

GRUPO MANCHENO VILLACRESES CIA. LTDA.
Notas a los Estados Financieros
Del 1 de Enero al 31 de Diciembre del 2015
(Montos en Dólares de los Estados Unidos de América – US\$)

(1) Entidad que Reporta

Grupo Mancheno Villacreses Cía. Ltda. Agencia Asesora Productora de Seguros, fue constituida como una compañía de responsabilidad limitada el 14 de junio de 2007 en la ciudad de Quito – Ecuador e inscrita en el Registro Mercantil el 31 de julio del 2007.

El domicilio actual de la Compañía es en la ciudad de Quito, en la calle Luis García 260 y Humberto Marín.

El objeto social de la Compañía es la gestión, el asesoramiento y colocación de contratos de seguros o de medicina prepagada, constituidas y establecidas legalmente en el Ecuador.

(2) Bases de Preparación de los Estados Financieros

(a) Declaración de Cumplimiento

Los estados financieros adjuntos han sido preparados de conformidad con lo previsto en las Normas Internacionales de Contabilidad.

Estos estados financieros fueron autorizados para su emisión por la Gerencia de la Compañía el 18 de marzo de 2016 y según las exigencias estatutarias serán sometidos a la aprobación de la Junta de Socios de la misma.

(b) Moneda Funcional y de Presentación

Los estados financieros están presentados en dólares de los Estados Unidos de América, que constituye la moneda funcional de la Compañía. Toda la información se presenta en tal moneda.

(3) Políticas de Contabilidad Significativas

Las políticas de contabilidad mencionadas más adelante han sido aplicadas consistentemente a todos los períodos presentados en estos estados financieros, a menos que otro criterio sea indicado.

GRUPO MANCHENO VILLACRESES CIA. LTDA.

Notas a los Estados Financieros

Del 1 de Enero al 31 de Diciembre del 2015

(Montos en Dólares de los Estados Unidos de América – US\$)

(a) Clasificación de Saldos Corrientes y no Corrientes

Los saldos de activos y pasivos presentados en el estado de situación financiera se clasifican en función de su vencimiento, es decir, como corrientes aquellos con vencimiento igual o inferior a 12 meses, los que están dentro del ciclo normal de la operación de la Compañía, y, como no corrientes, los de vencimiento superior a dicho período.

(b) Propiedades, Planta y Equipo

i. Reconocimiento y Medición

Las partidas de propiedad, planta y equipo son valoradas al costo menos depreciación acumulada y pérdidas por deterioro.

Cualquier ganancia o pérdida de la disposición de un elemento de propiedad, planta y equipo, se reconoce en resultados.

ii. Depreciación

La depreciación de los elementos de propiedad, planta y equipo se calcula sobre el monto de adquisición, la depreciación es reconocida en resultados con base en el método de línea recta, considerando la vida útil estimada para cada componente de la propiedad, planta y equipo.

Las vidas útiles estimadas para los períodos actuales y comparativos son los siguientes:

	<u>Vida útil</u>
Edificios	20 años
Maquinaria y equipo; muebles y enseres; e instalaciones	10 años
Equipos de cómputo y oficina	3 años
Vehículos	5 años

GRUPO MANCHENO VILLACRESES CIA. LTDA.

Notas a los Estados Financieros

Del 1 de Enero al 31 de Diciembre del 2015

(Montos en Dólares de los Estados Unidos de América – US\$)

(c) Beneficios a los Empleados

i. Beneficios por Terminación

Las indemnizaciones por terminación o cese laboral son reconocidas como gasto cuando es tomada la decisión de dar por terminada la relación contractual con los empleados.

ii. Beneficios a Corto Plazo

Las obligaciones por beneficios a corto plazo de los trabajadores son medidas sobre una base no descontada y son reconocidas como gastos en la medida en la cual el empleado provee el servicio o el beneficio es devengado por el mismo.

Se reconoce un pasivo si la Compañía posee una obligación legal o implícita actual de pagar este monto como resultado de un servicio entregado por el empleado en el pasado y la obligación puede ser estimada de manera fiable. Las principales acumulaciones reconocidas por este concepto corresponden a bonos por desempeño y las establecidas en el Código de Trabajo del Ecuador tales como vacaciones, participación de los trabajadores en las utilidades de la Compañía, décimo tercera y décimo cuarta remuneración.

(d) Reconocimiento de Ingresos Ordinarios y Gastos

Los ingresos son reconocidos en la medida en la cual sea probable que los beneficios económicos correspondientes a la transacción sean percibidos por la Compañía y pueden ser cuantificados con fiabilidad.

La Compañía devenga sus ingresos principalmente por comisiones por venta de seguros. Son reconocidos al valor razonable de la contrapartida recibida o por recibir.

GRUPO MANCHENO VILLACRESES CIA. LTDA.

Notas a los Estados Financieros

Del 1 de Enero al 31 de Diciembre del 2015

(Montos en Dólares de los Estados Unidos de América – US\$)

i. Comisiones

Los ingresos procedentes de por venta de seguros son reconocidos cuando las aseguradoras han emitido la liquidación de comisiones y pueden ser estimados con fiabilidad.

ii. Costos y Gastos

Los costos y gastos son reconocidos con base en lo causado o cuando son incurridos. Se reconoce inmediatamente un gasto cuando el desembolso efectuado no produce beneficios económicos futuros.

(4) Efectivo y Equivalentes de Efectivo

El efectivo y equivalentes de efectivo se compone de lo siguiente:

		31 de diciembre del	
		<u>2014</u>	<u>2015</u>
Caja	US\$	3,130	4,060
Bancos		<u>121,089</u>	<u>204,964</u>
	US\$	<u>124,219</u>	<u>209,024</u>

(5) Deudores Comerciales y Otras Cuentas por Cobrar

El detalle de los deudores comerciales y otras cuentas por cobrar es el siguiente:

GRUPO MANCHENO VILLACRESES CIA. LTDA.

Notas a los Estados Financieros

Del 1 de Enero al 31 de Diciembre del 2015

(Montos en Dólares de los Estados Unidos de América – US\$)

		<u>31 de diciembre del</u>	
		<u>2014</u>	<u>2015</u>
Clientes	US\$	<u>203,317</u>	<u>29,606</u>
		<u>203,317</u>	<u>29,606</u>
Otras cuentas por cobrar:			
Instituciones gubernamentales -			
Retención en la fuente de			
impuesto a la renta		43,702	49,175
Crédito Tributario		42,830	57,348
Partes Relacionadas	(a)	137,000	84,444
No Relacionados		-	4,859
Anticipo Proveedores	(b)	38,728	56,070
Anticipo Empleados		7,301	15,848
Otras Cuentas por Cobrar		1,997	27,344
		<u>271,558</u>	<u>295,088</u>
	US\$	<u><u>474,875</u></u>	<u><u>324,694</u></u>

- (a) Se entregó a la Comercializadora Dispengas un préstamo emergente por US\$ 84,444 más intereses para cubrir una garantía comercial durante los feriados de fin año, ya que los bancos no podían otorgar este dinero por cierre de año.
- (b) Se firmó una alianza entre Grupo Mancheno y Tramas para estructuras el proyecto de venta de Seguros Individuales, por medio de nuestros canales de distribución como Cooperativas, esta venta será realizada en línea a través de un software que permitirá la venta inmediata, así como también a la administración obtener información en línea, y para este proyecto se realizó la entrega de un anticipo.

(6) Acreeedores Comerciales y Otras Cuentas por Pagar

Un resumen de los acreedores comerciales y otras cuentas por pagar es el siguiente:

GRUPO MANCHENO VILLACRESES CIA. LTDA.

Notas a los Estados Financieros

Del 1 de Enero al 31 de Diciembre del 2015

(Montos en Dólares de los Estados Unidos de América – US\$)

	31 de diciembre del	
	<u>2014</u>	<u>2015</u>
Acreedores comerciales:		
Proveedores	US\$ <u>-107,514</u>	<u>-11,404</u>
	<u>-107,514</u>	<u>-11,404</u>
Otras cuentas por pagar:		
Beneficios Sociales	-90,288	-117,603
Retenciones e Imp por Pagar	-121,692	-140,669
Utilidades a Socios	<u>-56,843</u>	<u>-</u>
	US\$ <u><u>-376,337</u></u>	<u><u>-269,676</u></u>

(7) Patrimonio

Capital Social

El capital suscrito y pagado de la Compañía a la fecha de los estados financieros comprende 400 acciones ordinarias con un valor nominal de US\$ 1.00 cada una.

Reserva Legal

De acuerdo con la legislación vigente, la Compañía debe apropiar por lo menos 5% de la utilidad neta del año a una reserva legal hasta que el saldo de dicha reserva alcance 50% del capital suscrito. La reserva legal no está disponible para distribución de dividendos, pero puede ser capitalizada o utilizada para absorber pérdidas.

(8) Ingresos Ordinarios

Los ingresos ordinarios se componen de lo siguiente:

GRUPO MANCHENO VILLACRESES CIA. LTDA.

Notas a los Estados Financieros

Del 1 de Enero al 31 de Diciembre del 2015

(Montos en Dólares de los Estados Unidos de América – US\$)

		31 de diciembre del	
		<u>2014</u>	<u>2015</u>
Comisiones	US\$	2,177,768	2,416,333
Otros ingresos operacionales		<u>24,460</u>	<u>42,271</u>
	US\$	<u><u>2,202,228</u></u>	<u><u>2,458,604</u></u>

(9) Costos y Gastos por Naturaleza

El siguiente es un resumen de los costos y gastos por naturaleza:

		Año terminado el	
		31 de diciembre del	
		<u>2014</u>	<u>2015</u>
Sueldos, Beneficios Sociales y Pagos al Personal	US\$	531,803	825,666
Comisiones por ventas		677,406	564,313
Honorarios profesionales		63,211	48,285
Impuestos, contribuciones y otros		148,948	66,636
Viáticos y movilización		22,015	40,984
Servicios Básicos		43,825	42,428
Arriendos y Alquileres		74,971	77,931
Mantenimiento y reparaciones		36,534	23,778
Seguros		7,374	6,156
Otros gastos administrativos		10,581	19,680
Suministros y Materiales		15,158	21,174
Depreciaciones y Amortizaciones		53,121	27,087
Publicidad y mercadeo		11,298	10,533
Atención a clientes		25,078	37,473
Gastos no deducibles		<u>8,263</u>	<u>42,627</u>
	US\$	<u><u>1,729,585</u></u>	<u><u>1,854,748</u></u>