

**BROWN & ASOCIADOS CÍA. LTDA. AGENCIA
ASESORA PRODUCTORA DE SEGUROS**

**INFORME SOBRE LOS ESTADOS FINANCIEROS
AUDITADOS POR EL AÑO TERMINADO
EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018**

BROWN & ASOCIADOS CÍA. LTDA. AGENCIA ASESORA PRODUCTORA DE SEGUROS

**ESTADOS FINANCIEROS Y NOTAS EXPLICATIVAS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018**

<u>ÍNDICE</u>	<u>Pág.</u>
Informe de los auditores independientes	2 – 4
Estado de situación financiera	5
Estado de resultados integral – por naturaleza	6
Estado de cambios en el patrimonio de los socios	7
Estados de flujos de efectivo	8 – 9
Notas a los estados financieros:	
1. Actividad de la compañía	10
2. Resumen de principales políticas contables	
2.1 Bases de presentación	10
2.2 Declaración de cumplimiento	10
2.3 Registros contables y unidad monetaria	10
2.4 Efectivo y bancos	11
2.5 Activos financieros	11
2.6 Estimaciones y juicios contables	11
2.7 Mobiliario, equipos y vehículo	11
2.8 Provisiones	11
2.9 Obligaciones financieras	12
2.10 Pasivos financieros	12
2.11 Impuesto a la renta	12
2.12 Jubilación y desahucio	12
2.13 Participación a trabajadores	12
2.14 Ingresos por comisiones	12 – 13
2.15 Costos y gastos	13
2.16 Capital social	13
2.17 Reserva legal	13
2.18 Cambios en el poder adquisitivo de la moneda nacional	13
3. Efectivo	13
4. Documentos y cuentas por cobrar	14
5. Impuestos y gastos anticipados	14
6. Muebles, equipos y vehículo	14
7. Cuentas por pagar	15
8. Obligación financiera	15
9. Gastos acumulados por pagar	15
10. Valor razonable de activos y pasivos financieros	16
11. Capital social	16
12. Gestión de riesgo financiero	16
13. Ingresos	17
14. Gastos de administración y ventas	17
15. Principales saldos y transacciones entre partes relacionadas	17
16. Activos y pasivos contingentes	18
17. Eventos posteriores	18



INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

A la Junta General de Socios de
BROWN & ASOCIADOS CÍA. LTDA. AGENCIA ASESORA PRODUCTORA DE SEGUROS

Informe sobre la auditoría de los estados financieros

Opinión con salvedad

1. Hemos auditado el estado de situación financiera adjunto de BROWN & ASOCIADOS CÍA. LTDA. AGENCIA ASESORA PRODUCTORA DE SEGUROS al 31 de diciembre del 2018, los correspondientes estados de resultados, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha y un resumen de las políticas contables significativas y otras notas explicativas.

En nuestra opinión, excepto por lo indicado en la sección "Fundamentos de opinión con salvedades", los estados financieros adjuntos presentan razonablemente, en todos los aspectos materiales, la situación financiera de BROWN & ASOCIADOS CÍA. LTDA. AGENCIA ASESORA PRODUCTORA DE SEGUROS, al 31 de diciembre del 2018, los resultados de sus operaciones, los cambios en su patrimonio y flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, de conformidad con la Norma Internacional de Información Financiera - NIIF para PYMES.

Conforme se expresa en la nota 1, de acuerdo con las Resoluciones SCVS-INC-DNCDN-2016-011 y SCVS-DSC-2018-0008 de la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros, al ser la Compañía considerada una sociedad de interés público, este es el primer año que requiere auditoría externa obligatoria.

Bases para nuestra opinión con salvedades

2. Al 31 de diciembre del 2018, el estado de resultados mantiene pendiente de registrar ingresos y gastos correlacionados con comisiones en proceso de liquidación que la Gerencia estima resolver en el primer semestre del 2019.

Hemos realizado nuestra auditoría de conformidad con Normas Internacionales de Auditoría (NIA). Nuestras responsabilidades bajo estas normas se describen más adelante en la sección "Responsabilidades del Auditor en relación con la auditoría de los estados financieros" de este informe. Somos una empresa independiente de la Compañía, de acuerdo al Código de Ética del Contador Ecuatoriano emitido por el Instituto de Investigaciones Contables del Ecuador (IICE), y hemos cumplido con nuestras responsabilidades éticas de acuerdo con estos requerimientos. Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido es suficiente y adecuada para fundamentar nuestra opinión con salvedad.

Asunto clave de auditoría

3. Los asuntos clave de auditoría son aquellos asuntos que, de acuerdo a nuestro juicio profesional, fueron los de mayor importancia en nuestra auditoría de los estados financieros del período actual. Estos asuntos se abordaron en el contexto de nuestra auditoría de los estados financieros en su conjunto, y en la formación de nuestra opinión al respecto; de igual manera, no ofrecemos una opinión por separado sobre estos asuntos:

Al 31 de diciembre de 2018, tal como está reportado en el estado de patrimonio de los accionistas, la Compañía absorbió la pérdida del año 2018 por US\$ 13.070, para evitar que las pérdidas acumuladas superen al 50% del capital social más reservas.

Responsabilidad de la Administración por los estados financieros

4. La Administración de la Compañía es responsable por la preparación y presentación razonable de los estados financieros de acuerdo con normas internacionales de información financiera. Esta responsabilidad incluye el diseño, la implementación y el mantenimiento de controles internos relevantes para la preparación y presentación razonable de los estados financieros que no estén afectados por distorsiones significativas, sean éstas causadas por fraude o error, mediante la selección y aplicación de políticas contables apropiadas y la elaboración de estimaciones contables razonables de acuerdo con las circunstancias.

En la preparación de los estados financieros, la Administración es responsable de evaluar la capacidad de la Compañía para continuar como empresa en marcha, de la revelación, en su caso, de los asuntos relacionados con la empresa en marcha y del uso de las bases de contabilidad, salvo que la Dirección pretenda liquidar a la Compañía, o poner fin a sus operaciones, o que no exista otra alternativa más realista que hacerlo.

La Administración tienen la responsabilidad de supervisar el proceso de presentación de la información financiera de la Compañía.

Responsabilidad del Auditor por la auditoría de los estados financieros

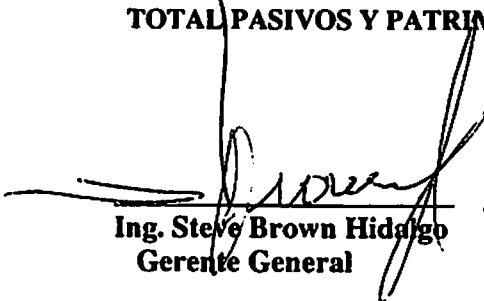
5. Nuestro objetivo es obtener una seguridad razonable de que los estados financieros en conjunto están exentos de errores importantes, ya sea por fraude o error, y emitir un dictamen de auditoría que incluya nuestra opinión. La seguridad razonable representa un nivel de aseguramiento elevado, pero no es una garantía de que una auditoría realizada de conformidad con NIAs detectará siempre un error importante cuando exista. Los errores pueden originarse de un fraude o error y se consideran significativos aunque, de forma individual o en conjunto, se puede esperar que influyan de manera razonable en las decisiones económicas que tomen los usuarios en base a estos estados financieros.

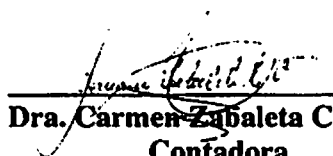
Como parte de una auditoría de acuerdo con NIA, aplicamos nuestro juicio profesional y mantenemos una actitud de escepticismo profesional durante toda la auditoría, y también:

- Identificamos y evaluamos los riesgos de errores importantes en los estados financieros, derivados de fraude o error; diseñamos y llevamos a cabo procedimientos de auditoría que respondan a esos riesgos y obtenemos evidencia de auditoría suficiente y adecuada con el fin de establecer las bases para nuestra opinión. El riesgo de no detectar un error importante que resulte de un fraude es mayor que aquél que se deriva de un error, ya que el fraude

BROWN & ASOCIADOS CÍA. LTDA. AGENCIA ASESORA PRODUCTORA DE SEGUROS
ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018

	<u>NOTAS</u>	(US dólares)
<u>ACTIVOS</u>		
ACTIVOS CORRIENTES		
Efectivo	3	106
Documentos y cuentas por cobrar	4	51.231
Impuestos y gastos anticipados	5	<u>4.114</u>
TOTAL ACTIVOS CORRIENTES		55.451
Muebles, equipos y vehículo	6	<u>61.069</u>
TOTAL ACTIVOS		<u>116.520</u>
<u>PASIVO Y PATRIMONIO DE LOS SOCIOS</u>		
PASIVO CORRIENTE		
Cuentas por pagar	7	59.046
Vencimiento corriente de obligación a largo plazo	8	5.819
Gastos acumulados por pagar	9	11.644
Retenciones en la fuente por pagar		<u>174</u>
TOTAL PASIVOS CORRIENTES		76.683
Obligación financiera	8	23.446
Provisión por jubilación patronal		<u>1.069</u>
TOTAL PASIVOS		<u>101.198</u>
<u>PATRIMONIO DE LOS SOCIOS</u>		
Capital	11	1.000
Resultados acumulados		<u>14.322</u>
TOTAL PATRIMONIO		<u>15.322</u>
TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS		<u>116.520</u>


 Ing. Steve Brown Hidalgo
 Gerente General


 Dra. Carmen Zabaleta Costa
 Contadora

BROWN & ASOCIADOS
 RUC 1191747328001

Ver notas a los estados financieros

- Obtuvimos un entendimiento del control interno relevante para la auditoría, con el fin de diseñar procedimientos de auditoría que sean apropiados en función de las circunstancias, aunque no con el propósito de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la Compañía.
- Evaluamos lo apropiado de las políticas contables aplicadas y la razonabilidad de las estimaciones contables y de las revelaciones realizadas por la Administración.
- Concluimos respecto a la conveniencia del uso por parte de la Administración de las bases contables para empresas en marcha y, en base a la evidencia de auditoría obtenida, determinamos que no existe una incertidumbre significativa relacionada con eventos o condiciones que puedan suscitar dudas importantes sobre la capacidad de la Compañía para continuar como empresa en marcha. Nuestras conclusiones se basan en la evidencia de auditoría obtenida hasta la fecha del dictamen. Sin embargo, los eventos o condiciones futuros pueden causar que la Compañía pueda o no continuar como un negocio en marcha.
- Evaluamos la presentación, la estructura y el contenido general de los estados financieros, incluyendo las revelaciones, y si los estados financieros representan eventos y transacciones subyacentes de manera que se logre una presentación razonable.

Informe sobre otros requisitos legales y reguladores

6. De acuerdo con disposiciones tributarias, el informe sobre cumplimiento de obligaciones tributarias del año fiscal 2018, será presentado por separado hasta julio del 2019 según el noveno dígito del RUC, directamente por la Compañía BROWN & ASOCIADOS CÍA. LTDA. AGENCIA ASESORA PRODUCTORA DE SEGUROS conjuntamente con los anexos exigidos por el SRI.

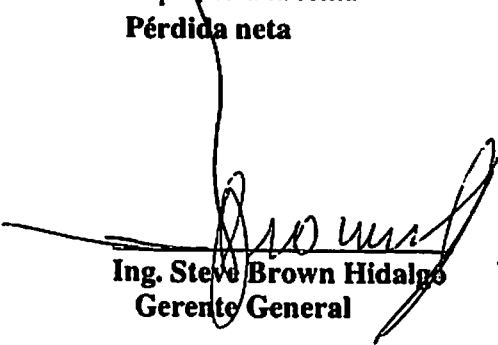

HLB - CONSULTORES MORÁN CEDILLO CÍA. LTDA.
RNAE - No. 0258


Juan Morán Cedillo, MBA
Socio
Registro CPA. 21.249

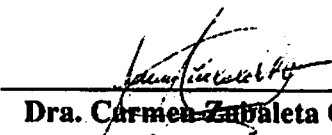
Cuenca, abril 12 del 2019.

BROWN & ASOCIADOS CÍA. LTDA. AGENCIA ASESORA PRODUCTORA DE SEGUROS**ESTADO DE RESULTADOS INTEGRAL****POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018**

	<u>NOTAS</u>	(US dólares)
INGRESOS:		
Ingresos por servicios	13	195.437
Otros ingresos	13	<u>67</u>
Total ingresos		<u>195.504</u>
GASTOS:		
Gastos de administración y ventas	14	(203.010)
Gastos financieros		<u>(2.467)</u>
Total gastos		<u>(205.477)</u>
Pérdida del ejercicio		<u>(9.973)</u>
Impuesto a la renta		<u>(3.097)</u>
Pérdida neta		<u>(13.070)</u>



Ing. Steve Brown Hidalgo
Gerente General



Dra. Carmen Zabaleta Costa
Contadora

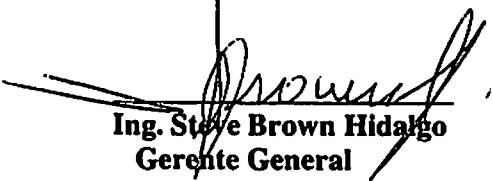
BROWN & ASOCIADOS
CUC 1191747328001

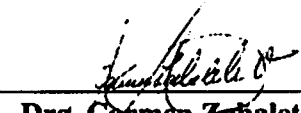
Ver notas a los estados financieros

BROWN & ASOCIADOS CÍA. LTDA. AGENCIA ASESORA PRODUCTORA DE SEGUROS

ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO DE LOS SOCIOS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018

	<u>Capital social</u>	<u>Resultados acumulados</u>	<u>Resultado del periodo</u> (US dólares)	<u>Total Patrimonio</u>
Saldos al 1 de enero del 2018	1.000	29.917	(2.525)	28.392
Transferencia a resultados de ejercicios anteriores		(2.525)	2.525	0
Pérdida del ejercicio			(13.070)	(13.070)
Absorción de pérdidas	<u> </u>	<u>(13.070)</u>	<u>13.070</u>	<u>0</u>
Saldos al 31 diciembre del 2018	<u>1.000</u>	<u>14.322</u>	<u>0</u>	<u>15.322</u>


Ing. Steve Brown Hidalgo
Gerente General


Dra. Carmen Zabaleta Costa
Contadora

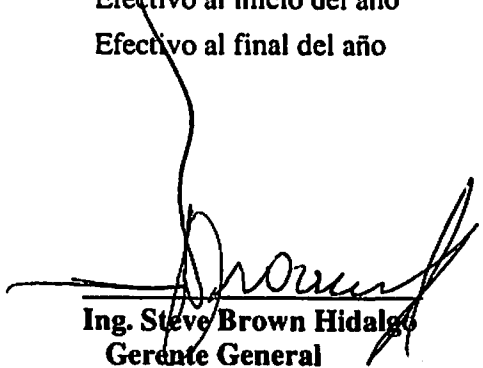


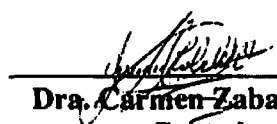
Ver notas a los estados financieros

BROWN & ASOCIADOS CÍA. LTDA. AGENCIA ASESORA PRODUCTORA DE SEGUROS

ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO - MÉTODO DIRECTO
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018

	<u>Notas</u>	(US dólares)
<u>FLUJO DE CAJA POR ACTIVIDADES DE OPERACION</u>		
Efectivo recibido de clientes		201.265
Efectivo pagado a proveedores, empleados y otros		(226.635)
Intereses y gastos bancarios pagados		(2.467)
Efectivo neto utilizado en actividades de operación		(27.837)
<u>FLUJO DE CAJA POR ACTIVIDADES DE INVERSION</u>		
Pago por adquisición de activos fijos		(645)
Efectivo neto utilizado en actividades de inversión		(645)
<u>FLUJO DE CAJA POR ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO</u>		
Préstamos bancarios, netos de abonos		28.425
Efectivo neto provisto por actividades de financiamiento		28.425
Disminución neta del efectivo		(57)
Efectivo al inicio del año	3	163
Efectivo al final del año	3	106


Ing. Steve Brown Hidalgo
Gerente General


Dra. Carmen Zabaleta Costa
Contadora

BROWN & ASOCIADOS

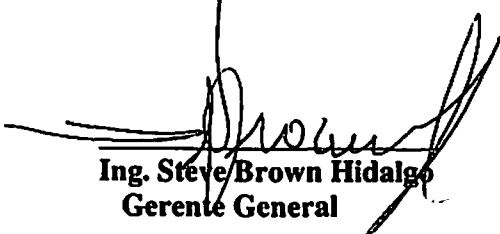
1101747128001

Ver notas a los estados financieros

BROWN & ASOCIADOS CÍA. LTDA. AGENCIA ASESORA PRODUCTORA DE SEGUROS

**ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO
CONCILIACION DE LA PÉRDIDA CON EL EFECTIVO NETO UTILIZADO EN
ACTIVIDADES DE OPERACIÓN
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018**

	<u>Notas</u>	(US dólares)
PÉRDIDA NETA		(13.070)
AJUSTES PARA CONCILIAR LA PÉRDIDA CON EL EFECTIVO NETO PROVISTO POR ACTIVIDADES DE OPERACION		
Depreciación	6, 14	11.229
Provisión de impuesto a la renta		<u>3.097</u>
Subtotal		<u>1.256</u>
<u>CAMBIOS EN ACTIVOS Y PASIVOS OPERATIVOS</u>		
Disminución en cuentas por cobrar		5.828
Aumento en impuestos y gastos anticipados		(5.521)
Disminución en cuentas por pagar		(22.633)
Disminución en beneficios a empleados		(4.070)
Disminución en impuestos y retenciones por pagar		<u>(2.697)</u>
Subtotal		<u>(29.093)</u>
EFECTIVO NETO UTILIZADO EN ACTIVIDADES DE OPERACIÓN		<u>(27.837)</u>


Ing. Steve Brown Hidalgo
Gerente General


Dra. Carmen Zabaleta Costa
Contadora



Ver notas a los estados financieros

BROWN & ASOCIADOS CÍA. LTDA. AGENCIA ASESORA PRODUCTORA DE SEGUROS

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018**

2. RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLITICAS CONTABLES(continuación)

- 2.3 Registros contables y unidad monetaria.- Los estados financieros y los registros de la Compañía están presentados en dólares de los Estados Unidos de América, la moneda oficial adoptada por la República del Ecuador a partir de marzo del 2000.
- 2.4 Efectivo y bancos.- incluye el efectivo en caja y depósitos en bancos locales.
- 2.5 Activos financieros.- Las cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar son activos financieros con registro a valor nominal, que no cotizan en un mercado activo. Las cuentas comerciales por cobrar y otras cuentas por cobrar son clasificadas en activos corrientes, y no existen cuentas por cobrar a largo plazo.
- 2.6 Estimaciones y juicios contables.-La preparación de los estados financieros adjuntos de conformidad con NIIF para PYMES requiere que la Administración realice ciertas estimaciones y establezca algunos supuestos inherentes a la actividad económica de la entidad, con el propósito de determinar la valuación y presentación de algunas partidas que forman parte de los estados financieros.
- 2.7 Mobiliario, equipos y vehículo.- Están registrados al costo de adquisición más todos los costos directamente relacionados con la ubicación del activo, su puesta en condiciones de funcionamiento según lo previsto por la gerencia. Después del reconocimiento inicial, los muebles, equipo y vehículo son registradas al costo menos la depreciación acumulada y cualquier deterioro de valor.

El costo de los activos es depreciado de acuerdo con el método de línea recta, tomando como base la vida útil estimada de los activos. Las tasas de depreciación anual de los activos son los siguientes:

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

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

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

BROWN & ASOCIADOS CÍA. LTDA. AGENCIA ASESORA PRODUCTORA DE SEGUROS**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018****2. RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLITICAS CONTABLES (continuación)**

2.9 Obligaciones financieras.- Está registrada por el efectivo recibido, neto de abonos realizados y se clasifica en función de sus vencimientos al cierre del ejercicio. Consideramos deudas corrientes aquellas con vencimiento inferior o igual a doce meses y como deudas no corrientes las de vencimiento superior a dicho periodo.

2.10 Pasivos financieros.- Los instrumentos de deuda son clasificados como pasivos financieros de conformidad con la sustancia del acuerdo contractual. Los pasivos financieros son clasificados como al valor razonable con cambios en los resultados u otros pasivos financieros.

Los otros pasivos financieros (incluyendo las cuentas por pagar comerciales y relacionadas) se miden posteriormente al costo amortizado usando el método de la tasa de interés efectiva.

2.11 Impuesto a la renta.- Ordinariamente está conformado por el impuesto a la renta corriente. El impuesto corriente, es calculado según la Ley Orgánica de Régimen Tributario Interno, el cual a partir del año 2018 estableció la tarifa de impuesto a la renta del 25% para sociedades, así como la derogación de la norma que exige el pago de un "anticipo mínimo de impuesto a la renta"; la referida norma estableció que en caso que el impuesto a la renta causado sea menor que el monto del anticipo mínimo, este último se convertirá en impuesto a la renta definitivo, a menos que el contribuyente solicite al Servicio de Rentas Internas su devolución, en casos especiales de acuerdo con el art. 41 LRTI (inaplicable para la Compañía).

2.12 Jubilación y desahucio.-El costo de los beneficios por bonificación por desahucio es determinado utilizando valoraciones aplicando lo dispuesto en la normativa laboral ecuatoriana, el ajuste es realizado al final de cada período. Debido a que la compañía es relativamente nueva no requiere mayor provisión por jubilación patronal.

2.13 Participación a trabajadores.-De acuerdo con el Código de Trabajo, los trabajadores tienen derecho a una participación del 15% sobre las utilidades anuales, la cual cuando es aplicable es registrada con cargo a los resultados del respectivo ejercicio económico. El plazo de pago es hasta abril 15 del año siguiente.

2.14 Ingresos por comisiones.- Los ingresos se calculan al valor razonable de la contraprestación cobrada o por cobrar, teniendo en cuenta el importe estimado de cualquier descuento, bonificación o rebaja comercial que la Compañía pueda otorgar.

Los principales ingresos de la Compañía provienen de las comisiones a aseguradoras por las ventas o colocación de contratos de seguros.

BROWN & ASOCIADOS CÍA. LTDA. AGENCIA ASESORA PRODUCTORA DE SEGUROS

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018

2. RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLITICAS CONTABLES (continuación)

Los ingresos por comisiones se reconocen como ingresos de actividades ordinarias en el momento en que la aseguradora ha emitido la póliza del cliente. Los costos pueden variar en función del ramo y convenio firmado con la aseguradora.

Los otros ingresos se reconocen cuando el servicio ha sido devengado o de acuerdo a lo estipulado en el contrato.

2.15 Costos y gastos.- Los costos y gastos se reconocen a medida que son incurridos, independientemente de la fecha en que se haya realizado el pago, y se registran en el período más cercano en el que se conocen.

2.16 Capital social.-El capital está integrado por las aportaciones de todos los socios, dividido en participaciones sociales, indivisibles y acumulables. Las participaciones son clasificadas como patrimonio.

2.17 Reserva legal.-La Ley de Compañías dispone que el 5% de la utilidad neta anual sea apropiada como reserva legal, hasta que represente por lo menos el 20% del capital suscrito y pagado. Esta reserva no puede ser devuelta a los socios, pero puede ser utilizada para aumentos de capital. La Compañía no ha dispuesto la apropiación del 5% de reserva legal en los años que tuvo utilidades.

2.18 Cambios en el poder adquisitivo de la moneda nacional.- El poder adquisitivo de la moneda (US\$) según lo mide el Índice General de Precios al Consumidor del área urbana, calculado por el Instituto Nacional de Estadísticas y Censos, causó los siguientes porcentajes de inflación en los últimos cinco años:

<u>Años</u>	<u>Inflación %</u>
2014	3,67
2015	3,38
2016	1,12
2017	(0,20)
2018	0,27

3. EFECTIVO

Al 31 de diciembre del 2018, está compuesto como sigue:

	(US dólares)
Caja	81
Banco	<u>25</u>
Total	<u>106</u>

Bancos, corresponde a fondos mantenidos en cuenta corriente del Banco Bolivariano.

BROWN & ASOCIADOS CÍA. LTDA. AGENCIA ASESORA PRODUCTORA DE SEGUROS**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018**4. CUENTAS POR COBRAR**

Al 31 de diciembre del 2018, está compuesto como sigue:

(US dólares)

Clientes	7.325
Cuentas por cobrar relacionadas, incluye anticipos	37.620
Otras cuentas por cobrar	1.213
Anticipos a proveedores	<u>5.073</u>
Total	<u>51.231</u>

Cuentas por cobrar, incluye valores por cobrar a Vazseguros S.A. por US\$ 1.777, Seguros Unidos S.A. por US\$ 1.517, Latina Seguros C.A. por US\$ 1.508, entre otros.

Al 31 de diciembre del 2018, las cuentas por cobrar no registran provisión.

5. IMPUESTOS Y GASTOS ANTICIPADOS

Al 31 de diciembre del 2018, están conformados como sigue:

(US dólares)

Retenciones en la fuente y anticipo de impuesto a la renta	1.389
Crédito tributario por retenciones IVA	1.892
Seguros pagados por anticipado	<u>833</u>
Total	<u>4.114</u>

6. MUEBLES, EQUIPOS Y VEHÍCULO

Al 31 de diciembre del 2018, el movimiento contable fue el siguiente:

	Dic. 31 <u>2017</u>	<u>Adiciones</u> (US dólares)	Dic. 31 <u>2018</u>
Muebles y enseres	15.308	280	15.588
Equipo de computación	16.441	364	16.805
Vehículos	<u>0</u>	<u>50.093</u>	<u>50.093</u>
Subtotal	31.749	50.737	82.486
Depreciación acumulada	<u>(10.188)</u>	<u>(11.229)</u>	<u>(21.417)</u>
Total	<u>21.561</u>	<u>39.508</u>	<u>61.069</u>

En el año 2018 fue adquirido un vehículo a nombre de la Compañía.

BROWN & ASOCIADOS CÍA. LTDA. AGENCIA ASESORA PRODUCTORA DE SEGUROS**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018**7. CUENTAS POR PAGAR**

Al 31 de diciembre del 2018, están constituidas como sigue:

	(US dólares)
Cuenta por pagar relacionada, préstamo S. Brown	30.000
Proveedores y otras cuentas por pagar	27.760
Anticipo de clientes	<u>1.286</u>
Total	<u>59.046</u>

Proveedores y otras cuentas por pagar, incluye principalmente a Autos del sur S.A. por US\$ 19.124 por la compra del vehículo (nota 6), factura de Elsa Lavalle Nuñez por US\$ 2.190, nota de crédito de cliente por US\$ 1.423 y US\$ 1.944 de depósitos de clientes no identificados.

8. OBLIGACIÓN FINANCIERA

Al 31 de diciembre del 2018, está constituida por operación sobrefirmas con Banco de Loja S.A., como sigue:

	(US dólares)
Operación No. 1010214838, vencimiento en junio 5 del 2023, tasa de interés del 11,23%.	27.697
Sobregiro contable Banco de Loja	808
Sobregiro contratado Banco de Loja	<u>760</u>
Subtotal	29.265
Menos, vencimientos corrientes	<u>(5.819)</u>
Total	<u>23.446</u>

9. GASTOS ACUMULADOS POR PAGAR

Al 31 de diciembre del 2018, están conformados como sigue:

	(US dólares)
Obligaciones con el IESS	4.063
Beneficios sociales	6.007
Participación trabajadores por pagar, año 2016	1.159
Provisión desahucio	389
Sueldo por pagar	<u>26</u>
Total	<u>11.644</u>

La provisión de desahucio en el año 2018 no fue actualizada porque la Compañía no dispone de estudio actuarial.

El movimiento de los beneficios sociales corrientes durante el año 2018, fue como sigue:

	(US dólares)
Saldo inicial, enero 1	4.105
Provisiones	6.375
Pagos	<u>(4.473)</u>
Saldo final, diciembre 31	<u>6.007</u>

BROWN & ASOCIADOS CÍA. LTDA. AGENCIA ASESORA PRODUCTORA DE SEGUROS

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018**

10. VALOR RAZONABLE DE ACTIVOS Y PASIVOS FINANCIEROS

Al 31 de diciembre del 2018, el valor razonable de los activos y pasivos financieros están registrados por el valor al que podrían canjear los instrumentos en una transacción corriente entre las partes de común acuerdo y no en una transacción forzada o de liquidación.

Para estimar los valores razonables, utilizamos los siguientes supuestos:

- Cuentas por cobrar clientes, cuentas por pagar proveedores y vencimiento corriente de obligación financiera, son similares a sus valores en libros debido a la experiencia de años anteriores respecto a la realización de activos, cumplimiento de pasivos y vencimientos a corto plazo de estos instrumentos.

11. CAPITAL SOCIAL

Al 31 de diciembre del 2018, el capital social de la Compañía está constituido por participaciones de US\$ 1,00 cada una, distribuidas de la siguiente manera:

<u>Socios:</u>	Participación (%)	(US dólares)
Brown Hidalgo Harold Steve	90,00	900
Brown Lavallo David Esteban	10,00	100
Total	100,00	1.000

12. GESTIÓN DE RIESGO FINANCIERO

Gestión de riesgo financiero.- en el curso normal de sus negocios y actividades de financiamiento, BROWN & ASOCIADOS CIA. LTDA. al igual que otros negocios, está expuesta a distintos riesgos de naturaleza financiera y reputacional que pueden o no afectar de manera significativa al valor económico de sus flujos y activos y, en consecuencia, sus resultados. A continuación presentamos una definición de los riesgos inherentes que enfrenta la Compañía, una caracterización y cuantificación de éstos y una descripción de las medidas de mitigación actualmente vigentes, cuando es aplicable.

Riesgo de crédito.- el riesgo de crédito se refiere al riesgo de que una de las partes incumpla con sus obligaciones contractuales resultando en una pérdida financiera para la Compañía. La Compañía mantiene negocios con empresas que lideran el mercado asegurador y por lo general son de pago inmediato.

Riesgo de liquidez.- La Administración es la responsable por la gestión de liquidez por cuanto ha establecido un marco de trabajo apropiado para la gestión de liquidez de manera que la gerencia puede manejar los requerimientos de financiamiento a corto y largo plazo.

Riesgo de tasa de interés.- la Compañía se encuentra expuesta a un riesgo mínimo en la tasa de interés debido a que mantiene préstamo bancario, a una tasa de interés fija.

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

BROWN & ASOCIADOS CÍA. LTDA. AGENCIA ASESORA PRODUCTORA DE SEGUROS**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018**13. INGRESOS**

En el año terminado el 31 de diciembre del 2018, la composición de los ingresos de la Compañía se describe como sigue:

	(US dólares)
Ingresos por servicios	195.437
Otros ingresos	<u>67</u>
Total	<u>195.504</u>

Ingresos por servicios, corresponden principalmente a comisiones ganadas por la gestión de contratos de seguros de diversos ramos para varias compañías de seguro y de medicina prepagada. Las principales aseguradoras con las que ha trabajado la Compañía en el año 2018 son: Seguros Pichincha S.A. US\$ 57.146, Seguros Equinoccial S.A. US\$ 55.838, Vazseguros S.A. US\$ 26.746, Confiamed S.A. US\$ 11.519 y AIG Metropolitana US\$ 11.078.

14. GASTOS DE ADMINISTRACIÓN Y VENTAS

Durante el año 2018, estos gastos fueron causados como sigue:

	(US dólares)
Sueldos	85.586
Comisiones	6.170
Beneficios sociales	14.953
Gastos de gestión	12.241
Aporte patronal	11.056
Depreciaciones	11.229
Arriendos	6.429
Impuestos y contribuciones	6.218
Honorarios	5.210
Promoción y publicidad	4.536
Suministros, materiales y repuestos	5.492
Mantenimiento y reparaciones	2.770
Seguros y reaseguros	3.482
Servicios básicos	3.957
Otros gastos	<u>23.681</u>
Total	<u>203.010</u>

Al 31 de diciembre del 2018, Brown & Asociados tiene una nómina conformada por 5 empleados.

Otros gastos, incluyen principalmente gastos no deducibles por US\$ 15.080.

15. PRINCIPALES SALDOS Y TRANSACCIONES ENTRE PARTES RELACIONADAS

Durante el ejercicio económico terminado el 31 de diciembre de 2018, los principales saldos con partes relacionadas corresponden a cuentas por cobrar, anticipos y cuentas por pagar con el accionista principal detallados en las notas 4 y 8 respectivamente.

Durante el año, el gerente general percibió remuneración por US\$ 48.000.

BROWN & ASOCIADOS CÍA. LTDA. AGENCIA ASESORA PRODUCTORA DE SEGUROS**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018**

16. ACTIVOS Y PASIVOS CONTINGENTES

Al 31 de diciembre del 2018, no existen activos ni pasivos contingentes que la Administración los conozca y requieran ajustes o revelaciones en los estados financieros.

17. EVENTOS SUBSECUENTES

La Administración de la Compañía considera que entre diciembre 31 del 2018 (fecha de cierre de los estados financieros) y abril 12 del 2019 (fecha de culminación de la auditoría externa), no existen hechos posteriores significativos que requieran ajustes o revelación a los estados financieros.
