

**(1) Entidad que Reporta**

Serviseguros S. A. Agencia Asesora Productora de Seguros fue constituida el 22 de septiembre de 1975 en la ciudad de Guayaquil – Ecuador y su objetivo principal es la elaboración de estudios y planes de seguros en general, debiendo para tal efecto, servir como agente para la colocación de pólizas de seguros.

La Compañía por ser corredora de seguros está regida por la Ley General de Seguros y el Código Orgánico Monetario y Financiero publicado en el Suplemento del Registro Oficial No. 322 del 12 de septiembre de 2014, que establece que las compañías de seguros y reaseguros pasan a ser reguladas por la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros.

Serviseguros S. A. Agencia Asesora Productora de Seguros se encuentra domiciliada en la ciudad de Guayaquil y tiene su oficina principal en la Av. Juan Tanca Marengo Km 1.5 en el Centro Comercial Dicientro Piso 1 Oficina 14 - 15 y cuenta con oficinas en las ciudades de Manta y Quito.

**(2) Bases de Presentación de los Estados Financieros**

(a) Declaración de Cumplimiento

Los estados financieros adjuntos han sido preparados de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIFs) emitidas por el IASB (International Accounting Standard Board) que han sido adoptadas en Ecuador.

Estos estados financieros fueron autorizados para su emisión por la Administración de la Compañía el 23 de abril de 2020 y según las exigencias estatutarias serán sometidos a la aprobación de la Junta de Accionistas.

Estos son los primeros estados financieros de la Compañía en los que se ha aplicado la NIIF 16 Arrendamientos. Los cambios en políticas contables significativas se describen en la nota 4.

(b) Bases de Medición

Los estados financieros han sido preparados sobre la base del costo histórico, excepto por los activos registrados como Propiedades de Inversión que son medidos al valor razonable.

(c) Moneda Funcional y de Presentación

Los estados financieros adjuntos están presentados en dólares de los Estados Unidos de América, moneda funcional de la Compañía. A menos que se indique lo contrario, las cifras financieras incluidas en los estados financieros adjuntos están expresadas en dólares estadounidenses.

(Continúa)

(d) Uso de Estimaciones y Juicios

La preparación de estados financieros de acuerdo con las NIIF requiere que la Administración de la Compañía efectúe juicios, estimaciones y supuestos que afectan la aplicación de políticas de contabilidad y los montos reportados de activos, pasivos, ingresos y gastos. Los resultados reales pueden diferir de estas estimaciones.

Las estimaciones y supuestos relevantes se revisan sobre una base continua. Las revisiones de las estimaciones contables son reconocidas en el periodo en que las estimaciones son revisadas y en cualquier período futuro afectado.

i. Juicios

En relación a los juicios realizados en la aplicación de las políticas de contabilidad, la Administración informa que ninguno de ellos tiene un efecto importante sobre los estados financieros adjuntos.

ii. Supuestos e Incertidumbres en Estimación

La información sobre supuestos e incertidumbres en estimación al 31 de diciembre de 2019 que tienen un riesgo significativo de resultar en ajuste material en el año subsiguiente se describe en las siguientes notas:

- Nota 18 – medición de impuestos corrientes, posiciones fiscales inciertas.
- Nota 19 – medición de las obligaciones para pensiones de jubilación patronal e indemnizaciones por desahucio – supuestos actuariales claves.

iii. Medición de los Valores Razonables

Algunas de las políticas y revelaciones contables de acuerdo a las Normas Internacionales de Información Financiera requieren la medición de los valores razonables tanto de los activos y pasivos financieros como de los no financieros. La Compañía utiliza la medición de los valores razonables principalmente para propósitos de: (i) reconocimiento inicial, (ii) revelación y (iii) cuando existen indicios de deterioro tratándose de activos no financieros.

Cuando se mide el valor razonable de un activo o pasivo la Compañía utiliza datos de mercados observables siempre que sea posible. De acuerdo a las NIIF los valores razonables se clasifican en niveles distintos dentro de una jerarquía del valor razonable que se basa en las variables usadas en las técnicas de valoración, como sigue:

- Nivel 1: precios cotizados (no ajustados) en mercados activos para activos o pasivos idénticos.
- Nivel 2: datos diferentes de los precios cotizados incluidos en el Nivel 1, que sean observables para el activo o pasivo, ya sea directa (precios) o indirectamente (derivados de los precios).
- Nivel 3: datos para el activo o pasivo que no se basan en datos de mercado observables.

(Continúa)

Si las variables usadas para medir el valor razonable de un activo o pasivo pueden clasificarse en niveles distintos de jerarquía del valor razonable, entonces la medición del valor razonable se clasifica en su totalidad en el mismo nivel de jerarquía del valor razonable de la variable de nivel más bajo que sea significativa a la medición total.

Cualquier transferencia entre los niveles de jerarquía del valor razonable se reconoce al final del periodo en el cual ocurrió el cambio.

En la Nota 6 se incluye información adicional sobre los supuestos hechos al medir los valores razonables.

### **(3) Políticas de Contabilidad Significativas**

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

(a) Clasificación de Saldos Corrientes y no Corrientes

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

(b) Instrumentos Financieros

i. Activos y Pasivos Financieros no Derivados – Reconocimiento y Medición Inicial

La Compañía reconoce inicialmente las cuentas por cobrar y los instrumentos de deuda en la fecha en que se originan. Los otros activos y pasivos financieros se reconocen inicialmente en la fecha de negociación en la que la Compañía comienza a ser parte de las provisiones contractuales del instrumento.

Un activo financiero (diferente a una cuenta por cobrar comercial sin un componente de financiamiento significativo) o un pasivo financiero son inicialmente reconocidos a su valor razonable más cualquier costo de transacción atribuible. Una cuenta por cobrar comercial sin un componente de financiamiento significativo es inicialmente medida al precio de la transacción.

ii. Activos y Pasivos Financieros no Derivados – Clasificación y Medición Posterior

Activos Financieros

En el reconocimiento inicial, un activo financiero se clasifica como medido a: i) costo amortizado; ii) valor razonable con cambios en otros resultados integrales - instrumentos de deuda; iii) valor razonable con cambios en otros resultados integrales - instrumentos de patrimonio; o, iv) valor razonable con cambios en resultados.

(Continúa)

(Expresado en Dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

Los activos financieros mantienen su clasificación inicial, al menos que la Compañía cambie su modelo de negocio para administrar los activos financieros; en cuyo caso todos los activos financieros afectados se reclasifican a la categoría correspondiente a partir del primer período de reporte posterior al cambio en el modelo de negocio.

Un activo financiero se mide al costo amortizado si dicho activo se mantiene dentro de un modelo de negocio cuyo objetivo es la recuperación a través de los flujos de efectivo contractuales; y si los términos contractuales incluyen fechas específicas de cobro de los flujos de efectivo que corresponden únicamente a pagos del principal e intereses derivados del principal pendiente de cobro.

Un activo financiero correspondiente a un instrumento de deuda se mide al valor razonable con cambios en otros resultados integrales (siempre que no esté clasificado al valor razonable con cambios en resultados) si tales activos financieros se mantienen ya sea bajo el modelo de negocio de recuperación a través de los flujos de efectivo contractuales y/o por la venta del referido activo financiero; y, si los términos contractuales incluyen fechas específicas de cobro de los flujos de efectivo que corresponden únicamente a pagos del principal e intereses derivados del principal pendiente de cobro.

Todos los activos financieros no clasificados como medidos al costo amortizado o valor razonable con cambios en otros resultados integrales se miden al valor razonable con cambios en resultados. En el reconocimiento inicial la Compañía puede designar irrevocablemente un activo financiero (que de otra manera cumple con los requisitos para ser medido al costo amortizado o al valor razonable con cambios en otros resultados integrales) bajo la medición a valor razonable con cambios en resultados; si al hacerlo elimina o reduce significativamente desajustes contables que pudieren surgir.

Con base al modelo de negocios, los activos financieros de la Compañía se clasifican bajo la medición de costo amortizado.

#### Activos Financieros: Evaluación del Modelo de Negocio

La Compañía realiza una evaluación objetiva del modelo de negocio en el que un activo financiero se mantiene en un portafolio debido a que esto refleja la forma en que se maneja el negocio y se proporciona información a la Gerencia. La evaluación incluye principalmente los siguientes aspectos:

- las políticas y objetivos establecidos para el portafolio y el funcionamiento de esas políticas. Esto incluye evaluar si la estrategia de la Administración se centra en obtener ingresos por intereses contractuales, mantener un perfil de tasa de interés, hacer coincidir la duración de los activos financieros con la duración de los pasivos relacionados; y,
- cómo se evalúa el desempeño del portafolio y se informa a la Administración de la Compañía; y los riesgos que afectan el desempeño del modelo de negocio (y los activos financieros mantenidos dentro de ese modelo de negocio) y cómo se administran esos riesgos; y,

(Continúa)

(Expresado en Dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

- la frecuencia y volumen de ventas de activos financieros en períodos anteriores, las razones de dichas ventas y las expectativas sobre ventas futuras.

Los activos financieros que se mantienen para negociar o se administran y cuyo desempeño se evalúa sobre una base de valor razonable se miden al valor razonable con cambios en resultados.

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018 la Compañía mantiene únicamente activos financieros para ser cobrados a su vencimiento, los que están representados principalmente por las cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar, las que presenta un período promedio de recuperación de 23 días.

#### Activos Financieros: Evaluación de Si los Flujos de Efectivo Contractuales son Únicamente Pagos de Principal e Intereses

Para propósitos de esta evaluación, "principal" se define como el valor razonable del activo financiero en el reconocimiento inicial. El "interés" se define como la consideración del valor del dinero en el tiempo y el riesgo de crédito asociado con el monto del principal pendiente de pago durante un período de tiempo particular y para otros riesgos y costos de préstamos básicos (por ejemplo, riesgo de liquidez y costos administrativos), así como un margen de ganancia.

Al evaluar si los flujos de efectivo contractuales son únicamente pagos de principal e intereses, la Compañía considera los términos contractuales del instrumento. Esto incluye evaluar si el activo financiero contiene un término contractual que podría cambiar el tiempo o el monto de los flujos de efectivo contractuales de manera que no cumpla con esta condición.

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, los activos financieros están representados principalmente por: i) efectivo y equivalentes a efectivo y equivalentes a efectivo (activos a libre disposición) conformados por efectivo en caja y depósitos en cuentas corrientes; y, ii) cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar, cuya exposición a cambios de sus términos contractuales de pago es remota, por lo que su recuperación estará dada principalmente por sus condiciones contractuales y otras cuentas por cobrar y cuentas por cobrar a entidades relacionadas.

#### Activos Financieros: Medición Posterior y Ganancias y Pérdidas

Activos financieros al valor razonable con cambios en resultados: Estos activos se miden posteriormente a su valor razonable. Las ganancias y pérdidas netas, incluidos los ingresos por intereses o dividendos, se reconocen en resultados.

Activos financieros al costo amortizado: Estos activos se miden posteriormente a costo amortizado utilizando el método de interés efectivo. El costo amortizado se reduce por pérdidas por deterioro. Los ingresos por intereses, las ganancias y pérdidas en cambio de moneda extranjera y el deterioro se reconocen en resultados. Cualquier ganancia o pérdida por baja en cuentas se reconoce en resultados.

(Continúa)

(Expresado en Dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

Instrumentos de deuda al valor razonable con cambios en otros resultados integrales: Estos activos se miden posteriormente a su valor razonable. Los ingresos por intereses calculados utilizando el método del interés efectivo, las ganancias y pérdidas en cambio de moneda extranjera y el deterioro se reconocen en resultados. Otras ganancias y pérdidas netas se reconocen en otros resultados integrales. En la baja en cuentas, las ganancias y pérdidas acumuladas en otros resultados integrales se reclasifican a resultados.

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, la Compañía mantiene principalmente activos financieros a costo amortizado.

#### Pasivos Financieros: Clasificación, Medición Posterior y Pérdidas y Ganancias

Los pasivos financieros se clasifican como medidos al costo amortizado o al valor razonable con cambios en resultados. Un pasivo financiero se clasifica como al valor razonable con cambios en resultados si se clasifica como mantenido para negociar, es un derivado o se designa como tal en el reconocimiento inicial. Los pasivos financieros al valor razonable con cambios en resultados se miden a valor razonable y las ganancias y pérdidas netas, incluido cualquier gasto por intereses, se reconocen en resultados. Otros pasivos financieros se miden posteriormente al costo amortizado utilizando el método de interés efectivo. Los gastos por intereses y las ganancias y pérdidas en divisas se reconocen en resultados. Cualquier ganancia o pérdida por baja en cuentas también se reconoce en resultados.

#### iii. Activos y Pasivos Financieros no Derivados – Baja

La Compañía da de baja un activo financiero cuando los derechos contractuales a los flujos de efectivo derivados del activo expiran, o cuando transfiere los derechos a recibir los flujos de efectivo contractuales del activo financiero en una transacción en la que se transfieren substancialmente todos los riesgos y beneficios relacionados con la propiedad del activo financiero. Cualquier participación en los activos financieros transferidos que sea creada o retenida por la Compañía se reconoce como un activo o pasivo separado.

La Compañía da de baja un pasivo financiero cuando sus obligaciones contractuales son pagadas o canceladas, o éstas han expirado.

Los activos y pasivos financieros son compensados y el monto neto presentado en el estado de situación financiera cuando, y sólo cuando, la Compañía cuenta con un derecho legal para compensar los montos y tiene el propósito de liquidarlos sobre una base neta o de realizar el activo y liquidar el pasivo simultáneamente.

#### iv. Clasificación de Activos Financieros y Pasivos Financieros

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018 los activos y pasivos financieros están conformados principalmente por:

Notas a los Estados Financieros

(Expresado en Dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

- a) Efectivo y bancos: Se compone de los saldos del efectivo disponible en caja y bancos, se presentan en el estado de situación financiera a su valor nominal y no están sujetos a un riesgo significativo de cambios en su valor, que son utilizados por la Compañía en la gestión de sus compromisos a corto plazo.
- b) Cuentas por cobrar comerciales: Posterior a su reconocimiento inicial se miden al costo amortizado aplicando el método de interés efectivo. El periodo de recuperación promedio de las cuentas por cobrar a clientes es de 23 días, respectivamente. En caso de deterioro se estima una provisión para cubrir la cartera afectada. El importe en libros del activo se reduce y el importe de la pérdida se reconoce en la cuenta de resultados.
- c) Otras cuentas por cobrar: Corresponden a valores por cobrar cuya exposición a cambios de sus términos contractuales de pago es remota, por lo que su recuperación estará dada principalmente por condiciones contractuales.
- d) Pasivos financieros: Posterior a su reconocimiento inicial se miden el costo amortizado aplicando el método de interés efectivo. Al 31 de diciembre de 2019 y 2018 en específico, la Compañía presenta las siguientes cuentas de esta categoría:

Préstamos y obligaciones financieras: Se miden al costo amortizado usando el método de la tasa de interés efectiva. El gasto por intereses se reconoce en resultado. Cualquier ganancia o pérdida también se reconoce en resultado.

Cuentas por pagar comerciales: Son obligaciones de pago por bienes o servicios adquiridos de proveedores locales o del exterior en el curso normal de los negocios. Se reconocen a su valor nominal que es equivalente a su costo amortizado pues no generan intereses y son pagaderas hasta 43 días.

Pasivo por arrendamiento: se mide inicialmente al valor presente de los pagos por arrendamiento que no se hayan pagado en la fecha de inicio del arrendamiento, descontado y usando la tasa de interés incremental en el arrendamiento. En general, la Compañía usa una tasa de interés incremental de endeudamiento del 8.96% como tasa de descuento.

v. Capital Acciones

Las acciones ordinarias (única clase de acciones emitidas por la Compañía) son clasificadas como patrimonio. Los costos incrementales atribuibles directamente a la emisión de acciones ordinarias, de haberlos, son reconocidos como una deducción del patrimonio, netos de cualquier efecto tributario.

(c) Gastos Pagados por Anticipado

Los pagos anticipados son desembolsos hechos en relación con servicios que se recibirán durante varios meses; se reconocen como gasto por el método de línea recta durante el plazo del servicio.

(Continúa)

(d) Activos Arrendados

La Compañía ha aplicado la NIIF 16 utilizando el enfoque retrospectivo modificado y, por lo tanto, la información comparativa no ha sido re-expresada y se sigue informando según la NIC 17 y CINIIF 4. Los detalles de las políticas contables según la NIC 17 y la CINIIF 4 se revelan por separado.

Política Aplicable a partir del 1 de enero de 2019

Al inicio de un contrato, la Compañía evalúa si un contrato es, o contiene, un arrendamiento. Un contrato es, o contiene, un arrendamiento si el contrato transfiere el derecho de controlar el uso de un activo identificado por un período de tiempo a cambio de una consideración. Para evaluar si un contrato transfiere el derecho de controlar el uso de un activo identificado, la Compañía evalúa si:

- i) El contrato implica el uso de un activo identificado, esto puede especificarse explícita o implícitamente. Si el proveedor tiene un derecho de sustitución sustancial, entonces el activo no se identifica;
- ii) La Compañía tiene el derecho de obtener sustancialmente todos los beneficios económicos del uso del activo durante el periodo; y
- iii) La Compañía tiene derecho a dirigir el uso del activo, este derecho se tiene cuando la toma de decisiones es relevante, por ejemplo, cómo y para qué propósito se utiliza el activo. En casos excepcionales en los que la decisión sobre cómo y con qué propósito se utiliza el activo está predeterminada. La Compañía tiene el derecho de dirigir el uso del activo si tiene derecho a operar el activo, o diseñó el activo de una manera que predetermina cómo y con qué propósito se utilizará.

Al inicio o en la reevaluación de un contrato que contiene un componente de arrendamiento, la Compañía asigna la contraprestación en el contrato a cada componente de arrendamiento sobre la base de sus precios relativos independientes, es decir, asignando el costo de capital asociado de manera separada.

Esta política ha sido aplicada a contratos celebrados en, o después del 1 de enero de 2019.

Como Arrendatario

La Compañía reconoce un activo por derecho de uso y un pasivo por arrendamiento en la fecha de inicio del arrendamiento. El activo por derecho de uso medido inicialmente al costo, que comprende el monto inicial del pasivo por arrendamiento ajustado por cualquier pago de arrendamiento realizado en o antes de la fecha de inicio, más cualquier costo directo inicial incurrido y una estimación de los costos para desmantelar y eliminar o para restaurar el activo o el sitio en el que se encuentra, menos los incentivos de arrendamiento recibidos.

(Continúa)

El derecho de uso se deprecia subsecuentemente utilizando el método de línea recta desde la fecha de inicio hasta la fecha de fin de los términos del contrato, a menos que el contrato del arrendamiento transfiera la propiedad del activo subyacente a la Compañía al final del plazo del arrendamiento o los costos por el derecho de -uso activo refleja que la Compañía ejercerá una opción de compra. En ese caso, el activo por derecho de uso se depreciará a lo largo de la vida útil del activo subyacente, que se determina sobre la misma base que los de equipos de cómputo, muebles y equipos de oficina y vehículos.

Los activos por derechos de uso se amortizan de acuerdo a los tiempos de los contratos; y se reducen periódicamente por pérdidas por deterioro, en caso de existir, y se ajustan por ciertas nuevas mediciones del pasivo por arrendamiento.

El pasivo por arrendamiento se mide inicialmente al valor presente de los pagos que no se pagan en la fecha de inicio, descontados utilizando la tasa de interés implícita en el arrendamiento o, si esa tasa no puede determinarse fácilmente, la tasa de endeudamiento incremental de la Compañía. En general, la Compañía usa su tasa de interés incremental de endeudamiento de 8.96%, de acuerdo a los plazos como tasa de descuento.

Los pagos de arrendamiento incluidos en la medición del pasivo de arrendamiento comprenden lo siguiente:

- pagos fijos, incluidos los pagos fijos en sustancia;
- pagos de arrendamiento variables que dependen de un índice o una tasa, inicialmente medidos utilizando el índice o la tasa en la fecha de inicio;

El pasivo por arrendamiento se mide al costo amortizado utilizando el método de interés efectivo. Se vuelve a medir cuando hay un cambio en los pagos de arrendamiento futuros que surgen de un cambio en un índice o tasa, si hay un cambio en la estimación de la Compañía el monto que se espera pagar bajo una garantía de valor residual, si la Compañía cambia su evaluación de si ejercerá una opción de compra, extensión o terminación o si hay un pago de arrendamiento fijo revisado en sustancia.

#### Política Aplicable antes del 1 de Enero de 2019

La clasificación del arrendamiento de activos depende si la Compañía asume sustancialmente todos los riesgos y beneficios inherentes a la propiedad. Son clasificados como financieros cuando se asumen todos los riesgos y beneficios inherentes a la propiedad, en caso contrario se clasifican como operacionales.

En el reconocimiento inicial de un arrendamiento que clasifica como financiero, el activo arrendado se valoriza al menor entre el valor razonable y el valor presente de los pagos mínimos del arrendamiento. Después del reconocimiento inicial, el activo es contabilizado de acuerdo con la política contable aplicable al tipo de activo.

Los pagos realizados bajo un arrendamiento de activo operacional se reconocen en el estado de resultados bajo el método de línea recta durante el período de arrendamiento.

(Continúa)

(e) Propiedades, Muebles y Equipos

i. Reconocimiento y Medición

Las propiedades, muebles y equipos se encuentran valorados al costo, neto de depreciación acumulada y pérdidas por deterioro. El costo inicial comprende su precio de compra, incluyendo aranceles e impuestos de compra y cualquier costo directamente atribuible para dejar al activo en condiciones de trabajo y uso.

ii. Costos Posteriores

Mejoras y renovaciones mayores que incrementan la vida útil del activo, son capitalizados solo si es probable que se deriven de ella beneficios económicos futuros para la Compañía y su costo pueda ser estimado de manera fiable. Los costos por reparaciones y mantenimientos de rutina son reconocidos en las cuentas de resultados del ejercicio en que se incurren.

iii. Depreciación

La depreciación de los elementos de propiedades, muebles y equipos se calculan sobre el monto depreciable, que corresponde al costo del activo. La depreciación es reconocida en resultados con base en el método de línea recta, considerando la vida útil establecida para cada componente de las propiedades, muebles y equipos.

Los elementos de edificios, muebles y equipos se deprecian desde la fecha en la cual están instalados y listos para su uso o en el caso de los activos construidos internamente, desde la fecha en la cual el activo está completado y en condiciones de ser usado.

La depreciación se calcula siguiendo el método de línea recta utilizando las siguientes vidas útiles estimadas:

	<u>Tasa</u>
Edificios	5%
Muebles y enseres	10%
Equipos de oficina	10%
Vehículos	20%
Equipos de computación	<u>33.33%</u>

Los métodos de depreciación, vidas útiles son revisados en cada ejercicio y se ajustan si es necesario.

(f) Activos Intangibles

Los activos intangibles adquiridos se miden inicialmente al costo y están constituidos principalmente por el software contable y licencias. Tras el reconocimiento inicial, los activos intangibles se registran al costo menos la amortización acumulada y las pérdidas por deterioro, si las hubiere. La vida útil de los activos intangibles es finita y se amortizan en su vida económica útil y son evaluados por deterioro, cada vez que hay una indicación de que el activo puede estar deteriorado.

(Continúa)

El período de amortización de un activo intangible con una vida útil finita se revisará al menos al final de cada ejercicio. Los cambios en la vida útil esperada o en los patrones de consumo de los beneficios económicos futuros incorporados al activo se explica por el cambio del período de amortización, según proceda, y son tratados prospectivamente como cambios en las estimaciones contables. Los gastos de amortización de los activos intangibles con vida finita se reconocen en la cuenta de resultados en la categoría de gasto acorde con la función de los activos intangibles.

La amortización se calcula siguiendo el método de línea recta utilizando una vida útil estimada para cada componente significativo de activos intangibles.

(g) Propiedades de Inversión

Las propiedades de inversión corresponden a un terreno mantenido para la obtención de beneficios futuros no determinado, plusvalía o ambas; pero no con el propósito de venderlo en el curso normal del negocio. Se registran inicialmente al costo, incluyendo los costos de la transacción. Los desembolsos posteriores a la adquisición o construcción sólo son capitalizados cuando es probable que beneficios económicos futuros asociados a la inversión fluyan hacia la Compañía y los costos puedan ser medidos razonablemente. Los otros desembolsos posteriores corresponden a mantenimientos menores y son registrados en resultados cuando son incurridos.

Posterior a su reconocimiento inicial, las propiedades de inversión son registradas a su valor razonable y perdidas por deterioro, en caso de producirse. La política de medición a valor razonable fue adoptada a partir del año 2018 (véase nota 14), con base a las previsiones de la NIC 40 – Propiedades de Inversión, mediante la cual los valores razonables de las propiedades de inversión se basan en los valores de mercado (medición categoría 2 de la jerarquía del valor razonable). Las ganancias y pérdidas por la determinación del valor razonable son reconocidas en resultados. La Compañía efectuó el avalúo al terreno el 27 de diciembre de 2019, para lo cual contrató a un perito valuador debidamente calificado por la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros. Como resultado de este revaluó el valor del terreno al 31 de diciembre de 2019 se ha disminuido por US\$25, efecto inmaterial que no ha sido reconocido.

(h) Deterioro

i. Activos Financieros no Derivados

La Compañía al 31 de diciembre de 2019 no presenta deterioro en sus activos financieros no derivados.

La Compañía reconoce las estimaciones de deterioro de valor para las pérdidas crediticias esperadas de los siguientes instrumentos financieros:

- los activos financieros medidos al costo amortizado; y,
- los instrumentos de deuda medidos al valor razonable con cambios en otros resultados integrales.

(Continúa)

(Expresado en Dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

La Compañía mide las estimaciones de deterioro de valor sobre la base de las pérdidas crediticias esperadas durante el tiempo de vida del activo; por la naturaleza de su negocio las pérdidas crediticias se miden sobre un período no mayor a doce meses, debido a las siguientes consideraciones:

- instrumentos de deuda que se determina tienen un riesgo crediticio bajo a la fecha de reporte de los estados financieros; y
- otros instrumentos de deuda y saldos bancarios para los cuales el riesgo crediticio no se ha incrementado significativamente desde su reconocimiento inicial.

Las estimaciones de deterioro de las cuentas por cobrar comerciales y activos de contratos son medidas por la Compañía sobre la base de las pérdidas crediticias esperadas durante el tiempo de vida del instrumento. Al determinar si el riesgo crediticio de un activo financiero se ha incrementado significativamente desde su reconocimiento inicial, y al estimar las pérdidas crediticias esperadas, la Compañía considera información razonable y sustentable que sea relevante y esté disponible, la que incluye análisis cuantitativos y cualitativos, con base en la experiencia histórica de la Compañía, una evaluación crediticia actual y prospectiva.

Las pérdidas crediticias esperadas de doce meses corresponden a aquellas pérdidas esperadas durante el tiempo de vida del activo que surgen de posibles sucesos de incumplimiento a ocurrir en un período de 12 meses contados a partir de la fecha de presentación de los estados financieros (o de un período inferior si el activo financiero tiene una vida menor a 12 meses). El período máximo considerado al estimar las pérdidas crediticias esperadas es el período contractual durante el que la Compañía está expuesta al riesgo de crédito.

#### Medición de las Pérdidas Crediticias Esperadas

Las pérdidas crediticias esperadas corresponden al promedio ponderado de las probabilidades de las pérdidas crediticias, las cuales representan el valor presente de los flujos de caja negativos esto es, la diferencia entre el flujo de efectivo adeudado a la entidad de acuerdo con el contrato y los flujos de efectivo que la Compañía espera recibir). Las pérdidas crediticias esperadas son descontadas usando la tasa de interés efectiva del activo financiero.

#### Activos Financieros con Deterioro Crediticio

En cada fecha de presentación de los estados financieros, la Compañía evalúa si los activos financieros registrados al costo amortizado y los instrumentos de deuda al valor razonable con cambios en otros resultados integrales, presentan deterioro crediticio; condición que surge cuando han ocurrido uno o más eventos que tienen un impacto negativo sobre los flujos de efectivo futuros estimados del activo financiero. Evidencia de que un activo financiero tiene deterioro crediticio incluye los siguientes datos observables:

(Expresado en Dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

- dificultades financieras significativas del emisor o del prestatario;
- incumplimiento de pagos;
- la reestructuración de un crédito por parte de la Compañía en términos que ésta no consideraría bajo otras circunstancias.
- es probable que el prestatario entre en quiebra o en otra forma de reorganización financiera.
- la desaparición de un mercado activo para el activo financiero en cuestión, debido a dificultades financieras.

#### Presentación de las Estimaciones de Deterioro y Castigos

Las estimaciones de deterioro de valor para los activos financieros medidos al costo amortizado se deducen del valor registrado de los activos financieros correspondientes. En el caso de los instrumentos de deuda medidos al valor razonable con cambios en otros resultados integrales, la estimación de deterioro de valor se carga a resultados.

El valor registrado de un activo financiero se castiga cuando la Compañía no tiene expectativas razonables de recuperar un activo financiero en su totalidad o una porción del mismo.

Establecen una provisión para pérdidas por deterioro en sus cuentas por cobrar cuando existe evidencia objetiva de que no serán capaces de cobrar todos los importes que se le adeudan de acuerdo con los términos originales del contrato. La existencia de dificultades financieras significativas por parte del deudor, la probabilidad de que el deudor entre en quiebra o reorganización financiera y la falta o mora en los pagos se consideran indicadores de que la cuenta a cobrar se ha deteriorado.

Una pérdida por deterioro relacionada con un activo financiero que se valora al costo amortizado se calcula como la diferencia entre el valor en libros del activo y el valor presente de los flujos de efectivo futuros estimados, descontados a la tasa de interés efectiva. Las pérdidas se reconocen en resultados y se reflejan en una cuenta de provisión contra los préstamos y partidas por cobrar. El interés sobre el activo deteriorado continúa reconociéndose a través de la reversión del descuento. Cuando un hecho que ocurra después de que se haya reconocido el deterioro causa que el monto de la pérdida por deterioro disminuya, esta disminución se revierte contra resultados.

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018 las cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar de la Compañía no presentan condiciones de deterioro.

#### ii. Deterioro de Activos No Financieros

El valor en libros de los activos no financieros de la Compañía, diferentes a impuesto a la renta diferido, es revisado en la fecha del estado de situación financiera para determinar si existe algún indicio de deterioro. Si existen tales indicios, entonces se estima el importe recuperable del activo. Se reconoce una pérdida por deterioro si el valor en libros de un activo o su unidad generadora de efectivo excede su importe recuperable.

(Continúa)

(Expresado en Dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

El importe recuperable de un activo o unidad generadora de efectivo es el valor mayor entre su valor en uso y su valor razonable menos los gastos de venta. Para determinar el valor en uso, se descuentan los flujos de efectivo futuros estimados a su valor presente usando una tasa de descuento antes de impuesto que refleja las valoraciones actuales del mercado sobre el valor del dinero en el tiempo y los riesgos específicos que puede tener el activo o la unidad generadora de efectivo. Para propósitos de evaluación del deterioro, los activos que no pueden ser probados individualmente son agrupados en el grupo más pequeño de activos que generan flujos de entrada de efectivo provenientes del uso continuo, los que son independientes de los flujos de entrada de efectivo de otros activos o unidades generadoras de efectivo.

Las pérdidas por deterioro son reconocidas en resultados. Las pérdidas por deterioro se revierten si existe un cambio en los estimados utilizados para determinar el importe recuperable. Cuando se revierte una pérdida por deterioro, el valor en libros del activo no puede exceder el valor que habría sido determinado, neto de depreciación o amortización, si no se hubiese reconocido una pérdida por deterioro.

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, no se ha identificado la necesidad de calcular o reconocer pérdidas por deterioro de activos no financieros (propiedades, muebles y equipos; activos intangibles y activos de derechos de uso), debido a que, la Administración considera que no existen indicios de deterioro en las operaciones de la Compañía.

(i) Beneficios a Empleados

i. Beneficios Post-Empleo

Planes de Beneficios Definidos - Jubilación Patronal e Indemnizaciones por Desahucio

El Código del Trabajo de la República del Ecuador establece la obligación por parte de los empleadores de conceder jubilación patronal a todos aquellos empleados que hayan cumplido un tiempo mínimo de servicio de 25 años en una misma compañía; el que califica como un plan de beneficios definidos sin asignación de fondos separados. Además, el Código del Trabajo establece que cuando la relación laboral termina, el empleador deberá pagar una indemnización equivalente al 25% de la última remuneración mensual multiplicada por el número de años de servicios.

La Compañía determina la obligación neta relacionada con el plan de jubilación patronal e indemnizaciones por desahucio se determina por separado calculando el monto del beneficio futuro que los empleados han ganado a cambio de sus servicios en el período actual y en los anteriores; esos beneficios se descuentan para determinar su valor presente. El cálculo es realizado anualmente por un actuario calificado usando el método de costeo de crédito unitario proyectado.

La Compañía reconoce en otros resultados integrales las ganancias o pérdidas actuariales que surgen de los planes de beneficios definidos en otros resultados integrales; el costo del servicio y el saneamiento del descuento, se reconocen en resultados en los gastos por beneficios a empleados.

(Continúa)

Cuando tengan lugar mejoras o reducciones en los beneficios del plan, la modificación resultante en los beneficios que se relacionan con servicios pasados prestados por los empleados o la ganancia o pérdida por la reducción, será reconocida inmediatamente en resultado. La Compañía reconoce ganancias y pérdidas en la liquidación de un plan de beneficios definidos cuando ésta ocurre.

ii. Beneficios a Corto Plazo

Las obligaciones por beneficios a corto plazo de los trabajadores son medidas sobre una base no descontada, y son reconocidas como gastos a medida que los empleados proveen sus servicios o el beneficio es devengado por ellos.

Se reconoce un pasivo si la Compañía posee una obligación legal o implícita actual de pagar este monto como resultado de un servicio entregado por el empleado en el pasado y la obligación puede ser estimada de manera fiable. Las principales acumulaciones reconocidas por este concepto corresponden a aquellas establecidas en el Código del Trabajo.

iii. Beneficios por Terminación

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

(j) Provisiones y Contingencias

Las obligaciones asociadas con provisiones y contingencias, originadas en reclamos, litigios, multas o penalidades en general, se reconocen como pasivo en el estado de situación financiera cuando existe una obligación legal o implícita resultante de eventos pasados, es probable que sea necesario un flujo de salida de beneficios económicos para resolver la obligación y el monto puede ser estimado de manera fiable.

Las provisiones se determinan descontando el flujo de efectivo que se espera desembolsar a una tasa antes de impuesto que refleja la valoración actual del mercado sobre el valor del dinero en el tiempo y los riesgos específicos de la obligación. El saneamiento del descuento se reconoce como costo financiero.

El importe reconocido como provisión corresponde a la mejor estimación, a la fecha del estado de situación financiera, tomando en consideración los riesgos e incertidumbres que rodean a la mayoría de los sucesos y circunstancias concurrentes a la valoración de éstas.

Cuando no es probable que un flujo de salida de beneficios económicos sea requerido, o el monto no puede ser estimado de manera fiable, la obligación es revelada como un pasivo contingente. Obligaciones razonablemente posibles, cuya existencia será confirmada por la ocurrencia o no ocurrencia de uno o más eventos futuros son también reveladas como pasivos contingentes a menos que la probabilidad de un flujo de salida de beneficios económicos sea remota. No se reconocen ingresos, ganancias o activos contingentes.

(Continúa)

(k) Impuesto a la Renta

El gasto por impuesto a la renta está compuesto por el impuesto corriente y el impuesto diferido. El impuesto a la renta corriente y el diferido es reconocido en resultados, excepto que se relacione a partidas reconocidas en otros resultados integrales o directamente en el patrimonio, en cuyo caso el monto de impuesto relacionado es reconocido en otros resultados integrales o en el patrimonio, respectivamente.

i. Impuesto Corriente

El impuesto corriente es el impuesto que se espera pagar sobre la utilidad gravable del año utilizando la tasa impositiva aplicable y cualquier ajuste al impuesto por pagar de años anteriores.

ii. Impuesto Diferido

El impuesto a la renta diferido es reconocido sobre las diferencias temporales existentes entre el valor en libros de los activos y pasivos reportados para propósitos financieros y sus correspondientes bases tributarias.

El impuesto a la renta diferido es medido a la tasa de impuesto que se espera aplique al momento del reverso de las diferencias temporales de acuerdo a la ley de impuesto a la renta promulgada o sustancialmente promulgada a la fecha del estado de situación financiera. La medición de los impuestos diferidos refleja las consecuencias tributarias que se derivan de la forma en que la Compañía espera, a la fecha del estado de situación financiera, recuperar o liquidar el valor registrado de sus activos y pasivos.

Los activos y pasivos por impuesto diferido son compensados sólo si existe un derecho legal exigible de compensar los pasivos y activos por impuestos corrientes, y están relacionados con los impuestos a la renta aplicados por la misma autoridad tributaria sobre la misma entidad sujeta a impuestos, o en distintas entidades tributarias.

Los activos por impuesto diferido son revisados en cada fecha del estado separado de situación financiera y son reducidos en la medida que no sea probable que los beneficios por impuestos relacionados serán realizados.

iii. Exposición Tributaria

Al determinar los montos de los impuestos corrientes e impuestos diferidos la Compañía considera el impacto de las posiciones fiscales inciertas y si pueden adeudarse impuestos e intereses adicionales. La Compañía cree que la acumulación de sus pasivos tributarios es adecuada para todos los años fiscales abiertos sobre la base de su evaluación de muchos factores, incluyendo las interpretaciones de la ley tributaria y la experiencia anterior. Esta evaluación depende de estimaciones y supuestos y puede involucrar una serie de juicios acerca de eventos futuros. Puede surgir nueva información que haga que la Compañía cambie su juicio acerca de la idoneidad de los pasivos fiscales actuales; tales cambios en los pasivos fiscales impactarán el gasto fiscal en el período en que se determinen.

(Continúa)

(l) Reconocimientos de Ingresos

Los ingresos de la Compañía provienen de las comisiones recibidas de las compañías de seguros y de medicinas prepagada debiendo para el efecto, servir como agente para la colocación de pólizas de seguros, y se reconocen al valor razonable de la contrapartida recibida o a recibir derivada de los mismos. Estos ingresos se reconocen cuando se cumple la obligación de desempeño en el momento de la transferencia del servicio al cliente.

(m) Reconocimientos de Costos y Gastos

Los costos y gastos se reconocen a medida que son incurridos y se devengan, independientemente de la fecha en que se haya realizado el pago, y se registran en los períodos con los cuales se relacionan.

**(4) Cambios en las Políticas Contables**

Con excepción de los cambios que se explican a continuación, la Compañía ha aplicado consistentemente las políticas de contabilidad que se describen en la nota 3 a todos los períodos presentados en los estados financieros adjuntos.

La Compañía ha aplicado inicialmente la NIIF 16 a partir del 1 de enero de 2019. Algunas otras nuevas normas también entran en vigor a partir del 1 de enero de 2019, pero no tienen un efecto material sobre los estados financieros de la Compañía.

La Compañía ha aplicado la NIIF 16 utilizando el enfoque modificado retrospectivo, bajo el cual el efecto acumulado ha sido reconocido en los resultados acumulados al 1 de enero de 2019 y, en consecuencia, la información comparativa incluida en estos estados financieros no ha sido re-expresada para reflejar los requerimientos de la nueva norma antes mencionada.

NIIF 16 Arrendamientos

Definición de un arrendamiento

Antes del 1 de enero de 2019, la Compañía determinaba al inicio del contrato si un acuerdo era o contenía un arrendamiento bajo la CINIIF 4 Determinación de si un Acuerdo Contiene un Arrendamiento. Al 31 de diciembre de 2019, la Compañía evalúa si un contrato es o contiene un arrendamiento basado en la definición de un arrendamiento, como se explica en la nota 3(d).

En la transición a la NIIF 16, la Compañía eligió aplicar el método retrospectivo modificado. La Compañía realizó la aplicación retroactiva de esta norma.

(Continúa)

#### Como Arrendatario

Como arrendatario, la Compañía arrienda dos oficinas que son utilizados por la Compañía para llevar a cabo sus operaciones en atención a clientes. La Compañía anteriormente clasificaba los arrendamientos como operativos o financieros, basados en la evaluación de si el alquiler transfería significativamente todos los riesgos y gratificaciones referentes a la propiedad del activo subyacente a la Compañía. Bajo la NIIF 16, la Compañía reconoce un activo por derecho de uso y un pasivo por arrendamiento para la mayoría de estos arrendamientos.

Al comienzo o en la modificación de un contrato que contiene un componente de arrendamiento, la Compañía asigna la consideración en el contrato a cada componente de arrendamiento o la base de su precio independiente relativo.

#### Arrendamientos Clasificados como Operativos bajo NIC 17

Anteriormente, la Compañía clasificaba propiedades arrendadas como arrendamientos operativos según la NIC 17. En la transición, para estos arrendamientos, los pasivos por arrendamiento son medidos al valor presente de los pagos de arrendamiento remanentes, descontados a la tasa de endeudamiento incremental de la Compañía al 1 de enero de 2019.

Los activos por derecho de uso se miden a el valor en libros como si la NIIF 16 haya sido aplicada desde la fecha de inicio, descontado utilizando la tasa de endeudamiento incremental a la fecha de inicio de aplicación; o un monto igual al pasivo por arrendamiento, ajustado por el monto de cualquier monto prepago o acumulado de arrendamientos.

La Compañía ha evaluado el deterioro del activo por derecho de uso a la fecha de la transición y ha concluido que no existen indicios de que el activo por derecho de uso se encuentre deteriorado.

La Compañía no mantenía arrendamientos clasificados como financieros al 1 de enero de 2019.

#### Como Arrendador

La Compañía no está requerida a hacer ningún ajuste en la transición a la NIIF 16 para arrendamientos en los cuales actúa como arrendador. Durante el año 2019 la Compañía no ha incurrido en subarrendamientos.

#### Transición

En la transición a la NIIF 16, la Compañía reconoció un activo por derecho de uso y pasivo por arrendamiento. El impacto de transición se resume a continuación:

		<u>1 de enero de 2019</u>
Activo por derecho de uso	US\$	203,672
Pasivo por arrendamiento		<u>203,672</u>

(Continúa)

La Compañía descuenta el pasivo por arrendamiento usando la tasa incremental de los préstamos al 1 de enero del 2019. La tasa aplicada es del 8.96%:

		<u>1 de enero de 2019</u>
Arrendamiento operativo comprometido al 31 de diciembre de 2018 revelado bajo la NIC 17 en los estados financieros	US\$	223,200
Descuento usando la tasa incremental de los préstamos al 1 de enero de 2019		<u>(19,528)</u>
Pasivos de arrendamiento reconocido al 1 de enero de 2019	US\$	<u><u>203,672</u></u>

#### CINIIF 23 Incertidumbre sobre el tratamiento de Impuesto a las Ganancias

La Compañía contabiliza las incertidumbres de los tratamientos por impuesto a la renta de acuerdo a lo requerido por la CINIIF 23 el cual entró en vigencia el 1 de enero del 2019. Esta interpretación clarifica como aplicar los requerimientos de reconocimiento y medición de la NIC 12 cuando existe incertidumbres en los tratamientos del Impuesto a la renta. Adicionalmente, esta norma establece que la Compañía debe de considerar si es probable que la autoridad fiscal acepte un tratamiento impositivo incierto; y, sobre esa base reflejar el resultado de dicha evaluación en la determinación de la ganancia fiscal, las bases fiscales, pérdidas fiscales no utilizadas, créditos fiscales no utilizados y tasa fiscal utilizada.

La Administración de la Compañía en su evaluación determinó que esta interpretación no tiene un impacto material en los estados financieros de la Compañía.

#### **(5) Normas Contables, Nuevas y Revisadas, Emitidas pero Aún no Efectivas**

Las nuevas normas, enmiendas a las normas e interpretaciones que se mencionan a continuación, son aplicables a los períodos anuales que comienzan después del 1 de enero de 2019, cuya aplicación anticipada es permitida; sin embargo, tales normas, no han sido aplicadas anticipadamente en la preparación de estos estados financieros adjuntos.

#### Otras Nuevas Normas o Modificaciones a Normas e Interpretaciones

La Compañía no espera que las siguientes nuevas normas o modificaciones tengan un impacto material sobre los estados financieros:

- Modificación a Referencias al Marco Conceptual en las Normas NIIF.
- Definición de Material (Mejoras a las NIC 1 y NIC 8).

#### **(6) Determinación de Valores Razonables**

El valor razonable es el precio que sería recibido por vender un activo o pagado por transferir un pasivo en una transacción ordenada entre participantes del mercado en la fecha de la medición en el mercado principal o, en su ausencia, en mercado más ventajoso al que la Compañía tiene acceso a esa fecha. El valor razonable de un pasivo refleja su riesgo de incumplimiento. Algunas de las políticas y revelaciones contables la Compañía requieren la medición de los valores razonables tanto de los activos y pasivos financieros como de los no

(Continúa)

financieros. Cuando existe uno disponible, la Compañía mide el valor razonable de un instrumento usando el precio cotizado en un mercado activo para ese instrumento. Un mercado se considera "activo" si las transacciones de los activos o pasivos tienen lugar con frecuencia y volumen suficiente para proporcionar información de precios sobre una base continua.

Si no existe un precio cotizado en un mercado activo, la Compañía usa técnicas de valoración que maximizan el uso de datos de entrada observables relevantes y minimizan el uso de datos de entrada no observables. La técnica de valoración escogida incorpora todos los factores que los participantes del mercado considerarían al fijar el precio de una transacción.

Si un activo o un pasivo medido a valor razonable tiene un precio comprador y un precio vendedor, la Compañía mide los activos y las posiciones de largo plazo a un precio comprador y los pasivos y posiciones cortas a un precio vendedor.

Normalmente la mejor evidencia del valor razonable de un instrumento financiero en el reconocimiento inicial es el precio de transacción, es decir, el valor razonable de la contraprestación entregada o recibida. Si la Compañía determina que el valor razonable en el reconocimiento inicial difiere del precio de transacción y el valor razonable no tiene un precio cotizado en un mercado activo para un activo o pasivo idéntico ni se basa en una técnica de valoración para la que se considera que los datos de entrada no observables son insignificantes en relación con la medición, el instrumento financiero se mide inicialmente al valor razonable, ajustado para diferir la diferencia entre el valor razonable en el reconocimiento inicial y el precio de la transacción. Posteriormente, esa diferencia se reconoce en resultados usando una base adecuada durante la vida del instrumento, pero nunca después del momento en que la valoración está totalmente respaldada por datos de mercado observables o la transacción ha concluido.

## **(7) Administración de Riesgo Financiero**

En el curso normal de sus operaciones la Compañía está expuesta a los siguientes riesgos relacionados con el uso de instrumentos financieros:

- Riesgo de crédito
- Riesgo de liquidez
- Riesgo de mercado
- Riesgo de moneda
- Riesgo de la tasa de interés

### Marco de Administración de Riesgos

La Administración es responsable por establecer y supervisar el marco de administración de riesgos, así como por el desarrollo y monitoreo de las políticas de administración de riesgos de la Compañía.

(Continúa)

Las políticas de administración de riesgos de la Compañía son establecidas con el objeto de identificar y analizar los riesgos enfrentados por la Compañía, fijar límites y controles de riesgo adecuados, y para monitorear los riesgos y el cumplimiento de los límites. Se revisan regularmente las políticas y los sistemas de administración de riesgo a fin de que reflejen los cambios en las condiciones de mercado y en sus actividades. La Compañía, a través de sus normas y procedimientos de administración, pretende desarrollar un ambiente de control disciplinado y constructivo en el que todos los empleados entiendan sus roles y obligaciones.

La Administración de la Compañía monitorea el cumplimiento de las políticas y los procedimientos de administración de riesgo y revisa si el marco de administración de riesgos es apropiado respecto de los riesgos a los que se enfrenta la Compañía.

### **Riesgo de Crédito**

El riesgo de crédito es el riesgo de pérdida financiera que enfrenta la Compañía si un cliente o contraparte en un instrumento financiero no cumple con sus obligaciones contractuales, y se origina principalmente del efectivo y equivalentes a efectivo, cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar y cuentas por cobrar a entidades relacionadas.

El importe de los activos financieros en los estados de situación financiera adjuntos representa la máxima exposición al riesgo de crédito.

#### **Efectivo y Bancos**

La Compañía mantiene efectivo y bancos por US\$3,150,910 al 31 de diciembre de 2019 (US\$1,968,447, en el 2018), que representan su máxima exposición al riesgo de crédito por estos activos. El efectivo y equivalentes a efectivo son mantenidos principalmente en bancos calificados entre el rango AAA y AAA- según las agencias calificadas de riesgo internacionales y aquellas registradas en la Superintendencia de Bancos.

#### **Cuentas por Cobrar Comerciales y Otras Cuentas por Cobrar**

La exposición de la Compañía al riesgo de crédito se ve afectada principalmente por las características individuales de cada cliente. Las cuentas por cobrar comerciales están compuestas por clientes corporativos, principalmente compañías de seguros. Al 31 de diciembre de 2019 existe un cliente que individualmente representa el 48% (78% en el 2018) de las cuentas por cobrar.

La Administración ha establecido una política de riesgo bajo la cual se analiza a cada cliente nuevo individualmente para evaluar su solvencia, antes de autorizar ventas a crédito. La revisión de la Compañía incluye calificaciones externas, cuando están disponibles, y en algunos casos referencias bancarias.

La Compañía establece una estimación para pérdidas crediticias esperadas de valor en relación con los deudores comerciales. Esta estimación se determina con base en una evaluación específica que se relaciona con exposiciones individualmente significativas. La Administración considera que no existen pérdidas en las que se haya incurrido pero que aún no se hubieran identificado, atribuibles a clientes que manejan individualmente riesgos poco significativos.

(Continúa)

Notas a los Estados Financieros

(Expresado en Dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

Pérdida Crediticia Esperada

La antigüedad de los saldos de las cuentas por cobrar comerciales a cada fecha del estado de situación financiera es la siguiente:

		<u>2019</u>	<u>2018</u>
Cientes:			
Corrientes	US\$	814,534	364,072
Vencidas a mas de 91 días		<u>333</u>	<u>11,602</u>
	US\$	<u>814,867</u>	<u>375,675</u>

Al 31 de diciembre de 2019 los saldos vencidos más de 91 días corresponden a cuentas por cobrar a Transmedical Health Systems S. A. y que a la fecha de emisión de los estados financieros han sido recuperados.

**Riesgo de Liquidez**

El riesgo de liquidez es el riesgo de que la Compañía tenga dificultades para cumplir con sus obligaciones asociadas con sus pasivos financieros, que son liquidados mediante la entrega de efectivo u otros activos financieros. El enfoque de la Compañía para administrar la liquidez es contar con los recursos suficientes para cumplir con sus obligaciones cuando vencen, tanto en condiciones normales como de tensión, sin incurrir en pérdidas inaceptables o arriesgar la reputación de la Compañía.

La Administración de la Compañía dispone de información que le permite monitorear los requerimientos de flujo de efectivo; por lo general tiene como objetivo contar con los recursos necesarios para solventar los gastos operacionales, incluyendo el pago de obligaciones financieras cuando vencen; esto excluye el posible impacto de circunstancias extremas que no pueden predecirse razonablemente. A la fecha de emisión de los estados financieros no se han detectado situaciones que a criterio de la Administración puedan ser consideradas como riesgo de liquidez.

Los siguientes son los vencimientos contractuales de los pasivos financieros no derivados:

		<u>31 de diciembre de 2019</u>				
		<u>Valor en libros</u>	<u>Vencimientos contractuales</u>	<u>De 0 a 6 meses</u>	<u>De 6 a 12 meses</u>	<u>De 1 a 2 años</u>
Préstamos y obligaciones financieras	US\$	1,059,891	1,105,539	860,658	37,735	207,146
Cuentas por pagar comerciales y otras		961,967	961,967	961,967	-	-
cuentas y gastos por pagar		90,714	90,714	90,714	-	-
Cuenta por pagar relacionadas		<u>108,536</u>	<u>108,536</u>	<u>106,171</u>	-	<u>2,365</u>
Pasivo por arrendamientos						
	US\$	<u>2,221,108</u>	<u>2,266,756</u>	<u>2,019,510</u>	<u>37,735</u>	<u>209,511</u>
		<u>31 de diciembre de 2018</u>				
		<u>Valor en libros</u>	<u>Vencimientos contractuales</u>	<u>De 0 a 6 meses</u>	<u>De 6 a 12 meses</u>	<u>De 1 a 2 años</u>
Préstamos y obligaciones financieras	US\$	1,851,996	1,909,657	1,509,906	32,645	367,106
Cuentas por pagar comerciales y otras		1,499,286	1,499,286	1,499,286	-	-
cuentas y gastos por pagar		50,903	50,903	50,903	-	-
Cuentas por pagar a entidades relacionadas						
	US\$	<u>3,402,185</u>	<u>3,459,846</u>	<u>3,060,095</u>	<u>32,645</u>	<u>367,106</u>

(Continúa)

### **Riesgo de Mercado**

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

La Administración considera que las variaciones en las tasas de interés y tasas de cambio, en el futuro previsible, no tendrían un efecto importante en los flujos de caja y utilidades proyectadas por la Compañía.

### **Riesgo de Moneda**

La Compañía en lo posible, no entra en transacciones denominadas en monedas diferentes al US dólar, moneda funcional, por lo que su exposición al riesgo de moneda es irrelevante.

### **Riesgo de Tasa de Interés**

La Compañía administra el riesgo de tasa de interés contratando en la medida de lo posible préstamos a tasa fija.

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018 el perfil de tasa de interés de los pasivos financieros de la Compañía que devengan interés es como sigue:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Saldos en libros:		
Tasa de interés fija	US\$ <u>1,059,891</u>	<u>1,851,996</u>

### **Análisis del Valor Razonable para Instrumentos Financieros a Tasa de Interés Fija**

La Compañía no mide los activos y pasivos financieros al valor razonable a través de resultados y no entra en transacciones de derivados como instrumentos de cobertura. Por lo tanto, una variación en la tasa de interés no afectaría el valor registrado de los activos y pasivos financieros a tasa de interés fija o los resultados o el patrimonio de la Compañía.

### **Administración de Capital**

La política de la Compañía es mantener un nivel de capital que le permita mantener la confianza de los inversionistas, los acreedores y sustentar el desarrollo futuro del negocio. La Compañía no está sujeta a requerimientos externos de incremento de capital.

La Junta de Accionistas establece las necesidades adicionales de inversiones de capital y en función de ello determina el nivel de utilidades que se reinvierte anualmente y el nivel de dividendos que se paga a los accionistas. La decisión de reinversión también se basa en los incentivos tributarios que recibe la Compañía. No hubo cambios en el enfoque de la Compañía para la administración de capital durante el año. El índice de deuda – patrimonio ajustado de la Compañía al término del período del estado de situación financiera era el siguiente:

Serviseguros S. A. Agencia Asesora Productora de Seguros

Notas a los Estados Financieros

(Expresado en Dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

		<u>2019</u>	<u>2018</u>
Total pasivos	US\$	2,426,024	3,639,802
Menos efectivo y bancos		<u>(3,150,910)</u>	<u>(1,968,447)</u>
Deuda neta ajustada	US\$	<u>(724,886)</u>	<u>1,671,355</u>
Total patrimonio	US\$	<u>4,019,834</u>	<u>3,414,206</u>
Indice deuda neta ajustada a patrimonio		<u>(0.18)</u>	<u>0.49</u>

**(8) Efectivo y Bancos**

El detalle del efectivo y equivalentes a efectivo al 31 de diciembre de 2019 y 2018, es el siguiente:

		<u>2019</u>	<u>2018</u>
Efectivo en caja	US\$	501,100	396,635
Depósitos en bancos		<u>2,649,810</u>	<u>1,571,812</u>
	US\$	<u>3,150,910</u>	<u>1,968,447</u>

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, el saldo de bancos corresponde a efectivo depositado en cinco instituciones bancarias locales, los cuales no generan intereses y son de libre disponibilidad.

**(9) Cuentas por Cobrar Comerciales y Otras Cuentas por Cobrar**

El detalle de las cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar al 31 de diciembre de 2019 y 2018, se detalla como sigue:

	<u>Nota</u>	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Clientes por cobrar comerciales:			
Clientes	US\$	814,867	375,676
Comisiones por facturar		<u>154,634</u>	<u>270,925</u>
		<u>969,501</u>	<u>646,601</u>
Otras cuentas por cobrar:			
Impuesto al valor agregado IVA - crédito tributario		164,687	377,507
Retenciones en la fuente de impuesto al valor agregado - IVA		233,827	97,873
Compañía General de Comercio y Mandato S. A. Comandato		-	500,000
Anticipos a proveedores		32,267	43,110
Retenciones en la fuente del impuesto a la renta	18	78,606	26,220
Empleados		67,284	44,870
Otras		<u>42,961</u>	<u>101,856</u>
		<u>619,632</u>	<u>1,191,436</u>
	US\$	<u>1,589,133</u>	<u>1,838,037</u>
Corriente	US\$	1,550,679	1,756,326
No corriente		<u>38,454</u>	<u>81,711</u>
	US\$	<u>1,589,133</u>	<u>1,838,037</u>

(Continúa)

Las cuentas por cobrar comerciales corresponden a comisiones ganadas por los servicios de colocación y asesoría en planes de seguros, cuyos plazos de recuperación son 23 días en promedio (5 días, en el 2018). Al 31 de diciembre de 2019 se registraron US\$154,634 correspondientes a provisiones de ingresos debidamente cobrados a los asegurados y que no se han sido facturados a dicha fecha.

El impuesto al valor agregado (IVA) - crédito tributario que al 31 de diciembre de 2019 asciende a US\$164,687 (US\$377,507 en el 2018), corresponde al impuesto al valor agregado pagado en la adquisición de bienes y servicios por asesorías, los cuales se compensan en el curso normal de las operaciones.

Al 31 de diciembre de 2018 las cuentas por cobrar a Compañía General de Comercio y Mandato S. A. Comandato corresponden a un préstamo, a 90 días plazo y con tasa de interés del 4% anual, entregado por concepto de cesión de comodato y exposición de signos distintivos dentro de los locales de Comandato que la Compañía tiene pendiente por pagar (véase nota 16 y 27). Este valor fue recuperado en el mes de marzo 2019.

Al 31 de diciembre 2019 la Compañía mantiene retenciones en la fuente de impuesto al valor agregado IVA correspondientes a los años 2018 y 2019 por US\$97,873 y US\$135,954, respectivamente; sobre las cuales la Compañía estima iniciar los trámites para obtener la devolución de estos valores en el segundo semestre del año 2020. Al 31 de diciembre de 2018 el Servicio de Rentas Internas (SRI) devolvió US\$155,926, de las retenciones correspondientes al período del 1 de enero al 31 de diciembre de 2017.

La exposición de la Compañía al riesgo de crédito y las pérdidas crediticias esperadas relacionadas con deudores comerciales y otras cuentas por cobrar se revela en la nota 7.

**(10) Activos Financieros Mantenidos hasta el Vencimiento**

Activos financieros mantenidos hasta el vencimiento al 31 de diciembre de 2018 por US\$500,000, corresponde a una póliza de acumulación en una institución financiera nacional con tasa de interés del 4% anual y con vencimiento en mayo 2019. Esta inversión formaba parte de una garantía por obligación bancaria que la Compañía mantuvo con la misma institución y que fue cancelada el 9 de mayo de 2019 (véase nota 16).

**(11) Gastos Pagados por Anticipado**

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, los gastos pagados por anticipado corresponden a seguros contratados por la Compañía, los cuales se amortizan considerando la vigencia de los respectivos contratos.

**(12) Propiedades, Muebles y Equipos**

El detalle y movimiento de las propiedades, muebles y equipos al y por los años que terminaron el 31 de diciembre de 2019 y 2018 es como sigue:

Serviseguros S. A. Agencia Asesora Productora de Seguros

Notas a los Estados Financieros

(Expresado en Dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

		Edificios	Muebles y enseres	Equipos de Oficina	Equipos de computación	Vehículos	Total
Costo:							
Saldo al 31 de diciembre de 2017	US\$	360,000	51,697	4,194	42,033	239,389	697,313
Adiciones		-	103,213	4,846	51,422	-	159,481
Ventas y bajas		-	(1,064)	-	(24,476)	(29,009)	(54,549)
Saldo al 31 de diciembre de 2018		360,000	153,846	9,040	68,979	210,380	802,245
Adiciones		-	8,375	890	37,459	-	46,724
Ventas y bajas		-	(2,413)	(3,855)	(4,008)	(82,186)	(92,462)
Saldo al 31 de Diciembre de 2019	US\$	<u>360,000</u>	<u>159,808</u>	<u>6,075</u>	<u>102,430</u>	<u>128,194</u>	<u>756,507</u>
Depreciación acumulada:							
Saldo al 31 de diciembre de 2017	US\$	(9,000)	(20,186)	(3,614)	(28,089)	(103,000)	(163,889)
Gasto depreciación del año		(18,000)	(11,085)	(723)	(17,458)	(47,394)	(94,660)
Ventas y bajas		-	1,064	-	24,476	29,009	54,549
Saldo al 31 de diciembre de 2018		(27,000)	(30,207)	(4,337)	(21,071)	(121,385)	(204,000)
Gasto depreciación del año		(18,000)	(15,813)	(674)	(28,967)	(41,120)	(104,574)
Ventas y bajas		-	2,413	3,855	4,008	82,186	92,462
Saldo al 31 de Diciembre de 2019	US\$	<u>(45,000)</u>	<u>(43,607)</u>	<u>(1,156)</u>	<u>(46,030)</u>	<u>(80,319)</u>	<u>(216,112)</u>
Valor en libros neto:							
Al 31 de diciembre de 2018	US\$	<u>333,000</u>	<u>123,639</u>	<u>4,703</u>	<u>47,908</u>	<u>88,995</u>	<u>598,245</u>
Al 31 de Diciembre de 2019	US\$	<u>315,000</u>	<u>116,201</u>	<u>4,919</u>	<u>56,400</u>	<u>47,875</u>	<u>540,395</u>

Las adiciones de bienes durante el 2019 corresponden principalmente a la adquisición de equipos de computación por US\$37,459; al 31 de diciembre de 2018 corresponden principalmente a la adquisición de muebles y enseres por US\$103,213 y equipos de computación y de oficina por US\$56,268 para el inicio de las operaciones de la oficina en Manta y de la remodelación de la oficina en Guayaquil.

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018 la Compañía mantiene en garantía del préstamo con Banco de la Producción S. A. Produbanco, un bien inmueble cuyo valor neto registrado asciende a US\$315,000.

**(13) Activos Intangibles**

Los intangibles constituyen activos de vida finita. Un resumen del movimiento de los activos intangibles al y por el año que terminó el 31 de diciembre de 2019 y 2018 se detalla a continuación:

Notas a los Estados Financieros

(Expresado en Dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

		Licencias, patentes y marcas	Programas	Adecuaciones y mejoras de bienes	Total
Saldo al 1 de enero de 2018	US\$	13,136	55,728	-	68,864
Adiciones		19,444	154,400	85,431	259,275
Bajas		-	(18,096)	-	(18,096)
Saldo al 31 de diciembre de 2018		32,580	192,032	85,431	310,043
Adiciones		208	21,499	8,319	30,026
Bajas		-	(42,084)	-	(42,084)
Saldo al 31 de diciembre de 2019	US\$	<u>32,788</u>	<u>171,447</u>	<u>93,750</u>	<u>297,985</u>
Saldo al 1 de enero de 2018	US\$	(8,511)	(31,413)	-	(39,924)
Amortización del año		(21)	(33,921)	(26,104)	(60,046)
Bajas		-	18,096	-	18,096
Saldo al 31 de diciembre de 2018		(8,532)	(47,238)	(26,104)	(81,874)
Amortización del año		(68)	(66,347)	(29,896)	(96,311)
Bajas		-	42,084	-	42,084
Saldo al 31 de diciembre de 2019	US\$	<u>(8,600)</u>	<u>(71,501)</u>	<u>(56,000)</u>	<u>(136,101)</u>
Al 31 de diciembre de 2018	US\$	<u>24,048</u>	<u>144,794</u>	<u>85,431</u>	<u>228,169</u>
Al 31 de diciembre de 2019	US\$	<u>24,188</u>	<u>99,946</u>	<u>37,750</u>	<u>161,884</u>

Las adiciones de activos intangibles durante el 2019 corresponden principalmente a la adquisición de licencias por US\$21,499; al 31 de diciembre de 2018 corresponden principalmente por el nuevo Software contable que la Compañía adquiere por US\$154,400 y por la capitalización de las remodelaciones realizadas en la oficina de Guayaquil por US\$85,431 que se amortizan en un período de 3 años.

La amortización de los activos intangibles se reconoce en resultados con base al método de línea recta durante la vida útil estimada de los mismos. La vida útil estimada para las licencias y programas es de 3 años y de patente y marcas es de 10 años.

**(14) Propiedades de Inversión**

Como se indica en la nota 3 (g) a los estados financieros a partir del 1 de enero de 2018 las propiedades de inversión se valoran a su valor razonable. De acuerdo con la NIC 40 – Propiedades de Inversión, los valores razonables de las propiedades de inversión se basan en los valores de mercado (medición categoría 2 de la jerarquía del valor razonable), los cuales fueron determinados por un perito independiente con base en los precios de venta comparables de terrenos cercanos al de la Compañía, y en los costos de construcción actuales por m2 considerando además el uso y el estado de conversión del inmueble. El efecto de este cambio resultó en un incremento de las propiedades de inversión por US\$200,199 con el cual el valor razonable del terreno fue de US\$788,645. Al 31 de diciembre de 2019, como resultado del avalúo técnico de fecha 27 de diciembre de 2019, el valor razonable del terreno al 31 de diciembre de 2019 ha disminuido por US\$25, efecto inmaterial que no ha sido reconocido en los estados financieros.

(Continúa)

Notas a los Estados Financieros

(Expresado en Dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

**(15) Activos por Derecho de Uso**

La Compañía arrienda dos oficinas por un período de 3 años, considerando las futuras renovaciones siempre y cuando estos contratos contengan la opción de renovar después de la finalización del plazo original. En estos arrendamientos, la Compañía tiene restricciones para suscribir contratos de subarrendamiento.

El movimiento de los activos por derecho de uso fue el siguiente:

		<u>2019</u>
Saldo al 1 de enero de 2019	US\$	-
Reconocimiento del activo por derecho de uso en aplicación inicial de la Norma NIIF 16		<u>203,672</u>
Saldo ajustado al 1 de enero de 2019		203,672
Depreciación de activos por derecho de uso		<u>(99,646)</u>
Saldo al 31 de diciembre de 2019	US\$	<u><u>104,026</u></u>

El valor por derecho de uso se amortiza bajo el método de línea recta en función al plazo no cancelable del contrato.

**(16) Préstamos y Obligaciones Financieras**

Esta nota provee a continuación, información sobre los términos contractuales de los préstamos y obligaciones financieras de la Compañía (único pasivo que devenga intereses), los que son valorizados al costo amortizado. Un detalle de las obligaciones con entidades financieras al 31 de diciembre de 2019 y 2018 es el siguiente:

		31 de diciembre					
		2019			2018		
		Valor nominal e importe en libros	Tasa anual de Interés	Con vencimiento hasta	Valor nominal e importe en libros	Tasa anual de Interés	Con vencimiento hasta
Banco Internacional S. A.	US\$	32,582	11.23 %	octubre 2023	39,001	11.23 %	octubre 2023
		6,242	11.23 %	octubre 2020	13,531	11.23 %	octubre 2020
		-	-	-	500,000	11.23 %	mayo 2019
Banco de la Producción S. A. Produbanco		177,971	9.33 %	junio 2024	208,723	9.33 %	junio 2024
		300,000	9.12 %	junio 2020	-	-	-
Banco de Guayaquil S. A.		18,527	8.95 %	septiembre 2021	27,880	8.95 %	septiembre 2021
					24,015	8.95 %	noviembre 2019
		500,000	9.12 %	marzo 2020	19,026	8.95 %	octubre 2021
					1,000,000	8.95 %	mayo 2019
Intereses por pagar		24,569			19,820		
	US\$	<u>1,059,891</u>			<u>1,851,996</u>		
Pasivo corriente	US\$	881,836			1,592,313		
Pasivo no corriente		178,055			259,683		
	US\$	<u>1,059,891</u>			<u>1,851,996</u>		

(Continúa)

Los vencimientos anuales de obligaciones a largo plazo comprenden:

<u>Años</u>		<u>2019</u>
2021	US\$	53.079
2022		49.227
2023		52.258
2024		<u>23.491</u>

El préstamo por US\$177,971 al 31 de diciembre de 2019 (US\$208,723 en el 2018) con el Banco de la Producción S. A. Produbanco fue otorgado para financiar parte de la adquisición de dos oficinas, dos bodegas y tres estacionamientos en el edificio Manta Business Center de la ciudad de Manta a siete años plazo con vencimiento mensuales y con una tasa de interés nominal de 8.95%, cuyo monto original fue de US\$250,000 (nota 12). Con fecha 12 de diciembre de 2019 suscribió un pagaré por US\$300,000 destinado para capital de trabajo a un plazo de 180 días con una tasa de interés nominal de 9.12%.

Las obligaciones que mantienen con el Banco Internacional S. A. al 31 de diciembre de 2019 corresponden a dos préstamos que en agregado suman US\$38,824 (US\$52,532 en el 2018) para la adquisición de vehículos para dos empleados de la Compañía.

Las obligaciones con el Banco Guayaquil S. A. corresponden a un préstamo por US\$18,527 (dos préstamos en 2018 por US\$27,880 y US\$19,026 pre cancelado en noviembre 2019) para la adquisición de vehículos de dos empleados de la Compañía con vencimiento en septiembre de 2021 y un pagaré por US\$500,000 destinado para capital de trabajo a un plazo de un año con una tasa de interés nominal de 9.12%. Al 31 de diciembre de 2019 el saldo de un préstamo realizado en el año 2017 y que fue cancelado en noviembre de 2019 por US\$24,015 utilizado para capital de trabajo y un préstamo por US\$1,000,000, utilizado para financiar los valores entregados a su entidad relacionada Latinamerican Access S. A. para el inicio de sus operaciones y que fue cancelado en mayo de 2019.

#### Garantías

En garantía del préstamo con Banco de la Producción S.A. Produbanco la Compañía ha constituido hipoteca abierta sobre los bienes mencionados en los párrafos anteriores, cuyo valor neto en libros es de US\$315,000.

En garantía del préstamo con Banco Internacional S. A. y Banco de Guayaquil S. A. han constituido cuatro prendas industriales abiertas de vehículo que fueron adquiridos.

En garantía del préstamo con Banco Guayaquil S. A. por US\$1,000,000 se entregó una póliza de acumulación, vencida en agosto de 2019 (véase nota 10).

#### **(17) Cuentas por Pagar Comerciales y Otras Cuentas y Gastos por Pagar**

El siguiente es un resumen de las cuentas por pagar comerciales y otras cuentas y gastos por pagar por los años que terminaron el 31 de diciembre de 2019 y 2018:

Serviseguros S. A. Agencia Asesora Productora de Seguros

Notas a los Estados Financieros

(Expresado en Dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

	<u>Nota</u>	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Cuentas por pagar comerciales:			
Proveedores locales		US\$ 460,916	896,918
Otras cuentas y gastos por pagar:			
Retenciones en la fuente de impuesto a la renta e impuesto al valor agregado IVA		203,188	195,836
Beneficio a empleados	19	205,580	210,613
Otras		<u>92,283</u>	<u>195,919</u>
		<u>501,051</u>	<u>602,368</u>
		US\$ <u>961,967</u>	<u>1,499,286</u>

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018 el saldo de cuentas por pagar comerciales incluye US\$219,834 (US\$689,679, en el 2018) correspondientes a servicios recibidos de la Compañía General de Comercio y Mandato S. A. Comandato por concepto de asesoría técnica, cesión de comodato y exposición de signos distintivos de conformidad con los contratos suscritos (nota 25).

La exposición de la Compañía al riesgo de liquidez relacionado con cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar se revela en la nota 7.

**(18) Impuesto a la Renta**

Gasto por Impuesto a la Renta

El gasto de impuesto a la renta fue cargado en su totalidad a resultados y consiste de:

		<u>2019</u>	<u>2018</u>
Impuesto a la renta corriente del año	US\$	146,230	206,458
Impuesto a la renta diferido		<u>(13,874)</u>	<u>-</u>

Conciliación del Gasto de Impuesto a la Renta

Mediante la Ley Orgánica para la Reactivación de la Economía, Fortalecimiento de la Dolarización y Modernización de la Gestión Financiera se reformó la tarifa del impuesto a la renta para sociedades a partir del ejercicio fiscal 2018 estableciendo como tarifa general el 25% (previo a esta Ley la tarifa era el 22%). Así también, las disposiciones tributarias establecieron que dicha tarifa se incrementará hasta el 28% en el año 2019 y 2018 sobre la proporción de la base imponible que corresponda a la participación directa o indirecta de socios, accionistas, beneficiarios o similares, que sean residentes en paraísos fiscales o regímenes de menor imposición. Si dicha participación accionaria excede del 50% la tarifa aplicable para la sociedad será del 28% en el año 2019 (28% en el año 2018).

Con base a lo anterior, la tasa corporativa de impuesto a la renta de la Compañía es del 25%, en el año 2019 y 2018.

(Continúa)

Serviseguros S. A. Agencia Asesora Productora de Seguros

Notas a los Estados Financieros

(Expresado en Dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

La siguiente es la conciliación entre el gasto de impuesto a la renta y aquel que resultaría de aplicar la tasa corporativa de impuesto a la renta del 25% a la utilidad antes de impuesto a la renta:

		2019	2018
Utilidad neta	US\$	539,080	559,996
Impuesto a la renta		<u>132,356</u>	<u>206,458</u>
Utilidad antes de impuesto a la renta		<u>671,436</u>	<u>766,454</u>
Impuesto que resulta de aplicar la tasa corporativa de impuesto a la renta		167,859	191,614
Incremento (reducción) resultante de:			
Gastos no deducibles		30,319	19,358
Ingresos exentos		(1,182)	-
Gastos incurridos para generar ingresos exentos		15	-
Deducciones adicionales		(50,781)	-
Deducción por beneficio de seguros privados a empleados		-	(4,514)
	US\$	<u>146,230</u>	<u>206,458</u>
Tasa efectiva impositiva		25%	25%
Anticipo mínimo de impuesto a la renta	US\$	<u>-</u>	<u>80,892</u>
Gasto estimado de impuesto a la renta	US\$	146,230	206,458
Ganancia impuesto a la renta diferido		<u>(13,874)</u>	<u>-</u>

Impuesto a la Renta por Pagar

Un resumen del movimiento de impuesto a la renta por pagar corriente y de los anticipos y retenciones en la fuente del impuesto a la renta al y por los años que terminaron el 31 de diciembre de 2019 y 2018 es el siguiente:

		Impuesto a la Renta			
		2019		2018	
		Anticipos y retenciones	Por pagar	Anticipos y retenciones	Por pagar
Saldos al inicio del año	US\$	26,220	-	17,300	-
Pago de impuesto a la renta del año anterior		-	-	-	-
Impuesto a la renta del año corriente		-	(146,230)	-	(206,458)
Retenciones de impuesto a la renta		198,616	-	215,378	-
Compensación retenciones en la fuente		(146,230)	146,230	(206,458)	206,458
Saldo al final del año	US\$	<u>78,606</u>	<u>-</u>	<u>26,220</u>	<u>-</u>

De acuerdo a las disposiciones tributarias vigentes, el exceso de retenciones en la fuente de impuesto a la renta sobre el impuesto causado puede ser compensado directamente con el impuesto a la renta o sus anticipos de los tres períodos fiscales o puede ser recuperado previa presentación de la solicitud respectiva.

(Continúa)

### Reformas Tributarias

Con fecha 31 de diciembre de 2019 mediante Suplemento del Registro Oficial No. 111 se publicó la Ley Orgánica de Simplicidad y Progresividad Tributaria. Los principales aspectos introducidos por esta Ley se señalan a continuación:

- Se gravan con una tasa efectiva del 10% los dividendos y utilidades distribuidos a favor de todo tipo de contribuyente sin importar su residencia fiscal, exceptuando a las sociedades residentes en el Ecuador. Esta tasa se incrementaría hasta el 14%, sobre la proporción no informada, cuando la sociedad que distribuye el dividendo no cumpla con informar sobre su composición accionaria.
- La capitalización de utilidades no será considerada como distribución de dividendos, inclusive la que se realice de años anteriores.
- El anticipo de impuesto a la renta será voluntario y equivalente al 50% del impuesto causado en el año previo menos las retenciones realizadas en ese ejercicio fiscal.
- A partir del ejercicio fiscal 2021, serán deducibles las provisiones realizadas para atender la jubilación patronal del personal que hayan cumplido al menos 10 años de trabajo en la misma empresa; siempre que tales valores sean administrados por empresas especializadas y autorizadas en la administración de fondos. También serán deducibles las provisiones para atender el pago de desahucio.
- Se establece una contribución única y temporal aplicable a las sociedades que realicen actividades económicas y que hayan generado en el ejercicio fiscal del 2018, ingresos gravados iguales o superiores a US\$1,000,000. Esta contribución será pagada en los ejercicios fiscales 2020, 2021 y 2022 y no podrá exceder el 25% del impuesto a la renta causado en el año 2018; ni podrá ser utilizada como crédito tributario ni como gasto deducible.

### Precios de Transferencia

El Decreto Ejecutivo No. 2430 publicado en el Suplemento al Registro Oficial No. 494 del 31 de diciembre de 2004 incorporó a la legislación tributaria, con vigencia a partir de 2005, normas sobre la determinación de resultados tributables, originados en operaciones con partes relacionadas. A partir del año 2015, de acuerdo con la Resolución del Servicio de Rentas Internas (SRI) No. NAC-DGERCGC15-00000455, los sujetos pasivos de impuesto a la renta que hayan efectuado operaciones con partes relacionadas locales y/o domiciliadas en el exterior, dentro de un mismo período fiscal en un monto acumulado superior a US\$3,000,000, deben presentar el Anexo de Operaciones con Partes Relacionadas y si el monto de las operaciones es superior a US\$15,000,000 deberán presentar el anexo e Informe de Precios de Transferencia.

De acuerdo al monto de las operaciones con partes relacionadas, la Compañía no está obligada a presentar el Informe de Precios de Transferencia; sin embargo, solicitó la preparación del antes mencionado estudio por el año que terminó el 31 de diciembre de 2019.

(Continúa)

Situación Fiscal

La declaración de impuesto a la renta presentada por los años 2017 al 2019, y las declaraciones de impuesto al valor agregado y retenciones en la fuente presentadas por los años 2017 al 2019 están abiertas a revisión de las autoridades tributarias.

**(19) Beneficios a Empleados**

El detalle de beneficios a los empleados por los años que terminaron el 31 de diciembre de 2019 y 2018, es como sigue:

	<u>Nota</u>	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Contribuciones de seguridad social	US\$	25,710	24,998
Beneficios sociales (principalmente legales)		58,933	50,358
Participación de los trabajadores en las utilidades		120,937	135,257
Reserva para pensiones de jubilación patronal		151,780	177,462
Reserva para indemnizaciones por desahucio		<u>53,136</u>	<u>60,155</u>
	US\$	<u>410,496</u>	<u>448,230</u>
Pasivo corriente	17	US\$ 205,580	210,613
Pasivo no corriente		<u>204,916</u>	<u>237,617</u>
		US\$ <u>410,496</u>	<u>448,230</u>

Participación de los Trabajadores en las Utilidades

De acuerdo con las leyes laborales, la Compañía debe distribuir entre sus trabajadores el 15 % de la utilidad antes de impuesto a la renta. La Compañía ha estimado el gasto de participación de los trabajadores en US\$120,937 (US\$135,257), en el 2018). El gasto fue reconocido en los gastos operativos y de administración.

Reservas para Pensiones de Jubilación Patronal e Indemnizaciones por Desahucio

El movimiento en el valor presente de las reservas para pensiones de jubilación patronal e indemnizaciones por desahucio por los años que terminaron en el 2019 y 2018 es como sigue:

Serviseguros S. A. Agencia Asesora Productora de Seguros

Notas a los Estados Financieros

(Expresado en Dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

		Jubilación patronal	Indemniza- ciones por desahucio	Total
Obligaciones por beneficios definidos al 1 de enero de 2018	US\$	181.224	62.020	243.244
Incluido en el resultado del período:				
Costo por servicios actuales		36.331	10.347	46.678
Costo financiero		7.272	2.456	9.728
		<u>43.603</u>	<u>12.803</u>	<u>56.406</u>
Incluido en otros resultados integrales:				
Ganancia actuarial por cambios en supuestos financieros		(16.464)	(5.259)	(21.723)
(Ganancia) pérdida actuarial por ajustes y experiencia		(4.811)	5.477	666
Efecto de reducciones y liquidaciones anticipadas		(26.090)	-	(26.090)
		<u>(47.365)</u>	<u>218</u>	<u>(47.147)</u>
Otros:				
Beneficios pagados		-	(14.886)	(14.886)
Obligaciones por beneficios definidos al 31 de diciembre de 2018		177.462	60.155	237.617
Incluido en el resultado del período:				
Costo por servicios actuales		35.713	11.002	46.715
Costo financiero		7.527	2.503	10.030
		<u>43.240</u>	<u>13.505</u>	<u>56.745</u>
Incluido en otros resultados integrales:				
Ganancia actuarial por cambios en supuestos financieros		(8.797)	174	(8.623)
(Ganancia) pérdida actuarial por ajustes y experiencia		(28.695)	(2.548)	(31.243)
Efecto de reducciones y liquidaciones anticipadas		(31.430)	-	(31.430)
		<u>(68.922)</u>	<u>(2.374)</u>	<u>(71.296)</u>
Otros:				
Beneficios pagados		-	(18.150)	(18.150)
Obligaciones por beneficios definidos al 31 de diciembre de 2019	US\$	151.780	53.136	204.916

Según se indica en el Código de Trabajo, todos aquellos empleados que cumplieren 25 años de servicio para una misma compañía tienen derecho a jubilación patronal, beneficio que se determina en base a los años de servicio, edad del empleado al momento del retiro y al promedio de la remuneración anual percibida en los cinco años previos a la fecha de retiro. Además dicho Código establece que en los casos de terminación de la relación laboral, el empleador bonificará al trabajador con el equivalente al 25% de la última remuneración mensual por cada uno de los años de servicios prestados.

La Compañía acumula este beneficio en base a estudios anuales elaborados por una firma de actuarios independientes. Según se indica en los estudios actuariales, el método actuarial utilizado es el "Método de Crédito Unitario Proyectado", con este método, la Compañía se atribuye una parte de los beneficios que se han de pagar en el futuro a los servicios prestados en el período corriente. Las obligaciones se miden según sus valores descontados, puesto que existe la posibilidad de que sean satisfechas muchos años después de que los empleados hayan prestado sus servicios y se determina el importe de las pérdidas y ganancias actuariales. Las disposiciones legales no establecen la obligatoriedad de constituir fondos o asignar activos para estos beneficios.

(Continúa)

(Expresado en Dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

Las provisiones del plan de jubilación consideran la remuneración del empleado y demás parámetros establecidos en el Código del Trabajo, con un mínimo para la cuantificación de la pensión vitalicia mensual de US\$20 si el trabajador es beneficiario de la jubilación del IESS y de US\$30 si sólo tiene derecho a la jubilación patronal y 25 años mínimo de servicio sin edad mínima de retiro. De acuerdo a los estudios actuariales contratados, los que cubren a todos los empleados en relación de dependencia, el valor presente de la reserva matemática actuarial de jubilación patronal es como sigue:

		<u>2019</u>	<u>2018</u>
Trabajadores activos con tiempo de servicio entre 10 años y menos de 25 años de servicio	US\$	89,563	132,402
Trabajadores activos con menos de 10 años de servicio		<u>62,217</u>	<u>45,060</u>
	US\$	<u><u>151,780</u></u>	<u><u>177,462</u></u>

#### Análisis de Sensibilidad

Cambios razonablemente posibles en las suposiciones actuariales relevantes a la fecha del estado de situación financiera al 31 de diciembre del 2019, siempre que las otras suposiciones se mantuvieran constantes, habrían afectado la obligación por beneficios definidos en los siguientes importes:

		<u>2019</u>	
		<u>Aumento</u>	<u>Disminución</u>
Tasa de descuento (+/- 0,5%)	US\$	(8,718)	9,435
Tasa de incremento salarial (+/- 0,5%)		<u>9,647</u>	<u>(8,984)</u>

Los principales supuestos considerados en los estudios actuariales a la fecha de los estados financieros son los siguientes:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Tasa de descuento	4.21%	4.25%
Tasa de incremento salarial	10.00%	3.00%
Tasa de incremento de pensiones	1.50%	1.50%
Tasa de rotación (promedio)	15.02%	14.54%
Tasa de mortalidad e invalidez	<u>TM IESS 2002</u>	<u>TM IESS 2002</u>

Las suposiciones actuariales constituyen las mejores estimaciones que la Compañía posee sobre las variables que determinarán el pago futuro de esta obligación. Los cambios en las tasas o supuestos usados en los estudios actuariales pueden tener un efecto importante en los montos reportados.

(Continúa)

Serviseguros S. A. Agencia Asesora Productora de Seguros

Notas a los Estados Financieros

(Expresado en Dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

Gastos del Personal

Los valores pagados por la Compañía en concepto de gastos del personal incluidos en los rubros de gastos de administración y gastos de ventas en el estado de resultados integrales se resumen a continuación:

		<u>2019</u>	<u>2018</u>
Sueldos y salarios	US\$	946,246	764,459
Beneficios sociales		297,236	256,405
Bonificaciones		53,366	47,016
Participación de los trabajadores en las utilidades		120,937	135,257
Indemnización		5,100	16,700
Jubilación patronal e indemnizaciones por desahucio		55,497	56,406
	US\$	<u>1,478,382</u>	<u>1,276,243</u>

Al 31 de diciembre de 2019, la Compañía cuenta con 62 empleados (51 empleados en el 2018) en relación de dependencia distribuidos entre empleados operativos y administrativos.

**(20) Pasivo por Arrendamientos**

Esta nota provee información sobre los términos contractuales de los pasivos por arrendamientos de la Compañía (único pasivo que devenga intereses), los que son valorizados al costo amortizado.

Términos y Plan de Pagos

Los términos y condiciones de préstamos pendientes son los siguientes:

	Tasa de interés nominal	Año de vencimiento	31 de diciembre de 2019		31 de diciembre de 2018	
			Valor razonable	Importe en libros	Valor razonable	Importe en libros
Pasivo por arrendamientos	8.96%	2020	US\$ 97,223	97,223	-	-
Pasivo por arrendamientos	8.96%	2021	11,313	11,313	-	-
			US\$ <u>108,536</u>	<u>108,536</u>	<u>-</u>	<u>-</u>

Los pasivos por arrendamientos son pagaderos de la siguiente manera:

		Futuros pagos mínimos de arrendamiento	Intereses	Valor actual de los pagos mínimos
Menos de un año	US\$	111,600	5,429	106,171
Entre uno y cinco años		2,400	35	2,365
	US\$	<u>114,000</u>	<u>5,464</u>	<u>108,536</u>

(Continúa)

A continuación, el movimiento de los pasivos con los flujos de caja derivados de las actividades de financiación:

		<u>Pasivos por arrendamientos</u>
Saldos al 1 de enero de 2019	US\$	203,672
Cambios en los flujos de financiación		-
Pagos de pasivos por arrendamiento		<u>(95,136)</u>
Saldo al 31 de diciembre de 2019	US\$	<u><u>108,536</u></u>

**(21) Patrimonio**

Capital Acciones

La Compañía ha emitido únicamente acciones ordinarias y nominativas con valor nominal de US\$1 cada una. El detalle del número de acciones suscritas y pagadas es como sigue:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Acciones suscritas y pagadas	<u><u>450,000</u></u>	<u><u>450,000</u></u>

Reserva Legal

La Ley de Compañías de la República del Ecuador requiere que las compañías anónimas transfieran a reserva legal por lo menos el 10% de la utilidad neta anual hasta igualar por lo menos el 50% del capital acciones. Dicha reserva no está sujeta a distribución, excepto en el caso de liquidación de la Compañía, pero puede ser utilizada para aumentos de capital o cubrir pérdidas en las operaciones.

Reserva de Capital

De acuerdo con lo previsto en las disposiciones societarias vigentes, el saldo de la reserva de capital no está sujeto a distribución a los accionistas y puede ser objeto de capitalización en la parte que exceda el saldo de las pérdidas acumuladas, previa decisión de la Junta General de Accionistas.

Resultados Acumulados por Aplicación de NIIF

La Superintendencia de Compañías del Ecuador, mediante Resolución No.SC.G.ICI. CPAIFRS.11.007 publicada en el Registro Oficial No. 566 del 28 de octubre de 2011 estableció que los ajustes provenientes de la adopción por primera vez de las "NIIF" se registren en el patrimonio en una subcuenta denominada "Resultados acumulados provenientes de la adopción por primera vez de las NIIF", separada del resto de los resultados acumulados. Este saldo no está sujeto a distribución a los accionistas, excepto en el caso de liquidación de la Compañía y puede ser objeto de capitalización en la parte que exceda el saldo de las pérdidas acumuladas, previa decisión de la Junta General de Accionistas.

(Continúa)

Otros Resultados Integrales

Corresponde a las pérdidas o ganancias actuariales que surgen de las nuevas mediciones de las obligaciones por planes de beneficios definidos.

**(22) Transacciones y Saldos con Entidades Relacionadas y Accionistas**

Transacciones con Entidades Relacionadas

El resumen de las principales transacciones con entidades relacionadas a través de propiedad o administración es el siguiente:

		31 de diciembre de 2019					
		Compra de	Préstamos	Anticipos	Ingresos por	Asesoría	Gastos
		Activo fijos	concedidos	otorgados	reembolsos	técnica	administrativos
Negocios y telefonía Nedatel S. A.	US\$	-	-	-	10,839	-	16,140
Milantop S.A.		-	-	-	972	-	-
Vinizo S.A.		-	-	-	-	-	95,135
<b>Total</b>	<b>US\$</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>11,811</b>	<b>-</b>	<b>111,275</b>

  

		31 de diciembre de 2018					
		Compra de	Préstamos	Anticipos	Ingresos por	Asesoría	Gastos
		Activo fijos	concedidos	otorgados	reembolsos	técnica	administrativos
Negocios y telefonía Nedatel S. A.	US\$	41,423	-	-	15,603	-	25,195
Milantop S.A.		-	-	-	-	70,000	-
Vinizo S.A.		-	-	80,000	-	-	102,000
Latinoamerican Access S. A.		-	1,000,000	-	-	-	-
<b>Total</b>	<b>US\$</b>	<b>41,423</b>	<b>1,000,000</b>	<b>80,000</b>	<b>15,603</b>	<b>70,000</b>	<b>127,195</b>

Milantop S. A. proporciona asesoría en asistencia, servicio de salud, tratamientos odontológicos y de exequias, tales servicios son requeridos por la Compañía cuando éstos son solicitados por sus clientes; para lo cual firmaron en enero de 2017 un convenio con vencimiento anual y que se renovará automáticamente en caso de no recibir cualquiera de las partes la rectificación escrita dando por terminado el contrato

La Compañía mantiene un contrato de arriendo con Vinizo S. A. por las oficinas administrativas y Negocios y Telefónica Nedatel S. A. le proporciona a la Compañía los servicios básicos (internet) y suministros y materiales de oficina (nota 27).

Los saldos por cobrar y pagar con entidades relacionadas que se muestran en los estados de situación financiera adjuntos resultan de las transacciones antes indicadas:

Serviseguros S. A. Agencia Asesora Productora de Seguros

Notas a los Estados Financieros

(Expresado en Dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

		<u>2019</u>	<u>2018</u>
Activos			
Activos corrientes:			
Cuentas por cobrar:			
Negocios y Tecnología Nedetel S. A.	US\$	1,318	1,342
Vininzo S. A.		60,000	60,000
Milantop S. A.		972	-
Latinoamerican Access S. A.		-	1,000,000
	US\$	<u>62,290</u>	<u>1,061,342</u>
Activos no corrientes:			
Vininzo S. A.	US\$	<u>-</u>	<u>60,000</u>
Pasivos			
Pasivos corrientes:			
Cuentas por pagar			
Negocios y Tecnología Nedetel S. A.	US\$	-	103
Milantop S. A.		90,714	-
Latinoamerican Access S. A.		-	50,800
	US\$	<u>90,714</u>	<u>50,903</u>

Al 31 de diciembre de 2018, la Compañía otorgó anticipos según las cláusulas pactadas en el contrato de arrendamiento con Vininzo S. A. por US\$100,000 a la firma del contrato y US\$80,000 dentro del plazo del contrato; estos anticipos fueron otorgados en noviembre 2017 y enero 2018, respectivamente. En el año 2018 la Compañía ha devengado el valor de US\$60,000 (nota 25).

En diciembre 2018, la Compañía concedió un préstamo por US\$1,000,000 a Latinamerican Access S. A. con un plazo máximo de un año y en caso de mora deberá pagar la tasa máxima vigente permitida por el Banco Central del Ecuador; la finalidad de este préstamo es dotarle de capital de trabajo para el inicio de las operaciones de su relacionada, por ser ésta una compañía constituida en agosto 2018 (nota 16). Al 31 de diciembre de 2019, este préstamo fue cancelado por su parte relacionada (nota 8).

Transacciones con Personal Clave de Gerencia

Durante los años 2019 y 2018, las compensaciones recibidas por el personal ejecutivo y por la gerencia clave por sueldos, beneficios sociales a corto plazo y planes de beneficios definidos a largo plazo se resumen a continuación:

		<u>2019</u>	<u>2018</u>
Sueldo	US\$	180,700	241,195
Beneficios sociales		38,219	50,041
Jubilación y desahucio		31,849	7,527
	US\$	<u>250,768</u>	<u>298,763</u>

(Continúa)

**(23) Ingresos por Comisiones de Seguros**

Un detalle de los ingresos por comisiones de seguros es como sigue:

		<u>2019</u>	<u>2018</u>
Chubb Seguros S. A.	US\$	2,992,232	710,250
Mapfre Atlas Compañía de Seguros S. A.		2,178,646	3,693,534
Latina Seguros C. A.		722,663	823,288
Compañía de Seguros Ecuatoriano Suiza S. A.		416,312	483,419
Generali Ecuador Compañía de Seguros S. A.		290,504	360,865
Best Doctors S. A. Empresa de Medicina Prepagada		248,145	283,663
Plan Vital VitalPlan S. A.		263,032	232,710
AIG Metropolitana Compañía de Seguros y Reaseguros S. A.		343,166	173,795
Zurich Seguros Ecuador S. A.		189,715	149,136
Sweaden Compañía de Seguro S. A.		14,976	77,690
Compañía Seguros Condor S. A.		59,910	56,994
Salud S. A.		25,738	28,264
Seguros del Pichincha S. A. Compañía de Seguro y Reaseguros		22,794	18,599
Otras		<u>226,067</u>	<u>454,091</u>
		7,993,900	7,546,298
Cancelaciones		<u>(492,512)</u>	<u>(755,960)</u>
	US\$	<u>7,501,388</u>	<u>6,790,338</u>
Bonificaciones por producción	US\$	1,777,588	3,472,384
Devoluciones		<u>(166,079)</u>	-
	US\$	<u>1,611,509</u>	<u>3,472,384</u>

Los ingresos por comisiones de seguros provienen de la gestión, colocación, promoción y renovación de seguros en los ramos autorizados por la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros para lo cual la Compañía ha suscrito los respectivos contratos de agenciamiento que tienen de vigencia anual y son renovables automáticamente, si las partes no expresan lo contrario.

Los ingresos - bonificaciones por producción por US\$1,777,588 (US\$ 3,472,384, en el 2018) corresponde principalmente a incentivos otorgados por las compañías aseguradoras por colocación de pólizas de seguro asociadas con los ramos de incendio, vida y vehículos, comercializados por Compañía General de Comercio y Mandato S. A. US\$1,332,219 (US\$2,582,447, en el 2018), La Ganga R.C.A. S.A. US\$383,007 (US\$796,951, en el 2018).

**(24) Gastos Operativos y de Administración**

Un detalle de gastos operativos y de administración es como sigue:

Serviseguros S. A. Agencia Asesora Productora de Seguros

Notas a los Estados Financieros

(Expresado en Dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

	Notas	2019	2018
Gastos de personal	19	US\$ 1,478,382	1,276,243
Gastos de Iva		360,117	511,902
Honorarios profesionales		282,389	298,277
Depreciación de propiedades, muebles y equipos.	12	104,574	94,658
Amortización activos intangibles	13	96,311	60,046
Amortización por derecho de uso	15	99,646	-
Mantenimiento y adecuaciones		55,997	58,420
Seguros		49,604	45,785
Arrendamiento de oficinas		33,556	159,040
Servicios básicos		71,735	72,256
Gastos de viaje y viáticos		51,718	49,920
Suministros y materiales de oficina		27,565	53,840
Impuestos y contribuciones		35,165	31,049
Otros gastos		276,856	88,871
		<u>US\$ 3,023,615</u>	<u>2,800,307</u>

**(25) Gastos de Ventas**

Los gastos de ventas se componen de la siguiente manera:

	Notas	2019	2018
Compañía General de Comercio y Mandato S. A. Comandato:			
Asistencia técnica	27	US\$ 2,235,213	3,080,877
Cesión de comodato	27	1,204,231	84,784
		<u>3,439,444</u>	<u>3,165,661</u>
Acuerdo comercial	27	1,074,592	131,334
Comisiones	27	383,229	2,715,996
Asistencias administrativas:			
Mliantop S. A.	22	-	70,000
Consultegenius S.A.		-	30,929
Publicidad y propaganda		67,374	60,069
Impuestos y contribuciones		43,156	47,122
Otros		439,188	513,375
		<u>549,718</u>	<u>721,495</u>
		<u>US\$ 5,446,984</u>	<u>6,734,486</u>

En los años que terminaron el 31 de diciembre de 2019 y 2018 las comisiones y honorarios profesionales corresponden a pagos por gestión, colocación y renovación de pólizas de seguros. La Compañía suscribió contratos de asesoría técnica con las siguientes personas jurídicas y naturales: Compañía General de Comercio y Mandato S. A. Comandato, Milantop S. A., Asesores – Contables Tributarios y Legales S. A. Asecontrilesa, Gustavo Zevallos Baquerizo, Roberto Román Guillén, Diego Altgelt Peet, Mónica Benites Colmont y Cabincorp S. A.; y un contrato de asociación y participación con Versatilseguros S. A. Agencia Asesora Productora de Seguros.

(Continúa)

**(26) Otros Ingresos**

Un detalle de otros ingresos es el siguiente:

		<u>2019</u>	<u>2018</u>
Asesoría	US\$	85,543	86,998
Otros ingresos		<u>39,154</u>	<u>76,038</u>
	US\$	<u><u>124,697</u></u>	<u><u>163,036</u></u>

En el año que terminó el 31 de diciembre de 2019 y 2018 ingresos por asesoría corresponden a honorarios por servicios de asesoría en la comercialización de pólizas de seguro en los ramos de seguros generales, vehículos y vida, principalmente por la negociación de las pólizas de seguros para las empresas que conforman el Grupo Nobis.

**(27) Compromisos**

- El 4 de junio de 2016 la Compañía suscribió con Latina Seguros y Reaseguros C. A. un convenio privado de producción mediante el cual acuerdan el monto de las comisiones y los bonos que Latina Seguros y Reaseguros C. A. (cuyo giro de negocio es aceptar y ceder riesgos en base a primas) deberá cancelar a favor de Serviseguros S. A., por una producción anual de aproximadamente US\$2,000,000 en los negocios exclusivamente relacionados al cliente Compañía General de Comercio y Mandato S.A. "Comandato". Las comisiones y bonos se pagarán mensualmente en forma proporcional a la recaudación de la prima. El plazo es de un año y se prorrogará automáticamente por el mismo plazo, a menos que alguna de las partes contratantes manifieste lo contrario. Al 31 de diciembre de 2019 los ingresos recibidos, por la Compañía, por estos conceptos ascienden a US\$553,845 (US\$633,105, en el 2018).
- El 1 de noviembre de 2016 la Compañía suscribió con Mapfre Atlas Compañía de Seguros S.A. un convenio privado de producción mediante el cual acuerdan el monto de las comisiones y los bonos que Mapfre Atlas Compañía de Seguros S. A. (cuyo giro de negocio es aceptar y ceder riesgos en base a primas) deberá cancelar a favor de Serviseguros S. A., por el cumplimiento del contrato de agenciamiento en los negocios exclusivamente relacionados al cliente Compañía General de Comercio y Mandato S. A. "Comandato". Las comisiones y bonos se pagarán mensualmente en forma proporcional a la recaudación de la prima. El plazo es de un año y se prorrogará automáticamente por el mismo plazo, a menos que alguna de las partes contratantes manifieste lo contrario. Al 31 de diciembre de 2019 los ingresos recibidos, por la Compañía por este concepto ascienden a US\$1,056,283 (US\$1,478,736, en el 2018).
- El 3 de enero de 2017 la Compañía suscribió con Mapfre Atlas Compañía de Seguros S. A. un convenio de alianza comercial mediante el cual acuerdan crear un plan de aseguramiento Global denominado "ganga asegurada", el cual otorgará a los clientes de La Ganga que adquieran a crédito cualquier electrodoméstico las siguientes coberturas: desempleo involuntario, cobertura de cuotas por hospitalización, desgravamen e invalidez

(Continúa)

total o permanente. La Compañía por la colocación de cada uno de dichos planes recibirá de parte de Mapfre una comisión fija y adicionalmente las partes fijan como bono e incentivos a favor la Compañía pagar un incentivo variable de acuerdo a una tabla. El plazo es de dos años y se prorrogará automáticamente por el mismo plazo, a menos que alguna de las partes contratantes manifieste lo contrario. Al 31 de diciembre de 2019 los ingresos recibidos, por la Compañía por este concepto ascienden a US\$731,634 (US\$1,175,774, en el 2018).

- El 1 de octubre de 2018 la Compañía suscribió con Mapfre Atlas Compañía de Seguros S.A. un convenio de alianza comercial mediante el cual acuerdan crear un plan de aseguramiento Global denominado "crédito asegurado", el cual otorgará a los clientes de Asantecorp que adquieran a crédito cualquier electrodoméstico las siguientes coberturas: desempleo involuntario, cobertura de cuotas por hospitalización, desgravamen e invalidez total o permanente. La Compañía por la colocación de cada uno de dichos planes recibirá de parte de Mapfre una comisión fija y adicionalmente las partes fijan como bono e incentivos a favor la Compañía pagar un incentivo variable de acuerdo a una tabla. El plazo es de dos años y se prorrogará automáticamente por el mismo plazo, a menos que alguna de las partes contratantes manifieste lo contrario. Al 31 de diciembre de 2019 y 2018 los ingresos recibidos, por la Compañía, por estos conceptos ascienden a US\$51,052 y US\$83,824, respectivamente.
- Contrato celebrado con Compañía General de Comercio y Mandato S. A. el 1 de agosto de 2014 por la cesión de comodato de los locales de Comandato y con la finalidad de que ésta ofrezca servicios de asesoría técnica a sus clientes en la colocación de pólizas con las siguientes aseguradoras:
  - Latina Seguros y Reaseguros S. A., por asesoría técnica sobre las pólizas emitidas para negocios nuevos y renovaciones, respectivamente, en el ramo de vehículos, principalmente motos de la marca Suzuki. Convenio vigente desde el 1 de septiembre de 2016.
  - Chubb Seguros S. A., por asesoría técnica sobre las pólizas emitidas en el ramo de incendio. Convenio vigente desde el 6 de enero de 2016.
  - Mapfre Atlas Compañía de Seguros S. A., por asesoría técnica sobre las pólizas emitidas con cobertura de garantía extendida y desgravamen.

En el año que terminó el 31 de diciembre de 2019, los honorarios por asesoría técnica derivado de los contratos arriba detallados ascienden a US\$3,439,444 (US\$3,165,661, en el 2018) (véase nota 25).

- El 1 de diciembre de 2013 la Compañía suscribió con Vininzo S. A. un contrato de arrendamiento por dos oficinas en el primer piso y un parqueadero del centro comercial Dicentro destinado a oficinas administrativas. El plazo es de cinco años y se prorrogará automáticamente por el mismo plazo, a menos que alguna de las partes contratantes manifieste lo contrario. Con fecha 27 de noviembre de 2017 se firma una adenda modificatoria estableciendo un plazo de 3 años contados a partir del 1 de enero de 2018 Al 31 de diciembre de 2019 y 2018 los valores pagados, por la Compañía, por estos conceptos ascienden a US\$95,135 y US\$102,000, respectivamente.

(Continúa)

- El 16 de marzo de 2018 la Compañía suscribió con Versatilseguros S. A. Agencia Asesora Productora de Seguros un convenio de asociación y participación cuyo objetivo principal es el egreso de comisiones por el esfuerzo conjunto entre las partes, para la colocación de pólizas de seguros, dentro de los ramos que se encuentran autorizados a actuar por parte de la entidad de control. Por ser un convenio de participación se pacta como líder a Serviseguros S. A. Agencia Asesora Productora de Seguros y pagará las comisiones con base a los porcentajes de participación establecidos por cada ramo. El presente convenio tiene una duración de un año a partir de su suscripción, al 31 de diciembre de 2019 este convenio se dio por terminado por mutuo acuerdo entre las partes. Al 31 de diciembre de 2018 los valores pagados por la Compañía, por estos conceptos ascienden a US\$2,343,880.
- El 16 de marzo de 2018 la Compañía suscribió con Gastón Antonio Menéndez Romero un convenio de asociación y participación cuyo objetivo principal es el egreso de comisiones por el esfuerzo conjunto entre las partes, para la colocación de pólizas de seguros, dentro de los ramos que se encuentran autorizados a actuar por parte de la entidad de control. Por ser un convenio de participación se pacta como líder a Serviseguros S. A. Agencia Asesora Productora de Seguros y pagará las comisiones con base a un porcentaje fijo. El presente convenio tiene una duración de cinco años a partir de su suscripción, el cual puede darse por terminado de mutuo acuerdo de las partes. Al 31 de diciembre de 2019 y 2018 los valores pagados, por la Compañía, por estos conceptos ascienden a US\$378,701 y US\$213,681, respectivamente.

**(28) Eventos Subsecuentes**

El 11 de marzo de 2020, la Organización Mundial de la Salud declaró el brote de COVID-19 como pandemia. En marzo 16 de 2020, el Gobierno del Ecuador mediante Decreto Ejecutivo No. 1017 declaró el estado de excepción por calamidad pública en todo el territorio nacional, con base en el cual las autoridades gubernamentales tomaron medidas para contener el brote, incluyendo entre otras: la restricción de movilidad, restricción de entrada a visitantes extranjeros, suspensión de actividades en ciertos sectores productivos e incentivando el teletrabajo. A la fecha de emisión de los estados financieros la liquidez de la Compañía se mantiene saludable y estamos tomando las medidas necesarias para mantener nuestras operaciones en funcionamiento, garantizando proteger a nuestros empleados, proveedores y clientes.

La Compañía ha evaluado los eventos subsecuentes hasta el 26 de junio de 2020 fecha en que los estados financieros adjuntos estuvieron disponibles para ser emitidos. Con excepción del evento significativo mencionado anteriormente ningún otro ocurrió con posterioridad al 31 de diciembre de 2019, fecha del estado de situación financiera pero antes del 26 de junio de 2020, que requieran revelación o ajuste a los estados financieros adjuntos.