

**ADUASEG S.A. ASESORA PRODUCTORA
DE SEGUROS**

Estados Financieros
Por el año terminado en Diciembre 31, 2017
Informe de Comisario

INFORME DE COMISARIO

A la Junta General de SOCIOS y Directorio de ADUASEG S.A.

En cumplimiento con lo dispuesto en el artículo No. 279 de la Ley de Compañías y la Resolución No. 92.1.4.3.0014 de la Superintendencia de Compañías del 18 de Septiembre de 1992 y en mi calidad de Comisario Principal de ADUASEG S.A., rindo a ustedes mi informe sobre la razonabilidad y suficiencia de la información que ha presentado a ustedes la Administración en relación con la marcha de la Compañía por el año terminado al 31 de Diciembre del 2017.

Consideré durante mi trabajo las Normas Internacionales de Información (NIIF) de acuerdo a lo establecido en la Resolución No. 08.G.DSC.010 del 20 de noviembre del 2008, publicada en el Registro Oficial No. 498 del 31 de diciembre del 2008.

He examinado el Balance General al 31 de diciembre del 2017, y los correspondientes Estado de Resultado Integrales, Estado de Cambios en el Patrimonio, Estado de Flujo del Efectivo y las Notas a los Estados Financieros por el ejercicio terminado en esa misma fecha, a través de los documentos con los anexos puestos a mi conocimiento por la Administración de ADUASEG S.A.

Los mencionados Estados Financieros son responsabilidad de la Administración de ADUASEG S.A.

Mi responsabilidad como Comisario, es la de expresar una opinión sobre los mismos basados en mi revisión técnica y conceptual de los registros contables, sus documentos de soporte y demás documentación de la sociedad y de otra índole que respalde el movimiento operacional de la Compañía durante el período examinado.

Cumplimiento de las Disposiciones del Artículo 279 de la Ley de Compañía:

Cerciorarse de la constitución y subsistencia de las garantías de los administradores y gerentes en los casos en que fueren exigidas;

No existe obligación de proporcionar garantía por parte de los Administradores. Exigir de los administradores la entrega de un balance mensual de comprobación;

Desde que fui designado hasta diciembre del 2017, la administración me ha entregado los Estados Financieros.

Examinar en cualquier momento y una vez cada tres meses, por lo menos, los libros y papeles de la compañía en los estados de caja y cartera;

Los informes de los estados de caja y cartera del 2017, fueron entregados y debidamente respaldados por la compañía.

Revisar el balance y la cuenta de pérdidas y ganancias y presentar a la junta general un informe debidamente fundamentado sobre los mismos y que se muestran a continuación:

El Balance General al 31 de diciembre del 2017, y los correspondientes Estados: de Resultado Integral, de Cambios en el Patrimonio, de Flujo del Efectivo y las Notas a los Estados Financieros por el ejercicio terminado en esa misma fecha, fueron revisados con sus respectivos anexos y notas, de cuyo análisis nace el presente informe.

EMPRESA MODELO S.A.
ESTADO DEL RESULTADO INTEGRAL (Por Función)
Por los años terminados el 31 de Diciembre del 2016 y 2015
En dólares Americanos

	Notas	dic-16	dic-15
INGRESOS			
Ingresos de Actividades Ordinarias	47	72.438,24	87.930,43
Otros Ingresos	48	-	-
TOTAL INGRESOS		72.438,24	87.930,43
(-) COSTO DE VENTAS Y PRODUCCION	49	450,30	2.946,40
(+) GANANCIA BRUTA		71.987,94	84.984,03
(-) GASTOS DE ADMINISTRACION Y VENTAS			
Gastos de Administración y Ventas	50	66.899,12	78.926,04
UTILIDAD(PERDIDA)OPERACIONAL		5.088,82	6.057,99
(-) Gastos no Operacionales-Financieros	51	222,99	-
(+)Otros Ingresos no Operacionales	52	-	-
UTILIDAD (PÉRDIDA) ANTES DEL 15% A TRABAJADORES E IMPUESTO A LA RENTA	53	4.865,83	6.057,99
15% Participación a Trabajadores	53	(729,87)	(908,70)
Utilidad Gravable (Pérdida Sujeta a Amortización)		4.135,96	5.149,29
Total Impuesto Causado	53	(2.220,85)	(2.141,91)
(=)UTILIDAD(PERDIDA) ANTES DE IMPUESTO DIFERIDOS		1.915,10	3.007,38
(-) GASTO POR IMPUESTO DIFERIDO	24	-	-
(+) INGRESO POR IMPUESTO DIFIERIDO		-	-
(=) GANANCIA (PERDIDA) DE OPERACIONES CONTINUADAS		1.915,10	3.007,38

Representante Legal
Nombre
Ruc o CI:

Contador (a)
Nombre
Ruc:

EMPRESA MODELO S.A.
ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016 Y 2015
 En dólares Americanos

DETALLE	CAPITAL SOCIAL	APORTES DE SOCIOS O ACCIONISTAS PARA FUTURA CAPITALIZACIÓN	RESERVAS				RESULTADOS ACUMULADOS				TOTAL PATRIMONIO
			RESERVA LEGAL	RESERVAS FACULTATIVA	UTILIDADES ACUMULADAS DE EJERCICIOS ANTERIORES	(-) PERDIDAS ACUMULADAS AÑOS ANTERIORES	RESULTADOS ACUMULADOS POR APLICACIÓN PRIMERA VEZ NIIF	UTILIDAD DEL EJERCICIO			
SALDO AL 31 ENERO DEL 2014	2.000,00	5.500,00	8.654,93	56.885,57	1.361,02	(61.523,69)	-	-	-	12.877,83	
CAMBIOS EN POLITICAS CONTABLES Y CORRECCION DE ERRORES											
Aumento (disminución) de capital social	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
Aportes para futuras capitalizaciones	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
Transferencia a reservas	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
Pago de dividendos	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
Transferencia a ganancias (pérdidas) acumuladas	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
Otros cambios (Detallar)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
Resultado integral total del año	2.000,00	5.500,00	8.654,93	56.885,57	1.361,02	(61.523,69)	-	3.007,38	3.007,38	15.885,21	
SALDO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2015											
CAMBIOS EN POLITICAS CONTABLES Y CORRECCION DE ERRORES											
Aumento (disminución) de capital social	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
Aportes para futuras capitalizaciones	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
Transferencia a reservas	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
Pago de dividendos	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
Transferencia a ganancias (pérdidas) acumuladas	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
Otros cambios (Detallar)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
Resultado integral total del año	2.000,00	5.500,00	8.654,93	56.885,57	4.368,40	(61.523,69)	-	3.007,38	(3.007,38)	17.800,31	
SALDO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016											

Representante Legal
 Nombre
 Ruc o CI

Contador (s)
 Nombre
 Ruc

*Las notas adjuntas son parte integrante de los Estados Financieros.

EMPRESA MODELO S.A.
ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO POR EL METODO DIRECTO
Por los años terminados el 31 de Diciembre del 2016 y 2015

En dólares Americanos

	dic-16	dic-15
Flujos de Efectivo procedentes de (utilizados) en Actividades de operación	(5.191,54)	-
Clases de Cobros por Actividades de Operación		
Cobros procedentes de la venta de bienes y prestación de servicios	56.050,77	-
Otros cobros por actividades de operación	1.341,66	-
Total Clases de Cobros por Actividades de Operación	57.392,43	-
Clases de Pagos por actividades de operación		
Pagos a proveedores por suministros de bienes y servicios	(59.310,37)	-
Pagos a y por cuenta de empleados	(908,70)	-
Otros pagos por actividades de operación	-	-
Dividendos pagados	-	-
Dividendos recibidos	-	-
Intereses pagados	(222,99)	-
Intereses recibidos	-	-
Impuesto a las ganancias pagado	(2.141,91)	-
Otras entradas (salidas) de efectivo	-	-
Total Clases de Pagos por actividades de operación	(62.583,97)	-
Flujos de Efectivo procedentes de (utilizados) en Actividades de Inversión		
Recibido de la venta de Propiedad, planta y equipo y Plantas	-	-
Adquisiciones de Propiedad, Planta y Equipo	-	-
Recibido de la venta de Intangibles	-	-
Adquisiciones de Intangibles	-	-
Adquisiciones de Propiedad de Inversión	-	-
Recibido de Activos Biológicos	-	-
Adquisiciones de Activos biológicos	-	-
Otras entradas (salidas) de efectivo	-	-
Total Flujos de Efectivo procedentes de (utilizados) en Actividades de Inversión	-	-
Flujos de Efectivo procedentes de (utilizados) en Actividades de Financiación		
Aporte en efectivo por aumentos de capital	-	-
Financiación por préstamos a largo plazo	-	-
Pago de Prestamos	-	-
Pagos de pasivos por arrendamiento financiero	-	-
Dividendos pagados	-	-
Intereses recibidos	-	-
Otras entradas (salidas de efectivo)	(1.903,00)	-
Total Flujos de Efectivo procedentes de (utilizados) en Actividades de Financiación	(1.903,00)	-
Incremento (Disminución) neto de efectivo y equivalentes al efectivo	(7.094,54)	-
Efectivo y sus equivalentes al efectivo al Principio del Periodo	432,76	-
Efectivo y sus equivalentes al efectivo al Final del Periodo	(6.661,78)	-

*Las notas adjuntas son parte integrante de los Estados Financieros.

EMPRESA MODELO S.A.
CONCILIACION ENTRE LA GANANCIA (PERDIDA) NETA Y LOS FLUJOS DE OPERACIÓN
Por los años terminados el 31 de Diciembre del 2016 y 2015

En dólares Americanos

	dic-16	dic-15
CONCILIACION ENTRE LA GANANCIA (PERDIDA) NETA Y LOS FLUJOS DE OPERACIÓN		
GANANCIA (PÉRDIDA) ANTES DE 15% A TRABAJADORES E IMPUESTO A LA RENTA	4.865,83	
AJUSTE POR PARTIDAS DISTINTAS AL EFECTIVO:		
Ajustes por gasto de depreciación y amortización	645,64	-
Ajustes por gastos por deterioro (reversiones por deterioro)	-	-
Ajustes por gastos en provisiones-Incobrables y Otras	1.903,00	-
Otros ajustes por partidas distintas al efectivo	-	-
TOTAL AJUSTES	2.548,64	-
	7.414,47	-
CAMBIOS EN ACTIVOS Y PASIVOS:		
(Incremento) disminución en cuentas por cobrar clientes	(16.387,47)	-
(Incremento) disminución en otras cuentas por cobrar	1.341,66	-
(Incremento) disminución en anticipos de proveedores	-	-
(Incremento) disminución en inventarios	-	-
(Incremento) disminución en otros activos	-	-
Incremento (disminución) en cuentas por pagar comerciales	-	-
Incremento (disminución) en otras cuentas por pagar	2.439,80	-
Incremento (disminución) en beneficios empleados	-	-
Incremento (disminución) en anticipos de clientes	-	-
Incremento (disminución) en otros pasivos	-	-
TOTAL INCREMENTOS (DISMINUCIÓN) EN ACTIVOS Y PASIVOS	(12.606,01)	-
Flujos de efectivo netos procedentes de (utilizados en) actividades de operación	(5.191,54)	-
PRUEBA	-	-

Representante Legal
Nombre
Ruc o CI:

Contador (a)
Nombre
Ruc:

*Las notas adjuntas son parte integrante de los Estados Financieros.

Convocar a juntas generales de SOCIOS en los casos determinados en esta Ley; En los siguientes casos:

- Aprobación de Balances anuales.
- Contratación de Auditores Externos
- Contratación de Comisario.
- Cambios Patrimoniales.
- Eventos importantes considerados por los SOCIOS.

De las revisiones realizadas no se presentó ningún hecho o evento que genere la necesidad de convocar a una junta de SOCIOS.

Del Cumplimiento de la Administración:

La Administración de la Compañía ha cumplido en su gestión con lo resuelto en las disposiciones emitidas durante el ejercicio económico 2017 por la Junta General de SOCIOS y del Directorio, así como las normas legales y reglamentarias vigentes, no identificando determinar desviaciones al respecto.

La Compañía dispone del Libro de Acciones y SOCIOS, los mismos que se encuentran actualizadas de acuerdo con las disposiciones legales vigentes y por ende están en concordancia especialmente con los artículos 246, 176 y 177 de la Ley de Compañías, Codificada y publicada en el Registro Oficial No. 312 del 5 de Noviembre de 1999. Las convocatorias y los expedientes de las Juntas Generales de SOCIOS, se efectuaron de acuerdo con las disposiciones societarias vigentes.

Del Control Interno:

Los Administradores han establecido un sistema de Control Interno suficiente, que tomado en su conjunto, permite tener una seguridad razonable para cumplir con los objetivos del mismo que son la de salvaguardar contra pérdidas por disposiciones o usos no autorizados y de que las operaciones se ejecutan de acuerdo con las disposiciones emitidas.

De las Bases de Presentación y Políticas Contables:

El Balance General al 31 de Diciembre del 2017 fue preparado de conformidad con lo establecido en disposiciones legales.

El Estado de Resultado Integral está presentado a sus costos históricos

Las políticas contables de la Compañía son las establecidas o autorizadas por la Superintendencia de Compañías del Ecuador, basadas en las Normas internacionales de Información Financiera PYMES.

Las principales prácticas contables seguidas por la Compañía en la preparación de sus Estados Financieros, son las siguientes:

Reconocimiento de Ingresos y Costos: Se registran en base a la emisión de las facturas a los clientes y a la entrega de los bienes y servicios prestados, los mismos son reconocidos en los periodos en que se realizan e incurren.

El costo de propiedades, planta y equipo comprende su precio de adquisición mas todos los costos directamente relacionados con la ubicación y la puesta en condiciones de funcionamiento y de ser el caso, la estimación inicial de cualquier costo de desmantelamiento y retiro del elemento o de rehabilitación de la ubicación del activo.

Medición posterior al reconocimiento: modelo del costo. Después del reconocimiento inicial, las propiedades, planta y equipo son registradas al costo menos la depreciación acumulada y el importe acumulado de las pérdidas de deterioro de valor.

Los gastos de reparaciones y mantenimiento se imputan a resultados en el periodo que se incurren.

Método de depreciación y vidas útiles.- El costo de propiedades, planta y equipo se deprecia de acuerdo con el método de línea recta. La vida útil estimada, valor residual y método de depreciación son revisados al final de cada año, siendo el efecto de cualquier cambio en el estimado registrado sobre una base prospectiva.

A continuación se presentan las principales partidas de propiedades, planta y equipo y las vidas útiles usadas en el cálculo de la depreciación:

Tipo de Bienes	Número de años
Edificios	30-40
Maquinaria y equipo	10-15
Muebles y Enseres	12
Vehículos	6-8
Equipos de computación	5-7
Equipo	5

Participación e Trabajadores: Las provisiones para participación de trabajadores están constituidas por la Compañía, de acuerdo con disposiciones legales a la tasa del 15% y son registradas con cargo a los resultados del ejercicio en que se devenga.

Impuesto a la Renta: De conformidad con disposiciones legales, la tarifa para el impuesto a la renta, se establece en el 22% sobre las utilidades sujetas a distribución.

La compañía ha aplicado esta norma para la determinación del impuesto a la renta con la respectiva conciliación tributaria.

Del Aspecto Financiero:

Los Balances al 31 de Diciembre del 2017 presentados, han sido elaborados con la aplicación y de acuerdo a las Normas Internacionales de Información Financiera NIFF, mismas cifras que guardan correspondencia con los expresados en los registros contables.

En tal virtud las cifras de los Estados Financieros a diciembre del 2017, bajo Normas de Internacionales de Información financiera describen a continuación:

RESULTADOS: Utilidad antes de Participación Trabajadores e Impuesto a la Renta

La utilidad antes de Participación Trabajadores e Impuesto a la Renta de la Compañía al cierre del ejercicio económico 2017, asciende a USD 4,865.83 dólares.

Del Aspecto Tributario:

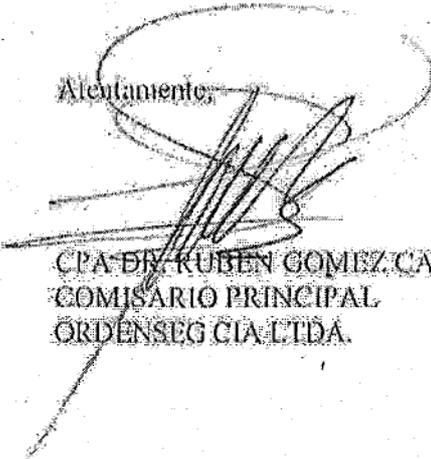
Durante el año 2017, la Compañía cumplió el deber formal de ser agente de retención en la fuente del Impuesto a la Renta y del Impuesto al Valor Agregado; y, el ser agente de percepción del Impuesto al Valor Agregado, presentando todas las declaraciones exigidas por la Administración Tributaria de conformidad con lo establecido en la Ley.

Dejo expresa constancia por la colaboración de los funcionarios y empleados de la Compañía que me presentaron todas las facilidades para el cumplimiento de mis funciones, así como las consideraciones que debe tomar la administración para mantener y mejorar la situación financiera y administrativa de la compañía con respecto al ejercicio anterior.

Mi examen fue realizado conforme las normas y principios de auditoría, determinando que los Estados Financieros, los criterios y políticas contables seguidos por la Compañía son adecuados y guardan consistencia con el ejercicio anterior, lo que proporciona una base razonable de opinión, por lo que declaro haber cumplido, en lo que es aplicable, con las atribuciones y obligaciones que me competen según lo dispuesto en el artículo 279 de la Ley de Compañías Codificada. La información presentada por la Administración refleja en forma razonable todos los aspectos importantes la situación financiera ADUASEG S.A. al 31 de Diciembre del 2017, y considero que el desenvolvimiento de la Compañía a esta fecha está ajustado a las normas de una buena administración.

Dejo a consideración de los señores SOCIOS, el presente informe, agradeciendo su apoyo para realizar esta labor, suscribiéndome.

Atentamente,



CPA. DR. RUBEN GOMEZ CASTRO
COMISARIO PRINCIPAL
ORDENSEG CIA. LTDA.