

RESPALDO CIA LTDA. AGENCIA  
ASESORA PRODUCTORA DE SEGUROS

ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO  
TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2018 E  
INFORME DE LOS AUDITORES  
INDEPENDIENTE

## INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

A la Junta de Socios de RESPALDO CIA LTDA. AGENCIA ASESORA PRODUCTORA DE SEGUROS:

### Opinión

Hemos auditado los estados financieros de RESPALDO CIA LTDA. AGENCIA ASESORA PRODUCTORA DE SEGUROS, que comprenden el estado de situación financiera a 31 de diciembre de 2018, el estado del resultado integral que incluye los cambios en las ganancias acumuladas y el estado de flujos de efectivo correspondientes al año terminado en dicha 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 adjuntos presentan fielmente, en todos los aspectos significativos, la situación financiera de RESPALDO CIA LTDA. AGENCIA ASESORA PRODUCTORA DE SEGUROS a 31 de diciembre de 2018, así como el resultado integral, los cambios en las ganancias acumuladas y los flujos de efectivo correspondientes al año terminado en dicha fecha, de conformidad con la Norma Internacional de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades.

### Fundamento de la opinión

Hemos llevado a cabo nuestra auditoría de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoría. Nuestras responsabilidades de acuerdo con dichas normas se describen más adelante en la sección *Responsabilidades de los auditores en relación con la auditoría de los estados financieros* de nuestro informe.

Somos independientes de RESPALDO CIA LTDA. AGENCIA ASESORA PRODUCTORA DE SEGUROS de conformidad con los requerimientos de ética aplicables a nuestra auditoría de los estados financieros y hemos cumplido las demás responsabilidades de ética de conformidad con esos requerimientos.

Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido proporciona una base suficiente y adecuada para nuestra opinión.

### Cuestiones claves de la auditoría

Las cuestiones claves de la auditoría son aquellas cuestiones que, según nuestro juicio profesional, han sido de la mayor significatividad en nuestra auditoría de los estados financieros del periodo actual. Estas cuestiones han sido tratadas en el contexto de nuestra auditoría de los estados financieros en su conjunto y en la formación de nuestra opinión sobre estos, y no expresamos una opinión por separado sobre estas cuestiones.

Creímos que la cuestión clave de nuestra auditoría a los estados financieros de RESPALDO CIA LTDA. AGENCIA ASESORA PRODUCTORA DE SEGUROS era formarnos una opinión sobre la razonable determinación del resultado del año. Consecuentemente, verificamos que los ingresos registrados guarden relación con el efectivo recibido, y revisamos la documentación que sustentaba ciertos gastos seleccionados.

- 📞 (593 2) 323 8461
- ✉️ info@santamaria-asociados.com
- 📍 MOKAI Business Center • Oficina 601 • Paúl Rivet E30-54 y J. Ortón
- 📍 Quito • Ecuador • Sudamérica

**Otra cuestión**

Los estados financieros de RESPALDO CIA LTDA. AGENCIA ASESORA PRODUCTORA DE SEGUROS correspondientes al año terminado el 31 de diciembre de 2017 no han sido auditados.

**Responsabilidades de la gerencia en relación con los estados financieros**

La gerencia es responsable de la preparación y presentación fiel de los estados financieros adjuntos de conformidad con la Norma Internacional de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades, y del control interno que la gerencia considere necesario para la preparación de estados financieros libres de incorrección significativa, debida a fraude o error.

En la preparación de los estados financieros, la gerencia es responsable de la valoración de la capacidad de RESPALDO CIA LTDA. AGENCIA ASESORA PRODUCTORA DE SEGUROS de continuar como empresa en funcionamiento, revelando, según corresponda, las cuestiones relacionadas con empresa en funcionamiento y utilizando el principio contable de empresa en funcionamiento excepto si la gerencia tiene intención de liquidar RESPALDO CIA LTDA. AGENCIA ASESORA PRODUCTORA DE SEGUROS o de cesar sus operaciones, o bien no exista otra alternativa realista.

La gerencia es responsable de la supervisión del proceso de información financiera de RESPALDO CIA LTDA. AGENCIA ASESORA PRODUCTORA DE SEGUROS

---

#### Otra cuestión

Los estados financieros de RESPALDO CIA LTDA. AGENCIA ASESORA PRODUCTORA DE SEGUROS correspondientes al año terminado el 31 de diciembre de 2017 no han sido auditados.

#### Responsabilidades de la gerencia en relación con los estados financieros

La gerencia es responsable de la preparación y presentación fiel de los estados financieros adjuntos de conformidad con la Norma Internacional de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades, y del control interno que la gerencia considere necesario para la preparación de estados financieros libres de incorrección significativa, debida a fraude o error.

En la preparación de los estados financieros, la gerencia es responsable de la valoración de la capacidad de RESPALDO CIA LTDA. AGENCIA ASESORA PRODUCTORA DE SEGUROS de continuar como empresa en funcionamiento, revelando, según corresponda, las cuestiones relacionadas con empresa en funcionamiento y utilizando el principio contable de empresa en funcionamiento excepto si la gerencia tiene intención de liquidar RESPALDO CIA LTDA. AGENCIA ASESORA PRODUCTORA DE SEGUROS o de cesar sus operaciones, o bien no exista otra alternativa realista.

La gerencia es responsable de la supervisión del proceso de información financiera de RESPALDO CIA LTDA. AGENCIA ASESORA PRODUCTORA DE SEGUROS

#### Responsabilidades de los auditores en relación con la auditoría de los estados financieros

Nuestros objetivos son obtener una seguridad razonable de que los estados financieros en su conjunto están libres de incorrección significativa, debida a fraude o error, y emitir un informe de auditoría que contiene nuestra opinión. Seguridad razonable es un alto grado de seguridad pero no garantiza que una auditoría realizada de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoría siempre detecte una incorrección significativa cuando existe. Las incorrecciones pueden deberse a fraude o error y se consideran significativas si, individualmente o de forma agregada, puede preverse razonablemente que influyan en las decisiones económicas que los usuarios toman basándose en los estados financieros. En el anexo de este informe detallamos otras características de la auditoría efectuada.

Quito, abril 4 de 2019

Santamaria & Asociados  
Registro No.SC-RNAE-608

Rabindranat Santamaría  
Registro No.27634 CCPP

**Anexo**

Como parte de una auditoría 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 valoramos los riesgos de incorrección significativa en los estados financieros, debida 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 significativa debida a fraude es más elevado que en el caso de una incorrección significativa debida a error, ya que el fraude puede implicar colusión, falsificación, omisiones deliberadas, manifestaciones intencionalmente erróneas o la 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 entidad.
- Evaluamos la adecuación de las políticas contables aplicadas y la razonabilidad de las estimaciones contables y la correspondiente información revelada por la gerencia.
- Concluimos sobre lo adecuado de la utilización, por la gerencia, del principio contable de empresa en funcionamiento y, basándonos en la evidencia de auditoría obtenida, concluimos sobre si existe o no una incertidumbre significativa relacionada con hechos o condiciones que puedan generar dudas significativas sobre la capacidad de la entidad para continuar como empresa en funcionamiento. Si concluimos que existe una incertidumbre significativa, se requiere que llamemos la atención en nuestro informe de auditoría sobre la correspondiente información revelada en los estados financieros o, si dichas revelaciones no son adecuadas, que expresemos una opinión modificada. Nuestras conclusiones se basan en la evidencia de auditoría obtenida hasta la fecha de nuestro informe de auditoría. Sin embargo, hechos o condiciones futuros pueden ser causa de que la entidad deje de ser una empresa en funcionamiento.
- Evaluamos la presentación global, la estructura y el contenido de los estados financieros, incluida la información revelada, y si los estados financieros representan las transacciones y hechos subyacentes de un modo que logran la presentación fiel.

Comunicamos a la gerencia de la entidad en relación con, entre otras cuestiones, el alcance y el momento de realización de los procedimientos planificados y los hallazgos significativos de la auditoría, así como cualquier deficiencia significativa del control interno que identificamos en el transcurso de la auditoría.

También proporcionamos a la dirección una declaración de que hemos cumplido los requerimientos de ética aplicables en relación con la independencia y comunicado con ellos acerca de todas las relaciones y demás cuestiones de las que se puede esperar razonablemente que puedan afectar a nuestra independencia y, en su caso, las correspondientes salvaguardas.

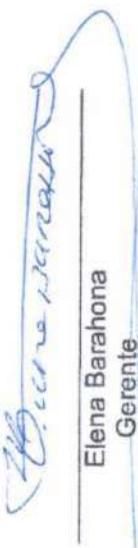
Entre las cuestiones que han sido objeto de comunicación con la dirección, determinamos las que han sido de la mayor significatividad en la auditoría de los estados financieros del periodo actual y que son, en consecuencia, las cuestiones clave de la auditoría. Describimos esas cuestiones en nuestro informe de auditoría salvo que las disposiciones legales o reglamentarias prohíban revelar públicamente la cuestión o, en circunstancias extremadamente poco frecuentes, determinemos que una cuestión no se debería comunicar en nuestro informe porque cabe razonablemente esperar que las consecuencias adversas de hacerlo superarían los beneficios de interés público de la misma.

RESPALDO CIA LTDA. AGENCIA ASESORA PRODUCTORA DE SEGUROS

ESTADOS DE SITUACIÓN FINANCIERA  
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2018 Y 2017  
(Expresados en miles de U.S. Dólares)

| ACTIVOS                       | Notas | 2018             |  | 2017             |  | Notas | 2018      | 2017      |
|-------------------------------|-------|------------------|--|------------------|--|-------|-----------|-----------|
|                               |       |                  |  |                  |  |       |           |           |
| <b>ACTIVOS CORRIENTES:</b>    |       |                  |  |                  |  |       |           |           |
| Efectivo                      | 3     | 23               |  | 24               |  |       |           |           |
| Otros activos corrientes      |       | <u>8</u>         |  | <u>18</u>        |  |       |           |           |
| Total activos corrientes      |       | <u>31</u>        |  | <u>42</u>        |  |       |           |           |
| <b>ACTIVOS NO CORRIENTES:</b> |       |                  |  |                  |  |       |           |           |
| Propiedad y equipo            | 4     | 37               |  | 16               |  |       |           |           |
| Otros activos no corrientes   |       | <u>3</u>         |  | <u>1</u>         |  |       |           |           |
| Total activos no corrientes   |       | <u>40</u>        |  | <u>17</u>        |  |       |           |           |
| <b>TOTAL</b>                  |       | <b><u>71</u></b> |  | <b><u>59</u></b> |  |       |           |           |
| <b>PASIVOS</b>                |       |                  |  |                  |  |       |           |           |
| <b>PASIVOS CORRIENTES:</b>    |       |                  |  |                  |  |       |           |           |
| Socios                        |       |                  |  |                  |  | 5     | <u>18</u> | <u>12</u> |
| Otros pasivos corrientes      |       |                  |  |                  |  |       | <u>18</u> | <u>18</u> |
| Total pasivos corrientes      |       |                  |  |                  |  |       | <u>30</u> | <u>30</u> |
| <b>BENEFICIOS A EMPLEADOS</b> |       |                  |  |                  |  |       |           |           |
|                               |       |                  |  |                  |  | 8     | <u>21</u> | <u>15</u> |
| <b>PATRIMONIO</b>             |       |                  |  |                  |  |       |           |           |
|                               |       |                  |  |                  |  | 9     | <u>32</u> | <u>14</u> |
| <b>TOTAL</b>                  |       | <b><u>71</u></b> |  | <b><u>59</u></b> |  |       | <u>71</u> | <u>59</u> |

Véanse notas a los estados financieros

  
Elena Barahona  
Gerente

  
Elena Peñaherrera  
Contador

RESPALDO CIA LTDA. AGENCIA ASESORA PRODUCTORA DE SEGUROS

ESTADOS DEL RESULTADO INTEGRAL Y DE GANANCIAS ACUMULADAS  
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DE 2018 Y 2017

(Expresados en miles de U.S. Dólares)

|  | Notas | 2018        | 2017       |
|--|-------|-------------|------------|
| Ingresos de actividades ordinarias                                   |       | 201         | 184        |
| Gastos de operación  | 10    | <u>222</u>  | <u>173</u> |
| Ganancia (pérdida) en operación antes de<br>impuesto a las ganancias |       | (21)        | 11         |
| Impuesto a las ganancias:  |       |             |            |
| Participación de trabajadores  | 6     |             | 2          |
| Impuesto a la renta  | 7     | <u>3</u>    | <u>3</u>   |
| Total  |       | <u>3</u>    | <u>5</u>   |
| Ganancia (pérdida) neta  |       | (24)        | 6          |
| Ganancias acumuladas al inicio del año                               |       | <u>10</u>   | <u>4</u>   |
| Ganancias (pérdidas) acumuladas al fin del año                       |       | <u>(14)</u> | <u>10</u>  |

Véanse notas a los estados financieros

  
Elena Barahona  
Gerente

  
Elena Peñaherrera  
Contador

RESPALDO CIA LTDA. AGENCIA ASESORA PRODUCTORA DE SEGUROS

ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO  
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DE 2018 Y 2017

(Expresados en miles de U.S. Dólares)

|   | <u>2018</u> | <u>2017</u> |
|---|-------------|-------------|
| <b>FLUJOS DE EFECTIVO DE (EN) ACTIVIDADES DE OPERACIÓN:</b>         |             |             |
| Recibido de clientes  | 189         | 186         |
| Pagado a proveedores y trabajadores                                 | (185)       | (150)       |
| Participación de trabajadores                                       | ( 2)        | ( 1)        |
| Impuesto a la renta   | ( 3)        | ( 5)        |
| Efectivo neto proveniente de (empleado en) actividades de operación | ( 1)        | 30          |
| <b>FLUJOS DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO:</b>         |             |             |
| Obligaciones con terceros   | ( 5)        |             |
| Dividendos pagados  | —           | (18)        |
| Efectivo neto proveniente de actividades de financiamiento          | —           | (23)        |
| <b>EFFECTIVO:</b>   |             |             |
| Incremento (disminución) neto durante el año                        | ( 1)        | 7           |
| Inicio del año  | <u>24</u>   | <u>17</u>   |
| <b>FIN DEL AÑO</b>  | <u>23</u>   | <u>24</u>   |

(Continúa...)

RESPALDO CIA LTDA. AGENCIA ASESORA PRODUCTORA DE SEGUROS

ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO (*Continuación*)  
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DE 2018 Y 2017  
(Expresados en miles de U.S. Dólares)

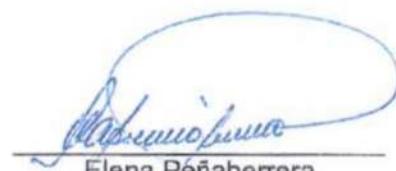
CONCILIACIÓN DE LA GANANCIA (PÉRDIDA) NETA  
CON EL EFECTIVO NETO PROVENIENTE DE  
(EMPLEADO EN) ACTIVIDADES DE OPERACIÓN:

|   | <u>2018</u> | <u>2017</u> |
|---|-------------|-------------|
| Ganancia (pérdida) neta   | ( 24)       | 6           |
| Ajustes para conciliar la ganancia (pérdida)<br>neta con el efectivo neto proveniente de<br>(empleado en) actividades de operación: |             |             |
| Depreciación de propiedad y equipo  | 20          | 11          |
| Beneficios a empleados  | 6           |             |
| Cambios en activos y pasivos:   |             |             |
| Clientes  | 4           |             |
| Otros activos corrientes  | 9           | 4           |
| Socios  | (12)        |             |
| Participación de trabajadores   | ( 2)        |             |
| Otros pasivos corrientes  | <u>2</u>    | <u>5</u>    |
| EFECTIVO NETO PROVENIENTE DE<br>(EMPLEADO EN) ACTIVIDADES DE OPERACIÓN  | ( 1)        | 30          |

Véanse notas a los estados financieros



Elena Barahona  
Gerente



Elena Péñaherrera  
Contador