

THB RE-INNOVATION INTERMEDIARIO DE
REASEGUROS S.A.

ESTADOS FINANCIEROS

31 DE DICIEMBRE DEL 2016 Y 2015

THB RE-INNOVATION INTERMEDIARIO DE REASEGUROS S.A.

ESTADOS FINANCIEROS

31 DE DICIEMBRE DEL 2016 Y 2015

INDICE

Informe de los auditores independientes

Balance general

Estado de resultados

Estado de cambios en el patrimonio

Estado de flujo de efectivo

Notas a los estados financieros

Abreviaturas usadas:

US\$ - Dólares estadounidenses

INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

A los Señores Accionistas de

THB RE-INNOVATION INTERMEDIARIO DE REASEGUROS S.A.

Quito, 24 de enero del 2017

Hemos auditado los estados financieros que se adjuntan de THB Re-Innovation Intermediario de Reaseguros S.A., que comprenden el balance de situación financiera al 31 de diciembre del 2016 y los correspondientes estados de resultado integral, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha y un resumen de las políticas contables significativas y otras notas explicativas.

Responsabilidad de la Gerencia de la Compañía por los estados financieros

La gerencia de la Compañía es responsable de la preparación y presentación razonable de estos estados financieros de acuerdo con principios de contabilidad generalmente aceptados en el Ecuador. Esta responsabilidad incluye: el diseño, la implementación, y el mantenimiento de controles internos que son relevantes para la preparación y presentación razonable de los estados financieros de forma que éstos carezcan de errores importantes causados por fraude o error; la selección y aplicación de políticas contables apropiadas; y la elaboración de estimaciones contables que son razonables de acuerdo con las circunstancias.

Responsabilidad del Auditor

Nuestra responsabilidad es expresar una opinión sobre estos estados financieros basados en nuestra auditoría. Nuestra auditoría fue efectuada de acuerdo con normas internacionales de auditoría. Dichas normas requieren que cumplamos con requisitos éticos y planifiquemos y realicemos la auditoría para obtener certeza razonable de si los estados financieros no contienen errores importantes.

Una auditoría comprende la realización de procedimientos para obtener evidencia de auditoría sobre los saldos y revelaciones presentadas en los estados financieros. Los procedimientos seleccionados dependen del juicio del auditor, incluyendo la evaluación del riesgo de errores importantes en los estados financieros por fraude o error. Al efectuar esta evaluación de riesgo, el auditor toma en consideración los controles internos relevantes para la preparación y presentación razonable de los estados financieros de la Compañía a fin de diseñar procedimientos de auditoría adecuados a las circunstancias, pero no con el propósito de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la Compañía. Una auditoría también comprende la evaluación de que los principios de contabilidad utilizados son apropiados y de que las estimaciones contables hechas por la gerencia son razonables, así como una evaluación de la presentación general de los estados financieros. Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido es suficiente y apropiada para proporcionar una base para nuestra opinión de auditoría.

A los Señores Accionistas de
THB RE-INNOVATION INTERMEDIARIO DE REASEGUROS S.A.
Quito, 24 de enero del 2017

Opinión

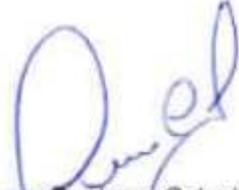
En nuestra opinión, los referidos estados financieros presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes, la posición financiera de THB RE-INNOVATION INTERMEDIARIO DE REASEGUROS S.A. al 31 de diciembre del 2016, el resultado de sus operaciones y sus flujos de caja por el año terminado en esa fecha, de acuerdo con normas, prácticas contables y disposiciones específicas establecidas por la Superintendencia de Bancos y Seguros del Ecuador.

Base contable

Sin calificar nuestra opinión, informamos que, tal como se explica en la Nota 2, los estados financieros mencionados en el primer párrafo han sido preparados sobre la base de normas y prácticas contables y disposiciones específicas establecidas por la Superintendencia de Compañías Valores y Seguros, las cuales difieren de las Normas Internacionales de Información Financiera. La Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros asumió la competencia en el área de seguros con fundamento en el Código Orgánico Monetario y Financiero que dispone a dicha institución ejercer la vigilancia, auditoría, intervención, control y supervisión del régimen de seguros, y que las resoluciones y las normas emitidas por los organismos de control, mantendrán su vigencia en todo lo que no se oponga a lo dispuesto en el referido Código.

Las normas de contabilidad y demás regulaciones emitidas y establecidas en su momento, por la Superintendencia de Compañías Valores y Seguros del Ecuador son de aplicación obligatoria hasta la actualidad.


No. de Registro en la
Superintendencia de Compañías
Valores y Seguros: SC-RNAE-555


Dr. Jorge Calupiña
No. de Licencia
Profesional: 28525



THB RE-INNOVATION INTERMEDIARIO DE REASEGUROS S.A.
BALANCE GENERALES
31 DE DICIEMBRE DEL 2016 Y 2015
 (Expresado en dólares estadounidenses)

Activo	Referencia a Notas	2016	2015	Pasivo y patrimonio	Referencia a Notas	2016	2015
ACTIVO CORRIENTE							
Efectivo y equivalentes de efectivo	3	744,280	508,837	Reaseguradoras por pagar		82,458	2,774
Cuentas y documentos por cobrar				Proveedores	6	249,356	51,779
Correlajes Reaseguradores	4	597,026	573,416				
Compañías Seguros		397	-				
Funcionarios y empleados		18,826	43,953	Pasivos acumulados			
Impuestos anticipados		41,465	82,530	Inversiones por pagar		192,625	181,540
Otras cuentas por cobrar		7,554	15,055	Beneficios Sociales		168,793	167,538
Provisión para cuentas dudosas		(45,331)	(40,119)				
Total del activo corriente		1,363,727	1,184,072	Total del pasivo corriente		593,232	433,631
ACTIVO FIJO, menos depreciación acumulada	5	219,195	233,609	Obligaciones por pagos Definidos	7	131,955	94,026
Cargos diferidos y otros activos		28,679	29,535	Patrimonio (Véase detalles adjunto)		786,413	949,559
Total Activo		1,611,601	1,447,216	Total Pasivo y Patrimonio		1,611,601	1,447,216

Las notas explicativas anexas 1 a 10 son parte integrante de los estados financieros.



THB RE-INNOVATION INTERMEDIARIO DE REASEGUROS S.A.
ESTADOS DE RESULTADOS
AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016 Y 2015
 (Expresado en dólares estadounidenses)

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
INGRESOS		
Comisiones por corretaje	2,347,502	2,346,202
GASTOS		
De administración	(1,431,538)	(1,503,661)
De venta	(222,163)	(137,343)
Financieros	(9,418)	(7,835)
Utilidad Operacional	684,473	697,463
OTROS INGRESOS NO OPERACIONALES	72,522	18,762
Utilidad (Pérdida) antes de participación de los trabajadores en las utilidades e impuesto a la renta	756,995	716,245
Participación de los trabajadores en las utilidades	113,549	110,363
Impuesto a la renta	165,648	132,093
Utilidad (Pérdida) neta del año	477,798	473,789
OTRO RESULTADO INTEGRAL		
Nuevas mediciones de obligaciones por beneficiarios definidos	14,533	(1,582)
TOTAL RESULTADO INTEGRAL DEL AÑO	<u>492,331</u>	<u>472,207</u>

Las notas explicativas anexas 1 a 10 son parte integrante de los estados financieros.



THB RE-INNOVATION INTERMEDIARIO DE REASEGUROS S.A.
ESTADOS DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO
AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016 Y 2015
 (Expresado en dólares estadounidenses)

	Capital	Aportes Futuras Capitalizaciones	Reserva legal	Reserva Facultativa	Utilidades acumuladas	Total
Saldos al 31 de diciembre del 2014	40,000	50,000	24,188	310,000	428,223	852,411
Aumento de Capital	360,000	(50,000)	-	(310,000)	-	-
Apropiación de Reservas	-	-	-	50,000	(50,000)	-
Pago de Dividendos	-	-	-	(378,323)	(378,323)	(378,323)
Utilidad neta del año	-	-	-	473,789	473,789	473,789
Otro Resultado Integral	-	-	-	1,682	1,682	1,682
Saldos al 31 de diciembre del 2015	400,000	-	24,188	50,000	475,371	949,559
Dsmiñución de Capital	(200,000)	-	-	-	(47,378)	(200,000)
Apropiación de Reservas	-	-	47,378	-	(47,378)	-
Pago de Dividendos	-	-	-	(427,993)	(427,993)	(427,993)
Utilidad neta del año	-	-	-	477,798	477,798	477,798
Otro Resultado Integral	-	-	-	(12,951)	(12,951)	(12,951)
Saldos al 31 de diciembre del 2016	200,000	-	71,566	50,000	464,847	786,413

Las notas explicativas anexas 1 a 10 son parte integrante de los estados financieros.

THB RE-INNOVATION INTERMEDIARIO DE REASEGUROS S.A.
ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO
AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016 Y 2015
 (Expresado en dólares estadounidenses)

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Flujo de efectivo de las actividades de operación:		
Utilidad neta del año	477,798	473,789
Más cargos a resultados que no representan movimiento de efectivo:		
Depreciación	19,040	9,873
Provisión para cuentas incobrables	<u>5,812</u>	<u>5,489</u>
	502,650	489,151
Cambios en activos y pasivos:		
Documentos y cuentas por cobrar	1,120	216,663
Documentos y cuentas por pagar	289,601	(23,871)
Pasivos acumulados	24,979	26,618
Otros activos	<u>49,712</u>	<u>35,939</u>
Efectivo neto proveniente de actividades de operación	868,062	744,500
Flujo de efectivo de las actividades de inversión:		
Adiciones de activos fijos, neto	<u>(4,626)</u>	<u>(212,968)</u>
Efectivo neto utilizado en actividades de inversión	(4,626)	(212,968)
Flujo de fondos de las actividades de financiamiento:		
Disminución de Capital	(200,000)	-
Pago de Dividendos	<u>(427,993)</u>	<u>(378,323)</u>
Efectivo neto proveniente de actividades de financiamiento	(627,993)	(378,323)
Incremento neto de efectivo	235,443	153,209
Efectivo al principio del año	<u>508,837</u>	<u>355,628</u>
Efectivo al fin del año	<u><u>744,280</u></u>	<u><u>508,837</u></u>

Las notas explicativas anexas 1 a 10 son parte integrante de los estados financieros.



THB RE-INNOVATION INTERMEDIARIO DE REASEGUROS S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

31 DE DICIEMBRE DEL 2016 Y 2015

NOTA 1 - OPERACIONES

La Compañía AP CORREDORES INTERNACIONALES DE REASEGUROS DEL ECUADOR CIA. LTDA. fue constituida mediante escritura pública el 20 de marzo del 2002, fue inscrita en el Registro Mercantil y aprobada por la Superintendencia de Bancos el 27 de agosto del 2003 mediante Resolución No. SBS-INS-2003-24901.

Su objeto principal es el de gestionar y colocar reaseguros y retrocesiones para una o varias empresas de seguros o compañías de reaseguros.

Los accionistas de la compañía iniciaron en el año 2007 un proceso de renovación a fin de posicionarse de mejor manera y potenciarse en el mercado ecuatoriano de la intermediación de reaseguros, para lo cual la compañía adquirió la licencia de la marca RE-INNOVATION.

Luego de realizar todos los trámites necesarios la Superintendencia de Bancos y Seguros, mediante Resolución No SBS-INSP 2007-196, dictada el 13 de junio del 2007, aprueba la escritura pública de Transformación de Sociedad Limitada a Sociedad Anónima y el cambio de denominación de AP CORREDORES INTERNACIONALES DE REASEGUROS DEL ECUADOR CIA. LTDA. por el de RE-INNOVATION INTERMEDIARIO DE REASEGUROS S.A.

La junta general extraordinaria y universal de accionistas de RE-INNOVATION INTERMEDIARIO DE REASEGUROS S.A. , celebrada el 13 de junio de 2012 resolvió el cambio de denominación y reforma del estatuto social de la compañía , para lo cual presentó el trámite respectivo ante la Superintendencia de Bancos y Seguros del Ecuador, dicho organismo mediante Resolución SBS-DTL-2012-899 del 28 de septiembre del 2012 aprueba el cambio de denominación de RE-INNOVATION INTERMEDIARIO DE REASEGUROS S.A. a THB RE-INNOVATION INTERMEDIARIO DE REASEGUROS S.A.

Conforme se señala en las disposiciones transitorias trigésima y trigésima primera del Código Orgánico Monetario y Financiero, publicado en Registro Oficial No. 332 del 12 de septiembre de 2014, las compañías de seguros, reaseguros, asesoras productoras de seguros, inspectoras de riesgos y ajustadoras e intermediarias de seguros, en un plazo de 18 meses deberán ajustarse a las reformas a la Ley de Seguros dispuestas en este Código. La Junta de Política y Regulación Monetaria y Financiera, podrá ampliar el plazo por 18 meses más por una sola vez. En relación al control del régimen de seguros, la Superintendencia de Compañías Valores y Seguros asumirá las competencias que el código le asignan en reemplazo de la Superintendencia de Bancos y Seguros en un plazo de un año.

NOTA 2 - RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLITICAS CONTABLES

a) Preparación de los estados financieros -

Los estados financieros adjuntos están preparados sobre la base de normas, prácticas contables y disposiciones específicas establecidas por la Superintendencia de Bancos y Seguros del Ecuador, las cuales difieren de las normas internacionales de información financiera. Estas bases de preparación fueron adoptadas para atender las disposiciones emitidas por la Superintendencia de Bancos y Seguros del Ecuador.

La preparación de estados financieros involucra la elaboración de estimaciones contables que inciden en la valuación de determinados activos y pasivos y en la determinación de los resultados, así como en la revelación de activos y pasivos contingentes. Debido a la naturaleza de las estimaciones contables, hechos posteriores pueden ocasionar que, en ciertos casos, los resultados finales puedan diferir de los montos estimados por la Administración.

b) Reconocimiento de ingresos

Los ingresos por corretaje son reconocidos en los resultados del año en el momento en que se confirma la colocación del negocio.

c) Activo fijo

El rubro se muestra al costo histórico o al valor ajustado, menos la depreciación acumulada.

El valor de los activos y la depreciación acumulada de los elementos vendidos o retirados se descargan de las cuentas correspondientes cuando se produce la venta o el retiro y el resultado de dichas transacciones se registra cuando se causa.

La depreciación de los activos se registra con cargo a las operaciones del año, utilizando tasas que se consideran adecuadas para depreciar el valor de los activos durante su vida útil estimada, siguiendo el método de la línea recta.

d) Participación de los trabajadores en las utilidades -

El 15% de la utilidad anual que la Compañía debe reconocer por concepto de participación laboral en las utilidades es registrado con cargo a los resultados del ejercicio en que se devenga, con base en las sumas por pagar exigibles.

**NOTA 2 - RESUMEN DE LAS PRINCIPALES
POLITICAS CONTABLES
(Continuación)**

e) Impuesto a la renta -

La provisión para impuesto a la renta se calcula mediante la tasa de impuesto 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 Compañía calculó la provisión para impuesto del año 2016 y 2015 a la tasa del 22%

f) Reserva Legal -

De acuerdo con la legislación vigente, la Compañía debe apropiar por lo menos el 10% de la utilidad neta del año a una reserva legal hasta que el saldo de esta reserva alcance el 50% del capital suscrito. La reserva legal no está disponible para distribución de dividendos, pero puede ser capitalizada o utilizada para absorber pérdidas.

NOTA 3 - EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO

Composición:

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Produbanco	3,385	2,283
Banco del Pichincha Miami	78,367	2,840
Banco del Pichincha	661,928	502,914
Fondo Rotativo	600	800
	<hr/>	<hr/>
	<u>744,280</u>	<u>508,837</u>

NOTA 4 – CORRETAJES REASEGURADORES

Composición:

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Hannover	118,591	86,355
Reaseguradora del Ecuador	36,244	45,222
Lloyds	14,850	9,354
Scor	39,135	31,397
Thompson Heath & Bond	253,739	295,684
Partner Re	-	26
Ace Seguros	4,150	510
Meridian	7,718	8,096
Delta	4,749	14,568
Roanoke	4,958	-
Universal	213	3,557
Qbe del Istmo	667	10,330
Americana de Reaseguros	1,146	177
Odyssey Re	100	299
Willis	18,334	15,857
Aig Metropolitana	1,090	5,293
Mapfre	-	1,374
Provincial	-	211
Berkley Insurance Company	-	18,914
Swiss Reinsurance	346	19,828
Catlin insurance	1,632	842
Sindicato Loyd	3,761	1,432
Qbe Seguros Colonial	-	540
Reaseguradora Patria	12	-
QBE Reinsurance Europe	-	667
Tyser & Co Limited	2,910	-
Ocean International	359	2,883
Berkley Latin American and Caribbe	46,863	-
Munchener	10,125	-
Wesport Insurance Corporation	25,334	-
	<u>597,026</u>	<u>573,416</u>

NOTA 5 - ACTIVO FIJO

Composición:

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Edificios	200,000	200,000
Muebles y equipos de oficina	69,577	67,238
Equipos de cómputo	58,048	55,751
Adecuaciones locales arrendados	39,987	39,987
Instalaciones	4,611	4,611
Vehículo	1,473	1,473
	<u>373,696</u>	<u>369,060</u>
Menos: depreciación acumulada	<u>(154,501)</u>	<u>(135,451)</u>
	<u>219,195</u>	<u>233,609</u>
Saldo al 1 de enero	233,609	30,514
Adiciones / Retiros netos	4,626	212,968
Depreciación del año	<u>(19,040)</u>	<u>(9,873)</u>
	<u>219,195</u>	<u>233,609</u>

NOTA 6 - PROVEEDORES

Composición:

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Diners Club	5,648	8,872
Visa Banco del Pichincha	348	1,156
Patricia Páez	10	-
Movistar	-	316
THB	36,950	36,935
Pecksambiente S.A.	4,500	4,500
Berkanafarma S.A.	1,900	-
Accionistas	200,000	-
	<u>249,356</u>	<u>51,779</u>

NOTA 7 – OBLIGACIONES POR PAGOS DEFINIDOS

Composición:

	Diciembre 31,	
	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Jubilación Patronal	102,167	70,230
Bonificación por Desahucio	<u>29,789</u>	<u>23,796</u>
Total	<u>131,956</u>	<u>94,026</u>

(1) **Jubilación patronal** - De acuerdo con disposiciones del Código del Trabajo, los trabajadores que por veinte años o más hubieren prestado sus servicios en forma continuada o interrumpida, tendrán derecho a ser jubilados por sus empleadores sin perjuicio de la jubilación que les corresponde en su condición de afiliados al Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social.

(2) **Bonificación por desahucio** - De acuerdo con disposiciones del Código de Trabajo, en los casos de terminación de la relación laboral por desahucio solicitado por el empleador o por el trabajador, la Compañía entregará el 25% de la última remuneración mensual por cada uno de los años de servicio.

Los cálculos actuariales del valor presente de la obligación devengada por concepto de beneficios definidos fueron realizados el 31 de diciembre de 2016 por un actuario independiente. El valor presente de las obligaciones por concepto de beneficios definidos y los costos del servicio actual y el costo del servicio anterior fueron calculados utilizando el método de la unidad de crédito proyectada. Bajo este método los beneficios definidos deben ser atribuidos al período de servicio del empleado y basados en la fórmula del plan, de tal suerte que se atribuye la misma cantidad de beneficio a cada año de servicio, considerando el uso de hipótesis actuariales para calcular el valor presente de dichos beneficios. Estas hipótesis reflejan el valor de dinero a través del tiempo, el incremento salarial y las probabilidades de pago de estos beneficios.

NOTA 8 - CAPITAL SOCIAL

El capital suscrito y pagado de la Compañía al 31 de diciembre del 2016 comprende 200.000 acciones de un valor nominal de US\$1 cada una.

NOTA 9 – CONTINGENCIAS

La Administración de THB RE-INNOVATION INTERMEDIARIO DE REASEGUROS S.A., y sus asesores legales con representación del Dr. Francisco Andrade a través de su contestación por escrito consideran que a la fecha de presentación de los estados financieros no existe ningún tipo de ligio legal pendiente por lo que no hay necesidad de provisionar pasivos por temas legales.

NOTA 10 -EVENTOS SUBSECUENTES

Entre el 31 de diciembre del 2016 y la fecha de emisión de estos estados financieros (24 de enero del 2017) no se produjeron eventos que, en la opinión de la Administración de THB Re-innovation Intermediario de Reaseguros S.A., pudieran tener un efecto significativo sobre dichos estados financieros que no se hayan revelado en los mismos.