

VANGUARDIA AGENCIA ASESORA PRODUCTORA DE SEGUROS CIA. LTDA.

Notas a los estados financieros

31 de diciembre de 2019 y 2018
(en dólares)

Nota 1 Constitución y operaciones

VANGUARDIA AGENCIA ASESORA PRODUCTORA DE SEGUROS CIA. LTDA., fue constituida en la ciudad de Quito – Ecuador, Provincia del Pichincha mediante escritura pública del 3 de junio de 1999 e inscrita en el Registro Mercantil el 3 de agosto de ese mismo año. El plazo de duración de la Compañía es de 50 años.

La Compañía tiene por objeto social el ejercicio de toda clase de actividades relacionadas con el asesoramiento y comercialización de seguros.

Nota 2 Bases de presentación y Preparación de Estados Financieros

Los Estados Financieros han sido preparados de acuerdo a las Normas Internacionales de Información Financiera NIIF para Pymes.

De acuerdo a la resolución Nro: SCVS-INC-DNCDN-2019-0009, publicada en el Registro Oficial No. 39 del 13 de septiembre de 2019, en su artículo tercero establece que la base contable para empresas del segmento "Asesores Productores de Seguros" será la Normas Internacionales de Información Financiera "NIIF" completas. Al momento la Administración de VANGUARDIA AGENCIA ASESORA PRODUCTORA DE SEGUROS CIA. LTDA., ha informado que se encuentra en el análisis previo a la implementación de estas normas, de los impactos significativos de este cambio en la base contable. Posterior a este análisis se establecerá el año de transición e implementación.

2.1 Base de medición

Los estados financieros de la Compañía se registran sobre la base del costo histórico

2.2 Moneda funcional y de presentación

La unidad monetaria utilizada por la Compañía para las cuentas de los Estados Financieros y sus notas es el dólar americano que la moneda de curso legal en el Ecuador.

2.3 Uso de estimaciones y juicios

La preparación de los estados financieros de conformidad con NIIF para Pymes requiere que la Compañía registre estimaciones, supuestos o juicios que afectan la aplicación de las políticas y los valores de los activos, pasivos, ingresos y gastos reportados. Los resultados reales podrían diferir de esas estimaciones. Las estimaciones y los supuestos de soporte son revisados sobre una base recurrente. Las revisiones a las estimaciones se reconocen en el período en el cual la estimación es revisada y en cualquier período futuro afectado.

2.4 Declaración de cumplimiento

La posición financiera, el resultado de las operaciones, y los flujos de efectivo se presentan de acuerdo con normas internacionales de información financiera (NIIF para Pymes). Estas normas han sido adoptadas en el Ecuador por la Superintendencia de Compañías

2.5 Uso de estimaciones y juicios

La preparación de los estados financieros de conformidad con NIIF para Pymes, requiere que la administración realice juicios, estimaciones y supuestos que afectan la aplicación de las políticas contables y los montos de activos, pasivos, ingresos y gastos informados. Debido a la

31 de diciembre de 2019 y 2018.

Notas a los estados financieros (Continuación)

subjetividad inherente en este proceso contable, los resultados reales pueden diferir de los montos estimados por la Administración de la Compañía.

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

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

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

2.6 Período económico

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

Nota 3. Resumen de las principales políticas de contables

Las políticas de contabilidad más importantes se detallan a continuación:

3.1 Efectivo y equivalentes de efectivo

La Compañía clasifica en el rubro de equivalentes de efectivo los recursos en caja y depósitos en instituciones financieras.

3.2 Activos y Pasivos Financieros.- La compañía clasifica sus activos financieros en las siguientes categorías:

3.2.1 Cuentas y Documentos por cobrar comerciales

Las cuentas por cobrar se registran al costo de transacción. Las partidas por cobrar son activos financieros no derivados cuyos cobros son fijos o determinables, que no se negocian en un mercado activo.

Estimación o Deterioro para cuentas por cobrar de dudoso cobro

La estimación de cuentas de difícil cobro se revisa y actualiza de acuerdo con el análisis de morosidad según la antigüedad de cada grupo de deudores y sus probabilidades de cobro.

3.2.2 Pasivos Financieros

Corresponde a las obligaciones de corto y largo plazo, utilizadas para el financiamiento de las operaciones de la compañía durante el período. Principalmente se encuentra registrada la cuenta por pagar a proveedores no relacionados, obligaciones patronales, obligaciones tributarias.

3.3. Propiedad, planta y equipo

3.3.1. Reconocimiento y Medición

31 de diciembre de 2019 y 2018

Notas a los estados financieros (continuación)

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

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

Los costos de ampliación, modernización o mejoras que representen un aumento de la productividad, capacidad o eficiencia o un aumento de la vida útil, son capitalizados aumentando el valor de los bienes.

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

La utilidad o pérdida resultante de la enajenación o retiro de un bien se calcula como la diferencia entre el precio obtenido en la enajenación y el valor registrado en los libros reconociendo el cargo o abono a resultados del período.

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

3.3.2. Depreciación Acumulada

La vida útil de un activo se revisa, como mínimo, al término de cada periodo anual y, si las expectativas difirieren de las estimaciones previas, los cambios se contabilizarán como un cambio en una estimación contable, de acuerdo con la Sección 10 Políticas Contables, Cambios en las Estimaciones Contables y Errores.

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

3.3.3. Años de vida útil estimada

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

Tipo de Activo	Vida útil (años)
Muebles y Enseres	10 años
Equipo de computación	3 años
Vehículos	5 años

3.4. Deterioro del valor de los activos

Las NIIF para Pymes requieren que se estime el importe recuperable de los activos cuando exista indicación de que puede haberse deteriorado su valor. Se requiere reconocer pérdida por deterioro siempre que el importe en libros del activo sea mayor que su importe recuperable; esta pérdida debe registrarse con cargo a resultados si los activos en cuestión se contabilizan por su precio de adquisición o costo de producción, y como disminución de las cuentas de superávit por revaluación si el activo se contabiliza por su valor revaluado.

Anualmente la compañía analiza si existe índice de deterioro para establecer las respectivas estimaciones de conformidad con Sección 27.

31 de diciembre de 2019 y 2018

Notas a los estados financieros (Continuación)

3.5. Provisiones

La compañía considera que las provisiones se reconocen cuando:

- La compañía tiene una obligación futura, ya sea legal o implícita, como resultado de sucesos presentes;
- Es probable que vaya a ser necesario una salida de recursos para liquidar la obligación.
- El importe se ha estimado de forma fiable.

Las provisiones son evaluadas periódicamente y se cuantifican teniendo en consideración la mejor información disponible a la fecha de cada cierre de los estados financieros.

3.6. Impuesto a la renta corriente y diferido

El gasto por impuesto sobre la renta incluye el impuesto corriente y el diferido. El impuesto sobre la renta se reconoce en el estado de resultados, excepto que esté asociado con alguna partida reconocida directamente en la sección patrimonial, en cuyo caso se reconoce directamente en el patrimonio.

3.6.1. Impuesto a la renta corriente

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

La tarifa de impuesto a la renta corriente al 31 de diciembre de 2019 y 2018 es del 25%, si el valor de las utilidades que se reinviertan en el país se destinan a la adquisición de maquinarias nuevas y equipos nuevos que se utilicen para su actividad productiva, la tarifa tendrá una reducción de diez puntos porcentuales. Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, la tarifa será del 28% cuando la sociedad tenga accionistas, socios, partícipes, constituyentes, beneficiarios o similares residentes o establecidos en paraísos fiscales o regímenes de menor imposición con una participación directa o indirecta, individual o conjunta, igual o superior al 50% del capital social o de aquel que corresponda a la naturaleza de la sociedad. Cuando la mencionada participación de paraísos fiscales o regímenes de menor imposición sea inferior al 50%, la tarifa de 28% aplicará sobre la proporción de la base imponible que corresponda a dicha participación, de acuerdo a lo indicado en el reglamento.

3.7. Beneficios a los empleados

3.7.1. Beneficios de corto plazo

Corresponde principalmente a:

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

31 de diciembre de 2019 y 2018

Notas a los estados financieros (Continuación)

3.8. Reconocimiento de ingresos

Los ingresos por ventas son reconocidos en el estado de resultados cuando se realizan.

Los ingresos comprenden el valor justo del monto recibido o por cobrar por la venta de bienes en el curso ordinario de las actividades de la Compañía. El ingreso se expone neto de los adicionales por impuestos, devoluciones y descuentos.

Los ingresos son reconocidos en la medida en que es probable que los beneficios económicos fluyan hacia la compañía, puedan ser medidos con fiabilidad y cuando la compañía hace la entrega de sus productos al comprador y, en consecuencia transfiere los riesgos y beneficios inherentes a la propiedad de esos bienes y no mantienen el derecho a disponer de ellos, ni a mantener un control sobre los mismos.

3.9. Reconocimiento de costos y gastos

Los costos y gastos son reconocidos en el estado de resultados en el momento en que se incurren, por el método de devengado.

Nota 4 Efectivo y equivalentes de efectivo

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

<u>Descripción</u>	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Caja Chica	600,00	600,00
Banco Internacional	74.466,28	147.105,40
Banco Produbanco	6.810,29	87,35
Total	81.876,57	147.792,75

Nota 5 Cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar

Su principal composición se presenta en el siguiente detalle, en dólares de los Estados Unidos de América:

31 de diciembre de 2019 y 2018

Notas a los estados financieros (Continuación)

<u>Descripción</u>	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Cientes:		
Cuentas por Cobrar facturadas	37.898,29	7.491,10
Cuentas por cobrar provisionadas	0,00	27.425,00
Subtotal	(i) 37.898,29	34.916,10
Otras cuentas por cobrar:		
Empleados	6.754,37	10.336,96
Anticipos	5.803,30	77.555,60
Otros	23,19	93,61
Seguros Pagados por Anticipado	8.803,68	0,00
Subtotal	21.384,54	87.986,17
Provisión de cuentas incobrables	(ii) -480,11	-101,11
Total	68.802,72	122.801,16

(i) Al 31 de diciembre del 2019 y 2018 el vencimiento de las cuentas por cobrar no es mayor a 60 días.

(ii) Al 31 de diciembre del 2019 y 2018 el movimiento es como sigue:

<u>Descripción</u>	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Saldo Inicial	101,11	101,11
(+) Incremento Provisión	379,00	0,00
(-) Usos o Reversos	0,00	0,00
Total	480,11	101,11

Nota 6 Activo por impuesto corriente

Su composición se presenta a continuación:

<u>Descripción</u>	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Retenciones Impuesto a la Renta	46.936,69	12.949,10
Retenciones IVA	123.439,95	113.548,28
Crédito tributario IVA	1.388,21	956,95
Total	171.764,85	127.454,33

Nota 7 Propiedad, planta y equipo

El movimiento de la cuenta es como sigue:

31 de diciembre de 2019 y 2018

Notas a los estados financieros (Continuación)

Descripción	2018	Adiciones	Retiros	2019
Muebles y enseres	33.491,02	6.821,93	-	40.312,95
Equipo de computación	11.878,92	4.436,17	-	16.315,09
Software	8.250,00	-	-	8.250,00
Vehículos	75.006,15	-	-	75.006,15
Total	128.626,09	11.268,10	-	139.884,19

Descripción	2018	Adiciones	Retiros	2018
Muebles y enseres	(17.934,71)	(3.260,67)	-	(21.195,38)
Equipo de computación	(6.513,79)	(3.043,00)	-	(9.556,79)
Software	(8.183,36)	(66,67)	-	(8.250,03)
Vehículos	(57.960,85)	(13.827,92)	-	(71.788,77)
Total	(90.692,71)	(20.198,26)	-	(110.790,97)

Activo Fijo neto	38.033,38	(8.940,16)	-	29.093,22
-------------------------	------------------	-------------------	----------	------------------

Nota 8 Cuentas por pagar comerciales

Al cierre del ejercicio económico 2019 y 2018, corresponden a los valores adeudados a los proveedores locales, por US\$ 26.114,50 y US\$ 36.228,73 respectivamente.

Nota 9 Pasivo por impuestos corrientes

Al cierre del ejercicio económico 2019 y 2018, las obligaciones financieras, presentan el siguiente detalle, en dólares de los Estados Unidos de América:

Descripción	2019	2018
Liquidación por pagar retenciones	9.292,86	39.081,31
Liquidación por pagar retenciones de IVA	8.325,39	14.438,07
Total	17.618,25	53.519,38

Nota 10 Obligaciones laborales corrientes

Corresponde a los siguientes componentes, en dólares de los Estados Unidos de América:

Descripción	2019	2018
Aportes al IESS	9.439,51	5.700,98
Decimo tercer sueldo	2.482,65	2.009,30
Decimo cuarto Sueldo	4.892,61	4.036,08
Vacaciones	8.909,55	5.367,96
Participación Trabajadores	8.224,88	21.122,34
Total	33.949,20	38.236,66

31 de diciembre de 2019 y 2018

Notas a los estados financieros (Continuación)

Nota 11 Otras cuentas por Pagar

Corresponde a los siguientes componentes, en dólares de los Estados Unidos de América:

<u>Descripción</u>	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Tarjetas de Crédito Cooperativas	14.361,73	2.874,36
BMI del Ecuador	0,00	66,32
Cuentas por Pagar Provisionadas	0,00	5.237,92
Total	14.361,73	8.178,60

Nota 12 Capital suscrito

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, el capital suscrito y pagado no cambiado en estos dos años. El mismo asciende a US\$ 1.000,00 dividido en 1.000 acciones ordinarias y nominativas de un dólar cada una

Nota 13 Reservas

La Reserva legal fue constituida al cierre del ejercicio 2015 y se ha mantenido por el valor de US\$32.031,95, durante el cierre del ejercicio 2019 y 2018, no ha sido necesario incrementar este rubro.

Nota 14 Resultados acumulados

Mediante el acta de la junta general de socios con fecha 16 de enero del 2019 se aprueba la distribución de dividendos por US\$ 94.445, correspondiente al ejercicio 2012, distribuidos de acuerdo al porcentaje de capital de cada uno de los socios.

Al 31 de diciembre de diciembre de 2019 y 2018 presenta un saldo de US\$ 172.441,30 y US\$ 179.392,76 respectivamente.

Nota 15 Ingresos

Los ingresos corresponden a la integración de las siguientes cuentas, en dólares de los Estados Unidos de América:

<u>Descripción</u>	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Individuales	1.203.162,33	1.076.507,33
Corporativo	253.298,59	168.035,64
Generales	284.103,16	228.967,09
Total	1.740.564,08	1.473.510,06

Nota 16 Costos

En los años terminados el 31 de diciembre los costos de los servicios prestados, se componen de la siguiente manera, en dólares de los Estados Unidos de América:

31 de diciembre de 2019 y 2018

Notas a los estados financieros (Continuación)

<u>Descripción</u>	<u>2019</u>	<u>2018</u>
REMUNERACIONES	271.226,14	212.976,99
BENEFICIOS SOCIALES	85.807,64	68.411,54
BENEFICIOS EMPRESARIALES	48.751,13	14.189,66
MANTENIMIENTO Y REPARACIONES	1.350,04	1.169,57
ARRENDAMIENTO	12.352,92	12.517,41
COMISIONES	29.931,56	28.070,12
SERVICIO DE TERCEROS	405.798,55	333.654,48
GASTOS DE VIAJE	1.828,75	0,00
AGUA, ENERGIA Y COMUNICACIONES	5.338,58	5.596,57
SERVICIOS	8.768,77	14.012,18
SUMINISTROS	5.580,05	4.299,60
IMPUESTOS Y CONTRIBUCIONES	0,00	0,00
Total	878.734,13	694.898,12

Nota 17 Gastos de administración y ventas

En los años terminados el 31 de diciembre los gastos de administración y ventas, se componen de la siguiente manera, en dólares de los Estados Unidos de América:

<u>Descripción</u>	<u>2019</u>	<u>2018</u>
GASTOS DE GESTION	7.914,79	8.842,04
REMUNERACIONES	89.743,62	80.633,33
BENEFICIOS SOCIALES	41.386,63	42.426,16
BENEFICIOS EMPRESARIALES	72.383,56	33.374,38
HONORARIOS PERSONAS NATURALES	229.494,33	154.686,88
MANTENIMIENTO Y REPARACIONES	31.082,67	21.086,75
ARRENDAMIENTOS	72.895,28	72.483,07
SERVICIOS DE TERCEROS	945,00	2.443,12
COMBUSTIBLES Y LUBRICANTES	2.633,67	1.786,05
SEGUROS	8.512,01	4.495,18
GASTOS DE VIAJE	24.353,62	47.889,46
AGUA, ENERGIA Y COMUNICACIONES	10.731,76	9.891,17
SERVICIOS	16.015,13	59.910,92
SUMINISTROS	34.179,72	16.061,61
IMPUESTOS Y CONTRIBUCIONES	10.492,99	7.838,28
DEPRECIACIONES	20.198,26	22.944,08
Total	672.963,04	686.792,48

Nota 18 Impuesto a la renta corriente y Participación Trabajadores**Impuesto a la renta corriente**

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

Al 31 de diciembre del 2019 la Compañía calculó y registró la provisión para impuesto a la renta de acuerdo a lo estipulado en los artículos 37 de la LORTI y 51 del RLORTI, respectivamente y en lo que dispone la ley para la parte reinvertida.

31 de diciembre de 2019 y 2018

Notas a los estados financieros (Continuación)

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

Dicha determinación fue como sigue:

Descripción	2019	2018
Utilidad del Ejercicio	54.832,52	140.815,62
(-) Participación Trabajadores	8.224,88	21.122,34
Utilidad Antes de IR	46.607,64	119.693,28
(+) Gastos No Deducibles	28.285,67	26.237,66
(+) Adopción NIF por primera vez		-
(+) Otras rentas exentas y no gravadas		-
(+) Participación trabajadores atribuible a ingresos exentos		-
(-) Deducciones Incremento Neto de Empleados	42.571,19	-
(-) Deducciones Seguros médicos	21.973,30	17.131,99
Utilidad Gravable	10.348,82	128.796,96
Impuesto a la Renta Causado		
Tarifa del 12% sobre utilidad a reinvertir		-
Tarifa del 15% sobre utilidad a reinvertir (paraísos fiscales)	-	-
Tarifa del 22% sobre no reinversión		-
Tarifa del 25% sobre no reinversión (paraísos fiscales)	2.587,21	32.199,74
	2.587,21	32.199,74
Anticipo determinado correspondiente al ejercicio		
(-) fiscal declarado		-
Impuesto a la renta causado mayor al anticipo determinado	2.587,21	32.199,74
(+) Saldo del anticipo pendiente de pago		
(-) Retenciones en la fuente del ejercicio	36.574,80	29.820,30
(-) Retenciones en la fuente de años anteriores	12.949,02	15.328,54
Impuesto a la renta por pagar (saldo a favor del contribuyente)	(46.936,61)	(12.949,10)

Nota 19 Contratos y contingencias

19.1 Contratos

De acuerdo con el criterio de la administración, no existen contratos de importancia suscritos con terceros que comprometan activos de la compañía al 31 de diciembre de 2018 y 2017.

19.2 Contingencias

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, no existen contingencias de carácter significativos que pudieran originar el registro o revelación de eventuales pasivos.

31 de diciembre de 2019 y 2018

Notas a los estados financieros (Continuación)

Ministerial No. MDT-2020-077 de 15 de Marzo de 2020 del Ministerio del Trabajo se expidieron directrices para la aplicación en el sector privado de las medidas de reducción, modificación o suspensión emergente de la jornada laboral, durante la declaratoria de Emergencia Sanitaria. Mediante Decreto Ejecutivo No. 1017, del 16 de Marzo de 2020, a partir del 17 de marzo de 2020 se declara el Estado de Excepción en el Ecuador por Calamidad Pública debido a los casos confirmados de COVID-19 y la declaratoria de Pandemia por parte de la Organización Mundial de la Salud, declarando un Toque de Queda que incluye, entre otras medidas, la prohibición de circulación en vías y espacios públicos a nivel nacional. El Servicio Nacional de Gestión de Riesgos y Emergencias a través del Comité de Operaciones de Emergencia Nacional, el 30 de marzo de 2020 extiende la suspensión de la jornada laboral presencial hasta el 5 de abril de 2020 y el 2 de Abril de 2020 se extienden las medidas hasta el 12 de Abril de 2020. Posterior al mismo se extiende las medidas de forma indefinida hasta nueva orden y de acuerdo a las evaluaciones semanales realizadas por el COE Nacional y Cantonal.

Debido a estas medidas adoptadas por el Gobierno Nacional, se ha ocasionado una paralización económica en casi todos los sectores productivos, cuyos resultados a futuro no pueden ser estimados a la fecha de emisión de este informe.

Ing. Daniela Velastegui
GERENTE GENERAL

Sra. Enka Tamayo
CONTADORA GENERAL