

SYNERGY – RE S.A. INTERMEDIARIOS DE REASEGUROS

Estado de Situación Financiera
 Por el año terminados al 31 de diciembre del 2017
 (Expresado en Dólares de los Estados Unidos de América US\$)

		2017	2016
ACTIVOS			
Activos corrientes:			
Efectivo en caja y bancos	5	399,053	233,935
Cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar	6	129,542	129,353
Activos por impuestos	10	44,798	40,957
Total activos corrientes		573,393	404,245
Activos no corrientes:			
Muebles, equipos y vehículos	7	11,283	73,887
Otros activos no corrientes		61,598	-
Total activos no corrientes		72,881	73,887
Total activos		646,274	478,132
PASIVOS			
Pasivos corrientes:			
Préstamos	8	-	15,469
Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar	9	465,316	238,087
Pasivo por impuestos corrientes	10	7,722	14,596
Obligaciones acumuladas	11	19,992	14,664
Total pasivos corrientes		493,030	282,816
Pasivos no corrientes:			
Préstamos	8	-	76,058
Beneficios definidos para empleados	12	18,405	16,642
Total pasivos no corrientes		18,405	92,700
Total pasivos		511,435	375,516
PATRIMONIO			
Capital social	13	45,000	45,000
Reserva legal		17,045	14,222
Resultados acumulados		72,794	43,394
Total patrimonio		134,839	102,616
Total pasivo y patrimonio		646,274	478,132
			
		Ing. Rodrigo Hidalgo Gerente General	Ing. Daniela Matheus Gerente Financiera

SYNERGY – RE- S.A. INTERMEDIARIOS DE REASEGUROS

Estado de Resultados Integrales

Por el año terminados al 31 de diciembre del 2017

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

		2017	2016
Ingresos		626,594	612,025
Costo de ventas	14	(47,667)	(31,989)
Margen Bruto		578,927	580,036
Gastos de administración y de ventas	14	(537,228)	(534,865)
Gastos financieros	14	(3,790)	(3,928)
		(541,018)	(538,793)
Utilidad (pérdida) antes de impuesto a la renta		37,909	41,243
Impuesto a la renta corriente	10	(9,676)	(11,606)
Utilidad del año		28,233	29,637
Otro resultado integral		3,990	13,216
Utilidad del año y total resultados integrales		32,223	42,853



Ing. Rodrigo Hidalgo
Gerente General



Ing. Daniela Matheus
Gerente Financiera

SYNERGY - RE S.A. INTERMEDIARIOS DE REASEGUROS

Estado de Cambios en el Patrimonio

Por el año terminados al 31 de diciembre del 2017

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

	Capital Social	Reserva legal	Resultados acumulados	Total
Saldo al 31 de diciembre del 2015	45,000	11,258	3,505	59,763
Utilidad del año	-	-	29,637	29,637
Apropiación de reserva legal	-	2,964	(2,964)	-
Otros resultados integrales	-	-	13,216	13,216
Saldo al 31 de diciembre del 2016	45,000	14,222	43,394	102,616
Utilidad del año	-	-	28,233	28,233
Apropiación de reserva legal	-	2,823	(2,823)	-
Otros resultados integrales	-	-	3,990	3,990
Saldo al 31 de diciembre del 2017	45,000	17,045	72,794	134,839



Ing. Rodrigo Hidalgo
Gerente General



Ing. Daniela Matheus
Gerente Financiera

SYNERGY - RE S.A. INTERMEDIARIOS DE REASEGUROS

Estado de Flujo de Efectivo

Por el año terminados al 31 de diciembre del 2017

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

	2017	2016
Flujo de efectivo por las actividades de operación		
Efectivo recibido de clientes y otros	626,405	565,234
Efectivo pagado a empleados, proveedores y otros	(363,882)	(817,483)
Intereses y comisiones pagadas	(3,790)	(2,567)
Efectivo neto provisto por (utilizado en) las actividades de operación	258,733	(254,816)
Flujo de efectivo por las actividades de inversión		
Adiciones de muebles, equipos y vehículos y efectivo neto utilizado en las actividades de inversión	(2,088)	(2,413)
Flujo de efectivo de las actividades de financiamiento		
Incremento en préstamos y efectivo utilizado en (provisto por) las actividades de financiamiento	(91,527)	28,954
Aumento (disminución) neto durante el año	165,118	(228,275)
Saldos al comienzo del año	233,935	462,210
Saldos al final del año	399,053	233,935



Ing. Rodrigo Hidalgo
Gerente General



Ing. Daniela Matheus
Gerente Financiera

1. Descripción del Negocio

La Compañía fue constituida mediante escritura pública del 09 de mayo del 2012 e inscrita en el Registro Mercantil el 22 de junio del 2012, la Superintendencia de Bancos y Seguros de la República del Ecuador mediante Resolución No. SB-INI-2012-365 del 21 de mayo del 2012 aprobó su constitución, iniciando sus operaciones en 11 de julio del 2012. El objeto social de la Compañía es dedicarse única y exclusivamente a la gestión y colocación de contratos de reaseguro y retrocesiones, para una o varias empresas de seguros y reaseguros, nacionales o extranjeras, podrá también prestar asesoramiento profesional en el campo de los reaseguros de conformidad con la Ley General de Seguros de la República del Ecuador y sus reglamentos.

La Compañía mediante escritura pública del 31 de diciembre del 2014, realiza el cambio de denominación y reforma del estatuto social del nombre de LOCKTONSECURITY INTERMEDIARIOS DE REASEGUROS S. A. por SYNERGY - RE S. A. INTERMEDIARIOS DE REASEGUROS, la Superintendencia de Bancos y Seguros de la República del Ecuador mediante Resolución No. SB-DTL-2015-103 del 10 de febrero del 2015 aprobó el cambio de denominación, consecuentemente procede a ser inscrita en el Registro Mercantil el 09 de marzo del 2015, continuando con sus operaciones normales.

Mediante la emisión del Código Orgánico Monetario y Financiero, se estableció el plazo de un año, contado desde su publicación el 12 de septiembre de 2014, para que la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros ejerza la vigilancia, auditoría, intervención, control y supervisión del régimen de seguros, es así que mediante resolución N° ADM-15-008 publicada el 22 de julio de 2015 se crea la Intendencia Nacional de Seguros, en dicha resolución se señala que esta deberá evaluar y determinar la situación económica, financiera, legal y técnica en la que se encuentren las entidades que integran el sistema de seguro privado y definir los procesos de control y supervisión, con objeto de garantizar sus seguridad, estabilidad y solidez, por lo que la compañía al término del año 2015 se encuentra bajo el control, supervisión y vigilancia de la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros.

En el 2017 y 2016, los ingresos de la Compañía se recibieron principalmente comisiones de compañías reaseguradoras.

Al 31 de diciembre del 2017 y 2016, el personal total alcanza a 8 empleados.

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

2. Resumen de las Principales Políticas Contables

a) Base de Preparación

Los estados financieros adjuntos han sido preparados de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera para pequeñas y medianas Entidades (NIIF para Pymes), emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB por su siglas en inglés).

i) Declaración de Cumplimiento

Los estados financieros han sido preparados de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para Pymes) emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB).

ii) **Base de Medición**

Los estados financieros han sido preparados sobre la base del costo histórico. El costo histórico está basado generalmente en el valor razonable de la contraprestación entregada a cambio de bienes y servicios.

El valor razonable es el precio que se recibiría por vender un activo o el valor pagado para transferir un pasivo entre participantes de un mercado en la fecha de valoración, independientemente de si ese precio es directamente observable o estimado utilizando otra técnica de valoración. Al estimar el valor razonable de un activo o un pasivo, la Asociación tiene en cuenta las características del activo o pasivo que los participantes del mercado tomarían en cuenta al fijar el precio del activo o pasivo a la fecha de medición.

El valor razonable a efectos de medición y o de revelación en los estados financieros, se determina sobre una base de este tipo, a excepción de las transacciones relacionadas a pagos basados en acciones que se encuentran dentro del alcance de la NIIF 2, las operaciones de arrendamiento que están dentro del alcance de la NIC 17, y las mediciones que tiene algunas similitudes con el valor razonable, pero no son su valor razonable, tales como el valor neto de realización de la NIC 2 o el valor en uso de la NIC 36.

Adicionalmente, a efectos de información financiera, las mediciones efectuadas a valor razonable se clasifican en el nivel 1, 2 o 3 con base en el grado de importancia de los insumos para la medición del valor razonable en su totalidad, los cuales se describen a continuación:

Nivel 1: Son precios cotizados (sin ajustar) en mercados activos para activos o pasivos idénticos que la entidad puede acceder a la fecha de medición.

Nivel 2: Insumos distintos a los precios cotizados incluidos en el Nivel 1 que sean observables para el activo o pasivo, ya sea directa o indirectamente.

Nivel 3: Insumos son datos no observables para el activo o pasivo.

iii) **Moneda Funcional y de Reporte**

Las partidas incluidas en los estados financieros de SYNERGY - RE S.A. INTERMEDIARIOS DE REASEGUROS, se valoran utilizando la moneda del entorno económico en que la entidad opera (moneda funcional). La moneda funcional de la Compañía es el dólar de los Estados Unidos de América (US\$) que constituye además, la moneda de presentación de los estados financieros.

La República del Ecuador no emite papel moneda propio y en su lugar se utiliza el dólar de los Estados Unidos de América como moneda de curso legal.

b) **Efectivo en caja y bancos**

El efectivo indicado en los estados financieros comprende el efectivo en caja y cuentas corrientes bancarias y que se registran a costo histórico que se aproxima a su valor razonable de mercado.

c) **Muebles, equipos y vehículos**

Los muebles, equipos y vehículos están valorados al costo histórico menos la depreciación acumulada. El costo incluye todos los desembolsos directamente atribuibles a la adquisición.

Los pagos por reemplazos menores, reparaciones y mantenimiento que no mejoran el activo, ni alargan su vida útil, se cargan a gastos según se incurren, mientras que las renovaciones y mejoras importantes se capitalizan, cuando es probable que beneficios económicos futuros a la inversión, fluyan hacia la compañía y los costos puedan ser medidos confiablemente.

La depreciación de los muebles, equipos y vehículos es calculada por el método de línea recta basada en la vida útil estimada de los bienes, sin considerar la segregación de componentes debido a las características actuales de los activos.

La estimación de la vida útil de los muebles, equipos y vehículos es revisada y ajustada, si es necesario, a cada fecha de cierre de los estados financieros.

La vida útil de los muebles, equipos y vehículos se ha estimado como sigue:

<u>Activo</u>	<u>Vida útil</u>
Muebles y enseres	10 años
Equipo de cómputo	3 años
Equipo de oficina	10 años
Vehículos	5 años

d) **Impuesto a la Renta**

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

i) **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.

ii) **Impuesto Diferido** - 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 imposables. 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.

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.

iii) **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.

e) 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).

Cuando se espera la recuperación de algunos o todos los beneficios económicos requeridos para cancelar una provisión, se reconoce una cuenta por cobrar como un activo si es virtualmente seguro que se recibirá el desembolso y el monto de la cuenta por cobrar puede ser medido con fiabilidad.

f) Beneficios a empleados

Los beneficios a empleados representan básicamente lo siguiente:

i. Beneficios Sociales y otros Beneficios a Corto Plazo

Los derechos del personal por beneficios sociales y otros beneficios a corto plazo se registran cuando se devengan.

ii. 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.

iii. 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 servicios 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 ganancias y pérdidas actuariales que surjan de los ajustes por la experiencia y cambios en los supuestos actuariales se cargan o abonan a resultados durante el remanente de vida laboral promedio esperado de los empleados correspondientes, con base en el enfoque de la banda de fluctuación.

g) Reconocimiento de ingresos

Los ingresos de las actividades ordinarias se reconocen en la medida que sea probable que los beneficios económicos fluyan a la Compañía y que los ingresos se puedan medir de manera fiable, independientemente del momento en el que el cobro sea realizado. Los ingresos ordinarios se valoran por el valor razonable de la contraprestación recibida o a recibir y se presentan netos del impuesto al valor agregado, devoluciones y descuentos.

h) 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 reconocen.

i) 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.

j) Activos financieros

Todos los activos financieros se reconocen y dan de baja a la fecha de negociación cuando se realiza una compra o venta de un activo financiero y son medidos inicialmente al valor razonable, más los costos de la transacción, excepto por aquellos activos financieros clasificados al valor razonable con cambios en resultados, los cuales son inicialmente medidos al valor razonable y cuyos costos de la transacción se reconocen en resultados.

Todos los activos financieros reconocidos son posteriormente medidos en su totalidad al costo amortizado o al valor razonable y se presentan en activas no corrientes, excepto aquellos con vencimientos originales inferiores a 12 meses a partir de la fecha del estado de situación financiera, que se presentan como activos corrientes.

La Compañía clasifica sus activos financieros en cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar (préstamos y cuentas por cobrar). La clasificación depende del propósito con el que se adquirieron los instrumentos financieros. La administración determina la clasificación de sus instrumentos financieros en el momento del reconocimiento inicial.

Cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar

Las cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar son reconocidas inicialmente al valor razonable, generalmente el monto de la factura original. La Compañía analiza sus cuentas por cobrar en forma periódica y cuando tiene indicios de ciertas dificultades de pago por la contraparte o de la incapacidad para cumplir sus obligaciones con la Compañía, reconoce con cargo a resultados una provisión por deterioro de las cuentas de dudoso cobro, la cual se disminuye por los castigos de las cuentas consideradas irrecuperables.

Deterioro de los activos financieros al costo amortizado

Los activos financieros que se miden al costo amortizado, son probados por deterioro al final de cada período.

El importe de la pérdida por deterioro del valor para un préstamo medido al costo amortizado es la diferencia entre el importe en libros y los flujos de efectivo estimados futuros descontados a la tasa de interés efectiva original del activo financiero.

El valor en libros del activo financiero se reduce por la pérdida por deterioro directamente, excepto para las cuentas comerciales por cobrar, donde el importe en libros se reduce a través de una cuenta de provisión. Los cambios en el importe en libros de la cuenta de provisión se reconocen en el estado de resultados.

Baja de un activo financiero

La Compañía da de baja un activo financiero únicamente cuando expiren los derechos contractuales sobre los flujos de efectivo del activo financiero, y transfiere de manera sustancial los riesgos y beneficios inherentes a la propiedad del activo financiero.

Si la Compañía no transfiere ni retiene sustancialmente todos los riesgos y beneficios inherentes a la propiedad y continúa reteniendo el control del activo transferido, la Compañía reconoce su participación en el activo y la obligación asociada por los valores que tendría que pagar.

k) Pasivos financieros

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.

Préstamos - Se reconocen inicialmente a su costo, neto de los costos que se hayan incurrido en la transacción. Posteriormente, se miden a su costo amortizado y cualquier diferencia entre los fondos obtenidos (neto de los costos necesarios para su obtención) y el valor del reembolso, se reconoce en el estado de resultados durante la vida del acuerdo con el método de la tasa de interés efectiva.

Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar - Son pasivos financieros, no derivados con pagos fijos o determinables, que no cotizan en un mercado activo.

Después del reconocimiento inicial, a valor razonable, se miden al costo amortizado utilizando el método de la tasa de interés efectiva.

Baja de un pasivo financiero - La Compañía da de baja un pasivo financiero sí, y solo sí, expiran, cancelan o cumplen sus obligaciones.

3. Estimaciones y Juicios Contables

La preparación de estos estados financieros requiere que la Administración realice estimaciones y utilice supuestos que afectan a los montos incluidos en estos estados financieros y sus notas relacionadas. Dichas estimaciones se encuentran basadas en la experiencia histórica, cambios en el mercado e información suministrada por fuentes externas calificadas; sin embargo los resultados finales podrían diferir de las estimaciones bajo ciertas condiciones.

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:

1. **Deterioro de activos.-** A la fecha de cierre de cada período, o en aquella fecha que se considere necesario, se analiza el valor de los activos para determinar si existe algún indicio de que dichos activos hubieran sufrido una pérdida por deterioro. En caso de que exista algún indicio se realiza una estimación del importe recuperable de dicho activo. Si se trata de activos identificables que no generan flujos de efectivo de forma independiente, se estima la recuperabilidad de la unidad generadora de efectivo a la que pertenece el activo.

Las pérdidas por deterioro reconocidas en un activo en períodos anteriores son revertidas cuando se produce un cambio en las estimaciones sobre su importe recuperable incrementando el valor del activo con abono a resultados con el límite del valor en libros que el activo hubiera tenido de no haberse reconocido la pérdida por deterioro.

2. **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 incluye 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 reportado 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. **Estimación de vidas útiles de repuestos y herramientas -** La estimación de las vidas útiles y el valor residual se efectúan de acuerdo a lo mencionado en la (nota 2 – c).

4. Saldos y Transacciones con Partes Relacionadas

Un resumen de los saldos con partes relacionadas es como sigue:

	Al 31 de diciembre de	
	2017	2016
Estado de situación financiera:		
Activo:		
Otras cuentas por cobrar (nota 6)		
Anticipo a Funcionarios:		
Esteban Merlo	634	27,283
Pedro Merlo	1,000	-
Total	1,634	27,283
Préstamos Funcionarios: (nota 6)		
Pedro Merlo	54,500	-
Esteban Merlo	-	51,155
Total	54,500	51,155
Pasivo:		
Préstamos Funcionarios: (nota 9)		
Pedro Merlo	42,361	-
Total	42,361	-

Compensaciones al Personal Directivo clave y Administradores

La Compañía ha definido para efectos de considerar personal clave, a los ejecutivos que definen políticas y lineamientos macro y que afectan directamente a los resultados, considerando los niveles de Presidencia, Gerencias y Directores.

5. Efectivo en caja y bancos

Un resumen de efectivo y equivalentes de efectivo es como sigue:

	31 de diciembre de	
	2017	2016
Efectivo en caja	300	300
Bancos nacionales	82,074	39,238
Bancos del exterior	316,679	194,397
Total	399,053	233,935

6. Cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar

Un resumen de las cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar es como sigue:

	31 de diciembre de	
	2017	2016
Cuentas por cobrar comerciales	45,814	39,544
Anticipo Empleados:		
Relacionadas (nota 4)	1,634	27,283
Empleados	3,613	4,921
Subtotal	5,247	32,204
Préstamos: (1)		
Relacionadas (nota 4)	54,500	51,155
Empleados	13,073	4,950
Subtotal	67,573	56,105
Otras cuentas por cobrar:		
Cuentas por cobrar Elena Hidalgo	9,408	-
Otras	1,500	1,500
Subtotal	10,908	1,500
Total	129,542	129,353

(1) Representan préstamos a empleados, los cuales no devengan intereses y su fecha específica de vencimiento varían según montos y acuerdos de pago.

Antigüedad de las cuentas por cobrar vencidas pero no deterioradas:

Un resumen de la antigüedad de las cuentas por cobrar vencidas pero no deterioradas es como sigue:

	31 de diciembre de	
	2017	2016
91 a 120 días	-	-
121 a 365 días	-	-
Mayor a 365 días	16,891	16,394
	16,891	16,394

7. Mobiliario, vehículo y equipos

Un resumen del mobiliario, vehículo y equipos es como sigue:

	31 de diciembre de	
	2017	2016
Costo	31,288	90,798
Depreciación acumulada	(20,005)	(16,911)
Total	11,283	73,887
Clasificación:		
Muebles y enseres	5,434	6,573
Equipo de computación y software	3,187	2,399
Equipo de oficina	2,114	2,565
Vehículos	548	752
Vehículos	-	61,598
Total	11,283	73,887

SYNERGY - RE S.A. INTERMEDIARIOS DE REASEGUROS

Notas a los Estados Financieros

Por el año terminado al 31 de diciembre del 2017

Costo o valuación	Muebles y enseres	Equipo de computación y software	Equipos de oficina	Vehículos	Vehículos mantenidos para la venta	Total
Saldo al 31 de diciembre del 2015	11,464	10,282	4,516	1,025	61,598	88,835
Adiciones	-	2,413	-	-	-	2,413
Bajas / Ventas	-	(500)	-	-	-	(500)
Saldo al 31 de diciembre del 2016	11,464	12,195	4,516	1,025	61,598	90,798
Adiciones	-	2,088	-	-	-	2,088
Bajas	-	-	-	-	(51,598)	(61,598)
Saldo al 31 de diciembre del 2017	11,464	14,283	4,516	1,025	-	31,288
Depreciación						
Saldo al 31 de diciembre del 2015	(3,753)	(8,898)	(1,499)	(68)	-	(14,218)
Adiciones	(1,138)	(1,398)	(452)	(205)	-	(3,193)
Bajas	-	500	-	-	-	500
Saldo al 31 de diciembre del 2016	(4,891)	(9,796)	(1,951)	(273)	-	(16,911)
Adiciones	(1,138)	(1,300)	(452)	(274)	-	(3,094)
Saldo al 31 de diciembre del 2017	(6,029)	(11,096)	(2,403)	(477)	-	(20,005)
Total	5,435	3,187	2,113	548	-	11,283

8. Préstamos

Un resumen de los préstamos es como sigue:

	31 de diciembre de	
	2017	2016
Garantizado al costo amortizado:		
Accionistas (1)	-	52,854
Préstamos bancarios (2)	-	38,673
Total	-	91,527
Clasificación:		
Corriente	-	15,469
No corriente	-	76,058
Total	-	91,527

(1) Representaron préstamos para capital de trabajo no devengan intereses con un vencimiento a corto y largo plazo, los cuales fueron cancelados anticipadamente.

(2) Representaron préstamos para adquisición de vehículos, no devengan intereses con un vencimiento a largo plazo, los cuales fueron cancelados anticipadamente.

9. Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar

Un resumen de las cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar es como sigue:

	31 de diciembre de	
	2017	2016
Cuentas por pagar comerciales:		
Reaseguradores (1)	55,085	231,248
Siniestros (2)	319,732	-
Funcionarios (Ver nota 4)	42,361	-
Proveedores	25,728	6,311
Daniela Mathcus	17,180	-
Otras	5,230	528
Total	465,316	238,087

(1) Al 31 de diciembre del 2017 y 2016, el saldo de cuentas por pagar - reaseguradores representa valores a ser transferidos a los reaseguradores por cesión de seguros de compañía de seguros locales y que son liquidados en el siguiente período.

10. Impuestos**Activos y pasivos por impuesto corriente**

Un resumen de activos y pasivos por impuestos corrientes es como sigue:

	31 de diciembre de	
	2017	2016
Activos por impuestos corrientes:		
IVA crédito tributario	44,798	40,957
Total	44,798	40,957
	31 de diciembre de	
	2017	2016
Pasivos por impuestos corrientes:		
Retención de IVA por pagar	458	1,014
Retenciones en la fuente por pagar	2,591	2,800
Impuesto a la renta	4,673	10,782
Total	7,722	14,596

Conciliación tributaria contable del impuesto a la renta corriente

Una reconciliación entre la utilidad según estados financieros y la utilidad gravable de la Compañía, fue como sigue:

		31 de diciembre de	
		2017	2016
Utilidad antes del impuesto a la renta		37,909	41,242
Más (Menos):			
Gastos no deducibles		26,855	29,095
Beneficio seguro médico		(4,592)	-
Pérdida amortización años anteriores		(16,191)	(17,584)
Base imponible		43,981	52,753
Impuesto causado a la tasa del 22%	(1)	9,676	11,606
Anticipo calculado	(2)	5,003	19
Impuesto a la renta cargado a resultados		9,676	11,606

(1) De conformidad con disposiciones legales, la tarifa para el impuesto a la renta, se calcula en un 22% sobre las utilidades sujetas a distribución y del 12% sobre las utilidades sujetas a capitalización.

(2) A partir del año 2010, se debe considerar como impuesto a la renta mínimo el valor del anticipo calculado, el cual resulta de la suma matemática del 0.4% del activo, 0.2% del patrimonio, 0.4% de ingresos gravados y 0.2 % de costos y gastos deducibles. Dichos rubros deben incrementarse o disminuirse por conceptos establecidos en disposiciones tributarias.

- (3) Para el año 2017, la Compañía determinó como de como anticipo de impuesto a la renta de US\$5,003; sin embargo, el impuesto a la renta causado del año es de US\$9,676. Consecuentemente, la Compañía registró en resultados US\$9,676 equivalente al impuesto a la renta causado.

El movimiento del pasivo del impuesto a la renta corriente es el siguiente:

	31 de diciembre de	
	2017	2016
Saldo inicio del año	(10,782)	3,790
Provisión del año	(4,673)	(11,606)
Castigo	10,782	(3,790)
Compensación	-	824
Total	(4,673)	(10,782)

Aspectos Tributarios

El 29 de diciembre del 2017, se emitió la Ley Orgánica para la reactivación de la economía, fortalecimiento de la dolarización y modernización de la gestión financiera, a continuación se detallan los aspectos más importantes de la mencionada Ley:

- Serán considerados deducibles para el cálculo del impuesto a la renta los pagos por desahucio y jubilación patronal, que no provengan de provisiones declaradas en ejercicios anteriores (deducibles o no).
- Se incrementa la tarifa de impuesto a la renta para sociedades al 25%, y cuando la sociedad tenga accionistas, socios, partícipes, constituyentes, beneficiarios o similares residentes o establecidos en paraísos fiscales o regímenes de menor imposición, o cuando la sociedad incumpla el deber de informar sobre sus accionistas, socios, partícipes, constituyentes, beneficiarios o similares, la tarifa será la correspondiente a sociedades más 3 puntos porcentuales. Se debe demostrar que el beneficiario efectivo no es un titular nominal o formal bajo régimen jurídico específico.
- Para el cálculo del anticipo de impuesto a la renta, del rubro de gastos deducibles se pueden disminuir los gastos por sueldos y salarios, decimotercera y decimocuarta remuneraciones, aportes patronales y los valores de gastos incrementales por generación de nuevo empleo y la adquisición de nuevos activos productivos que permitan ampliar la capacidad productiva futura y generar un mayor nivel de producción.
- El Servicio de Rentas Internas podrá devolver total o parcialmente el excedente entre el anticipo pagado y el impuesto a la renta causado, siempre que se verifique que se ha mantenido o incrementado el empleo neto.
- No será deducible del impuesto a la renta y no será crédito tributario, el IVA en compras realizadas en efectivo superiores a US\$1,000 (anteriormente US\$5,000).
- La nómina de los administradores, representantes legales y socios o accionistas, que se envía anualmente a la Superintendencia de Compañías debe incluir tanto los propietarios legales como los beneficiarios efectivos, atendiendo a estándares internacionales de transparencia en materia tributaria y de lucha contra actividades ilícitas.

11. Obligaciones acumuladas

Un resumen de las obligaciones acumuladas es como sigue:

	31 de diciembre de	
	2017	2016
Participación a trabajadores	6,690	7,278
Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social	4,715	4,976
Beneficios sociales	5,899	2,410
Otras	2,688	-
Total	19,992	14,664

12. Obligaciones por beneficios definidos

Un resumen y movimiento de las obligaciones por beneficios definidos es como sigue:

	Jubilación Patronal	Bonificación por desahucio	Total
Saldo al 31 de diciembre del 2015	13,918	7,771	21,689
Costo neto del período	6,563	1,606	8,169
ORI ganancia actuariales	(9,364)	(3,852)	(13,216)
Saldo al 31 de diciembre del 2016	11,117	5,525	16,642
Costo neto del período	4,399	1,354	5,753
ORI ganancia actuariales	(4,345)	355	(3,990)
Saldo al 31 de diciembre del 2017	11,171	7,234	18,405

Los importes expuestos en el estado de resultados fueron como sigue:

	Año terminado al 31 de diciembre del 2017		
	Jubilación Patronal	Bonificación por desahucio	Total
Costo del servicio corriente	3,569	1,047	4,616
Costo financiero	830	307	1,137
Total	4,399	1,354	5,753

	Año terminado al 31 de diciembre del 2016		
	Jubilación Patronal	Bonificación por desahucio	Total
Costo del servicio corriente	5,685	1,123	6,808
Costo financiero	878	483	1,361
Total	6,563	1,606	8,169

Jubilación Patronal

De acuerdo con disposiciones del Código del trabajo, los trabajadores que por veinte años o más hubieren presentado sus servicios en forma 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.

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 y 2015 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 resultados durante el remanente de vida laboral promedio esperado de los empleados correspondientes, con base en el enfoque de la banda de fluctuación.

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.

Cada año se realiza un estudio de comparación entre Activos y Pasivos en el que se analizan las consecuencias de las políticas de inversión estratégica en términos de perfiles y de riesgo-rendimiento (las políticas de inversión y contribución se integran dentro de este estudio).

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

	Año terminado al	
	31 de diciembre de	
	2017	2016
Tasa de descuento	8,26%	7.46%
Tasa de incremento salarial	2,50%	3.00%
Tasa de rotación	12,66%	13.78%

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. Si hubo cambios en los métodos e hipótesis utilizados al elaborar el análisis de sensibilidad respecto a años anteriores.

13. Patrimonio de los accionistas

Capital Social

Al 31 de diciembre del 2017 y 2016, el capital social de la Compañía está constituido por 45,000 acciones ordinarias, pagadas y en circulación con un valor nominal de US\$1 cada una.

Reserva legal

La Ley de Compañías requiere que se transfiera a la reserva legal el 10% de la utilidad neta anual, hasta que ésta llegue por lo menos al 50% del capital social. Dicha reserva no puede distribuirse como dividendo en efectivo, excepto en caso de liquidación de la Compañía, pero puede utilizarse para cubrir pérdidas de operaciones o para capitalizarse.

Resultados acumulados

Un resumen de resultados acumulados es como sigue:

	31 de diciembre de	
	2017	2016
Resultados anteriores	43,394	3,505
Apropiación de reserva legal	(2,823)	(2,964)
Utilidad del año	28,233	29,637
Ajuste jubilación patronal	3,990	13,216
Total	72,794	43,394

14. Costos y gastos por su naturaleza

Un resumen de los costos y gastos por su naturaleza reportados en los estados financieros es como sigue:

	31 de diciembre de	
	2017	2016
Costos de ventas	47,667	31,989
Gastos de venta y administración	537,228	534,865
Costos financieros	3,790	3,928
Total	588,685	570,782

SYNERGY - RE S.A. INTERMEDIARIOS DE REASEGUROS

Notas a los Estados Financieros

Por el año terminado al 31 de diciembre del 2017

Un detalle de costos y gastos por su naturaleza fue como sigue:

	31 de diciembre de	
	2017	2016
Sueldos y salarios	262,488	252,238
Beneficios sociales	49,770	16,734
Costos locales	42,426	31,726
Horarios profesionales y dietas	33,549	44,380
Seguros y reaseguros	31,680	31,427
Aporte a la seguridad social	31,670	54,367
Servicios básicos	16,172	18,712
Arrendamientos operativos	15,358	15,195
IVA cargado al gasto	10,588	15,103
Participación a trabajadores	6,690	7,278
Mantenimientos y reparaciones	5,481	6,131
Costos internacionales	5,241	263
Impuestos y contribuciones	5,194	7,785
Costos financieros	3,790	3,928
Jubilación Patronal	3,569	5,685
Indemnización por desahucio	3,547	1,123
Depreciaciones	3,094	3,193
Transporte	2,888	2,746
Suministros, herramientas, materiales y repuestos	2,778	4,858
Otros.	52,712	47,910
Total	588,685	570,782

15. Eventos subsecuentes

Entre el 31 de diciembre del 2017 y hasta la fecha de emisión de este informe 14 de junio del 2018 no se produjeron eventos, que en opinión de la Administración de la Compañía pudieran tener un efecto significativo sobre los estados financieros adjuntos.

16. Aprobación de estados financieros

Los estados financieros por el año terminado el 31 de diciembre del 2017 han sido emitidos con autorización de la gerencia y serán presentados a los Accionistas para su aprobación. La Gerencia considera que los estados financieros serán aprobados por los accionistas sin modificaciones.