

ASERTEC S.A.
AGENCIA ASESORA PRODUCTORA DE SEGUROS

Estados financieros
Al 31 de diciembre del 2019 e
Informe de los auditores independientes

ASERTEC S.A.
AGENCIA ASESORA PRODUCTORA DE SEGUROS

ESTADOS FINANCIEROS
Al 31 de diciembre del 2019

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

Abreviatura usada:

US\$ Dólares estadounidenses

NIA Normas Internacionales de Auditoría

NIIF Normas Internacionales de Información Financiera

IAASB Consejo de Normas Internacionales de Auditoría y Aseguramiento

IESBA Consejo de Normas Internacionales de Ética para Contadores

INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

**A los Accionistas de:
ASERTEC S.A.
AGENCIA ASESORA PRODUCTORA DE SEGUROS**

Opinión

Hemos auditado los estados financieros de ASERTEC S.A.- AGENCIA ASESORA PRODUCTORA DE SEGUROS, que comprenden el estado de situación financiera al 31 de diciembre del 2019 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. Los estados financieros al 31 de diciembre del 2018 y sus correspondientes notas, se han incluido en este informe exclusivamente con fines informativos, éstos fueron examinados por otra firma de auditores; su informe emitido el 1 de marzo del 2019, presenta una opinión sin salvedades.

En nuestra opinión, los estados financieros adjuntos presentan razonablemente, en todos los aspectos materiales, la situación financiera de ASERTEC S.A.- AGENCIA ASESORA PRODUCTORA DE SEGUROS al 31 de diciembre del 2019 y el desempeño de sus operaciones y sus flujos de efectivo por el año terminado en dicha fecha, de conformidad con Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF).

Fundamentos de la opinión

Nuestra auditoría fue efectuada de conformidad con Normas Internacionales de Auditoría. Nuestras responsabilidades, de acuerdo con dichas normas se describen más adelante en la sección Responsabilidades del Auditor en relación con la auditoría de los estados financieros. Somos independientes de ASERTEC S.A.- AGENCIA ASESORA PRODUCTORA DE SEGUROS, de conformidad con el Código de Ética para Profesionales de la Contabilidad del Consejo de Normas Internacionales de Ética para Contadores y hemos cumplido con nuestras responsabilidades éticas de conformidad con esos requerimientos. Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido proporciona una base suficiente y apropiada para nuestra opinión de auditoría.

Responsabilidad de la Administración de la Compañía sobre los estados financieros

La Administración de la Compañía es responsable de la preparación y presentación razonable de estos estados financieros adjuntos de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF), y del control interno normativo para permitir la preparación de estados financieros libres de incorrección material, debido a fraude o error.

En la preparación de los estados financieros, la Administración es responsable de valorar la capacidad de la Compañía de continuar como empresa en funcionamiento, revelando, según corresponda, las cuestiones relacionadas con su funcionamiento y utilizando el principio contable de empresa en funcionamiento excepto si la Administración tiene la intención de liquidar la Compañía o de cesar sus operaciones, o bien no exista otra alternativa realista.

Los responsables de la Administración de la Entidad son los responsables de la supervisión del proceso de elaboración de la información financiera de la Compañía.

Responsabilidad del Auditor externo en relación con la auditoría de los estados financieros

Los objetivos de nuestra auditoría son obtener una seguridad razonable de si los estados financieros en su conjunto están libres de errores materiales, ya sea por fraude o error, y emitir un informe de auditoría que incluya nuestra opinión. Seguridad razonable es un alto grado de seguridad, pero no garantiza que una auditoría realizada de conformidad con Normas Internacionales de Auditoría siempre detecte un error material cuando existe. Los errores

materiales pueden surgir de fraude o error y se consideran materiales si, individualmente o en su conjunto podrían razonablemente influir en las decisiones económicas que los usuarios toman basándose en los estados financieros.

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

- Identificamos y valoramos los riesgos de incorrección material en los estados financieros, debido a fraude o error, diseñamos y aplicamos procedimientos de auditoría para responder a dichos riesgos y obtenemos evidencia de auditoría suficiente y adecuada para proporcionar una base para nuestra opinión. El riesgo de no detectar una incorrección material debida a fraude es más elevado que en el caso de una incorrección debida a error, ya que el fraude puede implicar colusión, falsificación, omisiones deliberadas, manifestaciones intencionadamente erróneas, o elusión del control interno.
- Obtenemos conocimiento del control interno relevante para la auditoría con el fin de diseñar procedimientos de auditoría que sean adecuados en función de las circunstancias y no con la finalidad de expresar una opinión sobre la eficacia del control interno de la Compañía.
- Evaluamos la adecuación de las políticas contables aplicadas y la razonabilidad de las estimaciones contables y la correspondiente información revelada por la dirección.
- Evaluamos la presentación general, estructura y contenido de los estados financieros, incluyendo sus revelaciones y si los estados financieros representan las transacciones y hechos subyacentes de una manera que alcance una presentación razonable.



Registro en la Superintendencia de
Compañías, Valores y Seguros AE-018



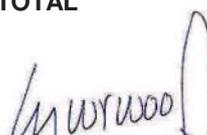
Edgar Núñez
Representante Legal

Quito, marzo 10 del 2020

ASERTEC S.A.
AGENCIA ASESORA PRODUCTORA DE SEGUROS

ESTADO DE SITUACION FINANCIERA
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019

(Expresados en dólares estadounidenses)

ACTIVOS	Notas	2019	2018
ACTIVOS CORRIENTES:			
Efectivo y sus equivalentes	5	1.715.309	1.689.770
Inversiones financieras	6	2.064.496	1.938.816
Cuentas por cobrar	7	1.249.002	1.149.390
Activo por impuesto corriente	8	25.212	13.326
Pagos anticipados	9	70.827	61.534
Total		5.124.846	4.852.836
ACTIVOS CORRIENTES:			
Cuentas por cobrar largo plazo	10	945.014	1.194.298
Propiedades y equipos	11	360.897	394.147
Activo intangible en desarrollo	12	561.759	476.293
Inversiones en acciones	13	73.183	73.183
Activo por impuesto diferido		87.016	44.744
Total		2.027.870	2.182.665
TOTAL		7.152.715	7.035.501
PASIVOS			
PASIVOS CORRIENTES:			
Cuentas por pagar	14	819.807	809.070
Obligaciones financieras	15	182.797	167.203
Otras obligaciones corrientes	16, 18	575.299	716.469
Pasivos acumulados	17, 18	557.362	453.960
Total		2.135.265	2.146.702
PASIVO LARGO PLAZO:			
Beneficios definidos	19	1.034.669	989.988
Obligaciones financieras	15	0	182.797
Total		1.034.669	1.172.785
PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS			
(véase estado adjunto)	20	3.982.782	3.716.014
TOTAL		7.152.716	7.035.501
			
Andrés Hurtado		Ximena Nieto	
GERENTE GENERAL		CONTADORA GENERAL	

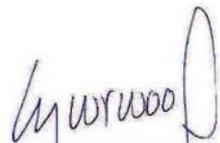
Las notas explicativas anexas 1 a 22 son parte integrante de los estados financieros

ASERTEC S.A.
AGENCIA ASESORA PRODUCTORA DE SEGUROS

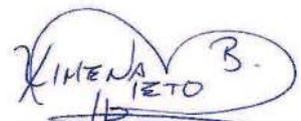
ESTADO DE RESULTADOS INTEGRALES
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019

(Expresados en dólares estadounidenses)

INGRESOS:	Notas	2019	2018
Comisiones ganadas		10.205.642	9.293.306
Gastos de venta, administrativos y financieros	21	(7.403.189)	(7.090.765)
Utilidad operacional		2.802.453	2.202.541
Otros ingresos (egresos), neto		270.179	249.912
Utilidad antes de participación a empleados e impuesto a la renta		3.072.632	2.452.453
Impuesto a la renta	18	(641.243)	(613.665)
Participación de trabajadores	18	(453.700)	0
Utilidad neta		1.977.689	1.838.788
Otros resultados integrales:			
(Pérdidas) ganancias actuariales		127.823	(34.216)
Resultado integral del ejercicio		2.105.512	1.804.572



Andrés Hurtado
GERENTE GENERAL



Ximena Nieto
CONTADORA GENERAL

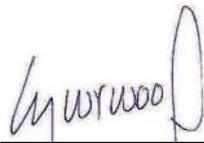
Las notas explicativas anexas 1 a 22 son parte integrante de los estados financieros

ASERTEC S.A.
AGENCIA ASESORA PRODUCTORA DE SEGUROS

ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019

(Expresados en dólares estadounidenses)

	Capital pagado	Reserva legal	Reserva de capital	Resultados Acumulados NIIFS	Otros resultados integrales	Utilidades retenidas	Total
Diciembre 31, 2017	435.000	217.500	89.839	942.014	58.747	1.412.131	3.155.231
Ajuste patrimonial				168.341			168.341
Distribución de dividendos						(1.412.131)	(1.412.131)
Resultado integral del ejercicio					(34.216)	1.838.788	1.804.572
Diciembre 31, 2018	435.000	217.500	89.839	1.110.355	24.531	1.838.788	3.716.014
Aumento de Capital	1.110.400			(1.110.355)			45
Distribución de dividendos						(1.838.788)	(1.838.788)
Resultado integral del ejercicio					127.823	1.977.689	2.105.512
Diciembre 31, 2019	1.545.400	217.500	89.839	(0)	152.354	1.977.689	3.982.782



 Andrés Hurtado
 GERENTE GENERAL



 Ximena Nieto
 CONTADORA GENERAL

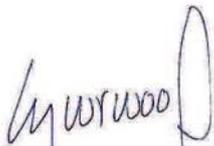
Las notas explicativas anexas 1 a 22 son parte integrante de los estados financieros

SANDE ECUADOR CIA. LTDA.

**ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO POR EL METODO DIRECTO
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019**

(expresado en dólares estadounidenses)

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Flujos de efectivo generados por actividades de operación:		
Efectivo recibido de clientes	10.355.314	7.819.050
Efectivo pagado a proveedores	(7.725.611)	(6.701.251)
Otros ingresos (egresos), neto	0	(12.560)
	<hr/>	<hr/>
Efectivo neto proveniente en por actividades de operación	2.629.703	1.105.239
Flujos de efectivo aplicados a las actividades de inversión:		
Activos financieros	(125.680)	(624.179)
Propiedad, planta y equipo	(344.755)	1.183.573
Otros activos	(127.738)	(120.854)
	<hr/>	<hr/>
Efectivo neto utilizado en actividades de inversión	(598.173)	438.540
Flujos de efectivo aplicados a las actividades de financiamiento:		
Obligaciones financieras	(167.203)	350.000
Dividendos	(1.838.788)	(1.412.131)
	<hr/>	<hr/>
Efectivo neto utilizado en actividades de financiamiento	(2.005.991)	(1.062.131)
Aumento (Disminución) neta de efectivo	25.539	481.648
Efectivo en caja y bancos al principio de año	1.689.770	1.208.122
	<hr/>	<hr/>
Efectivo en caja y bancos al fin del año	1.715.309	1.689.770



Andrés Hurtado
GERENTE GENERAL



Ximena Nieto
CONTADORA GENERAL

Las notas explicativas anexas 1 a 22 son parte integrante de los estados financieros

SANDE ECUADOR CIA. LTDA.

**CONCILIACION ENTRE EL RESULTADO NETO Y LOS FLUJOS DE OPERACIÓN
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019**

(expresado en dólares estadounidenses)

Conciliación del resultado neto del período con el flujo de efectivo provistos por actividades de operación	2019	2018
Utilidad neta	1.977.689	1.838.788
Más cargos a resultados que no representan movimiento de fondos:		
Depreciación	378.004	216.620
Jubilación patronal	119.973	159.896
Otros ajustes	0	(67.265)
Cambios en activos y pasivos	497.977	309.251
Cuentas por cobrar	149.672	(1.656.904)
Activos por impuestos corrientes	(11.886)	48.973
Pagos anticipados	(9.293)	(61.534)
Cuentas por pagar	(668.360)	294.774
Pasivos acumulados	103.402	(310.141)
Otras obligaciones corrientes	542.108	(395.220)
Obligaciones patronales largo plazo	(75.292)	0
Ajuste	127.868	0
Efectivo neto provistos por actividades de operación	2.633.885	67.987



Andrés Hurtado
GERENTE GENERAL



Ximena Nieto
CONTADORA GENERAL

Las notas explicativas anexas 1 a 22 son parte integrante de los estados financieros