

**Asistencia Especializada del
Ecuador Geaecuador S. A.**

*Estados Financieros por el
Año Terminado el 31 de diciembre del 2017
e informe de los Auditores Independientes*

ASISTENCIA ESPECIALIZADA DEL ECUADOR GEAECUADOR S. A.

**ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017**

<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 - 33

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 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 2017 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 2017, 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.

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 el Informe anual de los Administradores a la Junta de Accionistas 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. Si basados en el trabajo que hemos efectuado, concluimos que existe un error material en esta información, tenemos la obligación de reportar dicho asunto. No tenemos nada que reportar en relación a esta información.

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.

Los Encargados de gobierno son responsables 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:

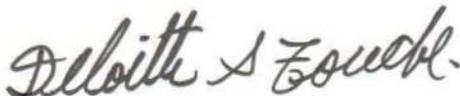
- Identificamos y evaluamos los riesgos de error material en los estados financieros, debido a fraude o error, diseñamos y ejecutamos procedimientos de auditoría para responder a dichos riesgos y obtenemos evidencia de auditoría suficiente y adecuada para proporcionar una base para nuestra opinión. El 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.



Guayaquil, Septiembre 10, 2018
SC-RNAE 019



Jaime Castro H.
Socio
Registro No. 0.7503

ASISTENCIA ESPECIALIZADA DEL ECUADOR GEAECUADOR S. A.

**ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017**

<u>ACTIVOS</u>	<u>Notas</u>	<u>31/12/17</u>	<u>31/12/16</u>
		(en U.S. dólares)	
ACTIVOS CORRIENTES:			
Efectivo y equivalentes de efectivo	3	416,350	592,490
Activo financiero mantenido hasta el vencimiento	4	200,000	140,000
Cuentas por cobrar	5	3,775,763	3,805,462
Impuestos	8	66,431	221,107
Total activos corrientes		<u>4,458,544</u>	<u>4,759,059</u>
ACTIVOS NO CORRIENTES:			
Propiedades	6	200,638	305,856
Activo financiero mantenido hasta el vencimiento	4	650,000	650,000
Otros activos		6,146	5,792
Total activos no corrientes		<u>856,784</u>	<u>961,648</u>
		_____	_____
TOTAL		<u>5,315,328</u>	<u>5,720,707</u>

Ver notas a los estados financieros


Ing. Sergio Díaz-Barriga
Gerente General

PASIVOS Y PATRIMONIO

	<u>Notas</u>	<u>31/12/17</u>	<u>31/12/16</u>
		(en U.S. dólares)	
PASIVOS CORRIENTES:			
Cuentas por pagar	7	3,400,064	2,715,997
Dividendos por pagar	13		1,507,359
Impuestos	8	806,813	524,290
Obligaciones acumuladas	10	<u>341,718</u>	<u>229,567</u>
Total pasivos corrientes		<u>4,548,595</u>	<u>4,977,213</u>
PASIVO NO CORRIENTE:			
Obligaciones por beneficios definidos	11	<u>235,823</u>	<u>179,880</u>
Total pasivos		<u>4,784,418</u>	<u>5,157,093</u>
PATRIMONIO:			
Capital social	13	10,000	10,000
Reservas		126,980	475,299
Resultados acumulados		<u>393,930</u>	<u>78,315</u>
Total patrimonio		<u>530,910</u>	<u>563,614</u>
TOTAL		<u>5,315,328</u>	<u>5,720,707</u>



CPA. Luis Coello
Contador General

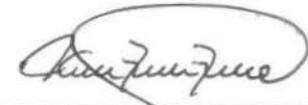
ASISTENCIA ESPECIALIZADA DEL ECUADOR GEAEQUADOR S. A.

**ESTADO DE RESULTADO INTEGRAL
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017**

	Notas	Año terminado	
		31/12/17	31/12/16
		(en U.S. dólares)	
INGRESOS	16	50,785,492	39,488,171
GASTOS:			
Comisión por recaudación y uso de marca	16	(23,099,434)	(14,712,121)
Servicios de telemarketing	15	(8,739,775)	(7,862,821)
Asistencias por siniestros	14	(6,780,395)	(5,101,251)
Honorarios profesionales	15	(4,361,896)	(4,495,981)
Honorarios por asesoría	16	(2,705,497)	(2,687,209)
Sueldos y beneficios sociales		(1,393,885)	(1,185,733)
Alquiler de software	15	(856,218)	(531,239)
Telefonía		(129,540)	(386,698)
Depreciación		(119,754)	(131,337)
Otros		<u>(1,077,220)</u>	<u>(1,534,055)</u>
Total		<u>(49,263,614)</u>	<u>(38,628,445)</u>
UTILIDAD ANTES DE IMPUESTO A LA RENTA		1,521,878	859,726
Gasto por impuesto a la renta	8	<u>(1,107,175)</u>	<u>(722,829)</u>
UTILIDAD DEL AÑO		<u>414,703</u>	<u>136,897</u>
OTRO RESULTADO INTEGRAL:			
Nueva medición de obligaciones por beneficios definidos		<u>(10,510)</u>	<u>(10,263)</u>
TOTAL RESULTADO INTEGRAL DEL AÑO		<u>404,193</u>	<u>126,634</u>

Ver notas a los estados financieros


Ing. Sergio Díaz-Barriga
Gerente General

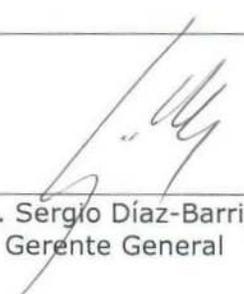

CPA. Luis Coello
Contador General

ASISTENCIA ESPECIALIZADA DEL ECUADOR GEAECUADOR S. A.

**ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017**

	<u>Capital social</u>	<u>Reservas</u> (en U.S. dólares)	<u>Resultados acumulados</u>	<u>Total</u>
Enero 1, 2016	10,000	475,299	1,715,819	2,201,118
Utilidad del año			136,897	136,897
Otro resultado integral			(10,263)	(10,263)
Apropiación			(48,319)	(48,319)
Dividendos declarados	_____	_____	(1,715,819)	(1,715,819)
Diciembre 31, 2016	10,000	475,299	78,315	563,614
Utilidad del año			414,703	414,703
Otro resultado integral			(10,510)	(10,510)
Compensación, nota 13.3		(48,319)	48,319	
Dividendos pagados, nota 13.4	_____	(300,000)	(136,897)	(436,897)
Diciembre 31, 2017	<u>10,000</u>	<u>126,980</u>	<u>393,930</u>	<u>530,910</u>

Ver notas a los estados financieros


Ing. Sergio Díaz-Barriga
Gerente General

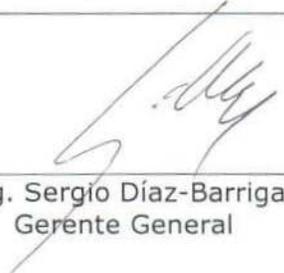

CPA. Luis Goello
Contador General

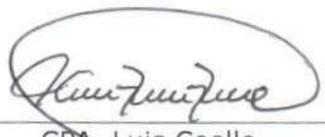
ASISTENCIA ESPECIALIZADA DEL ECUADOR GEAECUADOR S. A.

**ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017**

	Año terminado	
	<u>31/12/17</u>	<u>31/12/16</u>
	(en U.S. dólares)	
FLUJOS DE EFECTIVO DE (EN) ACTIVIDADES DE OPERACIÓN:		
Recibido de clientes y compañías relacionadas	50,932,597	37,913,895
Pagos a proveedores, trabajadores y otros	(48,313,850)	(37,831,478)
Impuesto a la renta	<u>(776,095)</u>	<u>(887,519)</u>
Flujo neto de efectivo proveniente de (utilizado en) actividades de operación	<u>1,842,652</u>	<u>(805,102)</u>
FLUJOS DE EFECTIVO (EN) DE ACTIVIDADES DE INVERSIÓN:		
Incremento (recuperación) de inversiones	(60,000)	210,000
Adquisición de propiedades	(14,536)	(116,245)
Venta de propiedades	<u> </u>	<u>8,772</u>
Flujo neto de efectivo (utilizado en) proveniente de actividades de inversión	<u>(74,536)</u>	<u>102,527</u>
FLUJOS DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO:		
Dividendos pagados	(1,944,256)	(726,551)
EFFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO:		
Disminución neta durante el año	(176,140)	(1,429,126)
Saldos al comienzo del año	<u>592,490</u>	<u>2,021,616</u>
SALDOS AL FINAL DEL AÑO	<u>416,350</u>	<u>592,490</u>

Ver notas a los estados financieros


Ing. Sergio Díaz-Barriga
Gerente General


CPA Luis Coello,
Contador General