

Estados Financieros

Bajo Normas Ecuatorianas De Contabilidad



GRUPO
MANCHENO VILLACRESES
Excelencia en seguros a su servicio

Por los años terminados
Al 31 de diciembre de 2016 y 2015

Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2016 y 2015
(En USD\$ Dólares de E.U.A.)

GRUPO MANCHENO VILLACRESES CIA. LTDA.
AGENCIA ASESORA PRODUCTORA DE SEGUROS
Notas a los Estados Financieros (continuación)

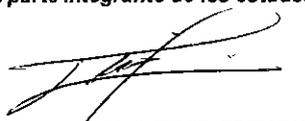
GRUPO MANCHENO VILLACRESES CIA. LTDA. AGENCIA ASESORA PRODUCTORA DE SEGUROS

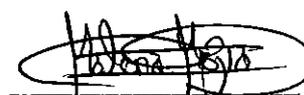
Estados de Situación Financiera

Al 31 de diciembre de 2016 y 2015
(En USD\$ Dólares de E.U.A.)

ACTIVOS	Notas	2016	2015
Activos Corrientes			
Efectivo y Equivalentes	4	443.848	234.024
Cuentas por Cobrar Comerciales	6	22.956	29.606
Cuentas por Cobrar Relacionadas y Otras	6	65.957	132.495
Créditos Impositivos	7	59.333	106.522
Pagos Anticipados	8	83	56.070
Total Activos Corrientes		692.177	568.718
Activos No Corrientes			
Propiedad Planta y Equipo	9	130.729	154.123
Pagos Anticipados Largo Plazo	10	3.857	3.220
Inversión Joint Venture	11	14.835	0
Total Activos No Corrientes		149.421	167.343
TOTAL ACTIVOS		741.598	716.061
PASIVOS Y PATRIMONIO			
Pasivos Corrientes			
Cuentas por Pagar Comerciales	12	49.162	11.404
Obligaciones Sociales e IESS	13	163.792	117.603
Obligaciones Impositivas	14	50.994	140.669
Total Pasivos Corrientes		263.948	269.676
TOTAL PASIVOS		263.948	269.676
PATRIMONIO			
Capital	16	400	400
Aportes Futuras Capitalizaciones		9.928	9.928
Reservas		84.762	64.627
Resultados Del Ejercicio		382.560	371.430
TOTAL PATRIMONIO		477.650	446.385
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO		741.598	716.061

Las notas son parte integrante de los estados financieros.


Ing. Diego Mancheno
GERENTE GENERAL


Ing. Malena Mejía
CONTADORA GENERAL

GRUPO MANCHENO VILLACRESES CIA. LTDA. AGENCIA ASESORA PRODUCTORA DE SEGUROS

Estados de Resultados Integrales (Por Naturaleza)

Al 31 de diciembre de 2016 y 2015

(En USD\$ Dólares de E.U.A.)

	Notas	2016	2015
INGRESOS			
Ingresos Operacionales	16	2.704.817	2.451.755
Ingresos Financieros	17	1.023	4.991
Ingresos No Operacionales	18	1.237	1.858
TOTAL INGRESOS		2.707.077	2.458.604
GASTOS			
Sueldos, Beneficios Sociales y Pagos al Personal	19	982.173	825.666
Servicios Complementarios	20	598.534	594.276
Honorarios Profesionales	21	60.467	48.285
Impuestos, Tasas y Contribuciones	22	108.188	78.972
Viáticos y Movilización	23	44.668	47.769
Arriendos, Alquileres y Servicios Básicos	24	105.226	120.358
Mantenimientos	25	31.369	23.778
Suministros de Oficina	26	20.109	21.174
Gastos de Gestión	27	47.293	54.104
Gastos de Publicidad	28	52.547	10.533
Depreciaciones	29	32.446	27.087
Gastos Financieros	30	3.340	2.746
TOTAL GASTOS		2.086.360	1.854.748
Utilidad antes de participación trabajadores e Impuesto a la Renta		620.717	603.856
Participación Trabajadores	31	93.108	90.578
Impuesto a la Renta Corriente	31	124.914	122.299
Reserva Legal	31	20.135	19.549
Resultado del Ejercicio		382.560	371.430
Utilidad neta por acción en USD\$ de E.U.A. (1)		956	929

(1) Utilidad equivalente a una acción de valor nominal de 1 USD\$ de E.U.A.

Las notas son parte integrante de los estados financieros.


 Ing. Diego Mancheno
 GERENTE GENERAL


 Ing. Malena Mejía
 CONTADORA GENERAL

GRUPO MANCHENO VILLACRESES CIA. LTDA.
AGENCIA ASESORA PRODUCTORA DE SEGUROS
Notas a los Estados Financieros

GRUPO MANCHENO VILLACRESES CIA. LTDA. AGENCIA ASESORA PRODUCTORA DE SEGUROS

Estados de Cambios en el Patrimonio

Al 31 de diciembre de 2016 y 2015
(En USD\$ Dólares de E.U.A.)

	Capital	Reserva Legal	Reserva Facultativa	Aportes Futuras Capitalizaciones	Resultados Del Ejercicio	Patrimonio Total
Saldo al 31 de diciembre de 2014	400	40.537	4.541	9.928	295.967	351.373
Dividendos (Reparto de Utilidades 2014)					(295.967)	(295.967)
Utilidad Contable					603.856	603.856
15% Participación de Trabajadores					(90.578)	(90.578)
Impuesto a la Renta					(122.299)	(122.299)
Reserva Legal (Apropiación)		19.549			(19.549)	-
Saldo al 31 de diciembre de 2015	400	60.086	4.541	9.928	371.430	446.385
Dividendos (Reparto de Utilidades 2015)					(371.430)	(371.430)
Reserva Facultativa (Reclasificación)					-	-
Utilidad Contable					620.717	620.717
15% Participación de Trabajadores					(93.108)	(93.108)
Impuesto a la Renta					(124.914)	(124.914)
Reserva Legal (Apropiación)		20.135			(20.135)	-
Saldo al 31 de diciembre de 2016	400	80.220	4.541	9.928	382.560	477.650


Ing/ Diego Mancheno
GERENTE GENERAL


Ing. Malena Mejía
CONTADORA GENERAL

GRUPO MANCHENO VILLACRESES CIA. LTDA.
AGENCIA ASESORA PRODUCTORA DE SEGUROS
Notas a los Estados Financieros

GRUPO MANCHENO VILLACRESES CIA. LTDA. AGENCIA ASESORA PRODUCTORA DE SEGUROS

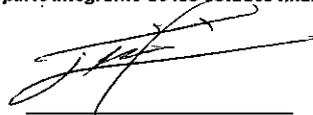
Estados de Flujos del Efectivo

Al 31 de diciembre de 2016 y 2015

(En USD\$ Dólares de E.U.A.)

	Notas	2016	2015
<u>FLUJOS DE CAJA DE (EN) ACTIVIDADES DE OPERACIÓN</u>			
Efectivo recibido de clientes		2.778.005	2.630.458
Otros (pagos) cobros relativos a la actividad		58.248	15.661
Menos:			
Pagos a proveedores		(881.126)	(911.775)
Pagos a y por cuenta de empleados		(1.073.760)	(888.930)
Impuestos a las ganancias		(275.589)	(259.127)
Otras entradas y salidas de efectivo		(15.472)	(68.228)
Flujo neto proveniente de actividades de operación		590.306	618.059
<u>FLUJOS DE CAJA EN ACTIVIDADES DE INVERSIÓN</u>			
Incremento (neto) de propiedad, planta y equipos	9	(9.053)	(55.444)
Efectivo neto proveniente de actividades de Inversión		(9.053)	(55.444)
<u>FLUJOS DE CAJA EN ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO</u>			
(Disminución) Préstamos a Largo Plazo			(56.842,87)
Dividendos		(371.430)	(295.967)
Efectivo neto proveniente (utilizado) en actividades de financiamiento		(371.430)	(352.810)
Incremento (disminución) neto de efectivo y equivalentes de efectivo		209.823	109.805
Saldos al comienzo del año		234.024	124.219
SALDOS AL FIN DEL AÑO	4	443.848	234.024
<u>Conciliación de las actividades operativas</u>			
Utilidad (Pérdida) del Ejercicio		620.717	603.856
Depreciación de Propiedad, Planta y Equipo	9	32.446	27.086,59
15% Participación Trabajadores	31	(93.108)	(90.578)
22% Impuesto a la Renta Corriente	31	(124.914)	(122.299)
		435.142	(185.791)
Cambios en activos y pasivos operativos			
Variacones en Activos			
(Aumento) Disminución Cuentas por Cobrar Clientes		73.188	173.712
(Aumento) Disminución Otras cuentas por Cobrar		-	13.803
(Aumento) Disminución Anticipos a Proveedores		55.988	(17.342)
(Aumento) Disminución Otros Activos		-	(19.991)
Variacones en Pasivos			
(Aumento) Disminución en Cuentas por Pagar Proveedores		37.758	(39.267)
(Aumento) Disminución en Otras cuentas por pagar		(15.472)	(37.865)
(Aumento) Disminución Obligaciones Laborales		46.189	27.314
(Aumento) Disminución Otros Pasivos		(42.486)	(370)
Efecto neto proveniente de actividades de operación		590.306	618.059

Las notas son parte integrante de los estados financieros.



Ing. Diego Mancheno
GERENTE GENERAL



Ing. Malena Mejía
CONTADORA GENERAL

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2016 y 2015

(En USD\$ Dólares de E.U.A.)

Nota 1 Constitución y operaciones

GRUPO MANCHENO VILLACRESES CIA. 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.

Nota 2 Bases de presentación y preparación de Estados Financieros

2.1. Declaración de Cumplimiento

Los estados financieros adjuntos han sido preparados de conformidad con lo previsto en las Normas Ecuatorianas de Contabilidad (NEC).

Estos estados financieros fueron autorizados para su emisión por la Gerencia de la Compañía el 23 de marzo de 2017 y según las exigencias estatutarias serán sometidos a la aprobación de la Junta de Socios de la misma.

2.2. Base de medición

Los estados financieros de la Compañía se registran sobre la base del costo histórico. El costo histórico está basado generalmente en el valor razonable de la contraprestación entregada a cambio de bienes y servicios.

El valor razonable es el precio que se recibirá por vender un activo o el valor pagado para transferir un pasivo entre participantes de un mercado en la fecha de valoración, independientemente de si ese precio es directamente observable o estimado utilizando otra técnica de valoración. Al estimar el valor razonable de un activo o pasivo, el Grupo tiene en cuenta las características del activo o pasivo que los participantes del mercado tomarían en cuenta al fijar el precio del activo o pasivo a la fecha de medición.

2.3. Moneda funcional y de presentación

La unidad monetaria utilizada por la Compañía para las cuentas de los Estados Financieros y sus notas es el dólar de los Estados Unidos de América, siendo la moneda funcional y de presentación en el Ecuador.

2.4. Uso de estimaciones y juicios

La preparación de los estados financieros de conformidad con Normas Ecuatorianas de Contabilidad (NEC), requiere que la administración realice juicios, estimaciones y supuestos que afectan la aplicación de las políticas contables y los montos de activos,

pasivos, ingresos y gastos informados. Debido a la subjetividad inherente en este proceso contable, los resultados reales pueden diferir de los montos estimados por la Administración de la Compañía.

Las estimaciones realizadas y supuestos utilizados por la Compañía se encuentran basadas en la experiencia histórica, cambios en el mercado e información suministrada por fuentes externas calificadas. Sin embargo, los resultados finales podrían diferir de las estimaciones bajo ciertas circunstancias.

Las estimaciones y políticas contables significativas son definidas como aquellas que son importantes para reflejar correctamente la situación financiera y los resultados de la Compañía y/o las que requieren un alto grado de juicio por parte de la Administración.

Las estimaciones y supuestos relevantes son revisados regularmente. Los resultados de las revisiones de las estimaciones contables son reconocidos en el período en que la estimación es revisada y en cualquier período futuro afectado.

2.5. Periodo económico

El periodo económico de la Compañía para emitir los Estados Financieros corresponde entre el 1 de enero y 31 de diciembre.

2.6. Autorización para la emisión de los Estados Financieros

Los estados financieros al 31 de diciembre de cada año son aprobados por la Junta de Socios hasta abril del siguiente año en que se emiten los mismos.

Nota 3 Resumen de las principales políticas contables

3.1. Efectivo y equivalentes de efectivo.

El efectivo y equivalente de efectivo incluyen el efectivo disponible, depósitos de libre disponibilidad en bancos.

3.2. Cuentas Comerciales por Cobrar y Otras Cuentas por Cobrar

Corresponde a aquellos activos financieros con pagos fijos y determinables que no tienen cotización en el mercado activo. Las cuentas por cobrar Comerciales y Otras Cuentas por Cobrar son valorizadas a costo amortizado, lo cual, es igual al valor de la factura, registrando el correspondiente ajuste en caso de existir evidencia objetiva de riesgo de pago por parte del cliente (deterioro). El cálculo del costo amortizado no presenta diferencias con respecto al monto facturado debido a que la transacción no tiene costos significativos asociados.

3.3. Propiedad, planta y equipo

3.3.1. Reconocimiento y Medición

Los elementos de la propiedad, planta y equipo se valorizan inicialmente a su costo que comprende su precio de compra y cualquier costo directamente atribuible para poner al activo en condiciones de operación para su uso destinado.

Posteriormente al registro inicial, los elementos de propiedades, planta y equipo son rebajados por la depreciación acumulada y cualquier pérdida por deterioro de valor acumulada.

Los gastos de reparaciones, conservación y mantenimiento menores, son registrados como un cargo a los resultados del ejercicio en que se incurren.

El valor residual y la vida útil de los activos se revisan, si es necesario, en cada cierre de balance.

3.3.2. Depreciación Acumulada

La vida útil de un activo se revisa, como mínimo, al término de cada periodo anual y, si las expectativas difirieren de las estimaciones previas, los cambios se contabilizarán como un cambio en una estimación contable.

Las depreciaciones son calculadas bajo el método lineal, mediante la distribución del costo de adquisición corregido por el valor residual estimado cuando aplica, entre los años de vida útil estimada de cada uno de los elementos.

3.3.3. Años de vida útil estimada

De acuerdo a cada componente de propiedad, planta y equipo, se detalla a continuación los años de vida útil:

Activo	Tasa Anual	Vida en Años
EDIFICIOS	5%	20
MUEBLES Y ENSERES	10%	10
VEHÍCULOS	20%	5
EQUIPOS DE COMPUTACION	33%	3
EQUIPOS DE OFICINA	10%	10

3.4. Provisiones

Las provisiones se reconocen cuando la Compañía tiene una obligación presente legal o implícita, como consecuencia de un suceso pasado, cuya liquidación requiere una salida de recursos que se considera probable y que se puede estimar con fiabilidad. Dicha obligación puede ser legal o tácita, derivada de, entre otros factores, regulaciones, contratos, prácticas habituales o compromisos públicos que crean ante terceros una expectativa válida de que la Compañía asumirá ciertas responsabilidades.

3.5. Beneficios a los empleados

3.5.1. Beneficios de corto plazo

Corresponden principalmente a:

- La participación de los trabajadores en las utilidades: esta provisión es calculada en función del 15% de la utilidad contable anual antes del impuesto a la renta, según lo establecido por la legislación ecuatoriana vigente, específicamente el Código de trabajo. Se registra con cargo a resultados y se presenta como parte de los gastos de operación.
- Vacaciones: se registra el costo correspondiente a las vacaciones del personal sobre la base devengada.

- Décimo tercer y décimo cuarto sueldo: se provisionan y pagan de acuerdo a la legislación vigente en el Ecuador.

3.5.2. Beneficios de largo plazo

Jubilación Patronal

La legislación vigente establece la obligación de los empleadores de proveer beneficios de pensión a los trabajadores que completen 25 años de servicios continuos o interrumpidos para el mismo empleador; después de 20 años de servicio los trabajadores adquieren derecho a un beneficio de pensión proporcional. La legislación vigente establece el beneficio definido de pensión que el trabajador recibirá al momento de retiro.

La compañía no contempla en sus políticas contables el reconocimiento de esta obligación.

Provisión por Desahucio

La legislación laboral vigente establece el pago de un beneficio por desahucio toda vez que la terminación del contrato laboral, sea por despido intempestivo o por renuncia voluntaria, es presentado por el trabajador ante el Ministerio de Relaciones Laborales. La Compañía constituye un pasivo para el valor presente de este beneficio con base en las estimaciones que surgen de un cálculo efectuado por la administración de la misma.

La compañía no contempla en sus políticas contables el reconocimiento de esta obligación.

3.6. Reconocimiento de ingresos de actividades ordinarias.

Los ingresos son reconocidos en la medida que es probable que los beneficios económicos fluirán a la Compañía y los ingresos pueden ser confiablemente medidos. Los ingresos son medidos al valor justo del pago recibido, excluyendo descuentos, rebajas y otros impuestos a la venta. Los ingresos por prestación de servicios son reconocidos cuando los riesgos y beneficios significativos derivados de la prestación de servicios han sido recibidos por el cliente.

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

3.7. Costos y Gastos

Se contabilizan sobre la base del costo histórico, los costos y gastos se agrupan según su función.

3.8. Impuesto a la renta corriente y diferido

3.8.1. Impuesto a la renta corriente

El cargo por impuesto a la renta corriente se calcula mediante la tasa de impuestos aplicable a las utilidades gravables y se carga a los resultados del año en que se devenga con base en el impuesto por pagar exigible.

La tarifa de impuesto a la renta corriente al 31 de diciembre del 2016, se mantuvo de acuerdo a disposiciones legales vigentes en 22%, si el valor de las utilidades que se reinviertan en el país se destinan a la adquisición de maquinarias nuevas y equipos nuevos que se utilicen para su actividad productiva, la tarifa tendrá una reducción de diez puntos porcentuales.

A partir del ejercicio fiscal 2010 entró en vigor la norma que exige el pago de un "anticipo mínimo de impuesto a la renta", la referida norma estableció que en caso de que el impuesto a la renta causado sea menor que el monto del anticipo mínimo, este último se convertirá en impuesto a la renta definitivo.

3.9. Ganancias por participación y dividendos de Socios.

La utilidad neta por acción se calcula en base al promedio de las Participaciones en circulación durante el ejercicio económico.

La distribución de dividendos a los Socios de la Compañía se reconoce como un pasivo en las cuentas anuales en que los dividendos son aprobados por la Junta General de Socios o cuando se configura la obligación correspondiente en función de las disposiciones legales.

Nota 4 Efectivo y Equivalentes de efectivo

Un detalle de la composición de la cuenta, se presenta a continuación, en dólares de los Estados Unidos de América:

	2016	2015
Caja Chica Quito	2.060	2.060
Caja Chica Ambato	1.050	850
Caja Chica Guayaquil	150	1.150
Fondo Rotativo Quito	3.000	-
Fondo Rotativo Guayaquil	1.000	-
Banco Pichincha Prov. Gerencia 3391491004	32.192	13.036
Banco Pichincha 3456741804	-	-
Banco Pichincha 3456742504	-	3.342
Banco Pichincha Negocios Directos 3506825204	276	21.976
Banco Machala 1300052408	26.167	4.731
Banco Machala Ambato 1300052386	76.256	46.985
Banco Machala Guayaquil 130005239-4	160.322	35.727
Banco Internacional Prov. Empleados 5000625200	3.584	3.239
Banco Internacional Prov. Socios 5000625189	23.624	4.234
Banco Internacional Quito 5000625197	72.463	36.695
Banco del Pacífico 758539-7	89	-
Cooperativa Tulcán Pagos Express	16.637	9.526
Cooperativa Pablo Muñoz Vega Pagos Express	15.348	2.282
Cooperativa Chone Pagos Express	3.666	5.515
Cooperativa Comercio Pagos Express	1.217	6.176
Cooperativa San Antonio Pagos Express	700	11.600
Cooperativa Casag Pagos Express	1.000	-
Cooperativa San Miguel de los Bancos	3.048	-
Inversiones	-	25.000
Total Efectivo y Equivalentes	443.848	234.024

Nota 5 Cuentas por Cobrar Comerciales

Un detalle de la composición de la cuenta, se presenta a continuación, en dólares de los Estados Unidos de América:

	2016	2015
Cuentas por Cobrar - Quito	2.743	2.205
Cuentas por Cobrar - Ambato	7.452	25.106
Cuentas por Cobrar - Guayaquil	12.761	2.295
Total Cuentas por Cobrar Comerciales	22.956	29.606

Nota 6 Cuentas por Cobrar Relacionadas y Otras

Un detalle de la composición de la cuenta, se presenta a continuación, en dólares de los Estados Unidos de América:

	2016	2015
Anticipos Empleados Quito	504	8.765
Anticipos Empleados Ambato	48	7.084
Anticipos Empleados Guayaquil	12	-
Préstamos Empleados Quito	4.794	-
Préstamos Empleados Ambato	2.724	-
Préstamos Empleados Guayaquil	113	-
Anticipo Utilidades Empleados Ambato	1.124	-
Préstamos a Terceros	4.584	-
Préstamo Socios	22.859	-
Préstamo Dispengas	7.493	84.444
Préstamo Refaut	-	4.859
Préstamo Groupvid	-	-
Interés Inversiones por Cobrar	-	66
Interés Préstamos por Cobrar	-	1.995
Cuentas por Cobrar Aseguradoras por Siniestros	21.702	25.282
Total Cuentas por Cobrar Relacionadas y Otras	65.957	132.495

Nota 7 Créditos Impositivos

Un detalle de la composición de la cuenta, se presenta a continuación, en dólares de los Estados Unidos de América:

GRUPO MANCHENO VILLACRESES CIA. LTDA.
AGENCIA ASESORA PRODUCTORA DE SEGUROS
Notas a los Estados Financieros (continuación)

	2016	2015
Ret. Fuente Impuesto a la Renta	-	49.175
Crédito Tributario (IVA)	59.333	57.348
Total Cuentas por Cobrar Relacionadas y Otras	59.333	106.522

Nota 8 Pagos Anticipados

Un detalle de la composición de la cuenta, se presenta a continuación, en dólares de los Estados Unidos de América:

	2016	2015
Anticipo Proveedores - Quito	83	41.070
Anticipo Proyectos Individuales	-	15.000
Total Cuentas por Cobrar Relacionadas y Otras	83	56.070

Nota 9 Propiedad Planta y Equipo

Un detalle de la composición de la cuenta, se presenta a continuación, en dólares de los Estados Unidos de América:

	2016	2015
Costo Histórico	214.710	205.658
Depreciación Acumulada	(83.981)	(51.535)
Total Propiedad, Planta y Equipo	130.729	154.123

	2016	2015
Clasificación		
Equipos de Oficina	809	933
Muebles y Enseres	21.974	24.801
Equipos de Computación	18.370	26.485
Edificios	50.706	61.200
Vehículo	38.870	40.705
	130.729	154.123

Nota 10 Pagos Anticipados Largo Plazo

Un detalle de la composición de la cuenta, se presenta a continuación, en dólares de los Estados Unidos de América:

	2016	2015
Depositos en Garantía, Arriendo y Otros	3.030	3.220
Seguro de Vehículos	1.561	-
Seguro Otros Ramos	1.571	-
Amortización Acum. Seguro Vehículos	-1.353	-
Amortización Acum. Seguros Otros Ramos	-952	-
Total Pagos Anticipados Largo Plazo	3.857	3.220

Nota 11 Inversión Joint Venture

Un detalle de la composición de la cuenta, se presenta a continuación, en dólares de los Estados Unidos de América:

	2016	2015
Anticipo Proveedores Quito	11.035	-
Joint Venture Quito	3.800	-
Total Inversión Joint Venture	14.835	-

Nota 12 Cuentas por Pagar Comerciales

Un detalle de la composición de la cuenta, se presenta a continuación, en dólares de los Estados Unidos de América:

	2016	2015
Proveedores - Quito	29.547	10.786
Proveedores - Ambato	19.363	131
Proveedores - Guayaquil	252	487
Total Cuentas por Pagar Comerciales	49.162	11.404

Nota 13 Obligaciones Sociales e IESS

Un detalle de la composición de la cuenta, se presenta a continuación, en dólares de los Estados Unidos de América:

	2016	2015
Aportes al IESS	16.378	12.785
Prestamos Quirografarios	678	769
Fondo de Reserva	1.372	301
Prov. 13er. Sueldo	3.917	5.205
Prov. 14to. Sueldo	6.443	7.523
Part. en Util. Trabajadores 15%	93.107,57	90.578
Prov. Vacaciones	16.867	-
Liquidación Empleados por Pagar	23.990	-
Prestamos Hipotecario	281	280
Compensación Económica Salario Digno	759	161
Total Obligaciones Sociales e IESS	163.792	117.603

Nota 14 Obligaciones Impositivas

Un detalle de la composición de la cuenta, se presenta a continuación, en dólares de los Estados Unidos de América:

	2016	2015
Impuestos por pagar	40.683	18.371
Impuesto a la Renta por Pagar	10.311	122.299
Total Obligaciones Impositivas	50.994	140.669

Nota 15 Patrimonio

Capital Social

El capital suscrito y pagado de la Compañía a la fecha de los estados financieros comprende 400 Participaciones 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.

Reserva Facultativa

De acuerdo con las resoluciones de la junta general de socios de la Compañía se han creado las reservas facultativas para atender situaciones esporádicas financieras, no se presenta destino definido respecto a la misma.

Nota 16 Ingresos Operacionales

Un detalle de la composición de la cuenta, se presenta a continuación, en dólares de los Estados Unidos de América:

	2016	2015
Comisiones Aseguradoras Gravadas con IVA	1.142.403	950.252
Comisiones Aseguradoras Gravadas Tarifa 0%	1.527.964	1.466.081
Gestión de Cobranzas Gravadas con IVA	30.950	-
Gestión de Cobranzas Gravadas Tarifa 0%	3.500	35.422
Total Ingresos Operacionales	2.704.817	2.451.755

Nota 17 Ingresos Financieros

Un detalle de la composición de la cuenta, se presenta a continuación, en dólares de los Estados Unidos de América:

	2016	2015
Intereses Ganados por Inversiones	555	1.164
Intereses Ganados en Cuenta	376	-
Intereses Ganados por Préstamos Empleados	11	-
Intereses Ganados por Préstamos a Terceros	80	3.828
Total Ingresos Financieros	1.023	4.991

Nota 18 Ingresos No Operacionales

Un detalle de la composición de la cuenta, se presenta a continuación, en dólares de los Estados Unidos de América:

GRUPO MANCHENO VILLACRESES CIA. LTDA.
AGENCIA ASESORA PRODUCTORA DE SEGUROS
Notas a los Estados Financieros (continuación)

	2016	2015
Otros Ingresos	-	1.797
Utilidad venta activos fijos	-	61
Diferencia por Ajustes	1.237	-
Total Ingresos No Operacionales	1.237	1.858

Nota 19 Sueldos, Beneficios Sociales y Pagos al Personal

Un detalle de la composición de la cuenta, se presenta a continuación, en dólares de los Estados Unidos de América:

	2016	2015
Sueldos y Remuneraciones	612.950	533.600
Salario Digno	759	161
Horas Extras	35.128	22.090
Bonificaciones Trabajadores	64.440	43.804
Decimo Tercer Sueldo	48.309	48.951
Decimo Cuarto Sueldo	18.203	19.327
Fondo de Reserva	36.603	30.556
Vacaciones	33.824	4.462
Aporte Patronal	85.041	72.667
Capacitacion	2.262	947
Alimentacion y Refrigerio	19.513	16.595
Uniformes	299	508
Indemnizacion Trabajadores	1.200	-
Bonificación por Desahucio	4.694	1.138
Seguro de Vida y Asistencia Médica	13.451	17.094
Agazajos Personal	-	13.766
Seguridad Ocupacional	5.496	-
Total Sueldos, Beneficios Sociales y Personal	982.173	825.666

Nota 20 Servicios Complementarios

Un detalle de la composición de la cuenta, se presenta a continuación, en dólares de los Estados Unidos de América:

GRUPO MANCHENO VILLACRESES CIA. LTDA.
AGENCIA ASESORA PRODUCTORA DE SEGUROS
Notas a los Estados Financieros (continuación)

	2016	2015
Servicios Complementarios por Mas - Free Lans	38.894	94.058
Servicios Complementarios Agentes Indirectos	214.307	334.793
Servicios Complementarios Uso Plataforma	592	-
Servicios Complementarios Implementación Seguros M	165	-
Servicios Complementarios Ejecutivos	31.971	135.462
Prestacion de Servicios Temporal	32.746	2.935
Servicio de Courier	14.537	13.092
Servicios de Guardiania y seguridad	948	907
Servicio de Cobranzas	249.908	-
Servicio de Limpieza y Jardinería	8.216	-
Retenciones No Entregados	166	-
Gastos de Ventas	1.006	6.873
Otros Gastos no Deducibles	2.220	-
Seguro de Vehículo	1.581	1.225
Seguros Otros Ramos	961	4.931
Deducibles por pérdida Siniestros	316	-
Total Servicios Complementarios y Servicios Complem	598.534	594.276

Nota 21 Honorarios Profesionales

Un detalle de la composición de la cuenta, se presenta a continuación, en dólares de los Estados Unidos de América:

	2016	2015
Honorarios Profesionales	50.848	14.103
Honorarios Profesionales - Contable	1.308	400
Asesoría	8.310	630
Servicio de Cobranzas	-	33.151
Total Honorarios Profesionales	60.467	48.285

Nota 22 Impuestos, Tasas y Contribuciones

Un detalle de la composición de la cuenta, se presenta a continuación, en dólares de los Estados Unidos de América:

GRUPO MANCHENO VILLACRESES CIA. LTDA.
AGENCIA ASESORA PRODUCTORA DE SEGUROS
Notas a los Estados Financieros (continuación)

	2016	2015
Factor Proporcionalidad Iva	66.204	49.429
Contribuciones Especiales	2.515	-
Camara de Comercio	122	120
Contribuciones Super. Compañías	12.853	11.510
Contribuciones y Permisos Municipales	7.022	5.484
Permiso Cuerpo de Bomberos	-	92
Contribución Solidaria	16.677	-
Multas Entidades de Control	2.796	12.336
Total Impuestos, Tasas y Contribuciones	108.188	78.972

Nota 23 Viáticos y Movilización

Un detalle de la composición de la cuenta, se presenta a continuación, en dólares de los Estados Unidos de América:

	2016	2015
Movilizacion Interna	5.702	8.637
Gastos de Viaje del Ejecutivo	14.307	15.599
Gasto de Hospedaje Ejecutivos	3.514	6.821
Combustible	-	5.871
Gasto de Pasaje Aereo	376	4.055
Gastos de Viaje Gerentes	5.364	-
Gasto de Hospedaje Gerentes	1.548	-
Gastos de Pasaje Aereo Gerentes	2.108	-
Combustible Gerentes	1.472	-
Movillización Interna	8.174	6.786
Gastos de Viaje	2.101	-
Total Viáticos y Movilización	44.668	47.769

Nota 24 Arriendos, Alquileres y Servicios Básicos

Un detalle de la composición de la cuenta, se presenta a continuación, en dólares de los Estados Unidos de América:

GRUPO MANCHENO VILLACRESES CIA. LTDA.
AGENCIA ASESORA PRODUCTORA DE SEGUROS
Notas a los Estados Financieros (continuación)

	2016	2015
Luz Eléctrica	5.222	5.484
Agua Potable	1.210	910
Internet	8.484	8.335
Teléfono Convencional	7.025	8.927
Teléfono Celular	25.469	18.772
Arriendo de Oficina	45.658	52.737
Alquiler de Vehículos	3.557	3.699
Alquiler Call Center	8.058	19.451
Arriendo para Ejecutivos	543	2.043
Total Arriendos, Alquileres y Servicios Básicos	105.226	120.358

Nota 25 Mantenimientos

Un detalle de la composición de la cuenta, se presenta a continuación, en dólares de los Estados Unidos de América:

	2016	2015
Mantenimiento Vehículos	12.622	9.291
Mantenimiento y Adecuaciones de Oficina	5.470	7.787
Mantenimiento y Reparación Equipos de Computación	13.277	6.700
Total Mantenimientos	31.369	23.778

Nota 26 Suministros de Oficina

Un detalle de la composición de la cuenta, se presenta a continuación, en dólares de los Estados Unidos de América:

	2016	2015
Suministros y Materiales de Oficina	14.434	16.273
Papelería	2.927	3.020
Suministros de Limpieza	2.144	2.016
Copias e Impresiones	604	865
Total Suministros de Oficina	20.109	21.174

Nota 27 Gastos de Gestión

Un detalle de la composición de la cuenta, se presenta a continuación, en dólares de los Estados Unidos de América:

	2016	2015
Atención a Clientes	32.276	37.473
Atención a Empleados	7.973	-
Atención a Clientes	7.043	16.632
Total Gastos de Gestión	47.293	54.104

Nota 28 Gastos de Publicidad

Un detalle de la composición de la cuenta, se presenta a continuación, en dólares de los Estados Unidos de América:

	2016	2015
Publicidad Clientes	635	1.199
Publicidad Empresa	51.912	9.334
Total Publicidad	52.547	10.533

Nota 29 Depreciaciones

Un detalle de la composición de la cuenta, se presenta a continuación, en dólares de los Estados Unidos de América:

	2016	2015
Deprec. de Equipos de Oficina	123	123
Deprec. de Muebles y Enseres	3.002	2.855
Deprec. de Eq. de Computacion	15.293	15.129
Deprec. de Vehiculos	10.494	5.445
Deprec. de Edificios	3.535	3.535
Total Depreciaciones	32.446	27.087

Nota 30 Gastos Financieros

Un detalle de la composición de la cuenta, se presenta a continuación, en dólares de los Estados Unidos de América:

	2016	2015
Servicios Bancarios	1.596	1.991
Chequeras	1.343	755
Intereses por Sobregiro Bancario	401	-
Total Gastos Financieros	3.340	2.746

Nota 31 Impuesto a la Renta Corriente

De acuerdo con la Ley Orgánica de Régimen Tributario Interno y su Reglamento, la Compañía presenta su declaración del impuesto por el período de doce meses que termina el 31 de diciembre de cada año.

Al 31 de diciembre del 2014 y 2013, la Compañía calculó y registró la provisión para Impuesto a la Renta a la tasa del 22%, bajo el supuesto de que no reinvertiría las utilidades.

A partir del ejercicio fiscal 2010 entró en vigor la norma que exige el pago de un "anticipo mínimo de Impuesto a la Renta", cuyo valor es calculado en función de las cifras reportadas el año anterior sobre el 0.2% del patrimonio, 0.2% de los costos y gastos deducibles, 0.4% de los ingresos gravables y 0.4% de los activos.

La referida norma estableció que en caso de que el Impuesto a la Renta causado sea menor que el monto del anticipo mínimo, este último se convertirá en Impuesto a la Renta definitivo, a menos que el contribuyente solicite al Servicio de Rentas Internas su devolución, lo cual podría ser aplicable, de acuerdo con la norma que rige la devolución de este anticipo.

La determinación del Impuesto a la Renta se lo realiza de acuerdo a lo estipulado en el artículo 46 del Reglamento para la aplicación de la Ley Orgánica de Régimen Tributario Interno.

De acuerdo con la Ley del Impuesto sobre la Renta la Compañía presenta su declaración del impuesto por el período de doce meses que termina el 31 de diciembre de cada año.

El impuesto sobre la renta se determina de la siguiente manera:

	2016	2015
Conciliación Tributaria		
Utilidad Contable	620.717	603.856
15% Participación de Trabajadores	93.108	90.578
Utilidad despues de participación trabajadores	527.610	513.278
(+) Gastos No Deducibles Locales	40.183	42.627
(-) Ingresos Excentos	503	-
(+) Costos Atribuidos a Ingresos Excentos	503	-
Base Imponible	567.793	555.904
Tarifa Vigente sin deducciones	22%	22%
Impuesto a la Renta Causado	124.914	122.299
Reserva Legal	20.135	19.549
Utilidad a Distribuir	382.560	371.430
2016		
2015		
Liquidación del Impuesto a la Renta		
Impuesto a la Renta Causado	124.914	122.299
Anticipo Determinado	16.688	15.882
Saldo del Anticipo Pendiente de Pago	(16.688)	(15.882)
Impuesto a Llquidar	124.914	122.299
(-) Retenciones del Ejercicio Fiscal	(55.898)	(49.175)
(-) Retenciones por Dividendos	(58.705)	-
Saldo a Pagar en Declaración Proxlmo Año	10.311	73.124

Nota 32 Instrumentos Financieros

Las actividades de la compañía no están expuestas a riesgos financieros significativos la compañía gestiona estos riegos con el objetivo de mitigar los efectos adversos de cambios impredecibles que pudieran darse en el país.

La gestión de riesgos financieros está a cargo de la Administración de la Compañía, la cual no utiliza ningún instrumento financiero para manejar o cubrir posibles exposiciones.

A. Características de instrumento financiero.

a) Categorías y características generales.

Al 31 de diciembre de 2016 y 2015 la compañía cuenta únicamente con instrumentos financieros activos y pasivos clasificados como:

Cuentas por Cobrar

La categoría de cuentas por cobrar incorpora saldos mantenidos en cuentas y documentos por cobrar a clientes a crédito. En consecuencia esta categoría de instrumentos financieros combina objetivos de optimización de excedentes, administrativos de liquidez y planificación financiera destinada a satisfacer las necesidades de capital de trabajo características de las operaciones llevadas a cabo por la Compañía.

Los pasivos financieros mantenidos por la Compañía incluyen principalmente obligaciones con proveedores, entre otros.

b) Metodologías de valoración.

Los instrumentos financieros han sido contabilizados al costo amortizado, el cual al ser manejado en periodos relativamente cortos equivalen a sus valores nominales.

c) Reclasificaciones

A la fecha de presentación de los estados financieros, la Compañía no ha presentado reclasificaciones para ninguna de las categorías de instrumentos financieros.

d) Derivados Implícitos

A la fecha de presentación de los estados financieros, la Compañía no ha identificado derivados implícitos que deban ser valorizados en forma independiente al contrato principal.

e) Incumplimientos

A la fecha de presentación de los estados financieros, la compañía ha identificado incumplimiento de las condiciones asociadas al contrato de Joint Venture contabilizado.

f) Coberturas

La compañía no mantiene contratos de instrumentos financieros derivados que hayan sido suscritos a efectos de cubrir riesgos de fluctuación de moneda, tasas de cambio y de interés.

B. Características de riesgos financieros.

La Administración de la Compañía comprende que, contar con marco institucional que vele por la estabilidad y sustentabilidad financiera de la empresa mediante una efectiva gestión del riesgo financiero, constituye una condición obligatoria, frente a la confianza depositada por los distintos grupos de interés.

Bajo este contexto la compañía ha adoptado una estrategia de gestión del riesgo financiero simple, y a la vez robusta, en términos de los procedimientos adoptados y su consistencia con el ciclo de negocio, la naturaleza de operaciones y el mercado en el que opera.

La mencionada estrategia se apoya en los siguientes componentes:

- Estructura de Consejo de Administración
- Segregación de funciones
- Contraloría Interna

- Metodologías de apoyo para la toma de decisiones
- Sistema de Información
- Procedimientos formalmente documentados
- Manuales de políticas, procesos y funciones

En términos generales los esfuerzos de la Compañía apuntan a mantener una política sustentable en el desarrollo de su negocio, cuya naturaleza incorpora algunos riesgos asociados. En consecuencia la estrategia de la compañía tiene un enfoque orientado a mantener una fuerte solvencia financiera, dar relevancia a la obtención de los flujos de caja necesarios para sus inversiones, velar por el adecuado manejo del capital de trabajo, y tomar decisiones necesarias para minimizar el riesgo financiero.

De esta manera la Compañía identifica los riesgos relevantes a su ámbito de acción de la siguiente forma:

a) Riesgo de Crédito

El concepto de riesgo de crédito, es empleado para referirse a aquella incertidumbre financiera a distintos horizontes de tiempo, relacionado con el cumplimiento de las obligaciones suscritas por contrapartes, al momento de ejercer derechos contractuales para recibir efectivo u otros activos financieros por parte de la Compañía.

b) Proceso de Crédito y Cobranza

En el proceso de apertura de cuentas, se establecen reglas de políticas que incorporan variables demográficas, de ingresos y de comportamiento comercial, mediante los cuales se toman las decisiones.

c) Sistemas de Información y Control

Los clientes, generan la necesidad de tener una plataforma amplia y robusta de información control y monitoreo del proceso de crédito y cobranzas; el comportamiento de compra y pago de los clientes y una serie de indicadores y reportes de gestión para verificar la calidad de la cartera, el riesgo y la venta, las proyecciones de resultados, el funcionamiento de las políticas y proceso y el cumplimiento de los presupuestos, entre otros.

d) Separación de Funciones

La responsabilidad en la gestión del riesgo recae en el Área Contable con reporte directo a la Contraloría Interna con absoluta independencia de las áreas comerciales del negocio. El modelo de cobranzas definido está descentralizado en la operación.

e) Efecto de Garantías sobre las Exposiciones

A la fecha de presentación de los estados financieros, la Compañía no presenta garantías recibidas u otras mejoras crediticias que tengan efectos sobre las exposiciones de crédito señaladas

f) Activos Financieros o deteriorados

La compañía no presenta deudores comerciales deteriorados significativos al 31 de diciembre del 2016 y 2015.

g) Riesgo de Mercado

Debido a que la Compañía no tiene activos y obligaciones que involucre tasa de interés de financiamiento o en moneda extranjera no se encuentra expuesta significativamente al riesgo de mercado que involucra las variaciones de tasas de interés, y tasas de cambio de divisas las que eventualmente podrán afectar su situación financiera, resultados operacionales y flujos de caja.

h) Riesgo de Liquidez

El concepto de riesgo de liquidez es empleado por la compañía para referirse a aquella incertidumbre financiera, a distintos horizontes de tiempo, relacionada con su capacidad de responder a aquellos requerimientos de efectivo que sustentan sus operaciones tanto bajo condiciones normales como también excepcionales.

Como parte del marco integral de gestión de riesgos, la Compañía cuenta con políticas de gestión de liquidez orientadas a asegurar el cumplimiento oportuno de sus obligaciones, acorde con la escala y riesgo de sus operaciones tanto en condiciones normales como en situaciones de excepción, entendiéndose esta últimas como aquellas en las que flujos de caja o efectivos puede alejarse sustancialmente de lo esperado, por efectos de cambios no previstos en las condiciones generales del mercado o en la situación particular de cada institución. En este contexto, las herramientas de gestión de riesgo de liquidez han sido diseñadas tanto para asegurar un posicionamiento de balance que permita minimizar la probabilidad de ocurrencia de una crisis de iliquidez interna (políticas de prevención) como para definir los planes de contingencia que permitirían hacer frente ante un escenario de crisis de liquidez.

Para tales efectos, las políticas de gestión de liquidez definen la estrategia de gestión de la Compañía, los roles y responsabilidades de la administración, los límites internos de descalce de flujos, fuentes de riesgos, planes de contingencia y mecanismos de control interno.

GRUPO MANCHENO VILLACRESES CIA. LTDA. AGENCIA ASESORA PRODUCTORA DE SEGUROS, financia sus actividades con fondos provenientes de su propia generación de flujo de caja.

GRUPO MANCHENO VILLACRESES CIA. LTDA.
AGENCIA ASESORA PRODUCTORA DE SEGUROS
Notas a los Estados Financieros

Nota 33 Contratos

Al 31 de diciembre del 2016 los principales contratos vigentes son los siguientes:

CONTRATO	FECHA	OBJETO	CONTRATISTA	CONTRATANTE	PRECIO	PAGO	ANTICIPO	PLAZO	TIPO DE GARANTIAS
ARRENDAMIENTO	02/06/2015	MEDIANTE ESTE INSTRUMENTO, EL PRIMER COMPARECIENTE DA EN ARRENDAMIENTO EL LOCAL REFERIDO EN LOS ANTECEDENTES AL SEGUNDO, CON TODAS LAS INSTALACIONES YA INDICADAS Y EN PERFECTO ESTADO DE FUNCIONAMIENTO	LOPEZ RIVADENEIRA CARLOS OCTAVIO	MANCHENO VILLACRESES DANIEL ALEJANDRO APODERADO DE MANCHENO VILLACRESES DIEGO FABRICIO	315,00	EFFECTIVO	-	1 AÑO	-
ARRENDAMIENTO	01/02/2015	LOCAL COMERCIAL DE 104M2 CON 1 BAÑO Y UN ESPACIO DE PARQUEADERO, DE SU PROPIEDAD, SITUADO EN LA CALLE ORDONEZ LASSO Y JACARANDA ESQUINA EDIFICIO PUERTAS DEL SOL, SIGNADO CON EL NUMERO 07 DE ESTA CIUDAD DE CUENCA, PROVINCIA DEL AZUAY	LOPEZ BUSTAMANTE BLANCA PATRICA	MANCHENO VILLACRESES DIEGO FABRICIO	482,00	DEPOSITO	-	1 AÑO	-
ARRENDAMIENTO	02/01/2014	CASA UBICADA EN LA CALLE GUSTAVO ADOLFO BECKER 354 Y AV QUIZ QUIZ, EN LA CIUDAD DE AMBATO, EL INMUEBLE DISPONE DE UNA LINEA TELEFONICA NUMERO 2842-638	VILLACRESES SALINAS FABOLA TARCILA	MANCHENO VILLACRESES DIEGO FABRICIO	961,05	-	-	3 AÑOS	DEPOSITO DE GARANTIA DE 1922,40
ARRENDAMIENTO	01/04/2015	LOCAL COMERCIAL LC-02 QUE SE ENCUENTRA UBICADO EN LA PLANTA BAJA DEL INMUEBLE CON LA VISTA A LA CALLE, EN LA DIRECCION ANTES MENCIONADA	LUZON LANCHE ELSA ESPERANZA	MANCHENO VILLACRESES DIEGO FABRICIO	494,78	EFFECTIVO	-	2 AÑOS	GARANTIA EN EFFECTIVO DE 300,00
ARRENDAMIENTO	08/02/2013	INMUEBLE UBICADO EN LA CALLE LUIS GARCIA 260 Y HUMBERTO MARIN, SECTOR BAKER II EN LA CIUDAD DE QUITO EL INMUEBLE DISPONE DE UNA LINEA TELEFONICA N 2400 860	CORREA ANDRADE CAROLINAMARGARITA	MANCHENO VILLACRESES DIEGO FABRICIO	850	-	-	3 AÑOS	DEPOSITO DE GARANTIA DE 1700,00

GRUPO MANCHENO VILLACRESES CIA. LTDA.
AGENCIA ASESORA PRODUCTORA DE SEGUROS
Notas a los Estados Financieros (continuación)

CONTRATO	FECHA	OBJETO	CONTRATISTA	CONTRATANTE	PRECIO	PAGO	ANTICIPO	PLAZO	TIPO DE GARANTIAS
ARRENDAMIENTO	01/01/2009	OFICINA UBICADA EN LA 10 DE AGOSTO N42-155 Y FALCONI, EN EL EDIFICIO EL LABRADOR TERCER PISO OFICINA 301 B CONSTITUIDA POR 81M2 TOTALMENTE ALFOMBRADAS Y EN PERFECTO ESTADO	MANCHENO CASTRO GALO RODRIGO	MANCHENO VILLACRESES DIEGO FABRICIO	600,00	-	-	3 AÑOS	-
ARRENDAMIENTO	01/01/2009	OFICINA UBICADA EN LA 10 DE AGOSTO N42-155 Y FALCONI, EN EL EDIFICIO EL LABRADOR TERCER PISO OFICINA 301 B CONSTITUIDA POR 81M2 TOTALMENTE ALFOMBRADAS Y EN PERFECTO ESTADO	MANCHENO CASTRO GALO RODRIGO	MANCHENO VILLACRESES DIEGO FABRICIO	600,00	-	-	3 AÑOS	-
ARRENDAMIENTO	01/01/2009	OFICINA UBICADA EN LA 10 DE AGOSTO N42-155 Y FALCONI, EN EL EDIFICIO EL LABRADOR TERCER PISO OFICINA 301 B CONSTITUIDA POR 81M2 TOTALMENTE ALFOMBRADAS Y EN PERFECTO ESTADO	MANCHENO CASTRO GALO RODRIGO	MANCHENO VILLACRESES DIEGO FABRICIO	600,00	-	-	3 AÑOS	-
PRESTACION DE SERVICIO PROFESIONALES	10/04/2015	IMPLEMENTACION Y SEGUIMIENTO DEL SISTEMA DE INTEGRAL DE SEGURIDAD INDUSTRIAL Y SALUD OCUPACIONAL	PREVENTIMED	MANCHENO VILLACRESES DIEGO FABRICIO	ANEXO 1 Y 2	-	25000,00 GASTOS OPERATIVOS DEL PROYECTO	1 AÑO	-
PRESTACION DE SERVICIO ESPECIALIZADO EN AUDITORIA	01/01/2015	EMPRESA ESPECIALIZADA EN SERVICIOS DE AUDITORIA DEBIDAMENTE CALIFICADAS E INSCRITA EN EL REGISTRO DE AUDITORES EXTERNOS DE LA SUPERINTENDENCIA DE COMPANIAS CON EL N° 036	WILLI BAMBERGER Y ASOCIADOS CIA LTDA	MANCHENO VILLACRESES DIEGO FABRICIO	1950,00	-	-	-	-
PRESTACION DE SERVICIOS	01/07/2016	GESTION DE COBRO Y RECUPERACION DE CARTERA DE LA MATRIZ QUITO	OVIEDO VELASCO VALENKA DAYANARA	MANCHENO VILLACRESES DIEGO FABRICIO	4.8% DE LA POLIZA LIQUIDAD	-	-	6 MESES	-
PRESTACION DE SERVICIOS	01/07/2016	GESTION DE COBRO Y RECUPERACION DE CARTERA DE LA MATRIZ QUITO	OVIEDO VELASCO VALENKA DAYANARA	MANCHENO VILLACRESES DIEGO FABRICIO	4.8% DE LA POLIZA LIQUIDAD	-	-	6 MESES	-

GRUPO MANCHENO VILLACRESES CIA. LTDA.
AGENCIA ASESORA PRODUCTORA DE SEGUROS
Notas a los Estados Financieros (continuación)

CONTRATO	FECHA	OBJETO	CONTRATISTA	CONTRATANTE	PRECIO	PAGO	ANTICIPO	PLAZO	TIPO DE GARANTIAS
PRESTACION DE SERVICIOS PROFESIONALES	01/03/2016	SERVICIO DE MENSAJERIA PARA MORONA SANTIAGO Y ZAMORA, ADEMAS DE ACOMPAÑAMIENTOS OCASIONALES A LAS RUTAS DE VISITAS COMERCIALES QUE DEBERA REALIZAR EL JEFE DE AGENCIA MACAS, SIN QUE EXISTA HORARIO DETERMINADO, NI DEPENDENCIA	CHUMPI RODRIGO	MANCHENO VILLACRESES DIEGO FABRICIO	4200,00	-	-	1 AÑO	-
ACUERDO PARA PRESTAMOS	30/10/2014	1. EL PRESTAMO SE SOLICITARA DE MANERA ESCRITA A TRAVES DE UN MEMO O SOLICITUD CIN 48 HORAS DE ANTICIPACION EN DONDE DEBERA CONSTAR EL VALOR Y TIEMPO REQUERIDO 2. SE COBRARA UN INTERES DEL 15.20% ANUAL POR EL DINERO PRESTADO, EL CALCULO SE EFECTUARA SOBRE EL TIEMPO REQUERIDO	MANCHENO VILLACRESES DANIEL ALEJANDRO	MANCHENO VILLACRESES DIEGO FABRICIO	-	-	-	-	-
ACUERDO PARA PRESTAMOS	12/01/2015	1. EL PRESTAMO SE SOLICITARA DE MANERA ESCRITA A TRAVES DE UN MEMO O SOLICITUD CIN 48 HORAS DE ANTICIPACION EN DONDE DEBERA CONSTAR EL VALOR Y TIEMPO REQUERIDO 2. SE COBRARA UN INTERES DEL 15.20% ANUAL POR EL DINERO PRESTADO, EL CALCULO SE EFECTUARA SOBRE EL TIEMPO REQUERIDO	REFAUT	MANCHENO VILLACRESES DIEGO FABRICIO	-	-	-	-	-
CONTRATO DE ALIANZA ESTRATEGICA O JOINT VENTURE	12/02/2015	LAS PARTES ACUERDAN ASOCIARSE A TRAVES DEL PRESENTE CONTRATO DE ALIANZA ESTRATEGICA O JOINT VENTURE, APORTANDO CADA UNA SUS CONOCIMIENTOS, EXPERENCIA PROFESIONAL, PARA POTENCIAR CLIENTES ACTUALES DE GRUPO MANCHENO Y LA CAPTACION DE NEGOCIOS ORIGINADOS POR NUEVOS CLIENTES Y/O NUEVOS SEGMENTOS DE MERCADO	TRAWASEC	MANCHENO VILLACRESES DIEGO FABRICIO	-	-	25000,00 GASTOS OPERATIVOS DEL PROYECTO	-	-

GRUPO MANCHENO VILLACRESES CIA. LTDA.
AGENCIA ASESORA PRODUCTORA DE SEGUROS
Notas a los Estados Financieros (continuación)

CONTRATO	FECHA	OBJETO	CONTRATISTA	CONTRATANTE	PRECIO	PAGO	ANTICIPO	PLAZO	TIPO DE GARANTÍAS
CONTRATO DE PRESTACION DE SERVICIOS PROFESIONALES	14/04/2012	ELABORACION DEL REGLAMENTO INTERNO	ING VILLACRESES HECTOR	MANCHENO VILLACRESES DIEGO FABRICIO	800,00	-	-	-	-
CONVENIO DE RESPONSABILIDAD Y USO DE MEDIOS ELECTRONICOS	21/11/2016	ESTABLECER LAS CONDICIONES DENTRO DE LAS CUALES SE SOMETERAN EL SUSCRIPTOR USUARIO/SOLICITANTE DEL PRESENTE CONVENIO ASI COMO LA SECRETERARIA TECNICA DE CAPACITACION Y FORMACION PROFESIONAL, POR CONCEPTO DE TRAMITACION DE SOLICITUDES DE FINANCIAMIENTO DE CURSOS/PROGRAMAS CAPACITACION Y FORMACION PROFESIONAL	VERA CARLOS	MANCHENO VILLACRESES DIEGO FABRICIO	-	-	-	-	-
ORDEN DE INSTALACION	26/02/2013	INSTALACION NUEVA DE LINEA PERMANENTE	CNT	MANCHENO VILLACRESES DIEGO FABRICIO	-	-	-	-	-
PRESTACION DE SERVICION DE SEGURIDAD ELECTRONICA Y MONITOREO		SERAN LAS PERSONAS REPSONSABLES Y ENCARGADAS DE VERIFICAR LAS ACTIVACIONES DE ALARMAS, EMERGENCIA, VIGILANCIA	JR SECURITY CIA LTDA	MANCHENO VILLACRESES DIEGO FABRICIO	33,49			1 AÑO	

Nota 34 TransParticipaciones con Partes Relacionadas

De acuerdo a la Resolución No. SCVS-INC-DNCDN-2016-011 del 6 de octubre del 2016 establece que: a) *En las notas a los estados financieros de las compañías nacionales anónimas, en comandita por Participaciones y de responsabilidad limitada, (...) al menos consten las siguientes revelaciones. Cuentas de resultados originadas en transParticipaciones con Socios o socios, directores, administradores y personal de la empresa, así como con compañías relacionadas o con socios o Socios mayoritarios comunes, indicando si las mismas se efectuaron en términos y condiciones equiparables a otras de igual especie, realizadas con terceros."*

SUPUESTOS DE VINCULACIÓN

Una sociedad respecto de los cónyuges, parientes hasta el cuarto grado de consanguinidad o segundo de afinidad de los socios, directivos, administradores o comisarios de la sociedad.

Las sociedades en las cuales los mismos socios, Socios o sus cónyuges, o sus parientes hasta el cuarto grado de consanguinidad o segundo de afinidad, participen directa o indirectamente en al menos el 25% del capital social o de los fondos propios.

Las operaciones con partes relacionadas al 31 de diciembre del 2016 se componen de los siguientes movimientos:

IDENTIFICACIÓN	RUC	VINCULACIÓN	FUNCIONES	MONTO
GROUPVID CIA.LTDA.	1792578795001	Comercial	Actividades de Clínicas Especializadas	18.955,86
REFAUT CIA. LTDA.	1792488796001	Comercial	Actividades de Mantenimiento Automotriz	3.303,86
SWEADEN	1792107423001	Comercial	Comisiones a Aseguradora	682.405,45

Nota 35 Personal Clave

El personal clave determinado por la administración de la compañía, y su remuneración por el periodo 2016, se detalla a continuación:

Personal	Sueldos y Demás Remuneraciones	Bonificaciones de Ley	Total
GERENTE GENERAL	113.987,77	26.977,31	140.965,08
GERENTE REGIONAL	68.043,80	19.726,14	87.769,94
GERENTE REGIONAL	65.501,80	16.179,26	81.681,06
GERENTE COMERCIAL	51.638,88	12.245,32	63.884,20
JEFE DE PROYECTOS	30.199,80	7.221,30	37.421,10
CONTADORA GENERAL	17.959,95	5.526,49	23.486,44
JEFE FINANCIERO	17.828,29	5.558,97	23.387,26
JEFE DE PROYECTOS	14.964,96	4.774,38	19.739,34
SUBGERENTE GENERAL	13.098,29	4.129,51	17.227,80
	393.223,54	102.338,68	495.562,22
		<i>Porcentaje de Concentración</i>	60%

Nota 36 Hechos ocurridos después del periodo que se informa

A la fecha de emisión de estos estados financieros, se han publicado las siguientes resoluciones afectantes a la operatividad de la compañía:

Implementación de nueva normativa contable en base a Normas internacionales de información Financiera (NIIF)

**REGISTRO OFICIAL 835 septiembre 7 del 2016
 SUJETOS OBLIGADOS A IMPLEMENTAR NIIF EN EL ECUADOR**

Art. 2.- las Compañías que realicen operaciones de Seguros: Seguro Privado, Compañías de Reaseguros, Intermediarios de Seguros y Reaseguros (Brokers), Peritos de Seguros, Asesores Productores de Seguros, aplicarán NIIF a partir del 1 de enero del 2017, estableciendo como período de transición el año 2016.

Obligación de presentación de informe de Auditoría Externa sobre los estados financieros a partir del año 2017 con base en los estados financieros al 2016.

**REGISTRO OFICIAL 879, publicado el día 11 de Noviembre de 2016
 SUJETOS OBLIGADOS A CONTAR CON INFORME
 ANUAL DE AUDITORÍA EXTERNA**

*Art. 2.- Personas jurídicas obligadas a contar con auditoría externa.- Están obligadas a someter sus estados financieros anuales al dictamen de auditoría externa:
 c) Las compañías nacionales anónimas, en comandita por Participaciones y de responsabilidad limitada, cuyos montos de activos excedan los quinientos mil dólares de los Estados Unidos de América (US\$ 500.000,00).*

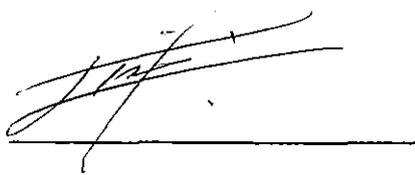
Calificación como Contribuyente Especial a partir del año 2016 por parte del Servicio de Rentas internas (SRI)

REGISTRO OFICIAL, publicado el día 28 de Diciembre del 2016

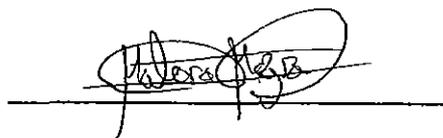
Contribuyente Especial es toda persona natural o sociedad, a la cual la Administración Tributaria le otorga la característica por su importancia recaudatoria e interés estratégico.

La importancia recaudatoria se define mediante procesos de análisis técnico, que consideran variables relacionadas con la recaudación efectiva de los tributos, principalmente por el volumen de transParticipaciones económicas.

La designación de "Contribuyente Especial" es una facultad propia del Servicio de Rentas Internas, la misma que se sustenta en procesos de análisis técnico y estratégico, tanto para la selección como para la exclusión de sujetos pasivos.



Ing. Diego Mancheno
GERENTE GENERAL



Ing. Malena Mejía
CONTADORA GENERAL