

**COMISEGSA SOCIEDAD ANÓNIMA
AGENCIA ASESORA PRODUCTORA DE
SEGUROS**

**Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre de 2018 y 31 de diciembre de 2017**

COMISEGSA SOCIEDAD ANÓNIMA AGENCIA ASESORA PRODUCTORA DE SEGUROS.

Índice

Notas	Páginas
1. IDENTIFICACIÓN DE LA EMPRESA Y ACTIVIDAD ECONÓMICA.....	1
2. RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES.....	1
2.1. Bases de preparación.....	1
2.2. Moneda funcional y de presentación.....	1
2.3. Clasificación de saldo en corrientes y no corrientes.....	2
2.4. Efectivo.....	2
2.5. Activos por impuestos corrientes.....	2
2.6. Activos fijos tangibles.....	2
2.7. Deterioro de valor de activos no financieros.....	2
2.8. Costos por intereses.....	2
2.9. Pasivos financieros a valor razonable con cambios en resultados.....	2
2.10. Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar.....	3
2.11. Capital social.....	3
2.12. Ingresos de actividades ordinarias.....	3
2.13. Gastos de administración y ventas.....	3
2.14. Medio ambiente.....	3
2.15. Estado de flujo de efectivo.....	3
2.16. Cambios en políticas y estimaciones contables.....	4
3. POLÍTICA DE GESTIÓN DE RIESGOS.....	5
3.1. Factores de riesgo.....	4
3.2. Riesgo financiero.....	4
3.3. Riesgo de tipo de cambio.....	4
3.4. Riesgo de mercado.....	4
3.5. Riesgo crediticio.....	5
4. ESTIMACIONES Y JUICIOS O CRITERIOS CRÍTICOS DE LA ADMINISTRACIÓN.....	5
4.1. Vidas útiles y de deterioro de activos.....	5
4.2. Otras estimaciones.....	5
5. EFECTIVO Y SUS EQUIVALENTES.....	5
6. ACTIVO EXIGIBLE.....	6
7. ACTIVOS FIJOS TANGIBLES.....	6
8. ACTIVOS DIFERIDOS.....	6
9. OTROS ACTIVOS.....	6
10. PASIVO CORRIENTE.....	7
11. PASIVO A LARGO PLAZO.....	7
12. PASIVO DIFERIDO.....	7
13. CAPITAL SOCIAL.....	7
14. RESERVA LEGAL Y FACULTATIVA.....	8
15. RESULTADOS ACUMULADOS.....	8
16. IMPUESTOS A LAS GANANCIAS.....	8
17. INGRESOS.....	9
18. GASTO DE ADMINISTRACIÓN Y VENTA.....	10
19. OTROS GASTOS.....	11
20. HECHOS POSTERIORES A LA FECHA DEL BALANCE.....	11

**COMISEGSA SOCIEDAD ANÓNIMA AGENCIA ASESORA
PRODUCTORA DE SEGUROS**
Políticas contables y Notas a los Estados Financieros
(Expresadas en dólares)

1. IDENTIFICACIÓN DE LA EMPRESA Y ACTIVIDAD ECONÓMICA.

- **Nombre de la entidad:**
COMISEGSA SOCIEDAD ANÓNIMA AGENCIA ASESORA PRODUCTORA DE SEGUROS.
- **RUC de la entidad:**
1792425131001
- **Domicilio de la entidad**
Calle General Duma, intersección de las malvas, Edificio Cervantes N° 47-111,
Pichincha – Quito.
- **Forma legal de la entidad**
Sociedad Anónima
- **País de incorporación**
Ecuador
- **Descripción:**
COMISEGSA SOCIEDAD ANÓNIMA AGENCIA ASESORA PRODUCTORA DE SEGUROS., se constituyó el 12 de noviembre de 2012.

El Objeto de la Compañía es actividades de agentes y corredores de seguros (intermediarios de seguros) que venden y negocian.

2. RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES.

Una descripción de las principales políticas contables adoptadas en la preparación de estos estados financieros se presenta a continuación:

2.1. Bases de preparación.

Los estados financieros de COMISEGSA SOCIEDAD ANÓNIMA AGENCIA ASESORA PRODUCTORA DE SEGUROS., han sido preparados de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera para pequeñas y Medianas Empresas (NIIF para PYMES) emitidas por el International Accounting Standards Board (IASB), vigentes al 31 de diciembre del 2018 y 2017 así como, los requerimientos y opciones informadas por la Superintendencia de Compañías del Ecuador.

2.2. Moneda funcional y de presentación.

Las cifras incluidas en estos estados financieros y sus notas se valoran utilizando la moneda del entorno económico principal en que la Compañía opera. La moneda funcional y de presentación de la Compañía es el Dólar de los Estados Unidos de América.

**COMISEGSA SOCIEDAD ANÓNIMA AGENCIA ASESORA
PRODUCTORA DE SEGUROS**
Políticas contables y Notas a los Estados Financieros
(Expresadas en dólares)

2.3. Clasificación de saldo en corrientes y no corrientes.

En el Estado de Situación Financiera Clasificado, los saldos se clasifican en función de sus vencimientos, como corriente con vencimiento igual o inferior a doce meses, contados desde la fecha de cierre de los estados financieros y como no corriente, los mayores a ese período.

2.4. Efectivo.

La Compañía considera como efectivo los saldos en caja, fondos rotativos y bancos sin restricciones.

2.5. Activos por impuestos corrientes.

Corresponden principalmente a: anticipos de impuesto a la renta, crédito tributario (IVA) y retenciones en la fuente, los cuales se encuentran valorizados a su valor nominal y no incluyen derivados implícitos significativos que generen la necesidad de presentarlos por separado.

2.6. Activos fijos tangibles

Son todos los activos tangibles adquirido por la Compañía para el giro ordinario del negocio y que a criterio de la Administración de la Compañía cumpla con los requisitos necesarios para ser contabilizado como tal, el cual deberá ser controlado acorde con la normativa contable vigente.

2.7. Deterioro de valor de activos no financieros.

La Compañía evalúa periódicamente si existen indicadores que alguno de sus activos pudiese estar deteriorado. Si existen tales indicadores se realiza una estimación del monto recuperable del activo. El monto recuperable de un activo es el mayor valor entre el valor justo de un activo o unidad generadora de efectivo menos los costos de venta y su valor en uso, y es determinado para un activo individual a menos que el activo no genere entradas de efectivo que son claramente independientes de otros activos o grupos de activos.

2.8. Costos por intereses.

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017, la Compañía no ha efectuado operaciones que hayan generado la necesidad de capitalizar costos financieros como parte del costo de adquisición de sus muebles, equipos y vehículos.

2.9. Pasivos financieros a valor razonable con cambios en resultados.

Se registran en esta categoría los pasivos financieros que son parte de una cartera de instrumentos financieros que han sido designados por la Compañía para ser

**COMISEGSA SOCIEDAD ANÓNIMA AGENCIA ASESORA
PRODUCTORA DE SEGUROS**
Políticas contables y Notas a los Estados Financieros
(Expresadas en dólares)

contabilizados sus cambios en el valor razonable al Estado de Resultados Integral.

2.10. Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar.

Las cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar corrientes se reconocen a su valor nominal, ya que su plazo medio de pago es reducido y no existe diferencia material con su valor razonable o su costo amortizado, además, que un porcentaje importante de las compras realizadas son pagadas de forma anticipada a sus proveedores.

2.11. Capital social.

Las acciones ordinarias se clasifican como patrimonio neto.

2.12. Ingresos de actividades ordinarias.

Los ingresos por actividades ordinarias incluyen el valor razonable de las contraprestaciones recibidas o por recibir sobre las actividades de agentes y corredores de seguros (intermediarios de seguros) que venden y negocian, en el curso ordinario de las actividades de la Compañía. Los ingresos por actividades ordinarias se presentan netos de rebajas y descuentos.

La Compañía reconoce principalmente ingresos de actividades ordinarias a los generados los servicios de seguros cuyo valor justo puede medirse de forma fiable.

2.13. Gastos de administración y ventas.

Los gastos de Administración y Ventas se reconocen en el período por la base de acumulación (método del devengo) es decir cuando se conocen en función a los acuerdos con sus proveedores.

Corresponden a las remuneraciones del personal, pago de servicios básicos, publicidad, depreciación y otros gastos generales asociados a la actividad administrativa y de ventas de la Compañía.

2.14. Medio ambiente.

La actividad de la Compañía no se encuentra directamente dentro de las que pudieren afectar el medio ambiente.

2.15. Estado de flujo de efectivo.

Bajo flujos originados por actividades de la operación, se incluyen todos aquellos flujos de efectivo relacionados con el giro del negocio, incluyendo además los intereses pagados, los ingresos financieros y en general, todos aquellos flujos que no están definidos como de inversión o financiamiento. Cabe destacar que el concepto

**COMISEGSA SOCIEDAD ANÓNIMA AGENCIA ASESORA
PRODUCTORA DE SEGUROS**
Políticas contables y Notas a los Estados Financieros
(Expresadas en dólares)

operacional utilizado en este estado, es más amplio que el considerado en el estado de resultados.

2.16. Cambios en políticas y estimaciones contables.

Los estados financieros al 31 de diciembre de 2018 y 2017 no presentan cambios en las políticas y estimaciones contables respecto al ejercicio.

3. POLÍTICA DE GESTIÓN DE RIESGOS.

3.1. Factores de riesgo.

La Gerencia General revisa y aprueba las políticas para la gestión de cada uno de los riesgos y la gerencia administrativa y financiera es la responsable monitorear constantemente los factores de riesgo más relevantes para la empresa, en base a una metodología de evaluación continua, la empresa administra una serie de procedimientos y políticas desarrolladas para disminuir su exposición al riesgo frente a variaciones de inflación.

3.2. Riesgo financiero.

- **Riesgo de liquidez.**

COMISEGSA SOCIEDAD ANÓNIMA AGENCIA ASESORA PRODUCTORA DE SEGUROS., es administrado mediante una adecuada gestión de los activos y pasivos, optimizando de esta forma los excedentes de caja y de esta manera asegurar el cumplimiento de los compromisos de deudas al momento de su vencimiento.

COMISEGSA SOCIEDAD ANÓNIMA AGENCIA ASESORA PRODUCTORA DE SEGUROS., realiza periódicamente proyecciones de flujo de caja, análisis de la situación financiera, el entorno económico con el propósito de obtener los recursos de liquidez necesarios para que la empresa cumpla con sus obligaciones.

3.3. Riesgo de tipo de cambio.

La Compañía no se ve expuesta significativamente a este tipo de riesgo, debido a que NO se realizan con monedas diferentes a dólares de los estados unidos de América (moneda funcional).

3.4. Riesgo de mercado.

El riesgo de mercado es el riesgo de que el valor razonable o los flujos futuros de efectivo de un instrumento financiero fluctúen debido a los cambios en los precios de mercado. Los precios de mercado involucran: el riesgo de tasas de interés, el riesgo de tasas de cambio, el riesgo de precios, tales como el riesgo de precios de los títulos de patrimonio. Los instrumentos financieros afectados por el riesgo de mercado

**COMISEGSA SOCIEDAD ANÓNIMA AGENCIA ASESORA
PRODUCTORA DE SEGUROS**
Políticas contables y Notas a los Estados Financieros
(Expresadas en dólares)

incluyen las deudas y préstamos que devengan interés y los depósitos en efectivo.

3.5. Riesgo crediticio.

La Compañía se ve expuesta a un riesgo bajo, debido a que su actividad corresponde a seguros y asesoramientos.

4. ESTIMACIONES Y JUICIOS O CRITERIOS CRÍTICOS DE LA ADMINISTRACIÓN.

La Compañía efectúa estimaciones y supuestos respecto del futuro. Las estimaciones contables resultantes, por definición, muy pocas veces serán iguales a los resultados reales. Las estimaciones y supuestos efectuados por la Administración se presentan a continuación:

4.1. Vidas útiles y de deterioro de activos.

La Administración es quien determina las vidas útiles estimadas y los correspondientes cargos por depreciación para sus activos fijos tangibles, ésta estimación se basa en los ciclos de vida de los activos en función del uso esperado por la Compañía.

4.2. Otras estimaciones.

La Compañía ha utilizado estimaciones para valorar y registrar algunos de los activos, pasivos, ingresos, gastos y compromisos. Básicamente estas estimaciones se refieren a:

- La evaluación de posibles pérdidas por deterioro de determinados activos.
- La vida útil y valor residual de los activos materiales e intangibles.
- Los criterios empleados en la valoración de determinados activos y sus componentes.
- La necesidad de constituir provisiones y en el caso de ser requeridas, el valor de las mismas.
- La recuperabilidad de los activos por impuestos diferidos.
- Valor actuarial de Indemnizaciones por años de servicio.

5. EFECTIVO Y SUS EQUIVALENTES

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

	Diciembre 31/2018	Diciembre 31/2017
Caja - Bancos	64,369.71	10,479.23

**COMISEGSA SOCIEDAD ANÓNIMA AGENCIA ASESORA
PRODUCTORA DE SEGUROS**
Políticas contables y Notas a los Estados Financieros
(Expresadas en dólares)

6. ACTIVO EXIGIBLE

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

	Diciembre 31/2018	Diciembre 31/2017
Cuentas por cobrar clientes	0.00	13,873.27
Impuestos anticipados	12,285.20	11,361.83
	12,285.20	25,235.10

7. ACTIVOS FIJOS TANGIBLES

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

	Diciembre 31/2018	Diciembre 31/2017
Equipos de computación y software	373.21	0.00
Vehículos, Eq de transporte y Eq Cam	67,964.30	67,964.30
	68,337.51	67,964.30
Depreciación acum. Equipos de comp y soft	(72.56)	(0.00)
Depreciación acum. Vehículos, Eq de trans y eq cam	(29,271.05)	(21,278.19)
	38,993.90	46,686.11

8. ACTIVOS DIFERIDOS

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

	Diciembre 31/2018	Diciembre 31/2017
Gastos de organización y constitución	0.00	4,500.00
Gastos de investigación, exploración y otros	0.00	21,300.00
	0.00	25,800.00
Amort. Acum Gastos de organización y constitución	(0.00)	(2,700.00)
Amort. Acum Gastos de investigación, exp y otros	(0.00)	(12,780.00)
	0.00	10,320.00

9. OTROS ACTIVOS

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

	Diciembre 31/2018	Diciembre 31/2017
Jubilación patronal	414.43	0.00
Desahucio	305.35	0.00
	719.78	0.00

**COMISEGSA SOCIEDAD ANÓNIMA AGENCIA ASESORA
PRODUCTORA DE SEGUROS**
Políticas contables y Notas a los Estados Financieros
(Expresadas en dólares)

10. PASIVO CORRIENTE.

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue.

	Diciembre 31/2018	Diciembre 31/2017
Proveedores Locales	8,428.62	12,829.10
Tarjeta Visa Produbanco	1,029.30	0.00
Obligaciones con la administración tributaria	1,430.18	1,445.17
Obligaciones con el iess	893.60	950.40
Obligaciones con empleados	42,027.05	0.00
Varios por pagar	3,034.04	0.00
Accionistas Locales	0.00	19,822.08
	56,842.79	35,046.75

11. PASIVO A LARGO PLAZO.

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue.

	Diciembre 31/2018	Diciembre 31/2017
Jubilación Patronal	1,883.76	0.00
Desahucio	1,387.97	0.00
	3,271.73	0.00

12. PASIVO DIFERIDO.

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue.

	Diciembre 31/2018	Diciembre 31/2017
Anticipo recibido de clientes	0.00	1,014.08

13. CAPITAL SOCIAL.

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017 está constituido por 800 participaciones comunes, autorizadas, suscritas y en circulación de un valor nominal de USD 1 cada una. Distribuidos de la siguiente manera:

Kassandra Sabando	792 acciones
Roddy Barberan	8 acciones

**COMISEGSA SOCIEDAD ANÓNIMA AGENCIA ASESORA
PRODUCTORA DE SEGUROS**
Políticas contables y Notas a los Estados Financieros
(Expresadas en dólares)

14. RESERVA LEGAL y FACULTATIVA

COMISEGSA SOCIEDAD ANÓNIMA AGENCIA ASESORA PRODUCTORA DE SEGUROS tiene al 31 de diciembre 2018 y 2017 la cantidad de 548.79 como Reserva Legal.

15. RESULTADOS ACUMULADOS.

ADOPCIÓN DE LAS NIIF

Los ajustes provenientes de la adopción por primera vez de las Normas Internacionales de Información financiera para PYMES “NIIF para PYMES” que se registraron en el patrimonio en la cuenta Resultados acumulados, subcuenta “Resultados acumulados provenientes de la adopción por primera vez de las “NIIF”.

16. IMPUESTO A LAS GANANCIAS.

La provisión para el impuesto a las ganancias por los años terminados el 31 de diciembre de 2018 y 2017, ha sido calculada aplicando la tarifa efectiva del 22%.

Anticipo para los años 2018 y 2017

El anticipo del Impuesto a la Renta para los años terminados el 31 de diciembre de 2018 y 2017, ha sido calculado con base en los procedimientos establecidos en el artículo 41 de la Ley de Régimen Tributario Interno y 76 de su Reglamento.

Reinversión de utilidades

La Compañía que reinviertan sus utilidades en el país podrá obtener una reducción de 10 puntos porcentuales de la tarifa del Impuesto a la Renta sobre el monto reinvertido. Para determinar la disminución de 10 puntos porcentuales en la tarifa del Impuesto a la Renta en sociedades que tengan una composición societaria en paraísos fiscales o regímenes de menor imposición inferior al 50%, se deberá calcular la tarifa efectiva del Impuesto a la Renta, la cual resulta de dividir el Impuesto a la Renta causado para la base imponible respectiva.

Ejercicios fiscales sujetos a revisión de la Administración Tributaria

La Compañía no ha sido revisada por parte de las autoridades fiscales desde su fecha de constitución.

La conciliación del impuesto a la renta calculada de acuerdo a la tasa impositiva legal y el impuesto a la renta afectado a operaciones, fue como sigue:

**COMISEGSA SOCIEDAD ANÓNIMA AGENCIA ASESORA
PRODUCTORA DE SEGUROS**
Políticas contables y Notas a los Estados Financieros
(Expresadas en dólares)

	Diciembre 31/2018	Diciembre 31/2017
Pérdida/Ganancia Contable	19,144.10	18,527.71
Base para el cálculo de participación a trabajadores	19.144.10	18,527.71
15% participación trabajadores	(2,871.62)	(2,779.16)
Pérdida/Ganancia con para provisión islr	16,272.48	15,748.55
Menos:		
Ingresos exentos	0.00	0.00
Deducción pago a trab. con discapacidad	(719.78)	0.00
Más:		
Gastos no deducibles	4,058.10	0.00
Gastos incurridos para generar ingresos exentos	0.00	0.00
Participación trab atribuibles a ingresos exentos	0.00	0.00
Perdida/Ganancia gravable	19,610.80	15,748.55
Base imponible sobre utilidades reinvertidas	19,610.80	15,748.55
Impuesto a las gan causadas en uti reinvertidas	0.00	0.00
Base imponible sobre utilidades no reinvertidas	19,610.80	15,748.55
Tasa de impuesto a las ganancias del período	22%	22%
Impuesto a las gan. causado en utilidades no inv	4,314.38	3,464.68
Impuesto a las ganancias causado	4,314.38	3,464.68
Menos:		
Retenciones en la fuente	(3,689.09)	(3,365.57)
Crédito Tributario año anterior	0.00	0.00
Impuesto por pagar	625.29	99.10

17. INGRESOS.

Corresponde principalmente el valor razonable de las contraprestaciones recibidas o por recibir de acuerdo a las actividades como agentes y corredores de seguros (intermediarios de seguros) que venden y negocian, siendo estas las actividades ordinarias de la empresa. Los ingresos se presentan netos de impuestos a las ventas, devoluciones, rebajas y descuentos.

a. Un resumen de Ingresos por actividades de operación es como sigue:

	Años terminados en	
	Diciembre 31/2018	Diciembre 31/2017
Ventas netas locales	178,460.31	163,858.52
Ingresos por impuestos diferidos	719.78	0.00
Rendimientos financieros	50.83	0.00
Otras rentas	35.68	0.00
	179,266.60	163,858.52

**COMISEGSA SOCIEDAD ANÓNIMA AGENCIA ASESORA
PRODUCTORA DE SEGUROS**
Políticas contables y Notas a los Estados Financieros
(Expresadas en dólares)

18. GASTOS DE ADMINISTRACIÓN Y VENTA.

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

	Años terminados en	
	Diciembre 31/2018	Diciembre 31/2017
Sueldos y Salarios	24,200.00	50,400.00
Décimo tercer sueldo	2,208.33	4,374.99
Décimo cuarto sueldo	767.42	921.48
Vacaciones	612.50	520.83
Bonificaciones	25,416.50	1,875.00
Aporte patronal	8,220.30	6,123.60
Fondos de reserva	1,899.24	4,098.36
Honorarios, comisiones y dietas a PN	130.00	0.00
Arrendamientos a personas naturales	10,500.00	16,000.00
Mantenimiento y reparaciones	993.88	3,743.70
Combustibles	2,125.87	1,718.29
Suministros y materiales	1,374.21	4,941.54
Gastos de representación	30,000.00	0.00
Impuestos, contribuciones y otros	1,000.75	0.00
Gastos de viaje	4,993.61	1,526.98
Depreciación no acelerada de activos fijos	8,065.42	10,078.19
Refrigerios	6,276.15	8,531.94
Servicios prestados	7,179.20	3,452.88
Seguros y reaseguros	1,403.33	2,058.23
Vestimenta	496.42	1,331.16
Aporte personal	2,286.90	4,762.80
Indemnización por despido	10,000.00	10,000.00
Indemnización por desahucio	1,875.00	0.00
Gastos varios	3,264.13	0.00
Gastos jubilación patronal	1,883.76	0.00
Gasto bonificación desahucio	1,387.97	0.00
Rentas derivadas del salario neto	786.37	0.00
Gasto contribución súper de bancos	682.68	0.00
Comisiones locales	0.00	2.40
Seguros y reaseguros	0.00	16.26
Gastos de gestión	0.00	3,409.74
Amortizaciones	0.00	5,160.00
Luz eléctrica	0.00	7.36
Gastos médicos y medicinas	0.00	236.77
	160,029.94	145,292.50

**COMISEGSA SOCIEDAD ANÓNIMA AGENCIA ASESORA
PRODUCTORA DE SEGUROS**
Políticas contables y Notas a los Estados Financieros
(Expresadas en dólares)

19. OTROS GASTOS

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

	Años terminados en	
	Diciembre	Diciembre
	31/2018	31/2017
Gastos financieros	92.56	38.31
Gastos no deducibles	0.00	0.04
	92.56	38.35

20. HECHOS POSTERIORES A LA FECHA DE BALANCE.

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017 y hasta la fecha de emisión de estos estados financieros (abril 2019), no se tiene conocimiento de otros hechos de carácter financiero o de otra índole, que afecten en forma significativa los saldos o interpretación de los mismos.


NOVIA ALMEIDA LLERENA
Contador