sólo puede ser utilizado para enjugar pérdidas acumuladas y las del último ejercicio económico, si las hubiere, o devuelto en el caso de liquidación de la compañía a sus socios.

De registrase un saldo deudor, éste podrá ser absorbido por el saldo acreedor de las cuentas: **“RESERVA DE CAPITAL”**, **“RESERVA POR VALUACION O SUPERAVT POR REVALUACION DE INVERSIONES”**.

NOTA 17. VENTAS NETAS / GASTOS ADMINISTRATIVOS

Las ventas netas y el costo de ventas al 31 de diciembre de 2017 y 2016 se detallan a continuación, los ingresos corresponden principalmente honorarios por servicios.

VENTAS:	31/12/2017 Dólares	31/12/2016 Dólares OTRO AUDITOR
Ventas netas	3.914.641,43	3.041.374,83
Gastos Administrativos	3.602.198,46	2.814.945,52
%	92,02%	92,55%
Utilidad Bruta	312.442,97	226.429,31

NOTA 18. IMPUESTO A LA RENTA (Art. 37 LRTI, Art. 51 RALRTI)

Se ratifica que la tarifa general de las sociedades es del 22%. Pero se aplicará la tarifa del 25% cuando la sociedad tenga accionistas, socios, participes, constituyentes, beneficiarios o similares residentes o establecidos en paraísos fiscales o regímenes de menor imposición, de acuerdo a los siguientes casos:

- Si los accionistas en paraísos fiscales no superan el 50% del total del paquete accionario, la sociedad ecuatoriana pagará la tarifa del 25% por la utilidad atribuible a esa participación accionaria, mientras que pagará la tarifa del 22% sobre la diferencia del paquete accionario no ubicado en paraísos fiscales.
- Si la participación accionaria de los residentes en paraísos fiscales supera el 50% del paquete accionario, entonces la sociedad ecuatoriana pagará la tarifa del 25% sobre la totalidad de las utilidades obtenidas por la sociedad.

Asimismo, aplicará **la tarifa del 25% a toda la base imponible**, la sociedad que incumpla el deber de informar sobre la participación de sus accionistas, socios, participes, constituyentes, beneficiarios o similares.

Concepto	31/12/2017	31/12/2016
Utilidad ejercicio	(a)	225.309,37
15% participación trabajadores		<u>(33.796,41)</u>
Diferencia		
+) Gastos no deducibles		165.086,92
-) Deducciones Adicionales		<u>31.321,01</u>
Utilidad gravable		325.278,87
Impuesto renta causado	(1)	71.561,35
Anticipo a la renta determinado en declaración año anterior	(1)	21.438,74

+) Saldo Anticipo Pendiente			21.438,74
-) Retenciones en la fuente			60.205,59
-) Retenc. Fte. años anteriores			61.003,92
Saldo a pagar (favor)			49.647,86

- a) Hasta la fecha del Informe la empresa no ha presentado la respectiva declaración de Impuesto a la renta por año 2017, puesto que tiene como plazo para presentar máximo hasta el 16 de abril del año 2018.

- (1) Según las leyes tributarias vigentes a partir del año 2010, se debe considerar como impuesto a la renta mínimo el valor del anticipo calculado, el cual resulta de la suma matemática del 0,4% del activo, 0,2% del patrimonio, 0,4% del total de ingresos, 0,2% de costos y gastos deducibles.

En razón de que impuesto a la renta causado es mayor al anticipo de impuesto a la renta determinado, la Compañía registró en resultados como gasto de impuesto a la renta el valor del impuesto causado, en este caso corresponde el valor de \$ 71.561,35 en el año 2016.

Son susceptibles de revisión por parte de las autoridades tributarias las declaraciones de impuestos de los años 2015 al 2017.

18.1 Aspectos Tributarios del Código Orgánico de la Producción

Con fecha diciembre 29 de 2010 se promulgó en el Suplemento del Registro Oficial No. 351 el Código Orgánico de la Producción, Comercio e Inversiones, el mismo que incluye entre otros aspectos tributarios los siguientes:

- La reducción progresiva en tres puntos porcentuales en la tarifa de impuesto a la renta para sociedades, así tenemos: 24% para el año 2011, 23% para el año 2012 y 22% a partir del año 2013. Al 31 de diciembre del 2017, para la medición del pasivo por impuestos diferidos, la Compañía utilizó una tasa de impuesto a la renta del 22%.
- La reducción progresiva del porcentaje de retención en la fuente de impuesto a la renta en pagos al exterior conforme la tarifa de impuesto a la renta para sociedades.

NOTA 19. RIESGOS DE INSTRUMENTOS FINANCIEROS

19.1 Objetivos y políticas de administración de riesgos

La Compañía está expuesta a varios riesgos en relación a los instrumentos financieros. Si bien no actúa activamente en los mercados de inversiones especulativas, el principal riesgo de mercado es el riesgo de liquidez. La administración de riesgos de la Compañía está basada en las decisiones del Directorio y Junta de Accionistas y se enfoca en asegurar activamente que se minimicen los riesgos de los mercados financieros en los flujos de caja a corto y mediano plazo. Durante el presente año no han existido cambios con relación al año anterior en relación a los objetivos y políticas de administración de los riesgos mencionados.

19.2 Riesgo de Crédito

El riesgo de crédito de efectivo y equivalentes de efectivo se considera insignificante debido a que se trata de inversiones en entidades reconocidas del mercado nacional.

El valor libros de los activos financieros que se muestra en las nota 5 y 6 es el máximo nivel de exposición al riesgo de crédito al 31 de diciembre de cada año. Al 31 de diciembre de 2017 el mayor expuesto al que se somete la Compañía y en la que pudiera existir concentraciones de riesgo de crédito está principalmente representado por las cuentas por cobrar a los clientes.

Al 31 de diciembre del 2017, la Compañía no tiene otras concentraciones significativas de riesgo de crédito distintas a las anteriormente señaladas.

19.3 Riesgo de Liquidez

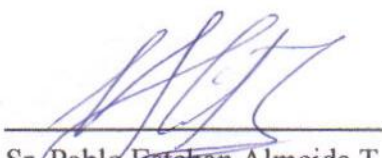
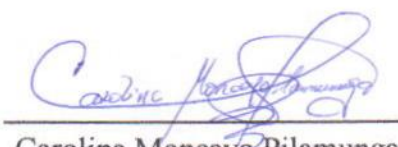
Es el riesgo de que la Compañía no pueda cumplir con sus obligaciones financieras en la medida en que vencen. El enfoque de la Compañía para administrar este riesgo es asegurarse de contar con la liquidez suficiente para solventar los gastos operacionales y cumplir con el pago de sus obligaciones financieras cuando vencen, sin incurrir en pérdidas o arriesgar su reputación. Para ello gestiona los flujos de caja de corto y largo plazo.

NOTA 20. EVENTOS SUBSECUENTES

Entre el 31 de diciembre de 2017 y la fecha de emisión del informe (enero 29, de 2018) no se produjeron eventos que en opinión de la Administración de la Compañía pudieran tener un efecto importante sobre los estados financieros.

NOTA 21. APROBACION DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

Los estados financieros por el año terminado al 31 de diciembre de 2017 han sido aprobados por la Gerencia de la Compañía con fecha enero 15 de 2018 y serán presentados a los accionistas para su aprobación. En opinión de la Gerencia de la Compañía, los estados financieros serán aprobados por la Junta de Accionistas sin modificaciones.


Sr. Pablo Esteban Almeida T.
GERENTE GENERAL
Carolina Moncayo Pilamunga
CONTADORA GENERAL