

**SYNERGY – RE S.A. INTERMEDIARIOS DE
REASEGUROS**

ESTADOS FINANCIEROS

Al 31 de diciembre del 2019

Con el informe de los auditores independientes

SYNERGY – RE INTERMEDIARIOS DE REASEGUROS

Por el año terminados al 31 de diciembre del 2019

CONTENIDO

Informe de los Auditores Independientes

Estado de Situación Financiera

Estado de Resultados Integral

Estado de Cambios en el Patrimonio

Estado de Flujos de Efectivo

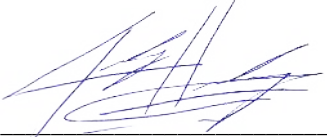
Notas a los Estados Financieros

SYNERGY – RE S.A. INTERMEDIARIOS DE REASEGUROS

Estado de Situación Financiera

Al 31 de diciembre del 2019

(Valores expresados en dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

	Notas	2019	2018
<u>ACTIVOS</u>			
Activos corrientes:			
Caja y bancos	4	265,075	399,132
Cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar	5	52,541	149,501
Activos por impuestos	9	127,514	59,855
Total activos corrientes		445,130	608,488
Activos no corrientes:			
Muebles, equipos y vehículos	6	19,900	9,357
Otros activos no corrientes		64,007	61,598
Total activos no corrientes		83,907	70,955
Total activos		529,037	679,443
<u>PASIVOS</u>			
Pasivos corrientes:			
Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar	7	275,988	463,536
Pasivo por impuestos corrientes	8	7,490	5,712
Obligaciones acumuladas	9	16,938	15,748
Total pasivos corrientes		300,416	484,996
Pasivos no corrientes:			
Beneficios definidos para empleados y total pasivos no corrientes	10	25,221	20,660
Total pasivos		325,637	505,656
<u>PATRIMONIO</u>	11		
Capital social		45,000	45,000
Reserva legal		23,324	20,593
Resultados acumulados		135,076	108,194
Total patrimonio		203,400	173,787
Total pasivo y patrimonio		529,037	679,443
			
Ing. Rodrigo Hidalgo Gerente General			
			
Ing. Paola Arias Contadora General			

Las notas que se acompañan son parte integrante de estos Estados Financieros.

SYNERGY – RE S.A. INTERMEDIARIOS DE REASEGUROS

Estado de Resultados Integral

Al 31 de diciembre del 2019

(Valores expresados en dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

	Notas	2019	2018
Ingresos	12	793,134	875,462
Costo de ventas	13	<u>(56,402)</u>	<u>(67,523)</u>
Margen bruto		736,732	807,939
Gastos de administración y de ventas	13	(699,630)	(762,422)
Gastos financieros	13	<u>(4,406)</u>	<u>(4,199)</u>
Utilidad antes de impuesto a la renta		32,696	41,318
Impuesto a la renta corriente	8	<u>(5,388)</u>	<u>(5,834)</u>
Utilidad del año		27,308	35,484
Otro resultado integral		<u>2,305</u>	<u>3,464</u>
Utilidad del año y total resultados integrales		<u><u>29,613</u></u>	<u><u>38,948</u></u>

Ing. Rodrigo Hidalgo
Gerente GeneralIng. Paola Arias
Contadora General

SYNERGY - RE S.A. INTERMEDIARIOS DE REASEGUROS

Estado de Cambios en el Patrimonio

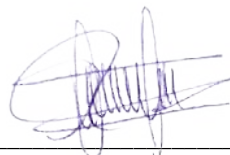
Al 31 de diciembre del 2019

(Valores expresados en dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

	Capital Social	Reserva legal	Resultados acumulados	Total
Saldo al 31 de diciembre del 2017	45,000	17,045	72,794	134,839
Utilidad del año	-	-	35,484	35,484
Apropiación de reserva legal	-	3,548	(3,548)	-
Otros resultados integrales	-	-	3,464	3,464
Saldo al 31 de diciembre del 2018	45,000	20,593	108,194	173,787
Utilidad del año	-	-	27,308	27,308
Apropiación de reserva legal	-	2,731	(2,731)	-
Otros resultados integrales	-	-	2,305	2,305
Saldo al 31 de diciembre del 2019	45,000	23,324	135,076	203,400



Ing. Rodrigo Hidalgo
Gerente General



Ing. Paola Arias
Contadora General

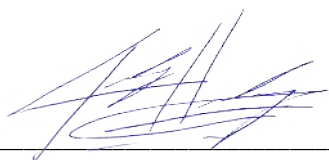
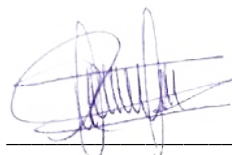
SYNERGY - RE S.A. INTERMEDIARIOS DE REASEGUROS

Estado de Flujo de Efectivo

Al 31 de diciembre del 2019

(Valores expresados en dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

	2019	2018
Flujo de efectivo por las actividades de operación		
Efectivo recibido de clientes y otros	641,496	855,503
Efectivo pagado a empleados, proveedores y otros	(755,782)	(849,172)
Intereses y comisiones pagadas	(4,406)	(4,199)
Efectivo neto provisto por las actividades de operación	(118,692)	2,132
Flujo de efectivo por las actividades de inversión		
Adiciones de muebles, equipos y vehículos y efectivo neto utilizado en las actividades de inversión	(15,365)	(2,053)
(Disminución) aumento neto durante el año	(134,057)	79
Saldos al comienzo del año	399,132	399,053
Saldos al final del año	265,075	399,132

Ing. Rodrigo Hidalgo
Gerente GeneralIng. Paola Arias
Contadora General

SYNERGY - RE S.A. INTERMEDIARIOS DE REASEGUROS

Notas a los Estados Financieros

Por el año terminado al 31 de diciembre del 2019

(Valores expresados en dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

1. INFORMACIÓN GENERAL

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.

En el 2019 y 2018, los ingresos de la Compañía se recibieron principalmente comisiones de compañías reaseguradoras.

Al 31 de diciembre del 2019 y 2018, el personal total alcanza a 8 empleados.

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

2. POLÍTICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS

Las principales políticas contables utilizadas en la elaboración de estos estados financieros se detallan a continuación. Estas políticas han sido aplicadas de manera consistente en los ejercicios presentados.

A. 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 ("CNIC") y las disposiciones emitidas por la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros del Ecuador.

A partir de la evaluación de la Gerencia al 31 de diciembre de 2019, los estados financieros se han elaborado bajo la hipótesis de negocio en marcha. No obstante, a raíz de la declaración de la propagación del COVID-19 como pandemia por parte de la Organización Mundial de la Salud (OMS) el 11 de marzo de 2020, los Gobiernos alrededor del mundo han tomado medidas que limitan la movilidad de las personas para prevenir la propagación del COVID-19, que afectan las diferentes actividades económicas. Aunque la Compañía, espera continuar con sus operaciones en el futuro previsible debido a que se espera mantener estrategias de mercado adecuadas, la evaluación del cumplimiento de la hipótesis de negocio en marcha se ha realizado en un escenario de incertidumbre significativa.

B. 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.

SYNERGY - RE S.A. INTERMEDIARIOS DE REASEGUROS

Notas a los Estados Financieros

Por el año terminado al 31 de diciembre del 2019

(Valores expresados en dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

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.

C. Moneda Funcional

El dólar estadounidense es la moneda que refleja la sustancia económica de los hechos subyacentes y las circunstancias a las operaciones financieras de la Compañía.

D. Caja y bancos

Incluye aquellos activos financieros líquidos y depósitos, que se pueden transformar rápidamente en efectivo en un plazo inferior a tres meses.

Los activos registrados en caja y bancos se registran a su valor razonable o al costo histórico que se aproxima a su valor razonable de mercado.

E. Muebles, equipos y vehículos

Los muebles, equipos y vehículos se registran al costo histórico de adquisición o de construcción menos la depreciación acumulada y las pérdidas por desvalorización. El costo histórico incluye los gastos que son directamente atribuibles a la adquisición de los ítems.

Las reparaciones mayores y mejoras son activadas como muebles, equipos y vehículos únicamente cuando los beneficios económicos probables asociados al bien en cuestión benefician a la compañía y las inversiones mejoren las condiciones del activo más allá de las originalmente establecidas.

El método de depreciación es revisado a cada cierre del ejercicio. La depreciación se calcula utilizando el método de la línea recta para depreciar el costo de cada activo durante su vida útil estimada, como sigue:

Muebles y enseres	10 años
Equipo de cómputo	3 años
Equipo de oficina	10 años
Vehículos	5 años

El importe en libro de un activo se reduce de inmediato hasta su importe recuperable si el importe en libros es superior a su importe recuperable estimado.

Las ganancias y pérdidas por ventas o bajas son determinadas comparando el valor recibido con el valor registrado del activo y se reconocen en "Otros ingresos operativos" u "Otros egresos operativos" en el estado de resultados integral.

F. 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.

G. Beneficios a Empleados

1) Obligaciones a corto plazo

Los pasivos por sueldos y salarios se reconocen con respecto a los servicios de los empleados hasta el final del período sobre el que se informa y se miden por los importes que se espera pagar cuando se liquiden los pasivos. Los pasivos se presentan como obligaciones actuales de beneficios a los empleados en el estado de situación financiera.

2) Planes de beneficio por retiro: Jubilación patronal y bonificación por desahucio

La Compañía ha definido planes de Jubilación patronal y bonificación por desahucio. La Jubilación Patronal determina un monto de fondo de pensión que el empleado recibirá a su retiro, generalmente dependiente de uno o más factores tales como la edad, años de servicio y remuneración.

El pasivo reconocido en el estado de situación financiera con respecto a planes de beneficio definidos es el valor presente de la obligación de beneficios definida al cierre del periodo menos el valor razonable de los activos del plan, si hubiera. La obligación por planes de beneficios definidos es calculada anualmente (a fin de año) por consultores independientes, usando el método de la unidad de crédito proyectada. El valor presente de las obligaciones por planes de beneficio definidos se determina descontando el flujo de fondos futuro estimado usando tasas de interés de bonos corporativos de alta calidad denominados en la moneda en la que los beneficios serán pagados y que tienen plazos de vencimiento que se aproximan a los términos de la obligación.

Las ganancias y pérdidas de remediación resultantes de ajustes por experiencia y cambios en las premisas actuariales son debitadas o acreditadas en el patrimonio neto en Otros Resultados Integrales en el período que se originan. El costo de los servicios pasados se reconoce inmediatamente en el Estado de Resultados.

3) Desahucio

El desahucio se paga cuando Synergy – RE. S. A. rescinde el empleo antes de la fecha normal de retiro, o cuando un empleado acepta el despido voluntario a cambio de este beneficio.

Al 31 de diciembre de 2019, la Administración de la Compañía respecto a Planes de beneficio por retiro no ha procedido a fondear dicho beneficio.

4) Otras obligaciones con los empleados

Los derechos de los empleados a vacaciones anuales y otras licencias prolongadas se registran cuando se devengan.

Las compensaciones basadas en caso de desvinculación se cargan a resultados en el ejercicio en que se convierten en exigibles.

5) 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.

H. 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.

I. Impuestos a las ganancias - Corriente y Diferido

El gasto o crédito por impuesto a las ganancias del período es el impuesto pagadero sobre el ingreso tributable del período actual basado en la tasa del impuesto a la renta aplicable en el Ecuador, ajustada por cambios en activos y pasivos por impuestos diferidos atribuibles a diferencias temporarias y pérdidas fiscales no utilizadas. El impuesto es reconocido en el Estado de Resultados Integral.

1) Impuestos Corrientes

El cargo por impuestos a las ganancias corriente se calcula sobre la base de las leyes impositivas vigentes o en curso de la promulgación a la fecha de cierre del ejercicio en las que opera la Compañía. La gerencia evalúa en forma periódica las posiciones tomadas en las declaraciones juradas de impuestos con relación a las situaciones en las cuales la legislación impositiva está sujeta a alguna interpretación y establece provisiones cuando es apropiado.

2) Impuestos Diferidos

El impuesto diferido es reconocido aplicando el método del pasivo sobre las diferencias temporales. Los impuestos diferidos son los impuestos que la Compañía espera pagar o recuperar en el futuro por las diferencias temporales entre el valor en libros de los activos y pasivos para propósitos de reporte financiero y la correspondiente base tributaria de estos activos y pasivos, utilizada en la determinación de las utilidades tributables sujetas a impuesto. Los activos y pasivos por impuestos diferidos son generalmente reconocidos por todas las diferencias temporales y son calculadas a la tasa que estará vigente a la fecha en que los pasivos sean pagados y los activos sean realizados.

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.

El cargo por impuestos diferidos es reconocido aplicando el método del pasivo sobre las diferencias temporarias, entre las bases imponibles de activos y pasivos y sus valores contables en los estados financieros. Las principales diferencias temporarias surgen de los ajustes a valor razonable.

J. Patrimonio

1) Componentes del Patrimonio

El estado de cambios en el patrimonio incluye:

- El valor del capital accionario, la reserva legal y los resultados acumulados de años anteriores

2) Dividendos distribuidos por la Compañía a los accionistas

Los dividendos distribuidos son registrados en los estados financieros de la Compañía cuando los accionistas de la Compañía tienen el derecho de recibir el pago o cuando los dividendos interinos son aprobados por el Directorio de la Compañía de acuerdo con sus estatutos.

La Compañía puede pagar dividendos en la medida que existan resultados acumulados distribuibles calculado de acuerdo con las leyes Ecuatorianas.

K. 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.

L. Costos de Ventas y Gastos de Operación

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 más cercano en el que se conocen.

M. Instrumentos financieros

La Compañía reconoce un activo o pasivo financiero en el estado de situación financiera cuando se convierte en parte de las disposiciones contractuales de un instrumento financiero.

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.

i) Activos Financieros

Los activos financieros se clasifican dentro de las siguientes categorías: activos financieros “activos financieros disponibles para la venta”, 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. Las compras o ventas regulares son todas aquellas compras o ventas de activos financieros que requieran la entrega de activos dentro del marco de tiempo establecido por una regulación o acuerdo en el mercado.

Activos Financieros mantenidos hasta el vencimiento -

Son activos financieros no derivados con una fecha de vencimiento fijada, cuyos pagos son de cuantía fija o determinable, y la entidad tiene la intención efectiva y además, la capacidad, de conservar hasta su vencimiento.

Cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar -

Son activos financieros no derivados con pagos fijos o determinables.

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

Deterioro de activos financieros al costo amortizado -

Los activos financieros que se miden al costo amortizado, incluyendo los arrendamientos financieros por cobrar, 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.

ii) Pasivos Financieros

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.

Pasivos financieros medidos al costo amortizado

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.

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

Préstamos

Las deudas bancarias y financieras se reconocen inicialmente al valor nominal que se aproxima al valor razonable neto de los costos incurridos de la transacción. En ejercicios posteriores, las deudas se expresan al costo amortizado.

Baja de un pasivo financiero

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

3. ESTIMACIONES Y JUICIOS CONTABLES

La preparación de los presentes estados financieros en conformidad con NIIF requiere que la Administración realice ciertas estimaciones y establezca algunos supuestos inherentes a la actividad económica de la Compañía, 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:

i. 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.

ii. 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 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, la cual ha sido considerada en base a los bonos de alta calidad del Ecuador.

iii. Estimación de vidas útiles de muebles, equipos y vehículos -

La estimación de las vidas útiles y el valor residual se efectúan de acuerdo a lo mencionado en la (nota 2 - e).

iv. 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.

Compensaciones a los personales directivos 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.

SYNERGY - RE S.A. INTERMEDIARIOS DE REASEGUROS

Notas a los Estados Financieros

Por el año terminado al 31 de diciembre del 2019

4. CAJA Y BANCOS

Un resumen de efectivo en caja y bancos es como sigue:

	31 de diciembre de	
	2019	2018
Efectivo en caja	1,300	300
Bancos nacionales	17,047	336,784
Bancos del exterior	246,728	62,048
Total	265,075	399,132

5. 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	
	2019	2018
Cuentas por cobrar comerciales	17,933	117,101
Anticipo empleados:		
Empleados	8,269	10,485
Subtotal	8,629	10,485
Préstamos: (1)		
Empleados	13,103	11,607
Otras cuentas por cobrar:		
Cuentas por cobrar Elena Hidalgo	8,808	8,808
Otras (2)	4,428	1,500
Subtotal	13,236	10,308
Total	52,541	149,501

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

(2) Corresponde a cuentas por cobra al Sr. Esteban Merlo por US\$ 4,428 correspondiente a un anticipo entregado.

ESPACIO EN BLANCO

SYNERGY - RE S.A. INTERMEDIARIOS DE REASEGUROS

Notas a los Estados Financieros

Por el año terminado al 31 de diciembre del 2019

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	
	2019	2018
Corriente	-	94,059
1 a 30 días	9,551	-
31 a 60 días	1,852	1,024
61 a 90 días	-	846
91 a 120 días	-	215
121 a 365 días	-	5,000
Mayor a 365 días	6,530	15,958
	<u>17,933</u>	<u>117,101</u>

6. MOBILIARIO, VEHÍCULO Y EQUIPOS

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

	31 de diciembre de	
	2019	2018
Costo	46,522	32,316
Depreciación acumulada	<u>(26,622)</u>	<u>(22,959)</u>
Total	19,900	9,357
Clasificación:		
Muebles y enseres	3,159	4,297
Equipo de computación y software	3,820	2,339
Equipo de oficina	1,211	1,663
Vehículos	843	1,058
Instalaciones	<u>10,867</u>	<u>-</u>
Total	<u>19,900</u>	<u>9,357</u>

SYNERGY - RE S.A. INTERMEDIARIOS DE REASEGUROS

Notas a los Estados Financieros

Por el año terminado al 31 de diciembre del 2019

(Valores expresados en dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

<u>Costo o valuación</u>	<u>Muebles y enseres</u>	<u>Equipo de computación y software</u>	<u>Equipos de oficina</u>	<u>Vehículos</u>	<u>Instalaciones</u>	<u>Total</u>
Saldo al 31 de diciembre del 2017	11,464	14,283	4,516	1,025	-	31,288
Adiciones	-	977	-	1,076	-	2,053
Bajas	-	-	-	(1,025)	-	(1,025)
Saldo al 31 de diciembre del 2018	11,464	15,260	4,516	1,076	-	32,316
Adiciones	-	3,926	-	-	11,439	15,365
Bajas	-	(1,159)	-	-	-	(1,159)
Saldo al 31 de diciembre del 2019	11,464	18,027	4,516	1,076	11,439	46,522
<u>Depreciación</u>						
Saldo al 31 de diciembre del 2017	(6,030)	(11,096)	(2,402)	(477)	-	(20,005)
Bajas	-	-	-	817	-	817
Adiciones	(1,137)	(1,825)	(451)	(358)	-	(3,771)
Saldo al 31 de diciembre del 2018	(7,167)	(12,921)	(2,853)	(18)	-	(22,959)
Bajas	-	223	-	-	-	223
Adiciones	(1,138)	(1,509)	(452)	(215)	(572)	(3,886)
Saldo al 31 de diciembre del 2019	(8,305)	(14,207)	(3,305)	(233)	(572)	(26,622)
Total	3,159	3,820	1,211	843	10,867	19,900

7. 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	
	2019	2018
Cuentas por pagar comerciales:		
Reaseguradores (1)	129,822	125,865
Siniestros (2)	8,773	256,571
Proveedores	14,898	17,670
Préstamos terceros (3)	62,214	54,811
Otras	60,281	8,619
Total	<u>275,988</u>	<u>463,536</u>

(1) Al 31 de diciembre del 2019 y 2018, 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.

(2) Al 31 de diciembre del 2019 y 2018 constituyen cuentas por pagar a las Compañías aseguradoras por concepto de siniestros.

(3) Al 31 de diciembre del 2019 y 2018, corresponde a préstamos otorgados al Señor Pedro Merlo, éstos no generan interés y se estima cancelar hasta el año 2020.

8. IMPUESTOS**Activos y pasivos por impuesto corriente**

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

	31 de diciembre de	
	2019	2018
Activos por impuestos corrientes:		
IVA crédito tributario	67,875	59,855
Retenciones de IVA	59,639	-
Total	<u>127,514</u>	<u>59,855</u>

	31 de diciembre de	
	2019	2018
Pasivos por impuestos corrientes:		
Retención de IVA por pagar	1,263	5,712
Retenciones en la fuente por pagar	6,227	-
Total	<u>7,490</u>	<u>5,712</u>

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	
	2019	2018
Utilidad antes del impuesto a la renta	32,696	41,318
Más (Menos):		
Gastos no deducibles	32,924	147,074
Ingresos exentos:	-	(428,935)
Beneficio seguro médico	(36,414)	-
Pérdida amortización años anteriores	(16,405)	-
Base imponible	12,801	(240,543)
Impuesto causado a la tasa del 25%	(1) 3,200	-
Anticipo calculado	(2) 5,388	5,834
Impuesto a la renta cargado a resultados	(3) 5,388	5,834

(1) De conformidad con disposiciones legales, el impuesto a la renta se determina con la tarifa del 25% sobre las utilidades sujetas a distribución y del 15% sobre las utilidades sujetas a capitalización, la Compañía pago 25% sobre la utilidad gravada.

(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 2019, la Compañía determinó como de como anticipo de impuesto a la renta de US\$5,388; sin embargo, el impuesto a la renta causado del año es de US\$ 3,200. Consecuentemente, la Compañía registró en resultados US\$5,388 equivalente al anticipo del impuesto a la renta.

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

	31 de diciembre de	
	2019	2018
Saldo inicio del año	-	4,673
Provisión del año	5,388	5,834
Pagos	(5,388)	(10,507)
Total	-	-

Aspectos Tributarios

Con fecha 31 de diciembre del 2019 se promulgó La Ley Orgánica de Simplificación y Progresividad Tributaria:

Gastos deducibles

- Las provisiones para atender el pago de desahucio y de pensiones jubilares patronales, actuarialmente formuladas por empresas especializadas, siempre que para la segunda se cumpla las siguientes condiciones:
 - a) Se refieran al personal que haya cumplido por lo menos 10 años de trabajo en la misma empresa; y,
 - b) Los aportes en efectivo de estas provisiones sean administrados por empresas especializadas en administración de fondos autorizadas por la Ley de Mercado de Valores.
- Los costos y gastos de promoción, publicidad o patrocinio deportivo realizados dentro de los programas del Plan Estratégico para el Desarrollo Deportivo ejecutado por la entidad rectora competente serán deducibles en un 100% adicional.

Pago de dividendos:

- Los dividendos y utilidades, calculados después del pago del impuesto a la renta, distribuidos por sociedades residentes nacionales o extranjeras residentes en el Ecuador, a favor de otras sociedades nacionales. La capitalización de utilidades no será considerada como distribución de dividendos.

También estarán exentos del impuesto a la renta las utilidades, rendimientos o beneficios de las sociedades, fondos y fideicomisos de titularización en el Ecuador.

- Nueva forma de distribución de dividendos de acuerdo a los ingresos gravados con independencia de su residencia fiscal.

Beneficios Tributarios

- Se incorporan a los servicios de infraestructura hospitalaria, servicios educativos y servicios culturales y artísticos como sectores exonerados de pago del Impuesto a la Renta para el desarrollo de inversiones nuevas y productivas.

Impuesto a la Renta Único

- Los ingresos provenientes de actividades agropecuarias podrán acogerse al impuesto a la renta único de conformidad con las tablas establecidas por la Administración Tributaria.

Anticipo del Impuesto a la Renta

- El pago del impuesto a la renta podrá anticiparse de manera voluntaria en un 50% del impuesto a la renta causado del año anterior menos las retenciones efectuadas en dicho ejercicio fiscal. El valor anticipado constituirá crédito tributario del impuesto a la renta.

Impuesto al Valor Agregado

- Se incorporan como bienes tarifa 0% a los siguientes artículos:
 - a) Tractores con llantas de hasta 300 hp para fines agrícolas.
 - b) Glucómetros, lancetas, tiras reactivas para medición de glucosa, bombas de insulina, marcapaso.
 - c) Papel periódico
 - d) Embarcaciones, maquinaria, equipos de navegación y materiales para el sector pequeño artesanal.
- Se grava el 12% del impuesto a los servicios digitales.
- Se grava el 12% del impuesto al suministro de dominios de páginas web.
- Se grava el 12% a los servicios de carga eléctrica.

Otros aspectos de impuesto a la renta

- Los fideicomisos inmobiliarios deberán liquidar el impuesto a la renta independientemente de que alcancen el punto de equilibrio.

9. OBLIGACIONES ACUMULADAS

Un resumen de las obligaciones acumuladas es como sigue:

	31 de diciembre de	
	2019	2018
Participación a trabajadores	5,770	7,291
Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social	6,752	5,098
Beneficios sociales	3,973	3,359
Otras	443	-
Tota	<u>16,938</u>	<u>15,748</u>

10. 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 2017	11,171	7,234	18,405
Costo neto del período	3,854	1,865	5,719
ORI ganancia actuariales	<u>(2,523)</u>	<u>(941)</u>	<u>(3,464)</u>
Saldo al 31 de diciembre del 2018	12,502	8,158	20,660
Costo neto del período	4,583	2,283	6,866
ORI ganancia actuariales	<u>(1,985)</u>	<u>(320)</u>	<u>(2,305)</u>
Saldo al 31 de diciembre del 2019	<u>15,100</u>	<u>10,121</u>	<u>25,221</u>

SYNERGY - RE S.A. INTERMEDIARIOS DE REASEGUROS

Notas a los Estados Financieros

Por el año terminado al 31 de diciembre del 2019

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

	Año terminado al 31 de diciembre del 2019		
	Jubilación Patronal	Bonificación por desahucio	Total
Costo del servicio corriente	3,618	1,663	5,281
Costo financiero	965	620	1,585
Total	4,583	2,283	6,866

	Año terminado al 31 de diciembre del 2018		
	Jubilación Patronal	Bonificación por desahucio	Total
Costo del servicio corriente	2,930	1,279	4,209
Costo financiero	924	586	1,510
Total	3,854	1,865	5,719

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 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 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	
	2019	2018
Tasa de descuento	8,21%	7,72%
Tasa de incremento salarial	1,50%	1,50%
Tasa de rotación	13,37%	14,30%

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.

11. PATRIMONIO

Capital social

Al 31 de diciembre del 2019 y 2018, 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.

SYNERGY - RE S.A. INTERMEDIARIOS DE REASEGUROS

Notas a los Estados Financieros

Por el año terminado al 31 de diciembre del 2019

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	
	2019	2018
Resultados anteriores	108,194	72,794
Apropiación de reserva legal	(2,731)	(3,548)
Utilidad del año	27,308	35,484
Resultado integral jubilación patronal y desahucio	2,305	3,464
Total	<u>135,076</u>	<u>108,194</u>

12. INGRESOS

	31 de diciembre de	
	2019	2018
Ventas	464,245	875,066
Otros ingresos	328,889	396
Total	<u>793,134</u>	<u>875,462</u>

13. 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	
	2019	2018
Costos de ventas	56,402	67,523
Gastos de venta y administración	699,630	762,422
Costos financieros	4,406	4,199
Total	<u>760,438</u>	<u>834,144</u>

SYNERGY - RE S.A. INTERMEDIARIOS DE REASEGUROS

Notas a los Estados Financieros

Por el año terminado al 31 de diciembre del 2019

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

	31 de diciembre de	
	2019	2018
Sueldos y salarios	318,922	270,208
Horarios profesionales y dietas	66,721	72,261
Costos locales	55,769	66,042
Beneficios sociales	57,258	59,430
Seguros y reaseguros	48,260	41,269
Aporte a la seguridad social	39,363	32,968
Impuestos y contribuciones	8,126	30,740
Arrendamientos operativos	19,379	15,678
Servicios básicos	11,112	12,026
Mantenimientos y reparaciones	9,345	7,382
Participación a trabajadores	5,770	7,291
Indemnización por desahucio	1,913	7,154
IVA cargado al gasto	13,599	5,258
Costos financieros	4,406	4,199
Depreciaciones	3,886	3,791
Transporte	5,567	3,128
Jubilación patronal	3,618	2,930
Suministros, herramientas, materiales y repuestos	4,517	2,322
Costos internacionales	632	1,481
Otros	82,274	188,586
Total	760,438	834,144

14. EVENTOS SUBSECUENTES

La Organización Mundial de la Salud el 11 de marzo de 2020 declaró una pandemia global producida por el COVID-19. Desde esa fecha el Ecuador adoptó medidas entrando en Estado de Emergencia Sanitaria para frenar la expansión de estos brotes. Consecuentemente el 16 de marzo del mismo año el Presidente de la República y por las condiciones sanitarias existentes hasta esa fecha, decretó un estado de excepción nacional como medidas para prevenir la transmisión del virus incluyendo entre otras disposiciones:

- Decretar un toque de queda nacional con horarios específicos limitando el movimiento de personas.
- Restringir los vuelos y otros viajes nacionales e internacionales, transporte de personas intercantonales e interprovinciales.
- Restricción vehicular.
- Suspensión de actividades laborales, entre otras medidas que se van adaptando conforme evoluciona la propagación del virus.

Esto presenta y posiblemente a futuro presentará impactos en empresas y negocios principalmente de sectores como el turismo, transporte, comercio minorista, servicios y entretenimiento, así como a las cadenas de suministro y la producción de bienes en todo el mundo, previendo una disminución importante de la actividad económica.

La Compañía considera el impacto del COVID-19 en los estados financieros para periodos que finalizan después del 31 de diciembre de 2019, que incluyen entre otros aspectos:

- Activos no financieros;
- Instrumentos financieros y arrendamientos;
- Reconocimiento de ingresos;
- Obligaciones no financieras;
- Eventos posteriores a la fecha del balance y empresa en marcha;
- Divulgaciones incluyendo riesgo financiero: y
- Estados financieros intermedios.

Actualmente no es posible cuantificar los posibles efectos de esta pandemia, el que podría ser material sobre los estados financieros futuros.

No se han producido otros hechos posteriores entre el 31 de diciembre de 2019 y la fecha de emisión de los presentes estados financieros (22 de junio de 2020).

15. APROBACIÓN DE ESTADOS FINANCIEROS

Los estados financieros por el año terminado el 31 de diciembre del 2019, han sido emitidos con la autorización de la gerencia y serán puestos a consideración de la Junta General de Accionistas para su aprobación definitiva. La Gerencia considera que los estados financieros serán aprobados por los accionistas sin modificaciones.