CERTUS & CO AGENCIA ASESORA PRODUCTORA DE SEGUROS S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016

NOTA No 1.- INFORMACIÓN GENERAL

La Compañía CERTUS & CO AGENCIA ASESORA PRODUCTORA DE SEGUROS S.A., se constituyó el 1 de noviembre del 2012 mediante escritura pública N° 6944 ante el Notario Trigésimo Séptimo del Cantón Quito Doctor Roberto Dueñas Mera.

Su objeto social será principalmente:

La compañía se dedicará exclusivamente a la gestión, obtención y colocación de contratos de seguros o de servicios de asistencia médica, para una o varias empresas de seguros o de medicina prepagada, autorizadas legalmente para operar en el país; incluyendo el asesoramiento especializado. La compañía podrá realizar todo tipo de acto o contrato lícito, a fin de dar cumplimiento a su finalidad social; inclusive, podrá intervenir como socia o accionista de compañías existentes o por constituirse, siempre y cuando esté permitido por la ley.

El domicilio principal de esta compañía es el Distrito Metropolitano de Quito, Republica del Ecuador, sin embargo de lo cual, podrán establecerse sucursales o agencias en cualquier lugar del país o en el exterior, previa resolución de la junta general de accionistas tomada de conformidad con la Ley y el presente Estatuto Social. El capital social inicial es de USD $ 800,00 y está dividido en 800 acciones ordinarias y nominativas con un valor nominal de USD $ 1,00.

NOTA No. 2.- PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES.

2.1. Declaración de cumplimiento

Los estados financieros han sido preparados de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF), y declara de manera explícita y sin reservas el cumplimiento de NIIF en la elaboración y presentación de los estados financieros al 31.12.2016.

La presentación de los estados financieros de conformidad con las NIIF requiere que la administración de CERTUS & CO AGENCIA ASESORA PRODUCTORA DE SEGUROS S.A., realice ciertas estimaciones con el propósito de determinar la valuación y presentación de algunas partidas que forman parte de los mismos.

A continuación se resumen las principales políticas contables adoptadas por CERTUS & CO AGENCIA ASESORA PRODUCTORA DE SEGUROS S.A., en la preparación de sus Estados Financieros tal como lo requiere la NIC 1, estas políticas han sido definidas en función de las NIIF vigentes, aplicadas de manera uniforme a todos los periodos que se presenta y corresponden a las normas actualizadas al 31.12.2016.

02 MAYO 2017

2.2. Bases de preparación de los Estados Financieros

Los Estados Financieros de la Sociedad comprenden los Estados de Situación Financiera, de Resultado Integral, de Cambios en el Patrimonio, y de Flujos de Efectivo por los años terminados el 31.12.2016 y 31.12.2015. Estos estados financieros han sido preparados de acuerdo con las NIIF; siendo la unidad de moneda el dólar de los Estados Unidos de Norte América.

2.3. Período Contable

Los estados financieros corresponden al período comprendido del 01.01.2016 al 31.12.2016. Los estados financieros del año 2015 fueron aprobados en la Junta General Universal del 31 de marzo del 2016, según resolución del acta respectiva suscrita.

2.4. Efectivo y depósitos de efectivo

- El efectivo y equivalentes, incluye los activos financieros líquidos correspondientes a todos los valores recaudados, y son depositados directamente en la cuenta corriente de CERTUS & CO AGENCIA ASESORA PRODUCTORA DE SEGUROS S.A., aperturada en Banco Capital S.A., los mismos que son verificados por Contabilidad; no existieron sobregiros bancarios.

2.5. Propiedades, planta y equipo

a) Medición en el momento del reconocimiento

Las partidas de propiedades, planta y equipo se medirán inicialmente por su costo.

El costo de propiedades, planta y equipo comprende su precio de adquisición más todos los costos directamente relacionados con la instalación del activo, su puesta en condiciones de funcionamiento según lo previsto por la Gerencia.

b) Medición posterior al reconocimiento: modelo del costo

Después del reconocimiento inicial, las propiedades, planta y equipo en lo que corresponde a los elementos móviles, son registradas al costo menos la depreciación acumulada.

Los gastos de reparaciones y mantenimientos se imputan a resultados en el período en que se producen.

c) Método de depreciación y vida útil

El costo de propiedades, planta y equipo se deprecia de acuerdo con el método de línea recta.

A continuación se presentan las principales partidas de propiedades, planta y equipo y los períodos de vida útil usados en el cálculo de la depreciación, estimación basada en la experiencia de años anteriores, en las nuevas adquisiciones se considera ampliar el plazo de la vida útil:

02 MAYO 2017

Detalle de Activos	Vida útil en años
Equipos de computación	3 años
Muebles y enseres	10 años

2.6. Activos Intangibles

a) Activos Intangibles adquiridos de forma separada

Los activos intangibles adquiridos son registrados al costo menos la amortización acumulada. La amortización se reconoce con base en el método de línea recta sobre su vida útil estimada.

La vida útil estimada 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.

Los "activos fijos intangibles" incluyen:

1) Egresos incurridos con el fin de adquirir patentes, software, licencias, etc., para utilizar las mismas durante un cierto período de tiempo.
2) El software adquirido es registrado a su costo de adquisición, el mismo que se determina incluyendo:

   a) El precio facturado
   b) Gastos directos o indirectamente vinculados con la adquisición en la que se ha incurrido con el fin de implementar el software antes de comenzar a utilizarlo.

b) Método de amortización y vida útil

La amortización de las licencias se carga al resultado del ejercicio corriente sobre su vida útil estimada considerando los plazos contractuales utilizando el método de línea recta.

La vida útil estimada y método de amortización son revisados al final de cada año, siendo el efecto de cualquier cambio en el estimado registrado sobre una base prospectiva.

Detalle de activos	Vida útil en años
Programas de computación	3 años

2.7. Cuentas comerciales por pagar y otras cuentas por pagar

Las cuentas comerciales por pagar y otras cuentas por pagar son pasivos financieros, no derivados con pagos fijos o determinables, que no cotizan en un mercado activo. Las cuentas comerciales por pagar y otras cuentas por pagar se clasifican en pasivos corrientes.

MAYO 2017

2.8. Impuestos por pagar

El Impuesto por pagar, corresponde a la sumatoria del Impuesto a la Renta por pagar corriente, más, Impuesto al valor agregado IVA, y las retenciones del impuesto a la renta, y del IVA.

a) Impuestos corrientes

Los impuestos por pagar corrientes se basan en la utilidad gravable (tributaria) registrada durante el año. El pasivo de la sociedad por concepto del impuesto corriente se calcula utilizando las tasas fiscales aprobadas al final de cada periodo.

2.9. Reconocimiento de Ingresos

Los ingresos se calculan al valor razonable de la contraprestación cobrada o por cobrar, teniendo en cuenta el importe estimado de cualquier descuento, bonificación o rebaja comercial que la sociedad pueda otorgar.

a) Prestación de Servicios

Los ingresos ordinarios procedentes de la prestación de servicios, se registrarán cuando cumplan las siguientes condiciones:

1) El grado de ejecución de la transacción, al final del periodo reportado, pueda ser medido con fiabilidad;

2) Los costos incurridos en la prestación del servicio, así como los que quedan por incurrir hasta terminarla, puedan ser igualmente medidos con fiabilidad;

b) Dividendos

Los dividendos o la distribución de las ganancias obtenidas en el ejercicio corriente se reciben en proporción al porcentaje de la participación accionaria que tienen los accionistas en la sociedad.

Los dividendos se reconocen cuando se establece el derecho a recibirlos por parte de la empresa como accionista, previa aprobación de la Junta General de Accionistas.

2.10. Costos de venta y Gastos

Los costos de venta y gastos se registran al costo histórico. Los costos y gastos se reconocen a medida que son incurridos, independientemente de la fecha en que se haya realizado el pago, y se registran en el periodo en el que se conocen.

02 MAYO 2017

NOTA No. 3.- EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO

Al 31 de diciembre de 2016, el efectivo y equivalentes de efectivo se presentan así:

EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO	2016 USD	2015 USD	VARIACIÓN VALOR USD	% VARIACIÓN
Banco Capital Cuenta Corriente. 17060008597	6.716,34	745.132,25	-738.415,91	-99,10%
TOTAL EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO	**6.716,34**	**745.132,25**	**-738.415,91**	**-99,10%**

NOTA No. 4.- CUENTAS POR COBRAR CLIENTES Y OTRAS CUENTAS POR COBRAR

Al 31 de diciembre de 2016, las cuentas por cobrar clientes y otras cuentas por cobrar se presentan así:

CUENTAS POR COBRAR CLIENTES	2016 USD	2015 USD	VARIACIÓN Valor USD	% VARIACIÓN
Documentos y Cuentas por Cobrar Clientes No Relacionados	0,00	903.240,26	-903 240,26	-100,00%
Documentos y Cuentas por Cobrar Clientes Relacionados	8.660,26	0,00	8.660,26	100,00%
Otras Cuentas por Cobrar	7.607,95	11932,01	-4.324,06	-36,24%
Intereses por Cobrar	21.602,44	0,00	21.602,44	100,00%
SUBTOTAL	**37.870,65**	**915.172,27**	**-877.301,62**	**-95,86%**
(-) Provisión cuentas incobrables	-76,08	0,00	-76,08	100,00%
TOTAL	**37.794,57**	**915.172,27**	**-877.377,70**	**-95,87%**

NOTA No. 5.- SERVICIOS Y OTROS PAGOS ANTICIPADOS

Al 31 de diciembre de 201, la cuenta por servicios y otros pagos anticipados se presentan así:

SERVICIOS Y OTROS PAGOS ANTICIPADOS	2016 USD	2015 USD	VARIACIÓN Valor USD	% VARIACIÓN
Anticipos a Proveedores	0,00	42.587,00	-42.587,00	-100,00%
Otros Anticipos Entregados	296.616,99	500.000,00	-203.383,01	-40,68%
Anticipo a Empleados	0,00	5.000,00	-5.000,00	-100,00%
Servicios Anticipados	0,00	8.298,41	-8.298,41	-100,00%
TOTAL	**296.616,99**	**555.885,41**	**-259.269,42**	**-46,64%**

NOTA 6.- ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES

Al 31 de diciembre de 2016, la cuenta activos por impuestos corrientes se presentan así:

02 MAYO 2017

ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES	2016 USD	2015 USD	VARIACIÓN Valor USD	% VARIACIÓN
Saldo Crédito Tributario de Retenciones de IVA	29,88	0,00	29,88	100,00%
Saldo Crédito Tributario de Compras y Adquisiciones	235,94	0,00	235,94	100,00%
IVA en Compras	1.460,36	541,88	918,48	169,50%
Retención en la fuente de Im puesto a la Renta	0,00	174.956,45	-174.956,45	-100,00%
Retención del IVA	8.637,07	3.169,48	5.467,59	172,51%
TOTAL	**10.363,25**	**178.667,81**	**-168.304,56**	**-94,20%**

NOTA No. 7.- PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO

Al 31 de diciembre de 2016, el saldo de propiedades, planta y equipo se presenta así:

PROPIEDADES PLANTA Y EQUIPO	2016 USD	2015 USD	VARIACIÓN Valor USD	% VARIACIÓN
Muebles y Enseres	45,50	45,50	0,00	0,00%
TOTAL	**45,50**	**45,50**	**0,00**	**0,00%**

NOTA No. 8.- CUENTAS COMERCIALES Y OTRAS CUENTAS POR PAGAR

Al 31 de diciembre de 2016 las cuentas comerciales y otras cuentas por pagar, se registran como sigue:

CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR	2016 USD	2015 USD	VARIACIÓN Valor USD	% VARIACIÓN
Locales	131,35	131,35	0,00	0,00%
Otras No Relacionadas	0,00	19.275,13	-19.275,13	-100,00%
Otras Relacionadas (1)	7.398,44	0,00	7.398,44	100,00%
Total	**7.529,79**	**19.406,48**	**-11.876,69**	**-61,20%**

Al 31 de diciembre de 2016 los valores de las cuentas por pagar locales hacen referencia a saldos iniciales del año 2014.

(1) Los valores de las cuentas por pagar relacionadas corresponden principalmente a la empresa INFACOM.

NOTA No. 9.- PASIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES

Pasivos del año corriente

Al 31 de diciembre de 2016, el saldo de pasivos por impuestos corrientes es como sigue:

02 MAYO 2017

PASIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES	2016 USD	2015 USD	VARIACIÓN Valor USD	% VARIACIÓN
IVA en Ventas	12.338,67	5.749,54	6.589,13	100,00%
Retenciones en la Fuente Impuesto a la Renta	232.984,59	289,75	232.694,84	100,00%
Retenciones del IVA	1.035,46	374,52	660,94	176,48%
Impuesto a la Renta por pagar del ejercicio (1)	105.341,05	364.459,78	-259.118,73	-71,10%
TOTAL	**351.699,77**	**370.873,59**	**-19.173,82**	**-5,17%**

(1) Impuesto a la renta por pagar

En el año 2016, la empresa generó un impuesto a la renta de USD $ 211.786,68. Sin embargo, las retenciones en la fuente del ejercicio fiscal USD $ 22.784,42 y las retenciones por dividendos anticipados USD $ 83.661,21 generan un impuesto a pagar de USD $ 105.341,05.

En el año 2016, la empresa no ha sido sujeta de auditorías tributarias y son susceptibles de revisión las declaraciones de impuestos de los años 2013, 2014, 2015 y 2016.

NOTA No. 10.- PATRIMONIO

Al 31 de diciembre del 2016, el patrimonio se compone como sigue:

PATRIMONIO	2016 USD	2015 USD	VARIACIÓN Valor USD	% VARIACIÓN
Capital Social (1)	800,00	800,00	0,00	0,00%
Reserva Legal	400,00	400,00	0,00	0,00%
Resultados Del Ejercicio	729.523,00	1.265.007,26	-535.484,26	-42,33%
TOTAL	**730.723,00**	**1.266.207,26**	**-535.484,26**	**-42,29%**

(1) Capital Social

El capital social pagado se conforma de 800 acciones a $ 1,00 de valor nominal unitario al 31 de diciembre del 2016.

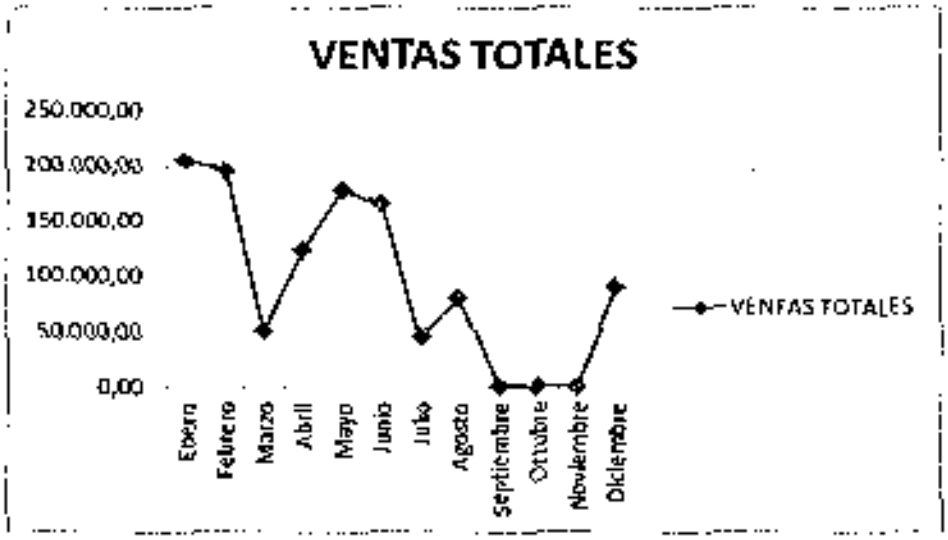
Nº	IDENTIFICACIÓN	NOMBRE	% PARTICIPACIÓN	CAPITAL SUSCRITO Y PAGADO	NÚMERO DE ACCIONES
1	1001306339	Hidrobo Estrada Susana Maria del Rocio	99,875%	799,00	799
2	0401083126	Torres Hidrobo Anibal Alfonso	0,125%	1,00	1
TOTAL			100%	800,00	800

NOTA No. 11.- INGRESOS POR SERVICIOS

Al 31 de diciembre de 2016, los ingresos se presentan por su línea de gestión y son:

02 MAYO 2017

MES	VENTAS 0%	VENTAS 12% Y 14%	VENTAS TOTALES
Enero	0,00	204.587,71	204.587,71
Febrero	180,78	194.362,88	194.543,66
Marzo	171,46	49.727,97	49.899,43
Abril	0,00	123.001,85	123.001,85
Mayo	256,92	177.325,07	177.581,99
Junio	0,00	164.729,41	164.729,41
Julio	0,00	44.579,97	44.579,97
Agosto	0,00	79.074,35	79.074,35
Septiembre	229,65	304,88	534,53
Octubre	634,12	0,00	634,12
Noviembre	0,00	0,00	0,00
Diciembre	800,08	88.133,52	88.933,60
TOTAL	2.272,01	1.125.827,61	1.128.100,62



NOTA No. 12.- OTROS INGRESOS

Al 31 de diciembre de 2016, los ingresos por otros conceptos se presentan de la siguiente forma:

OTROS INGRESOS	2016 USD	2015 USD	VARIACIÓN Valor USD	% VARIACIÓN
Intereses Financieros	7.220,68	44.658,51	-37.437,83	-83,83%
Otras Rentas	443,78	0,04	443,74	1109350,00%
Otros Intereses	21.602,44	0,00	21.602,44	100,00%
TOTAL	29.266,90	44.658,55	-15.391,65	-34,47%

02 MAYO 2017

NOTA No. 13.- COSTOS Y GASTOS DE ADMINISTRACIÓN

Al 31 de diciembre del año 2016, los gastos administrativos reportados en los estados financieros son:

COSTOS Y GASTOS DE ADMINISTRACIÓN	2016 USD	2015 USD	VARIACIÓN Valor USD	% VARIACIÓN
Costo honorarios, comisiones y dietas a personas naturales	44.599,28	32.193,41	12.405,87	38,54%
Total Costos (1)	**44.599,28**	**32.193,41**	**12.405,87**	**38,54%**
Honorarios, comisiones y dietas a personas naturales	9.039,01	6.501,00	2.538,01	39,04%
Mantenimiento y reparaciones	62.814,55	395,00	62.419,55	15802,42%
Comisiones	0,00	7,45	-7,45	-100,00%
Suministros	366,20	1.375,50	-1.009,30	-73,38%
Seguros y reaseguros (Primas y Cesiones)	2.036,51	306,23	1.730,28	565,03%
Transporte	2.156,00	72,84	2.083,16	2859,91%
Gastos de Gestión (Agasajos a Accionistas, Trabajadores)	53,39	0,00	53,39	100,00%
Telecomunicaciones	113,40	0,00	113,40	100,00%
Notarios y Registradores de la propiedad o mercantiles	25,00	200,00	-175,00	-87,50%
Impuestos, contribuciones y otros	72.216,00	27.121,59	45.094,41	166,27%
Refrigerio	0,00	1.079,20	-1.079,20	-100,00%
Cuentas por cobrar	76,08	0,00	76,08	100,00%
TOTAL GASTOS	**148.896,14**	**37.058,81**	**111.837,33**	**301,78%**
TOTAL COSTOS Y GASTOS DE ADMINISTRACIÓN	**193.495,42**	**69.252,22**	**124.243,20**	**179,41%**

(1) El valor de USD $ 44.599,28 corresponde a costos incurridos del personal para generar los ingresos de prestación de servicios, durante el año 2016.

NOTA No. 14.- GASTOS DE VENTA

Al 31 de diciembre de 2016, el detalle de gastos de venta se presenta así:

GASTOS DE VENTA	2016 USD	2015 USD	VARIACIÓN Valor USD	% VARIACIÓN
Promoción y Publicidad	0,00	39,99	-39,99	-100,00%
TOTAL	0,00	39,99	-39,99	-100,00%

NOTA No. 15.- GASTOS FINANCIEROS

Al 31 de diciembre de 2016, el detalle de gastos financieros es:

GASTOS FINANCIEROS	2016 USD	2015 USD	VARIACIÓN Valor USD	% VARIACIÓN
Comisiones Bancarias	87,78	22,26	65,52	294,34%
TOTAL	87,78	22,26	65,52	294,34%

02 MAY 2017

NOTA No. 16.- OTROS GASTOS

Al 31 de diciembre de 2016, el detalle otros gastos es:

OTROS GASTOS	2016 USD	2015 USD	VARIACIÓN Valor USD	% VARIACIÓN
Otros Gastos	0,00	50,72	-50,72	-100,00%
IVA que se carga al Gasto	1.266,61	0,00	1.266,61	100,00%
Gastos No deducibles	21.208,13	0,00	21.208,13	100,00%
TOTAL	**22.474,74**	**50,72**	**22.424,02**	**44211,40%**

NOTA No. 17.- UTILIDAD BÁSICA POR ACCIÓN

La utilidad y el número promedio ponderado de acciones ordinarias utilizadas en el cálculo por acción son los siguientes:

	2016 USD	2015 USD	VARIACIÓN Valor USD	% VARIACIÓN
Resultado del año	941.309,68	1.629.467,04	-688.157,36	-42,23%
Número de acciones	800	800	0,00	0,00
	1.176,64	2.036,83	-860,20	-42,23%

NOTA No. 18.- HECHOS OCURRIDOS DESPUÉS DEL PERÍODO SOBRE EL QUE SE INFORMA

Entre el 31 de diciembre del 2016 y la fecha de emisión de los estados financieros (10.04.2017), no se han dado eventos que en opinión de la Gerencia General pudieran tener un efecto importante sobre los estados financieros adjuntos.

NOTA No. 19.- APROBACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

Los estados financieros de CERTUS & CO AGENCIA ASESORA PRODUCTORA DE SEGUROS S.A., por el año terminado el 31 de diciembre del 2016 han sido aprobados por la Gerencia General de la Compañía y serán presentados a la Junta General de Accionistas para su aprobación.

NOTA No. 20.- ÍNDICES FINANCIEROS

Del 01 de enero al 31 de diciembre del 2016, los índices se presentan a continuación:

ÍNDICE DE LIQUIDEZ = Activo Corriente / Pasivo Corriente

1.089.907,06 / 359.229,56 **3,03**

02 MAYO 2017

Este indicador muestra que la Compañía cuenta con una liquidez menor que la del año 2015, para realizar sus pagos a corto plazo, es decir que para el cumplimiento de nuestras obligaciones contraídas por cada dólar de endeudamiento actualmente contamos con el respaldo de USD $ 3,03. para cubrir dicha obligación.

ÍNDICE DE SOLVENCIA = Activo Total / Pasivo Total

1.089.952,56	/	359.229,56	**3,03**

Este indicador muestra que los activos son 3.03 veces más que los pasivos, lo que determina que la compañía presenta solidez al momento de cubrir sus obligaciones.

ÍNDICE DE RENTABILIDAD = Utilidad Neta / Ingresos Totales

729.523,00	/	1.157.367,52	**0,63**

Al finalizar el ejercicio económico 2016 la Compañía obtiene una utilidad, con una rentabilidad del 63% con respecto a las ventas totales.

Viviana Chamba Granda
GERENTE GENERAL

William Vega López
CONTADOR
Nro. Registro 32873

02 MAYO 2017