

***GRUPSEG GRUPO SEGURO S.A.***  
***AGENCIA ASESORA PRODUCTORA DE SEGUROS***

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**

**POR LOS PERIODOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015 y 2014  
EXPRESADO EN DÓLARES DE ESTADOS UNIDOS DE AMÉRICA**

*GRUPSEG GRUPO SEGURO S.A.*  
*AGENCIA ASESORA PRODUCTORA DE SEGUROS*

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

POR LOS PERIODOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015 y 2014  
EXPRESADO EN DÓLARES DE ESTADOS UNIDOS DE AMÉRICA

1. IDENTIFICACIÓN Y OPERACIONES DE LA COMPAÑÍA

GRUPSEG GRUPO SEGURO S.A. AGENCIA ASESORA PRODUCTORA DE SEGUROS, fue constituida y existe bajo las leyes ecuatorianas desde su inscripción en el Registro Mercantil el 13 de octubre del 2011, con un plazo de duración de cincuenta años. Su domicilio principal es en el cantón Quito, provincia de Pichincha.

La Compañía tiene como objeto principal actividades de agentes y corredores de seguros (intermediarios de seguros) que venden, negocian u ofertan contratos de anualidades y pólizas de seguros y reaseguros y actividades auxiliares de las actividades de servicios financieros.

2. BASES DE PREPARACIÓN

GRUPSEG GRUPO SEGURO S.A. AGENCIA ASESORA PRODUCTORA DE SEGUROS, es una Compañía regulada por la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros por lo tanto está sujeta a la preparación y presentación de sus Estados Financieros bajo Normas Internacionales de Información Financiera.

A continuación se describen las políticas y prácticas contables adoptadas en la preparación de los Estados Financieros. Estas políticas se han considerado desde el inicio de sus operaciones y se utilizarán para los años siguientes, salvo que se indique lo contrario.

➤ Declaración de cumplimiento con la NIIF para PYMES

Los estados financieros se han preparado de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades – (NIIF para las PYMES), emitidas por la Junta de Normas Internacionales de Contabilidad (International Accounting Standards Board – IASB) las cuales comprenden:

- a) 35 Secciones
- b) Glosario de términos

Los estados financieros de la Compañía comprenden los estados de situación financiera al 31 de diciembre del 2015 y 2014 y los estados de resultados integrales, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por los años terminados en esas fechas. Estos estados financieros han sido preparados de conformidad con la "Sección 3: Presentación de Estados Financieros" de acuerdo con la última traducción vigente de las Normas Internacionales de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades, emitida oficialmente al idioma castellano por el IASB.

➤ Bases de medición

Los estados financieros han sido preparados en base al costo histórico, excepto por ciertos pasivos que han sido ajustados para presentarse a su valor razonable o valor presente.

➤ Moneda funcional y de presentación

Las partidas en los estados financieros de la Compañía se expresan en la moneda del ambiente económico primario donde opera la entidad (moneda funcional). A menos que se indique lo contrario, todas las cifras presentadas en los estados financieros individuales de la Compañía y sus notas están expresadas en dólares de los Estados Unidos de América.

➤ Estimaciones y juicios contables

La Compañía hace estimaciones e hipótesis en relación con el futuro. Las estimaciones contables resultantes, por definición, raramente igualarán a los correspondientes resultados reales. A continuación se explican las estimaciones y juicios que tienen un riesgo significativo de dar lugar a un ajuste material en los importes en libros de los activos y pasivos dentro del ejercicio financiero siguiente.

*Vida útil y porcentaje de depreciación*

La Compañía revisa anualmente la vida útil y los porcentajes de depreciación estimados de los equipos al final de cada período que se informa.

### 3. RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES

a. Clasificación de saldos corrientes y no corrientes

Los saldos presentados en los estados de situación financiera se clasifican en función de su vencimiento, es decir, como corrientes aquellos con vencimiento igual o inferior a doce meses y los que están dentro del ciclo normal de la operación de GRUPSEG GRUPO SEGURO S.A. AGENCIA ASESORA PRODUCTORA DE SEGUROS, y como no corrientes los de vencimiento superior a dicho período.

b. Efectivo

El efectivo incluye los saldos conciliados en cuentas bancarias.

c. Cuentas por cobrar

Las cuentas por cobrar corresponden a los importes generados por la venta de bienes realizados en el curso normal de la operación, y a los dineros entregados a terceras personas y empleados en calidad de anticipos. Si se espera cobrar estas deudas en un año o menos, se clasifican como activos corrientes. Caso contrario, se presentan como activos no corrientes.

d. Impuestos corrientes

Los impuestos corrientes corresponden a los créditos y obligaciones tributarias mantenidas por la Compañía, como sujeto pasivo de percepción y retención de impuestos.

Los activos por impuestos corrientes incluyen los créditos tributarios del Impuesto al Valor Agregado (IVA) y del Impuesto a la Renta; este último respecto a las retenciones en la fuente que le han sido efectuadas a la Compañía, y a los pagos realizados en calidad de anticipos de Impuesto a la Renta.

Los pasivos por impuestos corrientes, corresponden al IVA causado en ventas, las retenciones del IVA, retenciones en la fuente y al Impuesto a la Renta por pagar.

e. Equipo

Se reconoce como equipo aquellos bienes que se usan en la generación de ingresos o para propósitos administrativos y que tienen una vida mayor a un período. Dichos activos se deprecian durante las vidas útiles esperadas (determinadas por referencia con activos propios comparables). A excepción de los terrenos que no son objeto de depreciación

1. Medición en el reconocimiento inicial

Los equipos se medirán inicialmente por su costo. El costo de equipos comprende el precio de adquisición (valor de la factura) después de deducir cualquier descuento o rebaja del precio, e incluir los aranceles de importación y los impuestos no recuperables, así como, cualquier costo directamente atribuible a la ubicación del activo en el lugar y en las condiciones necesarias para que pueda operar de la forma prevista por la administración.

Los costos de financiación se contabilizan como parte del valor de los activos si son atribuibles a la adquisición, construcción o producción de un activo que cumple las condiciones de "activo calificado" (aquel que requiere, necesariamente de un período de tiempo sustancial antes de estar listo para su uso o para la venta).

2. Medición posterior

Los elementos de propiedades y equipos posterior al reconocimiento inicial se miden utilizando el modelo del costo, en el cual los elementos de propiedad y equipo se miden a su costo menos la depreciación acumulada posterior y menos las pérdidas acumuladas por deterioro de valor.

Cuando el valor según libros de un activo es mayor que su monto recuperable estimado, dicho valor en libros es ajustado a su monto recuperable. Las pérdidas por deterioro de los activos se registran como gasto en los resultados de la Compañía.

Los gastos de mantenimiento y reparación relacionados a los equipos se imputan a resultados, siguiendo el principio del devengado (como costo del ejercicio en que se incurran); sin embargo, las mejoras que alargan la vida útil o el rendimiento de los bienes se activan como parte de los equipos; y, se depreciarán durante la vida útil restante del activo correspondiente, o hasta la fecha en que se realice la siguiente renovación significativa, lo que ocurra primero.

La utilidad o pérdida resultante de la venta o la baja de un equipo se registrará como la diferencia entre el precio de venta y el valor en libros del activo, y se reconocerá en la cuenta de resultados.

1. Depreciación de equipo

La depreciación es determinada, aplicando el método lineal, sobre el costo de los activos menos su valor residual. La depreciación de cada período se registra con cargo al resultado de cada período y se calcula en función de los años de la vida útil estimada de los diferentes bienes.

Las vidas útiles estimadas y los porcentajes de depreciación a utilizar para todos los activos, serán los siguientes:

Detalle del activo	Vida útil	% de depreciación
Equipo de computación	3	33%

La vida útil estimada y el método de depreciación son revisados al final de cada período, siendo el efecto de cualquier cambio en el estimado, registrado sobre una base prospectiva.

f. Proveedores

Las cuentas por pagar son obligaciones de pago por bienes o servicios que se han adquirido a los proveedores en el curso ordinario de la operación. Las cuentas a pagar proveedores se clasifican como pasivo corriente si los pagos tienen vencimiento a un año o menos. Caso contrario, se presentan como pasivos no corrientes.

g. Capital social

Las acciones ordinarias se clasifican como patrimonio neto. Bajo este concepto se registran, los resultados acumulados y el resultado integral.

h. Reconocimiento de ingresos

Los ingresos se valoran al valor razonable de la contraprestación recibida o por recibir luego de deducir cualquier descuento o rebaja.

i. Gastos

Los gastos, se reconocen en los resultados del año en la medida en que son incurridos, independientemente de la fecha en que se haya realizado el pago.

Como norma general en los estados financieros no se compensan 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 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.

j. Impuesto a la Renta

De acuerdo con la Ley de Régimen Tributario Interno, la utilidad impositiva de la Compañía para el período 2015 está gravada a la tasa del 22% (22% para el 2014). De acuerdo con la normativa tributaria vigente el impuesto causado será el mayor entre el valor del impuesto a la renta y el anticipo calculado de impuesto a la renta.

La Compañía registra el Impuesto a la Renta sobre la base de la renta líquida imponible determinada según las normas establecidas en la Ley de Régimen Tributario Interno y su Reglamento. El gasto por impuesto a la renta está compuesto por impuestos corrientes.

k. Estado de flujos de efectivo

Para efectos de preparación del estado de flujos de efectivo, la Compañía ha definido las siguientes consideraciones:

*Efectivo y equivalentes:* Comprende el efectivo en caja e instituciones financieras.

*Actividades de operación:* Corresponden a las actividades que constituyen la principal fuente de ingresos ordinarios de la Compañía, así como otras actividades que no puedan ser calificadas como de inversión o financiamiento.

*Actividades de inversión:* Corresponden a actividades de adquisición, enajenación o disposición por otros medios de activos no corrientes y otras inversiones no incluidas en el efectivo y sus equivalentes.

*Actividades de financiamiento:* Corresponden a actividades que producen cambios en el tamaño y composición del patrimonio neto y de los pasivos de carácter financiero.

#### 4. MANTENIMIENTO DE LA NIIF PARA PYMES

El IASB tiene previsto realizar una revisión exhaustiva de la aplicación de la NIIF para las PYMES cuando un espectro amplio de entidades haya publicado estados financieros que cumplan con esta NIIF durante dos años.

Tras la revisión de implementación inicial, el IASB espera proponer modificaciones a la NIIF para las PYMES publicando un proyecto de norma recopilando cada 3 (tres) años aproximadamente. Debe destacarse que el citado ciclo de 3 (tres) años es un plan tentativo y no un compromiso en firme.

Se espera que transcurra un periodo de 1 año como mínimo entre la emisión de las modificaciones y la fecha de vigencia de dichas modificaciones.

#### 5. GESTIÓN DE RIESGOS FINANCIEROS

Las actividades de la Compañía la exponen a varios riesgos financieros: riesgo de crédito, riesgo de liquidez y riesgo de mercado.

La gestión del riesgo está a cargo de la Gerencia General de la Compañía, mismas que se encargan de identificar, evaluar y cubrir los riesgos financieros con la colaboración de todas las áreas operativas, de manera que estos riesgos no afecten significativamente al valor económico de sus flujos y activos y, en consecuencia de los resultados.

A continuación se presenta una definición de los riesgos que enfrenta la Compañía, una caracterización y cuantificación de éstos y una descripción de las medidas de mitigación actualmente en uso por parte de la Compañía.

#### *Riesgo de crédito*

El riesgo de crédito se refiere a que una de las partes incumpla con sus obligaciones contractuales resultando en una pérdida financiera para la Compañía.

#### *Riesgo de liquidez*

El riesgo de liquidez corresponde al manejo adecuado de los fondos de la Compañía de manera que la Administración pueda atender los requerimientos de financiamiento a corto, mediano y largo plazo.

La Gerencia General de la Compañía es la responsable de la gestión de liquidez.

Permanentemente se hacen previsiones acerca de las necesidades de liquidez que tiene la Compañía, para lo cual se ha establecido un marco de trabajo apropiado para la gestión de flujos de efectivo.

La Administración maneja el riesgo de liquidez manteniendo un capital de trabajo adecuado, monitoreando continuamente los flujos efectivos proyectados y reales y conciliando los perfiles de vencimiento de los activos financieros.

#### *Riesgo de Mercado*

Es el riesgo de que cambios en las condiciones de mercado, como las tasas de cambio, tasas de interés o precios de venta, afecten los ingresos de Compañía o el valor de los instrumentos financieros que mantiene. El objetivo de la Administración de riesgo de mercado es administrar y controlar la exposiciones a este riesgo dentro de parámetros razonables y al mismo tiempo optimizar la rentabilidad.

#### *Riesgo de Moneda*

La moneda utilizada para las transacciones en el Ecuador es el dólar estadounidense y las transacciones que realiza la Compañía principalmente son en esa moneda, por lo tanto, la Administración considera que no existe un riesgo sobre este factor.

#### *Gestión del capital*

El objetivo principal de la Compañía en relación a la gestión de su capital es asegurar que estará en capacidad de mantener su negocio en marcha, y proporcionar a los propietarios el máximo rendimiento esperado.

El riesgo operacional comprende la posibilidad de incurrir en pérdidas por deficiencias o fallas o inadecuaciones de los siguientes aspectos o factores de riesgos:

- Recurso Humano, que es el personal vinculado directa o indirectamente con la ejecución de los procesos de la Compañía.
- Procesos, que son las acciones que interactúan para realizar cada uno de los proyectos.
- Tecnología, que es el conjunto de herramientas de hardware, software y comunicaciones, que soportan los procesos de la Compañía.
- Infraestructura, que son elementos de apoyo para la realización de las actividades.

La Compañía tiene definidos procedimientos tendientes a que se administre efectivamente su riesgo operativo en concordancia con los lineamientos de los organismos de control y del directorio, basados en sistemas de reportes internos y externos.

El índice deuda-patrimonio ajustado de la Compañía al término del periodo del estado de situación financiera es el siguiente:

	2015	2014
Total pasivos	3,527	2,597
Menos: efectivo	(7,345)	(2,462)
Deuda neta	(3,817)	135
Total patrimonio	12,915	9,071
Índice deuda - patrimonio ajustado	(0.30)	0.01

## 6. EFECTIVO

Al 31 de diciembre del 2015 y 2014, el saldo de efectivo se presenta en:

	2015	2014
Bancos	7,345	2,462
Total	7,345	2,462

## 7. CUENTAS Y DOCUMENTOS POR COBRAR

Las cuentas y documentos por cobrar al 31 de diciembre del 2015 y 2014, están conformados por:

	2015	2014
Cuentas por cobrar clientes	7,438	7,580
Otras cuentas por cobrar	600	600
	8,038	7,580
(-) Provisión cuentas por cobrar incobrables	(33)	(16)
Total	8,005	7,564

8. IMPUESTOS ANTICIPADOS

Al 31 de diciembre del 2015 y 2014, los saldos de los impuestos anticipados están compuestos por:

	2015	2014
Crédito tributario IVA	742	342
Total	742	342

9. EQUIPOS - NETO

Al 31 de diciembre del 2015 y 2014, el movimiento de los equipos fue como sigue:

2015

Cuenta	Saldo al inicio	Adiciones	Ajuste	Saldo al final
Equipo de computación	1,050	-	(29)	1,021
	1,050	-	(29)	1,021
(-) Depreciación acumulada	(350)	(321)	-	(671)
Total	700	(321)	(29)	350

2014

	Saldo al inicio	Adiciones	Saldo al final
Equipo de computación	1,050	-	1,050
	1,050	-	1,050
(-) Depreciación acumulada	-	(350)	(350)
Total	1,050	(350)	700

#### 10. PROVEEDORES

Al 31 de diciembre del 2015 y 2014, los saldos con proveedores están compuestos por:

	2015	2014
Proveedores locales	2,460	1,164
Total	2,460	1,164

#### 11. OBLIGACIONES CORRIENTES

Al 31 de diciembre del 2015 y 2014, el movimiento de otras obligaciones corrientes fue como sigue:

	2015	2014
SRI por pagar	294	411
Retención 2%	-	10
Retención 10%	-	24
Retención IVA 70%	-	10
Retención IVA 100%	-	29
Impuesto a la renta por pagar	773	949
Total	1,067	1,433

#### 12. PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS

##### Capital Social

Al 31 de diciembre del 2015 el capital social suscrito es de US\$ 800, conformado por 800 acciones al valor nominal de US \$ 1 cada una.

##### Resultados acumulados

Corresponden a los saldos de utilidades de años anteriores que no han sido compensadas.

### 13. INGRESOS

Al 31 de diciembre del 2015 y 2014, el movimiento de los ingresos fue como sigue:

	2015	2014
Ingresos		
Ventas servicios 12%	15,444	17,563
Ventas de servicios 0%	421	378
Total	15,866	17,941

### 14. GASTOS

Los gastos generados entre el 1 de enero y el 31 de diciembre del 2015 y 2014 son los siguientes:

#### Gastos administrativos

	2015	2014
Otros servicios	9,090	8,361
De gestión	653	380
Suministros y materiales	581	322
Depreciaciones	350	350
Contribuciones	82	239
Mantenimiento y reparaciones	59	-
Provisiones	17	16
Honorarios profesionales	-	1,404
Iva que se carga al gasto	-	8
Total	10,832	11,082

#### Gastos de ventas

	2015	2014
Promoción y publicidad	85	1,103
Total	85	1,103

#### Gastos financieros

	2015	2014
Arrendamiento mercantil	17	-
Total	17	-

Total

17

-

## 15. IMPUESTO A LA RENTA

### Conciliación tributaria

La tarifa para el impuesto a la renta en el período 2015 y 2014, se calcula en un 22% sobre las utilidades tributarias.

Las pérdidas tributarias o bases imponibles negativas otorgan al contribuyente el derecho de amortizar esas pérdidas durante los 5 períodos fiscales siguientes, sin que sobrepase en cada año el 25% de las respectivas bases imponibles.

Las conciliaciones tributarias realizadas por la Compañía de acuerdo a las disposiciones legales vigentes para los períodos 2015 y 2014, fueron las siguientes:

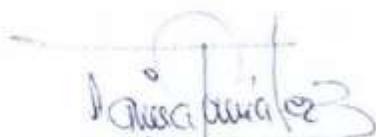
	2015	2014
(=) Utilidad contable	4,930	5,756
(+) Gastos no deducibles	10	186
(=) Utilidad gravable	4,941	5,942
Base Imponible 22%	4,941	5,942
(=) Impuesto causado	1,087	1,307
(-) Anticipo de impuesto a la renta del período	(126)	(120)
(=) Impuesto a la renta determinado	960	1,188
(+) Saldo del anticipo pendiente de pago	126	120
(-) Retención en la fuente	(314)	(359)
(=) Impuesto a la renta por pagar	773	949

## 16. EVENTOS SUBSECUENTES

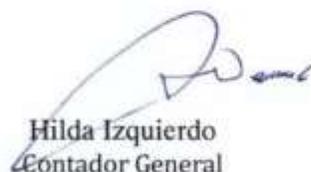
Entre el 1 de enero del 2016 y la fecha de aprobación de los Estados Financieros 4 de abril de 2016, no se han producido otros eventos que en la opinión de la Administración de la Compañía pudieran tener un efecto importante sobre los estados financieros.

## 17. APROBACIÓN DE ESTADOS FINANCIEROS

Los estados financieros presentados por el periodo terminado al 31 de diciembre del 2015 han sido aprobados por la Gerente General de la Compañía, y fueron aprobados por la Junta General de Accionistas el 4 de abril de 2016.



Tania González  
Gerente General



Hilda Izquierdo  
Contador General