



Audidores & Consultores
Representante en Ecuador de



**ANTON &
HIA**

3501 Jamboree Road
South Tower, Suite 540
Newport Beach, CA 92660
Office: 9497698905
Fax: 9496239885
WWW.ANCSECSERVICES.COM

PLUSBURSÁTIL CASA DE VALORES S.A.

Informe sobre el examen
de los estados financieros

Año terminado al
31 de diciembre de 2017

PLUSBURSÁTIL 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, DETECCIÓN Y ERRADICACIÓN DEL DELITO DE LAVADO DE ACTIVOS Y DEL FINANCIAMIENTO DE DELITOS

SECCIÓN I

INFORME DE AUDITORÍA INDEPENDIENTE



Audidores & Consultores

Representante en Ecuador de



ANTON &
HIA

3501 Jamboree Road
South Tower, Suite 540
Newport Beach, CA 92660
Office: 9497698905
Fax: 9496239885
WWW.ANCSECSERVICES.COM

DICTAMEN DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

A los Accionistas
PLUSBURSÁTIL CASA DE VALORES S.A.
Guayaquil, Ecuador

Opinión:

1. Hemos auditado los estados financieros adjuntos de **PLUSBURSÁTIL CASA DE VALORES S.A.**, los cuales incluyen el estado de situación financiera al 31 de diciembre de 2017 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 **PLUSBURSÁTIL CASA DE VALORES S.A.** al 31 de diciembre de 2017, 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 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. La Ley Orgánica para el Fortalecimiento y Optimización del Sistema Societario y Bursátil estableció que las Bolsas de Valores serán sociedades anónimas y que actualmente constituidas en el país podrán seguir funcionando pero deberán ajustar su estructura a la naturaleza jurídica de sociedades anónimas. Dicha transformación causó que las cuotas patrimoniales de propiedad de sus miembros sean equivalente a los aportes en acciones. Durante el 2017, la valoración representó una disminución en el patrimonio de US\$4,998.

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.



Audidores & Consultores

Representante en Ecuador de



ANTON &
HIA

3501 Jamboree Road
South Tower, Suite 540
Newport Beach, CA 92660
Office: 9497698905
Fax: 9496230885
WWW.ANCSECSERVICES.COM

- 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.

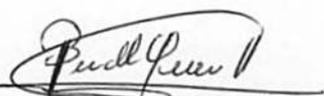
toastop S.A.
22 de marzo de 2018
Guayaquil, Ecuador

Marco Guevara Alarcón
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	
	2017	2016
<u>ACTIVOS</u>		
ACTIVOS CORRIENTES:		
Efectivo y equivalentes al efectivo (Nota G)	108,420	97,839
Activos financieros (Nota H)	502,943	5,336
Cuentas y documentos por cobrar no relacionados	17,097	8,317
Servicios y otros pagos anticipados	3,116	34
Activos por impuesto corrientes (Nota I)	34,063	31,622
Otros activos corrientes (Nota J)		448,076
TOTAL ACTIVOS CORRIENTES	665,639	591,224
ACTIVOS NO CORRIENTES:		
Propiedades y equipos (Nota K)	24,755	25,042
Activos intangibles (Nota L)	4,873	5,640
Otros activos no corrientes (Nota M)	30,603	29,162
TOTAL ACTIVOS NO CORRIENTES	60,231	59,844
TOTAL ACTIVOS	725,870	651,068
<u>PASIVOS Y PATRIMONIO</u>		
PASIVOS CORRIENTES:		
Cuentas y documentos por pagar	742	201
Otras obligaciones corrientes (Nota N)	95,637	67,979
Otros pasivos corrientes (Nota O)	14,919	45,004
TOTAL PASIVOS CORRIENTES	111,298	113,184
PATRIMONIO (Nota P)		
Capital suscrito	400,000	400,000
Reserva legal	6,351	
Resultados acumulados	208,221	137,884
TOTAL PATRIMONIO	614,572	537,884
TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO	725,870	651,068
CUENTAS DE ORDEN DEUDORAS (Nota Q)	30,603	29,162
CUENTAS DE ORDEN ACREEDORAS (Nota Q)	600,172	



Ing. Bernardita Guerra
Gerente General

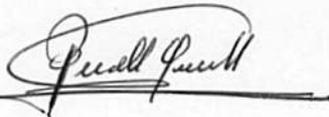


Ing. Evelyn Pazmiño
Contadora General

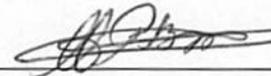
ESTADOS DE RESULTADOS INTEGRALES

(Expresados en USDólares)

	Años terminados al	
	2017	2016
INGRESOS:		
Prestación de servicios (Nota R)	133,224	136,433
Ingresos por comisiones ganadas por intermediación de valores (Nota S)	1,069,812	806,713
Ingresos financieros	31,016	4,502
Otros ingresos	24	1,906
	<u>1,234,076</u>	<u>949,554</u>
GASTOS:		
Gastos administrativos (Nota T)	1,091,355	685,781
Gastos de venta	14,675	158,257
Gastos financieros	2,200	599
Otros gastos	865	4,396
	<u>1,109,095</u>	<u>849,033</u>
UTILIDAD ANTES DE PARTICIPACIÓN DE LOS TRABAJADORES EN LAS UTILIDADES E IMPUESTO A LA RENTA	124,981	100,521
Menos: Participación a trabajadores (Nota U)	18,747	15,078
Impuesto a la renta (Nota U)	24,436	21,825
UTILIDAD NETA	81,798	63,618
Reserva legal	6,351	
UTILIDAD A DISPOSICIÓN DE LOS ACCIONISTAS	<u>75,447</u>	<u>63,618</u>
UTILIDAD POR ACCIÓN	<u>0.19</u>	<u>0.16</u>



Ing. Bernardita Guerra
Gerente General



Ing. Evelyn Pazmiño
Contadora General

PLUSBURSÁTIL CASA DE VALORES S.A.

ESTADOS DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO

AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2017 Y 2016

(Expresados en USDólares)

	Capital social	Reserva legal	Reserva especial	Resultados acumulados	Total
Saldo al 1 de enero de 2016	106,000	21,574	15,712	83,388	226,674
Utilidad neta				63,618	63,618
Transferencias de reservas para aumento de capital	42,963	(21,574)	(15,712)	(5,677)	
Ajuste cuota patrimonial				273,076	273,076
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
Utilidad neta				81,798	81,798
Aumento de reserva		6,351		(6,351)	
Ajuste Impuesto a la Renta				(112)	(112)
Ajuste precio de acciones Bolsa de Valores Guayaquil				(1)	(1)
Ajuste precio de acciones Bolsa de Valores Quito				(4,997)	(4,997)
Saldo al 31 de diciembre de 2017	400,000	6,351		208,221	614,572

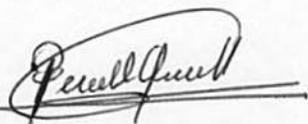

Ing. Bernardita Guerra
Gerente General


Ing. Evelyn Pazmiño
Contadora General

ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO

(Expresados en USDólares)

	Años terminados al	
	31 de diciembre de	
	2017	2016
ACTIVIDADES DE OPERACIÓN:		
Efectivo recibido de clientes	1,225,254	939,085
Efectivo pagado a proveedores	(1,265,120)	(867,634)
Otros ingresos y egresos, neto	(841)	(2,490)
EFFECTIVO NETO PROVENIENTE DE (USADO EN) LAS ACTIVIDADES DE OPERACIÓN	(40,707)	68,961
ACTIVIDADES DE INVERSIÓN:		
Inversión en la Bolsa de Valores Quito		(75,000)
Disminución de capital en la Bolsa de Valores Guayaquil	40,000	
Disminución de capital en la Bolsa de Valores Quito	17,616	
Adquisición de licencia	(991)	
Adquisición de equipos	(5,087)	(5,280)
EFFECTIVO NETO PROVENIENTE DE (USADO EN) LAS ACTIVIDADES DE INVERSIÓN	51,538	(80,280)
ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO:		
Pago por bonificación por desahucio	(250)	
EFFECTIVO NETO USADO EN ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO	(250)	
AUMENTO (DISMINUCIÓN) DEL EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO	10,581	(11,319)
Saldo del efectivo y equivalentes al efectivo al inicio del año	97,839	109,158
SALDO DEL EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO AL FINAL DEL AÑO	108,420	97,839



Ing. Bernardita Guerra
Gerente General



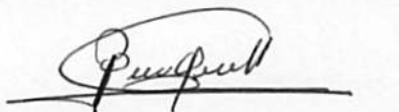
Ing. Evelyn Pazmiño
Contadora General

ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO

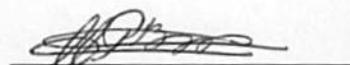
(Continuación)

(Expresados en USDólares)

	Años terminados al 31 de diciembre de	
	2017	2016
CONCILIACIÓN DE LA UTILIDAD NETA CON EL EFECTIVO NETO PROVENIENTE DE (USADO EN) LAS ACTIVIDADES DE OPERACIÓN		
UTILIDAD NETA	81,798	63,618
Transacciones que no representan desembolsos de efectivo:		
Depreciaciones	5,374	6,213
Amortización	1,758	1,496
Provisión para jubilación patronal y bonificación por desahucio	4,595	3,352
	<u>93,525</u>	<u>74,679</u>
CAMBIOS EN ACTIVOS Y PASIVOS DE OPERACIÓN:		
Aumentos y disminuciones en:		
Activos financieros	(569,001)	(8,417)
Servicios y otros pagos anticipados	(3,082)	
Activos por impuestos corrientes	(2,441)	(18,004)
Pasivos corrientes	(6,343)	35,355
Otros activos	446,635	(14,652)
	<u>(134,232)</u>	<u>(5,718)</u>
EFECTIVO NETO PROVENIENTE DE (USADO EN) LAS ACTIVIDADES DE OPERACIÓN	<u>(40,707)</u>	<u>68,961</u>



Ing. Bernardita Guerra
Gerente General



Ing. Evelyn Pazmiño
Contadora General