

## **AGENCIA PRODUCTORA DE SEGUROS "JALILBROKERS S.A."**

### **NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019**

---

#### **1. INFORMACIÓN GENERAL**

AGENCIA PRODUCTORA DE SEGUROS "JALILBROKERS S.A." (la Compañía) es una compañía anónima constituida en el Ecuador. Su domicilio principal es en la ciudad de Guayaquil, Cda. Kennedy Norte Mz.17, Sl. 3 y 4.

La principal actividad de la Compañía se relaciona fundamentalmente con actividades de agencia asesora productora de seguros.

El 8 de junio del 2010, la Super Intendencia de Bancos y Seguros, otorgo a la Compañía la credencial de agencia asesora productora de seguros asignándole la credencial No. 10306.

Al 31 de diciembre del 2019, la Compañía se encuentra autorizada para operar como agencia asesora productora de seguros, por la Super Intendencia de Compañías, Valores y Seguros, en los siguientes ramos:

#### **Ramos Generales**

- Riesgos especiales
- Multiriesgos
- Asistencia médica
- Accidentes personales
- Incendio y líneas aliadas
- Lucro cesante a consecuencia de incendio y líneas aliadas
- Vehículos
- Marítimo
- Aviación
- Robo
- Dinero y valores
- Responsabilidad civil
- Fidelidad
- Crédito
- Bancos e instituciones financieras (BBB)
- Transporte
- Agropecuario

#### **Ramos vida**

- Vida individual
- Vida colectiva

#### **Ramos riesgos técnicos**

- Todo riesgo para Contratistas
- Montaje de maquinaria
- Rotura de maquinaria
- Pérdida de beneficio a consecuencia de rotura de maquinaria
- Equipo de maquinaria de Contratistas
- Obras civiles terminadas
- Todo riesgo petrolero
- Equipo electrónico
- Otros riesgos técnicos

#### **Ramos de Fianzas**

- Seriedad de oferta
- Cumplimiento de contrato
- Buen uso de anticipo
- Ejecución de obra y buena calidad de materiales
- Otras garantías
- Garantías aduaneras

Al 31 de diciembre del 2019, el personal total de la Compañía alcanza 19 empleados (17 empleados para el año 2018).

La información contenida en estos estados financieros es responsabilidad de la administración de la Compañía.

## 2. POLÍTICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS

**2.1 Declaración de cumplimiento** - Los estados financieros han sido preparados de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera para las Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para las PYMES) emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB).

**2.2 Bases de preparación** - Los estados financieros han sido preparados sobre la base del costo histórico tal como se explica en las políticas contables incluidas más abajo.

El costo histórico está basado generalmente en el valor razonable de la contraprestación entregada a cambio de los bienes y servicios.

Los importes de las notas a los estados financieros están expresados en U.S. dólares, excepto cuando se especifique lo contrario.

**2.3 Efectivo y bancos** - Incluye aquellos activos financieros líquidos y depósitos en instituciones financieras locales.

### 2.4 Propiedades y equipos

**2.4.1 Medición en el momento del reconocimiento** - Las partidas de Propiedades y equipos se miden inicialmente por su costo.

El costo de Propiedades y equipos comprende su precio de adquisición más todos los costos directamente relacionados con la ubicación y la puesta en condiciones de funcionamiento.

**2.4.2 Medición posterior al reconocimiento: modelo del costo** - Después del reconocimiento inicial, las Propiedades y equipos son registradas al costo menos la depreciación acumulada y el importe acumulado de las pérdidas de deterioro de valor

Los gastos de reparaciones y mantenimientos se imputan a resultados en el período en que se producen. Cabe señalar, que algunas partidas de Propiedades y equipos de la Compañía requieren revisiones periódicas. En este sentido, las partes objeto de sustitución son reconocidas separadamente del resto del activo y con un nivel de disgregación que permite depreciarlos en el período que medie entre la actual y hasta la siguiente reparación.

**2.4.3 Método de depreciación y vidas útiles** - El costo de Propiedades y equipos se deprecia de acuerdo con el método de línea recta. La vida útil estimada, valor residual y método de depreciación son revisados al final de cada año, siendo el efecto de cualquier cambio en el estimado registrado sobre una base prospectiva.

A continuación, se presentan las principales partidas de Propiedades y equipos y las vidas útiles usadas en el cálculo de la:

<u>Ítem</u>	<u>Vida útil (en años)</u>
Muebles de oficina	10
Equipos de oficina	10
Equipos de computación	3
Vehículos	5

**2.4.4 Retiro o venta de Propiedades y equipos** - La utilidad o pérdida que surja del retiro o venta de una partida de Propiedades y equipos es calculada como la diferencia entre el precio de venta y el valor en libros del activo y reconocida en resultados.

**2.5 Costos de beneficios por retiro y beneficios por terminación** - Los pagos a los planes de aportaciones definidas se reconocen como gastos al momento en que el empleado ha prestado el servicio que le otorga el derecho a hacer las aportaciones.

En el caso de los planes de beneficios definidos por retiro, el costo de tales beneficios es determinado utilizando el Método de la Unidad de Crédito Proyectada, con valoraciones actuariales realizadas al final de cada período anual sobre el que se informa. Las nuevas mediciones, que incluyen ganancias y pérdidas actuariales, el efecto de los cambios al tope de activos (si aplica) y el rendimiento sobre los activos del plan (excluyendo intereses), se refleja inmediatamente en el estado de situación financiera con un cargo o crédito reconocido en otro resultado integral en el período en que ocurre. Las nuevas mediciones reconocidas en otro resultado integral se reflejan inmediatamente en ganancias acumuladas y no será reclasificada al resultado del período. El costo de servicios pasados se reconoce en resultados en el período de una modificación del plan. El interés neto se calcula al aplicar la tasa de descuento al inicio del período al beneficio definido neto pasivo o activo. Los costos por beneficios definidos se categorizan como sigue:

- Costo de servicio (incluyendo costo de servicio corriente, costo de servicio pasado, como también ganancias y pérdidas sobre reducciones y liquidaciones);
- Gasto o ingreso por intereses neto; y
- Nuevas mediciones.

La Compañía presenta los primeros dos componentes de los costos por beneficios definidos en el rubro sueldos y beneficios a empleados. La reducción de ganancias y pérdidas se contabilizan como costos de servicios pasados.

La obligación por beneficios de retiro reconocida en el estado de situación financiera representa el déficit o superávit real en los planes de beneficios definidos de la Compañía. Cualquier superávit resultante de este cálculo es limitado al valor presente de cualquier beneficio económico disponible en forma de reembolsos de los planes o reducciones en las aportaciones futuros a los planes.

Un pasivo por un beneficio de terminación se reconoce al principio cuando la entidad ya no puede retirar la oferta del beneficio de terminación y cuando la entidad reconoce cualquier costo de reestructuración relacionado.

**2.6 Impuestos** - El gasto por impuesto a la renta representa la suma del impuesto a la renta por pagar corriente y el impuesto diferido.

**2.6.1 Impuesto corriente** - Se basa en la utilidad gravable (tributaria) registrada durante el año. La utilidad gravable difiere de la utilidad contable, debido a las partidas de ingresos o gastos imposables o deducibles y partidas que no serán gravables o deducibles. El pasivo de la Compañía por concepto del impuesto corriente se calcula utilizando las tasas fiscales aprobadas al final de cada período.

**2.6.2 Impuestos diferidos** - Se reconoce sobre las diferencias temporarias determinadas entre el valor en libros de los activos y pasivos incluidos en los estados financieros y sus bases fiscales. Un pasivo por impuesto diferido se reconoce generalmente para todas las diferencias temporarias imponibles. Un activo por impuesto diferido se reconoce por todas las diferencias temporarias deducibles, en la medida en que resulte probable que la Compañía disponga de utilidades gravables futuras contra las que se podría cargar esas diferencias temporarias deducibles.

Se debe reconocer un pasivo diferido por diferencias temporarias imponibles relacionadas con inversiones en subsidiarias y asociadas, y participaciones en negocios conjuntos, a excepción de aquellos en los que la Compañía es capaz de controlar el reverso de la diferencia temporaria y cuando exista la posibilidad de que ésta no pueda revertirse en un futuro cercano. Los activos por impuesto diferido que surgen de las diferencias temporarias deducibles asociadas con dichas inversiones y participaciones son únicamente reconocidos, en la medida en que resulte probable que la entidad disponga de una utilidad gravable (tributaria) futura contra las que cargar esas diferencias temporarias y cuando exista la posibilidad de que éstas puedan revertirse en un futuro cercano.

El importe en libros de un activo por impuestos diferidos debe someterse a revisión al final de cada período sobre el que se informe y se debe reducir, en la medida que estime probable que no dispondrá de suficiente utilidad gravable (tributaria), en el futuro, como para permitir que se recupere la totalidad o una parte del activo.

Los activos y pasivos por impuestos diferidos se miden empleando las tasas fiscales que se espera sean de aplicación en el período en el que el activo se realice o el pasivo se cancele, basándose en las tasas (y leyes fiscales) que hayan sido aprobadas o prácticamente aprobadas al final del período que se informa.

La medición de los pasivos por impuestos diferidos y los activos por impuestos diferidos reflejará las consecuencias fiscales que se derivarían de la forma en que la entidad espera, al final del período sobre el que se informa, recuperar o liquidar el importe en libros de sus activos y pasivos.

La Compañía compensa activos por impuestos diferidos con pasivos por impuestos diferidos si, y solo si tiene reconocido legalmente el derecho de compensarlos, frente a la misma autoridad fiscal, los importes reconocidos en esas partidas y la Compañía tiene la intención de liquidar sus activos y pasivos como netos.

**2.6.3 Impuestos corrientes y diferidos** - Se reconocen como ingreso o gasto, y son incluidos en el resultado, excepto en la medida en que hayan surgido de una transacción o suceso que se reconoce fuera del resultado ya sea en otro resultado integral o directamente en el patrimonio, en cuyo caso el impuesto también se reconoce fuera del resultado; o cuando surgen del registro inicial de una combinación de negocios.

**2.7 Provisiones** - Se reconocen cuando la Compañía tiene una obligación presente (ya sea legal o implícita) como resultado de un suceso pasado, es probable que la Compañía tenga que desprenderse de recursos que incorporen beneficios económicos para cancelar la obligación, y puede hacerse una estimación fiable del importe de la obligación.

El importe reconocido como provisión debe ser la mejor estimación del desembolso necesario para cancelar la obligación presente, al final de cada período, teniendo en cuenta los riesgos y las incertidumbres correspondientes. Cuando se mide una provisión usando el flujo de efectivo estimado para cancelar la obligación presente, su importe en libros representa el valor actual de dicho flujo de efectivo (cuando el efecto del valor del dinero en el tiempo es material).

## **2.8 Beneficios a empleados**

**2.8.1 Beneficios definidos: Jubilación patronal y bonificación por desahucio** - El costo de los beneficios definidos (jubilación patronal y bonificación por desahucio) es determinado utilizando el Método de la Unidad de Crédito Proyectada, con valoraciones actuariales realizadas al final de cada período.

Los costos por servicio presente y pasado se reconocen en el resultado del año en el que se generan, así como el interés financiero generado por la obligación de beneficio definido.

Las nuevas mediciones, que comprenden las ganancias y pérdidas actuariales, se reconocen en el estado de situación financiera con cargo o abono a otro resultado integral, en el período en que se producen. El reconocimiento de las ganancias y pérdidas actuariales en otro resultado integral se reflejan inmediatamente en las ganancias acumuladas y no son reclasificadas a la utilidad o pérdida del período.

**2.8.2 Participación a trabajadores** - La Compañía reconoce un pasivo y un gasto por la participación de los trabajadores en las utilidades de la Compañía. Este beneficio se calcula a la tasa del 15% de las utilidades líquidas de acuerdo con disposiciones legales.

**2.9 Arrendamientos** - Se clasifican como financieros cuando los términos del arrendamiento transfieren sustancialmente a los arrendatarios todos los riesgos y beneficios inherentes a la propiedad. Todos los demás arrendamientos se clasifican como operativos.

**2.9.1 La Compañía como arrendatario** - Los arrendamientos operativos se cargan a resultados empleando el método de línea recta, durante el plazo correspondiente al arrendamiento, salvo que resulte más representativa otra base sistemática de reparto por reflejar más adecuadamente el patrón temporal de los beneficios del arrendamiento para el usuario.

**2.10 Reconocimiento de ingresos** - Se calculan al valor razonable de la contraprestación cobrada o por cobrar, teniendo en cuenta el importe estimado de cualquier descuento, bonificación o rebaja comercial que la Compañía pueda otorgar.

**2.10.1 Prestación de servicios** - Se reconocerán cuando puedan ser medidos con fiabilidad, considerando el grado de realización de la prestación del servicio sobre el período en el que se informa. Para que una transacción pueda ser medida con fiabilidad, debe cumplir todas y cada una de las siguientes condiciones:

- El valor de los ingresos puede medirse con fiabilidad;
- Es probable que se reciba los beneficios económicos asociados con la transacción.
- El grado de realización de la transacción, al final del período sobre el que se informa, pueda ser medido con fiabilidad; y,
- Los costos ya hayan sido incurridos, así como los que quedan por incurrir hasta completarla, pueden ser medidos con fiabilidad.

**2.11 Costos y Gastos** - Se registran al costo histórico. Los costos y gastos se reconocen a medida que son incurridos, independientemente de la fecha en que se haya realizado el pago, y se registran en el período en el que se conocen.

**2.12 Compensación de saldos y transacciones** - Como norma general en los estados financieros no se compensan los activos y pasivos, tampoco los ingresos y gastos, salvo aquellos casos en los que la compensación sea requerida o permitida por alguna norma y esta presentación sea el reflejo de la esencia de la transacción.

Los ingresos y gastos con origen en transacciones que, contractualmente o por una norma legal, contemplan la posibilidad de compensación y la Compañía tiene la intención de liquidar por su importe neto o de realizar el activo y proceder al pago del pasivo de forma simultánea, se presentan netos en resultados.

**2.13 Instrumentos financieros** - Los activos y pasivos financieros se reconocen cuando la Compañía pasa a formar parte de las disposiciones contractuales del instrumento.

Los activos y pasivos financieros se miden inicialmente al valor razonable. Los costos de transacción que son directamente atribuibles a la adquisición o emisión de activos y pasivos financieros (distintos a los activos y pasivos financieros designados al valor razonable con cambio en los resultados) se agregan o deducen del valor razonable de los activos o pasivos financieros, cuando sea apropiado, al momento del reconocimiento inicial. Los costos de transacción directamente atribuibles a la adquisición de activos o pasivos financieros designados al valor razonable con cambio en los resultados se reconocen de inmediato en el resultado del período.

**2.14 Activos financieros** - Los activos financieros se clasifican dentro de las siguientes categorías: activos financieros "inversiones mantenidas hasta el vencimiento" y "préstamos y partidas por cobrar". La clasificación depende de la naturaleza y propósito de los activos financieros y se determina al momento del reconocimiento inicial. Todas las compras o ventas regulares de activos financieros son reconocidas y dadas de baja a la fecha de la transacción.

**2.14.1 Método de la tasa de interés efectiva** - El método de la tasa de interés efectiva es un método de cálculo del costo amortizado de un instrumento financiero y de imputación del ingreso financiero a lo largo del período relevante. La tasa de interés efectiva es la tasa de descuento que iguala exactamente los flujos de efectivo por cobrar o por pagar estimados (incluyendo comisión, puntos básicos de intereses pagados o recibidos, costos de transacción y otras primas o descuentos que estén incluidos en el cálculo de la tasa de interés efectiva) a lo largo de la vida esperada del instrumento financiero o, cuando sea adecuado, en un período más corto, con el importe neto en libros en el reconocimiento inicial.

Los ingresos son reconocidos sobre la base de la tasa de interés efectiva para los instrumentos de deuda distintos a los activos financieros clasificados al valor razonable con cambio en los resultados.

**2.14.2 Inversiones mantenidas hasta el vencimiento** - Las inversiones mantenidas hasta el vencimiento son activos financieros no derivados con pagos fijos o determinables y fechas de vencimiento fijas que la Compañía tiene la intención afirmativa y capacidad de mantener hasta el vencimiento. Luego del reconocimiento inicial, las inversiones mantenidas hasta el vencimiento se miden al costo amortizado usando el método de la tasa de interés efectiva menos cualquier deterioro.

**2.14.3 Préstamos y cuentas por cobrar** - Los préstamos y cuentas por cobrar son activos financieros no derivados con pagos fijos o determinables que no son cotizados en un mercado activo. Los préstamos y partidas por cobrar (incluyendo [las cuentas por cobrar comerciales, saldos bancarios y efectivo, y otros [describir]]) son medidos al costo amortizado usando el método de la tasa de interés efectiva, menos cualquier deterioro de valor.

Los ingresos por intereses se reconocen aplicando la tasa de interés efectiva, excepto por las cuentas por cobrar a corto plazo cuando el reconocimiento del interés resulte inmaterial.

**2.14.4 Deterioro de valor de Activos Financieros** - Los activos financieros distintos a aquellos designados al valor razonable con cambios en los resultados son probados por deterioro de valor al final de cada período sobre el cual se informa. Un activo financiero estará deteriorado cuando exista evidencia objetiva del deterioro como consecuencia de uno o más eventos que hayan ocurrido después del reconocimiento inicial del activo y los flujos de efectivo futuros estimados del activo financiero se han visto afectados.

La evidencia objetiva de deterioro de valor podría incluir:

- Dificultades financieras significativa del emisor o del obligado; o
- Infracciones de las cláusulas contractuales, tales como incumplimientos o moras en el pago de los intereses o el principal; o
- Es probable que el prestatario entre en quiebra o en otra forma de reorganización financiera; o
- La desaparición de un mercado activo para ese activo financiero debido a dificultades financieras.

Para ciertas categorías de activos financieros, como cuentas comerciales por cobrar, un activo cuyo deterioro no ha sido evaluado individualmente, y es evaluado por deterioro sobre una base colectiva. Entre la evidencia objetiva de que una cartera de cuentas por cobrar podría estar deteriorada se podría incluir la experiencia pasada de la Compañía con respecto al cobro de los pagos, así como cambios observables en las condiciones económicas locales y nacionales que se relacionen con el incumplimiento en los pagos.

Para los activos financieros registrados al costo amortizado, el importe de la pérdida por deterioro de valor es la diferencia entre el importe en libros y el valor presente de los flujos futuros estimados del activo, descontados a la tasa de interés efectiva original del activo financiero.

Para los activos financieros registrados al costo, el importe de la pérdida por deterioro de valor se mide como la diferencia entre el importe en libros del activo y el valor presente de los flujos estimados de efectivo descontados a la tasa de retorno actual del mercado para un activo financiero similar. Dicha pérdida por deterioro de valor no será reversada en períodos subsiguientes.

El importe en libros del activo financiero se reduce por la pérdida por deterioro de valor directamente para todos los activos financieros excepto para las cuentas comerciales por cobrar, donde el importe en libros se reduce a través de una cuenta de provisión. Cuando se considera que una cuenta comercial por cobrar es incobrable, se elimina contra la cuenta de provisión. La recuperación posterior de los montos previamente eliminados se convierte en créditos contra la cuenta de provisión. Los cambios en el importe en libros de la cuenta de provisión se reconocen en el estado del resultado del período.

Para los activos financieros registrados al costo, si, en un período posterior, el importe de la pérdida por deterioro de valor disminuye y la misma puede estar relacionada de manera objetiva con un evento ocurrido luego de que el deterioro de valor fue reconocido, la pérdida por deterioro de valor previamente reconocida se reversa con cambio en los resultados siempre y cuando el monto en libros de la inversión a la fecha en que se reversa el deterioro no exceda el importe que hubiera resultado de costo amortizado en caso de que no se hubiera reconocido el deterioro de valor.

**2.14.5 Baja en cuenta de los activos financieros** - La Compañía dará de baja en cuentas un activo financiero únicamente cuando expiren los derechos contractuales sobre los flujos de efectivo del activo financiero, o cuando transfiera de manera sustancial los riesgos y ventajas inherentes a la propiedad del activo financiero a otra entidad. Si la Compañía no transfiera ni retiene sustancialmente todos los riesgos y ventajas inherentes a la propiedad y continúa reteniendo el control del activo transferido, la Compañía reconocerá su participación en el activo y la obligación asociada por los montos que tendría que pagar. Si la Compañía retiene sustancialmente todos los riesgos y ventajas inherentes a la propiedad de un activo financiero transferido, la Compañía continuará reconociendo el activo financiero y también reconocerá un préstamo garantizado de forma colateral por los ingresos recibidos.

En la baja total en cuentas de un activo financiero, la diferencia entre el importe en libros del activo y la suma de la contraprestación recibida y por recibir, así como el resultado acumulado que habían sido reconocidos en otro resultado integral y acumulados en el patrimonio se reconoce en el resultado del período.

**2.15 Pasivos financieros e instrumentos de patrimonio emitidos por la Compañía** - Los instrumentos de deuda y patrimonio son clasificados como pasivos financieros o como patrimonio de conformidad con la sustancia del acuerdo contractual.

Los pasivos financieros se clasifican como pasivo corriente a menos que la Compañía tenga derecho incondicional de diferir el pago de la obligación por lo menos 12 meses después de la fecha del estado de situación financiera.

**2.15.1 Clasificación como deuda o patrimonio** - Los instrumentos de deuda y patrimonio son clasificados como pasivos financieros o como patrimonio de conformidad con la sustancia del acuerdo contractual y las definiciones de pasivo financiero e instrumento de patrimonio.

**2.15.2 Instrumentos de Patrimonio** - Un instrumento de patrimonio consiste en cualquier contrato que evidencie un interés residual en los activos de una entidad luego de deducir todos sus pasivos. Los instrumentos de patrimonio emitidos por una entidad de la Compañía se reconocen por los ingresos recibidos, neto de los costos de emisión directos.

La recompra de los instrumentos de patrimonio propios de la Compañía se reconoce y deduce directamente en el patrimonio. No se reconoce ninguna ganancia o pérdida en los resultados, provenientes de la compra, venta, emisión o cancelación de los instrumentos de patrimonio propios de la Compañía.

**2.15.3 Pasivos financieros** - Los pasivos financieros son clasificados como al valor razonable con cambios en los resultados u otros pasivos financieros.

**2.15.4 Otros pasivos financieros** - Los otros pasivos financieros (incluyendo los préstamos y las cuentas por pagar comerciales y otras) se miden posteriormente al costo amortizado usando el método de la tasa de interés efectiva.

El método de la tasa de interés efectiva es un método de cálculo del costo amortizado de un pasivo financiero y de imputación del gasto financiero a lo largo del período relevante. La tasa de interés efectiva es la tasa de descuento que iguala exactamente los flujos de efectivo por cobrar o por pagar (incluyendo todos los honorarios y puntos pagados o recibidos que forman parte de la tasa de interés efectiva, los costos de transacción y otras primas o descuentos) estimados a lo largo de la vida esperada del pasivo financiero (o, cuando sea adecuado), en un período más corto con el importe neto en libros en el momento de reconocimiento inicial.

**2.15.5 Baja en cuentas de un pasivo financiero** - La Compañía dará de baja en cuentas un pasivo financiero si, y solo si, expiran, cancelan o cumplen las obligaciones de la Compañía. La diferencia entre el importe en libros del pasivo financiero dado de baja y la contraprestación pagada y por pagar se reconoce en el resultado del período.

### 3. ESTIMACIONES Y JUICIOS CONTABLES CRÍTICOS

La preparación de los presentes estados financieros en conformidad con NIIF para las PYMES requiere que la Administración realice ciertas estimaciones y establezca algunos supuestos inherentes a la actividad económica de la entidad, con el propósito de determinar la valuación y presentación de algunas partidas que forman parte de los estados financieros. En opinión de la Administración, tales estimaciones y supuestos estuvieron basados en la mejor utilización de la información disponible al momento, los cuales podrían llegar a diferir de sus efectos finales.

A continuación, se presentan las estimaciones y juicios contables críticos que la administración de la Compañía ha utilizado en el proceso de aplicación de los criterios contables:

**3.1 Provisiones para obligaciones por beneficios definidos** - El valor presente de las provisiones para obligaciones por beneficios definidos depende de varios factores que son determinados en función de un cálculo actuarial basados en varios supuestos. Estos supuestos utilizados para determinar el valor presente de estas obligaciones incluyen una tasa de descuento. Cualquier cambio en los supuestos impacta en el valor en libros de las provisiones de estos beneficios.

El actuario contratado por la Compañía para realizar el cálculo actuarial, utiliza la tasa de descuento, la tasa de mortalidad y de rotación al final de cada año reportados por la administración de la Compañía. La tasa de descuento es la tasa de interés que debe ser utilizada para determinar el valor presente de los flujos futuros de caja estimados que se espera van a ser requeridos para cumplir con la obligación de estos beneficios, la cual se determina utilizando como referencia los rendimientos del mercado, al cierre del año, correspondiente a bonos empresariales de alta calidad en la moneda en la que se pagarán los beneficios.

**3.2 Estimación de vidas útiles de vehículos, maquinaria y equipo** - La estimación de las vidas útiles y el valor residual se efectúan de acuerdo con lo mencionado en la Nota 2.4.3.

**3.3 Impuesto a la renta diferido** - La Compañía ha realizado la estimación de sus impuestos diferidos considerando que todas las diferencias entre el valor en libros y la base tributaria de los activos y pasivos se revertirán en el futuro.

**3.4 Tasa de descuento utilizada para determinar el valor en libros de la obligación por beneficios definidos de la Compañía** - Las obligaciones por prestaciones definidas de la Compañía se descuentan a una tasa establecida utilizando como referencia los rendimientos del mercado, al cierre del año, correspondiente a bonos empresariales de alta calidad en la moneda en la que se pagarán los beneficios. Se requiere un juicio significativo al establecer los criterios para bonos a ser incluidos en la población de la que se deriva la curva de rendimiento. Los criterios más importantes considerados para la selección de los bonos incluyen el tamaño de la emisión de los bonos corporativos, calificación de los bonos y la identificación de los valores atípicos que se excluyen.

### 4. EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO

El efectivo y bancos como se muestra en el estado de flujo de efectivo puede ser conciliado con las partidas relacionadas en el estado de situación financiera de la siguiente manera:

	<u>31/12/19</u>	<u>31/12/18</u>
Efectivo	500	500
Bancos	<u>20,403</u>	<u>34,284</u>
Total	<u>20,903</u>	<u>34,784</u>

#### 5. CUENTAS POR COBRAR

	<u>31/12/19</u>	<u>31/12/18</u>
Clientes	5,810	19,017
<u>Anticipo a proveedores</u>		
Partes relacionadas, nota 19	4,626	18,174
Terceros	5,373	3,104
Empleados	<u>4,816</u>	<u>1,000</u>
Total	<u>20,625</u>	<u>41,295</u>

#### 6. OTROS ACTIVOS FINANCIEROS

	<u>31/12/19</u>	<u>31/12/18</u>
<i>Activos financieros medidos al costo amortizado:</i>		
Préstamos a partes relacionadas, nota 19 <b>(1)</b>	67,738	94,738
Instituciones financieras	<u>          </u>	<u>1,058</u>
Total	<u>67,738</u>	<u>95,796</u>

**(1)** La Compañía ha otorgado préstamos a corto plazo a partes relacionadas los cuales no generan intereses.

#### 7. PROPIEDADES Y EQUIPOS

	<u>31/12/19</u>	<u>31/12/18</u>
Costo	91,937	82,934
Depreciación acumulada	<u>(41,142)</u>	<u>(28,756)</u>
Total	<u>50,795</u>	<u>54,178</u>
<i>Clasificación:</i>		
Muebles de oficina	6,698	6,934
Equipos de oficina	6,871	7,499
Equipos de computación	12,324	6,368
Vehículos	<u>24,902</u>	<u>33,377</u>
Total	<u>50,795</u>	<u>54,178</u>

Los movimientos de Propiedades y equipos fueron como sigue:

	<u>Muebles de oficina</u>	<u>Equipos de oficina</u>	<u>Equipos de computación</u>	<u>Vehículos</u>	<u>Total</u>
<u>Costo o valuación</u>					
Saldos al 31 de diciembre del 2017	8,939	15,213	9,658	35,705	69,515
Adquisiciones			6,749	6,670	13,419
Ventas	—	—	—	—	—
Saldos al 31 de diciembre del 2018	8,939	15,213	16,407	42,375	82,934
Adquisiciones	710	929	10,414		12,053
Bajas	—	—	(3,050)	—	(3,050)
Saldos al 31 de diciembre del 2019	<u>9,649</u>	<u>16,142</u>	<u>23,771</u>	<u>42,375</u>	<u>91,937</u>
	<u>Muebles de oficina</u>	<u>Equipos de oficina</u>	<u>Equipos de computación</u>	<u>Vehículos</u>	<u>Total</u>
<u>Depreciación acumulada</u>					
Saldos al 31 de diciembre del 2017	(1,111)	(6,193)	(7,627)	(1,190)	(16,121)
Gasto por depreciación	<u>(894)</u>	<u>(1,521)</u>	<u>(2,412)</u>	<u>(7,808)</u>	<u>(12,635)</u>
Saldos al 31 de diciembre del 2018	(2,005)	(7,714)	(10,039)	(8,998)	(28,756)
Bajas			2890		2,890
Gasto por depreciación	<u>(946)</u>	<u>(1,557)</u>	<u>(4,298)</u>	<u>(8,475)</u>	<u>(15,276)</u>
Saldos al 31 de diciembre del 2019	<u>(2,951)</u>	<u>(9,271)</u>	<u>(11,447)</u>	<u>(17,473)</u>	<u>(41,142)</u>

## 8. PRÉSTAMOS

	<u>31/12/19</u>	<u>31/12/18</u>
<u>No garantizados - al costo amortizado:</u>		
Institución financiera local <b>(1)</b>	13,460	50,417
Préstamos a terceros <b>(2)</b>	3,000	30,000
Préstamos partes relacionadas, nota 19 <b>(3)</b>	<u>948</u>	<u>6,936</u>
Total	<u>17,408</u>	<u>87,353</u>
<u>Clasificación:</u>		
Corriente	11,311	73,893
No corriente	<u>6,097</u>	<u>13,460</u>
Total	<u>17,408</u>	<u>87,353</u>

**(1)** Al 31 de diciembre del 2019, corresponde a préstamo a tasa fija de interés con institución financiera local, con vencimiento en septiembre del 2021 con tasa de interés nominal del 11.23%.

**(2)** Corresponde a préstamos recibidos de terceros los cuales no generan intereses, y no cuentan con una fecha de vencimiento determinada.

**(3)** Corresponde a préstamos recibidos de partes relacionadas los cuales no generan intereses, y no cuentan con una fecha de vencimiento determinada.

## 9. CUENTAS POR PAGAR

	<u>31/12/19</u>	<u>31/12/18</u>
<u>Proveedores</u>		
Terceros	52,680	55,495
Partes relacionadas, nota 19	6,685	52,208
Anticipo de clientes	<u>1,136</u>	<u>25,656</u>
Total	<u>60,501</u>	<u>133,359</u>

El período de crédito promedio de compras es de 30 días desde la fecha de la factura.

## 10. IMPUESTOS

### 10.1 Activos y pasivos del año

	<u>31/12/19</u>	<u>31/12/18</u>
<u>Activos por impuestos corrientes:</u>		
Retenciones en la fuente de IVA	13,093	166,125
Retenciones en la fuente de IR	<u>18,839</u>	<u>47,209</u>
Total	<u>31,932</u>	<u>213,334</u>
<u>Pasivos por impuestos corrientes:</u>		
Retenciones en la fuente de IR por pagar	4,903	5,209
Retenciones en la fuente de IVA por pagar	<u>2,809</u>	<u>3,650</u>
Total	<u>7,712</u>	<u>8,859</u>

**10.2 Conciliación tributaria - contable del impuesto a la renta corriente** - Una reconciliación entre la utilidad según estados financieros y el gasto por impuesto a la renta corriente, es como sigue:

	Año terminado	
	<u>31/12/19</u>	<u>31/12/18</u>
(Pérdida) Utilidad según estados financieros antes de impuesto a la renta	(98,925)	38,825
Ingresos exentos	(57)	(1,984)
Participación de trabajadores asociada a ingresos exentos	8	298
Gastos no deducibles	149,988	114,029
Diferencias temporarias (generación)	8,537	11,364
Diferencias temporarias (Reversión)	<u>(1,155)</u>	<u>11,364</u>
Utilidad gravable	<u>58,396</u>	<u>162,532</u>
Impuesto a la renta causado 25% <b>(1)</b>	<u>14,599</u>	<u>40,633</u>

- (1) De conformidad con disposiciones legales, el impuesto a la renta se determina con la tarifa del 25% sobre las utilidades sujetas a distribución, no obstante, la tarifa impositiva se incrementa al 28% 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 excede del 50%, la tarifa aplicable para la compañía será del 28%. Se puede reducir la tarifa en 10 puntos porcentuales sobre las utilidades sujetas a capitalización.

Las declaraciones de impuestos han sido revisadas por las autoridades tributarias hasta el año 2014 y son susceptibles de revisión las declaraciones de los años 2015 al 2018.

### 10.3 Movimiento de crédito tributario por impuesto a la renta

	Año terminado	
	<u>31/12/19</u>	<u>31/12/18</u>
Saldos al comienzo del año	47,209	54,635
Provisión del año	(14,599)	(40,633)
Devoluciones de retenciones IR 2017 y 2016	(54,635)	
Pagos efectuados	<u>40,864</u>	<u>33,207</u>
Saldos al fin del año	<u>18,839</u>	<u>47,209</u>

**Pagos Efectuados** - Corresponde a retenciones en la fuente de impuesto a la renta que le fueron realizadas a la compañía durante el periodo 2019 por US\$33,438, y pago de impuesto a la renta 2018 por US\$7,426 respecto del valor compensando de retenciones en el 2018 y que fueron devueltas en el 2019.

### 10.4 Aspectos Tributarios

El 31 de diciembre del 2019 se publicó la "Ley Orgánica de Simplificación y Progresividad Tributaria" en el Primer Suplemento del Registro Oficial No. 111. Las principales reformas que introdujo el mencionado cuerpo legal son las siguientes:

- Se elimina el anticipo obligatorio de impuesto a la Renta, este podrá anticiparse de forma voluntaria, y será equivalente al 50% del impuesto a la Renta causado del ejercicio fiscal anterior, menos las retenciones en la fuente efectuadas en dicho ejercicio fiscal.
- Se crea una contribución única y temporal (2020, 2021 y 2022) para sociedades que hayan generado ingresos brutos superiores a 1 millón de dólares en el año 2018 de acuerdo con los siguientes niveles de ingresos: entre 1 y 5 millones impuesto del 0,10%; entre 5. y 10 millones impuesto del 0,15%; y, más de 10 millones impuesto del 0,20%. Esta contribución no puede ser utilizada como crédito tributario, ni como gasto deducible para la determinación y liquidación de otros tributos durante los años 2020, 2021 y 2022.
- Para que sean deducibles los intereses provenientes de créditos otorgados directa o indirectamente por partes relacionadas para sociedades que no sean bancos, compañías aseguradoras y entidades de la Economía popular y solidaria el monto total de interés neto no deberá ser mayor al 20% de la utilidad antes de la participación laboral, más intereses, depreciaciones y amortizaciones correspondientes al respectivo ejercicio fiscal.

- Se incluye un nuevo tratamiento tributario para la distribución de dividendos. Se considera como ingreso gravado el 40% del monto distribuido. Solo estarán exonerados los dividendos distribuidos a sociedades residentes en Ecuador.
- Se considera ingreso de fuente ecuatoriana las provisiones efectuadas para atender el pago de jubilación patronales o desahucio que hayan sido utilizadas como gasto deducible conforme lo dispuesto en esta Ley y que no hayan sido efectivamente pagados a favor de los beneficiarios de tal provisión.
- Se entiende por domicilio de las personas jurídicas y de las sociedades nacionales y extranjeras que son sujetos pasivos del Impuesto de patentes municipales y metropolitanas, y del 1.5 por mil sobre los activos totales, al señalado en la escritura de constitución de la compañía, sus respectivos estatutos o documentos constitutivos, y para establecimiento, aquel o aquellos que se encuentren registrados como sucursales, agencias y/o establecimientos permanentes en el Registro Único de Contribuyentes, conforme la información reportada por el Servicio de Rentas Internas.

### **10.5 Precios de Transferencia**

De conformidad con disposiciones legales vigentes, los contribuyentes sujetos al impuesto a la renta que hayan efectuado operaciones con partes relacionadas, dentro de un mismo período fiscal por un importe acumulado superior a US\$15 millones, están obligados a presentar el estudio de Precios de Transferencia que determine si tales operaciones han sido efectuadas a valores de plena competencia. El importe acumulado de las operaciones de la Compañía con partes relacionadas durante el año 2019, no supera el importe acumulado mencionado.

### **11. OBLIGACIONES ACUMULADAS**

	<u>31/12/19</u>	<u>31/12/18</u>
Beneficios sociales	13,261	9,745
Participación a trabajadores		6,851
Seguridad social	<u>5,405</u>	<u>4,424</u>
Total	<u>18,666</u>	<u>21,020</u>

### **12. OBLIGACIONES POR BENEFICIOS DEFINIDOS**

	<u>31/12/19</u>	<u>31/12/18</u>
Jubilación patronal	43,541	38,860
Bonificación por desahucio	<u>17,975</u>	<u>15,161</u>
Total	<u>61,516</u>	<u>54,021</u>

**12.1 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.

Los movimientos en el valor presente de la obligación de jubilación patronal fueron como sigue:

	Año terminado	
	<u>31/12/19</u>	<u>31/12/18</u>
Saldos al comienzo del año	38,860	61,330
Costo de los servicios del período corriente	3,089	4,424
Costo por intereses neto	2,912	4,921
<u>(Ganancias)/pérdidas actuariales:</u>		
(Ganancias)/pérdidas actuariales por cambios en supuestos financieros	(4,136)	3,042
(Ganancias)/pérdidas actuariales por ajustes provenientes de experiencias	3,720	(4,351)
Costo de los servicios pasados, incluye pérdidas/(ganancias) sobre reducciones		(15,144)
Beneficios pagados	<u>(904)</u>	<u>(15,362)</u>
Saldos al fin del año	<u>43,541</u>	<u>38,860</u>

**12.2 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 movimientos en el valor presente de obligación de bonificación por desahucio fueron como sigue:

	Año terminado	
	<u>31/12/19</u>	<u>31/12/18</u>
Saldos al comienzo del año	15,161	17,613
Costo de los servicios del período corriente	1,403	1,106
Costo por intereses neto	1,132	1,418
<u>(Ganancias)/pérdidas actuariales:</u>		
(Ganancias)/pérdidas actuariales por cambios en supuestos financieros	(259)	215
(Ganancias)/pérdidas actuariales por ajustes provenientes de experiencias	1,755	4,268
Beneficios pagados	<u>(1,217)</u>	<u>(9,459)</u>
Saldos al fin del año	<u>17,975</u>	<u>15,161</u>

Los cálculos actuariales del valor presente de la obligación devengada por concepto de beneficios definidos fueron realizados el 31 de diciembre de 2019 y 2018 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.

Las ganancias y pérdidas actuariales que surjan de los ajustes por la experiencia y cambios en los supuestos actuariales se cargan o abonan a otro resultado integral.

Las hipótesis actuariales significativas utilizadas para la determinación de las obligaciones por beneficios definidos son la tasa de descuento, incremento salarial esperado y la mortalidad. El análisis de sensibilidad detallado a continuación se ha desarrollado en base a los cambios razonablemente posibles que se produzcan al final del período de referencia de los respectivos supuestos.

Si la tasa de descuento varía en 0.5 puntos (mayor o menor), la obligación por beneficios definidos disminuiría por US\$1316 (aumentaría por US\$1.406).

Si los incrementos salariales esperados (aumentan o disminuyen) en un 0.5%, la obligación por beneficios definidos se incrementaría en U\$1,509 (disminuiría por US\$1.420).

Si la tasa de rotación (aumenta o disminuye) por un año tanto para hombres como para mujeres, la obligación por beneficios definidos disminuiría en US\$345 (aumentaría en US\$380).

El análisis de sensibilidad presentado anteriormente puede no ser representativo de la variación real en la obligación por beneficios definidos, ya que es poco probable que el cambio en las hipótesis se produzca en forma aislada unos de otros (algunos de los supuestos pueden ser correlacionados).

Es importante mencionar que, en el análisis de sensibilidad desarrollado, el valor presente de las obligaciones por beneficios definidos se calculó utilizando el método de crédito unitario proyectado, que es el mismo que el aplicado en el cálculo de la obligación por beneficios definidos reconocido en el estado de situación financiera. No hubo cambios en los métodos e hipótesis utilizados al elaborar el análisis de sensibilidad respecto a años anteriores.

Las presunciones principales usadas para propósitos de los cálculos actuariales son las siguientes:

	<u>31/12/19</u> %	<u>31/12/18</u> %
Tasa(s) de descuento	8,21	7,72
Tasa(s) esperada del incremento salarial	1,50	1,50
Tasa(s) de rotación	11,80	11,80

### **13. INSTRUMENTOS FINANCIEROS**

**13.1 Gestión de riesgos financieros** - En el curso normal de sus negocios y actividades de financiamiento, la Compañía está expuesta a distintos riesgos de naturaleza financiera que pueden afectar de manera más o menos significativa al valor económico de sus flujos y activos y, en consecuencia, sus resultados.

La Compañía dispone de una organización y de sistemas de información, administrados por la Gerencia Financiera, que permiten identificar dichos riesgos, determinar su magnitud, proponer al Directorio medidas de mitigación, ejecutar dichas medidas y controlar su efectividad.

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

**13.1.1 Riesgo en las tasas de interés** - No se encuentra expuesto a riesgos en la tasa de interés debido a que la Compañía toma dinero en préstamo a tasas de interés fijas.

**13.1.2 Riesgo de crédito** - El riesgo de crédito se refiere al riesgo de que una de las partes incumpla con sus obligaciones contractuales resultando en una pérdida financiera para la Compañía. Las cuentas comerciales por cobrar están compuestas por un número reducido de clientes correspondientes a una única industria (aseguradoras). La evaluación de crédito continua se realiza sobre la condición financiera de las cuentas por cobrar.

**13.1.3 Riesgo de liquidez** - La junta de accionistas es la que tiene la responsabilidad final por la gestión de liquidez. La Junta de Accionistas ha establecido un marco de trabajo apropiado para la gestión de liquidez de manera que la gerencia de la Compañía pueda manejar los requerimientos de financiamiento a corto, mediano y largo plazo, así como la gestión de liquidez de la Compañía. La Compañía maneja el riesgo de liquidez manteniendo reservas, facilidades financieras y de préstamo adecuadas, monitoreando continuamente los flujos efectivo proyectados y reales y conciliando los perfiles de vencimiento de los activos y pasivos financieros.

**13.1.4 Riesgo de capital** - La Compañía gestiona su capital para asegurar que la Compañía estará en capacidad de continuar como empresa en marcha mientras que maximizan el rendimiento a sus accionistas a través de la optimización de los saldos de deuda y patrimonio.

**13.2 Categorías de instrumentos financieros** - El detalle de los activos y pasivos financieros mantenidos por la Compañía es como sigue:

	<u>31/12/19</u>	<u>31/12/18</u>
<i>Activos financieros:</i>		
<u>Costo amortizado:</u>		
Efectivo y bancos (Nota 4)	20,903	34,784
Cuentas por cobrar (Nota 5)	20,625	41,295
Otros activos financieros (Nota 6)	<u>67,738</u>	<u>95,796</u>
Total	<u>109,266</u>	<u>171,875</u>
<i>Pasivos financieros:</i>		
<u>Costo amortizado:</u>		
Préstamos (Nota 8)	17,408	87,353
Cuentas por pagar (Nota 9)	<u>60,501</u>	<u>133,359</u>
Total	<u>77,909</u>	<u>220,712</u>

## 14. PATRIMONIO

**14.1 Capital Social** - El capital social autorizado consiste en 800 acciones de US\$1 valor nominal unitario (US\$800 al 31 de diciembre de 2019 y 1 de enero de 2019), las cuales otorgan un voto por acción y un derecho a los dividendos.

**14.2 Reserva Legal** - La Ley de Compañías requiere que por lo menos el 10% de la utilidad anual sea apropiado como reserva legal hasta que ésta como mínimo alcance el 50% del capital social; sin embargo, de acuerdo con lo que indica el Código Orgánico Monetario y Financiero, y de acuerdo con recomendaciones de la Superintendencia de Compañías, la provisión se realiza anualmente, sin considerar el límite del 50% del capital social. Esta reserva no es disponible para el pago de dividendos en efectivo, pero puede ser capitalizada en su totalidad.

**14.3 Resultados acumulados** - Un resumen de las utilidades retenidas es como sigue:

	<u>31/12/19</u>	<u>31/12/18</u>
Utilidades retenidas – distribuibles	31,252	142,931
Resultados acumulados provenientes de la adopción por primera vez de las NIIF	(24,470)	(24,470)
Otros resultados integrales	<u>11,471</u>	<u>11,646</u>
Total	<u>18,253</u>	<u>130,107</u>

**Resultados acumulados provenientes de la adopción por primera vez de las NIIF** - Incluye los valores resultantes de los ajustes originados en la adopción por primera vez de las NIIF. El saldo deudor podrá ser absorbido por los resultados acumulados y los del último ejercicio económico concluido, si los hubiere.

## 15. INGRESOS POR SERVICIOS

Un resumen de los ingresos por servicios de la Compañía es como sigue:

	Año terminado	
	<u>31/12/19</u>	<u>31/12/18</u>
Comisiones	1,549,401	1,592,001
Bonificaciones	<u>103,490</u>	<u>58,402</u>
Total	<u>1,652,891</u>	<u>1,650,403</u>

## 16. SERVICIOS PRESTADOS

Un resumen de los servicios prestados a la Compañía es como sigue:

	Año terminado	
	<u>31/12/19</u>	<u>31/12/18</u>
Servicios comerciales	841,097	797,733
Servicios administrativos	172,274	68,687
Servicios legales	<u>15,609</u>	<u>10,642</u>
Total	<u>1,028,980</u>	<u>877,062</u>

## 17. SUELDOS Y BENEFICIOS A EMPLEADOS

Un resumen de la composición del gasto de sueldos y beneficios sociales en los que incurrió la Compañía es como sigue:

	Año terminado	
	<u>31/12/19</u>	<u>31/12/18</u>
Sueldos, comisiones y horas extras	268,027	185,108
Beneficios sociales	46,312	60,186
Seguridad social	38,559	42,305
Participación de trabajadores		6,851
Beneficios definidos	4,492	5,530
Impuesto a la renta asumido	3,000	4,344
Movilización	2,930	3,092
Alimentación	<u>1,564</u>	<u>1,537</u>
Total	<u>364,884</u>	<u>308,953</u>

## 18. ARRIENDOS

### 18.1 Contratos de arrendamiento operativo

**Acuerdos de arrendamiento operativo** – Un detalle de los acuerdos de arrendamiento operativo es como sigue:

- Arrendamiento de oficina 501 del edificio Kennedy Point, inmueble ubicado en la ciudad de Guayaquil, Cdl. Kennedy Norte, Av. Miguel H. Alcívar y José Castillo, Mz. 17, Sl. 3 y 4; cuyo período de arrendamiento es indefinido. Durante el año 2019 se reconocieron en gasto US\$26.538 relacionados con este contrato. (Nota 19)
- Arrendamiento de departamento PBB del Condominio uno de la primera etapa de la urbanización Bosques de Castilla, inmueble ubicado en el catón Samborondón, Km. 1.5 vía a Samborondón; cuyo período de arrendamiento es anual, con renovación automática, a menos de que se comunique por escrito el deseo de no renovar el contrato, con una anticipación de 90 días de la finalización de cada periodo anual. Durante el año 2019 se reconocieron en gasto US\$18.438 relacionados con este contrato.
- Arrendamiento de oficina 101 con parqueo en el edificio Kennedy Point, inmueble ubicado en la ciudad de Guayaquil, Cdl. Kennedy Norte, Av. Miguel H. Alcívar y José Castillo, Mz. 17, Sl. 3 y 4; cuyo período de vencimiento es en febrero del 2019 (a la fecha de presentación de los estados financieros el contrato no fue renovado siendo cancelado desde marzo del 2019). Durante el año 2019 se reconocieron en gasto US\$2.000 relacionados con este contrato.
- Arrendamiento de bodega A1 del edificio Corporativo San Andrés, inmueble ubicado en la ciudad de Guayaquil, Cdl. Kennedy Norte, Av. 9; cuyo período de arrendamiento es anual, con renovación anual automática a menos de que se comunique por escrito, con al menos 60 días de anticipación de la finalización de cada periodo anual, el deseo de no renovar el contrato. Durante el año 2019 se reconocieron en gasto US\$1.577 relacionados con este contrato.

La Compañía no tiene la opción de comprar sobre los inmuebles arrendados a la fecha de expiración de los períodos de arrendamiento.

## 19. SALDOS Y TRANSACCIONES CON PARTES RELACIONADAS

	Año terminado	
	31/12/19	31/12/18
<u>Cuentas por cobrar:</u> (Nota 5)		
Juan Mario Jalil Perna		13,786
Jalilseg S.A.	4,626	
Juan Mario Jalil Faggioni		4,388
Total	<u>4,626</u>	<u>18,174</u>
<u>Otros activos financieros:</u> (Nota 6)		
Guido Flavio Jalil Perna	64,738	64,738
Juan Mario Jalil Perna	<u>3,000</u>	<u>30,000</u>
Total	<u>67,738</u>	<u>94,738</u>
<u>Préstamos:</u> (Nota 8)		
Guido Alex Jalil Ripalda	<u>948</u>	<u>6,936</u>
<u>Cuentas por pagar:</u> (Nota 9)		
Cálculos Actuariales del Pacífico S.A. "ACTUPACSA"		39,257
Gujaper S.A.	117	9,225
Jalilseg S.A.	6,568	
Invesxan S.A.		3,726
Total	<u>6,685</u>	<u>52,208</u>
<u>Servicios prestados:</u> (Nota 16)		
Jalilseg S.A.	144,105	
Juan Mario Jalil Faggioni	141,604	60,330
Paola Alexandra Faggioni Solano	110,379	88,883
Ángela María Perna de Jalil		54,181
Cálculos Actuariales del Pacífico S.A. "ACTUPACSA"	44,509	44,509
Guido Alex Jalil Ripalda	42,201	481
David Mariscal Garzón	36,588	22,479
Nabila María Jalil Faggioni	26,574	73,209
Ajmumalex S.A.	8,400	8,400
Gujaper S.A.	6,923	
Jorge Luís Jalil Ripalda	6,088	578
Mariela Jalil Perna	<u>930</u>	1,056
Total	<u>568,301</u>	<u>354,106</u>
<u>Deterioro de cuentas por cobrar:</u>		
Guido Flavio Jalil Perna		<u>104,000</u>
<u>Arriendos:</u> (Nota 18)		
Guido Flavio Jalil Perna	<u>26,538</u>	<u>26,539</u>

## 20. HECHOS OCURRIDOS DESPUÉS DEL PERÍODO SOBRE EL QUE SE INFORMA

Entre el 31 de diciembre del 2019 y la fecha de emisión de los estados financieros (marzo 13 del 2020) no se produjeron eventos que en opinión de la Administración pudieran tener un efecto importante sobre los estados financieros adjuntos.

## **21. APROBACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS**

Los estados financieros por el año terminado el 31 de diciembre del 2019 han sido aprobados por la Gerencia de la Compañía en marzo 13 del 2020 y serán presentados a los Accionistas para su aprobación. En opinión de la Gerencia de la Compañía, los estados financieros serán aprobados por la Junta de Accionistas sin modificaciones.

---