



**Audidores & Consultores**

**PLUSBURSATIL  
CASA DE VALORES S.A.**

Informe sobre el examen  
de los estados financieros

Año terminado al  
31 de diciembre de 2016

**PLUSBURSATIL CASA DE VALORES S.A.**

**SECCIÓN I: INFORME DE AUDITORÍA INDEPENDIENTE**

- Dictamen de los auditores independientes
- Estados de situación financiera
- Estados de resultados integrales
- Estados de cambios en el patrimonio
- Estados de flujos de efectivo
- Notas a los estados financieros

**SECCIÓN II: COMENTARIOS REQUERIDOS POR EL CONSEJO NACIONAL DE VALORES (FUNCIONES ACTUALMENTE DELEGADAS A LA JUNTA DE POLÍTICA Y REGULACIÓN MONETARIA Y FINANCIERA)**

**SECCIÓN III: PROCEDIMIENTOS PARA LA REVISIÓN POR PARTE DEL AUDITOR EXTERNO DE LAS MEDIDAS DE PREVENCIÓN DE LAVADO DE ACTIVOS Y FINANCIAMIENTO DEL TERRORISMO PROVENIENTE DE ACTIVIDADES ILÍCITAS**

**SECCIÓN I**

---

**INFORME DE AUDITORÍA INDEPENDIENTE**



**DICTAMEN DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES**

A los Accionistas  
**PLUSBURSATIL CASA DE VALORES S.A.**  
Guayaquil, Ecuador

**Opinión:**

1. Hemos auditado los estados financieros adjuntos de **PLUSBURSATIL CASA DE VALORES S.A.**, los cuales incluyen el estado de situación financiera al 31 de diciembre de 2016 y los estados de resultados integrales, cambios en el patrimonio y flujos de efectivo, por el año terminado en esa fecha, y un resumen de las políticas contables más significativas y otra información financiera explicativa (Expresados en USDólares).
2. En nuestra opinión, los estados financieros adjuntos expresan, en todos los aspectos significativos, la imagen fiel del patrimonio y de la situación financiera de **PLUSBURSATIL CASA DE VALORES S.A.** al 31 de diciembre de 2016, así como de los resultados de sus operaciones y de los flujos de efectivo correspondientes al ejercicio anual terminado en dicha fecha, de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera.

**Base para opinión:**

3. Hemos llevado a cabo nuestra auditoría de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría (NIA). Nuestras responsabilidades con relación con esas normas se detallan más adelante en "Responsabilidades del auditor sobre la auditoría de los estados financieros". Somos independientes de la Compañía de acuerdo con las disposiciones del Código de Ética para Contadores Públicos emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Ética (IESBA, por sus siglas en inglés), y hemos cumplido nuestras otras responsabilidades éticas de conformidad con estos requerimientos. Creemos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido constituye una base suficiente y apropiada para nuestra opinión calificada de auditoría.

**Asuntos clave de auditoría:**

4. Asuntos clave de auditoría son aquellos asuntos que, a nuestro juicio profesional, fueron de mayor importancia en nuestra auditoría de los estados financieros del período actual. Estos asuntos fueron cubiertos en el contexto de nuestra auditoría de los estados financieros en su conjunto, y en la formación de nuestra opinión al respecto, sin expresar una opinión por separado sobre los mismos.
5. No hemos identificado asuntos clave de auditoría que deban ser informados.

**Responsabilidad de la Administración sobre los Estados Financieros:**

6. La Administración es responsable por la preparación y presentación razonable de estos estados financieros, de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF). Esta responsabilidad incluye el diseño, implementación y mantenimiento del control interno que permita la elaboración de estados financieros libres de incorrecciones materiales, debido a fraude o error.
7. En la preparación de los estados financieros, la Administración es responsable de evaluar la capacidad de la Compañía para continuar como negocio en marcha, revelando, según corresponda, los asuntos relacionados con el negocio en marcha, a menos que pretenda liquidar la empresa o cesar operaciones, o no tenga otra alternativa más realista que hacerlo.
8. La Administración es responsable de supervisar el proceso de generación de información financiera de la Compañía.

**Responsabilidades del Auditor sobre la Auditoría de los Estados Financieros:**

9. Nuestros objetivos son obtener una seguridad razonable de que los estados financieros en su conjunto están libres de incorrecciones materiales, ya sea por fraude o error, y emitir un informe de auditoría que incluya nuestra opinión. Seguridad razonable es un alto nivel de seguridad, pero no es una garantía de que una auditoría realizada de conformidad con las NIA siempre detectará una incorrección material cuando exista. Una incorrección puede surgir por fraude o error, y se considera material si, de forma individual o conjunta, es razonable esperar que influya en las decisiones económicas de los usuarios sobre los estados financieros.
10. Como parte de una auditoría de acuerdo con las Normas Internacionales de Auditoría, aplicamos el juicio profesional y mantenemos el escepticismo profesional durante toda la auditoría. Asimismo:
  - 10.1. Identificamos y evaluamos los riesgos de incorrecciones materiales en los estados financieros, ya sea por fraude o error, diseñamos y aplicamos procedimientos de auditoría que responden a esos riesgos, y obtenemos evidencia de auditoría suficiente y apropiada para proporcionar una base para nuestra opinión. El riesgo de no detectar una incorrección material por fraude es más alto que para una resultante de error, ya que el fraude puede implicar colusión, falsificación, omisiones intencionales, tergiversaciones, o la anulación del control interno.
  - 10.2. Obtuvimos un entendimiento del control interno relevante para la auditoría con el fin de diseñar procedimientos de auditoría que sean apropiados en las circunstancias, pero no con el propósito de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la Compañía.
  - 10.3. Evaluamos la idoneidad de las políticas contables utilizadas y la razonabilidad de las estimaciones contables y revelaciones relacionadas realizadas por la Administración.

- 10.4. Concluimos sobre la idoneidad del uso del supuesto de negocio en marcha y, en base a la evidencia de auditoría obtenida, si existe una incertidumbre significativa relacionada con eventos o condiciones que puedan aportar dudas significativas sobre la capacidad de la Compañía para continuar como un negocio en marcha. Si llegamos a la conclusión de que existe una incertidumbre significativa, tenemos la obligación de llamar la atención en nuestro informe de auditoría de las revelaciones relacionadas en los estados financieros o, si tales revelaciones son insuficientes, modificar nuestra opinión. Nuestras conclusiones se basan en la evidencia de auditoría obtenida hasta la fecha de nuestro informe de auditoría. Sin embargo, eventos o condiciones futuros pueden causar que la Compañía no pueda continuar como un negocio en marcha.
- 10.5. Evaluamos la presentación, estructura y contenido de los estados financieros, incluyendo las revelaciones, y si los estados financieros representan razonablemente las transacciones y eventos subyacentes.
11. Hemos comunicado a la Administración, entre otros asuntos, el alcance previsto, el cronograma y los hallazgos significativos de auditoría, así como las deficiencias significativas de control interno que fueron identificadas durante nuestra auditoría.
12. También le hemos proporcionado a la Administración una declaración sobre el cumplimiento de los requerimientos éticos relevantes en relación con la independencia, y hemos comunicado todas las relaciones y otros asuntos que puedan razonablemente ser considerados para influir en nuestra independencia, y en su caso, las salvaguardas correspondientes.
13. De los asuntos comunicados a la Administración, determinamos aquellos asuntos que eran de mayor importancia en la auditoría de los estados financieros del período actual y, por lo tanto, los asuntos clave de auditoría. Describimos estos asuntos en nuestro informe de auditoría a menos que la ley o el reglamento impida la divulgación pública sobre el asunto o cuando, en circunstancias extremadamente inusuales, determinamos que un asunto no debe ser comunicado en nuestro informe, porque de hacerlo, sería razonable pensar que las consecuencias adversas serían mayores que los beneficios de interés público de dicha comunicación.

**Informe sobre otros requisitos legales y reglamentarios:**

14. De conformidad con el artículo 102 de la Ley Orgánica de Régimen Tributario Interno, estamos obligados a opinar sobre el cumplimiento de las obligaciones tributarias de la Compañía en su calidad de sujeto pasivo. Nuestra opinión al respecto se emitirá en un informe por separado.

  
27 de marzo de 2017  
Guayaquil, Ecuador

  
Ing. Marco Guevara Alarcón  
Auditor Externo Independiente  
Gastitop S.A.  
SC-RNAE-2-551

**ESTADOS DE SITUACIÓN FINANCIERA**

(Expresados en USDólares)

	Al 31 de diciembre de	
	2016	2015
<b><u>ACTIVO</u></b>		
<b>ACTIVOS CORRIENTES:</b>		
Efectivo y equivalentes al efectivo (Nota G)	97,839	109,158
Activos financieros (Nota H)	13,653	27,588
Servicios y otros pagos anticipados	34	
Activos por impuesto corrientes (Nota I)	31,622	13,618
Otros activos corrientes (Nota J)	448,076	
<b>TOTAL ACTIVOS CORRIENTES</b>	<b>591,224</b>	<b>150,364</b>
<b>ACTIVO NO CORRIENTE:</b>		
Propiedades y equipos (Nota K)	25,042	27,688
Activos intangibles (Nota L)	5,640	93,040
Otros activos no corrientes (Nota M)	29,162	30,059
<b>TOTAL ACTIVOS NO CORRIENTES</b>	<b>59,844</b>	<b>150,787</b>
<b>TOTAL ACTIVOS</b>	<b>651,068</b>	<b>301,151</b>
<b><u>PASIVO Y PATRIMONIO</u></b>		
<b>PASIVOS CORRIENTES:</b>		
Cuentas y documentos por pagar (Nota N)	74,051	63,382
Otras obligaciones corrientes (Nota O)	39,133	11,095
<b>TOTAL PASIVOS CORRIENTES</b>	<b>113,184</b>	<b>74,477</b>
<b>PATRIMONIO (Nota P)</b>		
Capital suscrito	400,000	106,000
Reserva legal		21,574
Reserva especial		15,712
Resultados acumulados	137,884	83,388
<b>TOTAL PATRIMONIO</b>	<b>537,884</b>	<b>226,674</b>
<b>TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO</b>	<b>651,068</b>	<b>301,151</b>
<b>CUENTAS DE ORDEN (Nota Q)</b>	<b>29,162</b>	<b>14,000</b>



Ing. Bernardita Guerra  
Gerente General



Ing. Evelyn Pazmiño  
Contadora General

Veá notas a los estados financieros

**ESTADOS DE RESULTADOS INTEGRALES**

(Expresados en USDólares)

	<u>Al 31 de diciembre de</u>	
	<u>2016</u>	<u>2015</u>
<b>INGRESOS:</b>		
Prestación de servicios (Nota R)	136,433	175,519
Ingresos por comisiones y prestación de servicio (Nota S)	806,713	514,770
Ingresos financieros	4,502	1,614
Otros ingresos	1,906	235
	<u>949,554</u>	<u>692,138</u>
<b>GASTOS:</b>		
Gastos administrativos (Nota T)	685,781	605,857
Gastos venta	158,257	
Gastos financieros	599	301
Otros gastos	4,396	3,861
	<u>849,033</u>	<u>610,019</u>
<b>UTILIDAD ANTES DE PARTICIPACIÓN DE LOS TRABAJADORES EN LAS UTILIDADES E IMPUESTO A LA RENTA</b>	100,521	82,119
Menos: Participación a trabajadores (Nota U)	15,078	12,318
Impuesto a la renta (Nota U)	21,825	11,109
<b>UTILIDAD NETA</b>	63,618	58,692
Otros resultados integrales		234
<b>RESULTADO INTEGRAL</b>	<u>63,618</u>	<u>58,926</u>



Ing. Bernardita Guerra  
Gerente General



Ing. Evelyn Pazmiño  
Contadora General

**Vea notas a los estados financieros**

ESTADOS DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO

AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2016 Y 2015

(Expresados en USDólares)

	Capital social	Reserva legal	Reserva especial	Resultados acumulados	Total
Saldo al 31 de diciembre de 2014	106,000	11,106	15,712	84,930	217,748
Utilidad del Ejercicio				58,926	58,926
Anticipo de dividendos				(50,000)	(50,000)
Aumento de reserva		10,468		(10,468)	
Saldo al 31 de diciembre de 2015	106,000	21,574	15,712	83,388	226,674
Transferencias de reservas para aumento de capital	42,963	(21,574)	(15,712)	(5,677)	
Ajuste cuota patrimonial				273,076	273,076
Utilidad del ejercicio				63,618	63,618
Baja de activos				(3,132)	(3,132)
Anticipo de dividendos				(22,352)	(22,352)
Aumento de capital	251,037			(251,037)	
Saldo al 31 de diciembre de 2016	400,000			137,884	537,884



Ing. Bernardita Guerra  
Gerente General



Ing. Evelyn Pazmiño  
Contadora General

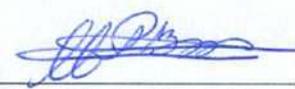
**ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO**

(Expresados en USDólares)

	Años terminados al 31 de diciembre de	
	2016	2015
<b>CONCILIACIÓN DE LA UTILIDAD NETA CON EL EFECTIVO NETO PROVENIENTE DE LAS ACTIVIDADES DE OPERACIÓN</b>		
<b>UTILIDAD NETA</b>	63,618	58,926
Transacciones que no representan desembolsos de efectivo:		
Depreciaciones	6,213	5,727
Amortización	1,496	1,760
Provisión para jubilación patronal y desahucio	3,352	3,141
	<u>74,679</u>	<u>69,554</u>
<b>CAMBIOS EN ACTIVOS Y PASIVOS DE OPERACIÓN:</b>		
Aumentos y disminuciones en:		
Activos financieros	(8,417)	(76,948)
Activos por impuestos corrientes	(18,004)	(502)
Pasivos corrientes	35,355	32,723
Otros activos	(14,652)	(219)
	<u>(5,718)</u>	<u>(44,946)</u>
<b>EFFECTIVO NETO PROVENIENTE DE LAS ACTIVIDADES DE OPERACIÓN</b>	68,961	24,608
<b>ACTIVIDADES DE INVERSIÓN:</b>		
Inversion en la bolsa de valores Quito	(75,000)	
Adquisición de licencia		(5,000)
Adquisición de equipos	(5,280)	(4,430)
<b>EFFECTIVO NETO USADO EN LAS ACTIVIDADES DE INVERSIÓN</b>	(80,280)	(9,430)
<b>AUMENTO DEL EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL</b>	(11,319)	15,178
Saldo del efectivo y equivalentes al efectivo al inicio del año	109,158	93,980
<b>SALDO DEL EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO AL FINAL DEL AÑO</b>	<u>97,839</u>	<u>109,158</u>



Ing. Bernardita Guerra  
Gerente General



Ing. Evelyn Pazmiño  
Contadora General

**Vea notas a los estados financieros**