

**Acosaastro S. A. Agencia Asesora Productora de Seguros**

Estados financieros al 31 de diciembre de 2017, con el informe de los auditores independientes.

**Acosaastro S. A. Agencia Asesora Productora de Seguros**

Estados financieros al 31 de diciembre de 2017, con el informe de los auditores independientes.

(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América – US\$)

#### Índice del Contenido

- Informe de los Auditores Independientes
  
- Estado de Situación Financiera
- Estado de Resultados Integrales
- Estado de Cambios en el Patrimonio
- Estado de Flujos de Efectivo
- Notas a los Estados Financieros

## Informe de los Auditores Independientes

A los Señores Accionistas

**Acosaustro S. A. Agencia Asesora Productora de Seguros:**

### *Opinión*

Hemos auditado los estados financieros que se adjuntan de Acosaustro S. A. Agencia Asesora Productora de Seguros (una sociedad anónima constituida en el Ecuador) que comprenden el estado de situación financiera por el periodo terminado al 31 de diciembre de 2017, el estado de resultados integrales, el estado de cambios en el patrimonio neto y el estado de flujos de efectivo correspondientes al ejercicio terminado en dicha fecha, así como las notas explicativas de los estados financieros que incluyen un resumen de las políticas contables significativas y otras notas explicativas.

En nuestra opinión, los estados financieros adjuntos presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes, la situación financiera de Acosaustro S. A. Agencia Asesora Productora de Seguros al 31 de diciembre de 2017, así como sus resultados y sus flujos de efectivo correspondientes al ejercicio terminado en esa fecha, de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera – NIIF, y normas contables de carácter obligatorio establecidas por la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros.

### *Fundamento de la opinión*

Hemos llevado a cabo nuestra auditoría de acuerdo con las Normas Internacionales de Auditoría - NIA. Nuestra responsabilidad de acuerdo con dichas normas se describe más adelante en la sección "Responsabilidades del auditor en relación con la auditoría de los estados financieros" de nuestro informe. Somos independientes de la Administración de la Compañía de conformidad con los requerimientos de ética aplicables a nuestra auditoría de los estados financieros en Ecuador y hemos cumplido las demás responsabilidades de ética de conformidad con esos requerimientos. Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido proporciona una base suficiente y adecuada para nuestra opinión de auditoría.

### *Énfasis en dos asuntos*

- Sin modificar nuestra opinión, llamamos la atención a la nota 2, donde se revela que los estados financieros del 2017 son los primeros estados financieros de la Compañía preparados de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera.
- Los estados financieros de Acosaustro S. A. Agencia Asesora Productora de Seguros, al 31 de diciembre de 2016 fueron auditados por otros auditores quienes emitieron una opinión sin salvedad el 15 de febrero de 2017.

### *Otros asuntos*

Llamamos la atención el hecho de que las cifras comparativas bajo Normas Internacionales de Información Financiera del año que terminó el 31 de diciembre de 2016 y al 1 de enero de 2016 son sin auditoría.

*Responsabilidades de la administración y de los responsables del gobierno de la Compañía en relación con los estados financieros*

Los Administradores de la Compañía son responsables de formular los estados financieros de forma razonable de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera – NIIF, y del control interno que considere necesario para permitir la preparación de los estados financieros libres de errores materiales, debido a fraude o error. En la preparación de los estados financieros adjuntos, los administradores son responsables de evaluar la capacidad de la Compañía para continuar como negocio en marcha, revelando, según corresponda, los asuntos relacionados con el negocio en marcha y utilizando la base contable de negocio en marcha excepto si tienen intención de liquidar la Compañía o de cesar sus operaciones, o bien no exista alguna otra alternativa realista. Los encargados de la Compañía son responsables de la supervisión del proceso de información financiera de AcoSaustro S. A. Agencia Asesora Productora de Seguros.

*Responsabilidades del auditor en relación con la auditoría de los estados financieros*

Nuestro objetivo es obtener una seguridad razonable acerca de si los estados financieros en su conjunto están libres de errores materiales, debido a fraude o error, y emitir un informe de auditoría que contiene nuestra opinión. Seguridad razonable es un alto grado de seguridad, pero no garantiza que una auditoría realizada de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoría siempre detecte un error material cuando exista. Los errores pueden deberse a fraude o error y se consideran materiales, si, individualmente o de forma agregada puede preverse razonablemente que influyan en las decisiones económicas que los usuarios toman basándose en los estados financieros.

Como parte de una auditoría de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoría, aplicamos nuestro juicio profesional y mantenemos una actitud de escepticismo profesional durante toda la auditoría.

También:

- Identificamos y valoramos los riesgos de errores materiales en los estados financieros, debido a fraude o error, diseñamos y aplicamos procedimientos de auditoría en respuesta a dichos riesgos y obtenemos evidencia de auditoría suficiente y apropiada para proveer una base para nuestra opinión. El riesgo de no detectar errores materiales debido a fraude es mayor que en el caso de un error material debido a errores, ya que el fraude puede involucrar colusión, falsificación, omisiones deliberadas, manifestaciones intencionadamente erróneas, o la evasión de control interno.
- Obtenemos conocimiento del control interno relevante para la auditoría con el fin de diseñar procedimientos de auditoría adecuados en las circunstancias, y no con la finalidad de expresar una opinión sobre la eficiencia del control interno de la Compañía.
- Evaluamos la adecuación de las políticas contables aplicadas, la razonabilidad de las estimaciones contables y la correspondiente información revelada por la Administración de la Compañía.
- Concluimos sobre lo adecuado de utilizar, por parte de la Administración, la base contable de negocio en marcha y, basándonos en la evidencia de auditoría obtenida, concluimos sobre la existencia, o no, de una incertidumbre material relacionada con hechos o condiciones que pueden generar dudas significativas sobre la capacidad de la Compañía para continuar como un negocio en marcha. Si concluimos que existe una incertidumbre material, se nos requiere llamar la atención en nuestro informe de auditoría sobre las correspondientes revelaciones en los estados financieros o, si dichas revelaciones no son adecuadas, modificar nuestra opinión. Nuestras conclusiones se basan en la evidencia obtenida hasta la fecha de

nuestra opinión. Sin embargo, eventos o condiciones futuras pueden ser causa de que la Compañía no continúe como negocio en marcha.

- Evaluamos la presentación en su conjunto, la estructura y el contenido de los estados financieros, incluyendo las revelaciones, y si los estados financieros representan las transacciones y los hechos subyacentes de un modo que logran su presentación razonable.

Comunicamos a los responsables de la Administración de la Compañía en relación con, entre otros asuntos, el alcance y el momento de realización de la auditoría planificada y los hallazgos significativos de la auditoría, así como cualquier deficiencia significativa del control interno que identificamos en el transcurso de la auditoría.

Marzo 9, de 2018  
Quito, Ecuador

SERVICIOS MAAS ECUADOR  
SC - RNAE No. 860



Galo J. Intriago O., Socio  
RNCFA - 36171

Acosaastro S. A. Agencia Asesora Productora de Seguros

Estado de Situación Financiera

31 de diciembre de 2017, con cifras comparativas de 2016  
(Expresados en dólares de los Estados Unidos de América – US\$)

Activo	Notas	2017	2016	Al 1 de enero del 2016
<b>Activo corriente:</b>				
Efectivo y equivalentes de efectivo	8	25.747	207.980	97.037
Inversiones financieras a valor razonable con cambio en los resultados		3.845	-	-
Activos financieros disponibles para la venta	9	1.951.551	1.422.861	1.586.712
Cuentas por cobrar comerciales	10	1.312.613	846.961	1.278.143
Servicios y otros pagos anticipados	11	94.252	52.245	55.602
Otras cuentas por cobrar		23.251	17.091	64.197
Impuestos corrientes	15	108.658	121.115	136.416
Total activo corriente		3.519.917	2.668.253	3.218.107
<b>Activo no corriente:</b>				
Muebles y equipos	12	14.899	15.066	28.337
Inversiones en acciones	13	11.927	12.418	12.418
Activos intangibles		10.550	6.086	16.102
Impuestos diferidos	15	16.777	45.383	49.780
Otros activos no corrientes		-	9.854	-
Total activo no corriente		54.153	88.807	106.637
<b>Total activo</b>		<b>3.574.070</b>	<b>2.757.060</b>	<b>3.324.744</b>

Sr. Edgar Enderica  
Gerente General

Srta. Lorena Enríquez  
Contador General

Las notas en las páginas 7 a 42 son parte integral de los estados financieros.

Acosastro S. A. Agencia Asesora Productora de Seguros

Estado de Situación Financiera

31 de diciembre de 2017, con cifras comparativas de 2016  
(Expresados en dólares de los Estados Unidos de América – US\$)

Pasivo	Notas	2017	2016	Al 1 de enero 2016
Pasivo corriente:				
Cuentas por pagar comerciales	14	632.334	455.293	470.618
Impuestos corrientes	15	431.687	331.291	459.450
Beneficios a los empleados	16	340.037	234.312	306.973
Total pasivo corriente		1.404.058	1.020.896	1.237.041
Pasivo no corriente:				
Impuestos diferidos	15	43.070	125.675	130.379
Beneficios a los empleados	16	130.482	147.011	142.714
Ingresos diferidos		236.920	200.368	219.778
Total pasivo no corriente		410.472	473.054	492.871
Total pasivo		1.814.530	1.493.950	1.729.912
Patrimonio				
Capital	17	165.034	165.034	165.034
Reservas	17	326.699	326.699	326.699
Resultados acumulados	17	1.267.807	771.377	1.103.099
Total patrimonio		1.759.540	1.263.110	1.594.832
Total Pasivo y Patrimonio		3.574.070	2.757.060	3.324.744

Sr. Edgar Enderica  
Gerente General

Srta. Lorena Enríquez  
Contador General

Las notas en las páginas 7 a 42 son parte integral de los estados financieros

Acosastro S. A. Agencia Asesora Productora de Seguros

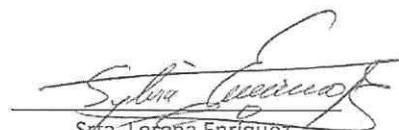
Estado de Resultados Integrales

Año que terminó el 31 de diciembre de 2017, con cifras comparativas de 2016  
(Expresados en dólares de los Estados Unidos de América – US\$)

Estado de resultados Integrales	Notas	2017	2016
Actividades ordinarias:			
Ingresos por actividades ordinarias	19	4.491.484	3.862.802
Gastos operacionales	20	(3.100.531)	(2.824.544)
Resultado operacional		1.390.953	1.038.258
Gastos financieros		(948)	(1.342)
Otros egresos	22	(54.659)	(176.422)
Otros ingresos	19	286.536	151.995
Resultado antes de impuesto a la renta		1.621.882	1.012.489
Gasto por impuesto sobre la renta	15	(376.541)	(276.064)
Utilidad del ejercicio		1.245.341	736.425
Otros resultados integrales			
Resultados actuariales		50.831	(27.904)
Otro resultado integral, neto		1.296.172	708.521



Sr. Edgar Enderica  
Gerente General



Srta. Loreña Enríquez  
Contador General

Las notas en las páginas 7 a 42 son parte integral de los estados financieros

Acosaastro S. A. Agencia Asesora Productora de Seguros

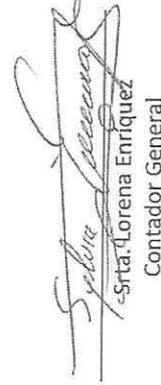
Estado de Cambios en el Patrimonio

Año que terminó el 31 de diciembre de 2017, con cifras comparativas de 2016  
(Expresados en dólares de los Estados Unidos de América – US\$)

Concepto	Resultados acumulados				Total resultados acumulados	Total patrimonio		
	Capital	Reserva legal	Reserva de capital	Provenientes de la adopción por primera vez de las NIIFs			Otros resultados integrales	Resultado del ejercicio
Saldo al 1 de enero de 2016	165.034	326.699	34.966	110.975	(110.988)	1.068.146	1.103.099	1.594.832
Resolución de la Junta de Accionistas del 27 de marzo del 2016:								
Efecto de adopción NIIF en resultados 2016	-	-	-	(91.222)	-	119.125	27.903	27.903
Pago de dividendos	-	-	-	-	-	(1.068.146)	(1.068.146)	(1.068.146)
Resultado integral del año	-	-	-	-	(27.904)	736.425	708.521	708.521
Saldo al 31 de diciembre del 2016	165.034	326.699	34.966	19.753	(138.892)	855.550	771.377	1.263.110
Resolución de la Junta de Accionistas del 27 de marzo del 2017:								
Pago de dividendos	-	-	-	-	-	(799.742)	(799.742)	(799.742)
Resultado integral del año	-	-	-	-	50.831	1.245.341	1.296.172	1.296.172
Saldo al 31 de diciembre del 2017	165.034	326.699	34.966	19.753	(88.061)	1.301.149	1.267.807	1.759.540



Sr. Edgar Enderica  
Gerente General



Srta. Lorena Enriquez  
Contador General

Las notas en las páginas 7 a 42 son parte integral de los estados financieros

Acosastro S. A. Agencia Asesora Productora de Seguros

Estado de Flujo de Efectivo

Año que terminó el 31 de diciembre de 2017, con cifras comparativas al 31 de diciembre del 2016  
(Expresados en dólares de los Estados Unidos de América – US\$)

<b>Estado de Flujos de Efectivo</b>	<b>2017</b>	<b>2016</b>
<b>Flujos de efectivo de las actividades de operación:</b>		
Efectivo recibido de clientes y otros	4.342.760	4.501.578
Efectivo pagado a proveedores, empleados y otros	(2.992.599)	(3.194.530)
Impuesto a la renta pagado	(187.995)	(299.013)
<b>Efectivo neto provisto en las actividades de operación de operación</b>	<b>1.162.166</b>	<b>1.008.035</b>
<b>Flujos de efectivo de las actividades de inversión:</b>		
Adiciones de muebles y equipos	(7.658)	(2.813)
Adiciones, bajas de activos intangibles	(4.464)	10.016
Inversiones mantenidas	(532.535)	163.851
<b>Efectivo neto (utilizado en) provisto por las actividades de inversión</b>	<b>(544.657)</b>	<b>171.054</b>
<b>Flujos de efectivo de las actividades de financiamiento:</b>		
Dividendos pagados	(799.742)	(1.068.146)
<b>Efectivo neto utilizado en las actividades de inversión</b>	<b>(799.742)</b>	<b>(1.068.146)</b>
Incremento neto del efectivo y equivalentes de efectivo	(182.233)	110.943
<b>Efectivo y equivalentes de efectivo al inicio del año</b>	<b>207.980</b>	<b>97.037</b>
<b>Efectivo y equivalentes de efectivo al final del año</b>	<b>25.747</b>	<b>207.980</b>

Acosaastro S. A. Agencia Asesora Productora de Seguros

Estado de Flujo de Efectivo

Año que terminó el 31 de diciembre de 2017, con cifras comparativas al 31 de diciembre del 2016  
(Expresados en dólares de los Estados Unidos de América – US\$)

Cconciliación de la utilidad neta con el efectivo neto provisto por las actividades de operación:	2017	2016
Otro resultado integral	1.296.172	708.521
Ajustes por partidas que no requieren efectivo:		
Depreciación de equipo, muebles y enseres	7.825	15.876
Deterioro de inversiones en acciones	491	-
Provisión de cuentas incobrables	43.126	2.172
Jubilación patronal y desahucio	30.621	32.201
Participación trabajadores	286.215	189.902
Impuesto a la renta	389.263	276.372
Impuesto a la renta diferido	(12.722)	(308)
Cambios netos en activos - (aumento) disminución:		
Cuentas por cobrar comerciales	(472.226)	409.600
Impuestos corrientes crédito tributario	41.063	19.698
Otras cuentas por cobrar	(6.160)	75.009
Otros activos	9.854	(9.854)
Cambios netos en pasivos - aumento (disminución):		
Cuentas por pagar comerciales	135.034	(11.760)
Impuestos corrientes por pagar	(358.750)	(408.927)
Beneficios a los empleados	(227.640)	(290.467)
Efectivo neto provisto en las actividades de operación	1.162.166	1.008.035

Sr. Edgar Enderica  
Gerente General

Srta. Lorena Enríquez  
Contador General

Las notas en las páginas 7 a 42 son parte integral de los estados financieros