

Quito, 30 de diciembre del 2018.

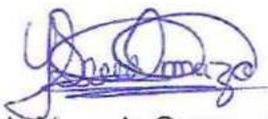
Señora  
Susana Hidrobo Estrada  
**PRESIDENTA CERTUS S.A.**  
Presente.-

De mis consideraciones:

Adjunto a la presente sírvase encontrar dos ejemplares del Informe de Comisario, realizado a los Estados Financieros de la entidad **CERTUS S.A.**, por el período terminado al 31 de diciembre del año 2017.

Reiterando mis sentimientos de alta consideración y estima me suscribo, quedando a la orden para cualquier información adicional.

Atentamente,



Ing. C.P.A. Yesenia Ormaza Valdiviezo  
**COMISARIA CERTUS S.A.**

**INFORME DE COMISARIO  
SOBRE ESTADOS FINANCIEROS DE CERTUS & CO  
AGENCIA ASESORA PRODUCTORA DE SEGUROS S.A.  
DEL EJERCICIO ECONÓMICO 2017**

---

**1. ANTECEDENTES**

En cumplimiento a lo dispuesto en el artículo 279 numeral cuatro de la Ley de Compañías sobre las funciones de Comisario, de la empresa 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 2017, de acuerdo a la designación realizada mediante acta de la Junta Universal de Accionistas del 25 septiembre del 2017.

En vista del cambio de Administración de la empresa CERTUS & CO AGENCIA ASESORA PRODUCTORA DE SEGUROS S.A., se emite el presente informe en el mes de diciembre 2018, previo comunicado de haber sido ratificada como Comisaria para el período 2017, y entrega definitiva de la información solicitada.

CERTUS & CO AGENCIA ASESORA PRODUCTORA DE SEGUROS S.A., fue constituida el 01 de noviembre de 2012, con dos accionistas y un capital suscrito y pagado de 800,00 USD; según consta en la escritura de constitución de la compañía, celebrada en la notaria trigésima séptima del Cantón Quito.

Actualmente, CERTUS & CO AGENCIA ASESORA PRODUCTORA DE SEGUROS S.A., ha incumplido con sus obligaciones ante clientes, empleados, proveedores y Organismo de control, como la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros, debido a cambios en la estructura administrativa y contable en su momento.

**2. OBJETIVOS**

- a) Emitir un informe sobre la razonabilidad de los Estados Financieros, como son: Estado de Situación Financiera y Estado de Resultados Integrales del

año 2017 de CERTUS & CO AGENCIA ASESORA PRODUCTORA DE SEGUROS S.A.

- b) Determinar el cumplimiento de las disposiciones legales, reglamentarias, resoluciones, recomendaciones y demás normas aplicables a CERTUS & CO AGENCIA ASESORA PRODUCTORA DE SEGUROS S.A., sugiriendo acciones correctivas a la administración, para su aplicación y mejorar la eficiencia de la empresa.
- c) Evaluar el Sistema de Control Interno (SCI) de CERTUS & CO AGENCIA ASESORA PRODUCTORA DE SEGUROS S.A., y formular recomendaciones que sean aplicables y permitan fortalecerlo.

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

Sobre este aspecto se comenta lo siguiente:

Durante el año 2017 en la empresa se realizó dos sesiones de Junta General de Accionistas, siendo las siguientes:

- a) Con acta de fecha 03 de febrero del 2017, se resuelve el nombramiento de la Presidenta CERTUS & CO AGENCIA ASESORA PRODUCTORA DE SEGUROS S.A., por un lapso de dos años,
- b) Con fecha 25 de septiembre del 2017, se designa al Comisario Principal y Suplente de CERTUS & CO AGENCIA ASESORA PRODUCTORA DE SEGUROS S.A., por un lapso de un año; dichas actas se encuentran legalizadas por todos los accionistas, pero no mantienen una identificación personalizada.

Las actas de sesión y sumario de resolución de la Junta Universal de los Accionistas de CERTUS & CO AGENCIA ASESORA PRODUCTORA DE SEGUROS S.A., no se encuentran bajo la custodia del Secretario de la misma.

#### 4. CAPITAL SOCIAL

Con fecha 18 de octubre del 2017, la accionista mayoritaria sede la totalidad de sus acciones de CERTUS & CO AGENCIA ASESORA PRODUCTORA DE SEGUROS S.A., mismas que son calificadas por la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros el 02 de enero del 2018 para ser inscritas en el Libro de Accionistas según Resoluciones:

- No. SCVS-IRQ-DRS-SNR-2018-00000019,
- No. SCVS-IRQ-DRS-SNR-2018-00000020, y
- No. SCVS-IRQ-DRS-SNR-2018-00000021.

El capital social suscrito y pagado de CERTUS & CO AGENCIA ASESORA PRODUCTORA DE SEGUROS S.A., es de 800,00 USD, con acciones ordinarias y nominativas de valor nominal de un dólar cada una, conformado por tres accionistas; siendo el accionista mayoritario poseedor del 34,00% de las acciones, como se visualiza a continuación:

NOMBRE ACCIONISTA	No. ACCIONES	%
Aníbal Alfonso Torres Hidrobo	268	34%
Rodrigo Alejandro Torres Hidrobo	266	33%
Sofía Daniela Torres Hidrobo	266	33%
<b>TOTAL</b>	<b>800</b>	<b>100%</b>

#### 5. COMENTARIOS SOBRE INFORME DEL ADMINISTRADOR AÑO 2017

Con fecha 10 de septiembre del 2018, se presenta el Informe del Administrador Subrogante de CERTUS & CO AGENCIA ASESORA PRODUCTORA DE SEGUROS S.A., el mismo que se encuentra enmarcado dentro de las disposiciones de la Ley de Compañías y comprende los requisitos mínimos que debe contemplar dicho informe.

## 6. ANÁLISIS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS AÑO 2017

La Administración de CERTUS & CO AGENCIA ASESORA PRODUCTORA DE SEGUROS S.A., elaboró y presentó los cuatros estados financieros por el año terminado al 31.12.2017, en el mes de agosto 2018, y son los siguientes:

- a) Estado de Situación Financiera,
- b) Estado de Resultados Integral,
- c) Estado de Cambios en el Patrimonio,
- d) Estado de Flujos de Efectivo.

Además, las Notas que acompañan 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.

CERTUS & CO AGENCIA ASESORA PRODUCTORA DE SEGUROS S.A., al 31.12.2017 presenta una Cuenta por Cobrar a la Asistente Contable por \$8.563,14 USD, por concepto de "Abonos de clientes no registrados en el sistema".

Con fecha 21 de noviembre del 2018, CERTUS & CO AGENCIA ASESORA PRODUCTORA DE SEGUROS S.A., se envía un escrito de reclamo al Banco Internacional, por el pago de cheques con firmas no auténticas a las registradas como autorizadas en la base de datos de la institución financiera; sin existir respuesta hasta la fecha de emisión del presente informe (diciembre 2018).

Durante el año 2017, CERTUS & CO AGENCIA ASESORA PRODUCTORA DE SEGUROS S.A., no mantiene actualizaciones del Manual de Reglamento Interno de Trabajo (año 2016).

**ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA**

El Estado de Situación Financiera de CERTUS & CO AGENCIA ASESORA PRODUCTORA DE SEGUROS S.A., presenta la situación económica financiera de la empresa en el año 2017.

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 2017**  
 Expresado en dólares de los Estados Unidos de América

NOMBRE DE LA CUENTA	AÑO 2017 (VALOR USD)	AÑO 2016 (VALOR USD)	VARIACIÓN USD	% VARIACIÓN	% VARIACIÓN TOTALES
<b>ACTIVO</b>					
Activo Corriente	179.784,93	1.089.907,06	-910.122,13	-83,50%	48,94%
Activo No Corriente	187.563,14	45,50	-187.517,64	-412,12%	51,06%
<b>TOTAL DE ACTIVO</b>	<b>367.348,07</b>	<b>1.089.952,56</b>	<b>-722.604,49</b>	<b>-66,30%</b>	<b>100,00%</b>
<b>PASIVO</b>					
Pasivo Corriente	119.637,34	359.229,56	-239.592,22	-66,70%	32,57%
Pasivo No Corriente	1.499,51	0,00	1.499,51	0,00%	1,24%
Otros pasivos financieros	0,00	0,00	0,00	0,00%	0,00%
<b>TOTAL DE PASIVO</b>	<b>121.136,85</b>	<b>359.229,56</b>	<b>-238.092,71</b>	<b>-66,28%</b>	<b>32,98%</b>
<b>PATRIMONIO NETO</b>	<b>246.211,22</b>	<b>730.723,00</b>	<b>-484.511,78</b>	<b>-66,31%</b>	<b>67,02%</b>
<b>TOTAL DE PATRIMONIO NETO</b>	<b>246.211,22</b>	<b>730.723,00</b>	<b>-484.511,78</b>	<b>-66,31%</b>	<b>67,02%</b>
<b>TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO NETO</b>	<b>367.348,07</b>	<b>1.089.952,56</b>	<b>-722.604,49</b>	<b>-66,30%</b>	<b>100,00%</b>

De los datos del Estado de Situación Financiera de CERTUS & CO AGENCIA ASESORA PRODUCTORA DE SEGUROS S.A., podemos concluir que el porcentaje más alto de los activos, en el año 2017, lo forma el rubro Activo No Corriente con el 51,06% frente al total de Activos.

En el año 2017, existe una variación negativa de -83,50% frente al año 2016 por una disminución del valor de los Activos Corrientes y una disminución cuadruplicada del -412,12% en los Activos No Corrientes; concluyendo que CERTUS & CO AGENCIA ASESORA PRODUCTORA DE SEGUROS S.A.,

disminuyó su liquidez y cuenta con un valor promedio mínimo para el cumplimiento de sus operaciones.

## ESTADO DE RESULTADOS INTEGRAL

El Estado Financiero revela los resultados económicos obtenidos por CERTUS & CO AGENCIA ASESORA PRODUCTORA DE SEGUROS S.A., en el período del 01.01.2017 al 31.12.2017, siendo los rubros principales los siguientes:

**ESTADO DE RESULTADOS INTEGRAL  
DEL 01 DE ENERO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017  
Expresado en dólares de los Estados Unidos de América**

NOMBRE DE LA CUENTA	2017 (VALOR USD)	2016 (VALOR USD)	VARIACIÓN USD	% VARIACIÓN	% VARIACIÓN TOTALES
Ingresos	408.408,01	1.157.367,52	-748.959,51	-64,71 %	100,00%
<b>TOTAL DE INGRESOS</b>	<b>408.408,01</b>	<b>1.157.367,52</b>	<b>-748.959,51</b>	<b>-64,71%</b>	<b>100,00%</b>
<b>COSTOS Y GASTOS</b>					
Total Costos	91.110,00	44.599,28	46.510,72	100,00%	22,31 %
Total Gastos	72.286,79	171.458,56	-99.171,77	-57,84%	17,70%
<b>TOTAL COSTOS Y GASTOS</b>	<b>163.396,79</b>	<b>216.057,84</b>	<b>-52.661,05</b>	<b>-24,37%</b>	<b>40,01%</b>
<b>UTILIDAD GRAVABLE BASE IMPONIBLE</b>	<b>245.011,22</b>	<b>941.309,68</b>	<b>-696.298,46</b>	<b>-73,97%</b>	<b>59,99%</b>
Impuesto a la renta	0,00	211.786,68	-211.786,68	-100,00%	0,00%
<b>UTILIDADES DESPUÉS DE IMPUESTOS Y PARTICIPACIÓN TRABAJADORES</b>	<b>245.011,22</b>	<b>729.523,00</b>	<b>-484.511,78</b>	<b>-66,41%</b>	<b>81,70%</b>
Gastos no deducibles					18,30%

De los datos del Estado de Resultados Integral presentado, se muestra que CERTUS & CO AGENCIA ASESORA PRODUCTORA DE SEGUROS S.A., ha obtenido una utilidad bruta de 245.011,22 USD en el año 2017. Los costos y gastos representan el 40,01% frente a los ingresos totales del mismo año.

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 emitida por la Superintendencia de Compañías,

Valores y Seguros No. SCV.DSC.14.009, donde se establece reportar las transacciones que superen el umbral legal de los 10.000,00 USD en el período económico 2017.

Durante el año 2017 CERTUS & CO AGENCIA ASESORA PRODUCTORA DE SEGUROS S.A. está obligada a someter sus Estados Financieros a Auditoría Externa, según resolución de No. SCVS-INC-DNCDN-2016-011, emitida por la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros.

## 7. ÍNDICES FINANCIEROS

A los Estados Financieros presentados de CERTUS & CO AGENCIA ASESORA PRODUCTORA DE SEGUROS S.A., se realiza el siguiente análisis financiero con base a índices o razones financieras, así:

ÍNDICES	AÑO 2017	AÑO 2016
Capital de trabajo	60.147,59	730.677,50
Margen de Utilidad Neta	59,99%	63,03%

### CAPITAL DE TRABAJO

El capital de trabajo de CERTUS & CO AGENCIA ASESORA PRODUCTORA DE SEGUROS S.A., al 31.12.2017 es de 60.147,59 USD, debido a que los Pasivos Corrientes son menores que los Activos Corrientes, habiendo disminuido los Activos Corrientes frente al año 2016 en un -83,50%.

### MARGEN DE UTILIDAD

En el año 2017, CERTUS & CO AGENCIA ASESORA PRODUCTORA DE SEGUROS S.A., posee un margen de utilidad neta del 59,99% y en el año 2016 es de 63,03%, teniendo una disminución en el año 2017; esto significa que la empresa obtuvo un rendimiento menor del -3,04% con relación a los ingresos en el año 2016.

## 8. OPINIÓN SOBRE LOS ESTADOS FINANCIEROS AÑO 2017

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 del 01.01.2017 al 31.12.2017, 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 de CERTUS & CO AGENCIA ASESORA PRODUCTORA DE SEGUROS S.A., por la veracidad y exactitud de los datos en ellos presentados, por el incumplimiento del marco jurídico que debieron observarse durante el ejercicio de las actividades desempeñadas en el año 2017.

## 9. CONCLUSIONES Y RECOMENDACIONES

### CONCLUSIONES

- a) La empresa CERTUS & CO AGENCIA ASESORA PRODUCTORA DE SEGUROS S.A., en el año 2017 ha disminuido su nivel de ingresos por la prestación de sus servicios en un -64,71%, con relación al año 2016, lo que ocasionó una disminución del nivel de rentabilidad en un -3,04%.
- b) CERTUS & CO AGENCIA ASESORA PRODUCTORA DE SEGUROS S.A., actualmente presenta un retraso en el cumplimiento de obligaciones, debido a los cambios existentes en la estructura administrativa y contable.
- c) La rotación de personal y segregación de funciones de la empresa CERTUS & CO AGENCIA ASESORA PRODUCTORA DE SEGUROS S.A., es inapropiada durante el año 2017.

### RECOMENDACIONES

- a) Los servicios ofertados se diversifiquen a otras actividades, que contemple con el objeto social que dispone en el Estatuto de CERTUS & CO

AGENCIA ASESORA PRODUCTORA DE SEGUROS S.A., y se den a conocer al mercado.

- b) CERTUS & CO AGENCIA ASESORA PRODUCTORA DE SEGUROS S.A., designe a sus Administradores, a aquellos profesionales con el perfil adecuado para dichas responsabilidades, permitiendo cumplir a tiempo con las obligaciones que, como empresa de servicios mantiene ante los Organismos de Control, como la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros.
- c) CERTUS & CO AGENCIA ASESORA PRODUCTORA DE SEGUROS S.A., establezca políticas de control para una mejora en las estructuras organizativas, controles y procedimientos a aplicar en la empresa.

Actualmente en el año 2018, CERTUS & CO AGENCIA ASESORA PRODUCTORA DE SEGUROS S.A., no se encuentra desarrollando sus actividades comerciales, afectándose el principio de Empresa en funcionamiento.

Es todo cuanto puedo informar sobre el desarrollo de actividades del ejercicio económico del 01.01.2017 al 31.12.2017 de CERTUS & CO AGENCIA ASESORA PRODUCTORA DE SEGUROS S.A.

Atentamente,



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

Diciembre 30, del 2018.