

KERYGMASEG AGENCIA ASESORA PRODUCTORA DE SEGUROS S.A.

Notas a los estados financieros

31 de diciembre de 2019

Con cifras correspondientes al 31 de diciembre de 2018

(Expresadas en dólares de E.U.A.)

1. Identificación de la Compañía

KERYGMASEG AGENCIA ASESORA PRODUCTORA DE SEGUROS S.A. (La Compañía), fue constituida en la ciudad de Quito - Ecuador mediante escritura pública del 1 de octubre de 2012 e inscrita en el Registro Mercantil el 29 de enero de 2013.

La dirección de la Compañía es en la ciudad de Quito, en la Av. De Los Naranjos N44-472 y De Las Azucenas.

2. Operaciones

La Compañía tiene como objeto principal el servicio de intermediación de seguros, principalmente en el área automotriz bajo el uso de la licencia de marca Chevy Seguro, el cual es exclusivo de General Motors Ecuador.

3. Declaración de cumplimiento con las NIIF

Los estados financieros de la Compañía han sido preparados de acuerdo a las prácticas de contabilidad adoptadas por la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros del Ecuador y Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) vigentes y traducidas al español de las Normas Internacionales de Información Financiera (IFRS por sus siglas en inglés) y emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB por sus siglas en inglés), las que han sido adoptadas por la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros del Ecuador y representa la adopción integral, explícita y sin reservas de las referidas normas internacionales.

En adición, las prácticas contables adoptadas por la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros del Ecuador permiten que el factor de descuento para determinar el pasivo laboral por las obligaciones por beneficios post -empleo (jubilación patronal y desahucio) será la tasa de rendimiento de los bonos corporativos de alta calidad emitidos en la República del Ecuador; sin embargo, las Normas Internacionales de Información Financiera establecen que los factores de descuento se determinan con referencia a los rendimientos del mercado, al final del periodo sobre el que se informa, corresponderán a las emisiones de bonos u obligaciones empresariales de alta calidad crediticia poniendo énfasis en la moneda de cancelación y no en el factor geográfico, de tal manera que la moneda y el plazo de los bonos empresariales sean congruentes con la moneda y el plazo estimado de pago de las obligaciones por beneficios post-empleo. En tal virtud, considerando que en el Ecuador no existe un mercado profundo de obligaciones corporativas de alta calidad, los bonos empresariales serán aquellos que se emitan en los Estados Unidos de Norteamérica. La Compañía, al 31 de diciembre de 2019 y 2018 para el reconocimiento de los beneficios post – empleo ha adoptado esta práctica contable.

KERYGMASEG AGENCIA ASESORA PRODUCTORA DE SEGUROS S.A.

Los estados financieros por el año terminado el 31 de diciembre de 2019 serán aprobados por la Junta General de Accionistas luego de la emisión del informe de auditoría de acuerdo con lo requerido por la Ley de Compañías. De acuerdo con las Normas Internacionales de Auditoría vigentes se prevé que en caso de que los estados financieros auditados sean modificados por falta de aprobación, éstos podrán ser reemitidos. Sin embargo, la gerencia estima que no habrá cambios en dichos estados financieros.

4. Cambios en políticas contables

a) Normas nuevas y revisadas vigentes para períodos anuales a partir del 1 de enero de 2019 y relevantes para la Compañía

A partir del 1 de enero de 2019 existen normas nuevas y revisadas vigentes para el período anual iniciado en dicha fecha. Un detalle de la información sobre estas normas se presenta a continuación:

- NIIF 16 - Arrendamientos
- Características de cancelación anticipada con compensación negativa (modificaciones a la NIIF 9) (1)
- Modificación, reducción o liquidación del plan (modificaciones a la NIC 19) (1)
- Mejoras Anuales a las Normas NIIF® Ciclo 2015–2017 (1)
- CINIIF 23 - La incertidumbre frente a los tratamientos del impuesto a las ganancias

(1) Pronunciamientos que, por la naturaleza de las operaciones de la Compañía o las políticas adoptadas, no han generado impacto sobre los estados financieros adjuntos.

A continuación, un detalle de los pronunciamientos aprobados y vigentes para el año que inició el 1 de enero de 2010 y que han tenido efecto en los estados financieros de la Compañía fue como sigue:

- NIIF 16 - Arrendamientos

En enero de 2016, el IASB publicó la NIIF 16 "Arrendamientos", que establece los principios para el reconocimiento, medición, presentación y revelación de los arrendamientos. Esta norma aplica para los ejercicios que comenzaron a partir del 1 de enero de 2019.

El principal cambio que incorpora esta norma es que una arrendataria deberá considerar todos los contratos de arrendamiento (salvo limitadas excepciones) dentro del estado de situación financiera de la arrendataria. Esto implicará que:

- en el reconocimiento inicial del contrato, la arrendataria:
 - reconocerá un activo por el derecho de uso del activo bajo arrendamiento (el activo subyacente del arrendamiento); y,
 - reconocerá una obligación por el valor descontado de las cuotas del arrendamiento;
- en momentos posteriores, la arrendataria:

KERYGMASEG AGENCIA ASESORA PRODUCTORA DE SEGUROS S.A.

- reconocerá el gasto por amortización del activo; y,
- reconocerá el costo financiero del pasivo.

Un arrendador continuará clasificando sus arrendamientos como arrendamientos operativos o arrendamientos financieros, y contabilizando cada tipo de arrendamiento de diferentes maneras. Se incorporan nuevos requerimientos de información a revelar sobre los contratos de arrendamiento.

Al adoptar la NIIF 16 y de su evaluación, la administración de la Compañía determinó que los contratos de arrendamiento que mantiene no incluyen componentes que no constituyan un arrendamiento.

En esta fecha, la Compañía también ha elegido medir los activos por derecho de uso por un monto igual al pasivo por arrendamiento ajustado para cualquier pago de arrendamiento prepago o acumulado que existía en la fecha de transición.

En lugar de realizar una revisión de deterioro de los activos de derecho de uso en la fecha inicial aplicación, la Compañía ha confiado en su evaluación histórica sobre si los arrendamientos eran onerosos inmediatamente antes de la fecha de aplicación inicial de la NIIF 16.

En la transición, para arrendamientos contabilizados previamente como arrendamientos operativos de activos de bajo valor, la Compañía ha aplicado la opción exenciones para no reconocer los activos por derecho de uso, sino para contabilizar los gastos de arrendamiento en un base lineal sobre el plazo restante del arrendamiento.

En la transición a la NIIF 16, la Compañía utilizó la tasa de interés incremental promedio ponderada para determinar los pasivos por arrendamiento.

La Compañía ha optado por aplicar esta norma reconociendo un pasivo por arrendamiento en la fecha de aplicación inicial para los arrendamientos anteriormente clasificados como un arrendamiento operativo utilizando la NIC 17 y reconociendo un activo por derecho de uso por un importe igual al pasivo por arrendamiento en la fecha de aplicación inicial.

Producto de la adopción de la NIIF 16 ha existido efecto en los resultados acumulados, debido a que plazos de uno de los contratos de arrendamiento iniciaron el 1 de mayo de 2017. El efecto dentro del estado de situación financiera a partir del 1 de enero de 2019 es como sigue:

KERYGMASEG AGENCIA ASESORA PRODUCTORA DE SEGUROS S.A.

	Saldos al 31/12/2018	Ajustes por adopción NIIF 16 Db (Cr)	Saldos al 1 de enero de- 2019
Activos			
Activo por derecho de uso por arrendamiento	-	85.839	85.839
Amortización Acumulada del Derecho de Uso	-	(46.598)	(46.598)
Pasivos			
Pasivo por arrendamiento – corto plazo	-	31.159	31.159
Pasivo por arrendamiento – largo plazo	-	11.255	11.255
Patrimonio			
Resultados acumulados	-	(3.173)	(3.173)
Total	-	78.482	78.482

b) Normas, modificaciones e interpretaciones a las normas existentes que aún no entran en vigor y que no han sido adoptadas anticipadamente por la Compañía

A la fecha de autorización de estos estados financieros, el IASB ha publicado nuevas normas, modificaciones e interpretaciones realizadas a las normas ya existentes, las cuales aún no entran en vigor y no han sido adoptadas anticipadamente por la Compañía.

La Administración anticipa que todos los pronunciamientos pertinentes serán adoptados en las políticas contables de la Compañía para el primer periodo que inicia a partir de la fecha de vigencia de dicho pronunciamiento.

Un listado de los pronunciamientos aprobados por el IASB que aún no entran en vigor, y que la Compañía no ha aplicado anticipadamente para el cierre terminado el 31 de diciembre de 2019, son los siguientes:

- Participaciones de largo plazo en asociadas y negocios conjuntos (modificaciones a la NIC 28) (1).
- NIIF 17 Contratos de seguros (1).
- Marco Conceptual para la Información Financiera.
- Definición de un negocio (modificaciones a la NIIF 3) (1).
- Definición de "material" o "con importancia relativa" (modificaciones a la NIC 1 y a la NIC 8).
- Reforma de la tasa de interés de referencia (modificaciones a las NIIF 9, NIC 39 y NIIF 7) (1)
- Venta o aportación de un activo entre un inversor y una asociada o un negocio conjunto (modificaciones a la NIIF 10 y a la NIC 28) (1) (2)

(1) Pronunciamientos que, por la naturaleza de las operaciones de la Compañía o las políticas adoptadas, se estima no tendrán impacto sobre los estados financieros.

KERYGMASEG AGENCIA ASESORA PRODUCTORA DE SEGUROS S.A.

(2) *Aplicación pospuesta de manera indefinida por parte del IASB.*

A continuación, un detalle de los pronunciamientos aprobados pero que todavía no entran en vigor, que se estima tendrán efecto en la Compañía pero que no han sido aplicados anticipadamente:

Marco conceptual para la información financiera

En marzo de 2018, el IASB aprobó el "Marco Conceptual para la Información Financiera", que reemplazará al Marco Conceptual, revisado en 2010. Una entidad usará el nuevo Marco Conceptual (cuando resulte pertinente) para períodos iniciados el 1 de enero de 2020. Se admite su aplicación anticipada. Sin embargo, debe destacarse que:

- el Marco Conceptual de 1989 y el Marco Conceptual de 2010 señalaban que el Marco Conceptual no es una Norma y no anula a ninguna Norma concreta;
- en el Marco Conceptual de 2018, el Consejo reconfirmó este estatus.

Para el desarrollo del Marco Conceptual de 2018, el IASB se basó en el Marco Conceptual de 2010—rellenando vacíos, así como aclarando y actualizándolo, pero sin reconsiderar fundamentalmente todos los aspectos del Marco Conceptual de 2010.

La Compañía considera que el cambio en el Marco Conceptual no generará efectos significativos en sus estados financieros y prevé aplicarlo en su fecha de adopción obligatoria.

- Definición de "material" o "con importancia relativa" (modificaciones a la NIC 1 y a la NIC 8)

En octubre de 2018, el IASB aprobó el documento "Definición de 'material' o 'con importancia relativa' (modificaciones a la NIC 1 y a la NIC 8)". Una entidad aplicará esas modificaciones de forma prospectiva a los períodos anuales que comiencen a partir del 1 de enero de 2020. Se permite su aplicación anticipada. Si una entidad aplica esas modificaciones en un período que comience con anterioridad, revelará este hecho.

La nueva definición de "material" o "importancia relativa" de la NIC 1 y de la NIC 8 determina que la información es material o tiene importancia relativa si su omisión, expresión inadecuada o ensombrecimiento podría esperarse razonablemente que influya sobre las decisiones que los usuarios principales de los estados financieros con propósito general toman a partir de los estados financieros, que proporcionan información financiera sobre una entidad que informa.

La Compañía considera que la modificación a la NIC 1 y la NIC 8 con relación a la definición de un "material" o "importancia relativa" no generará efectos significativos en sus estados financieros y prevé aplicarlo en su fecha de adopción obligatoria.

KERYGMASEG AGENCIA ASESORA PRODUCTORA DE SEGUROS S.A.

5. Políticas contables

A continuación, se describen las principales políticas contables adoptadas en la preparación de los estados financieros, tal como lo requiere la NIC 1 "Presentación de Estados Financieros". Estas políticas han sido diseñadas en función de las NIIF vigentes al 31 de diciembre de 2019 y la práctica contable permitida por la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros y se han aplicado de manera uniforme para todos los años presentados,

a) Bases de medición

Los estados financieros de la Compañía han sido preparados sobre la base del costo histórico, excepto por el pasivo por jubilación patronal y desahucio que se encuentra contabilizado al valor presente de las obligaciones por pensiones futuras esperadas.

b) Moneda funcional y de presentación

Las cifras presentadas en los estados financieros de la Compañía y sus notas explicativas están expresadas en dólares de los Estados Unidos de América (EUA), la cual es su moneda funcional.

El dólar de los EUA fue adoptado por el Ecuador como su moneda de circulación legal a partir de marzo del año 2000, por lo cual el dólar es utilizado desde esa fecha para todas las transacciones realizadas en el país y los registros contables de la Compañía que sirven de base para la preparación de los estados financieros se mantienen en dicha moneda. La economía ecuatoriana depende de la capacidad del país para obtener un flujo permanente de dólares para permitir la continuación del esquema monetario actual.

c) Uso de estimaciones y juicios de los Administradores

La preparación de los estados financieros de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) requiere que la administración realice juicios, estimaciones y supuestos que afectan la aplicación de las políticas contables y los montos de los activos, pasivos, ingresos y gastos informados. Las estimaciones y supuestos relevantes son revisados por la administración de manera regular, sin embargo, debido a la subjetividad inherente en este proceso contable, los resultados reales pueden diferir de los montos estimados por la Administración.

Cualquier acontecimiento que pueda ocurrir en el futuro y que obligue a modificar dichas estimaciones en próximos ejercicios, se registra sobre una base prospectiva en el momento de conocida la variación, reconociendo los efectos de dichos cambios en los correspondientes estados financieros en las cuentas de resultados o patrimonio, según sea el caso.

A continuación, se describen los juicios y estimaciones significativos de la Administración en la aplicación de las políticas contables de la Compañía, que tienen un efecto importante en los estados financieros:

KERYGMASEG AGENCIA ASESORA PRODUCTORA DE SEGUROS S.A.

Estimación para cuentas por cobrar de dudoso cobro

La Compañía utiliza juicios y estimaciones para determinar la provisión para cuentas por cobrar de dudosa recuperación. Los factores que se consideran son principalmente el riesgo de la situación financiera del cliente, cuentas no garantizadas y, retrasos considerables en la cobranza, de acuerdo a las condiciones de crédito establecidas. La Compañía aplica el enfoque simplificado de la NIIF 9 para medir las pérdidas crediticias esperadas, al cual utiliza una provisión de pérdida esperada sobre la vida del instrumento para todas las cuentas por cobrar comerciales. La Compañía reconoce una reserva para dichas pérdidas en cada fecha de cierre.

Vida útil de activos de larga vida

La determinación de las vidas útiles de los componentes de vida útil definida involucra juicios y supuestos que podrían ser afectados si cambian las circunstancias. La Administración revisa estos supuestos en forma periódica y los ajusta en base prospectiva en el caso de identificarse algún cambio.

Estimación de la recuperabilidad de los activos por impuestos diferidos y tasas fiscales

El monto por el cual un activo por impuesto diferido puede ser reconocido se basa en la evaluación de la probabilidad de tener utilidades fiscales futuras por las cuales los activos por impuestos diferidos de la Compañía se pueden utilizar. En adición se requiere juicio significativo el evaluar el impacto de ciertos límites legales o económicos o incertidumbres existentes en el país sobre la legislación tributaria vigente.

Suposiciones e hipótesis actuariales utilizadas en el cálculo de los beneficios a empleados

El valor presente de las obligaciones por pensiones depende de diversos factores que se determinan sobre una base actuarial utilizando una variedad de supuestos. Los supuestos utilizados para determinar el costo (utilidad) por pensiones incluyen la tasa de descuento, mortalidad y la consideración de incrementos futuros en salarios. Cualquier cambio en estos supuestos afectará el valor en libros de las obligaciones por pensiones.

La Compañía determina la tasa de descuento apropiada al final de cada año. Esta tasa de interés se utiliza para determinar el valor presente de las salidas de efectivo requeridas para liquidar las obligaciones por pensiones futuras esperadas. Para determinar la tasa de descuento apropiada.

Reconocimiento de ingresos

La NIIF 15 Ingresos procedentes de contratos con clientes hace necesarias ciertas decisiones y estimaciones. Las «decisiones» hacen referencia al establecimiento de las prestaciones obligatorias en cada una de las fuentes de ingresos más relevantes, lo que podría afectar el modelo de reconocimiento de ingresos estipulado por contrato. Asimismo, la asignación de contrapartidas por estas

KERYGMASEG AGENCIA ASESORA PRODUCTORA DE SEGUROS S.A.

prestaciones obligatorias deberá considerarse en virtud del precio de venta unitario de cada una de ellas. Para poder evaluar de forma correcta hasta qué punto los servicios se han proporcionado en condiciones óptimas al cliente, se hace necesario aceptar ciertos supuestos; todo ello podría derivar en el reconocimiento de ingresos con patrones diferentes.

d) Negocio en marcha

A la fecha de los presentes estados financieros, no existen incertidumbres respecto a sucesos o condiciones que puedan generar dudas sobre la posibilidad de que la Compañía siga operando normalmente como empresa en marcha.

e) Ingreso por actividades ordinarias

Los ingresos de actividades ordinarias de la Compañía provienen principalmente de las comisiones ganadas por la gestión y colocación de pólizas de seguros.

Para determinar si se deben reconocer los ingresos, la Compañía sigue un proceso de 5 pasos:

1. Identificación del contrato con un cliente.
2. Identificación de las obligaciones de desempeño.
3. Determinación del precio de transacción
4. Asignación del precio de transacción a las obligaciones de desempeño.
5. Reconocer los ingresos cuando o conforme las obligaciones de desempeño se cumplen.

El precio total de la transacción para un contrato se asigna entre las distintas obligaciones de desempeño basado en los precios de venta relativamente independientes.

Obligaciones de Desempeño y Políticas de Reconocimiento de Ingresos

Los ingresos se miden en base a la contraprestación especificada en un contrato con un cliente. La Compañía reconoce los ingresos cuando transfiere el control del servicio a un cliente.

A continuación, se proporciona información sobre la naturaleza y la oportunidad de la satisfacción de las obligaciones de desempeño en contratos con clientes, incluyendo los términos de pago significativos, y las correspondientes políticas de reconocimiento de ingresos.

KERYGMASEG AGENCIA ASESORA PRODUCTORA DE SEGUROS S.A.

Tipo de ingreso	Naturaleza y oportunidad de satisfacción de las obligaciones de desempeño, incluyendo los términos de pago significativos	Reconocimiento de ingresos según la NIIF 15
Gestión y colocación de pólizas de seguros	El ingreso se reconoce cuando la póliza de seguro ha sido pagada en su totalidad para el caso de pólizas emitidas de contado. Para pólizas financiadas es requerido el pago del total de la primera cuota o cuota inicial. Adicionalmente se considera que el pago de estas cuotas puede realizarse de acuerdo con la normativa general de la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros en un plazo de hasta 60 días. Se considera adicionalmente que existen negociaciones de plazos de crédito que se otorgan a cada cuenta particular y que dependiendo de este pago se registrará el ingreso.	El reconocimiento de ingresos se da en base a 5 pasos: 1. Identificación del contrato del cliente 2. Identificar las obligaciones del contrato. 3. Determinar el precio de la transacción. 4. Distribuir el precio entre las obligaciones el contrato. 5. Contabilizar el ingreso cuando se satisfacen las obligaciones del contrato. Para el caso de la compañía la obligación principal del contrato es el pago de la prima de seguro (total o financiada), proceso con el cual se registra el ingreso.

La Compañía reconoce los pasivos del contrato por la contraprestación recibida por obligaciones de desempeño insatisfechas e informa estos montos como otros pasivos en el estado de situación financiera. Del mismo modo, si la Compañía cumple con una obligación de desempeño antes de recibir la consideración, se reconoce un activo del contrato o una cuenta por cobrar en su estado de situación financiera, dependiendo de si se requiere algo más que el paso del tiempo antes de que la consideración sea cumplida.

f) Gastos

Los gastos se registran al valor de la contraprestación recibida con los cuales se relacionan. Los gastos operativos se imputan a la cuenta de resultados en función del criterio del devengado, es decir, en la medida que sea probable que los beneficios económicos fluyan hacia la Compañía y puedan ser confiablemente medidos, con independencia del momento en que se produzca el pago derivado de ello.

g) Instrumentos financieros

Reconocimiento y baja

Los activos y pasivos financieros se reconocen cuando la Compañía forma parte de las provisiones contractuales de un instrumento financiero.

KERYGMASEG AGENCIA ASESORA PRODUCTORA DE SEGUROS S.A.

Los activos financieros se dan de baja cuando los derechos contractuales a los flujos de efectivo de un activo financiero expiran, o cuando el activo financiero y todos los riesgos y beneficios han sido transferidos sustancialmente. Un pasivo financiero se da de baja cuando se extingue, se descarga la obligación, se cancela o vence.

Los activos y pasivos financieros son reconocidos y dados de baja a la fecha en que ocurra la transacción.

Clasificación y medición inicial de los activos financieros

Los activos financieros se miden inicialmente al valor razonable ajustado por los costos de la transacción (cuando corresponda), excepto de aquellas cuentas por cobrar – comerciales que no contienen un componente significativo de financiamiento y son medidos al precio de la transacción de acuerdo con las disposiciones de la NIIF 15.

Los activos financieros se clasifican en las siguientes categorías:

- A costo amortizado
- A valor razonable con cambio en resultados
- A valor razonable con cambio en otros resultados integrales

En los períodos presentados la Compañía no tiene activos financieros clasificados a valor razonable con cambios en resultados o en otros resultados integrales, respectivamente.

La clasificación está determinada por:

- El modelo de negocios de la entidad para administrar los activos financieros; y,
- Las características contractuales de los flujos de efectivo.

La administración determina la clasificación de sus activos financieros en el momento del reconocimiento inicial.

Reconocimiento posterior de los activos financieros

Los activos financieros se reconocen como se describe a continuación:

Activos financieros a costo amortizado

Los activos financieros se miden al costo amortizado si los activos cumplen con las siguientes condiciones (y no se designan como a valor razonable con cambio en resultados):

- se mantienen dentro de un modelo de negocio cuyo objetivo es mantener los activos financieros y cobrar sus flujos de efectivo contractuales; y,

KERYGMASEG AGENCIA ASESORA PRODUCTORA DE SEGUROS S.A.

- los términos contractuales de los activos financieros dan lugar a flujos de efectivo que son únicamente pagos de principal e intereses sobre el principal pendiente.

Después del reconocimiento inicial, estos se miden al costo amortizado utilizando el método de interés efectivo. Se omite el descuento cuando el efecto del descuento es irrelevante. El efectivo en caja y bancos, las cuentas por cobrar - comerciales y la mayoría de las otras cuentas por cobrar se incluyen en esta categoría de instrumentos financieros.

Deterioro de los activos financieros

Los requisitos de deterioro de la NIIF 9 utilizan información prospectiva para reconocer pérdidas crediticias a través del modelo de pérdida crediticia esperada.

Los instrumentos dentro del alcance de los nuevos requisitos incluían cuentas por cobrar - comerciales. activos contractuales reconocidos y medidos según la NIIF 15.

El reconocimiento de pérdidas crediticias ya no depende de que La Compañía identifique primero un evento de pérdida crediticia. En cambio, la Compañía considera una gama más amplia de información al evaluar el riesgo de crédito y medir las pérdidas crediticias esperadas, incluidos los eventos pasados, las condiciones actuales, las condiciones razonables y previsiones soportables que afectan la capacidad de cobro esperada de los flujos de efectivo futuros del instrumento.

Al aplicar este enfoque prospectivo, se hace una distinción entre:

- Activos financieros que no se han deteriorado significativamente en la calidad crediticia desde el reconocimiento inicial o que tienen bajo riesgo de crédito ("Etapa 1"); y,
- Activos financieros que se han deteriorado significativamente en la calidad crediticia desde el reconocimiento inicial. y cuyo riesgo de crédito no es bajo ("Etapa 2").

"Etapa 3" cubriría los activos financieros que tienen evidencia objetiva de deterioro a la fecha de reporte.

Se reconocen "pérdidas crediticias esperadas de 12 meses" para la primera categoría, mientras que las "pérdidas crediticias esperadas a lo largo de la vida del activo" se reconocen para la segunda categoría.

La medición de las pérdidas crediticias esperadas durante el tiempo de vida aplica si el riesgo de crédito de un activo financiero a la fecha de presentación ha aumentado significativamente desde el reconocimiento inicial y la medición de las pérdidas crediticias esperadas de 12 meses aplica si este riesgo no ha aumentado. La Compañía determina que el riesgo de crédito de un activo financiero no ha aumentado significativamente si el activo tiene un riesgo de crédito bajo a la fecha de presentación. No obstante, la Compañía siempre

KERYGMASEG AGENCIA ASESORA PRODUCTORA DE SEGUROS S.A.

efectúa una medición de las pérdidas crediticias esperadas durante el tiempo de vida para las cuentas por cobrar – comerciales y los activos del contrato sin un componente de financiación significativo.

El importe en libros del activo se reduce a través del uso de una cuenta de estimación y el importe de la pérdida se reconoce en el estado de resultados integrales. Si en un ejercicio posterior, el importe estimado de la pérdida por deterioro del valor aumenta o disminuye debido a un evento que ocurre después de haberse reconocido el deterioro, la pérdida por deterioro del valor reconocida anteriormente se aumenta o disminuye ajustando la cuenta de estimación.

Al 31 de diciembre de 2019, la Compañía aplicó el modelo de pérdidas crediticias esperadas durante el tiempo de vida de las cuentas por cobrar – comerciales que no tienen un componente de financiación significativo. El cálculo de la provisión está basado en la adopción del enfoque simplificado utilizando una matriz de provisiones.

La provisión estima los déficits esperados en los flujos de efectivo contractuales, considerando el potencial de incumplimiento en cualquier momento durante la vida del instrumento financiero. En el cálculo, la Compañía utiliza su experiencia histórica, indicadores externos e información prospectiva para calcular las pérdidas crediticias esperadas utilizando una matriz de provisiones (véase nota 6-c)

La provisión estima los déficits esperados en los flujos de efectivo contractuales, considerando el potencial de incumplimiento en cualquier momento durante la vida del instrumento financiero. En el cálculo, la Compañía utiliza su experiencia histórica, indicadores externos e información prospectiva para calcular las pérdidas crediticias esperadas utilizando una matriz de provisiones.

Clasificación y medición de los pasivos financieros

Los pasivos financieros se miden inicialmente a su valor razonable y, cuando corresponde, se ajustan los costos asociados a la transacción, a menos que la Compañía haya designado un pasivo financiero a valor razonable con cambios en resultados.

Posteriormente, los pasivos financieros se miden al costo amortizado utilizando el método de interés efectivo, excepto para derivados y pasivos financieros designados a valor razonable con cambio en resultados, que se contabilizan posteriormente a valor razonable con cargo a pérdidas o ganancias reconocidas en resultados (que no sean instrumentos financieros derivados designados y sean efectivos como instrumentos de cobertura).

Todos los cargos relacionados con intereses y, si corresponde, a cambios en el valor razonable de un instrumento que son reportados en resultados se incluyen dentro de los costos y/o ingresos financieros.

Al 31 de diciembre de 2019, los pasivos financieros de la Compañía representan cuentas por pagar – comerciales y otras cuentas por pagar (véase política contable 4 (m)).

KERYGMASEG AGENCIA ASESORA PRODUCTORA DE SEGUROS S.A.

Compensación de instrumentos financieros

Los activos financieros y pasivos financieros se compensan de manera que se informa el importe neto en el estado de situación financiera, solamente si existe un derecho actual legalmente exigible de compensar los importes reconocidos, y existe la intención de liquidarlos por el importe neto, o de realizar los activos y cancelar los pasivos en forma simultánea.

h) Vehículos, muebles y equipos

Los vehículos, muebles y equipos se registran al costo de adquisición incluyendo cualquier costo atribuible directamente para trasladar los activos en la localización y condiciones necesarias para operar de la forma prevista por la Administración de la Compañía. Estos activos se miden al costo histórico menos la depreciación acumulada y menos las pérdidas por deterioro.

Los desembolsos incurridos después de que los vehículos, muebles y equipos se haya puesto en operación para reparaciones y gastos de mantenimiento y de reacondicionamiento, se cargan a los resultados del período en que se incurren.

La depreciación se reconoce sobre la base del método de línea recta para cancelar el costo estimado de los vehículos, muebles y equipos. El gasto por depreciación se registra con cargo al resultado de cada período y se calcula en función de los años de la vida útil estimada de los diferentes bienes y no se considera valores residuales, debido a que la Administración estima que el valor de realización de los vehículos, muebles y equipos al término de su vida útil será irrelevante.

Las vidas útiles estimadas son:

<u>Clase de activo</u>	<u>Vida útil (años)</u>
Instalaciones	10
Muebles y enseres	10
Equipos de oficina	10
Vehículos	5
Equipo de cómputo	3

Los estimados de vida útil y el método de depreciación se actualizan conforme se requiere, pero al menos una vez al año son evaluados, y de ser necesario, se ajustan prospectivamente.

Cuando el valor según libros de un activo es mayor que su monto recuperable estimado, dicho valor en libros es ajustado a su monto recuperable. Las pérdidas por deterioro de los activos se registran como gasto en los resultados de la Compañía (véase nota 5-i).

Una partida del rubro de vehículos, muebles y equipos se da de baja al momento de su venta cuando no se espera obtener beneficios económicos futuros por su uso o venta. Las ganancias o pérdidas que se deriven de la disposición de la

KERYGMASEG AGENCIA ASESORA PRODUCTORA DE SEGUROS S.A.

propiedad, planta y equipo se determinan como la diferencia entre el ingreso de la disposición y el valor registrado de los activos y se reconocen en resultados como parte de "otros ingresos u otros gastos", según corresponda.

i) Activos intangibles

Los activos intangibles corresponden a software de computación que se encuentra registrado al costo de adquisición menos la amortización acumulada.

El costo inicial de los activos intangibles representa el valor total de adquisición del activo, el cual incluye: el precio de adquisición, los aranceles de importación y los impuestos no recuperables que recaigan sobre la adquisición, después de deducir los descuentos comerciales y las rebajas; y cualquier costo directamente atribuible a la preparación del activo para su uso previsto.

Con posterioridad a su reconocimiento inicial, los activos intangibles se contabilizarán por su costo de adquisición menos la amortización acumulada y pérdidas por deterioro del valor. Los activos intangibles con que cuenta la Compañía tienen una vida útil de 5 años, por lo cual la amortización se calcula por el método de línea recta considerando la mejor estimación de la Administración, del consumo o uso de tales derechos.

j) Activos por derecho de uso

Como se describe en la nota 4 (a), la Compañía ha aplicado la NIIF 16 utilizando el enfoque retrospectivo modificado y, por lo tanto, la información comparativa del año 2018 no ha sido reexpresada. Esto significa que la información comparativa todavía se informa bajo la NIC 17 y la CINIIF 4.

Política contable aplicable a partir del 1 de enero de 2019

- La Compañía como arrendataria

Para cualquier contrato nuevo celebrado a partir del 1 de enero de 2019, la Compañía considera si un contrato es o contiene un arrendamiento. Un arrendamiento se define como "un contrato, o parte de un contrato, que transmite el derecho a usar un activo (el activo subyacente) por un período de tiempo a cambio de una consideración".

Para aplicar esta definición, la Compañía evalúa si el contrato cumple con tres evaluaciones clave que son:

- el contrato contiene un activo identificado, que se identifica explícitamente en el contrato o se especifica implícitamente al ser identificado en el momento en que el activo se pone a disposición de la Compañía.
- la Compañía tiene derecho a obtener sustancialmente todos los beneficios económicos del uso del activo identificado durante todo el período de uso, considerando sus derechos dentro del alcance definido del contrato.

KERYGMASEG AGENCIA ASESORA PRODUCTORA DE SEGUROS S.A.

- la Compañía tiene derecho a dirigir el uso del activo identificado durante todo el período de uso.

La Compañía evalúa si tiene derecho a dirigir "cómo y para qué propósito" se utiliza el activo durante todo el período de uso.

Medición y reconocimiento de arrendamientos como arrendatario

Activo por derecho de uso

En la fecha de inicio del arrendamiento, la Compañía reconoce un activo por derecho de uso y un pasivo por arrendamiento en el estado de situación financiera. El activo por derecho de uso se mide al costo, que se compone de la medición inicial del pasivo por arrendamiento, los costos directos iniciales incurridos por la Compañía, una estimación de los costos para dismantelar y eliminar el activo al final del período. arrendamiento y cualquier pago de arrendamiento realizado antes de la fecha de inicio del arrendamiento (neto de cualquier incentivo recibido).

La Compañía deprecia los activos por derecho de uso de forma lineal desde la fecha de inicio del arrendamiento hasta el inicio del final de la vida útil del activo por derecho de uso o al final del plazo del arrendamiento. La Compañía también evalúa el activo por derecho de uso por deterioro cuando existen tales indicadores.

Pasivo por arrendamiento

En la fecha de inicio, la Compañía mide el pasivo por arrendamiento al valor presente de los pagos de arrendamiento no pagados en esa fecha, descontados utilizando la tasa de endeudamiento incremental de la Compañía.

Los pagos de arrendamiento incluidos en la medición del pasivo de arrendamiento están compuestos por pagos fijos (incluso en sustancia fija), pagos variables basados en un índice o tasa (si hubieran), montos que se espera pagar bajo una garantía de valor residual (si hubieran) y pagos que surgen de opciones razonablemente seguras de ser ejercidas (si hubieran).

Después de la medición inicial, el pasivo se reducirá por los pagos realizados y aumentará por los intereses. Se vuelve a medir para reflejar cualquier reevaluación o modificación, o si hay cambios en pagos fijos en sustancia. Cuando se vuelve a medir el pasivo por arrendamiento, el ajuste correspondiente se refleja en el activo por derecho de uso, o en ganancias y pérdidas si el activo por derecho de uso ya se reduce a cero.

La Compañía ha elegido contabilizar arrendamientos a corto plazo y arrendamientos de activos de bajo valor utilizando las exenciones prácticas, por lo que en lugar de reconocer un activo por derecho de uso y un pasivo por arrendamiento, los pagos en relación con estos se reconocen como un gasto en resultados de forma lineal durante el plazo del arrendamiento.

KERYGMASEG AGENCIA ASESORA PRODUCTORA DE SEGUROS S.A.

En el estado de situación financiera, los activos por derecho de uso se han incluido de manera separada a la propiedad y equipos, y los pasivos por arrendamiento se han incluido como un pasivo separado de las cuentas por pagar - comerciales y otras cuentas por pagar.

Amortización de los derechos de uso

La Compañía ha determinado el plazo del arrendamiento como el periodo no cancelable de cada contrato de arrendamiento, que incluye las siguientes decisiones estratégicas y de negocio: a) los periodos cubiertos por la opción de ampliar el contrato de arrendamiento si fuera el caso; y, b) los periodos cubiertos por una opción para terminar el arrendamiento antes de culminar el plazo del contrato de arrendamiento si esa fuera la decisión de la administración.

De acuerdo con lo antes mencionado, los plazos estimados por la administración de la Compañía de los derechos de uso son los siguientes:

<u>Tipo de activo</u>	<u>Plazo estimado en años</u>
Oficinas	3

k) Deterioro de los activos de larga duración

Cuando existen acontecimientos o cambios económicos circunstanciales que indiquen que el valor de un activo de larga vida que pueda no ser recuperable, la Compañía a la fecha de cierre de los estados financieros analiza el valor de los activos sujetos a depreciación y amortización para determinar que no existe ningún deterioro. Cuando el valor en libros del activo excede su importe recuperable, se considera que el activo presenta deterioro y se ajusta a dicho importe e inmediatamente se reconoce una pérdida por deterioro en los resultados del periodo.

El importe recuperable está definido como la cifra mayor entre el precio de venta neto y su valor de uso. El precio de venta neto es el monto que se puede obtener en la venta de un activo en un mercado libre, mientras que el valor de uso es el valor presente de los flujos futuros estimados del continuo del activo y de su disposición al final de su vida útil.

Para efectos de evaluar el deterioro, los activos se agrupan en los niveles más bajos para los cuales existe un ingreso de efectivo adecuado independiente (unidades generadoras de efectivo). Como resultado, los importes recuperables se estiman para cada activo, si no es posible, para unidad generadora de efectivo al menos una vez al año.

Para determinar el valor de uso, la Administración estima los flujos de efectivo futuros esperados de cada unidad generadora de efectivo y determina una tasa de interés adecuada para poder calcular el valor presente de dichos flujos de efectivo. Los datos utilizados para los procedimientos de prueba por deterioro están vinculados directamente con el presupuesto más reciente aprobado por la Compañía, ajustado según sea necesario para excluir los efectos de futuras

KERYGMASEG AGENCIA ASESORA PRODUCTORA DE SEGUROS S.A.

mejoras de activos. Los factores de descuento se determinan individualmente para cada unidad generadora de efectivo y reflejan la evaluación actual de las condiciones del mercado sobre el valor del dinero en el tiempo y factores de riesgo específicos de los activos.

El juicio de la gerencia es requerido para estimar los flujos descontados de caja futuros. Los flujos de caja reales y los valores pueden variar significativamente de los flujos de caja futuros proyectados y los valores relacionados derivados usando técnicas de descuento.

Los activos no financieros sujetos a depreciación que sufran una desvalorización son revisados para su posible reversión a cada período de reporte. Un valor por deterioro se revierte con cargo a los resultados del período, cuando el valor recuperable de la unidad generadora de efectivo exceda el valor registrado en libros.

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, ninguno de los activos de larga vida con vida útil definida, fueron testeados por desvalorización dado que no se identificaron indicadores.

l) Impuesto a la renta

La Compañía registra el impuesto a la renta sobre la base de la renta líquida imponible determinada según las normas establecidas en la Ley de Régimen Tributario Interno y su Reglamento. El gasto por impuesto a la renta reconocido en los resultados del período incluye la suma del impuesto diferido y el impuesto corriente, que no se ha reconocido en otras partidas de utilidad integral o directamente en el patrimonio neto.

Impuesto corriente

El cálculo del impuesto corriente se basa en las tasas y las leyes fiscales que hayan sido promulgadas a la fecha del estado de situación financiera o que estén sustancialmente promulgadas al cierre del periodo de reporte.

Impuesto diferido

El impuesto diferido se calcula utilizando el método del balance que identifica las diferencias temporarias que surgen entre los saldos reconocidos a efectos de información financiera y los saldos a efectos fiscales. Sin embargo, los impuestos diferidos no se contabilizan si surgen del reconocimiento inicial de un activo o pasivo en una transacción, distinta de una combinación de negocios, que, en el momento de la transacción, no afecta ni al resultado contable ni a la ganancia o pérdida fiscal.

El impuesto diferido se determina usando tasas impositivas (y leyes) aprobadas o a punto de aprobarse en la fecha del balance y que se espera serán de aplicación cuando el correspondiente activo por impuesto diferido se realice o el pasivo por impuesto diferido se liquide. Los impuestos diferidos son reconocidos como gasto o ingreso, e incluidos en la determinación de la ganancia o pérdida neta del ejercicio, excepto si han surgido de una transacción que se ha reconocido

KERYGMASEG AGENCIA ASESORA PRODUCTORA DE SEGUROS S.A.

directamente en el patrimonio neto, en cuyo caso se registra inicialmente con cargo o abono al patrimonio.

Los activos por impuestos diferidos se reconocen sólo en la medida en que es probable que vaya a disponerse de beneficios fiscales futuros con los que se puede compensar: a) las diferencias temporarias; y, b) pérdidas o créditos fiscales no utilizados, pero solo en la medida en que sea probable la disponibilidad de ganancias fiscales futuras, contra los cuales utilizar esas pérdidas o créditos fiscales no usados.

Los activos por impuestos diferidos y los pasivos por impuestos diferidos se compensan si, y solo si, existe un derecho legalmente reconocido de compensar los activos por impuesto corriente con los pasivos por impuesto corriente y cuando los activos por impuestos diferidos y los pasivos por impuestos diferidos se derivan del impuesto sobre las ganancias correspondientes a la misma autoridad fiscal, que recaen sobre la misma entidad o sujeto fiscal, o diferentes entidades o sujetos fiscales, que pretenden liquidar los activos y pasivos fiscales corrientes por su importe neto.

Los activos y pasivos por impuestos diferidos se reconocen en los estados financieros como activos y pasivos no corrientes, con independencia de su fecha esperada de realización o liquidación.

Exposición Tributaria

Al determinar el importe del impuesto a la renta corriente e impuesto a la renta diferido, la Compañía considera el impacto de las posiciones fiscales inciertas y si pueden adeudarse impuestos e intereses adicionales.

Esta evaluación depende de estimaciones y supuestos y puede involucrar una serie de juicios acerca de eventos futuros. Puede surgir nueva información que haga que la Compañía cambie su juicio acerca de la idoneidad de los pasivos fiscales actuales; tales cambios en los pasivos fiscales impactarán el gasto fiscal en el período en el cual se determinen.

m)Cuentas por pagar - comerciales

Las cuentas por pagar – comerciales representan principalmente obligaciones de pago por compra de bienes y/o servicios que se han adquirido de los proveedores en el curso ordinario de las operaciones y se manejan en condiciones normales de crédito por lo que no incluyen transacciones de financiamiento otorgados por los acreedores, y se registran al valor nominal de la contrapartida recibida y no se descuentan ya que son liquidables en el corto plazo.

KERYGMASEG AGENCIA ASESORA PRODUCTORA DE SEGUROS S.A.

n) Beneficios a los empleados

Beneficios a los empleados a corto plazo

La Compañía otorga beneficios a corto plazo a sus empleados como parte de sus políticas de compensación y retención del personal. Están medidos a una base no descontada y reconocidos como gastos a medida que el servicio es recibido.

Participación a trabajadores

De conformidad con las disposiciones legales, la Compañía reconoce a favor de sus trabajadores una participación del 15% sobre las utilidades del ejercicio; se contabiliza al gasto en el periodo en el cual se devenga.

Gratificación por beneficios sociales

La Compañía reconoce el gasto por beneficios sociales y su correspondiente pasivo sobre las bases de las respectivas disposiciones legales vigentes en el Ecuador. Las gratificaciones corresponden a lo siguiente:

- **Décimo tercer sueldo.** - O bono navideño, es un beneficio que reciben los trabajadores bajo relación de dependencia y corresponde a una remuneración equivalente a la doceava parte de las remuneraciones que hubieren percibido durante el año calendario. Los trabajadores tienen derecho a que sus empleadores les paguen mensualmente, la parte proporcional a la doceava parte de las remuneraciones que perciban durante el año calendario.
- **Décimo cuarto sueldo.** - O bono escolar es un beneficio y lo deben percibir todos los trabajadores bajo relación de dependencia, indistintamente de su cargo o remuneración. Consiste en un sueldo básico unificado vigente a la fecha de pago.
- **Fondo de reserva.** - Beneficio para el trabajador que preste servicios por más de un año que corresponde al sueldo mensual o salario por cada año completo posterior al primero de sus servicios.
- **Aporte patronal al IESS.** - es el valor mensual que el empleador debe cumplir por sus trabajadores afiliados al IESS, que corresponde al 12,15% del sueldo recibido en el mes.

Bonos al personal

Los bonos a empleados son determinados por la alta gerencia y se registran de acuerdo con el rendimiento y responsabilidad de cada uno de los empleados de la Compañía; se reconocen como un gasto y un pasivo en el resultado del periodo en el cual se ocasionan.

Descanso vacacional

La Compañía reconoce un gasto y un pasivo por vacaciones en el periodo en el que se generan, de acuerdo a lo dispuesto por el Código del Trabajo según el cual

KERYGMASEG AGENCIA ASESORA PRODUCTORA DE SEGUROS S.A.

todo empleado tendrá derecho a gozar anualmente de un período ininterrumpido de quince días de descanso, incluidos los días no laborables; y aquellos que hubieren prestado servicios por más de cinco años en la Compañía, tendrán derecho a gozar adicionalmente de un día de vacaciones por cada uno de los años excedentes o recibirán en dinero la remuneración correspondiente a los días excedentes, sin embargo, los días excedentes no podrán superar de quince.

Beneficios post - empleo y por terminación

La Compañía proporciona beneficios posteriores al empleo mediante planes de beneficios definidos establecidos de acuerdo con las leyes laborales del Ecuador. La obligación legal de los beneficios permanece con la Compañía.

Compañía tiene los siguientes planes por beneficios definidos:

Planes de beneficios definidos – jubilación patronal y bonificación por desahucio

En los planes de prestación definida de la Compañía, el importe de la pensión que recibirá un empleado al jubilarse se define por referencia a factores como: índice de expectativa de vida, el tiempo de servicio del empleado y el salario, considerando que el beneficio se entrega a los trabajadores que hayan laborado entre veinte o veinticinco años o más años dentro de la Compañía de manera continuada o ininterrumpida, de conformidad con las disposiciones del Código de Trabajo

Además, el Código del Trabajo también establece que, en los casos de terminación de la relación laboral por desahucio, la Compañía bonificará al trabajador con el veinticinco por ciento del equivalente a la última remuneración mensual por cada uno de los años de servicio prestados a la misma empresa o empleador. Igual bonificación se pagará en los casos en que la relación laboral termine por acuerdo entre las partes.

El pasivo por jubilación patronal y bonificación por desahucio reconocido en el estado de situación financiera es el valor presente de las obligaciones por beneficios definidos (OBD) en la fecha de reporte. La Compañía no mantiene activos relacionados con el plan de beneficios definidos existente.

La Administración de la Compañía estima la OBD anualmente con la ayuda de actuarios independientes calificados localmente para el efecto, los cuales se basan en las tasas estándar de inflación, las tasas de rotación del personal, la tasa de crecimiento de los salarios y la mortalidad. El valor presente de las obligaciones por planes de beneficios definidos se determina al cierre del año descontando el flujo de fondos estimado usando tasas de rendimiento de los bonos corporativos de alta calidad emitidos en la República del Ecuador.

Al final de cada período, la Compañía revela las suposiciones actuariales utilizadas y el análisis de sensibilidad relacionado con la forma en que la obligación por beneficios definidos habría sido afectada por los cambios en la suposición actuarial relevante que era razonablemente posible en esa fecha.

El efecto de las nuevas mediciones (incluyendo ganancias o pérdidas actuariales del período) que surgen de las nuevas mediciones por efecto de los ajustes por

KERYGMASEG AGENCIA ASESORA PRODUCTORA DE SEGUROS S.A.

experiencia y por los cambios en los supuestos financieros se reconocen en el patrimonio - otro resultado integral y no son reclasificadas a la utilidad o pérdida del período. El efecto del costo laboral del servicio actual o pasado por beneficios definidos se incluye en gastos de personal, mientras que el gasto financiero neto en el pasivo por beneficios definidos se incluye dentro de los gastos financieros.

Beneficios por terminación

Son los beneficios a los empleados a pagar como consecuencia de la decisión de la Compañía de resolver el contrato de un empleado antes de la fecha normal de retiro. De acuerdo con la legislación laboral, el beneficio por terminación que la Compañía paga cuando da por terminada unilateralmente la relación laboral con un empleado, es el despido intempestivo.

La Compañía reconoce los beneficios por terminación como un pasivo y como un gasto cuando, y sólo cuando, se encuentre comprometida de forma demostrable a rescindir el vínculo que le une con un empleado o grupo de empleados antes de la fecha normal de retiro.

o) Provisiones, activos contingentes y pasivos contingentes

Las provisiones se reconocen cuando:

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

No se reconocen provisiones por pérdidas de operación futuras.

Las provisiones se miden con base en el gasto estimado requerido para liquidar la obligación presente, a la luz de la evidencia más confiable disponible a la fecha de reporte, incluyendo los riesgos e incertidumbres asociados con la obligación actual. En los casos en los que existe un número similar de obligaciones, la posibilidad de que se requiera un egreso para la liquidación, se determina mediante la consideración de esa clase de obligación fue como un todo. Las provisiones se descuentan a sus valores presentes, en los casos en los que el valor en tiempo del dinero es material.

Cualquier reembolso que la Compañía considere que se va a cobrar de un tercero con respecto a una obligación, se reconoce como un activo por separado. Sin embargo, este activo no puede exceder el monto de la provisión relativa.

No se reconoce ningún pasivo en aquellos casos en los que se considere poco probable una posible salida de recursos económicos como resultado de una obligación presente, estas situaciones se revelan como pasivos contingentes a menos que la salida de recursos sea remota.

La posible entrada de beneficios económicos a la Compañía que aún no cumpla con los criterios de reconocimiento de activo se considera como activos contingentes.

KERYGMASEG AGENCIA ASESORA PRODUCTORA DE SEGUROS S.A.

p) Capital social, reservas y resultados acumulados

El estado de cambios en el patrimonio incluye: el capital social, la reserva legal, reserva facultativa y los resultados acumulados.

Capital social

El capital social está registrado al valor nominal de las acciones que han sido emitidas.

Los otros componentes del patrimonio incluyen lo siguiente:

Reserva legal

Establecida de conformidad con las disposiciones societarias vigentes y resoluciones de los accionistas, respectivamente.

Otro resultado integral – ganancias (pérdidas) actuariales por remediciones del pasivo por beneficios definidos

Que comprende las pérdidas y/o ganancias actuariales por cambios en los supuestos demográficos y financieros de los beneficios definidos

Resultados acumulados

De acuerdo con la Ley de Compañías de los beneficios líquidos anuales se deberá asignar por lo menos un cincuenta por ciento para dividendos en favor de los accionistas, salvo resolución unánime en contrario de la junta general.

q) Estado de flujos de efectivo

Para efectos de preparación del estado de flujos de efectivo, la Compañía utiliza el método directo para la presentación de los flujos de efectivo de las actividades de operación, además ha definido las siguientes consideraciones:

Efectivo en caja y bancos: está compuesto por dinero en efectivo que se mantiene en caja y bancos. Los activos se registran al costo histórico que se aproxima a su valor razonable de mercado.

En el estado de situación financiera, los sobregiros bancarios se clasifican como recursos ajenos en el pasivo corriente.

Para propósitos del estado de flujos de efectivo, el efectivo en caja y bancos es presentado por la Compañía neto de sobregiros bancarios, si los hubiese.

Actividades de operación: son las actividades que constituyen la principal fuente de ingresos ordinarios de la Compañía, así como otras actividades que no puedan ser calificadas como de inversión o financiamiento.

KERYGMASEG AGENCIA ASESORA PRODUCTORA DE SEGUROS S.A.

Actividades de inversión: corresponden a actividades de adquisición, enajenación o disposición por otros medios de activos no corrientes y otras inversiones no incluidas en el efectivo en caja y bancos.

Actividades de financiamiento: actividades que producen cambios en el tamaño y composición del patrimonio neto y de los pasivos de carácter financiero.

r) Clasificación de saldos en corriente y no corriente

En el estado de situación financiera adjunto, los saldos se clasifican como corrientes y no corrientes.

La Compañía clasifica y presenta a un activo como corriente cuando satisface alguno de los siguientes criterios:

- i) se espera consumir, en el transcurso del ciclo normal de la operación de la Compañía;
- ii) se mantiene fundamentalmente con fines de negociación;
- iii) se espera realizar dentro del periodo de los doce meses posteriores a la fecha de balance; o
- iv) se trata de efectivo u otro medio equivalente al efectivo (tal como se define en la NIC 7), cuya utilización no está restringida, para ser intercambiado o usado para cancelar un pasivo, al menos dentro de los doce meses siguientes a la fecha de balance.

Todos los demás activos se clasifican como no corrientes.

Adicionalmente, los pasivos se clasifican y presentan como corrientes, cuando satisfacen alguno de los siguientes criterios:

- i) se esperan liquidar en el ciclo normal de la operación de la Compañía;
- ii) se mantienen fundamentalmente para negociación;
- iii) debe liquidarse dentro del periodo de doce meses desde la fecha de balance; o,
- iv) la Compañía no tiene un derecho incondicional para aplazar la cancelación del pasivo durante, al menos, los doce meses siguientes a la fecha de los estados financieros.

Todos los demás pasivos se clasifican como no corrientes.

De acuerdo con lo establecido en la NIC 1, el ciclo normal de la operación de una entidad es el período de tiempo que transcurre entre la adquisición de los activos materiales, que entran en el proceso productivo, y la realización de los productos en forma de efectivo o equivalentes al efectivo. En el caso de la Compañía se ha considerado un ciclo operativo de 12 meses.

KERYGMASEG AGENCIA ASESORA PRODUCTORA DE SEGUROS S.A.

s) Estado del resultado integral

El estado del resultado integral del período fue preparado presentando todas las partidas de ingresos, gastos y otro resultado integral, en un único estado financiero.

La NIC 1 requiere que las partidas del otro resultado integral sean agrupadas en dos categorías: (a) las partidas que no serán reclasificados posteriormente al resultado del ejercicio; y, (b) las partidas que pueden ser reclasificadas en el futuro al resultado del período cuando se cumplan determinadas condiciones.

Se presenta por separado los ingresos operacionales de los otros ingresos del período. Las partidas de gastos han sido expuestas teniendo en cuenta su función.

6. Riesgo de instrumentos financieros

a) Objetivos y políticas de administración del riesgo

La Compañía está expuesta a varios riesgos relacionados con instrumentos financieros. Los activos y pasivos financieros de la Compañía por categoría se resumen en la nota 7. Los principales tipos de riesgos son riesgo de mercado, riesgo crediticio y riesgo de liquidez.

La Administración de riesgos de la Compañía se coordina con la alta Gerencia y activamente se enfoca en asegurar los flujos de efectivo de la Compañía a corto y a mediano plazo al minimizar la exposición a los mercados financieros. Las inversiones se gestionan para generar retornos duraderos.

La Compañía no se involucra activamente en la comercialización de activos financieros para fines especulativos y tampoco suscribe opciones. Los riesgos financieros más significativos a los cuales se expone la Compañía se describen más adelante.

b) Análisis del riesgo de mercado

La Compañía está expuesta al riesgo de mercado a través del uso de instrumentos financieros y específicamente al riesgo de tasa de interés y otros riesgos de precios de compra y de venta, que son el resultado de sus actividades de operación y de inversión.

Riesgo de precio y concentración

La Compañía está expuesta al riesgo de precio relacionado directamente al portafolio de productos ofertados por las compañías de seguros, lo que conlleva un mínimo de riesgo, debido a la gran cartera de aseguradoras que existe en el mercado y a su vez a la especialización que estos últimos tienen en los ramos que la empresa comercializa.

KERYGMASEG AGENCIA ASESORA PRODUCTORA DE SEGUROS S.A.

La Compañía tiene un portafolio diversificado de cliente y proveedores, por lo tanto, no tiene riesgos significativos de concentración.

c) Análisis del riesgo de crédito

El riesgo crediticio es el riesgo de que una contraparte falle en liberar una obligación a la Compañía.

La Compañía está expuesta al riesgo crediticio de los activos financieros, incluyendo efectivo mantenidos en bancos, cuentas por cobrar - comerciales y otras cuentas a cobrar. La máxima exposición de riesgo crediticio por parte de la Compañía se limita a un monto registrado de los activos financieros reconocidos a la fecha de reporte, como se resume a continuación:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Efectivo en caja y bancos (nota 15)	311.226	132.027
Cuentas por cobrar - comerciales y otras cuentas por cobrar, neto (notas 16)	713.909	293.830

El riesgo de crédito se gestiona de forma grupal según las políticas y los procedimientos de gestión de riesgo de crédito de la Compañía.

Efectivo y depósitos mantenidos en bancos

El riesgo crediticio para efectivo bancos se considera como insignificante, ya que las contrapartes son instituciones financieras locales de reputación en el mercado y con altas calificaciones por parte de empresas calificadoras independientes como se detalla a continuación:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Banco de la Producción S.A. Produbanco (1)	AAA-	AAA-

(1) Calificación de riesgo emitida por Bank Watch Ratings S.A.

Cuentas por cobrar - comerciales

La Compañía supervisa continuamente la calidad crediticia de los clientes en función de un seguimiento del nivel de cobranzas; la política de la Compañía es tratar solo con contrapartes capaces de liquidar los créditos. Los plazos de crédito no van más allá de los 90 días. El riesgo crediticio en curso se administra a través de la revisión periódica del análisis de antigüedad, junto con los límites de crédito por cliente.

Las cuentas por cobrar - comerciales se componen de un pequeño número de empresas aseguradoras, 4 clientes en el año 2019 (5 clientes en el año 2018), por lo que no existe concentración de riesgo. La Compañía no posee garantías o seguros de crédito sobre las cuentas por cobrar comerciales existentes.

La Compañía presta sus servicios a diferentes compañías emisoras de pólizas de seguros; consecuentemente el riesgo de crédito se ve afectado principalmente por

KERYGMASEG AGENCIA ASESORA PRODUCTORA DE SEGUROS S.A.

las características individuales de los clientes. Aproximadamente un 94% en 5 clientes (95% en el 2018 en 4 clientes).

La Compañía aplica el modelo simplificado de la NIIF 9 para el reconocimiento de las pérdidas crediticias esperadas durante el período de vida de las cuentas por cobrar – comerciales (aquellas provenientes de la NIIF 15), puesto que estas partidas no tienen un componente de financiamiento significativo.

Al medir las pérdidas crediticias esperadas, las cuentas por cobrar - comerciales se han evaluado sobre una base colectiva ya que poseen características de riesgo crediticio similar y se han agrupado según los días vencidos y también según la ubicación geográfica de los clientes. Las tasas de pérdida esperadas se basan en el perfil de pago de las ventas durante los últimos 12 meses anteriores al 31 de diciembre de 2019 y 2018, así como las pérdidas crediticias históricas correspondientes durante ese período. Al establecer los ratios de pérdidas crediticias la Compañía estimó que no era necesario considerar de manera prospectiva dichos ratios debido a que no se identificaron variables macroeconómicas que afectaran la habilidad de sus clientes de cancelar sus deudas con la Compañía.

Con base en lo indicado anteriormente, la Compañía no ha establecido pérdida crediticia esperada para su cartera de clientes al 31 de diciembre de 2019 y 2018.

Los valores en libros de las cuentas por cobrar comerciales son similares a su valor razonable. En opinión de la Gerencia de la Compañía, no se ha identificado deterioro de las cuentas por cobrar comerciales al 31 de diciembre de 2019 y 2018.

Los créditos comerciales se dan de baja cuando no existe una expectativa razonable de recuperación. La falta de pago dentro de los 360 días a partir de la fecha de la factura y la falta de compromiso con la Compañía en acuerdos de pago alternativos, entre otros, se consideran indicadores de una expectativa no razonable de recuperación.

d) Análisis del riesgo de liquidez

El riesgo de liquidez consiste en que la Compañía pueda no ser capaz de cumplir con sus obligaciones. La Compañía gestiona sus necesidades de liquidez al monitorear los pagos de servicio de deuda programados para pasivos financieros a corto y largo plazo, así como pronosticar entradas y salidas de efectivo en el negocio día a día. Las necesidades de liquidez se monitorean en distintos rangos de tiempo, en una base de proyección anual la cual es ajustada mensualmente. Los requerimientos de efectivo neto se comparan con el efectivo disponible para poder determinar el alcance máximo o cualquier déficit, lo cual muestra que la administración espera tener los recursos suficientes durante todo el periodo analizado.

El financiamiento para las necesidades de liquidez se protege adicionalmente mediante un monto adecuado de líneas de crédito con instituciones financieras de primera línea y mediante la capacidad de vender sus productos en el corto plazo.

KERYGMASEG AGENCIA ASESORA PRODUCTORA DE SEGUROS S.A.

La Compañía considera los flujos de efectivo esperados de los activos financieros al evaluar y administrar el riesgo de liquidez, en particular sus recursos de efectivo y sus cuentas por cobrar. Los recursos de la Compañía mantenidos en efectivo o en depósitos en bancos, así como las cuentas por cobrar (véase nota 13) exceden significativamente los requerimientos de flujo de efectivo actuales. Los flujos de efectivo de clientes y otras cuentas por cobrar, en su mayoría vencen en los primeros 60 días.

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, los pasivos financieros no derivados de la Compañía tienen vencimientos tal y como se resume a continuación:

2019					
	Hasta tres meses	De tres a nueve meses	De nueve a doce meses	Mas de doce meses	Total
Proveedores y otras cuentas por pagar (nota 14 y 17)	879.123				879.123
Total	879.123				879.123

2018					
	Hasta tres meses	De tres a nueve meses	De nueve a doce meses	Mas de doce meses	Total
Proveedores y otras cuentas por pagar (nota 14 y 17)	321.999				321.999
Total	321.999				321.999

e) Análisis del riesgo operacional

El riesgo operacional comprende la posibilidad de incurrir en pérdidas por deficiencias o fallas o inadecuaciones de los siguientes aspectos o factores de riesgos:

- Recurso Humano, que es el personal vinculado directa o indirectamente con la ejecución de los procesos productivos de la Compañía.
- Procesos, que son las acciones de calidad que interactúan para transformar el producto terminado.
- Tecnología, que es el conjunto de herramientas de hardware, software y comunicaciones, que soportan los procesos de la Compañía.
- Infraestructura, que son elementos de apoyo para la realización de las actividades.

La Compañía tiene definidos procedimientos tendientes a que la entidad administre efectivamente su riesgo operativo en concordancia con los lineamientos de los organismos de control y de su Contraloría Regional, basados en sistemas de reportes internos y externos.

KERYGMASEG AGENCIA ASESORA PRODUCTORA DE SEGUROS S.A.

7. Mediciones a valor razonable

a) Instrumentos financieros por categoría

Un detalle de los instrumentos financieros por categoría es como sigue:

Al 31 de diciembre de 2019	Costo amortizado	Total
Activo según estado de situación financiera:		
Corto plazo:		
Efectivo en caja y bancos (nota 12)	311.226	311.226
Cuentas por cobrar - comerciales y otras cuentas por cobrar, neto (nota 13 y 14)	713.909	713.909
Total	1.025.135	1.025.135

Pasivo según estado de situación financiera:

Corto plazo:

Proveedores y otras cuentas por pagar (nota 14 y 17)	879.123	879.123
Total	879.123	879.123

Al 31 de diciembre de 2018	Costo amortizado	Total
Activo según estado de situación financiera:		
Corto plazo:		
Efectivo en caja y bancos (nota 12)	132.027	132.027
Cuentas por cobrar - comerciales y otras cuentas por cobrar, neto (nota 13 y 14)	293.830	293.830
Total	425.857	425.857

Pasivo según estado de situación financiera:

Corto plazo:

Proveedores y otras cuentas por pagar (nota 14 y 17)	321.999	321.999
Total	321.999	267.812

KERYGMASEG AGENCIA ASESORA PRODUCTORA DE SEGUROS S.A.

b) Medición a valor razonable de los instrumentos financieros

La Compañía mide sus instrumentos financieros al valor razonable en cada fecha que se genera el estado de situación financiera para su revelación en notas.

El valor razonable es el precio que se recibiría por vender un activo o que se pagaría al transferir un pasivo en una transacción acordada entre participantes de un mercado a la fecha de medición.

El valor razonable de un activo o pasivo se mide utilizando los supuestos que los participantes en el mercado usarían al ponerle valor al activo o pasivo, asumiendo que los participantes en el mercado actúan en su mejor interés económico. La Compañía utiliza técnicas de valuación que son apropiadas en las circunstancias y por las cuales tiene suficiente información disponible para medir al valor razonable, maximizando el uso de datos observables relevantes y minimizando el uso de datos no observables.

Para propósitos de las revelaciones de valor razonable, la Compañía ha determinado las clases de activos y pasivos sobre la base de su naturaleza, características y riesgos. En adición, la NIIF 13 requiere que la medición a valores razonables sea desagregada en las siguientes categorías:

- a) Nivel 1 - Precios cotizados (no ajustados) en mercados activos para activos o pasivos idénticos.
- b) Nivel 2 – Partidas distintas a los precios cotizados incluidos en el nivel 1 que sean observables para el activo o pasivo, ya sea directa o indirectamente.
- c) Nivel 3 – Partidas no observables para el activo o pasivo.

Para propósitos de las revelaciones de valor razonable, la Compañía ha determinado las clases de activos y pasivos sobre la base de su naturaleza, características y riesgos y el nivel de la jerarquía de valor razonable tal como se explicó anteriormente.

En los años terminados al 31 de diciembre de 2019 y 2018 no se han realizado transferencias entre los niveles.

c) Estimación del valor razonable

Los activos y pasivos financieros clasificados como activos al valor razonable con impacto en el estado de resultados son medidos bajo el marco establecido por los lineamientos contables del IASB para mediciones de valores razonables y exposiciones.

Para fines de estimar el valor razonable del efectivo en caja y bancos que expiran en menos de noventa días desde el día de la medición, la Compañía usualmente elige usar el costo histórico porque el valor en libros de los activos o pasivos financieros con vencimientos de menos de noventa días se aproxima a su valor razonable.

KERYGMASEG AGENCIA ASESORA PRODUCTORA DE SEGUROS S.A.

Los valores razonables de los deudores por créditos de ventas y cuentas por pagar – comerciales corresponden a los mismos valores reflejados contablemente en los estados financieros, debido a que los plazos de crédito se enmarcan en la definición de término normal de crédito.

Los préstamos bancarios comprenden principalmente deuda a tasa de interés fija a corto plazo donde los intereses ya han sido fijados. Son clasificadas como préstamos bancarios y medidas a su valor contable. La Compañía estima que el valor razonable de sus principales pasivos financieros es aproximadamente el 100% de su valor contable incluyendo los intereses devengados.

d) Instrumentos financieros derivados

La Compañía no ha efectuado transacciones que den origen a instrumentos financieros derivados.

e) Valor razonable de activos no financieros

La Compañía no posee activos no financieros medidos al valor razonable, ya que los mismos se miden al costo.

8. Políticas y procedimientos de administración de capital

Los objetivos sobre la administración de capital de la Compañía son:

- Garantizar la habilidad de la Compañía para continuar como negocio en marcha
- Proporcionar un retorno adecuado a los accionistas

El objetivo de la Compañía en la administración de capital es mantener una proporción financiera de capital a financiamiento adecuada para sus operaciones.

La Compañía determina sus requerimientos de capital con el fin de mantener una estructura general de financiamiento eficiente mientras evita un apalancamiento excesivo, ratio que se presenta a continuación:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Total, de recursos ajenos (1)	951.441	430.395
Menos: Efectivo y equivalentes de efectivo	(311.226)	(132.027)
Deuda neta	640.215	298.368
Total, de patrimonio neto	918.794	908.591
Capital total (2)	1.559.009	1.206.959
Ratio de apalancamiento (3)	0,41	0,25

- (1) Comprenden los pasivos con proveedores y otras cuentas por pagar, pasivos por arrendamientos, beneficios a empleados corto plazo y pasivos por impuestos corrientes.

KERYGMASEG AGENCIA ASESORA PRODUCTORA DE SEGUROS S.A.

- (2) Se calcula sumando el patrimonio neto más la deuda neta.
(3) Es igual a la deuda neta dividida para el capital total.

9. Ingresos de actividades ordinarias

Un detalle de los ingresos por actividades ordinarias por los años terminados el 31 de diciembre de 2019 y 2018 es el siguiente:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Vehículos (1)	3.950.650	4.237.350
Servicios Administrativos Generales (2)	260.552	636.108
Vida	152.266	67.549
Garantías Aduaneras	40.158	44.525
Otras	36.664	110.397
	<u>4.440.290</u>	<u>5.095.929</u>

- (1) Incluye principalmente las comisiones recibidas por los contratos de agenciamiento suscritos.
(2) Comprende principalmente los ingresos recibidos por liquidación de contratos de asesoramiento.

10. Gastos de venta

Durante los años terminados el 31 de diciembre de 2019 y 2018 la siguiente es la composición de los gastos de venta:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Honorarios	2.802.879	3.325.667
Sueldos, salarios y demás remuneraciones	477.866	431.906
Atención a clientes y socios	72.883	28.068
Call center	40.518	17.949
Seguros	37.765	24.413
Amortización	17.810	9.371
Amortización de los activos por derecho de uso	17.758	-
Mantenimiento	21.690	77.393
Gastos de viaje	20.320	17.192
Depreciación	10.901	10.199
Jubilación Patronal y Desahucio	13.091	21.661
Arrendamiento	2.819	12.601
Otros gastos	41.582	35.631
	<u>3.577.882</u>	<u>4.012.051</u>

KERYGMASEG AGENCIA ASESORA PRODUCTORA DE SEGUROS S.A.

11. Gastos de administración

El detalle de los gastos de administración durante los años terminados el 31 de diciembre de 2019 y 2018 es como sigue:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Sueldos y beneficios sociales	342.982	340.415
Honorarios	143.876	138.414
Mantenimiento	106.319	126.656
Impuestos y Contribuciones	62.527	47.762
Otros gastos	49.052	70.792
Seguros	48.507	35.599
Depreciación	38.247	34.499
Amortización	19.128	43.341
Amortización de los activos por derecho de uso	17.758	0
Jubilación Patronal y Desahucio	12.178	6.533
Arrendamiento	6.017	39.881
Gastos de viaje	3.880	5.626
Participación trabajadores	911	30.332
Total	851.382	919.850

12. Efectivo en caja y bancos

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, el resumen del saldo del efectivo en caja y bancos es el siguiente:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Caja chica	170	44.139
Efectivo en bancos:		
Bancos locales	311.056	87.888
Total	311.226	132.027

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, el efectivo en caja y bancos no posee restricciones para su uso.

KERYGMASEG AGENCIA ASESORA PRODUCTORA DE SEGUROS S.A.

13. Cuentas por cobrar - comerciales y otras cuentas por cobrar, neto

Un resumen del saldo de cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar, neto al 31 de diciembre de 2019 y 2018 es el siguiente:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Comerciales:		
Cientes (1)	464.341	258.724
	464.341	258.724
Otras cuentas por cobrar		
Anticipos a proveedores (2)	222.461	6.719
Otras por cobrar	27.107	28.387
	249.568	35.106
Total	713.909	293.830

(1) La política de crédito comerciales es de 90 días plazo. Las cuentas por cobrar que mantiene la Compañía se enfocan en empresas aseguradoras locales. Son a la vista y no devengan intereses.

(2) Al 31 de diciembre de 2019 y 2018 el saldo corresponde a los anticipos entregados a los canales de negocio.

14. Saldos y transacciones con partes relacionadas

La Compañía realiza operaciones y transacciones con partes relacionadas las mismas que se realizan en iguales condiciones que las mantenidas con terceros, las cuales forman parte de la operación habitual de la Compañía en cuanto a su objeto y condiciones. Un resumen de los saldos de las transacciones mantenidas con partes relacionadas al 31 de diciembre del 2019 y 2018 fueron como sigue:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Activos		
Otras cuentas por cobrar:		
Renato Terán	1.969	-
Total	1.969	-

KERYGMASEG AGENCIA ASESORA PRODUCTORA DE SEGUROS S.A.

Anticipos proveedores (1)

Plan Automotor Ecuatoriano	101.215	-
Imbauto S.A.	16.542	-
Vallejo Araujo S.A.	4.729	-
Automotores Continental Sa	4.488	-
Proauto C.A.	3.883	-
Automotores De La Sierra Sa	3.023	-
Metrocar Sa	2.918	-
Ecuauto Sa Ecausa	2.600	-
E. Maulme C.A.	2.581	-
Mirasol Sa	2.406	-
Automotores Latinoamericanos Sa Autolasa	2.381	-
Autolandia Sa	2.076	-
Induauto Sa	2.011	-
Centralcar S.A.	1.686	-
Latinoamericana De Vehiculos Ca Lavca	688	-
Total	153.225	-

Pasivos

Comerciales:

Plan automotor ecuatoriano	146.965	-
Vallejo Araujo S.A.	35.285	-
Imbauto S.A.	23.511	-
Automotores Continental S.A.	13.089	-
Automotores de la Sierra S.A.	10.824	-
Latinoamericana de Vehículos C.A. LAVCA	7.311	-
Otros menores	646	-
Total	237.632	-

Otras cuentas por pagar

Imbauto S.A.	24.041	-
Autolandia S.A.	1.361	109
Renato Terán	20.883	-
Otros menores	-	1.547
Total	46.284	1.656

- (1) Corresponde a montos entregados a las empresas relacionadas como anticipo por el servicio de agenciamiento de las pólizas de seguro, los cuales serán compensados a medida que se preste el servicio en el próximo año.

KERYGMASEG AGENCIA ASESORA PRODUCTORA DE SEGUROS S.A.

Transacciones con el personal clave de la Compañía

La Gerencia clave de la Compañía está constituida por el Gerente General.

Durante los años terminados el 31 de diciembre de 2019 y 2018, la Compañía ha generado gastos por sueldo, honorarios y otros gastos con personal clave por US\$196.100 y US\$175.800, respectivamente.

15. Propiedades y equipos, neto

El detalle y movimiento de las propiedades y equipos, neto al y por los años terminados al 31 de diciembre de 2019 y 2018 es el siguiente.

2019				
Descripción	Saldos al 31/12/18	Adiciones	Ventas	Saldos al 31/12/19
Activos depreciables:				
Instalaciones	39.324			39.324
Muebles y enseres	41.428			41.428
Equipo de oficina	9.428		(315)	9.113
Equipo de computación	87.735	22.790	(5.545)	104.980
Vehículos	39.998			39.998
	217.913	22.790	(5.860)	234.843
Depreciación acumulada:				
Instalaciones	(19.028)	(15.222)		(34.250)
Muebles y enseres	(7.595)	(4.138)		(11.733)
Equipo de oficina	(2.668)	(926)	102	(3.492)
Equipo de computación	(54.712)	(20.860)	5.019	(70.553)
Vehículos	(14.000)	(8.000)		(22.000)
	(98.003)	(49.146)	5.121	(142.028)
Total	119.910	(26.356)	(739)	92.815

KERYGMASEG AGENCIA ASESORA PRODUCTORA DE SEGUROS S.A.

2018				
Descripción	Saldos al 31/12/17	Adiciones	Ventas	Saldos al 31/12/18
Activos depreciables:				
Instalaciones	39.324			39.324
Muebles y enseres	41.230	198		41.428
Equipo de oficina	7.951	1.477		9.428
Equipo de computación	71.371	17.758	(1.394)	87.735
Vehículos	39.998			39.998
	199.874	19.433	(1.394)	217.913
Depreciación acumulada:				
Instalaciones	(3.806)	(15.222)		(19.028)
Muebles y enseres	(3.500)	(4.147)	52	(7.595)
Equipo de oficina	(1.819)	(932)	83	(2.668)
Equipo de computación	(39.531)	(15.321)	140	(54.712)
Vehículos	(6.000)	(8.000)		(14.000)
	(54.656)	(43.622)	275	(98.003)
Total	145.218	(24.189)	(1.119)	119.910

El cargo a resultados por concepto de depreciación de los vehículos, muebles y equipos fue de US\$ 49.146 en el 2019 y US\$ 43.622 en el 2018.

16. Activos intangibles

Un resumen de los activos intangibles al 31 de diciembre de 2019 y 2018 es como sigue:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Leasing financiero	449.326	297.749
Licencias	36.899	69.499
Derecho de uso de activos	103.333	-
Amortización leasing financiero	(55.228)	(31.969)
Amortización licencias	(28.170)	(54.843)
Amortización de derecho de uso de activos	(82.114)	-
Total	424.046	280.436

17. Cuentas por pagar - comerciales y otras cuentas por pagar

El rubro de cuentas por pagar - comerciales y otras cuentas por pagar al 31 de diciembre de 2019 y 2018 se detalla a continuación:

KERYGMASEG AGENCIA ASESORA PRODUCTORA DE SEGUROS S.A.

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
<u>Corriente</u>		
<u>Cuentas por pagar - comerciales:</u>		
Proveedores locales	767.616	257.973
<u>Otras cuentas por pagar:</u>		
Anticipos recibidos de clientes	63.000	-
Cuentas por pagar relacionadas	25.402	1.656
Derecho de uso propiedades arrendadas	22.497	-
Otras	608	62.370
Total	879.123	321.999

18. Beneficios a empleados a corto plazo

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, el resumen de los beneficios a empleados a corto plazo es como sigue:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Participación a trabajadores en las utilidades (1)	911	67.249
Beneficios sociales (2)	41.020	10.718
Obligaciones con el IESS	16.902	16.338
Total	58.833	94.305

- (1) De conformidad con las disposiciones laborales, los trabajadores tienen derecho a participar en las utilidades de la Compañía en un 15% aplicable a las utilidades contables.

El movimiento de la participación de los trabajadores en las utilidades al y por los años terminados el 31 de diciembre de 2019 y 2018 se presenta a continuación:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Saldo al inicio del año	67.249	42.368
Pago	(67.249)	(5.451)
Cargo al gasto del año (nota 22)	911	30.332
Saldo al final del año	911	67.249

- (2) Los gastos totales por beneficios a empleados a corto plazo generados en el año 2019 ascienden a US\$ 218.438 (US\$ 180.736 en el año 2018). Al 31 de diciembre de 2019 y 2018 la Compañía cuenta con 41 empleados.

KERYGMASEG AGENCIA ASESORA PRODUCTORA DE SEGUROS S.A.

19. Impuesto a la renta

a) Conciliación tributaria de Impuesto a la Renta

De conformidad con las disposiciones tributarias vigentes, la provisión para impuesto a la renta se calcula en base a la tarifa impositiva del 25% para el 2019 y 2018 aplicable a las utilidades gravables. Un detalle de la conciliación tributaria por los años terminados el 31 de diciembre de 2019 y 2018 es el siguiente:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Ganancia antes de participación a los trabajadores e impuesto a la renta	6.070	202.214
Menos: 15% participación a trabajadores	(911)	(30.332)
Ganancia antes de impuesto a la renta	5.160	171.882
Más: Gastos no deducibles	49.157	36.162
Menos: Amortización de pérdidas tributarias	(13.580)	(52.011)
Menos: Incremento neto de empleados	-	(9.750)
Menos: Beneficio seguro médico	(8.964)	(9.122)
Utilidad gravable	31.773	137.161
Impuesto a la renta causado	8.013	34.578
Anticipo impuesto a la renta pagado	-	22.052
Gasto de impuesto a la renta corriente	8.013	34.578
Retenciones del ejercicio	-	(108.407)
Crédito tributario año anterior	(18.956)	(113.171)
Saldo a favor	(10.943)	(187.000)

Las sociedades residentes y los establecimientos permanentes en el Ecuador están obligados a informar periódicamente al Servicio de Rentas Internas sobre la totalidad de su composición societaria, a fin de poder aplicar la tarifa impositiva de impuesto a la renta del 25% (caso contrario deberá aplicar la tasa del 28%). A la fecha de emisión de los estados financieros, la Compañía ha cumplido con esta disposición legal. El 28% aplicará a toda la base imponible de la sociedad, cuando el porcentaje de participación de accionistas, socios, partícipes, constituyentes, beneficiarios o similares, sea igual o superior al 50% del capital social o de aquel que corresponda a la naturaleza de la sociedad. Cuando la mencionada participación sea inferior al 50%, la tarifa correspondiente se aplicará sobre la proporción de la base imponible que corresponda a dicha participación.

KERYGMASEG AGENCIA ASESORA PRODUCTORA DE SEGUROS S.A.

El gasto por impuesto a la renta en el estado de resultados integrales difiere del impuesto teórico que se habría obtenido empleando la tasa impositiva vigente al cierre de cada ejercicio sobre el resultado antes de impuesto a la renta, por las razones que se detallan a continuación:

	2019		2018	
	<u>Tasa</u>	<u>Valor</u>	<u>Tasa</u>	<u>Valor</u>
Utilidad antes de impuesto a la renta		5.160		171.882
Tasa impositiva nominal	25,22%	1.301	25,22%	43.349
Más: Gastos no deducibles	240,28%	12.397	5,31%	9.120
Menos: Amortización de pérdidas tributarias	-66,38%	(3.425)	-7,63%	(13.117)
Menos: Incremento neto de empleados	0,00%	-	-1,43%	(2.459)
Menos: Beneficio seguro médico	-43,82%	(2.261)	-1,34%	(2.301)
Tasa impositiva efectiva	155,31%	8.013	20,13%	34.592

b) Activos por impuestos corrientes

Un detalle de los activos por impuestos corrientes al 31 de diciembre de 2019 y 2018 fue como sigue:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Retenciones en la fuente del IVA	117.181	173.026
Retenciones en la Fuente del Impuesto a la Renta	87.452	78.593
Total	204.633	251.619

c) Pasivos por impuestos corrientes

Un detalle de pasivos por impuestos corrientes al 31 de diciembre de 2019 y 2018 fue como sigue:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Retenciones en la fuente del IVA	2.194	3.568
Retenciones en la Fuente del Impuesto a la Renta	11.291	10.523
Total	13.485	14.091

d) Impuestos diferidos

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018 los impuestos diferidos de la Compañía se encuentran compuestos de lo siguiente:

KERYGMASEG AGENCIA ASESORA PRODUCTORA DE SEGUROS S.A.

2019					
Concepto	Saldo al 31/12/2018	Adiciones	Retenciones del año	Compensado	Saldo al 31/12/2019
<u>Activos por impuestos diferidos en relación con:</u>					
Amortización de pérdidas	18.163			(18.163)	-
Aplicación NIIF 16		793		(793)	-
Crédito tributario por retenciones años anteriores	295.407		87.451	(116.420)	266.438

2018					
Concepto	Saldo al 31/12/2017	Adiciones	Retenciones del año	Compensado	Saldo al 31/12/2018
<u>Activos por impuestos diferidos en relación con:</u>					
Amortización de pérdidas	24.389			(6.226)	18.163
Crédito tributario por retenciones años anteriores	155.959	187.000	108.407	(155.959)	295.407

e) Distribución de dividendos

De acuerdo con la reforma tributaria a la Ley de Régimen Tributario Interno se encuentra exento únicamente los dividendos distribuidos por sociedades nacionales o extranjeras residentes en el Ecuador, a favor de otras sociedades nacionales o extranjeras, no domiciliadas en paraísos fiscales o jurisdicciones de menor imposición o de personas naturales no residentes en el Ecuador.

La administración opina que, como consecuencia de la aplicación de estas normas, no surgirán contingencias de importancia para la Compañía al 31 de diciembre de 2019. En todo caso, cualquier acotación al respecto por las autoridades tributarias se reconocería en el ejercicio que ocurra.

f) Precios de transferencia

Los contribuyentes del Impuesto a la Renta que hayan efectuado operaciones con partes relacionadas locales y/o domiciliadas en el exterior, dentro de un mismo período fiscal en un monto acumulado superior a tres millones de dólares (US\$3.000.000) de los Estados Unidos de América deberán presentar el Anexo de Operaciones con Partes Relacionadas; y, aquellos contribuyentes que hayan efectuado operaciones con partes relacionadas locales y/o del exterior dentro de un mismo período fiscal en un monto acumulado superior a los US\$15.000.000 deberán presentar adicionalmente al Anexo, el Informe Integral de Precios de Transferencia; los cuales deberán ser presentados en un plazo no mayor de dos meses; contados a partir de la fecha de exigibilidad de la declaración del Impuesto a la Renta.

KERYGMASEG AGENCIA ASESORA PRODUCTORA DE SEGUROS S.A.

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018 debido a que las transacciones con compañías relacionadas locales y del exterior no superan los US\$ 3.000.000 y los US\$15.000.000, de acuerdo con la legislación vigente la Compañía no se encuentra dentro del Régimen de Precios de Transferencia y está obligada a presentar el Anexo de Operaciones con Partes Relacionadas.

g) Reforma tributaria

Mediante Registro Oficial No. 111 de 31 de diciembre de 2019, se emitió la "Ley Orgánica de Simplificación y Progresividad Tributaria" mediante la cual se generaron entre otras las siguientes reformas tributarias vigentes a partir del año 2020 y que por su naturaleza podrían aplicar a la Compañía:

Contribución única y temporal

- Contribución única y temporal pagadera hasta el 31 de marzo de cada año, que será calculada sobre el total de ingresos gravados incluidos en la declaración de impuesto a la renta del ejercicio fiscal 2018, iguales o superiores a US\$1 millón bajo el siguiente esquema:

Ingresos desde	Ingresos hasta	Porcentaje
1.000.000	5.000.000	0,10%
5.000.001	10.000.000	0,15%
10.000.001	En adelante	0,20%

La contribución no podrá ser superior al 25% del impuesto a la renta causado en el año 2018, ni será utilizada como crédito tributario, ni como gasto deducible para la determinación de otros impuestos.

Dividendos

- Los dividendos pagados al exterior a sociedades y personas naturales extranjeras estarán gravados con el impuesto a la renta y sujetos a la retención en la fuente del 10% (14% cuando sean paraísos fiscales).
- Los dividendos distribuidos a personas naturales residentes en el Ecuador estarán gravados en el 40% y estarán sujetos a retención en la fuente de hasta el 25% conforme resolución que emita el SRI.
- Se elimina el crédito tributario por dividendos pagados a personas naturales residentes en el Ecuador que son accionistas o beneficiarios efectivos de compañías ecuatorianas.
- Los dividendos distribuidos a sociedades nacionales estarán exentos del impuesto a la renta.
- Cuando una Sociedad incumpla el deber de informar sobre su composición accionaria, se procederá a la retención del impuesto a la renta sobre los dividendos que correspondan a dicho incumplimiento con la máxima tarifa de impuesto a la renta aplicable a personas naturales.

KERYGMASEG AGENCIA ASESORA PRODUCTORA DE SEGUROS S.A.

- La capitalización de utilidades no será considerada como distribución de dividendos.

Ingresos exentos

- Los pagos parciales por rendimientos financieros en un periodo menor a 360 días serán considerados exentos, siempre que la inversión haya cumplido con todos los requisitos legales para su exención.
- Serán ingresos exentos aquellos derivados directa y exclusivamente de la ejecución de proyectos financieros en su totalidad con créditos o fondos, ambos con carácter no reembolsable de gobierno a gobierno, percibidos por empresas extranjeras de nacionalidad del país donante.

Sectores económicos prioritarios

- Se agregan tres sectores prioritarios cuyos ingresos originados por inversiones nuevas y productivas serán considerados como exentos del impuesto a la renta:
 - Servicios de infraestructura hospitalaria
 - Servicios educativos
 - Servicios culturales y artísticos en los términos y condiciones previstas en el Reglamento.

Jubilación patronal y desahucio

- A partir del ejercicio fiscal 2021 serán deducibles las provisiones por desahucio y jubilación patronal actuarialmente formuladas, cuando cumplan con las siguientes condiciones:
 - Se refieran a personal que haya cumplido por lo menos 10 años de trabajo en la misma empresa; y,
 - Los aportes en efectivo de estas provisiones sean administrados por empresas especializadas en administración de fondos autorizadas por la Ley de Mercado de Valores

Deducciones en gastos financieros

- Para que sean deducibles los intereses pagados o devengados por bancos, compañías aseguradoras y entidades del sector financiero de la Superintendencia de Economía Popular y Solidaria, por créditos otorgados de manera directa o indirecta por partes relacionadas el monto de estos no podrá ser mayor al 300% con respecto al patrimonio.
- Para las otras sociedades o personas naturales, el monto total del interés neto en operaciones efectuadas con partes relacionadas no podrá ser superior al 20% de la utilidad antes de participación laboral, más intereses, depreciaciones y amortizaciones.

KERYGMASEG AGENCIA ASESORA PRODUCTORA DE SEGUROS S.A.

- No serán deducibles los intereses pagados a partir de enero de 2020 cuya tasa exceda la permitida por el Banco Central del Ecuador, por créditos otorgados entre septiembre y diciembre de 2019 por IFIS nacionales o internacionales o entidades financieras calificadas por los entes de control en Ecuador, cuyo capital haya sido destinado para el pago de dividendos hasta el 31 de diciembre de 2019.

Anticipo de impuesto a la renta

- Se eliminar la obligación del pago del anticipo de impuesto a la renta; pudiendo anticiparse de forma voluntaria el impuesto equivalente al 50% del impuesto a la renta causado en el año anterior menos retenciones en la fuente efectuadas en el ejercicio fiscal anterior.

Deducciones adicionales

- Se deducirán con el 50% adicional los seguros de crédito contratados para la exportación, de acuerdo con lo previsto en el reglamento de esta ley.
- Se deducirán el 100% adicional los gastos de publicidad y patrocinio realizados a favor de deportistas, programas y proyectos deportivos previamente calificados por la entidad rectora o competente en la materia.

Retenciones en la fuente

Serán agentes de retención los contribuyentes que cumplan con los requisitos que emitirá el SRI mediante resolución.

Impuesto a los consumos especiales

- Se incluyen como productos grabados con tarifa ad-valoren ICE los siguientes con diferentes porcentajes: tabaco; bebidas gaseosas; bebidas energizantes; servicios de telefonía móvil y planes que comercialicen únicamente voz, datos y SMS excluyendo a servicios prepagados; fundas plásticas.
- Se modifican las tarifas de ICE a cervezas bebidas alcohólicas y alcohol.

Impuesto a la salida de divisas

- Se rebaja el requisito del plazo de crédito a 180 días para que los créditos al exterior, inversiones y rendimientos financieros estén exonerados de ISD.
- Los pagos de dividendos a sociedades extranjeras o personas naturales no residentes en el exterior cuando estén domiciliados en paraísos fiscales estarán exonerados del pago del ISD, no aplicable cuando dichos contribuyentes sean accionistas dentro de la cadena de propiedad de la compañía que reparte dividendos.
- Los pagos efectuados al exterior por rendimientos financieros, ganancias de capital y capital relacionados con:

KERYGMASEG AGENCIA ASESORA PRODUCTORA DE SEGUROS S.A.

- Inversiones provenientes del exterior ingresadas al mercado de valores del Ecuador.
 - Valores emitidos por sociedades domiciliadas en el Ecuador que hubieren sido adquiridas en el exterior, destinadas al financiamiento de vivienda, microcrédito e inversiones productivas.
 - Depósitos a plazo o inversiones con recursos provenientes del exterior, en instituciones del sistema financiero nacional.
- Estarán gravados con ISD los pagos al exterior por concepto de amortización de capital e intereses generados sobre préstamos generados entre septiembre y diciembre de 2019 por IFIS nacionales o internacionales o entidades financieras calificadas por los entes de control en Ecuador, cuyo capital haya sido destinado para el pago de dividendos hasta el 31 de diciembre de 2019.

h) Revisión fiscal

De acuerdo con las disposiciones legales vigentes, la autoridad tributaria tiene la facultad de revisar las declaraciones del impuesto a la renta de la Compañía, dentro del plazo de hasta tres años posteriores contados a partir de la fecha de presentación de la declaración del impuesto a la renta, siempre y cuando haya cumplido oportunamente con sus obligaciones tributarias.

A la fecha de emisión de los estados financieros, el Servicio de Rentas Internas tiene la facultad de revisar las declaraciones de impuesto a la renta de los años 2016 al 2018.

20. Obligaciones por beneficios definidos

Montos reconocidos en los estados financieros

La Compañía tiene la responsabilidad de pagar a sus trabajadores obligaciones por beneficios post empleo de acuerdo con el Código del Trabajo, bajo el concepto de jubilación patronal y desahucio.

En tal virtud, los empleados y trabajadores que por veinticinco años o más hubieren prestado servicios de manera continuada o interrumpidamente, tendrán derecho al beneficio de la jubilación patronal; de igual manera en el caso del trabajador que hubiere cumplido veinte años, y menos de veinticinco años de trabajo de manera continuada o interrumpidamente tendrá derecho a la parte proporcional de dicho beneficio. Adicionalmente, la Compañía registra un pasivo por terminación de la relación laboral por desahucio solicitado por la Compañía o por el trabajador, consistente en el veinticinco por ciento del equivalente a la última remuneración mensual por cada uno de los años de servicio prestados en la Compañía.

El detalle y movimiento por las obligaciones de beneficio post-empleo por jubilación patronal y bonificación por desahucio al y por los años terminados el 31 de diciembre de 2019 y 2018 es el siguiente:

KERYGMASEG AGENCIA ASESORA PRODUCTORA DE SEGUROS S.A.

2019				
	<u>Pasivo</u> <u>Obligación</u> <u>por</u> <u>beneficios</u> <u>definidos</u>	<u>Efectivo</u>	<u>Efecto en el</u> <u>estado del</u> <u>resultado</u> <u>integral -</u> <u>gasto</u>	<u>Otro</u> <u>Resultado</u> <u>Integral</u>
Jubilación patronal:				
Saldo al inicio del año	50.068			
Costo laboral	16.569		16.569	
Costo financiero	2.157		2.157	
Pérdida (ganancia) ORI	(14.351)			(14.351)
Reverso por empleados salientes	(4.138)		(4.138)	
Saldo al final del año	50.305	-	14.588	(14.351)
Bonificación por desahucio:				
Saldo al inicio del año	31.024			
Costo laboral	7.786		7.786	
Costo financiero	1.337		1.337	
Pérdida (ganancia) ORI	(16.515)			(16.515)
Pagos efectuados	(2.053)	2.053		
Saldo al final del año	21.579	2.053	9.123	(16.515)
Total	71.884	2.053	23.711	(30.866)

KERYGMASEG AGENCIA ASESORA PRODUCTORA DE SEGUROS S.A.

2018				
	<u>Pasivo Obligación por beneficios definidos</u>	<u>Efectivo</u>	<u>Efecto en el estado del resultado integral - gasto</u>	<u>Otro Resultado Integral</u>
Jubilación patronal:				
Saldo al inicio del año	32.845			
Costo laboral	15.287		15.287	
Costo financiero	1.321		1.321	
Pérdida (ganancia) ORI	1.321			1.321
Pagos efectuados				
Reverso por empleados salientes	(706)		(706)	
Saldo al final del año	50.068	0	15.902	1.321
Bonificación por desahucio:				
Saldo al inicio del año	29.381			
Costo laboral	10.404		10.404	
Costo financiero	1.182		1.182	
Pérdida (ganancia) ORI	(8.893)			(8.893)
Pagos efectuados	(1.050)	(1.050)		
Reverso por empleados salientes	0			
Saldo al final del año	31.024	(1.050)	11.586	(8.893)
Total	81.092	(1.050)	27.488	(7.572)

Hipótesis actuariales usadas

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, basado en lo anterior la Compañía registró la provisión por las obligaciones por beneficios-post empleo basada en las siguientes hipótesis actuariales y sustentada en un estudio actuarial preparado por un profesional independiente:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Tasa de descuento promedio	4,21%	4,31%
Tasa de incremento salarial	1,50%	2,30%
Tabla de rotación	13,10%	7%
Tabla de mortalidad e invalidez	TM IESS 2002	TM IESS 2002

KERYGMASEG AGENCIA ASESORA PRODUCTORA DE SEGUROS S.A.

Los cambios en las premisas actuariales antes indicadas pueden tener un efecto significativo en los montos reportados. La Compañía controla este riesgo actualizando cada año la valuación actuarial.

Análisis de sensibilidad

La Compañía ha obtenido su análisis de sensibilidad del estudio actuarial practicado por un perito calificado independiente en el cual se han considerado que los supuestos actuariales con mayor afectación en el cálculo de las provisiones para obligaciones post-empleo por jubilación patronal y desahucio son la tasa de descuento y la tasa de incremento salarial en las cuales se ha considerado un rango de +/- el 0,50% tomando en cuenta que dicho rango es aceptado internacionalmente.

Un cuadro de las hipótesis para determinar el análisis de sensibilidad es como sigue:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Tasa de descuento:		
-0,50%	-5%	11%
Base	4,21%	4,31%
0,50%	5%	-10%
Tasa de incremento salarial:		
-0,50%	-5%	-10%
Base	1,50%	2,30%
0,50%	6%	11%

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

21. Patrimonio

Capital social

Un detalle de la composición accionaria al 31 de diciembre de 2019 y 2018 es como sigue:

KERYGMASEG AGENCIA ASESORA PRODUCTORA DE SEGUROS S.A.

Accionistas	Nacionalidad	2019		2018	
		Capital pagado	Porcentaje de participación	Capital pagado	Porcentaje de participación
AUTOMOTORES CONTINENTAL	ECUADOR	73.929	7%	70.929	7%
AUTOLANDIA	ECUADOR	73.929	7%	70.929	7%
AUTOMOTORES LATINOAMERICANOS	ECUADOR	73.929	7%	70.929	7%
AUTOMOTORES DE LA SIERRA	ECUADOR	73.929	7%	70.929	7%
CENTRALCAR	ECUADOR	73.928	7%	70.928	7%
E. MAULME	ECUADOR	73.928	7%	70.928	7%
ECUA AUTO	ECUADOR	73.928	7%	70.928	7%
IMBAUTO	ECUADOR	73.929	7%	70.929	7%
INDUAUTO	ECUADOR	73.928	7%	70.928	7%
LATINOAMERICANA DE VEHICULOS	ECUADOR	73.929	7%	70.929	7%
METROCAR	ECUADOR	73.929	7%	70.929	7%
MIRASOL	ECUADOR	73.928	7%	70.928	7%
PROAUTO	ECUADOR	73.928	7%	70.928	7%
VALLEJO ARAUJO	ECUADOR	73.929	7%	70.929	7%
TERAN MERA RENATO ESTEBAN	ECUADOR	-	0%	42.000	4%
Total		1.035.000	100%	1.035.000	100%

Reserva legal

La Ley de Compañías requiere que por lo menos el 5% de la utilidad anual sea apropiado como reserva legal hasta que ésta como mínimo alcance el 20% del capital social a los accionistas. Esta reserva no está disponible para el pago de dividendos en efectivo, pero puede ser capitalizada en su totalidad.

Ajustes NIIF por primera vez

La Ley de Compañías requiere que por lo menos el 5% de la utilidad anual sea apropiado como reserva legal hasta que ésta como mínimo alcance el 20% del capital social a los accionistas. Esta reserva no está disponible para el pago de dividendos en efectivo, pero puede ser capitalizada en su totalidad.

22. Conciliación de los pasivos que surgen de las actividades de financiamiento

Los cambios en los pasivos de la Compañía que surgieron de las actividades de financiamiento en el año 2019 y 2018 fue como sigue:

KERYGMASEG AGENCIA ASESORA PRODUCTORA DE SEGUROS S.A.

2019				
	<u>Saldo al inicio</u>	<u>Flujos de efectivo</u>		<u>Saldo al final</u>
		<u>Nuevos préstamos</u>	<u>Pagos de Efectivo</u>	
Derecho de uso propiedades arrendadas	-	-	-	103.333
Total	-	-	-	103.333

23. Reestructuración de estados financieros

Con posterioridad a las fechas de emisión de los estados financieros de la Compañía por los años terminados el 31 de diciembre de 2018 y 2017, la Compañía ha realizado una revisión de la aplicación de las Normas Internacionales de Información Financiera en años anteriores, en la cual se identificaron errores en la aplicación. En este sentido, corrigió la valoración de los impuestos corrientes y diferidos, la obligación por beneficios definidos y resultados acumulados.

En base a lo antes indicado, el saldo de las utilidades acumuladas disminuyó en US\$ 7.860 al 1 de enero de 2018 y los resultados del año terminado el 31 de diciembre de 2018 se disminuyeron en US\$ 207.141.

Como resultado de los ajustes efectuados los estados financieros al 1 de enero de 2018 y por el año terminado el 31 de diciembre de 2018 han sido reestructurados. A continuación, se presenta una reconciliación de los efectos del restablecimiento por los saldos de las cuentas informadas previamente:

KERYGMASEG AGENCIA ASESORA PRODUCTORA DE SEGUROS S.A.

2017				
	Ajustes			
Saldos previamente reportados	Debe	Haber	Saldos reestructurados	
Activos				
Corriente				
Efectivo en caja y bancos	9.285		9.285	
Cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar, neto	32.596		32.596	
Activos por impuestos corrientes	444.491	149.182	295.309	
Total activo corriente	486.372		337.190	
No corriente				
Propiedades y equipos, neto	145.218		145.218	
Activos intangibles	228.671	19.847	208.824	
Activo por impuesto diferido	24.389	155.959	180.348	
Otros activos	18.195		18.195	
Total activo no corriente	416.473		552.585	
Total activos	902.845		889.775	
Pasivos y patrimonio				
Corriente				
Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar	206.976	36.510	190.399	
Beneficios a empleados a corto plazo	34.400		34.400	
Pasivos por impuestos corrientes	11.350		11.350	
Total pasivo corriente	252.726		236.149	
No corriente				
Obligación por beneficios definidos	26.207	36.019	62.226	
Total pasivo no corriente	26.207		62.226	
Patrimonio •				
Capital social	1.035.000		1.035.000	
Reserva legal	8.992	1.325	7.667	
Otros Resultados Integrales	1.343	23.327	(21.984)	
Resultados acumulados	(421.423)	7.860	(429.283)	
Total patrimonio	623.912		591.400	
Total pasivos y patrimonio	902.845		889.775	

KERYGMASEG AGENCIA ASESORA PRODUCTORA DE SEGUROS S.A.

2018			
	Ajustes		
Saldos previamente reportados	Debe	Haber	Saldos reestructurados
Activos			
Corriente			
Efectivo en caja y bancos	132.027		132.027
Cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar, neto	293.830		293.830
Activos por impuestos corrientes	438.619	187.000	251.619
Otros activos	6.425		6.425
Total activo corriente	870.901		683.901
No corriente			
Propiedades y equipos, neto	119.910		119.910
Activos intangibles	202.673	77.763	280.436
Activo por impuesto diferido	126.570	187.000	313.570
Otros activos	22.261		22.261
Total activo no corriente	471.414		736.177
Total activos	1.342.315		1.420.078
Pasivos y patrimonio			
Corriente			
Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar	267.812	54.187	321.999
Beneficios a empleados a corto plazo	94.305		94.305
Pasivos por impuestos corrientes	14.091		14.091
Total pasivo corriente	376.208		430.395
No corriente			
Obligación por beneficios definidos	41.358	39.734	81.092
Total pasivo no corriente	41.358		81.092
Patrimonio			
Capital social	1.035.000		1.035.000
Reserva legal	39.419	12.430	26.989
Otros Resultados Integrales	(2.082)	28.942	(31.024)
Resultados acumulados	(147.588)	25.214	(122.374)
Total patrimonio	924.749		908.591
Total pasivos y patrimonio	1.342.315		1.420.078

KERYGMASEG AGENCIA ASESORA PRODUCTORA DE SEGUROS S.A.

2018			
Saldos previamente reportados	Ajustes		Saldos reestructurados
	Debe	Haber	
Ingresos operacionales	5.095.929		5.095.929
Gastos de venta	(3.994.772)	17.279	(4.012.051)
Margen bruto	1.101.157		1.083.878
Otros ingresos	5.678		5.678
Gastos de administración	(925.026)	5.176	(919.850)
Gastos financieros	(9.927)		(9.927)
Total gastos	(934.953)		(929.777)
Ganancia antes de impuesto a la renta	171.882		159.779
Impuesto a la renta	(34.578)		(34.578)
Gasto por impuesto diferido	(13.003)		(13.003)
Resultado integral neto	124.301		112.198
Otro resultado integral Que no se clasificará a resultados:			
Ganancias actuariales no realizadas	(3.425)		(3.425)
Resultado integral total	120.876		108.773

KERYGMASEG AGENCIA ASESORA PRODUCTORA DE SEGUROS S.A.

24. Eventos subsecuentes

Desde el 31 de diciembre de 2019, la propagación del virus COVID-19 ha impactado severamente a muchas economías locales alrededor del mundo. En muchos países, incluido el Ecuador, los negocios han sido forzados a cerrar o limitar sus operaciones por largos o indefinidos periodos de tiempo. Las medidas tomadas por los gobiernos para contener el virus incluyen restricción de viajes, cuarentenas, distanciamiento social y cierre de servicios no esenciales, lo que ha ocasionado una paralización de los negocios a nivel mundial, resultando en una desaceleración de la economía global. El Gobierno del Ecuador en marzo de 2020 ha tomado una serie de medidas fiscales y monetarias para estabilizar las condiciones económicas del país.

La Compañía ha determinado que esta situación constituye un evento subsecuente que no requiere ajustes, consecuentemente, la posición financiera y los resultados de sus operaciones al y por el año terminado el 31 de diciembre de 2019 no reflejan su impacto. A la fecha de emisión de los estados financieros adjuntos la duración y el impacto de la pandemia del virus COVID-19, así como la efectividad de las medidas económicas adoptadas por el Gobierno Ecuatoriano, no pueden ser determinadas confiablemente., puesto que dependen de eventos futuros inherentemente inciertos. Por lo que no es posible estimar el resultado final de este asunto en la posición financiera y los resultados de operación de la Compañía para periodos futuros

25. Autorización de los estados financieros

Los estados financieros por el año terminado al 31 de diciembre de 2019 han sido emitidos con la autorización del Gerente General de la Compañía y serán presentados a consideración de la Junta General de Socios para su aprobación definitiva.



Renato Terán
Gerente General



Andrea Jaramillo
Contador General