

**INFORME DE COMISARIO
SOBRE ESTADOS FINANCIEROS DE CERTUS & CO
AGENCIA ASESORA PRODUCTORA DE SEGUROS S.A.
DEL EJERCICIO ECONÓMICO 2016**

1. ANTECEDENTES

En cumplimiento a lo dispuesto en el artículo 279 numeral cuatro de la Ley de Compañías sobre las funciones de comisario, de CERTUS & CO AGENCIA ASESORA PRODUCTORA DE SEGUROS S.A., con sede en la Ciudad de Quito, presento a ustedes señores ACCIONISTAS, el Informe de Comisario correspondiente a los Estados Financieros del ejercicio económico 2016, de acuerdo al nombramiento de la Junta General de Accionistas del 08 de diciembre del 2016.

CERTUS & CO AGENCIA ASESORA PRODUCTORA DE SEGUROS S.A., fue constituida el 01 de noviembre de 2012, según consta en la escritura de constitución de la compañía, celebrada en la notaria trigésima séptima del Cantón Quito.

2. OBJETIVOS

- a) Emitir un informe sobre la razonabilidad de los Estados Financieros de Situación y de Resultado Integral del año 2016.
- b) Determinar el cumplimiento de las disposiciones legales, reglamentarias, resoluciones, recomendaciones y más normas aplicables, sugiriendo acciones correctivas a la administración, para mejorar la eficiencia de la compañía.
- c) Evaluar el Sistema de Control Interno de la compañía y formular recomendaciones para lograr fortalecerlo.

3. OPINIÓN SOBRE ACTAS DE JUNTA GENERAL, LIBRO DE ACCIONES Y ACCIONISTAS, CAPITAL SOCIAL

Sobre este aspecto se comenta lo siguiente:

La actas de las sesiones y los sumarios de las resoluciones de la Junta de los ACCIONISTAS tomadas durante el año 2016 se encuentran custodiadas por el secretario de la Junta, que es el Accionista, las cuales están ordenadas de manera cronológica por fechas de las sesiones, las actas están legalizadas por todos los accionistas.

El capital social pagado es de 800,00 USD, con acciones ordinarias y nominativas de valor nominal de un dólar cada una, con dos accionistas; siendo el accionista mayoritario poseedor del 99,88% de las acciones.

4. COMENTARIOS SOBRE EL INFORME DEL ADMINISTRADOR

El informe del administrador está enmarcado dentro de las disposiciones de la Ley de Compañías pues comprende los requisitos mínimos que debe contemplar este informe.

5. ANÁLISIS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS AÑO 2016

La Administración de CERTUS & CO AGENCIA ASESORA PRODUCTORA DE SEGUROS S.A., en el año 2016 elaboró y presentó los cuatros estados financieros, por el año terminado al 31.12.2016, que son los siguientes:

- 1) Estado de Situación Financiera,
- 2) Estado de Resultado Integral,
- 3) Estado de Cambios en el Patrimonio,
- 4) Estado de Flujos de Efectivo.

Además las Notas a los Estados financieros.

CONTROL INTERNO CONTABLE

Todo el movimiento operacional de la compañía CERTUS & CO AGENCIA ASESORA PRODUCTORA DE SEGUROS S.A., se maneja en un sistema contable financiero automatizado, llamado "SITAC PLUS", usado desde el 22 de enero del 2014.

ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA

El Estado de Situación Financiera presenta la situación económica financiera de la empresa en el año 2016. A continuación se muestra un análisis horizontal y vertical respectivamente, de la estructura de los rubros principales:

CERTUS S.A.
ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016
Expresado en dólares de los Estados Unidos de América

NOMBRE DE LA CUENTA	AÑO 2016 (VALOR USD)	AÑO 2015 (VALOR USD)	VARIACIÓN USD	% VARIACIÓN	% VARIACIÓN TOTALES
ACTIVO					
Activo Corriente	1.089.907,06	1.656.441,83	-566.534,77	-34,20%	100,00%
Activo No Corriente	45,50	45,50	0,00	0,00%	0,00%
TOTAL DE ACTIVO	1.089.952,56	1.656.487,33	-566.534,77	-34,20%	100,00%
PASIVO					
Pasivo Corriente	359.229,56	390.280,07	-31.050,51	-7,96%	32,96%
Pasivo No Corriente	0,00	0,00	0,00	0,00%	0,00%
Otros pasivos financieros	0,00	0,00	0,00	0,00%	0,00%
TOTAL DE PASIVO	359.229,56	390.280,07	-31.050,51	-7,96%	32,96%
PATRIMONIO NETO	730.723,00	1.266.207,26	-535.484,26	-42,29%	67,04%
TOTAL DE PATRIMONIO NETO	730.723,00	1.266.207,26	-535.484,26	-42,29%	67,04%
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO NETO	1.089.952,56	1.656.487,33	-566.534,77	-34,20%	100,00%

De los datos del Estado de Situación Financiera podemos concluir que el porcentaje más alto de los activos, en el año 2016, lo forma el rubro Activo Corriente con el 100,00% frente al total de Activos.

En el año 2016 existe una variación negativa de -34,20% frente al año 2015 por una disminución del valor de los Activos Corrientes; concluyendo que la empresa cuenta con liquidez para su operación normal.

ESTADO DE RESULTADO INTEGRAL

El Estado financiero revela los resultados económicos obtenidos por la empresa en el período del 01.01.2016 al 31.12.2016, siendo los rubros principales los siguientes:

CERTUSA S.A.
ESTADO DE RESULTADO INTEGRAL
DEL 01 DE ENERO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016
 Expresado en dólares de los Estados Unidos de América

NOMBRE DE LA CUENTA	2016 (VALOR USD)	2015 (VALOR USD)	VARIACIÓN USD	% VARIACIÓN	% VARIACIÓN TOTALES
Ingresos	1.157.367,52	1.701.126,73	-543.759,21	-31,96%	100,00%
TOTAL DE INGRESOS	1.157.367,52	1.701.126,73	-543.759,21	-31,96%	100,00%
COSTOS Y GASTOS					
Total Costos	44.599,28	0,00	44.599,28	100,00%	3,85%
Total Gastos	171.458,56	71.659,69	99.798,87	139,27%	14,81%
TOTAL COSTOS Y GASTOS	216.057,84	71.659,69	144.398,15	201,51%	18,67%
UTILIDAD GRAVABLE BASE IMPONIBLE	941.309,68	1.629.467,04	-688.157,36	-42,23%	81,33%
Impuesto a la renta	211.786,68	364.459,78	-152.673,10	-41,89%	18,30%
UTILIDADES DESPUÉS IMPUESTOS PARTICIPACIÓN TRABAJADORES	729.523,00	1.265.007,26	-535.484,26	-42,33%	100,00%
Gastos no deducibles					18,30%

De los datos del Estado de Resultado Integral presentado indican que la compañía ha obtenido una utilidad bruta de 729.523,00 USD en el año 2016. Los costos y gastos representan el 18,67% frente a los ingresos totales del mismo año.

La empresa CERTUS & CO AGENCIA ASESORA PRODUCTORA DE SEGUROS S.A., no se encuentra dentro del grupo de compañías sujetas al cumplimiento de las Normas de Prevención de lavado de activos y financiamiento contra el terrorismo y otros delitos, según resolución No. SCV.DSC.14.009, emitida por la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros, de reportar las transacciones que superen el umbral legal de los 10.000,00 USD en el período económico 2016.

6. ÍNDICES FINANCIEROS

A los Estados Financieros presentados podemos hacer el siguiente análisis financiero con base a índices o razones financieras así:

ÍNDICES	AÑO 2016	AÑO 2015
Capital de trabajo	730.677,50	1.266.161,76
Margen de Utilidad Neta	63,03%	74,36%

CAPITAL DE TRABAJO

El capital de trabajo de la CERTUS & CO AGENCIA ASESORA PRODUCTORA DE SEGUROS S.A., empresa al 31.12.2016 es de 730.677,50 USD, debido a que los Pasivos Corrientes son menores que los Activos Corrientes, habiendo disminuido los Activos Corrientes frente al año 2015 en un 34,20%.

MARGEN DE UTILIDAD

En el año 2016 el margen de utilidad neta es de 63,03% y en el año 2015 es de 74,36% teniendo una disminución en el año 2016; esto significa que la empresa obtuvo un rendimiento menor del 11,33% con relación a los ingresos en el año 2015.

7. OPINIÓN SOBRE LOS ESTADOS FINANCIEROS

Los Estados Financieros de CERTUS & CO AGENCIA ASESORA PRODUCTORA DE SEGUROS S.A., en su conjunto presentan razonablemente en todos los aspectos importantes la situación financiera y los resultados de la compañía en el período analizado, los mismos que han sido elaborados de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera NIIF.

Lo anterior no exime de la responsabilidad a los Administradores y funcionarios por la veracidad y exactitud de los datos en ellos presentados y por el incumplimiento del marco jurídico que debieron observarse durante el ejercicio de las actividades desempeñadas en el año 2016.

8. CONCLUSIONES Y RECOMENDACIONES

CONCLUSIONES

- a) La empresa CERTUS & CO AGENCIA ASESORA PRODUCTORA DE SEGUROS S.A., en el año 2016 ha disminuido su nivel de ingresos en la prestación de sus servicios en un 31,96%, lo que ocasionó una disminución del nivel de rentabilidad en 11,33%.

RECOMENDACIONES

- a) Los servicios ofertados diversifique a otras actividades que contemple con el objeto social que dispone en el Estatuto de la Compañía.

Es cuanto puedo informar sobre el desarrollo de actividades del ejercicio económico del año 2016.

Atentamente,



Ing. C.P.A. Yesenia Ormaza Valdiviezo
No. Registro Nacional 35946

Abril 18, del 2017.