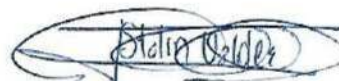


ANDRADE SORIA AYS CIA. LTDA. AGENCIA ASESORA PRODUCTORA DE SEGUROS
ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA
POR LOS PERÍODOS ENTRE EL 1 DE ENERO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016 Y 2015
 (Expresados en dólares estadounidenses)

ACTIVO	Nota	2016	2015
ACTIVO CORRIENTE			
Efectivo y equivalentes de efectivo	3	3.494,06	-
Cuentas por cobrar comerciales	4	256,17	
Activos por impuestos corrientes	5	3.715,46	3.259,70
Otras ctas por cobrar	6	19.410,44	12.246,51
Total activo corriente		26.876,13	15.506,21
ACTIVO NO CORRIENTE			
Propiedades, Planta y Equipo	7	4.619,17	4.792,19
Total activo no corriente		4.619,17	4.792,19
TOTAL ACTIVO		31.495,30	20.298,40
PASIVO			
PASIVO CORRIENTE			
Cuentas por pagar proveedores	8	1.859,43	
Obligaciones a corto plazo por beneficio empleados	8	182,79	263,03
Obligaciones con instituciones financieras		-	880,17
Otras cuentas por pagar	8	274,01	
Total pasivo corriente		2.316,23	1.143,20
PASIVO NO CORRIENTE			
Prestamos socios largo plazo		10.000,00	-
Total pasivo no corriente		10.000,00	-
TOTAL PASIVO		12.316,23	1.143,20
PATRIMONIO			
Capital Social	10	400,00	400,00
Reservas		-	-
Resultados acumulados		18.755,20	17.468,29
Resultado del ejercicio		23,87	1.286,91
TOTAL PATRIMONIO		19.179,07	19.155,20
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO		31.495,30	20.298,40

Las notas son parte integrante de los estados financieros


Jorge Andrade
 Gerente General


Estalin Valdez
 Contador General

ANDRADE SORIA AYS CIA. LTDA. AGENCIA ASESORA PRODUCTORA DE SEGUROS
ESTADOS DE RESULTADOS INTEGRALES

POR LOS PERIODOS COMPRENDIDOS ENTRE EL 1 DE ENERO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016 Y 2015
(Expresados en dólares estadounidenses)

	2016	2015
INGRESOS		
Ingresos de actividades ordinarias	5.153,91	8.995,51
Ingresos de actividades no operacionales	15.431,92	18.973,37
Total Ingresos	20.585,83	27.968,88
COSTOS Y GASTOS OPERACIONALES		
Costos operacionales	-	-
Gastos de administración y ventas	19.649,29	26.309,97
Total Gastos operacionales	19.649,29	26.309,97
UTILIDAD OPERACIONAL	936,54	1.658,91
OTROS INGRESOS Y GASTOS		
Gastos Financieros	381,16	372,00
UTILIDAD (PÉRDIDA) ANTES DE PARTICIPACIÓN TRABAJADORES E IMPUESTO A LA RENTA	555,38	1.286,91
Participación trabajadores	83,31	193,04
Impuesto a la Renta Corriente	448,20	590,47
RESULTADO DEL EJERCICIO	23,87	503,40

Las notas son parte integrante de los estados financieros


Jorge Andrade
Gerente General
Estalin Valdez
Contador General

ANDRADE SORIA AYS CIA. LTDA. AGENCIA ASESORA PRODUCTORA DE SEGUROS
ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO
POR LOS PERÍODOS ENTRE EL 1 DE ENERO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016 Y 2015
(Expresados en dólares estadounidenses)

FLUJOS DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE OPERACIÓN

	2016	2015
Efectivo provisto por clientes	20.329,66	27.968,88
Efectivo utilizado en proveedores, empleados y terceros	(14.624,62)	(28.849,05)
Efectivo utilizado en impuesto a la renta	-	-
Efectivo utilizado en intereses pagados	-	-
Efectivo neto provisto (utilizado) por actividades de operación	5.705,04	(880,17)

FLUJOS DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE INVERSIÓN

Efectivo utilizado en propiedad y equipos	(1.330,81)	-
Efectivo neto provisto (utilizado) por actividades de inversión	(1.330,81)	-

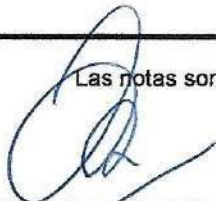
FLUJOS DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO

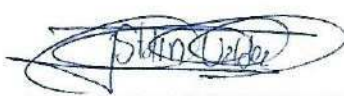
Efectivo provisto por sobregiro bancario	-	-
Efectivo utilizado por préstamos	(880,17)	880,17
Efectivo utilizando en préstamo socios	-	-
Efectivo neto provisto (utilizado) por actividades de financiamiento	(880,17)	880,17

DISMINUCIÓN NETA EN EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO
EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO AL INICIO DE LOS AÑOS
EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO AL FIN DE LOS AÑOS

3.494,06	0,00
-	-
3.494,06	0,00

Las notas son parte integrante de los estados financieros


Jorge Andrade
Gerente General


Estalín Valdez
Contador General

ANDRADE SORIA AYS CIA. LTDA. AGENCIA ASESORA PRODUCTORA DE SEGUROS
ESTADOS DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO
POR LOS PERÍODOS ENTRE EL 1 DE ENERO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016 Y 2015
 (Expresados en dólares estadounidenses)

	Nota	Capital social	Aportes para futuras capitalización	Reserva Legal	Resultados por implementación NIIF	Reserva de Capital	Resultados Acumulados	Total
Saldos al 31 de diciembre del 2014	10	400,00	0,00	0,00	-	0,00	17.468,29	17.868,29
Utilidad del año 2015							1.286,91	1.286,91
Saldos al 31 de diciembre del 2015	10	400,00	0,00	0,00	-	0,00	18.755,20	19.155,20
Utilidad del año 2016							23,87	23,87
Saldos al 31 de diciembre del 2016	10	400,00	0,00	0,00	0,00	0,00	18.779,07	19.179,07

Las notas son parte integrante de los estados financieros


 Jorge Andrade
 Gerente General


 Estalin Valdez
 Contador General

1. INFORMACIÓN GENERAL

La Compañía Andrade Soria AYS Compañía Limitada Agencia Asesora Productora de Seguros., fue constituida en la República del Ecuador mediante escritura pública celebrada el veinte y tres (23) de enero del año dos mil dos (2002), ante el Notario Décimo Octavo del cantón Quito Doctor Enrique Díaz Ballesteros e inscrita en el Registro Mercantil del cantón Quito el diez (10) de abril del año dos mil dos (2002). El capital social es de US\$ 400,00, dividido en 400 participaciones con un valor nominal de US\$ 1,00 cada una.

La compañía tiene como objeto social la gestión y colocación de contratos de seguros, para una o varias empresas de seguros constituidas o establecidas legalmente en el Ecuador. Podrá prestar asesoramiento profesional en el campo de los seguros, a fin con su actividad social principal.

Para el desarrollo de su objeto social opera en Quito donde se generan las transacciones comerciales y administrativas.

La información contenida en estos estados financieros es responsabilidad de la Administración de la Compañía.

Conforme se señala en las disposiciones transitorias trigésima y trigésima primera del Código Orgánico Monetario y Financiero, publicado en el Registro Oficial N°. 332 del 12 de septiembre de 2014, las compañías de seguros, reaseguros, asesoras productoras de seguros, inspectoras de riesgo y ajustadoras e intermediarias de seguros, en un plazo máximo de 18 meses deberán ajustarse a las reformas a la Ley de Seguros dispuestas en este Código.

El 22 de julio de 2015, la Superintendencia de Compañías Valores y Seguros creó la Intendencia Nacional de Seguros y señaló que ésta deberá “evaluar y determinar la situación económica, financiera, legal y técnica en la que se encuentran las entidades que integran el sistema de seguro privado y definir los procesos de control y supervisión, con objeto de garantizar su seguridad, estabilidad y solidez”.

El 14 de septiembre de 2015, la Superintendencia de Compañías y Valores asumió la competencia en el área de seguros con fundamento en el Código Orgánico Monetario y Financiero (COMF) que dispone a la Institución ejercer la vigilancia, auditoria, intervención, control y supervisión, del régimen de seguros e informó que las personas y entidades del sistema de seguros privados deberán presentar los mismo reportes que remitían a la Superintendencia de Bancos, sin variación alguna hasta nueva instrucción. Hasta la fecha de emisión de los estados financieros adjuntos, el organismo de control no ha emitido ninguna resolución modificatoria a esta disposición.

El 7 de septiembre de 2016, la Superintendencia de Compañías Valores y Seguros mediante Resolución SCVS-INC-DNICAI-16-006 dispone que: “Las compañías intermediarias de reaseguros, peritos de seguros y asesoras productoras de seguros, aplicarán de forma obligatoria las Normas Internacionales de Información Financiera “NIIF”; a partir del 01 de enero del año 2017, siendo su año de transición el correspondiente al ejercicio económico 2016.”

Asuntos macroeconómicos

Durante el año 2016, en el país se han mantenido condiciones adversas para el normal desempeño de la economía nacional; condiciones influenciadas por la reducción drástica de los precios de exportación del petróleo a nivel mundial, con una caída en más del 50% del precio internacional del crudo; la apreciación del dólar, que ha encarecido los productos ecuatorianos frente a los de

competidores como Colombia y Perú. Adicionalmente, en abril del 2016, se sufren pérdidas económicas superiores a los US\$3 mil millones, producto del terremoto que azotó la costa norte del Ecuador. Estos eventos han generado que el país tenga menor liquidez en el mercado y la consiguiente disminución de las actividades económicas de las empresas en el país.

El Gobierno Ecuatoriano ha diseñado ciertas estrategias para poder cubrir los efectos generados por los asuntos mencionados precedentemente, entre las cuales, constan reajustes al Presupuesto General del Estado, financiamiento del déficit fiscal a través de créditos externos, restricción de importación de algunos productos y, optimización en recaudación tributaria, anexa a un conjunto de medidas contributivas emergentes para paliar las pérdidas generadas por el terremoto de abril de 2016. Sin embargo, lo que suceda con la economía nacional, dependerá en gran parte de las inversiones del sector privado, puesto que la inversión del sector público se ha visto mermada y ha desembocado en la desaceleración económica a lo largo del año.

A la fecha de emisión de los estados financieros, no es factible determinar las posibles implicaciones que tendrán las referidas condiciones sobre el comportamiento futuro de la economía nacional y, principalmente, sobre la posición financiera y resultados futuros de operación de la entidad. En tal virtud, los estados financieros adjuntos deben ser leídos y analizados considerando los acontecimientos antes mencionados.

2. POLÍTICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS

Los estados financieros han sido preparados en U.S dólares. Los estados financieros han sido preparados sobre la base de normas y prácticas contables y disposiciones específicas establecidas por la Superintendencia de Bancos del Ecuador, las cuales difieren de las Normas Internacionales de Información Financiera.

De conformidad con las Disposición Transitorias Primera del COMF, las resoluciones que constan en la Codificación de Resoluciones de la Superintendencia de Bancos y Seguros y de la Junta Bancaria, las regulaciones que constan en la Codificación de Regulaciones del Directorio del Banco Central del Ecuador, las regulaciones expedidas por la Junta de Regulación del Sector Financiero Popular y Solidario, y las normas emitidas por los organismos de control, mantendrán su vigencia en todo lo que no se oponga a lo dispuesto en el Código Orgánico Monetario y Financiero, por lo que las normas y prácticas contables y disposiciones específicas emitidas por la Superintendencia de Bancos del Ecuador siguen vigentes hasta la fecha de emisión de los estados financieros.

A continuación, se resumen las principales prácticas contables seguidas por la Compañía en la preparación de sus estados financieros:

Caja y Equivalentes de caja.- Representa el efectivo disponible, saldo en bancos e inversiones a corto plazo altamente líquidos, con vencimiento originales de 3 meses.

Comisiones Ganadas y Comisiones pagadas.- Se reconocen en resultados en el momento en que las primas del contrato de seguros son cobradas total o parcialmente por las compañías aseguradoras.

Valuación de Propiedades y Equipo.- Al costo de adquisición. El costo de las propiedades y equipo se deprecia de acuerdo con el método de línea recta en función de los años de vida útil estimada de 10 para muebles y enseres, 3 para equipos de computación y 5 para vehículos.

Provisiones para Participación a Empleados e Impuesto a la Renta.- Están constituidas de acuerdo con disposiciones legales a las tasas del 15% para participación de empleados y 22% para impuesto a la renta y son registradas en los resultados del año.

Intereses Pagados y Ganados. - Se llevan a resultados en base a su causación y devengamiento.

3. EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO

Un resumen de efectivo y equivalentes de efectivo es como sigue:

	... Diciembre 31,...	
	<u>2016</u>	<u>2015</u>
	(en U.S. dólares)	
Caja Chica	100	-
Bancos locales	<u>3.394</u>	<u>-</u>
Total	<u>3.494</u>	<u>-</u>

4. CUENTAS POR COBRAR COMERCIALES

	... Diciembre 31,...	
	<u>2016</u>	<u>2015</u>
	(en U.S. dólares)	
<i><u>Cuentas por cobrar comerciales:</u></i>		
Clientes locales	<u>256</u>	<u>-</u>
Total	<u>256</u>	<u>-</u>

5. ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES

	... Diciembre 31,...	
	<u>2016</u>	<u>2015</u>
	(en U.S. dólares)	
<i><u>Impuestos por cobrar</u></i>		
Crédito tributario IVA	3.715	2.700
Retenciones en la fuente	<u>-</u>	<u>559</u>
Total	<u>3.715</u>	<u>3.260</u>

6. OTRAS PARTIDAS POR COBRAR

Un resumen de préstamos y partidas por cobrar es como sigue:

	... Diciembre 31,...	
	<u>2016</u>	<u>2015</u>
	(en U.S. dólares)	
<i><u>Otras cuentas por cobrar</u></i>		
Anticipo empleados	19.165	12.247
Anticipo proveedores	<u>245</u>	<u>-</u>
Total	<u>19.410</u>	<u>12.247</u>

7. PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPOS

Un resumen de propiedad, planta y equipos es como sigue:

	... Diciembre 31,...	
	<u>2016</u>	<u>2015</u>
	(en U.S. dólares)	
Costo o valuación	83.202	81.871
Depreciación acumulada	<u>(78.582)</u>	<u>(77.079)</u>
Total	<u>4.619</u>	<u>4.792</u>
<i>Clasificación:</i>		
Muebles y Enseres	2.282	3.212
Equipos de oficina	1.043	1.580
Sistemas y Software	-	-
Equipos de computación	1.294	-
Vehículos	<u>-</u>	<u>-</u>
Total	<u>4.619</u>	<u>4.792</u>

Los movimientos de propiedad, planta y equipos son como sigue:

Saldos al comienzo del año	4.792	6.445
Adiciones	1.331	-
Depreciación	<u>(1.504)</u>	<u>(1.653)</u>
Saldos al fin del año	<u>4.619</u>	<u>4.792</u>

ANDRADE SORIA AYS CIA. LTDA. AGENCIA ASESORA PRODUCTORA DE SEGUROS
NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016 Y 2015
(Expresado en dólares estadounidenses)

8. PRESTAMOS Y PARTIDAS POR PAGAR

Un resumen de préstamos y partidas por pagar es como sigue:

	... Diciembre 31,...	
	<u>2016</u>	<u>2015</u>
	(en U.S. dólares)	
Otras cuentas por pagar:		
Proveedores	1.859	-
Con la administración tributaria	166	-
Con el IESS	108	80
Beneficios de ley a empleados	99	183
Participación a empleados	<u>83</u>	<u>-</u>
Total	<u>2.316</u>	<u>263</u>

9. IMPUESTOS

9.1. Impuesto a la renta reconocido en los resultados

Una reconciliación entre la utilidad según estados financieros y la utilidad gravable, es como sigue:

	... Diciembre 31,...	
	<u>2016</u>	<u>2015</u>
	(en U.S. dólares)	
Resultado antes de impuesto a la renta	555	1.287
Participación utilidades empleados	(83)	(193)
Gastos no deducibles	<u>1.565</u>	<u>1.268</u>
Utilidad gravable	<u>2.037</u>	<u>2.362</u>
Impuesto a la renta causado (1)	448	590
Anticipo calculado (2)	270	-
Gasto por impuesto a la renta corriente (mayor entre 1 y 2)	<u>448</u>	<u>590</u>

(1) De conformidad con disposiciones legales, la tarifa para el impuesto a la renta, se calcula en un 22% sobre las utilidades sujetas a distribución y del 12% sobre las

utilidades sujetas a capitalización. No obstante, la tarifa impositiva será del 25% cuando la sociedad tenga accionistas, socios, partícipes, constituyentes, beneficiarios o similares residentes o establecidos en paraísos fiscales o regímenes de menor imposición con una participación directa o indirecta, individual o conjunta, igual o superior al 50% del capital social o de aquel que corresponda a la naturaleza de la sociedad. Cuando la mencionada participación de paraísos fiscales o regímenes de menor imposición sea inferior al 50%, la tarifa de 25% aplicará sobre la proporción de la base imponible que corresponda a dicha participación, de acuerdo a lo indicado en el reglamento.

- (2) A partir del año 2010, se debe considerar como impuesto a la renta mínimo el valor del anticipo calculado, el cual resulta de la suma matemática del 0.4% del activo, 0.2% del patrimonio, 0.4% de ingresos gravados y 0.2% de costos y gastos deducibles.

Para el año 2016, la Compañía determinó como anticipo de impuesto a la renta un valor que asciende a US\$ 269,55; sin embargo, el impuesto a la renta causado del año es de US\$ 448,20. Consecuentemente, la Compañía registró en resultados US\$448,20 equivalente al impuesto a la renta corriente.

10. PATRIMONIO

10.1 Capital social

El capital social autorizado consiste de 400 participaciones de US\$1,00 valor nominal unitario.

10.2 Reserva Legal

La Ley de Compañías requiere que por lo menos el 5% de la utilidad anual sea apropiada como reserva legal hasta que ésta como mínimo alcance el 20% del capital social. Esta reserva no es disponible para el pago de dividendos en efectivo, pero puede ser capitalizada en su totalidad.

11. CONTINGENTES

Al 31 de diciembre de 2016, a criterio de la Administración de la Compañía no mantiene vigentes demandas laborales o de otra índole significativa que deban ser consideradas como un activo o pasivo contingente.

12. HECHOS OCURRIDOS DESPUÉS DEL PERÍODO SOBRE EL QUE SE INFORMA

Entre el 31 de diciembre del 2016 y la fecha de emisión de los estados financieros (03 de marzo del 2017) no se produjeron eventos que en opinión de la Administración pudieran tener un efecto importante sobre los estados financieros adjuntos.

ANDRADE SORIA AYS CIA. LTDA. AGENCIA ASESORA PRODUCTORA DE SEGUROS
NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016 Y 2015
(Expresado en dólares estadounidenses)

13. APROBACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

Los estados financieros por el año terminado el 31 de diciembre del 2016 han sido aprobados por la Gerencia de la Compañía y por los Socios de la Compañía sin modificaciones.



Jorge Andrade
Gerente General



Estalin Valdez
Contador General

* * *