



- Auditoría
- Tributación
- Outsourcing
- Capital Humano
- Soluciones Gerenciales

Quito, Ecuador:
Shyris N36-120 entre Naciones Unidas y
Suecia Edif.: Allure Park. Piso: 17
Teléfono: 593-21 3324-466 3326-148
3324-436
info@nunezserrano-asociados.com
www.nunezserranoysociados.com
www.primeglobal.net

Núñez

**COOPER GAY ECUADOR C.A.
INTERMEDIARIO DE REASEGUROS**

**Estados Financieros
al 31 de diciembre del 2015 y 2014 e
informe de los auditores Independientes**

MEMBER OF



PrimeGlobal

An Association of
Independent Accounting Firms



INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

A los Accionistas y Miembros del Directorio de:
COOPER GAY ECUADOR C.A.
INTERMEDIARIO DE REASEGUROS

Dictamen sobre los estados financieros

Hemos auditado los balances generales adjuntos de COOPER GAY ECUADOR C.A. Intermediaria de Reaseguros, al 31 de diciembre del 2015 y 2014, y los correspondientes estados de resultados, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por los años terminados en esas fechas.

Responsabilidad de la Administración por los estados financieros

La Administración de COOPER GAY ECUADOR C.A. Intermediaria de Reaseguros, es responsable de la preparación y presentación razonable de estos estados financieros de acuerdo con principios de contabilidad generalmente aceptados en el Ecuador. Esta responsabilidad incluye: diseñar, implementar y mantener el control interno pertinente a la preparación y presentación razonable de los estados financieros para que estén libres de exposiciones erróneas de carácter significativo; seleccionar y aplicar las políticas contables apropiadas; y realizar las estimaciones contables que sean razonables de acuerdo a las circunstancias.

Responsabilidad del Auditor

Nuestra responsabilidad consiste en expresar una opinión sobre los estados financieros al 31 de diciembre de 2015 y 2014, basados en nuestras auditorías; nuestros exámenes fueron realizados de acuerdo con las Normas Internacionales de Auditoría. Estas normas requieren que cumplamos con requerimientos éticos, planifiquemos y realicemos la auditoría para obtener seguridad razonable de que los estados financieros no contienen exposiciones erróneas de carácter significativo.

Una auditoría comprende la ejecución de procedimientos para obtener evidencia de auditoría sobre los saldos y las divulgaciones en los estados financieros. Los procedimientos seleccionados dependen del juicio del auditor, que incluye evaluación del riesgo de que los estados financieros no contengan presentaciones erróneas de carácter significativo. Al efectuar esta evaluación del riesgo, el auditor toma en consideración el control interno relevante de la Compañía para la preparación y presentación razonable de los estados financieros a fin de diseñar procedimientos de auditoría de acuerdo con las circunstancias. Una auditoría también comprende la evaluación de si los principios de contabilidad aplicados son apropiados y si las estimaciones contables realizadas 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 proporcionarnos una base para nuestra opinión de auditoría.

Opinión

En nuestra opinión, los estados financieros arriba mencionados presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes, la situación financiera de COOPER GAY ECUADOR C.A. Intermediaria de Reaseguros, al 31 de diciembre del 2015 y 2014, el resultado de sus operaciones, los cambios en su patrimonio y sus flujos de efectivo por los años terminados en esas fechas, de conformidad con Principios de Contabilidad Generalmente Aceptados, y Normas Ecuatorianas de Contabilidad.

Quito, febrero 29 del 2016

Registro en la
Superintendencia de Compañías,
Valores y Seguros N. 018

Edgar Núñez
Representante Legal

MEMBER OF



PrimeGlobal

An Association of
Independent Accounting Firms

COOPER GAY ECUADOR C.A.
INTERMEDIARIO DE REASEGUROS

BALANCE GENERAL
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015 y 2014

(Expresado en dólares estadounidenses)

ACTIVOS	Notas	2015	2014
ACTIVOS CORRIENTES			
Efectivo y sus equivalentes	3	927.397	1.190.361
Cuentas por cobrar	4	2.079.548	1.208.126
Pagos anticipados	5	71.879	154.840
Total		3.078.825	2.553.326
MUEBLES Y EQUIPOS	6	46.736	74.254
OTROS ACTIVOS	7	19.324	15.892
TOTAL		3.144.884	2.643.472
PASIVOS			
PASIVOS CORRIENTES			
Cuentas por pagar	8	1.755.225	1.671.641
PATRIMONIO (véase estado adjunto)		1.389.659	971.831
TOTAL		3.144.884	2.643.472
CUENTAS DE ORDEN		10.817.753	4.089.680

Las notas explicativas anexas 1 a 11 son parte integrante de los estados financieros

COOPER GAY ECUADOR C.A.
INTERMEDIARIO DE REASEGUROS

ESTADO DE RESULTADOS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015 y 2014

(Expresado en dólares estadounidenses)

INGRESOS	Notas	2015	2014
Por corretaje	4	2.489.465	2.562.407
Otros		124	5.685
Total		<u>2.489.589</u>	<u>2.568.092</u>
GASTOS:			
Administración		1.784.679	1.640.481
Financieros		62.984	100.415
Total		<u>1.847.663</u>	<u>1.740.895</u>
Utilidad antes de participación a empleados e impuesto a la renta		641.926	827.196
Participación a empleados	9	(96.289)	(124.079)
Impuesto a la renta	9	<u>(126.955)</u>	<u>(160.459)</u>
Utilidad neta		<u>418.682</u>	<u>542.658</u>

Las notas explicativas anexas 1 a 11 son parte integrante de los estados financieros

INTERMEDIARIO DE REASEGUROS
ESTADO DE EVOLUCION DEL PATRIMONIO
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015 Y 2014
(Expresado en dolares estadounidenses)

	Capital social	Reserva Legal	Reserva facultativa	Utilidades acumuladas	Total
Diciembre 31, 2013	100.000	77.412	251.760	554.251	983.423
Distribución de dividendos				(554.251)	(554.251)
Utilidad Neta				542.658	542.658
Diciembre 31, 2014	100.000	77.412	251.760	542.658	971.830
Ajuste Utilidades 2014				(853)	(853)
Utilidad neta				418.682	418.682
Diciembre 31, 2015	100.000	77.412	251.760	960.487	1.389.659

Las notas explicativas anexas 1 a 11 son parte integrante de los estados financieros

COOPER GAY ECUADOR C.A.
INTERMEDIARIO DE REASEGUROS

ESTADO DE FLUJO DE FONDOS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015 y 2014

(Expresado en dólares estadounidenses)

Flujo de operaciones:	2015	2014
Utilidad neta	418.682	542.658
Más gastos que no representaron desembolsos de efectivo		
Amortizaciones	5.009	2.782
Depreciaciones	27.941	34.498
	<u>32.950</u>	<u>37.280</u>
Operaciones del período		
Cuentas por cobrar	(871.423)	(23.818)
Pagos anticipados	82.961	(51.029)
Otros activos	(8.441)	(12.643)
Cuentas por pagar	83.583	(340.659)
Ajuste	(853)	2
	<u>(714.173)</u>	<u>(428.147)</u>
Efectivo provisto por flujo de operaciones	(262.540)	151.791
Flujo de inversiones:		
Incremento neto de muebles y equipos	<u>(423)</u>	<u>(14.422)</u>
Efectivo provisto por Flujo de Inversiones	(423)	(275.305)
Flujo de financiamiento:		
Dividendos pagados	<u>0</u>	<u>(554.251)</u>
Efectivo provisto por flujo de financiamiento	0	(554.251)
Incremento (disminución) del flujo de fondos	(262.963)	(677.765)
Flujo de fondos al inicio	1.190.361	1.123.478
Flujo de fondos al cierre	<u>927.397</u>	<u>445.713</u>

Las notas explicativas anexas 1 a 11 son parte integrante de los estados financieros