

**ASERTEC S.A. AGENCIA ASESORA PRODUCTORA DE SEGUROS**

**ESTADOS FINANCIEROS**

**31 DE DICIEMBRE DE 2015**

**INDICE**

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 explicativas a los estados financieros

Abreviaturas usadas:

US\$	-	Dólar estadounidense
NIC	-	Norma Internacional de Contabilidad
NIF	-	Norma Internacional de Información Financiera
Compañía	-	ASERTEC S.A. Agencia Asesora Productora de Seguros

Q. Av. Amazonas N21-147 y Robles, Of. 720 y 803  
T +593 (2) 2506 866  
F +593 (2) 2554 656

Q. Av. Francisco de Orellana y Miguel H. Alcívar,  
Centro Empresarial Las Cámaras, Of. 401 y 502  
T +593 (4) 2683 789  
F +593 (4) 2683 873

[www.moorestephens-ec.com](http://www.moorestephens-ec.com)

## INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

A los Accionistas de:

### **Asertec S.A. Agencia Asesora Productora de Seguros**

Quito, 31 de marzo de 2016

1. Hemos auditado los estados financieros que se acompañan de Asertec S.A., Agencia Asesora Productora de Seguros, que comprenden el estado de situación financiera al 31 de diciembre del 2015 y los correspondientes estados de resultados integrales, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, así como un resumen de las políticas contables significativas y otras notas explicativas.

### **Responsabilidad de la Administración de la Compañía por los estados financieros**

2. La Administración de Asertec S.A. Agencia Asesora Productora de Seguros es responsable de la preparación y presentación razonable de estos estados financieros de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF), y del control interno necesario para permitir la preparación de estados financieros que estén libres de distorsiones significativas, debido a fraude o error.

### **Responsabilidad del auditor**

3. Nuestra responsabilidad es expresar una opinión sobre estos estados financieros basados en nuestra auditoría. Nuestra auditoría fue efectuada de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría. Dichas normas requieren que cumplamos con requisitos éticos, planifiquemos y realicemos la auditoría para obtener certeza razonable de que los estados financieros no están afectados por distorsiones significativas. Una auditoría comprende la aplicación de procedimientos destinados a la obtención de la evidencia de auditoría sobre las cantidades y revelaciones presentadas en los estados financieros. Los procedimientos seleccionados dependen del juicio del auditor e incluyen la evaluación del riesgo de distorsiones significativas en los estados financieros por fraude o error. Al efectuar esta evaluación de riesgo, el auditor toma en consideración los controles internos de la Administración de la Compañía, relevantes para la preparación y presentación razonable de sus estados financieros, a fin de diseñar procedimientos de auditoría adecuados a las circunstancias pero no con el propósito de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la Compañía. Una auditoría también comprende la evaluación de que las políticas contables utilizadas son apropiadas y de que las estimaciones contables hechas por la Administración son razonables, así como una evaluación de la presentación general de los estados financieros. Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido es suficiente y apropiada para proporcionar una base para expresar nuestra opinión de auditoría.

A los accionistas de  
**Asertec S.A. Agencia Asesora Productora de Seguros**  
Quito, 31 de marzo de 2016

**Opinión**

4. En nuestra opinión, los estados financieros arriba mencionados presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes, la situación financiera de Asertec S.A. Agencia Asesora Productora de Seguros al 31 de diciembre del 2015, y el desempeño de sus operaciones y sus flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, de conformidad con Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF).

**Asuntos que requieren énfasis**

5. Sin calificar nuestra opinión, informamos lo siguiente:
- a) En la Nota 2.1 a los estados financieros adjuntos, la Administración de la Compañía explica que en el 2015 adoptó por primera vez las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF), cuyos efectos se detallan en la Nota 4. Las cifras del 2014 fueron reestructuradas para efectos comparativos.
  - b) Los estados financieros de Asertec S.A. Agencia Asesora Productora de Seguros por el año terminado el 31 de diciembre del 2014, fueron examinados por otros auditores, quienes emitieron una opinión sin salvedades el 25 de marzo del 2015.



Número de Registro en la  
Superintendencia de Compañías  
Valores y Seguros: SC-RNAE-2-760



Fernando Castellanos R.  
Representante Legal  
No. de Registro: 36169

**ASERTEC S.A. AGENCIA ASESORA PRODUCTORA DE SEGUROS**

**ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA  
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015**  
(Expresado en dólares estadounidenses)

ACTIVOS	Nota	Al 31 de diciembre del 2015	Al 31 de diciembre del 2014	Al 1 de enero del 2014
<b>Activos corrientes</b>				
Efectivo y equivalentes de efectivo	7	1.473.610	1.308.427	774.201
Inversiones financieras mantenidas hasta su vencimiento	8	425.358	378.988	863.700
Documentos y cuentas por cobrar				
Cuentas por cobrar clientes	9	191.623	593.272	489.989
Anticipo a proveedores		81.738	680	84.801
Otras cuentas por cobrar		11.681	16.299	36.618
Impuestos por recuperar	16	20.021	-	-
Gastos anticipados		3.160	160	160
<b>Total activos corrientes</b>		<u>2.207.191</u>	<u>2.297.806</u>	<u>2.249.469</u>
<b>Activos no corrientes</b>				
Propiedades y equipos	10	2.373.410	2.710.012	2.641.907
Inversiones financieras disponibles para la venta	11	72.589	72.589	72.589
<b>Total activos no corrientes</b>		<u>2.445.999</u>	<u>2.782.601</u>	<u>2.714.496</u>
<b>Total activos</b>		<u>4.653.190</u>	<u>5.080.407</u>	<u>4.963.965</u>

Las notas explicativas anexas son parte integrante de los estados financieros.



Pedro Izquierdo  
Gerente General



Ximena Nieto  
Contadora

**ASERTEC S.A. AGENCIA ASESORA PRODUCTORA DE SEGUROS**

**ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA  
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015**  
(Expresado en dólares estadounidenses)

<b>PASIVOS Y PATRIMONIO</b>	<b>Nota</b>	<b>Al 31 de diciembre del 2015</b>	<b>Al 31 de diciembre del 2014</b>	<b>Al 1 de enero del 2014</b>
<b>PASIVOS</b>				
<b>Pasivos corrientes</b>				
Obligaciones bancarias	12	82.995	251.927	78.443
Documentos y cuentas por pagar				
Cuentas por pagar proveedores	13	109.019	4.225	5.181
Cuentas por pagar accionistas	14	297.855	215.420	324.642
Otras cuentas por pagar		19.942	16.420	15.182
Impuestos por pagar	16	202.539	370.710	395.996
Beneficios empleados	17	255.072	379.674	396.516
<b>Total pasivos corrientes</b>		<b>967.422</b>	<b>1.238.376</b>	<b>1.215.960</b>
<b>Pasivos no corrientes</b>				
Obligaciones bancarias	12	-	82.995	-
Pasivo por impuesto diferido	16	190.491	197.831	206.965
Beneficios a empleados	18	528.418	451.129	493.252
<b>Total pasivos no corrientes</b>		<b>718.909</b>	<b>731.955</b>	<b>700.217</b>
<b>Total pasivos</b>		<b>1.686.331</b>	<b>1.970.331</b>	<b>1.916.177</b>
<b>PATRIMONIO</b>				
Capital social	19	435.000	435.000	435.000
Reserva Legal	20	217.500	217.500	165.498
Otros resultados integrales	18	8.320	-	-
Resultados acumulados	20	2.306.039	2.457.576	2.447.290
<b>Total patrimonio</b>		<b>2.966.859</b>	<b>3.110.076</b>	<b>3.047.788</b>
<b>Total pasivos y patrimonio</b>		<b>4.653.190</b>	<b>5.080.407</b>	<b>4.963.965</b>

Las notas explicativas anexas son parte integrante de los estados financieros.

  
\_\_\_\_\_  
Pedro Izquierdo  
Gerente General


  
\_\_\_\_\_  
Ximena Nieto  
Contadora

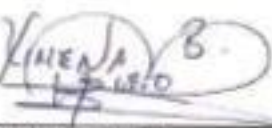
**ASERTEC S.A. AGENCIA ASESORA PRODUCTORA DE SEGUROS**

**ESTADO DE RESULTADOS INTEGRALES  
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015**  
(Expresado en dólares estadounidenses)

	Nota	2015	2014
Ingresos por servicios	21	<u>7.363.085</u>	<u>8.132.121</u>
Utilidad bruta		7.363.085	8.132.121
Gastos administrativos	22	(6.495.514)	(6.149.478)
Otros ingresos (gastos), netos	23	<u>134.490</u>	<u>(48.642)</u>
Ingresos (gastos) financieros		<u>4.957</u>	<u>(9.524)</u>
Utilidad antes de impuesto		1.007.018	1.924.477
Impuesto a la renta	16	<u>(233.797)</u>	<u>(388.892)</u>
Utilidad neta		773.221	1.535.585
Otros resultados integrales			
Nuevas mediciones de los planes de beneficio definido - Ganancias actuariales	18	8.320	-
Utilidad neta y resultado integral del año		<u>781.541</u>	<u>1.535.585</u>

Las notas explicativas anexas son parte integrante de los estados financieros.

  
Pedro Izquierdo  
Gerente General

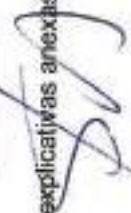
  
Ximena Nieto  
Contadora


**ASERTEC S.A. AGENCIA ASESORA PRODUCTORA DE SEGUROS**

**ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO  
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015**  
(Expresado en dólares estadounidenses)

	Capital social	Reserva legal	Otros resultados integrales	Reserva de capital	Resultados acumulados		Total
					Por aplicación inicial de NIIF	Resultados Acumulados	
Saldo al 1 de enero del 2014	435.000	165.498	-	89.839	832.152	1.525.299	3.047.788
Resolución de Junta General de Accionistas del 27 de marzo del 2014:							
-Distribución de dividendos	-	-	-	-	-	(1.473.287)	(1.473.287)
-Apropiación de reserva legal	-	52.002	-	-	-	(52.002)	-
Utilidad neta y resultado integral del año	-	-	-	-	-	1.535.585	1.535.585
Efectos de adaptación NIIF en los resultados del 2014	-	-	-	-	210.827	(210.827)	-
Saldo al 31 de diciembre del 2014	435.000	217.500	-	89.839	1.042.979	1.324.758	3.110.076
Resolución de Junta General de Accionistas del 27 de marzo del 2015:							
-Distribución de dividendos	-	-	-	-	-	(724.758)	(724.758)
Resolución de Junta General de Accionistas del 23 de octubre del 2015:							
-Distribución de dividendos	-	-	-	-	-	(200.000)	(200.000)
Utilidad neta y resultado integral del año	-	-	8.320	-	-	773.221	781.541
Saldo al 31 de diciembre del 2015	435.000	217.500	8.320	89.839	1.042.979	1.173.221	2.966.859

Las notas explicativas anexas son parte integrante de los estados financieros.

  
Pedro Izquierdo  
Gerente General

  
Ximena Nieto  
Contadora

**ASERTEC S.A. AGENCIA ASESORA PRODUCTORA DE SEGUROS**


**ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO  
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015  
(Expresado en dólares estadounidenses)**

	Referencia a Notas	2015	2014
<b>Flujo de efectivo de las actividades de operación:</b>			
Recibido de clientes		7.980.088	8.063.630
Pagado a proveedores		(3.014.089)	(3.346.967)
Pagado a empleados		(3.140.657)	(2.520.844)
Pago de impuestos		(429.329)	(424.212)
Efectivo neto provisto por las actividades de operación		<u>1.386.013</u>	<u>1.771.607</u>
<b>Flujos de efectivo de las actividades de inversión:</b>			
Activos financieros		(46.370)	484.712
Adiciones de propiedad y equipos	10	(53.779)	(431.728)
Bajas de propiedad y equipos	10	48.004	2.754
Efectivo neto utilizado en (provisto por) las actividades de inversión		<u>(51.145)</u>	<u>55.738</u>
<b>Flujos de efectivo de las actividades de financiamiento:</b>			
Préstamo con instituciones financieras, neto		(251.927)	256.479
Pago de dividendos		(924.758)	(1.549.599)
Efectivo utilizado en las actividades de financiamiento		<u>(1.176.685)</u>	<u>(1.293.120)</u>
Aumento neto de efectivo y equivalentes de efectivo		165.183	534.225
Efectivo y equivalentes de efectivo al inicio del año		<u>1.308.426</u>	<u>774.201</u>
Efectivo y equivalentes de efectivo al fin del año	7	<u>1.473.609</u>	<u>1.308.426</u>

Las notas explicativas anexas son parte integrante de los estados financieros.



Pedro Izquierdo  
Gerente General



Ximena Nieto  
Contador





**ASERTEC S.A. AGENCIA ASESORA PRODUCTORA DE SEGUROS**

**CONCILIACION ENTRE LA UTILIDAD NETA Y LOS  
FLUJOS PROVISTO POR ACTIVIDADES DE OPERACIÓN  
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE  
(Expresado en dólares estadounidenses)**

	Referencia a Notas	2015	2014
<b>Flujo de efectivo de las actividades de operación:</b>			
Utilidad antes de impuesto a la renta		1.007.018	1.924.477
<b>Transacciones que no representan desembolsos de efectivo</b>			
Depreciación	10	344.377	360.869
Jubilación patronal y desahucio	17	85.609	(42.123)
		<u>1.437.004</u>	<u>2.243.223</u>
<b>Cambios en activos y pasivos:</b>			
Cuentas por cobrar comerciales		401.649	(103.283)
Anticipo a proveedores		(81.078)	84.141
Otras cuentas por cobrar		4.618	20.319
Impuestos por recuperar		(20.021)	-
Gastos anticipados		(3.000)	-
Cuentas por pagar proveedores		104.794	(956)
Cuentas por pagar a compañías relacionadas		82.435	(32.920)
Otras cuentas por pagar		3.522	1.236
Impuestos por pagar		(409.308)	(423.311)
Beneficios empleados		(124.602)	(16.842)
<b>Efectivo provisto por las actividades de operación</b>		<u>1.396.013</u>	<u>1.771.607</u>

Las notas explicativas anexas son parte integrante de los estados financieros.

  
Pedro Izquierdo  
Gerente General

  
Ximena Nieto  
Contador