

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

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

1. ACTIVIDAD DE LA COMPAÑÍA

La Compañía BROWN & ASOCIADOS CIA. LTDA. Agencia Asesora Productora de Seguros fue constituida en agosto del año 2012. Su principal actividad es gestionar y obtener contratos de seguros para una o varias empresas de seguro o medicina prepagada a cambio del pago de una comisión que dependerá del ramo colocado.

La Compañía en la actualidad aplica NIIF para Pymes de acuerdo con Resolución No. SCVS-INC-DNICAI-16-006 de agosto 19 del 2016, en que la Superintendencia de Compañías Valores y Seguros estableció el cronograma de implementación obligatoria de las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) por parte de las compañías intermediarias de seguros, peritos de seguros y asesoras productoras de seguros a partir de 1 de enero de 2017.

La Superintendencia de Bancos y Seguros en el año 2013, otorgó la credencial como Agencia Asesor Productora de Seguros en los siguientes ramos: incendios y líneas aliadas, lucro cesante a consecuencia de incendio, robo, dinero y valores, vehículos y transporte.

Su domicilio legal se encuentra en la ciudad de Loja, Av. Emiliano Ortega 207-61 entre Miguel Riofrío y Azuay.

De acuerdo con la Resolución No. SCVS-INC-DNCDN-2016-011, publicada en Registro Oficial No. 879 de noviembre 11 de 2016, las sociedades de interés público son también compañías obligadas a contratar auditoría externa obligatoria.

Con fecha abril 4 del 2018 la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros, expidió la Resolución No. SCVS-DSC-2018-0008, estableciendo, que las agencias asesoras productoras de seguros, sociedades sujetas a su control y vigilancia, serán consideradas sociedades de interés público.

2. RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLITICAS CONTABLES

2.1 Bases de presentación.-Los estados financieros de BROWN & ASOCIADOS comprenden: los estados de situación financiera, los estados del resultado integral, de cambios en el patrimonio de los socios y de flujos de efectivo por el año terminado el 31 de diciembre del 2018. Estos estados financieros han sido preparados en el año 2018 de acuerdo con NIIF para Pymes.

2.2 Declaración de cumplimiento.-Los estados financieros han sido preparados de acuerdo con la NIIF para Pymes (aprobadas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad - IASB), según resolución No. SCVS-INC-DNICAI-16-006 del 19 de agosto del 2016, la Superintendencia de Compañías Valores y Seguros estableció el cronograma de implementación obligatoria de las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) por parte de las Compañías Intermediarias de seguros, peritos de seguros y asesoras productoras de seguros a partir de 1 de enero de 2017.

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 periodo, 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 periodo. 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 periodo 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 Lavallo 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 CIA. 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>	<u>Participación</u> <u>(%)</u>	<u>(US dólares)</u>
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 reputaciones 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	67
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.

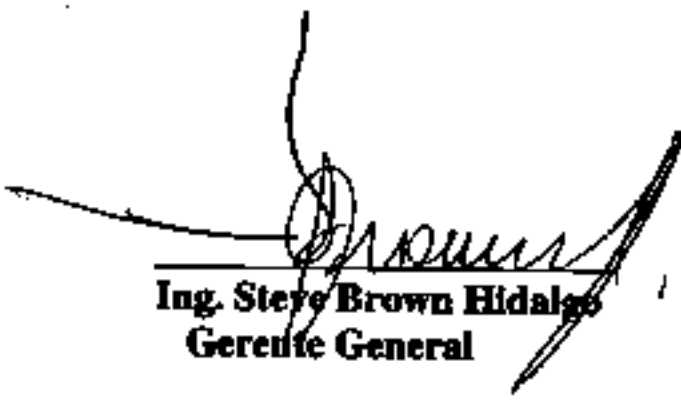
BROWN & ASOCIADOS CÍA. LTDA. AGENCIA ASESORA PRODUCTORA DE SEGUROS**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018

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.


Ing. Steve Brown Hidalgo
Gerente General
