

Asistencia Especializada del Ecuador Geaecuador S. A.

*Estados Financieros por el Año
Terminado el 31 de Diciembre del 2016
e Informe de los Auditores Independientes*

ASISTENCIA ESPECIALIZADA DEL ECUADOR GEAECUADOR S. A.

**ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016**

<u>Contenido</u>	<u>Página</u>
Informe de los auditores independientes	1 - 3
Estado de situación financiera	4
Estado de resultado integral	5
Estado de cambios en el patrimonio	6
Estado de flujos de efectivo	7
Notas a los estados financieros	8 - 30

Abreviaturas:

NIC	Normas Internacionales de Contabilidad
NIIF	Normas Internacionales de Información Financiera
PCGA	Principios de Contabilidad Generalmente Aceptados en el Ecuador
IVA	Impuesto al valor agregado
US\$	U.S. dólares

INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

A los Señores Accionistas de
Asistencia Especializada del Ecuador Geaecuador S. A.:

Opinión

Hemos auditado los estados financieros de Asistencia Especializada del Ecuador Geaecuador S. A., que incluyen el estado de situación financiera al 31 de diciembre del 2016 y los correspondientes estados de resultado integral, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, así como las notas a los estados financieros que incluyen un resumen de las políticas contables significativas.

En nuestra opinión, los estados financieros adjuntos presentan razonablemente, en todos los aspectos materiales, la posición financiera de Asistencia Especializada del Ecuador Geaecuador S.A. al 31 de diciembre del 2016, el resultado de sus operaciones y sus flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, de conformidad con Normas Internacionales de Información Financiera - NIIF emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB).

Fundamentos de la opinión

Nuestra auditoría fue efectuada de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría (NIA). Nuestras responsabilidades de acuerdo con estas 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 Asistencia Especializada del Ecuador Geaecuador S. A. 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 del Ecuador, 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 Accionistas, pero no incluye el juego completo de estados financieros y nuestro informe de auditoría. 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 Accionistas, 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 de la Compañía por los estados financieros

La Administración es responsable de la preparación y presentación razonable de los estados financieros adjuntos de conformidad con Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB), 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 adjuntos, 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 es responsable de la supervisión del proceso de información financiera de la Compañía.

Responsabilidad del auditor en relación con la auditoría de los estados financieros

Los objetivos de nuestra auditoría son obtener seguridad razonable que 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.

Deloitte & Touche

Guayaquil, Agosto 22, 2017
SC-RNAE 019

Jaime Castro H.

Jaime Castro H.
Socio
Registro No. 0.7503

ASISTENCIA ESPECIALIZADA DEL ECUADOR GEAECUADOR S. A.

**ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016**

<u>ACTIVOS</u>	<u>Notas</u>	<u>31/12/16</u> (en U.S. dólares)	<u>31/12/15</u>
ACTIVOS CORRIENTES:			
Efectivo y equivalentes de efectivo	3	592,490	2,021,616
Activos financieros mantenidos hasta el vencimiento	4	140,000	1,000,000
Cuentas por cobrar	5	3,805,462	2,473,857
Impuestos	8	221,107	
Total activos corrientes		<u>4,759,059</u>	<u>5,495,473</u>
ACTIVOS NO CORRIENTES:			
Propiedades	6	305,856	320,948
Activo financiero mantenido hasta el vencimiento	4	650,000	
Otros activos		<u>5,792</u>	<u>5,792</u>
Total activos no corrientes		<u>961,648</u>	<u>326,740</u>
		<hr/>	<hr/>
TOTAL		<u>5,720,707</u>	<u>5,822,213</u>

Ver notas a los estados financieros

Ing. Sergio Díaz-Barriga
Gerente General

<u>PASIVOS Y PATRIMONIO</u>	<u>Notas</u>	<u>31/12/16</u>	<u>31/12/15</u>
		(en U.S. dólares)	
PASIVOS CORRIENTES:			
Cuentas por pagar	7	2,715,997	2,166,053
Dividendos	14	1,507,359	518,091
Impuestos	8	524,290	467,982
Obligaciones acumuladas	10	<u>229,567</u>	<u>383,653</u>
Total pasivos corrientes		<u>4,977,213</u>	<u>3,535,779</u>
PASIVO NO CORRIENTE:			
Obligaciones por beneficios definidos	11	<u>179,880</u>	<u>85,316</u>
Total pasivos		<u>5,157,093</u>	<u>3,621,095</u>
PATRIMONIO:	13		
Capital social		10,000	10,000
Reservas		475,299	475,299
Utilidades retenidas		<u>78,315</u>	<u>1,715,819</u>
Total patrimonio		<u>563,614</u>	<u>2,201,118</u>
TOTAL		<u>5,720,707</u>	<u>5,822,213</u>



CPA. Luis Coello
Contador General

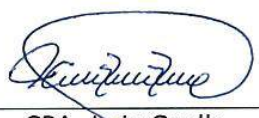
ASISTENCIA ESPECIALIZADA DEL ECUADOR GEAECUADOR S. A.

**ESTADO DE RESULTADO INTEGRAL
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016**

		Año terminado	
	Notas	31/12/16	31/12/15
		(en U.S. dólares)	
INGRESOS	16	39,488,171	34,371,798
GASTOS:			
Comisión por recaudación y uso de marca	16	(14,712,121)	(11,946,368)
Servicios de telemarketing	15	(7,862,821)	(6,099,154)
Asistencias por siniestros	14	(5,101,251)	(3,806,324)
Honorarios profesionales	15	(4,495,981)	(5,066,870)
Asesoría y mediación mercantil	16	(2,687,209)	(2,069,655)
Sueldos y beneficios sociales		(1,185,733)	(1,199,846)
Alquiler de software	15	(531,239)	(374,843)
Telefonía		(386,698)	(702,431)
Depreciación		(131,337)	(131,521)
Gastos de viaje		(81,185)	(103,868)
Adecuaciones y mantenimiento de oficina		(61,272)	(108,361)
Otros		<u>(1,391,598)</u>	<u>(965,938)</u>
Total		<u>(38,628,445)</u>	<u>(32,575,179)</u>
UTILIDAD ANTES DE IMPUESTO A LA RENTA		859,726	1,796,619
Gasto por impuesto a la renta	8	<u>(722,829)</u>	<u>(818,543)</u>
UTILIDAD DEL AÑO		<u>136,897</u>	<u>978,076</u>
OTRO RESULTADO INTEGRAL:			
Nueva medición de obligaciones por beneficios definidos		<u>(10,263)</u>	<u>(30,295)</u>
TOTAL RESULTADO INTEGRAL DEL AÑO		<u>126,634</u>	<u>947,781</u>

Ver notas a los estados financieros


Ing. Sergio Díaz-Barriga
Gerente General


CPA. Luis Coello
Contador General

ASISTENCIA ESPECIALIZADA DEL ECUADOR GEAECUADOR S. A.

**ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016**

	<u>Capital social</u>	<u>Reservas</u> (en U.S. dólares)	<u>Utilidades retenidas</u>	<u>Total</u>
Enero 1, 2015	10,000	5,000	2,594,554	2,609,554
Utilidad del año			978,076	978,076
Otro resultado integral			(30,295)	(30,295)
Apropiación		470,299	(470,299)	
Dividendos declarados	_____	_____	(1,356,217)	(1,356,217)
Diciembre 31, 2015	10,000	475,299	1,715,819	2,201,118
Utilidad del año			136,897	136,897
Otro resultado integral			(10,263)	(10,263)
Enmienda a la NIC 19, nota 11			(48,319)	(48,319)
Dividendos declarados, nota 13.4	_____	_____	(1,715,819)	(1,715,819)
Diciembre 31, 2016	<u>10,000</u>	<u>475,299</u>	<u>78,315</u>	<u>563,614</u>

Ver notas a los estados financieros



Ing. Sergio Díaz-Barriga
Gerente General



CPA. Luis Coello
Contador General

ASISTENCIA ESPECIALIZADA DEL ECUADOR GEAECUADOR S. A.

**ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016**

	Año terminado	
	<u>31/12/16</u>	<u>31/12/15</u>
	(en U.S. dólares)	
FLUJOS DE EFECTIVO (EN) DE ACTIVIDADES DE OPERACIÓN:		
Recibido de clientes y compañías relacionadas	37,913,895	35,270,469
Pagos a proveedores, trabajadores y otros	(37,831,478)	(33,064,583)
Impuesto a la renta	<u>(887,519)</u>	<u>(562,252)</u>
Flujo neto de efectivo (utilizado en) proveniente de actividades de operación	<u>(805,102)</u>	<u>1,643,634</u>
FLUJOS DE EFECTIVO DE (EN) ACTIVIDADES DE INVERSIÓN:		
Cobro de inversiones mantenidas hasta su vencimiento	210,000	
Adquisición de propiedades	(116,245)	(71,173)
Venta de propiedades	<u>8,772</u>	<u></u>
Flujo neto de efectivo proveniente de (utilizado en) actividades de inversión	<u>102,527</u>	<u>(71,173)</u>
FLUJOS DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO:		
Dividendos pagados	(726,551)	(1,077,157)
Pagos de préstamo	<u></u>	<u>(5,573)</u>
Flujo neto de efectivo utilizado en actividades de financiamiento	<u>(726,551)</u>	<u>(1,082,730)</u>
EFFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO:		
(Disminución) incremento neta durante el año	(1,429,126)	489,731
SalDOS al comienzo del año	<u>2,021,616</u>	<u>1,531,885</u>
SALDOS AL FINAL DEL AÑO	<u>592,490</u>	<u>2,021,616</u>

Ver notas a los estados financieros


Ing. Sergio Díaz-Barriga
Gerente General


CPA. Luis Coello
Contador General