

**COBERTURA ASESORES  
CIA. LTDA.**

Estados Financieros por el año terminado  
en 31 de Diciembre de 2018 e Informe de  
los Auditores Independientes

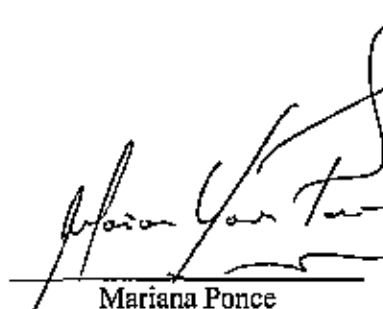
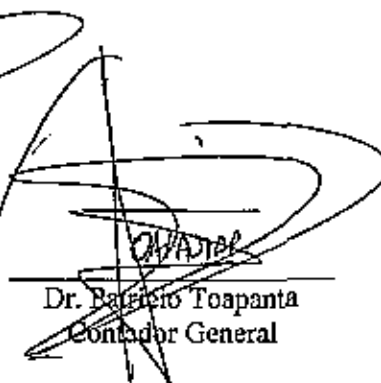
**COBERTURA ASESORES CIA. LTDA.**

**ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2018**

| <u>Contenido</u>                                              | <u>Página</u> |
|---------------------------------------------------------------|---------------|
| Informe de los auditores independientes                       | 2             |
| Estado de situación financiera                                | 5             |
| Estado de resultado del período y otros resultados integrales | 7             |
| Estado de cambios en el patrimonio                            | 8             |
| Estado de flujos de efectivo                                  | 9             |
| Notas a los estados financieros                               | 11            |

**Abreviaturas:**

|         |                                                            |
|---------|------------------------------------------------------------|
| NIC     | Normas Internacionales de Contabilidad                     |
| NIIF    | Normas Internacionales de Información Financiera           |
| FV      | Valor razonable (Fair value)                               |
| US\$    | U.S. dólares                                               |
| VRCCR   | Valor Razonable con Cambios en Resultados                  |
| VRCCORI | Valor Razonable con Cambios en Otros Resultados Integrales |
| PCE     | Pérdidas Crediticias Esperadas                             |

|                                                                                                                             |                                                                                                                                   |
|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| <br>Mariana Ponce<br>Representante Legal | <br>Dr. Patricia Toapanta<br>Contador General |
|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|

## **INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES**

A los Señores Socios de  
**COBERTURA ASESORES CIA. LTDA.**

**Informe sobre la auditoría a los estados financieros**

### **Opinión**

Hemos auditado los estados financieros que se adjuntan de **COBERTURA ASESORES CIA. LTDA.** que comprenden el estado de situación financiera al 31 de diciembre de 2018 y los correspondientes estados de resultado integral y otro resultado integral, de cambios en el patrimonio neto y de flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, así como las notas explicativas de los estados financieros que incluyen un resumen de las políticas contables significativas.

En nuestra opinión, los estados financieros antes mencionados, presentan razonablemente, en todos los aspectos significativos, la posición financiera de **COBERTURA ASESORES CIA. LTDA.**, al 31 de diciembre de 2018, el resultado de sus operaciones y el estado de flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, de conformidad con Normas Internacionales de Información Financiera – NIIF para Pequeñas y Medianas Empresas (NIIF-PYMES) y disposiciones establecidas por la Superintendencia de Compañías Valores y Seguros.

### **Fundamentos de la Opinión**

Nuestra auditoría fue efectuada de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría (NIA). Nuestras responsabilidades de acuerdo con dichas normas se describen más adelante en este informe en la sección *“Responsabilidades del auditor en relación con la auditoría de los estados financieros”*. Somos independientes de **COBERTURA ASESORES CIA. LTDA.**, de acuerdo con el Código de Ética para Profesionales de la Contabilidad del Consejo de Normas Internacionales de Ética para Contadores (IESBA por sus siglas en inglés) y las disposiciones de independencia de la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros y hemos cumplido las demás responsabilidades de ética de conformidad con dicho Código. Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido es suficiente y apropiada para proporcionar una base para nuestra opinión.

### **Información Presentada en Adición a los Estados Financieros**

La Administración es responsable por la preparación de información adicional, la cual comprende el Informe Anual de los Administradores a la Junta de Socios. Se espera que dicha información sea puesta a nuestra disposición con posterioridad a la fecha de este informe.

Nuestra opinión sobre los estados financieros de la Compañía, no incluye dicha información y no expresamos ninguna forma de aseguramiento o conclusión sobre la misma.

En conexión con la auditoría de los estados financieros, nuestra responsabilidad es leer dicha información adicional cuando esté disponible y, al hacerlo, considerar si esta información contiene inconsistencias



materiales en relación con los estados financieros o con nuestro conocimiento obtenido durante la auditoría, o si de otra forma parecería estar materialmente incorrecta.

Una vez que leamos el Informe Anual de los Administradores a la Junta de Socios, si concluimos que existe un error material en esta información, tenemos la obligación de reportar dicho asunto a los Encargados del Gobierno de la Compañía.

### **Responsabilidad de la Administración y de los Encargados del Gobierno de la Compañía por los Estados Financieros**

La Administración es responsable de la preparación y presentación razonable de los estados financieros de conformidad con Normas Internacionales de Información Financiera - NIIF para Pequeñas y Medianas Empresas (NIIF-PYMES), y del control interno determinado por la Administración como 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, la Administración es responsable de evaluar la capacidad de la Compañía para continuar como negocio en marcha, revelando, según corresponda, los asuntos relacionados con negocio en marcha y el uso de la base contable de negocio en marcha, a menos que la Administración tenga la intención de liquidar la Compañía o cesar sus operaciones, o bien, no tenga otra alternativa realista que hacerlo.

La Administración y los Encargados del Gobierno, son responsables de la supervisión del proceso de reporte financiero de la Compañía.

### **Responsabilidad del Auditor en Relación con la Auditoría de los Estados Financieros**

Los objetivos de nuestra auditoría son obtener seguridad razonable 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 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 (NIA), detectará siempre un error material cuando este exista. Errores pueden surgir debido a fraude o error y son considerados materiales si, individualmente o en su conjunto, pueden razonablemente preverse que influyan 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. También:

- Identificamos y evaluamos los riesgos de error material en los estados financieros, debido a fraude o error, diseñamos y ejecutamos 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 un error material debido a fraude es más elevado que en el caso de una incorrección material debido a error, ya que el fraude puede implicar colusión, falsificación, omisiones deliberadas, manifestaciones intencionadamente erróneas o vulneración del control interno.

- Obtenemos conocimiento del control interno relevante para la auditoría con el fin de diseñar procedimientos de auditoría que sean apropiados en las circunstancias, pero no con el propósito de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la Compañía.
- Evaluamos si las políticas contables aplicadas son apropiadas y si las estimaciones contables y la correspondiente información revelada por la Administración es razonable.
- Concluimos sobre lo adecuado de la utilización, por parte de la Administración, de la base contable de negocio en marcha y, basados en la evidencia de auditoría obtenida, concluir si existe o no una incertidumbre material relacionada con eventos o condiciones que pueden generar dudas significativas sobre la capacidad de la Compañía para continuar como negocio en marcha. Si concluimos que existe una incertidumbre material, se requiere que llamemos la atención en nuestro informe de auditoría a las respectivas revelaciones en los estados financieros o, si dichas revelaciones no son adecuadas, expresar una opinión modificada. Nuestras conclusiones se basan en la evidencia de auditoría obtenida hasta la fecha de nuestro informe de auditoría, sin embargo, eventos o condiciones futuros pueden ocasionar que la Compañía deje de ser una empresa en funcionamiento.
- Evaluamos la presentación general, la estructura y el contenido de los estados financieros, incluyendo las revelaciones, y si los estados financieros representan las transacciones y eventos subyacentes de un modo que logren una presentación razonable.

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

#### **Informe sobre otros requerimientos legales y reglamentarios**

Nuestra opinión sobre el cumplimiento de las obligaciones tributarias de la Compañía **COBERTURA ASESORES CIA. LTDA.**, como agente de retención y percepción por el ejercicio terminado el 31 de diciembre de 2018, se emite por separado.

*Expaudit Cia. Ltda.*

Quito, Marzo 25, 2019  
Registro No. SCV-RNAE-941



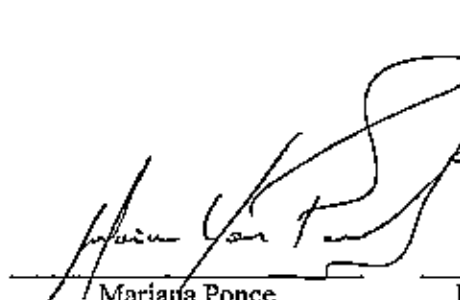
Nancy Gavela  
Socia  
Licencia No.21.874

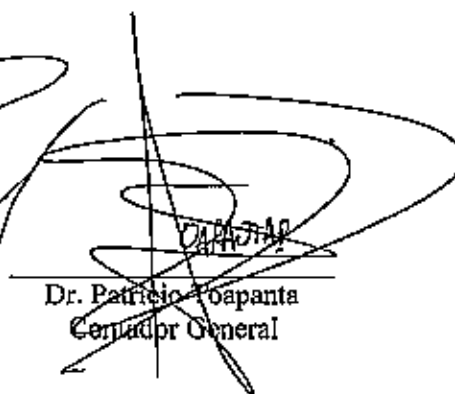
**COBERTURA ASESORES CIA. LTDA.**

**ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA  
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2018**  
(Expresado en dólares americanos)

|                                             |       | Diciembre 31  |                       |
|---------------------------------------------|-------|---------------|-----------------------|
|                                             | Notas | 2018          | 2017 (no<br>auditado) |
| <b>ACTIVOS</b>                              |       |               |                       |
| <b>Activos corrientes</b>                   |       |               |                       |
| Efectivo                                    | 8     | 13,867        | 14,127                |
| Cuentas por cobrar clientes no relacionados | 9     | -             | 43                    |
| Gastos pagados por anticipado               | 10    | 4,736         | 632                   |
| Activos por impuestos corrientes            | 14    | 5,689         | 5,512                 |
| <b>Total activos corrientes</b>             |       | <b>24,292</b> | <b>20,314</b>         |
| <b>Activos no corrientes</b>                |       |               |                       |
| Equipos, muebles y enseres                  | 11    | 3,739         | 3,750                 |
| <b>Total activos no corrientes</b>          |       | <b>3,739</b>  | <b>3,750</b>          |
| <b>Total activos</b>                        |       | <b>28,031</b> | <b>24,064</b>         |

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

  
Mariana Ponce  
Representante Legal

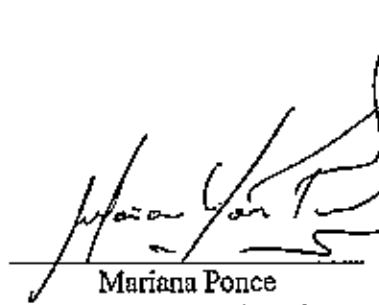
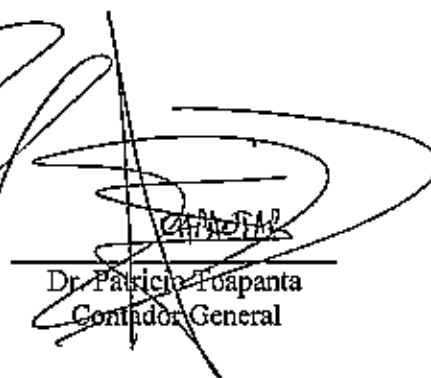
  
Dr. Patricia Chapanta  
Cenador General

**COBERTURA ASESORES CIA. LTDA.**

**ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA**  
**AL 31 DE DICIEMBRE DE 2018**  
(Expresado en dólares americanos)

|                                               |              | <b>Diciembre 31</b> |                               |
|-----------------------------------------------|--------------|---------------------|-------------------------------|
|                                               | <b>Notas</b> | <b>2018</b>         | <b>2017 (no<br/>auditado)</b> |
| <b>PASIVOS</b>                                |              |                     |                               |
| <b>Pasivos corrientes</b>                     |              |                     |                               |
| Préstamos                                     | 12           | 1,000               | -                             |
| Cuentas por pagar comerciales no relacionados | 13           | 338                 | 424                           |
| Pasivos por impuestos corrientes              | 14           | 1,188               | 902                           |
| Obligaciones acumuladas                       | 16           | 1,338               | 1,867                         |
| <b>Total pasivos corrientes</b>               |              | <b>3,864</b>        | <b>3,193</b>                  |
| <b>Total Pasivos</b>                          |              | <b>3,864</b>        | <b>3,193</b>                  |
| <b>PATRIMONIO</b>                             |              |                     |                               |
| Capital social                                |              | 34,600              | 34,600                        |
| Aporte para futura capitalización             |              | -                   | 13,879                        |
| Reserva legal                                 |              | 140                 | 1                             |
| Resultados acumulados                         |              | (10,573)            | (27,609)                      |
| <b>Total Patrimonio Neto</b>                  | 18           | <b>24,167</b>       | <b>20,871</b>                 |
| <b>Total Pasivo y Patrimonio Neto</b>         |              | <b>28,031</b>       | <b>24,064</b>                 |

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

|                                                                                                                             |                                                                                                                                   |
|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| <br>Mariana Ponce<br>Representante Legal | <br>Dr. Patricia Toapanta<br>Contador General |
|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|

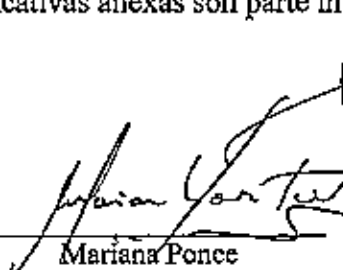
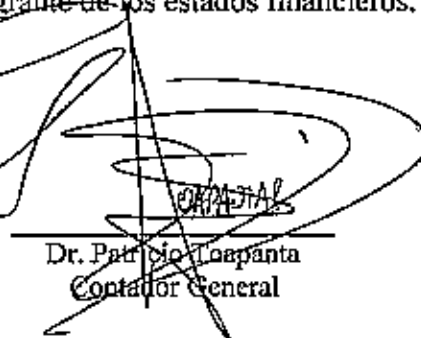
**COBERTURA ASESORES CIA. LTDA.**

**ESTADO DE RESULTADO DEL PERIODO Y OTROS RESULTADOS INTEGRALES  
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2018**

(Expresado en dólares americanos)

| Años terminados en                                                     | Notas | Diciembre 31  |                       |
|------------------------------------------------------------------------|-------|---------------|-----------------------|
|                                                                        |       | 2018          | 2017 (no<br>auditado) |
| Ingresos de actividades ordinarias                                     | 19    | 47,759        | 59,063                |
|                                                                        |       | <u>47,759</u> | <u>59,063</u>         |
| Gastos de ventas y administración                                      | 20    | 42,827        | 54,244                |
| Costos financieros                                                     | 20    | 34            | 61                    |
| Total gastos                                                           |       | <u>42,861</u> | <u>54,305</u>         |
| Utilidad del ejercicio antes de impuesto a las<br>ganancias            |       | <u>4,898</u>  | <u>4,758</u>          |
| Menos gasto por impuesto a la renta:                                   | 14    |               |                       |
| Corriente                                                              |       | 1,602         | 1,973                 |
| Diferido                                                               |       |               |                       |
| Total                                                                  |       | <u>1,602</u>  | <u>1,973</u>          |
| Utilidad del ejercicio                                                 |       | <u>3,296</u>  | <u>2,785</u>          |
| Otro resultado integral del ejercicio, después<br>de impuestos:        |       |               |                       |
| <u>Partidas que no se reclasificarán al resultado del<br/>período:</u> |       | -             | -                     |
| Resultado integral total del año                                       |       | <u>3,296</u>  | <u>2,785</u>          |

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

|                                                                                                                             |                                                                                                                                   |
|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| <br>Mariana Ponce<br>Representante Legal | <br>Dr. Patricia Loapanta<br>Contador General |
|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|



**COBERTURA ASESORES CIA, LTDA.**

**ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO  
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2018**  
(Expresado en dólares americanos)

|                                                        | Capital social | Aportes para futura capitalización | Reserva legal | Resultados acumulados | Total    |
|--------------------------------------------------------|----------------|------------------------------------|---------------|-----------------------|----------|
| <b>Saldos al 31 de diciembre de 2016 (no auditado)</b> | 400            | 33,879                             | 341           | (21,994)              | 12,626   |
| Aumento de capital                                     | 8,740          |                                    | (340)         | (8,400)               | -        |
| Aumento de capital en numerario                        | 2,167          |                                    |               |                       | 2,167    |
| Aumento de capital con compensación de créditos        | 23,293         |                                    |               |                       | 23,293   |
| Reclasificación a cuenta socios                        |                | (20,000)                           |               |                       | (20,000) |
| Utilidad del ejercicio                                 | -              | -                                  | -             | 2,785                 | 2,785    |
| <b>Saldos al 31 de diciembre de 2017(No auditado)</b>  | 34,600         | 13,879                             | 1             | (27,609)              | 20,871   |
| Absorción de pérdidas acumuladas                       | -              | (13,879)                           | -             | 13,879                | -        |
| Apropiación reserva legal                              | -              | -                                  | 139           | (139)                 | -        |
| Utilidad del ejercicio                                 | -              | -                                  | -             | 3,296                 | 3,296    |
| <b>Saldos al 31 de diciembre de 2018</b>               | 34,600         | -                                  | 140           | (10,573)              | 24,167   |

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

  
Mariana Ponce  
Representante Legal

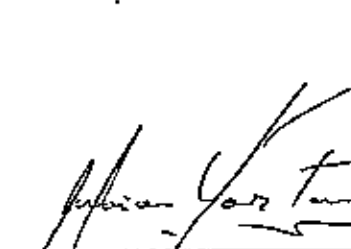
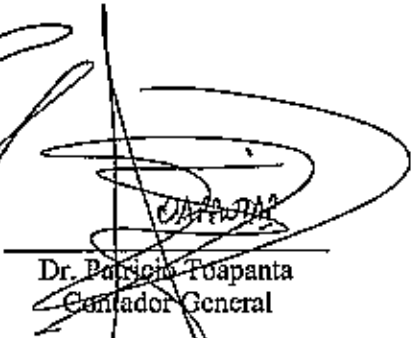
  
Dr. Puerto Toapanta  
Contador General

**COBERTURA ASESORES CIA. LTDA.**

**ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO-MÉTODO DIRECTO  
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2018**  
(Expresado en dólares americanos)

|                                                                         | Diciembre 31,<br>2018 |
|-------------------------------------------------------------------------|-----------------------|
| <b>FLUJOS DE EFECTIVO UTILIZADO EN ACTIVIDADES DE OPERACIÓN:</b>        |                       |
| Recibido de clientes                                                    | 47,802                |
| Pagos a proveedores y a empleados                                       | (45,624)              |
| Participación a trabajadores                                            | (1,540)               |
| Impuesto a la Renta                                                     | (797)                 |
| Otros gastos financieros                                                | (34)                  |
| <b>Flujo neto de efectivo (utilizado) en actividades de operación</b>   | <b>(193)</b>          |
| <b>FLUJOS DE EFECTIVO UTILIZADO EN ACTIVIDADES DE INVERSIÓN:</b>        |                       |
| Adquisición de vehículos, equipos y muebles                             | (1,067)               |
| <b>Flujo neto de efectivo (utilizado) en actividades de inversión</b>   | <b>(1,067)</b>        |
| <b>FLUJOS DE EFECTIVO POR LAS ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO:</b>        |                       |
| Efectivo recibido por préstamos bancarios                               | 1,000                 |
| <b>Flujo de efectivo provisto por las actividades de financiamiento</b> | <b>1,000</b>          |
| <b>EFFECTIVO</b>                                                        |                       |
| (Disminución) neto en efectivo                                          | (260)                 |
| Saldo al comienzo del año                                               | 14,127                |
| <b>SALDO AL FIN DEL AÑO</b>                                             | <b>13,867</b>         |

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

|                                                                                                                             |                                                                                                                                   |
|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| <br>Mariana Ponce<br>Representante Legal | <br>Dr. Patricia Toapanta<br>Contador General |
|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|

**COBERTURA ASESORES CIA. LTDA.**

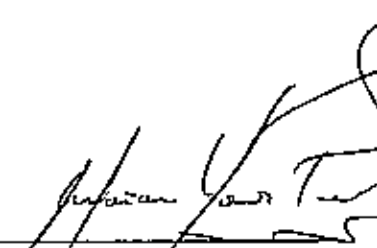
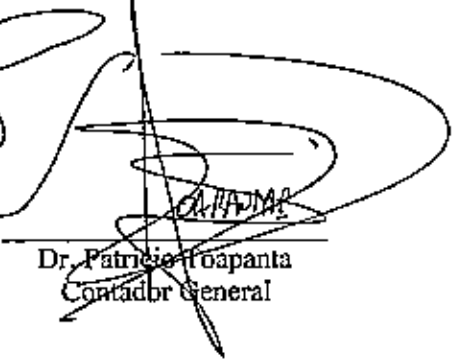
**CONCILIACIÓN DE LA UTILIDAD NETA CON EL EFECTIVO NETO (UTILIZADO)  
EN ACTIVIDADES DE OPERACIÓN  
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2018  
(Expresado en dólares americanos)**

|                                                                                                                  | Diciembre 31,<br>2018 |
|------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-----------------------|
| <b>UTILIDAD NETA:</b>                                                                                            | <b>3,296</b>          |
| <b>Ajustes para conciliar la utilidad neta con el efectivo neto<br/>(utilizado) en actividades de operación:</b> |                       |
| Depreciación                                                                                                     | 1,078                 |
| Amortización de activos intangibles                                                                              | -                     |
| Provisión impuesto a la renta                                                                                    | 1,602                 |
| Provisión participación a trabajadores                                                                           | 864                   |
| <b>Cambios en activos y pasivos operativos:</b>                                                                  |                       |
| Documentos y cuentas por cobrar clientes no relacionados                                                         | 43                    |
| Activos por impuestos corrientes                                                                                 | (1,148)               |
| Servicios y otros pagos anticipados                                                                              | (4,104)               |
| Cuentas y documentos por pagar                                                                                   | (86)                  |
| Pasivos por impuestos corrientes                                                                                 | 452                   |
| Impuesto a la renta                                                                                              | (797)                 |
| Otras obligaciones corrientes                                                                                    | 147                   |
| Participación a trabajadores                                                                                     | (1,540)               |
| <b>EFFECTIVO NETO (UTILIZADO) EN ACTIVIDADES DE<br/>OPERACIÓN</b>                                                | <b>(193)</b>          |

**OPERACIÓN DE FINANCIAMIENTO SIN DESEMBOLSOS DE EFECIVO**

Al 31 de diciembre de 2018, la compañía absorbió pérdidas acumuladas por US\$ 13,879 con la cuenta aportes para futura capitalización.

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

|                                                                                                                             |                                                                                                                                   |
|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| <br>Mariana Ponce<br>Representante Legal | <br>Dr. Patricia Toapanta<br>Contador General |
|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|

## **COBERTURA ASESORES CIA. LTDA.**

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

---

#### **I. INFORMACIÓN GENERAL**

Compañía de Responsabilidad Limitada, es una Compañía constituida en el Ecuador. Su domicilio principal es en la ciudad de Quito, en calle Lorenzo Ghiberti casa 7 y Valdivia.

Las principales actividades de la Compañía es gestionar y obtener contratos de seguros, para una o varias empresas de seguros o de medicina prepagada autorizada a operar en el país. Además, podrá ejercer cualquier tipo de actividad comercial que se relacione con el giro del negocio de la compañía, y en general, todas las actividades civiles y mercantiles similares e inherentes a los ámbitos anteriormente mencionados. Como entidad de derecho, la compañía podrá intervenir como socio o consorcios comerciales, técnicas o administrativas, con otra u otras personas naturales o jurídicas, nacionales o extranjeras; podrá, así mismo, adquirir acciones o participaciones en otras sociedades o compañías, fusionarse con ellas o participar en la misma forma y bajo las condiciones que la Junta General de Socios determine. En general, la compañía podrá realizar toda clase de actos, contratos y operaciones permitidas por las leyes ecuatorianas, que sean acordes a su objeto social y, necesarios y convenientes para su cumplimiento.

COBERTURA ASESORES CIA. LTDA. se constituyó el 17 de enero de 2003, con registro en la Superintendencia de Compañías mediante Resolución No. SBS-INS-2003-130 de fecha Abril 25 de 2003, con un capital social de 400 participaciones con un valor unitario de US\$1,00, e inscrita en el Registro Mercantil con la misma fecha, bajo el número 1432.

Al 31 de diciembre de 2018 el personal total de la Compañía alcanza 2 empleados que se encuentran distribuidos en los diversos segmentos operacionales.

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

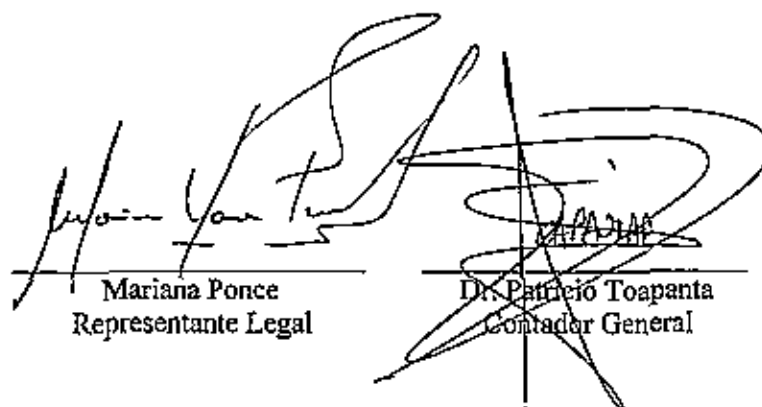
#### **Composición de participaciones.**

Las participaciones de la Compañía están distribuidas de la siguiente manera:

| Nombre del socio                | Nacionalidad | 2018            |     | 2017            |     |
|---------------------------------|--------------|-----------------|-----|-----------------|-----|
|                                 |              | Participaciones | %   | Participaciones | %   |
| Ponce Cepeda Mariana Yoma       | Ecuador      | 30,102          | 87  | 30,102          | 87  |
| Morillo Baldeón José Antoniol   | Ecuador      | 4,152           | 12  | 4,152           | 12  |
| Morillo Cepeda Alfonso Wladimir | Ecuador      | 346             | 1   | 346             | 1   |
|                                 |              | 34,600          | 100 | 34,600          | 100 |

## 22 APROBACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

Los estados financieros por el año terminado el 31 de diciembre de 2018 han sido aprobados por la Gerencia de la Compañía en Marzo 22 de 2019 y serán presentados a los Socios para su aprobación. En opinión de la Gerencia de la Compañía, los estados financieros serán aprobados por los Socios sin modificaciones.



Mariana Ponce  
Representante Legal

Dr. Patricio Toapanta  
Contador General