

CERTUS & CO AGENCIA ASESORA PRODUCTORA DE SEGUROS S.A.
ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017

| CONTENIDO: | PÁGINA |
|------------------------------------|---------------|
| Estado de Situación Financiera | 3 |
| Estado de Resultado Integral | 4 |
| Estado de Cambios en el Patrimonio | 5 |
| Estado de Flujos de Efectivo | 6 |
| Notas a los Estados Financieros | 7 |

ABREVIATURAS

| | |
|----------------|---|
| NIIF | Normas Internacionales de Información Financiera |
| NIC | Normas Internacionales de Contabilidad |
| CNIIFs | Interpretaciones del Comité de Normas Internacionales de Información Financiera |
| LORTI | Ley Orgánica de Régimen Tributario Interno |
| IESS | Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social |
| SRI | Servicio de Rentas Internas |
| USD | Dólares de los Estados Unidos de América |
| IVA | Impuesto al valor agregado |
| RAAPVNF1 | Resultados Acumulados Adopción Primera Vez NIIF 1 |
| CERTUS CO S.A. | Agencia Asesora Productora de Seguros S.A. |
| S.A. | Sociedad Anónima |
| EEFF | Estados Financieros |
| Cta. Cte. | Cuenta Corriente |
| (e) | Encargado. |

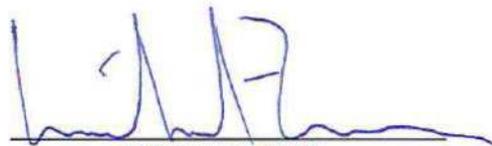
Índice de Contenido

| | |
|--|----|
| NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS..... | 7 |
| NOTA NO. 1.- INFORMACIÓN GENERAL..... | 7 |
| NOTA NO. 2.- PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES. | 7 |
| NOTA NO. 3.- EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO | 9 |
| NOTA NO. 4.- CUENTAS POR COBRAR CLIENTES Y OTRAS CUENTAS POR COBRAR..... | 9 |
| NOTA NO. 5.-ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES | 9 |
| NOTA NO. 6.- OTROS ANTICIPOS ENTREGADOS L/P..... | 10 |
| NOTA NO. 7.- CUENTAS COMERCIALES POR PAGAR Y OTRAS CUENTAS POR PAGAR..... | 10 |
| NOTA NO. 8.- PASIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES..... | 10 |
| NOTA NO. 9.- OTRAS CUENTAS POR PAGAR..... | 11 |
| NOTA NO. 10.- PATRIMONIO..... | 11 |
| NOTA NO. 11.- INGRESOS POR PRESTACIÓN DE SERVICIOS..... | 12 |
| NOTA NO. 12.- COSTOS Y GASTOS. | 12 |
| NOTA NO. 13.- HECHOS OCURRIDOS DESPUÉS DEL PERÍODO SOBRE EL QUE SE INFORMA | 14 |
| NOTA NO. 14.- APROBACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS | 14 |
| NOTA NO. 15.- ÍNDICES FINANCIEROS | 14 |

CERTUS & CO AGENCIA ASESORA PRODUCTORA DE SEGUROS S.A.
ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA
Al 31 de diciembre de 2017

| CUENTAS | Notas | AÑO 2017 Valor USD | AÑO 2016 Valor USD | VARIACIÓN Valor USD | % VARIACIÓN |
|---|-------|--------------------------|----------------------------|------------------------|----------------|
| ACTIVOS | | | | | |
| ACTIVOS CORRIENTES: | | | | | |
| Efectivo y equivalentes de efectivo | 3 | 67,423.61 | 745,132.25 | 677,708.64 | -90.95% |
| Cuentas comerciales por cobrar y otras cuentas por cobrar | 4 | 49,570.14 | 334,411.56 | 284,841.42 | -85.18% |
| Activos por Impuestos corrientes | 5 | 62,791.18 | 10,363.25 | -52,427.93 | 505.90% |
| TOTAL ACTIVO CORRIENTE | | <u>179,784.93</u> | <u>1,089,907.06</u> | | |
| ACTIVOS NO CORRIENTES: | | | | | |
| Propiedades, planta y equipo, neto | | 0 | 45.5 | 45.50 | -100.00% |
| Otros anticipos entregados | 6 | 187,563.14 | 0.00 | -187,563.14 | 100.00% |
| TOTAL ACTIVOS NO CORRIENTES | | <u>187,563.14</u> | <u>45.50</u> | | |
| TOTAL ACTIVOS | | <u>367,348.07</u> | <u>1,089,952.56</u> | | |
| PASIVOS | | | | | |
| PASIVOS CORRIENTES: | | | | | |
| Cuentas comerciales por pagar y otras cuentas por pagar | 7 | 13,214.65 | 7,529.79 | -5,684.86 | 75.50% |
| Pasivos por impuestos corrientes | 8 | 106,422.69 | 351,699.77 | 245,277.08 | -69.74% |
| Total pasivos corrientes | | <u>119,637.34</u> | <u>359,229.56</u> | 239,592.22 | -66.70% |
| PASIVOS NO CORRIENTES: | | | | | |
| Otras cuentas por pagar | 9 | 1,499.51 | 0 | -1,499.51 | 100.00% |
| Total pasivos no corrientes | | <u>1,499.51</u> | <u>0</u> | -1,499.51 | 100.00% |
| TOTAL PASIVOS | | <u>121,136.85</u> | <u>359,229.56</u> | | |
| PATRIMONIO: | | | | | |
| Capital social | 10 | 800 | 800 | 0.00 | 0.00% |
| Reserva legal | | 400 | 400 | 0.00 | 0.00% |
| Resultados del ejercicio | | 245,011.22 | 729,523.00 | | |
| TOTAL PATRIMONIO | | <u>246,211.22</u> | <u>730,723.00</u> | | |
| TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO | | <u>367,348.07</u> | <u>1,089,952.56</u> | | |

Las notas que acompañan son parte integrante de los estados financieros



Anibal Torres Hidrobo
Gerente General (e)
0401083126



Carlos Alberto Yanez
CONTADOR - 1716654973001
CC.PP. 88341

CERTUS & CO AGENCIA ASESORA PRODUCTORA DE SEGUROS S.A.
ESTADO DE RESULTADOS INTEGRALES

Del 01 de enero al 31 de diciembre de 2017

| CUENTAS | Notas | AÑO 2017 Valor USD | AÑO 2016 Valor USD | VARIACIÓN Valor USD | % VARIACIÓN |
|---|-------|-----------------------|-----------------------|------------------------|----------------|
| INGRESOS | | | | | |
| Ingresos por servicios | 11 | 408,408.01 | 1,128,100.62 | -719,692.61 | -63.80% |
| Otros Ingresos | | 0.00 | 29,266.90 | -29,266.90 | -100.00% |
| TOTAL INGRESOS | | 408,408.01 | 1,157,367.52 | | |
| COSTOS Y GASTOS | | | | | |
| Costos mano de obra Directa | 12 | -91,110.00 | -44,599.28 | -46,510.72 | 104.29% |
| Gastos de administración | 12 | -56,623.28 | -148,896.14 | 92,272.86 | -61.97% |
| Gastos financieros | 12 | -287.63 | -87.78 | -199.85 | 227.67% |
| Otros gastos | 12 | -15,375.88 | -22,474.64 | 7,098.76 | -31.59% |
| TOTAL COSTOS Y GASTOS | | -163,396.79 | -216,057.84 | | |
| RESULTADO INTEGRAL TOTAL DEL AÑO | | 245,011.22 | 941,309.68 | | |
| UTILIDAD BÁSICA POR ACCIÓN USD | | 306.26 | 1,176.64 | | |

Las notas que acompañan son parte integrante de los estados financieros



 Anibal Torres Hidrobo
 Gerente General (e)
 0401083126



 Carlos Alberto Yanez
 CONTADOR - 1716654973001
 CC.PP. 88341

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

**ESTADO DEL FLUJOS DE EFECTIVO.
Del 01 de enero al 31 de diciembre de 2017**

| | AÑO 2017 VALOR USD |
|---|-----------------------|
| FLUJOS DE EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE OPERACIÓN | |
| CAMBIOS NETOS EN ACTIVOS Y PASIVOS DE OPERACIÓN | |
| Efectivo recibido de clientes | 688,810.81 |
| Efectivo pagado a proveedores, empleados y otros | -1,078,010.55 |
| <i>Efectivo neto provisto por actividades de operación</i> | -389,199.74 |
| FLUJOS DE EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE INVERSIÓN | |
| Propiedad Planta y Equipo | 0.00 |
| Reservas | 0.00 |
| <i>Efectivo neto provisto por actividades de inversión</i> | 0.00 |
| FLUJOS DE EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO | |
| Préstamos realizados | 0.00 |
| Dividendos Pagados | -288,508.90 |
| <i>Efectivo neto provisto por activad. de financiamiento</i> | -288,508.90 |
| Aumento neto en efectivo y sus equivalentes | -677,708.64 |
| Saldo inicial de fondos disponibles | 745,132.25 |
| Saldo del Efectivo al 31-12-2017 | 67,423.61 |

Las notas que acompañan son parte integrante de los estados financieros



Anibal Torres Hidrobo
Gerente General (e)
0401083126



Carlos Alberto Yanez
CONTADOR - 1716654973001
CC.PP. 88341

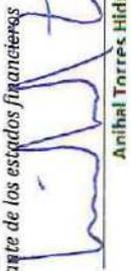
CERTUS & CO AGENCIA ASESORA PRODUCTORA DE SEGUROS S.A.

ESTADO DE EVOLUCIÓN DEL PATRIMONIO

Del 01 de enero al 31 de diciembre de 2017

| CUENTAS | CAPITAL SOCIAL USD | RESERVAS USD | | (-) PÉRDIDAS ACUMULADAS USD | RESULTADOS ACUMULADOS USD | | | TOTAL PATRIMONIO USD |
|---|--------------------|-------------------|-------------------------|-----------------------------|---------------------------|---------------------------|------------------------------|----------------------|
| | | RESERVA LEGAL USD | RESERVA ESTATUTARIA USD | | GANANCIAS ACUMULADAS USD | RESERVA POR VALUACIÓN USD | RESULTADOS DEL EJERCICIO USD | |
| SALDO AL 01-01-2016 | 800.00 | 400.00 | | | | | | 1,200.00 |
| Utilidad año 2016 | | | | | | | 941,309.68 | 941,309.68 |
| Reserva legal | | | | | | | | 0.00 |
| Reserva Estatutaria | | | | | | | | 0.00 |
| Reserva de revalorización de activos | | | | | | | | 0.00 |
| Provisión Participación Trabajadores | | | | | | | -211,786.68 | -211,786.68 |
| Provisión del Impuesto a la renta por pagar | | | | | | | | 0.00 |
| Provisión Activo por impuesto diferido | | | | | | | | 0.00 |
| Amortización pérdidas acumuladas | | | | | | | | 0.00 |
| SALDO AL 31/12/2016 | 800.00 | 400.00 | 0.00 | 0.00 | 0.00 | 0.00 | 729,523.00 | 730,723.00 |
| Transferencia a resultados acumulados | | | | | | | | 0.00 |
| SALDO AL 01-01-2017 | 800.00 | 400.00 | | | | | | 1,200.00 |
| Utilidad año 2017 | | | | | | | 281,312.90 | 281,312.90 |
| Reserva legal | | | | | | | | 0.00 |
| Reserva Estatutaria | | | | | | | | 0.00 |
| Provisión Participación Trabajadores | | | | | | | -36,301.68 | -36,301.68 |
| Provisión del Impuesto a la renta por pagar | | | | | | | | 0.00 |
| Amortización pérdidas acumuladas | | | | | | | | 0.00 |
| SALDO AL 31/12/2017 | 800.00 | 400.00 | 0.00 | 0.00 | 0.00 | 0.00 | 245,011.22 | 246,211.22 |

Las notas que acompañan son parte integrante de los estados financieros

 **Certus**
Anibal Torres Hidrobn

 **Certus**
Carlos Alberto Yanez

CERTUS & CO AGENCIA ASESORA PRODUCTORA DE SEGUROS S.A.**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017****NOTA No. 1.- INFORMACIÓN GENERAL**

La Compañía CERTUS & CO AGENCIA ASESORA PRODUCTORA DE SEGUROS S.A., se constituyó el 01 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 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 31.12.2017.

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 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 períodos que se presenta y corresponden a las normas actualizadas al 31.12.2017.

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 31.12.2017. 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 01.01.2017 al 31.12.2017. Los estados financieros del año 2016 fueron aprobados en la Junta General Universal del 02 de mayo del 2017, 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. y el Banco Internacional, los mismos que son verificados por Contabilidad; no existieron sobregiros bancarios.

2.5. 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.

2.6. 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 período.

2.7. 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 registran 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.

2.8. 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 período en el que se conocen.

NOTA No. 3.- EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO

Al 31 de diciembre de 2017 la composición del efectivo y equivalentes de efectivo se presenta así:

| EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO | 2017 USD | 2016 USD | VARIACIÓN VALOR USD | % VARIACIÓN |
|--|------------------|-----------------|------------------------|----------------|
| Banco Capital Cuenta Corriente. 17060008597 | 50.59 | 6,716.34 | 6,665.75 | 99.25% |
| BANCO INTERNACIONAL CTA. CTE. 80063771-9 | 67,373.02 | 0.00 | -67,373.02 | 100.00% |
| TOTAL EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO | 67,423.61 | 6,716.34 | -60,707.27 | |

Se puede observar la reducción de las actividades e ingresos por servicios que se dio en el año 2017, debido a que todos los pagos recibidos se los hace mediante depósito o transferencia a la cuenta registrada en Banco Capital a nombre de CERTUS & CO.; para el 2017 hubo una gran salida de efectivos circulantes.

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

Al 31 de diciembre de 2017 el saldo se presenta así:

| CUENTAS POR COBRAR | 2017 USD | 2016 USD | VARIACIÓN VALOR USD | % VARIACIÓN |
|---|-----------|-----------|------------------------|----------------|
| Documentos y cuentas por cobrar clientes relacionados | 17,365.46 | 8,660.26 | 8,705.20 | 50.13% |
| Otras cuentas por cobrar | 7,965.39 | 7,607.95 | 357.44 | 4.49% |
| Intereses por cobrar | 21,602.44 | 21,602.44 | 0.00 | 0.00% |
| (-) Provisión cuentas incobrables | -79.65 | -76.08 | -3.57 | 4.48% |
| Anticipo a empleados | 2716.5 | 0 | 2,716.50 | 100.00% |
| | 49,570.14 | 37,794.57 | | |

Se muestra un incremento en las otras cuentas por cobrar referente a los préstamos o anticipos de empleados, sobre las de las cuentas con saldos históricos no se ha movido por la gestión de las cobranzas y por lo expuesto no tienen casi movimiento

NOTA No. 5.-ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES

Al 31 de diciembre de 2017 el saldo se presenta así:

| ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES | 2017 USD | 2016 USD | VARIACIÓN Valor USD | % VARIACIÓN |
|---|------------------|------------------|------------------------|------------------|
| Saldo Crédito Tributario de Retenciones de IVA | 2,124.93 | 29.88 | 2,095.05 | 7011.55% |
| Saldo Crédito Tributario de Compras y Adquisiciones | 50,487.18 | 235.94 | 50,251.24 | 21298.31% |
| IVA en Compras | 2,010.91 | 1,460.36 | 550.55 | 37.70% |
| Retención en la fuente de Impuesto a la Renta | 8,168.16 | 0.00 | 8,168.16 | 100.00% |
| Retención del IVA | | 8,637.07 | -8,637.07 | -100.00% |
| TOTAL | 62,791.18 | 10,363.25 | 52,427.93 | 28347.56% |

Los valores del IVA hacen referencia a los pagos realizados en diciembre de 2017 y que están pendientes de cancelación con la declaración del IVA mensual en el mes de enero de 2018: de la continuidad de estos saldos; está en cero "0" porque al no ejecutar el giro de negocio no se pautan los impuestos por pagar o créditos tributarios.

Las retenciones del impuesto a la renta se liquidarán con la conciliación tributarias, también hay un incremento en los créditos tributarios generados por el pago de dividendos esto se marca de acuerdo al reglamento tributario solo dividendos

NOTA No. 6.- OTROS ANTICIPOS ENTREGADOS L/P

Al 31 de diciembre de 2017 las cuentas por cobrar por anticipos de largo plazo son los siguientes:

| CUENTA | 2017 USD | 2016 USD | VARIACIÓN VALOR USD | % VARIACIÓN |
|---------------------------------------|------------|----------|---------------------|-------------|
| Otros anticipos entregados | 179,000.00 | 0.00 | 179,000.00 | 100.00% |
| Cuentas por cobrar Elizabeth Barberan | 8,563.14 | 0.00 | 8,563.14 | 100.00% |
| | 187,563.14 | 0.00 | | |

Corresponden a dos valores significativos creados por la gestión del giro de negocio, el primero por 179.000.00 dólares pertenece al anticipo de dividendos, esto se lo ubico en activos no corrientes ya que en la declaración no existe un rubro de esta transacción en los casilleros de activos corrientes, el valor por 8,563.14 corresponde al valor adeudado por la ex colaboradora pendiente.

NOTA No. 7.- CUENTAS COMERCIALES POR PAGAR Y OTRAS CUENTAS POR PAGAR

Al 31 de diciembre de 2017 las cuentas por pagar a se registran como sigue:

| CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR | 2017 USD | 2016 USD | VARIACIÓN Valor USD | % VARIACIÓN |
|--------------------------------|------------------|-----------------|------------------------|----------------|
| Locales | 5,816.21 | 131.35 | -5,684.86 | -4,328.02% |
| Otras Relacionadas | 7,398.44 | 7,398.44 | 0.00 | 100.00% |
| Total | 13,214.65 | 7,529.79 | -5,684.86 | |

Se encuentra se elevado en su variación anual gracias a que se aumentó la operatividad con proveedores de servicios y honorarios tiene por el fiel cumplimiento del giro del negocio; en el pago de las obligaciones destaca también la reducción del efectivo circulante bancario detallados en puntos anteriores.

NOTA No. 8.- PASIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES.

Al 31 de diciembre de 2017 las cuentas de impuestos corrientes se registran como sigue:

| EFFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFFECTIVO | 2017 USD | 2016 USD | VARIACIÓN VALOR USD | % VARIACIÓN |
|---|-------------|-------------|------------------------|-------------|
| IVA en ventas | 0.00 | -12,338.67 | 12,338.67 | -100.00% |
| Retenciones en la fuente Impuesto Renta | -1,625.52 | -232,984.59 | 231,359.07 | -99.30% |
| Retenciones del IVA | -1,979.91 | -1,035.46 | -944.45 | 91.21% |
| Retenciones en la fuente de dividendos | -102,817.26 | 0.00 | -102,817.26 | 100.00% |
| impuesto a la renta por pagar del ejercicio | 0.00 | -105,341.05 | 105,341.05 | -100.00% |
| | -106,422.69 | -351,699.77 | | |

(1) Impuesto a la renta por pagar

En el año 2017, la empresa no generó un Impuesto a la renta, sin embargo, las retenciones en la fuente del ejercicio fiscal USD \$ 1625.52 y las retenciones por dividendos anticipados USD \$ 102817.26 dólares. Se aumentó el crédito tributario por la entrega de dividendos y es por eso que la empresa no genero impuestos anuales

En el año 2017, la empresa no ha sido sujeta de auditorías tributarias y son susceptibles de revisión las declaraciones de impuestos de los años 2013, 2014, 2015, 2016 y 2017.

Los activos y pasivos por impuestos corrientes se compensan, si se tiene legalmente reconocido el derecho a compensar, pero en el caso de créditos tributarios; también por el cese de actividades del giro del negocio no marca impuestos generados por el año fiscal en curso.

Se hace notar de que no se ha dado el pago de los impuestos por Retenciones en la fuente sobre los dividendos al SRI desde el 2016-2017 esto por la ausencia de liquides en las cuentas de las administraciones anteriores

NOTA No. 9.- OTRAS CUENTAS POR PAGAR

Al 31 de diciembre de 2017 las cuentas que se compone como sigue:

| EFFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFFECTIVO | 2017 USD | 2016 USD | VARIACIÓN VALOR USD | % VARIACIÓN |
|---------------------------------------|-----------|----------|------------------------|-------------|
| Con el IESS | -648.00 | 0.00 | -648.00 | 100.00% |
| Décimo 3ro por pagar | -750.00 | 0.00 | -750.00 | 100.00% |
| Décimo 4to por pagar | -101.51 | 0.00 | -101.51 | 100.00% |
| | -1,499.51 | 0.00 | | |

Hay la creación de estas cuentas que son las provisiones del IESS y de los Beneficios Sociales ya que se registró en nómina al personal comercial

NOTA No. 10.- PATRIMONIO

Al 31 de diciembre de 2017 el patrimonio se compone como sigue:

| PATRIMONIO | 2017 USD | 2016 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 | 245,011.22 | 729,523.00 | -535,484.26 | -73.40% |
| TOTAL | 246,211.22 | 730,723.00 | -535,484.26 | -73.40% |

No hay movimientos en el capital social o cambios de la reserva legal los valores están constantes desde los años pasados; con referente a la utilidad del ejercicio demuestra un descenso en los valores de la utilidad del ejercicio por la baja en transacciones comerciales con las aseguradoras, esto también se refleja en la disminución en las ventas anuales.

Capital Social

El capital social pagado consiste de 800 acciones de \$1,00 USD valor nominal unitario al 31.12.2017.

| | 2017 | 2016 |
|-------------------------------|------------------|------------------|
| DETALLE | VALOR USD | VALOR USD |
| Susana María Hidrobo Estrada | 799.00 | 799.00 |
| Anibal Alfonso Torres Hidrobo | 1.00 | 1.00 |
| Saldos al fin del año | 800.00 | 800.00 |

NOTA No. 11.- INGRESOS POR PRESTACIÓN DE SERVICIOS

Al 31 de diciembre de 2017 los ingresos se presentan es por su función de actividades de servicios y hubieron estos en distintos meses para el periodo fiscal 2017, de los cuales podemos decir que no tuvo la misma fuerza de ventas o el ingreso aceptado en comparación con el periodo 2016. Además, NO se registraron por rendimientos financieros en las cuentas corrientes de CERTUS & CO.

La baja de valores de venta se debe a que la empresa ya no está generando actividades económicas en el año 2017.

| MES | VENTAS 2017 USD | VENTAS 2016 USD |
|----------------|--------------------|---------------------|
| Enero | 364.84 | 204,587.71 |
| Febrero | 0.00 | 194,543.66 |
| Marzo | 0.00 | 49,899.43 |
| Abril | 116,689.58 | 123,001.85 |
| Mayo | 53,867.55 | 177,581.99 |
| Junio | 0.00 | 164,729.41 |
| Julio | 33,174.75 | 44,579.97 |
| Agosto | 86,730.36 | 79,074.35 |
| Septiembre | 117,580.93 | 534.53 |
| Octubre | 0.00 | 634.12 |
| Noviembre | 0.00 | 0.00 |
| Diciembre | 0.00 | 88,933.60 |
| TOTALES | 408,408.01 | 1,128,100.62 |

NOTA No. 12.- COSTOS Y GASTOS.

Al 31 de diciembre de 2017 los gastos administrativos reportados en los estados financieros son:

a) Costos de mano de obra directa

| NOMBRE DE LA CUENTA | 2017 VALOR USD | 2016 VALOR USD | Variación Valor en USD | % Variación |
|--|-------------------|-------------------|---------------------------|----------------|
| Costos | | | 0 | |
| Costo De Ventas | | | 0 | |
| Costos Sueldos Y Honorarios Mano De Obra Directa | 91,110.00 | 44,599.28 | 46,510.72 | 51.05% |

Hay un incremento en los costos de mano de obra por la inclusión de personal operativo y pertenecen a los sueldos y salarios del personal más honorarios de personas que ejecutaban acciones para generar negocios

b) Gastos

| NOMBRE DE LA CUENTA | 2017 VALOR USD | 2016 VALOR USD | Variación Valor en USD | % Variación |
|---|-------------------|-------------------|---------------------------|----------------|
| Gastos Administrativos - Gastos Administrativos | | | | |
| Gastos Admin Honorarios, Comisiones Y Dietas A Personas Naturales | 37,649.26 | 53,638.29 | -15,989.03 | -42.47% |
| Gastos Admin Mantenimiento Y Reparaciones | 1,584.09 | 62,814.55 | -61,230.46 | -3865.34% |
| Gastos Admin Arrendamiento Operativo | 4,200.00 | | 4200.00 | 100.00% |
| Gastos Admin Comisiones | 33.50 | 35.00 | -1.50 | -4.48% |
| Gastos Admin Suministros | 314.22 | 396.44 | -82.22 | -26.17% |
| Gastos Admin Seguros Y Reaseguros (Primas Y Cesiones) | 1,163.82 | 2,036.51 | -872.69 | -74.98% |
| Gastos Admin Transporte | | 2,156.00 | -2,156.00 | 0.00% |
| Gastos Admin Agasajos | | 53.39 | -53.39 | 0.00% |
| Gastos Admin Gastos De Viaje | 554.00 | 1,911.93 | -1,357.93 | -245.11% |
| Gastos Admin Telecomunicaciones | 1,409.68 | 78.40 | 1331.28 | 94.44% |
| Gastos Admin Notarios y Registradores de la Propiedad o Mercantiles | 25.00 | 25.00 | 0.00 | 0.00% |
| Gastos Admin Impuestos, Contribuciones Y Otros | 9,578.98 | 72,216.00 | -62,637.02 | -653.90% |
| Gastos Admin Cuentas Por Cobrar | 3.57 | 76.08 | -72.51 | -2031.09% |
| Gastos Admin Otros Gastos | 107.16 | | 107.16 | 100.00% |
| Total De Gastos Administrativos - Gastos Admin | 56,623.28 | 195,437.59 | -138,814.31 | |

| | | | | |
|------------------------------------|---------------|--------------|---------------|---------|
| Gastos Financieros | | | | |
| Intereses | 240.89 | | 240.89 | 100.00% |
| Comisiones | 46.74 | 87.78 | -41.04 | -87.80% |
| Total De Gastos Financieros | 287.63 | 87.78 | 199.85 | |

| | | | | |
|------------------------------|------------------|------------------|------------------|---------|
| IVA al Gasto | | 1,266.51 | -1,266.51 | -87.80% |
| Gastos No Deducibles | 15,375.88 | 21,208.13 | -5,832.25 | -37.93% |
| Total De Otros Gastos | 15,375.88 | 22,474.64 | -7,098.76 | |

Se determina también una baja de montos en los gastos, haciendo énfasis en los impuestos por pagar y demás gastos, esto se debe a la baja operatividad que se dio en la empresa de los cuales por rendimiento u optimización de recursos ya que no había las transacciones comerciales recurrente

NOTA No. 13.- HECHOS OCURRIDOS DESPUÉS DEL PERÍODO SOBRE EL QUE SE INFORMA

Entre el 31 de diciembre del 2017 y la fecha de emisión de los estados financieros septiembre 2018, se dieron hechos ocurridos que marcan un hito en las novedades de los estados financieros y sus notas, como son:

- a) Se descubrió negligencia por parte del ex contador lo que a partir de mayo del 2018 se realizó los reprocesos de toda la contabilidad del año 2017 para lo cual se demoró en toda la parte operativa de CERTUS. En el reproceso de los estados financieros del año 2017, se descubrió negligencia operativa por quien ejecutaba actividades de tipo contable, que en ese momento ocupaba el cargo de asistente administrativa; se pudo determinar que se encontraba retirando fondos de la empresa sin documentos de respaldo legal para uso personal, que alcanzó un monto total de 23.703,31 USD, que corresponde a dos períodos registrados así: año 2017 el valor de 8.563,14 USD y año 2018 15.140,17 USD , habiéndose creado una Cuenta por Cobrar a la ex colaboradora.
- b) Certus tuvo un llamado de atención por parte del SRI ya que se estaba reprocesando el balance del 2017 no se pudo presentar a tiempo el formulario 101 del 2017 de lo cual dieron un plazo máximo de agosto del 2018, lo cual se cumplió pero que esta fuera de los procesos de cierre los resultados o de las liquidaciones de dividendos, esto se lo realizó con fecha posterior al cierre fiscal, esto causó un pago de multa por atraso de presentación, y se lo está pagando a plazos por un convenio de pago con el SRI.
- c) Por la demora y tardanza de la presentación de la Declaración del Impuesto a la Renta del formulario 101, después se creó una cuenta por pagar al fisco de 8,397.58 dólares lo cual se solicitó al SRI un Plan de Pagos que se lo está cumpliendo en el año 2018.
- d) La responsabilidad operativa de los estados financieros del año 2017 corresponde a otros funcionarios distintos a quienes suscriben estos estados financieros y son Ing. Viviana Chamba como Gerente y el Ing. CPA. Marcelo Pueomag como Contador.
- e) El valor por pagar al SRI con referencia al Impuesto a la Renta sobre los dividendos entregados, no se ha realizado el pago desde el 2016 - 2017 los cuales están pendientes de pago, por no tener la liquidez necesaria, debido a la baja de valores de ventas del año 2017 como se detalló en la Nota No. 11 Ingresos por prestación de servicios; y, además, en el año 2018 no está generando actividades económicas.

NOTA No. 14.- APROBACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

Los estados financieros de la empresa CERTUS & CO., por el año terminado el 31 de diciembre del 2017 han sido aprobados por la Gerencia General de la Compañía y serán presentados a la Junta General de Accionistas para su aprobación posterior.

NOTA No. 15.- ÍNDICES FINANCIEROS

Del 01 de enero al 31 de diciembre del 2017 se obtiene los siguientes índices financieros.

ÍNDICE DE LIQUIDEZ = Activo Corriente / Pasivo Corriente

$$367,348.07 \quad / \quad 120,285.34 \quad = \quad 3.05$$

Capacidad para hacer frente a las obligaciones a corto plazo, basándose en la realización del activo circulante

ÍNDICE DE SOLVENCIA = Activo Total / Pasivo Total

$$367,348.07 / 121,136.85 = 3.03$$

Una relación entre el total de activos de la empresa y el total de pasivos. Dicha relación es un cociente que indica cuántos recursos se tienen en activo en comparación con el pasivo.

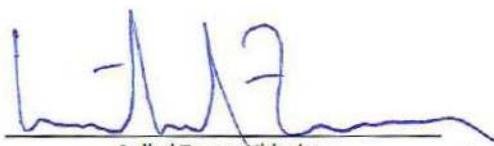
ÍNDICE DE RENTABILIDAD = Utilidad Neta / Ingresos Totales

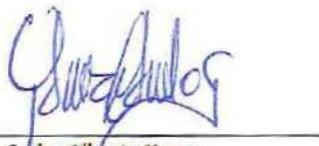
$$246,211.22 / 408,408.01 = 0.60$$

Es el valor actualizado de los cobros generados, por cada unidad monetaria invertida en el proyecto de inversión.

COMPARATIVO DE INDICADORES FINANCIEROS

| RATIOS | 2017 | 2016 | 2015 | FÓRMULA | SIGNIFICADO |
|---|-----------|------------|------------|--|--|
| Liquidez | 3.05 | 3.03 | 4.24 | $\frac{\text{Activo circulante}}{\text{Pasivo circulante}}$ | Capacidad para hacer frente a las obligaciones a corto plazo basándose en la realización del activo circulante |
| Autonomía | 0.67 | 0.67 | 0.76 | $\frac{\text{Recursos propios}}{\text{Activos totales}}$ | Autonomía financiera que indica nivel de autofinanciación |
| Endeudamiento | 0.49 | 0.49 | 0.31 | $\frac{\text{Pasivo exigible}}{\text{Recursos propios}}$ | Relación entre financiación propia y ajena |
| Capital de trabajo // Fondo de maniobra | 246,211 | 730,678 | 1,266,162 | Recurs. A largo menos inmovilizado | Capital de trabajo. Parte de activo circulante financiado con recursos a largo plazo. |
| Financiera | 66.70% | 86.18% | 97.58% | $\frac{(\text{B} + \text{G. FINANC.}) \times 100}{\text{RECURS. TOTALES}}$ | Rentabilidad financiera de todos los recursos empleados en la empresa |
| Recursos Propios | 99.51% | 128.55% | 127.65% | $\frac{\text{RESULTADO NETO} \times 100}{\text{RECURSOS PROPIOS}}$ | Rentabilidad de los recursos propios |
| Global | 66.70% | 86.18% | 97.58% | $\frac{\text{RESULTADO NETO} \times 100}{\text{RECURSOS TOTALES}}$ | Rentabilidad económica de todos los recursos empleados |
| De Capital | 30626.40% | 117420.94% | 202042.54% | $\frac{\text{RESULTADO NETO} \times 100}{\text{CAPITAL SOCIAL}}$ | Rentabilidad del capital social |
| Rent. Ventas | 59.99% | 83.27% | 97.58% | $\frac{\text{RESULTADO NETO} \times 100}{\text{VENTAS}}$ | Rentabilidad de las ventas |
| Margen sobre ventas | 100.00% | 100.00% | 100.00% | $\frac{\text{MARGEN} \times 100}{\text{VENTAS}}$ | Porcentaje de margen sobre ventas |
| PRODUCTIVIDAD | 3.69 | 22.06 | 51.21 | $\frac{\text{RESULTADO GESTIÓN}}{\text{GASTOS PERSONAL}}$ | Relación entre el resultado de la gestión y los gastos de personal |


Anibal Torres Hidrobo
Gerente General (e)
0401083126


Carlos Alberto Yanez
CONTADOR - 1716654973001
CC.PP. 88341


AGENCIA ASESORA PRODUCTORA DE SEGUROS