FIANBROK AGENCIA ASESORA PRODUCTORA DE SEGUROS CA. LTDA.

NOTAS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019

(Expresado en dólares estadounidenses)

1. INFORMACIÓN GENERAL

1.1 Constitución y objeto social

FIANBROK Agencia Asesora Productora de Seguros Cía. Ltda. fue constituida y existe bajo las leyes ecuatorianas desde su inscripción en el Registro Mercantil el 23 de febrero de 2015 se rige por la ley general de Seguros, reglamento General a la Ley General de Seguros, el código de comercio, la Ley de Compañías y a las normas que para el efecto dicte la superintendencia de Compañías y su domicilio principal se encuentra en Quito, provincia de Pichincha.

El objeto social de la compañía es el asesoramiento, gestión y colocación de contratos de seguros para empresas de seguro o medicina prepagada constituidas, establecidas y autorizadas a operar legalmente en la republica del Ecuador. Para el desarrollo del objeto social la compañía podrá realizar todos los actos y contratos permitidos por la ley o la costumbre.

En la actualidad la compañía realiza actividades económicas relacionadas con la colocación de seguros en varias aseguradoras entre las más importantes se encuentran:

AIG Metropolitana, Aseguradora del Sur, Best Doctor S.A., Liberty S.A. Seguros Oriente S.A., Ecuatoriano Suiza y Seguros Equinoccial S.A,

1.2 Deficit acumulado y Capital de trabajo

La Compañía presenta al 31 de diciembre de 2019 una perdida contable de US\$5.819, que acumuladas al 31 de diciembre del 2019 ascienden a US\$38.064, manteniendo además un déficit en su capital de trabajo de US\$39.542, en la fecha indicada.

A fin de revertir estas situaciones al mediano plazo, la Administración ha evaluado distintas alternativas que incluyen el fortalecimiento de sus operaciones y expectativas de mejora en su rentabilidad, analizando su estructura comercial y financiera a fin de incorporar los cambios que permitan generar utilidades en el futuro y absorber las pérdidas acumuladas. Estos planes, entre otros, incluyen:

- Capitalización de aportes que permita eliminar el patrimonio negativo y mejorar el capital de trabajo.

Fortalecer los procesos de comercialización y ventas con la finalidad de incrementar la cartera de clientes que mejoren los beneficios de la Compañía.

FIANBROK AGENCIA ASESORA PRODUCTORA DE SEGUROS CÍA. LTDA.

NOTAS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019

(Expresado en dólares estadounidenses)

- Reducción de gastos mediante la búsqueda y consecución de nuevos proveedores y la renegociación de tarifas con los actuales proveedores de bienes y servicios.

La Administración de la Compañía basada en los planes descritos y contando con el apoyo de sus socios, ha preparado los estados financieros adjuntos de acuerdo con principios de contabilidad aplicables a una empresa en marcha y por lo tanto, no reflejan los efectos de los ajustes y reclasificaciones, si los hubiere, que pudieran ser necesarios en el evento de que los planes y perspectivas antes indicadas no lograren materializarse. Los estados financieros deben ser leídos a la luz de las circunstancias descritas.

1.3 Aprobación de los estados financieros

Los estados financieros por el año terminado el 31 de diciembre del 2019, han sido emitidos con la autorización de la Gerencia General con fecha 23 de abril de 2020 y posteriormente serán puestos a consideración de la Junta General de Socios para su aprobación definitiva.

2. RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLITICAS CONTABLES

A continuación, se describen las principales políticas contables adoptadas en la preparación de estos estados financieros. Tal como lo requiere la Norma Internacional de Información Financiera para las Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para las PYMES), estas políticas han sido diseñadas en función a las NIIF para PYMES vigentes al 31 de diciembre de 2019 y aplicadas de manera uniforme en todos los ejercicios presentados en estos estados financieros.

2.1 Bases de preparación

Los presentes estados financieros de la Compañía al 31 de diciembre del 2019 y 2018 están preparados de acuerdo con la Norma Internacional de Información Financiera para las Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para las PYMES), emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB), las que han sido adoptadas en Ecuador, y representan la adopción integral, explícita y sin reservas de las referidas normas internacionales aplicadas de manera uniforme en los ejercicios que se presentan.

Los estados financieros de la Compañía han sido preparados de acuerdo con el principio del costo histórico. La preparación de los estados financieros de acuerdo con NIIF para las PYMES requiere el uso de ciertos estimados contables críticos. También requiere que la Administración ejerza su juicio en el proceso de aplicación de las políticas contables de la Compañía. En la Nota 4 se revelan las áreas que implican un mayor grado de juicio o complejidad, o las áreas donde los supuestos y estimaciones son significativos para los estados financieros. Debido a la subjetividad inherente en este proceso contable, los resultados reales pueden diferir de los montos estimados por la Administración.

2.2 Nuevas normas, enmiendas e interpretaciones emitidas internacionalmente

FIANBROK AGENCIA ASESORA PRODUCTORA DE SEGUROS CÍA. LTDA.

NOTAS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019

(Expresado en dólares estadounidenses)

A la fecha de emisión de estos estados financieros, no se han publicado enmiendas, mejoras e interpretaciones a la norma existente.

2.3 Moneda funcional y de presentación

Las partidas en los estados financieros de la Compañía se expresan en la moneda del ambiente económico primario donde opera la entidad (moneda funcional). Los estados financieros se expresan en dólares estadounidenses, que es la moneda funcional y la moneda de presentación de la Compañía.

2.4 Efectivo y equivalentes de efectivo

El efectivo y equivalentes de efectivo comprenden el efectivo disponible, depósitos a la vista en bancos y otras inversiones de corto plazo de alta liquidez con vencimientos originales de tres meses o menos, neto de sobregiros bancarios. Los mencionados valores son de libre disponibilidad.

2.5 Activos y pasivos financieros neto de sobregiros bancarios

2.5.1 Clasificación

La Compañía clasifica sus activos financieros en las siguientes categorías: “activos financieros a valor razonable a través de ganancias y pérdidas”, “préstamos y cuentas por cobrar”, “activos financieros mantenidos hasta su vencimiento” y “activos financieros disponibles para la venta”. Los pasivos financieros se clasifican en las siguientes categorías: “pasivos financieros a valor razonable a través de ganancias y pérdidas” y “otros pasivos financieros”. La clasificación depende del propósito para el cual se adquirieron los activos o contrataron los pasivos financieros. La Administración determina la clasificación de sus activos y pasivos financieros a la fecha de su reconocimiento inicial.

Al 31 de diciembre del 2019 y 2018, la Compañía mantuvo activos financieros en la categoría “préstamos y cuentas por cobrar”, y, mantuvo únicamente pasivos financieros en la categoría de “otros pasivos financieros”. Las características de los referidos instrumentos financieros se explican a continuación:

(a) Préstamos y cuentas por cobrar

Representados en el estado de situación financiera por cuentas por cobrar comerciales. Son activos financieros no derivados que dan derecho a pagos fijos o determinables y que no cotizan en un mercado activo. Se incluyen en el activo corriente, excepto por los de vencimiento mayor a 12 meses cortados desde la fecha del estado de situación financiera.

(b) Otros pasivos financieros

FIANBROK AGENCIA ASESORA PRODUCTORA DE SEGUROS CÍA. LTDA.

NOTAS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019

(Expresado en dólares estadounidenses)

Representados en el estado de situación financiera por las Obligaciones financieras, proveedores y cuentas por pagar a partes relacionadas. Se incluyen en el pasivo corriente, excepto por los de vencimiento mayor a 12 meses cortados a partir de la fecha del estado de situación financiera.

2.5.2 Reconocimiento y medición inicial y posterior

Reconocimiento

La Compañía reconoce un activo o pasivo financiero en el estado de situación financiera a la fecha de la negociación y se reconocen cuando se comprometen a comprar o vender el activo o pagar el pasivo.

Medición inicial

Los activos y pasivos financieros son medidos inicialmente a su valor razonable más cualquier costo atribuible a la transacción, que de ser significativo, es reconocido como parte del activo o pasivo; siempre que el activo o pasivo financiero no sea designado como de "valor razonable a través de ganancias y pérdidas" y este es significativo. Con posterioridad al reconocimiento inicial la Compañía valoriza los mismos como se describe a continuación:

Medición posterior

(a) Préstamos y cuentas por cobrar:

Posterior a su reconocimiento inicial se miden al costo amortizado aplicando el método de interés efectivo. En específico, la Compañía presenta la siguiente cuenta dentro de esta categoría:

Cuentas por cobrar comerciales: Estas cuentas corresponden a los montos adeudados por sus clientes por la venta de productos en el curso normal de los negocios. Si se esperan cobrar en un año o menos se clasifican como activos corrientes, de lo contrario se presentan como activos no corrientes. Se reconocen a su valor nominal que es equivalente a su costo amortizado pues no generan intereses y son exigibles hasta en 30 días, menos la provisión por deterioro correspondiente.

(b) Otros pasivos financieros

Posterior a su reconocimiento inicial se miden al costo amortizado aplicando el método de interés efectivo. La Compañía las siguientes cuentas dentro de esta categoría:

- (i) Obligaciones bancarias: Se registran inicialmente a su valor nominal que no difieren de su valor razonable, pues están contratados a las tasas vigentes en

FIANBROK AGENCIA ASESORA PRODUCTORA DE SEGUROS CÍA. LTDA.

NOTAS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019

(Expresado en dólares estadounidenses)

el mercado. No existen costos de transacciones significativas incurridos al momento de su contratación. Los intereses devengados en estas obligaciones se presentan en el estado de resultados integrales bajo el rubro “gastos financieros”, los intereses pendientes de pago se presentan en el estado de situación financiera, bajo el rubro “Obligaciones bancarias”.

- (ii) Proveedores: Son obligaciones de pago por bienes o servicios adquiridos de proveedores en el curso normal de los negocios. Se reconocen a su valor nominal que es equivalente a su costo amortizado ya que no generan intereses y son pagaderas en plazos menores a 90 días.
- (iii) Cuentas por pagar a partes relacionadas: Corresponden a obligaciones de pago principalmente por préstamos corrientes entregados por los socios. Se reconocen a su valor nominal que es equivalente a su costo amortizado, pues se espera liquidarlas en el corto plazo.

2.5.3 Deterioro de activos financieros

La Compañía establece una provisión para pérdidas por deterioro de cuentas por cobrar comerciales cuando existe evidencia objetiva de que la Compañía no será capaz de cobrar todos los importes que se le adeudan de acuerdo con los términos originales de las mismas. La existencia de dificultades financieras significativas por parte del deudor, la probabilidad de que el deudor entre en quiebra o reorganización financiera y la falta o mora en los pagos se consideran indicadores de que la cuenta a cobrar se ha deteriorado. El deterioro para cubrir pérdidas se establece por el importe de la pérdida que se valora como la diferencia entre el importe en libros del activo y el valor actual de los flujos de efectivo futuros estimados descontado a la tasa de interés efectiva original del activo financiero.

Al 31 de diciembre del 2019 y 2018, la Compañía no ha registrado provisiones por deterioro de sus cuentas por cobrar debido a que la Administración considera que la cobrabilidad de la cartera no supera los 30 días.

2.5.4 Baja de activos y pasivos financieros

Un activo financiero se elimina cuando expiran los derechos a recibir los flujos de efectivo del activo o si la Compañía transfiere el activo a un tercero sin retener sustancialmente los riesgos y beneficios del activo. Un pasivo es eliminado cuando las obligaciones de la Compañía especificadas en el contrato se han liquidado.

2.6 Propiedades y equipos

Las propiedades, planta y equipo son registrados al costo histórico, menos depreciaciones acumuladas y pérdidas por deterioro, en caso de producirse. El costo incluye los desembolsos directamente atribuibles a la adquisición o construcción del activo. Los desembolsos posteriores a la compra o adquisición sólo son capitalizados cuando es probable que beneficios económicos futuros asociados a la inversión fluyan

FIANBROK AGENCIA ASESORA PRODUCTORA DE SEGUROS CÍA. LTDA.

NOTAS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019

(Expresado en dólares estadounidenses)

hacia la Compañía y los costos pueden ser medidos razonablemente. Los otros desembolsos posteriores corresponden a reparaciones o mantenimiento y son registrados en los resultados integrales cuando son incurridos.

Los terrenos no se deprecian. La depreciación de las propiedades, plantas y equipos es calculada linealmente basada en la vida útil estimada de los bienes del activo fijo, o de componentes significativos identificables que posean vidas útiles diferenciadas, y no considera valores residuales, debido a que la Administración de la Compañía estima que el valor de realización de sus propiedades, plantas y equipos al término de su vida útil es irrelevante. Las estimaciones de vidas útiles y valores residuales de los activos fijos son revisadas, y ajustadas si es necesario, a cada fecha de cierre de los estados financieros.

Las vidas útiles estimadas de propiedades y equipos son las siguientes:

<u>Tipo de bienes</u>	<u>Número de años</u>
Muebles y enseres	10
Equipo de oficina	10
Equipos de computación	3

Las pérdidas y ganancias por la venta de propiedades y equipos, se calculan comparando los ingresos obtenidos con el valor en libros y se incluyen en el estado de resultados integrales.

Cuando el valor en libros de un activo de propiedades y equipos excede a su monto recuperable, este es reducido inmediatamente hasta su valor recuperable.

2.7 Deterioro de activos no financieros (propiedades y equipos)

Los activos sujetos a depreciación o amortización (propiedad planta y equipo, activos intangibles y activos biológicos) se someten a pruebas de deterioro cuando se producen eventos o circunstancias que indican que podría no recuperarse su valor en libros. Las pérdidas por deterioro corresponden al monto en el que el valor en libros del activo excede a su valor recuperable. El valor recuperable de los activos corresponde al mayor entre el monto neto que se obtendrá de su venta o su valor en uso.

Para efectos de la evaluación por deterioro, los activos se agrupan a los niveles más pequeños en los que generen flujos de efectivo identificables (unidades generadoras de efectivo). En el caso que el monto del valor libros del activo exceda a su monto recuperable, la Compañía registra una pérdida por deterioro en los resultados del ejercicio. Los saldos en libros de activos no financieros que han sido objeto de castigos por deterioro se revisan a cada fecha de cierre de los estados financieros para verificar posibles reversiones del deterioro.

La Compañía evalúa anualmente la existencia de indicadores de deterioro sobre sus activos no financieros. Al 31 de diciembre del 2019 y 2018 no se han reconocido pérdidas

FIANBROK AGENCIA ASESORA PRODUCTORA DE SEGUROS CÍA. LTDA.

NOTAS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019

(Expresado en dólares estadounidenses)

por deterioro de activos no financieros, debido a que la Administración ha determinado que no existen indicadores de deterioro.

2.8 Impuesto a la renta corriente y diferido

El gasto por impuesto a la renta del año comprende el impuesto a la renta corriente y el diferido. El impuesto se reconoce en el estado de resultados integrales, excepto cuando se trata de partidas que se reconocen directamente en el patrimonio. En este caso el impuesto también se reconoce en otros resultados integrales o directamente en el patrimonio.

- (i) Impuesto a la renta corriente: La provisión para Impuesto a la renta se calcula mediante la tasa de impuesto aplicable a las utilidades gravables y se carga a los resultados del año en que se devenga con base en el impuesto por pagar exigible.
- (j) Impuesto a la renta diferido: El Impuesto a la renta diferido se provisiona en su totalidad, por el método del pasivo, sobre las diferencias temporarias que surgen entre las bases tributarias de activos y pasivos y sus respectivos valores mostrados en los estados financieros preparados bajo NIIF. El Impuesto a la renta diferido se determina usando tasas tributarias que han sido promulgadas a la fecha del estado de situación financiera y que se espera serán aplicables cuando el impuesto a la renta diferido activo se realice o el impuesto a la renta pasivo se pague.

Los activos por impuestos diferidos comprenden las cantidades de impuestos sobre las ganancias a recuperar en períodos futuros, relacionadas con:

- (i) las diferencias temporarias deducibles;
- (ii) la compensación de pérdidas obtenidas en períodos anteriores que todavía no hayan sido objeto de deducción fiscal;
- (iii) la compensación de créditos tributarios no utilizados procedentes de períodos anteriores, siempre y cuando no se solicite su devolución ante el Servicio de Rentas Internas y sea probable la disponibilidad de ganancias fiscales futuras, para su utilización.

Los impuestos a la renta diferidos activos sólo se reconocen en la medida que sea probable que se produzcan beneficios tributarios futuros contra los que se puedan usar las diferencias temporales.

Los saldos de impuestos a la renta diferidos activos y pasivos se compensan cuando exista el derecho legal exigible a compensar impuestos activos corrientes con impuestos pasivos corrientes y cuando los impuestos a la renta diferidos activos y pasivos se relacionen con la misma autoridad tributaria.

FIANBROK AGENCIA ASESORA PRODUCTORA DE SEGUROS CÍA. LTDA.

NOTAS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019

(Expresado en dólares estadounidenses)

2.9 Beneficios a los empleados

(a) Beneficios de corto plazo

Se registran en el rubro de provisiones del estado de situación financiera y corresponden principalmente a:

- (i) Participación de los trabajadores en las utilidades: Calculada en función del 15% de la utilidad contable anual antes del impuesto a la renta, según lo establecido por la legislación ecuatoriana vigente. Se registra con cargo a resultados y se presenta como parte del costo de ventas y de los gastos administrativos en función de la labor del empleado que recibe este beneficio.
- (ii) Décimos tercer y cuarto sueldos y beneficios de la seguridad social: Se provisionan y pagan de acuerdo con la legislación vigente en el Ecuador.

(b) Beneficios de largo plazo

Provisiones de jubilación patronal y desahucio: La Compañía tiene un plan de beneficio definido para jubilación patronal, normado por las leyes laborales ecuatorianas, sobre la que determina anualmente la provisión para jubilación patronal con base en estudios actuariales practicados por un profesional independiente y se reconoce con cargo a los costos y gastos (resultados integrales) del año aplicando el método de Costeo de Crédito Unitario Proyectado y representa el valor presente de las obligaciones a la fecha del estado de situación financiera, el cual se determina descontando los flujos de salida de efectivo estimados usando la tasa anual de conmutación actuarial del 7.0% (2018: 6.50%) equivalente a la tasa promedio de los bonos de gobierno, publicada por el Banco Central del Ecuador que están denominados en la misma moneda en la que los beneficios serán pagados y que tienen términos que se aproximan a los términos de las obligaciones por pensiones hasta su vencimiento.

Las hipótesis actuariales incluyen variables como son, en adición a la tasa de conmutación actuarial, tasa de mortalidad, edad, sexo, años de servicios, remuneraciones, incremento futuro de remuneraciones, tasa de rotación, entre otras.

Las ganancias y pérdidas actuariales que surgen de los ajustes basados en la experiencia y cambios en los supuestos actuariales se cargan a los Otros Resultados Integrales - Patrimonio, en el periodo en el que surgen. Los costos de los servicios pasados se reconocen inmediatamente en resultados del año. Al cierre del año las provisiones cubren a todos los empleados que se encontraban trabajando para la Compañía.

FIANBROK AGENCIA ASESORA PRODUCTORA DE SEGUROS CÍA. LTDA.

NOTAS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019

(Expresado en dólares estadounidenses)

2.10 Provisiones corrientes

Las provisiones se reconocen cuando: (i) la Compañía tiene una obligación presente, ya sea legal o implícita, como resultado de eventos pasados, (ii) es probable vaya a ser necesaria una salida de recursos para liquidar la obligación y (iii) el monto se ha estimado de forma fiable. Los montos reconocidos como provisión son la mejor estimación de la administración, a la fecha de cierre de los estados financieros, de los desembolsos necesarios para liquidar la obligación.

2.11 Reconocimiento de ingresos

Los ingresos comprenden el valor razonable de lo cobrado o por cobrar por la venta de los servicios en el curso normal de las operaciones de la Compañía. Los ingresos se muestran netos de impuestos, devoluciones y descuentos otorgados.

Los ingresos son reconocidos en la medida en que es probable que los beneficios económicos fluyan hacia la Compañía, puedan ser medidos con fiabilidad y cuando la Compañía hace la entrega de sus productos al comprador y, en consecuencia, transfiere los riesgos y beneficios inherentes a la propiedad de esos bienes y no mantienen el derecho a disponer de ellos, ni a mantener un control sobre los mismos.

La experiencia acumulada de la Compañía ha determinado que no existen devoluciones significativas de dichos bienes por lo que no se constituyen provisiones por devoluciones.

2.12 Gastos operativos

Los costos y gastos se registran al costo, estos se reconocen a medida en que se incurren, independientemente de la fecha en que se realiza el pago, de acuerdo a los lineamientos de la base contable de acumulación (devengo) descritos en la Sección 3 de las Normas Internacionales de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para las PYMES).

3. ADMINISTRACIÓN DE RIESGOS FINANCIEROS

3.1 Factores de riesgo financiero

Las actividades de la Compañía la exponen a una variedad de riesgos financieros: riesgos de mercado (incluyendo riesgo de tipo de cambio, riesgo de valor razonable por tipo de interés y riesgo de precio y concentración), riesgo de crédito y riesgo de liquidez. El programa general de administración de riesgos de la Compañía se concentra principalmente en lo impredecible de los mercados financieros y trata de minimizar potenciales efectos adversos en el desempeño financiero de la Compañía.

El departamento financiero tiene a su cargo la administración de riesgos de acuerdo con las políticas aprobadas a nivel corporativo y/o la Gerencia General, quienes identifican,

FIANBROK AGENCIA ASESORA PRODUCTORA DE SEGUROS CÍA. LTDA.

NOTAS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019

(Expresado en dólares estadounidenses)

evalúan y cubren los riesgos financieros en coordinación estrecha con las unidades operativas de la Compañía.

(a) Riesgos de mercado

Riesgo de precio:

La exposición a la variación de precios de la Compañía está relacionada con el componente de gravámenes en importaciones y la política de gobierno central que incrementa gradualmente los mismos. Los impuestos podrían llegar a convertirse en un componente importante del costo de los servicios. Esta circunstancia es medida constantemente por el departamento financiero a fin de determinar la estructura de precios adecuada. Sin embargo, dadas las circunstancias actuales, la Administración considera que el riesgo de precio es bajo.

(b) Riesgo de crédito

Las políticas de administración de riesgo crediticio son aplicadas principalmente por gerencia. El riesgo de crédito se encuentra presente en el efectivo y equivalente de efectivo y en las cuentas por cobrar comerciales.

Respecto a los bancos e instituciones financieras donde se mantiene el efectivo, tienen calificaciones de riesgo independiente que denoten niveles de solvencia y respaldo adecuados; dichas calificaciones en general superan la calificación "A".

La Compañía mantiene su efectivo y equivalente de efectivo en instituciones financieras con las siguientes calificaciones:

<u>Entidad financiera</u>	<u>Calificación (1)</u>	
	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Banco Pichincha C.A.	AAA-	AAA-
Banco de la Producción S.A. Produbanco Grupo-Promerica	AAA-	AAA-

(1) Calificaciones de riesgo emitidas por la agencia calificadora Bank Watch Rating - PCR Pacific S.A.

El riesgo de crédito por su naturaleza es un riesgo inherente, que si bien debe controlarse nunca desaparece, esto dado por la falta de pago de facturas o retraso en el cumplimiento de las mismas, que se desarrolló por la crisis internacional y fundamentalmente por las deudas que enfrenta la eurozona. Sin embargo, de acuerdo al modelo de negocio de la Compañía para reducirlo se cuenta con diferentes controles, que incluyen

FIANBROK AGENCIA ASESORA PRODUCTORA DE SEGUROS CÍA. LTDA.

NOTAS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019

(Expresado en dólares estadounidenses)

- Revisión periódica de las políticas de crédito con clientes de países europeos que puedan afectar a la industria y por lo tanto a la liquidez de la Compañía.
- Se mantiene un control de la cartera de clientes, en función a los plazos de crédito y cobranza, al comparar los resultados se evidencia que no existe antigüedad en la misma.

(c) Riesgo de liquidez

La principal fuente de liquidez son los flujos de efectivo provenientes de sus actividades operacionales. La administración prudente del riesgo de liquidez implica mantener suficiente efectivo y equivalentes de efectivo, la disponibilidad de financiamiento a través de un número adecuado de fuentes de financiamiento comprometidas y la capacidad de cerrar posiciones de mercado. En este sentido, la Compañía no está expuesta a riesgos significativos de liquidez ya que históricamente los flujos de efectivo de sus operaciones le han permitido mantener suficiente efectivo para atender sus obligaciones.

La Compañía no mantiene instrumentos derivados. El cuadro siguiente analiza los pasivos financieros de la Compañía agrupados sobre la base del período remanente a la fecha del estado de situación hasta la fecha de su vencimiento. Los montos revelados en el cuadro son los flujos de efectivo no descontados.

Año 2019	Entre 30 y 180 días	Entre 1 y 2 años
Obligaciones Financieras proveedores	6.131 25.262	
Cuentas por pagar partes relacionadas	773 32.166	
Año 2018	Entre 30 y 180 días	Entre 1 y 2 años
Obligaciones Financieras proveedores	3.403 5.416	1.071
Cuentas por pagar partes relacionadas	60.699 69.518	1.071

4.2 Administración del riesgo de capital

Los objetivos de la Compañía al administrar el capital son el salvaguardar la capacidad de la misma de continuar como empresa en marcha con el propósito de generar retornos a sus socios, beneficios a otros grupos de interés y mantener una estructura de capital óptima para reducir el costo del capital.

FIANBROK AGENCIA ASESORA PRODUCTORA DE SEGUROS CÍA. LTDA.

NOTAS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019

(Expresado en dólares estadounidenses)

Continuando con el modelo de negocio y factibilidad interno que maneja la Compañía se administra el riesgo de capital tomando en consideración los siguientes puntos:

- Se trazan horizontes de retorno de capital de corto (menores a 1 año), mediano (entre 1 y 3 años) y largo (más de 3 años) plazo que permita analizar el mayor valor económico a la Compañía.
- Se parte de la identidad que relaciona al retorno de capital con los retornos de activos y pasivos.
- El retorno de capital se reduce a una combinación lineal de retornos de instrumentos financieros que permite enfocar los esfuerzos de la Compañía en los productos y servicios más rentables.

4. ESTIMACIONES Y CRITERIOS CONTABLES SIGNIFICATIVOS

La preparación de estados financieros requiere que la Compañía realice estimaciones y utilice supuestos que afectan los montos incluidos en estos estados financieros y sus notas relacionadas. Las estimaciones realizadas y supuestos utilizados por la Compañía se encuentran basadas en la experiencia histórica, cambios en la industria e información suministrada por fuentes externas calificadas. Sin embargo, los resultados finales podrían diferir de las estimaciones bajo ciertas condiciones.

Las estimaciones y políticas contables significativas son definidas como aquellas que son importantes para reflejar correctamente la situación financiera y los resultados de la Compañía y/o las que requieren un alto grado de juicio por parte de la Administración.

(a) Deterioro de cuentas por cobrar

La estimación para cuentas dudosas es determinada por la Gerencia de la Compañía, con base en la evaluación individualizada de la antigüedad de los saldos por cobrar y la posibilidad de recuperación de los mismos, teniendo como principal indicativo de duda de su cobrabilidad, la existencia de saldos vencidos por más de 360 días. La provisión para cuentas dudosas se carga a los resultados integrales del año y las recuperaciones de cuentas provisionadas se acreditan a otros ingresos.

A la fecha no se registra provisión debido a que la cobrabilidad de las comisiones por asesoría y colocación de seguros se cancelan en un plazo no mayor a 30 días.

(b) Vida útil de las propiedades y equipos

Los cambios en circunstancias, tales como avances tecnológicos, cambios en el uso planificado, podrían hacer que la vida útil fuera diferente de las estimaciones realizadas. Las estimaciones se basan principalmente en las proyecciones de uso

FIANBROK AGENCIA ASESORA PRODUCTORA DE SEGUROS CÍA. LTDA.

NOTAS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019

(Expresado en dólares estadounidenses)

futuro de los activos. La determinación de las vidas útiles se evalúa al cierre de cada año. Ver Nota 2.6.

(c) Deterioro de activos no financieros

El deterioro de los activos no financieros se evalúa con base en las políticas y lineamientos descritos en la Nota 2.7.

(d) Provisiones por beneficios a empleados a largo plazo

Las hipótesis empleadas en el cálculo actuarial de Jubilación patronal y Desahucio, para lo cual utiliza estudios actuariales practicados por profesionales independientes. Ver Nota 2.9.

5. INSTRUMENTOS FINANCIEROS POR CATEGORÍA

5.1 Categorías de instrumentos financieros

A continuación, se presentan los valores en libros de cada categoría de instrumentos financieros al cierre de cada ejercicio:

Efectivo y equivalentes de efectivo	365	-	4.658	-
Activos financieros medidos al costo amortizado				
Cuentas por cobrar comerciales	1.025	-	-	-
Total activos financieros	<u>1.390</u>	<u>-</u>	<u>4.658</u>	<u>-</u>
Pasivos financieros medidos al costo amortizado				
Obligaciones financieras	6.131	-	3.403	-
Proveedores	25.262	1.071	5.416	1.071
Cuentas por pagar partes relacionadas	773	-	69.099	-
Total pasivos financieros	<u>32.166</u>	<u>1.071</u>	<u>77.918</u>	<u>1.071</u>

5.2 Valor razonable de instrumentos financieros

Para fines de determinar el valor razonable de un activo o pasivo financiero puede aplicarse algunas de las siguientes jerarquías de medición:

- Precios de cotización (no ajustados) en mercados activos para activos o pasivos idénticos (nivel 1).

FIANBROK AGENCIA ASESORA PRODUCTORA DE SEGUROS CÍA. LTDA.

NOTAS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019

(Expresado en dólares estadounidenses)

- Información distinta a precios de cotización incluidos en el nivel 1 que se pueda confirmar para el activo o pasivo, ya que sea directamente (precios), o indirectamente (que se deriven de precios) (nivel 2).
- Información sobre el activo o pasivo que no se basa en data que se pueda confirmar en el mercado (información no observable) (nivel 3).

Al 31 de diciembre del 2019 y 2018, no existen elementos medidos a valor razonable. Los instrumentos financieros se aproximan al valor razonable debido a la naturaleza de corto plazo de los mismos.

6. EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO

	2019	2018
Caja Chica	100	100
Banco de la producción S.A. Produbanco Grupo-Promerica (1)	265	-
Banco Pichincha C.A. (1)		4558
	<u>365,41</u>	<u>4658</u>
(Sobregiro bancario) Banco de la Producción S.A. Produbanco		(42)
(Sobregiro bancario) Banco Pichincha C.A.		-
	<u>(1.423)</u>	
	<u>1.057</u>	<u>4616</u>

(1) Al 31 de diciembre del 2019 y 2018, corresponden principalmente a depósitos de libre disponibilidad.

7. CUENTAS POR COBRAR COMERCIALES

	2019	2018
Clientes (1)	1.025	18.098
Reconocimiento de ingresos (2)	4.699	3.220
	<u>5.724</u>	<u>21.318</u>

(1) La antigüedad de la cartera al 31 de diciembre es la siguiente:

	2019	2018
Vigentes		15.766
Por Vencer		
De 1 a 30 Días	1.025	1.312
De 30 a 90 Días	4.699	-
De 181 a 360 Días		4.240
	<u>5.724</u>	<u>21.318</u>

FIANBROK AGENCIA ASESORA PRODUCTORA DE SEGUROS CÍA. LTDA.

NOTAS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019

(Expresado en dólares estadounidenses)

- (2) Corresponde al reconocimiento de ingresos devengados no facturados al 31 de diciembre del 2019 pendientes de cobro.

8. GASTOS ANTICIPADOS Y OTRAS CUENTAS POR COBRAR

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Seguros pagados por anticipado (1)	7444	7.680
Prestamos a empleados	-	-
Anticipo a Proveedores	-	340
Otros Anticipos entregados	-	279
	<u>7.444</u>	<u>8.299</u>

- (1) Corresponde a seguros contratados por la Compañía para salvaguardar las instalaciones, muebles, equipos de computación, así como una póliza de vida activada para la gerencia general.

9. IMPUESTOS POR RECUPERAR

Composición:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Crédito tributario (1)	23.925	43.552
Retenciones en la fuente	6.843	10.305
Retenciones de IVA	3.044	4.373
Crédito tributario en IR años anteriores	8.203	6.820
	<u>42.016</u>	<u>65.050</u>

- (1) El año 2019 se emitió la resolución N. 17012018RDEV367478 que resuelve aceptar la solicitud de devolución de retenciones de impuesto al valor agregado por los meses de diciembre del 2015 a diciembre del 2017 por un valor de US\$43.288.

FIANBROK AGENCIA ASESORA PRODUCTORA DE SEGUROS CÍA. LTDA.**NOTAS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS****AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019**

(Expresado en dólares estadounidenses)

10. PROPIEDADES Y EQUIPOS

El movimiento y los saldos de las propiedades, planta y equipo se presentan a continuación:

Al 1 de enero del 2018

Costo	17.373	2.624	19.997
Depreciación acumulada	<u>(4.123)</u>	<u>(1.423)</u>	<u>(6.365)</u>
Valor en libros	<u>13.250</u>	<u>1.201</u>	<u>13.632</u>

Movimiento 2018

Adiciones (1)	-	520	520
Bajas de Activos (1)		(638)	
Depreciación del año	<u>(2.728)</u>	<u>(287)</u>	<u>(3.015)</u>

Valor en libros al 31 de diciembre del 2018

<u>10.522</u>	<u>796</u>	<u>11.137</u>
---------------	------------	---------------

Al 31 de diciembre del 2018

Costo	17.373	2.506	19.879
Depreciación acumulada	<u>(6.851)</u>	<u>(1.710)</u>	<u>(9.380)</u>
Valor en libros	<u>10.522</u>	<u>796</u>	<u>10.499</u>

Movimiento 2019

Adiciones (1)	-	-	-
Depreciación del año	<u>(2.650)</u>	<u>(173)</u>	<u>(2.823)</u>

Valor en libros al 31 de diciembre del 2019

<u>7.872</u>	<u>623</u>	<u>7.676</u>
--------------	------------	--------------

Al 31 de diciembre del 2018

Costo	17.373	2.506	19.879
Depreciación acumulada	<u>(9.501)</u>	<u>(1.883)</u>	<u>(11.383)</u>
Valor en libros	<u>7.872</u>	<u>623</u>	<u>8.496</u>

- (2) Al 31 de diciembre del 2018, se realizó la compra de un computador por US\$520 destinada a la gestión comercial.

FIANBROK AGENCIA ASESORA PRODUCTORA DE SEGUROS CÍA. LTDA.

NOTAS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019

(Expresado en dólares estadounidenses)

11. OBLIGACIONES BANCARIAS

Composición:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Banco Pichincha C.A. (1)	<u>4.708</u>	<u>3.043</u>

(1) Al 31 de diciembre del 2019 y 2018, la Compañía registra un saldo correspondiente a la tarjeta de crédito corporativa con el Banco Pichincha.

12. PROVEEDORES NO RELACIONADOS

Composición:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Oriente Seguros S.A.	2.231	2.273
Liberty Seguros S.A.	3.703	2.253
Edificio Libertador Centro Corporativo		558
Corporacion Favorita C.A.		302
Durini & Guerrero Abogados Cia.Ltda	1.100	275
Arias Mera Carlos Eduardo		213
Rosado Jaime Edwin Cristobal	234	183
Erique Agila Alejandro Dario		49
Otros	3.445	381
Pan American Life De Ecuador Compañía De Seguros S.A.	4.360	-
Honorarios Servicios	<u>10.188</u>	
	25.261	<u>6.487</u>

13. OTRAS CUENTAS POR PAGAR

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Comisiones por pagar (2)	17.429	18.028
Otras cuentas por pagar	<u>10.822</u>	<u>622</u>
	<u>28.251</u>	<u>18.650</u>

(2) Al 31 de diciembre corresponde al saldo por cancelar a comisionistas por ventas de pólizas realizadas para la Compañía.

FIANBROK AGENCIA ASESORA PRODUCTORA DE SEGUROS CÍA. LTDA.

NOTAS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019

(Expresado en dólares estadounidenses)

14. IMPUESTOS POR PAGAR

Composición:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Impuesto al valor agregado por pagar	4.348	4.442
Retenciones en la fuente de impuesto a la renta	6.906	3.169
Retenciones en la fuente de IVA	1.247	1.300
Impuesto a la renta por pagar	212	-
	<u>12.714</u>	<u>8.911</u>

15. IMPUESTO A LA RENTA CORRIENTE

(a) Situación fiscal

A la fecha de emisión de los estados financieros, la Compañía no ha sido fiscalizada por las autoridades tributarias. De acuerdo con la normativa tributaria vigente, los años 2015 al 2019 se encuentran abiertos a revisión por parte de las autoridades fiscales.

(b) Conciliación del resultado contable-tributario

El impuesto a la renta de los años 2019 y 2018 se determinó como sigue:

(Ver página siguiente)

FIANBROK AGENCIA ASESORA PRODUCTORA DE SEGUROS CÍA. LTDA.**NOTAS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS****AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019**

(Expresado en dólares estadounidenses)

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
(Pérdida) / Utilidad antes de participación laboral e impuestos	(6.133)	(39.971)
Menos: Participación laboral	-	-
(Utilidad) Pérdida antes de impuestos	<u>(6.133)</u>	<u>(39.971)</u>
Menos: otras rentas exentas (2)	-	-
Más: gastos no deducibles (1)	7.097	2.429
Más: gastos atribuidos para generar ingresos Exentos	-	-
Más: 15% participación trabajadores atribuibles	-	-
Total base imponible total de Impuesto a la Renta	<u>963</u>	<u>(37.542)</u>
Tasa de impuesto a la renta	<u>22%</u>	<u>22%</u>
Impuesto a la renta causado	212	-
Anticipo mínimo determinado	-	<u>3.263</u>
Total Impuesto a la renta del año	<u><u>212</u></u>	<u><u>3.263</u></u>

- (1) Al 31 de diciembre del 2019 y 2018 corresponde principalmente a gastos no respaldados en contratos o comprobantes de ventas autorizados y provisiones estipuladas en ley por US\$ 7097 (2018: US\$1272).

Al 31 de diciembre del 2019 y 2018, la determinación de impuesto a la renta por pagar fue como sigue:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Impuesto a la renta	212	-
Menos		
Anticipo pagado	-	-
Retenciones en la fuente efectuadas	(6.843)	(8.203)
Crédito tributario periodos anteriores	-	-
Saldo a favor (Ver Nota 8)	<u><u>(6.631)</u></u>	<u><u>(8.203)</u></u>

La provisión para impuesto a la renta corriente se calcula mediante la tasa de impuesto aplicable a las utilidades gravables. Las normas tributarias vigentes establecen una tasa de impuesto a la renta del 22% aplicable a las utilidades distribuidas; dicha tasa se reduce al 12% si las utilidades son reinvertidas por el contribuyente en activos productivos

La normativa vigente establece el pago de un "anticipo mínimo de impuesto a la renta", el cual en caso de que sea mayor que el impuesto a la renta causado, se convertirá en

FIANBROK AGENCIA ASESORA PRODUCTORA DE SEGUROS CÍA. LTDA.

NOTAS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019

(Expresado en dólares estadounidenses)

impuesto a la renta definitivo, a menos que el contribuyente solicite al Servicio de Rentas Internas su devolución, lo cual podría ser aplicable, en limitadas circunstancias descritas en la norma que rige este anticipo.

Mediante Decreto Ejecutivo N° 210 firmado por el señor presidente de la República, se estipula, para las personas naturales, sucesiones indivisas obligadas a llevar contabilidad y las empresas que facturen un monto igual o menor a USD 500.000 tendrán una rebaja del 100% en el valor a pagar del saldo del anticipo del Impuesto a la Renta.

(c) Precios de Transferencia

Las normas tributarias vigentes incorporan el principio de plena competencia para las operaciones realizadas con partes relacionadas. Por su parte el Servicio de Rentas Internas, Mediante Resolución No. NAC-DGERCGC15-00000455 publicada en el segundo suplemento del RO. 511 del viernes 29 de mayo del 2015 solicitó se prepare y remita por parte de la empresa un Informe Integral de Precios de Transferencia y un Anexo de Operaciones con Partes Relacionadas, entre otros, para aquellas compañías que hayan tenido operaciones con partes relacionadas domiciliadas en el exterior en el mismo período fiscal y cuyo monto acumulado sea superior a US\$15.000.000 (Anexo e Informe) o US\$3.000.000 (Anexo). En la referida Resolución se establece además las operaciones que no deben contemplarse para el análisis del Anexo e Informe Integral de Precios de Transferencia y se menciona que no sumarán los montos de operaciones con partes que sean relacionadas únicamente por proporción de transacciones.

La Compañía no ha efectuado durante los años 2019 y 2018 operaciones que superen dicho monto.

(d) Otros asuntos

1. Mediante Decreto Ejecutivo N° 210 firmado por el señor presidente de la República, Lenín Moreno, se estipula, para las personas naturales, sucesiones indivisas obligadas a llevar contabilidad y sociedades ciertas rebajas en el pago del saldo del anticipo del Impuesto a la Renta sobre sus ventas o ingresos totales brutos.

- Las empresas que facturen un monto igual o menor a USD 500.000 tendrán una rebaja del 100% en el valor a pagar del saldo del anticipo del Impuesto a la Renta.
- Las empresas que facturen entre USD 500.000,01 hasta USD 1'000.000,00 tendrán una rebaja del 60% en el valor a pagar del saldo del anticipo del Impuesto a la Renta.
- Rebaja del 40% en el valor a pagar del saldo del anticipo de Impuesto a la Renta correspondiente al período fiscal 2017 si las ventas o ingresos brutos anuales son de USD 1'000.000,01 o más.

FIANBROK AGENCIA ASESORA PRODUCTORA DE SEGUROS CÍA. LTDA.

NOTAS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019

(Expresado en dólares estadounidenses)

- Estas disposiciones se establecen con el objetivo de incentivar a las pequeñas, medianas y grandes empresas y así promover su rol dentro del ámbito productivo y su importancia en la generación de empleo.
2. De acuerdo a la Resolución No. SCVS-INS-2018-0024 emitida por la Superintendencia de Compañías el 28 de mayo de 2018 expide la Norma Para El Ejercicio De Las Actividades De Asesores Productores De Seguros, Intermediarios De Reaseguros, Y Peritos De Seguros en la que establece:
- Los intermediarios de reaseguros, los peritos de seguros y los asesores productores de seguros, están obligados a obtener una credencial o autorización ante la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros a efectos de desarrollar sus actividades.
 - La credencial obtenida para operar en los ramos en los que se encuentre acreditado el responsable técnico, según lo definido en el artículo 2 del reglamento.
 - Los responsables técnicos son personas naturales que cuentan con la credencial de agentes de seguros o peritos de seguros sin relación de dependencia y prestan sus servicios por cuenta de agencias productoras de seguros, intermediarios de reaseguros o personas jurídicas peritos de seguros, en determinados ramos, vinculados a ellas como administradores -con o sin representación legal- o empleados en relación de dependencia. El responsable técnico de una persona jurídica intermediaria de reaseguros o agencia productora de seguros deberá ser agente productor de seguros sin relación de dependencia acreditado.
 - Las credenciales deberán ser renovadas respecto a uno o más ramos en caso de que la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros así lo disponga mediante convocatoria general que será publicada en el portal web institucional en atención a una modificación sensible en la normativa que rige a las entidades del sistema de seguros privados. Las credenciales de quienes no realicen el proceso de renovación de conformidad a lo señalado en la convocatoria serán retiradas, debiendo en este caso realizar el proceso de solicitud y registro nuevamente
 - No podrán ser asesores productores de seguros, ni responsables técnicos, representantes legales o convencionales, administradores, funcionarios o empleados de las personas jurídicas asesoras productoras de seguros:
 - Los contralores de instituciones del sistema financiero, así como los directores, representantes legales, apoderados, asesores, gerentes, comisarios, auditores internos o responsables técnicos de entidades pertenecientes al sistema de seguros privados y de empresas de salud prepagada;
 - Los peritos de seguros personas naturales;

FIANBROK AGENCIA ASESORA PRODUCTORA DE SEGUROS CA. LTDA.

NOTAS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

AL 31 DE DICIEMBRE DE 2018 Y 2017

(Expresado en dólares estadounidenses)

- Los auditores externos calificados por la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros, así como sus administradores y dependientes;
- Los que no tengan domicilio tributario en el Ecuador;
- Los intermediarios de Reaseguros;
- Los profesionales calificados para prestar servicios actuariales en compañías de seguros y de financiamiento integral de salud prepagada, ni sus administradores o dependientes en caso de ser personas jurídicas.
- Los asesores productores de seguros tienen derecho a pactar libremente sus comisiones y forma de pago con las compañías de seguros, las que deben constar en los contratos de agenciamiento suscritos. Las comisiones se pagarán de conformidad con las siguientes reglas:
- Los asesores productores de seguros tendrán derecho al cobro de la comisión tanto en su contratación inicial como en los casos de renovación o restitución, o, en su caso, en las extensiones de vigencia de la póliza.
- Si, por cancelación o anulación de la póliza a solicitud del asegurado o tomador del seguro, la empresa de seguros debiera devolver primas sobre las cuales ha pagado comisión, tendrá derecho a exigir al asesor productor de seguros el reembolso de la parte proporcional de dicha comisión, por el tiempo no devengado de la prima.
- La comisión correspondiente a seguros colocados de común acuerdo por varios asesores productores de seguros, se distribuirá en la proporción que éstos hayan acordado en el respectivo convenio.
- No hay derecho a comisión en los casos de rehabilitación de pólizas de vida caducadas, salvo que haya sido gestionada por el mismo asesor productor de seguros, dentro de los noventa días siguientes a la fecha de caducidad.
- En caso contrario, las empresas de seguros admitirán la gestión de otro asesor productor, para la habilitación, a quien le corresponderá la comisión.
- Las comisiones que genere la obtención de un contrato de seguro sólo podrán ser percibidas por el asesor productor de seguros que gestione la colocación de la póliza de seguros, sin perjuicio de que haya terminado unilateralmente el contrato de agenciamiento con la aseguradora. Página 5 de 25 Resolución No. SCVS-INS-2018-0024 Q Las comisiones, en el caso de pólizas de seguros con vigencia anual o de menor plazo, cuyo pago de prima se realice de acuerdo al plazo o condiciones pactadas en la póliza, serán pagadas al asesor productor de seguros que las haya gestionado inicialmente, aun cuando el asegurado haya designado otro asesor productor de seguros durante la vigencia de los contratos de seguros.

FIANBROK AGENCIA ASESORA PRODUCTORA DE SEGUROS CÍA. LTDA.

NOTAS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019

(Expresado en dólares estadounidenses)

Corresponderá al nuevo asesor productor de seguros percibir las comisiones que se generen a partir de las renovaciones o extensiones de vigencia, cuando ha fenecido el plazo de vigencia del contrato inicial.

- Las comisiones, en el caso de pólizas de seguros plurianuales cuyo pago de prima se realice anualmente, serán abonadas al asesor productor de seguros que las haya gestionado inicialmente, al igual que para el caso de modificaciones al contrato de seguro, que generen primas extras durante la vigencia inicialmente pactada.
- Para el caso en que el asegurado designe a un nuevo asesor productor de seguros durante la vigencia del contrato original y antes de iniciarse el segundo año de vigencia de las pólizas con vigencia plurianual, la comisión que se genere corresponderá al nuevo asesor productor de seguros. Igual regla se aplicará respecto de las renovaciones subsecuentes.
- Cuando el asegurado extienda o renueve la vigencia del contrato inicial, la comisión que se genere por tal concepto corresponderá al nuevo asesor productor de seguros designado con antelación a la culminación del plazo de vigencia inicial.
- En caso de que no se nombre a un nuevo asesor productor de seguros, las comisiones que se generen en las extensiones o renovaciones del contrato inicial corresponderán al asesor productor de seguros que gestionó y colocó el contrato de seguros inicialmente, siempre que haya efectuado actos de gestión para la extensión o renovación.
- Las emisiones de pólizas, extensiones de vigencia e incremento de valor asegurado que se hagan en forma directa, sin participación de un asesor productor de seguros, la empresa de seguros no debe egresar por concepto de comisión valor alguno, ni aun en caso de que el asegurado designe expresamente un asesor productor de seguros, con antelación a la finalización del plazo de vigencia. Los asesores productores de seguros que actúen en las renovaciones tendrán derecho únicamente al cobro de las comisiones por tal concepto, una vez pagada la prima.

16. PARTES RELACIONADAS

El siguiente es un resumen de las principales transacciones realizadas durante los años 2019 y 2018 con compañías y partes relacionadas. Se incluye bajo la denominación de compañías y partes relacionadas a: i) las personas naturales o jurídicas (compañías) que directamente o indirectamente controlan o son controladas por la Compañía, tienen control conjunto o influencia significativa (asociadas) y ii) personal clave de la gerencia o administración.

FIANBROK AGENCIA ASESORA PRODUCTORA DE SEGUROS CÍA. LTDA.

NOTAS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019

(Expresado en dólares estadounidenses)

(a) Remuneraciones al personal clave de la gerencia

La Administración de la Compañía incluye miembros clave que son Gerencia General y Gerencia comercial. Los costos por honorarios profesionales percibidos por los ejecutivos principales de la Compañía al 31 de diciembre del 2019 y 2018 corresponden a US\$ 65.000 (2018:US\$ 120.000) respectivamente.

17. BENEFICIOS A EMPLEADOS - JUBILACIÓN PATRONAL Y DESAHUCIO

Un resumen del pasivo a largo plazo es como sigue:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Jubilación patronal	8.283	7.782
Bonificación por desahucio	2.695	2.733
	<u>10.978</u>	<u>10.515</u>

El saldo de la provisión para jubilación patronal y desahucio al 31 de diciembre del 2019 y 2018, corresponde al 100% del valor actual de la reserva matemática calculada actuarialmente por un profesional independiente para todos los trabajadores, que a dichas fechas se encontraban prestando servicios para la Compañía.

Los principales supuestos actuariales usados fueron los siguientes:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Tasa de descuento	7,00%	6,50%
Tasa de incremento salarial	3,50%	3,50%
Tasa de incremento de pensiones	n.d	n.d
Tasa de mortalidad e invalidez (1)	TM IESS 2002	TM IESS 2002
Tasa de rotación	n.d	n.d
Vida laboral promedio remanente	n.d	n.d

(1) Corresponden a las Tablas de mortalidad publicadas por el Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social en el año 2002.

Los importes reconocidos en los resultados integrales respecto a dichos planes del pasivo a largo plazo son los siguientes:

FIANBROK AGENCIA ASESORA PRODUCTORA DE SEGUROS CÍA. LTDA.

NOTAS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019

(Expresado en dólares estadounidenses)

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Saldo inicial (1)	10.515	10.372
Costo del Servicio	1.793	1.689
Costo financiero	601	539
Reversión de provisión	(435)	(2.831)
Efecto ORI	(1.497)	746
	<u>10.978</u>	<u>10.515</u>

18. CAPITAL SOCIAL

El capital autorizado, suscrito y pagado de la Compañía al 31 de diciembre del 2019 comprende US\$1.000 (2018: US\$ 1.000) acciones acumulativas e indivisibles de valor nominal US\$1 cada una.

19. RESERVAS Y RESULTADOS ACUMULADOS

Reserva legal

De acuerdo con la legislación vigente, la Compañía debe apropiar por lo menos el 5% de la utilidad neta del año a una reserva legal hasta que el saldo de dicha reserva alcance el 20% del capital suscrito. La reserva legal no está disponible para distribución de dividendos, pero puede ser capitalizada o utilizada para absorber pérdidas. Al 31 de diciembre de 2019 se mantiene una reserva legal por US\$433 que correspondiente al 43% del capital social.

Resultados acumulados de aplicación inicial "NIIF"

Los ajustes provenientes de la adopción por primera vez de las Normas Internacionales de Información Financiera "NIIF" que se registraron en el patrimonio en la cuenta Resultados acumulados, subcuenta "Resultados Acumulados provenientes de la adopción por primera vez de las "NIIF", que generaron un saldo acreedor, sólo podrán ser capitalizados en la parte que exceda al valor de las pérdidas acumuladas y las del último ejercicio económico concluido, si las hubieren; utilizado en absorber pérdidas; o devuelto a los accionistas en el caso de liquidación de la Compañía.

Resultados acumulados

Los resultados (utilidades o pérdidas) de cada ejercicio son incluidos en este rubro, manteniendo registros que permiten identificar su ejercicio de origen. Con la aprobación de la Junta General de Accionistas y cumpliendo las disposiciones normativas aplicables, las utilidades son distribuidas o destinadas a reservas, mientras que las pérdidas se

FIANBROK AGENCIA ASESORA PRODUCTORA DE SEGUROS CÍA. LTDA.

NOTAS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019

(Expresado en dólares estadounidenses)

mantienen en Resultados acumulados o se compensan con la Reserva legal y cuentas patrimoniales de libre disposición de los socios.

20. VENTAS

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Comisiones (1)	280.538	310.105
Comisiones asis. viaje	555,80	-
Comisiones Personas con IVA (1)	-	17.711
Comisiones ramos personas (1)	51.724	45.282
Servicios prestados	677	4.101
Provisión de ingresos (2)	4.699	3.219
	<u>338.194</u>	<u>380.418</u>

(1) Corresponden a ingresos por concepto de servicios de agenciamiento por venta de pólizas de seguros en donde la Compañía realiza en papel de intermediación entre el consumidor del seguro y la Compañía aseguradora.

(2) Corresponde al reconocimiento de ingresos por servicios de agenciamiento pendientes de facturación que ya fueron devengados a la fecha de emisión.

21. COSTOS Y GASTOS POR SU NATURALEZA

Composición:

(Ver página siguiente)

FIANBROK AGENCIA ASESORA PRODUCTORA DE SEGUROS CÍA. LTDA.**NOTAS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS****AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019**

(Expresado en dólares estadounidenses)

<u>2019</u>	<u>Gastos de</u> <u>administración</u>	<u>Gastos de</u> <u>ventas</u>	<u>Gasto</u> <u>financiero</u>	<u>Total</u>
Honorarios	71.918	-	-	71.918
Sueldos y salarios	93.355	-	-	93.355
Gasto Comisiones	-	63.908	1.878	65.787
Beneficios sociales	35.296	-	-	35.296
Amortización de seguros	23.268	-	-	23.268
Arriendos y alicuotas	18.347	-	-	18.347
Servicios Basicos	2.220	-	-	2.220
Gastos de gestion	1.209	3.010	-	4.219
Mantenimiento	2.869	5.363	-	8.233
Suministros	4.122	-	-	4.122
Depreciación	2.643	-	-	2.643
Otros gastos	3.331	1.650	6.429	11.410
Gastos de viaje y Movilizacion	138	1.757	-	1.895
Indemnizaciones	150	-	-	150
Jubilación y deshaucio	2.394	-	-	2.394
	<u>261.261</u>	<u>75.689</u>	<u>8.307</u>	<u>345.258</u>

<u>2018</u>	<u>Gastos de</u> <u>administración</u>	<u>Gastos de</u> <u>ventas</u>	<u>Gasto</u> <u>financiero</u>	<u>Total</u>
Honorarios	130.862	-	-	130.862
Sueldos y salarios	95.945	-	-	95.945
Gasto Comisiones	-	82.019	343	82.362
Beneficios sociales	29.784	-	-	29.784
Amortización de seguros	21.349	-	-	21.349
Arriendos y alicuotas	18.626	-	-	18.626
Servicios Basicos	7.767	-	-	7.767
Gastos de gestion	1.699	5.526	-	7.225
Mantenimiento	658	6.509	-	7.167
Suministros	3.320	-	-	3.320
Depreciación	3.015	-	-	3.015
Otros gastos	355	859	1.913	3.127
Gastos de viaje y Movilizacion	463	2.298	-	2.761
Indemnizaciones	319	-	-	319
Jubilación y deshaucio	746	-	-	746
	<u>314.908</u>	<u>97.211</u>	<u>2.256</u>	<u>414.375</u>

FIANBROK AGENCIA ASESORA PRODUCTORA DE SEGUROS CÍA. LTDA.

NOTAS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019

(Expresado en dólares estadounidenses)

22. OTROS INGRESOS Y GASTOS NETOS

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Otros ingresos	(279)	(981)
Iva asumido por la Compañía	3.752	3.709
Contribuciones, impuestos y tasas (1)	1.639	3.285
Otros gastos	-	-
	<u>5.112</u>	<u>6.013</u>

(1) Al 31 de diciembre de 2019 corresponde principalmente al pago de contribuciones a la Superintendencia de Compañías US\$1.596 e impuestos municipales por US\$42. (2018: corresponde al pago de contribuciones a la Superintendencia de Compañías US\$1967 e impuestos municipales por US\$101)

23. EVENTOS SUBSECUENTES

Entre el 31 de diciembre del 2019 y la fecha de preparación de estos estados financieros, no se produjeron eventos que, en la opinión de la Administración de la Compañía, pudieran tener un efecto significativo sobre dichos estados financieros, que no se hayan revelado en los mismos y que ameriten una mayor exposición.