



Econ. Mary M. Anchundia Reyes

Auditor Externo
R.N.A.E. 626 - R.U.C. 1305016089001
Calle 110 y Av. 112 esquina
MANTA - ECUADOR

INFORME DE AUDITORÍA FINANCIERA EXTERNA

A LOS ESTADOS FINANCIEROS DE:

COMPAÑÍA:
INVERSIONES DEL VALLE INDELVASA S.A.

POR LOS AÑOS TERMINADOS
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2015 Y 2016:

EXAMINADO POR:
ECON. MARY ANCHUNDIA REYES
AUDITOR EXTERNO INDEPENDIENTE
SC – RNAE No. 626



Econ. Mary M. Anchundia Reyes

Auditor Externo
R.N.A.E. 626 - R.U.C. 1305016089001
Calle 110 y Av. 112 esquina
MANTA - ECUADOR

CONTENIDO:

➤ **INFORME DEL AUDITOR INDEPENDIENTE.**

➤ **ESTADOS FINANCIEROS:**

- ✓ Estado de Situación Financiera.
- ✓ Estado de Resultado Integral.
- ✓ Estado de Cambios en el Patrimonio.
- ✓ Estado de Flujo de Efectivo.

➤ **NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS:**

Páginas:

1. Identificación y objeto de la compañía.....12
2. Bases para la elaboración de estados financieros y principales políticas contables aplicadas.....12-13

➤ **INFORMACIÓN GENERAL DE ALGUNAS DE LAS PARTIDAS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS:**

3. Efectivo y equivalentes al efectivo.....14
4. Cuentas y documentos por cobrar - (-) provisión para créditos incobrables.....14-15
5. Activos por impuestos corrientes.....15
6. Otros activos corriente.....16
7. Propiedades, planta y equipo.....17
8. Activos diferido.....17
9. Otras cuentas y documentos por cobrar L/P.....18
10. Cuentas y documentos por pagar.....19
11. Otras cuentas por pagar accionistas.....20
12. Obligaciones con el IESS y empleados por pagar.....20
13. Obligaciones con la administración tributaria.....21
14. Anticipos de cliente.....21-22
15. Capital social.....22
16. Reserva legal.....22



Econ. Mary M. Anchundia Reyes

Auditor Externo
R.N.A.E. 626 - R.U.C. 1305016089001
Calle 110 y Av. 112 esquina
MANTA - ECUADOR

| | |
|---|----|
| 17. Ganancias acumuladas..... | 23 |
| 18. Ventas netas - otros ingresos..... | 23 |
| 19. Costo de ventas y gastos operacionales..... | 24 |
| 20. Conciliación tributaria..... | 25 |
| 21. Eventos subsecuentes..... | 26 |

ESPACIO EN BLANCO



Econ. Mary M. Anchundia Reyes

Auditor Externo
R.N.A.E. 626 - R.U.C. 1305016089001
Calle 110 y Av. 112 esquina
MANTA - ECUADOR

INFORME DE AUDITORIA EXAMINADO POR EL AUDITOR EXTERNO
INDEPENDIENTE

A los Señores Accionistas de:
INVERSIONES DEL VALLE INDELVASA S.A.:

1. Opinión con Abstención:

Hemos auditado los estados financieros de la **COMPAÑÍA INVERSIONES DEL VALLE INDELVASA S.A.**, que comprenden el estado de situación financiera, el estado de resultado integral, el estado de cambios en el patrimonio neto y el estado de flujos de efectivo por el año terminado al 31 de diciembre de 2016, así como las notas explicativas de los estados financieros que incluyen un resumen de las políticas contables más significativas. Los estados financieros terminados al 31 de diciembre de 2015, fueron examinados por nuestra firma auditora, cuyo informe de fecha abril 06 de 2016 fue emitido sin salvedades.

En nuestra opinión, debido a la significatividad de los hechos descritos en el párrafo de fundamentos de la opinión, consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido no proporciona una base suficiente y adecuada para expresar una opinión de auditoría, sobre los estados financieros de la **COMPAÑÍA INVERSIONES DEL VALLE INDELVASA S.A.**, terminados al 31 de diciembre de 2016, en consecuencia no expresamos una opinión sobre los estados financieros adjuntos.

2. Fundamento para la opinión con abstención:

La compañía ha reconocido en su Estado de Resultado Integral ingresos, costos y gastos de los cuales no posee la documentación que respalden la información presentada a la administración tributaria (SRI) y reflejada en sus registros contables al 31 de diciembre de 2016. La administración indica que la bodega donde se encontraba la documentación contable se deterioró a consecuencia de la inundación que sufrió las oficinas posteriormente al terremoto del 16 de abril del 2016.

Hemos llevado a cabo nuestra auditoría de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoría (NIA). Nuestras responsabilidades de acuerdo con dichas normas se describen más adelante en la sección responsabilidades del auditor en relación con la auditoría de los estados financieros de nuestro informe.

Somos independientes de la **COMPAÑÍA INVERSIONES DEL VALLE INDELVASA S.A.**, de conformidad con los requerimientos de ética aplicables a nuestra auditoría de



Econ. Mary M. Anchundia Reyes

Auditor Externo
R.N.A.E. 626 - R.U.C. 1305016089001
Calle 110 y Av. 112 esquina
MANTA - ECUADOR

los estados financieros en el Ecuador y hemos cumplido las demás responsabilidades de ética de conformidad con esos requerimientos.

Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido proporciona una base suficiente y adecuada para nuestra opinión.

3. **Responsabilidades de la Administración en relación con los estados financieros:**

La administración de la compañía es responsable de la preparación y presentación razonable de los estados financieros adjuntos de conformidad con las normas internacionales de información financiera, y del control interno que la administración considere necesario para permitir la preparación de estados financieros libres de incorrección material, debido a fraude o error.

En la preparación de los estados financieros, la administración es responsable de evaluar la capacidad de la compañía para continuar como empresa en funcionamiento, revelando según corresponda, los asuntos relacionados como empresa en funcionamiento utilizando dicho principio contable como base fundamental, excepto si la administración tiene la intención de liquidar la compañía o de cesar sus operaciones.

La dirección de la compañía es responsable de supervisar el proceso de información financiera de la compañía.

4. **Responsabilidades del Auditor en relación con la auditoría de los estados financieros:**

Nuestros objetivos son obtener una seguridad razonable acerca de si los estados financieros en su conjunto están libres de incorrección material, debido a fraude o error, y emitir un informe de auditoría conteniendo nuestra opinión.

Seguridad razonable es un alto grado de seguridad, pero no garantiza que una auditoría realizada de acuerdo con las Normas Internacionales de Auditoría (NIA) siempre detecte una incorrección material cuando exista. Las incorrecciones pueden deberse a fraude o error y se consideran materiales si, individualmente o en conjunto, puede preverse razonablemente que influyen en las decisiones económicas que los usuarios toman basándose en los estados financieros.

Dentro del cumplimiento de nuestro trabajo y de conformidad con las normas internacionales de auditoría, aplicamos nuestro juicio profesional, tomando en consideración la aplicación del escepticismo profesional que debe cumplir el auditor.



Econ. Mary M. Anchundia Reyes

Auditor Externo
R.N.A.E. 626 - R.U.C. 1305016089001
Calle 110 y Av. 112 esquina
MANTA - ECUADOR

Obtenemos información sobre el control interno importante para cumplir con el encargo de auditoría, con el fin de aplicar procedimientos de auditoría adecuados a la situación presentada y no con la finalidad de expresar una opinión sobre la eficacia del control interno de la compañía.

Evaluamos la aplicación de las políticas contables y la razonabilidad de las estimaciones contables reveladas en los estados financieros presentados por la administración.

Evaluamos en base a la evidencia de auditoría obtenida sobre si existe o no una incertidumbre material relacionada con hechos o condiciones que puedan generar dudas significativas sobre la capacidad de la compañía para continuar como empresa en funcionamiento, situación que debemos revelar en nuestro informe de auditoría.

Informamos a la administración de la compañía los hallazgos significativos, así como cualquier deficiencia importante del control interno que identifiquemos en el transcurso de la auditoría.

5. Informes sobre otros requerimientos legales y reglamentarios:

El informe sobre el cumplimiento de las obligaciones tributarias exigido por el Art. 102 de la Ley de Régimen Tributario Interno y Art. 279 de su Reglamento de Aplicación e informe con relación a actos ilegales, presuntos fraudes, abusos de confianza, y otras irregularidades si se llegaren a detectar en el desarrollo de nuestro encargo de auditoría y que ha sido requerido en el Art. 18, Sección III, del Reglamento sobre Auditoría Externa expedido por la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros mediante resolución No. SCVS-INC-DNCDN-2016-011, publicada en el registro oficial No. 879 de noviembre 11 de 2016 correspondientes a la **COMPAÑÍA INVERSIONES DEL VALLE INDELVASA S.A.**, por el ejercicio económico terminado el 31 de diciembre de 2016, serán emitidos por separado.

Manta - Manabí - Ecuador, diciembre 11 de 2018


ECON. MARY ANCHUNDIA REYES
AUDITOR EXTERNO
RUC: 1305016089001

**No. de Registro de la Superintendencia
de Compañías: SC-RNAE No. 626**

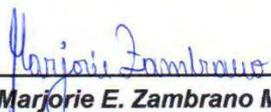
INVERSIONES DEL VALLE INDELVASA S.A.
ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA
POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2016 Y 2015
(Expresado en Dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

| ACTIVO | NOTAS | Dic-31 | Dic-31 |
|---|--------------|------------------|------------------|
| | | 2016 | 2015 |
| ACTIVO CORRIENTE | | | |
| Efectivo y equivalentes al efectivo | 3 | 67.426 | 21.486 |
| Cuentas y documentos por cobrar | 4 | 48.201 | 24.511 |
| (-) Provisión créditos incobrables | 4 | (535) | (535) |
| Activos por impuestos corrientes | 5 | 16.999 | 28.746 |
| Otros activos corrientes | 6 | 487.467 | 686.447 |
| TOTAL ACTIVO CORRIENTE | | 619.559 | 760.655 |
| ACTIVO NO CORRIENTE | | | |
| PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO | | | |
| Terrenos | 7 | 494.467 | 494.467 |
| TOTAL PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO | | 494.467 | 494.467 |
| ACTIVOS DIFERIDO | | | |
| Gastos de investigación | 8 | 4.083 | 4.083 |
| TOTAL ACTIVO DIFERIDO | | 4.083 | 4.083 |
| ACTIVO A LARGO PLAZO | | | |
| Otras cuentas y documentos por cobrar L/P | 9 | 1.031.733 | 1.031.733 |
| TOTAL ACTIVO A LARGO PLAZO | | 1.031.733 | 1.031.733 |
| TOTAL ACTIVO NO CORRIENTE | | 1.530.282 | 1.530.282 |
| TOTAL DE ACTIVO | | 2.149.841 | 2.290.937 |

Las notas explicativas 3 a 9 son parte integrante de los Estados Financieros.



Sr. Félix Gabriel Varas Traverso
GERENTE GENERAL



CPA. Marjorie E. Zambrano Muñoz
CONTADORA GENERAL

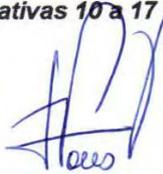


INVERSIONES DEL VALLE INDELVASA S.A.
ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA
POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2016 Y 2015
(Expresado en Dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

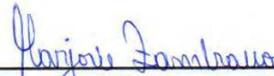
NOTAS

| | | Dic-31 2016 | Dic-31 2015 |
|--|-----------|------------------------|------------------------|
| <u>PASIVO</u> | | | |
| <u>PASIVO CORRIENTE</u> | | | |
| Cuentas y documentos por pagar | 10 | 893.032 | 992.488 |
| Otras cuentas por pagar accionistas | 11 | 580.863 | 580.863 |
| Obligaciones con el IESS y empleados por pagar | 12 | 466 | 466 |
| Obligaciones con la administración tributaria | 13 | 2.317 | 154 |
| Anticipos de cliente | 14 | 78.840 | 53.380 |
| TOTAL PASIVO CORRIENTE | | 1.555.516 | 1.627.351 |
| TOTAL DE PASIVO | | 1.555.516 | 1.627.351 |
| <u>PATRIMONIO</u> | | | |
| Capital social | 15 | 500.695 | 500.695 |
| Reserva legal | 16 | 17.923 | 17.923 |
| Ganancias acumuladas | 17 | 144.967 | 144.640 |
| (Pérdida) neta del período | | (69.261) | 327 |
| TOTAL DE PATRIMONIO | | 594.325 | 663.586 |
| TOTAL DE PASIVO Y PATRIMONIO | | 2.149.841 | 2.290.937 |

Las notas explicativas 10 a 17 son parte integrante de los Estados Financieros.



Sr. Félix Gabriel Varas Traverso
GERENTE GENERAL

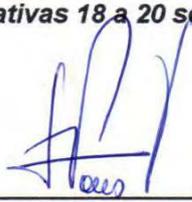


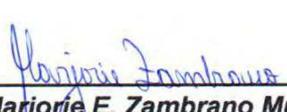
CPA. Marjorie E. Zambrano Muñoz
CONTADORA GENERAL

INVERSIONES DEL VALLE INDELVASA S.A.
ESTADO DE RESULTADOS INTEGRAL
DEL PERÍODO DEL 01 DE ENERO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2016 Y 2015
(Expresado en Dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

| | <u>NOTAS</u> | <u>Dic-31</u> <u>2016</u> | <u>Dic-31</u> <u>2015</u> |
|--|--------------|------------------------------|------------------------------|
| INGRESOS DE ACTIVIDADES ORDINARIAS | | | |
| Ventas netas | 18 | 186.150 | 380.871 |
| (-) Costo de ventas | 19 | (202.385) | (268.692) |
| GANANCIA BRUTA | | <u>(16.235)</u> | <u>112.179</u> |
| (-) GASTOS OPERACIONALES: | | | |
| Administración y ventas | 20 | (61.113) | (91.245) |
| Financieros | | (68) | (20.468) |
| GANANCIAS EN OPERACIÓN | | <u>(77.415)</u> | <u>466</u> |
| INGRESOS (EGRESOS) NO OPERACIONALES | | | |
| Otros ingresos | 18 | 8.155 | - |
| GANANCIA ANTES DE 22% IMP. A LA RENTA | | <u>(69.261)</u> | <u>466</u> |
| (-) 22% Impuesto a la renta | | - | (103) |
| GANANCIA NETA ANTES DE RESERVA LEGAL | | <u>(69.261)</u> | <u>363</u> |
| (-) 10% Reserva legal | | - | (36) |
| (PÉRDIDA) NETA DEL PERÍODO | | <u>(69.261)</u> | <u>327</u> |

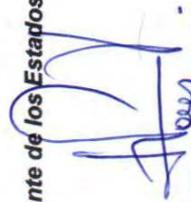
Las notas explicativas 18 a 20 son parte integrante de los Estados Financieros.


 Sr. Félix Gabriel Varas Traverso
 GERENTE GENERAL

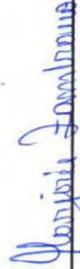

 CPA. Marjorie E. Zambrano Muñoz
 CONTADORA GENERAL

| INVERSIONES DEL VALLE INDELVASA S.A. ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2016 Y 2015 (Expresado en Dólares de los Estados Unidos de América - US\$) | | | | | | | |
|--|----------------|---------------|---------------|--|---------------------------|---------------------------|------------------|
| DESCRIPCIÓN | CAPITAL SOCIAL | RESERVAS | | RESULTADOS ACUMULADOS GANANCIAS ACUMULADAS | RESULTADOS DEL EJERCICIO | | TOTAL PATRIMONIO |
| | | RESERVA LEGAL | RESERVA LEGAL | | GANANCIA NETA DEL PERIODO | GANANCIA NETA DEL PERIODO | |
| SALDOS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2014 | 500.695 | 17.887 | 17.887 | 160.121 | (15.481) | (15.481) | 663.222 |
| CAMBIOS DEL AÑO EN EL PATRIMONIO: | | | | | | | |
| Transferencia de (pérdida) 2014 | - | - | - | (15.481) | 15.481 | 15.481 | - |
| Reserva legal 2015 | - | 36 | 36 | - | - | - | 36 |
| Ganancia neta del período | - | - | - | - | 327 | 327 | 327 |
| SALDOS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2015 | 500.695 | 17.923 | 17.923 | 144.640 | 327 | 327 | 663.586 |
| CAMBIOS DEL AÑO EN EL PATRIMONIO: | | | | | | | |
| Transferencia de ganancia 2015 | - | - | - | 327 | (327) | (327) | - |
| (Pérdida) neta del período | - | - | - | - | (69.261) | (69.261) | (69.261) |
| SALDOS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2016 | 500.695 | 17.923 | 17.923 | 144.967 | (69.261) | (69.261) | 594.325 |

Las notas explicativas 15 a 17 son parte integrante de los Estados Financieros.



Sr. Félix Gabriel Varas Traverso
GERENTE GENERAL



CPA. Marjorie E. Zambrano Muñoz
CONTADORA GENERAL

INVERSIONES DEL VALLE INDELVASA S.A.
ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO
DEL PERÍODO DEL 01 DE ENERO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2016 Y 2015
(Expresado en Dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

| | Dic-31 2016 | Dic-31 2015 |
|--|------------------|------------------|
| ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO POR EL MÉTODO DIRECTO | | |
| FLUJOS DE EFECTIVO PROCEDENTES DE (UTILIZADOS EN) ACTIVIDADES DE OPERACIÓN | 45.941 | 198.591 |
| Clases de cobros por actividades de operación | 408.963 | 675.787 |
| (+) Cobros procedentes de las ventas de bienes y prestación de servicios | 187.919 | 421.085 |
| (+) Otros cobros por actividades de operación | 221.044 | 254.702 |
| Clases de pagos por actividades de operación | (362.955) | (456.729) |
| (-) Pagos a proveedores por el suministro de bienes y servicios | (362.955) | (456.729) |
| (-) Intereses pagados | (68) | (20.468) |
| FLUJOS DE EFECTIVO PROCEDENTES DE (UTILIZADOS EN) ACTIVIDADES DE FINANCIACIÓN | - | (194.000) |
| (-) Pagos de préstamos | - | (194.000) |
| INCREMENTO (DISMINUCIÓN) NETO DE EFECTIVO Y EQUIV | 45.941 | 4.591 |
| EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO AL PRINCIPIO D | 21.486 | 16.895 |
| EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO AL FINAL DEL PE | 67.426 | 21.486 |

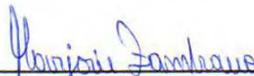
CONCILIACIÓN ENTRE LA GANANCIA (PÉRDIDA) NETA Y LOS FLUJOS DE OPERACIÓN

| | | |
|--|-----------------|----------------|
| GANANCIA (PÉRDIDA) ANTES DE 15% A TRABAJADORES E IMPUESTO A LA RENTA | (69.261) | 466 |
| AJUSTE POR PARTIDAS DISTINTAS AL EFECTIVO: | 2.163 | (4.275) |
| (+/-) Ajustes por gasto por impuesto a la renta | - | (103) |
| (+/-) Otros ajustes por partidas distintas al efectivo | 2.163 | (4.173) |
| CAMBIOS EN ACTIVOS Y PASIVOS: | 113.039 | 202.400 |
| (+/-) (Incremento) disminución en cuentas por cobrar clientes | (23.690) | (666) |
| (+/-) (Incremento) disminución en otras cuentas por cobrar | 11.747 | (13.469) |
| (+/-) (Incremento) disminución en inventarios | - | 16 |
| (+/-) (Incremento) disminución en otros activos | 198.980 | 272.447 |
| (+/-) Incremento (disminución) en cuentas por pagar comerciales | (99.457) | (96.808) |
| (+/-) Incremento (disminución) en anticipos de clientes | 25.459 | 40.880 |
| FLUJOS DE EFECTIVOS NETOS PROCEDENTES DE (UTILIZADOS EN) ACTIVIDADES DE OPERACIÓN | 45.941 | 198.591 |

Las notas explicativas son parte integrante de los Estados Financieros.



Sr. Félix Gabriel Varas Traverso
GERENTE GENERAL



CPA. Marjorie E. Zambrano Muñoz
CONTADORA GENERAL

COMPAÑÍA INVERSIONES DEL VALLE INDELVASA S.A.
Nota a los estados financieros
Al 31 de diciembre de 2016 y 2015
(Expresado en Dólares de los Estados Unidos de América – US\$)

1. IDENTIFICACIÓN Y OBJETO DE LA COMPAÑÍA.

La compañía **INVERSIONES DEL VALLE INDELVASA S.A.**, fue constituida en la ciudad de Portoviejo, provincia de Manabí, República del Ecuador, mediante Escritura Pública ante la Notaría Cuarta del cantón Portoviejo el 30 de mayo de 1988 y aprobado por la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros con Resolución No. 88.4.1.1.0049 el 09 de junio de 1988, fue inscrita en el Registro Mercantil de Portoviejo bajo el número 100 y anotado en el Repertorio General tomo número 06 el 14 de junio de 1988. Cuenta con Expediente No. 34011 de la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros.

El Representante legal de la compañía es el Sr. Félix Gabriel Varas Traverso, con un período de duración de 2 años, contados a partir del 15 de junio de 2017, fecha en que fue inscrito su nombramiento en el Registro Mercantil del cantón Portoviejo.

Su domicilio principal se encuentra ubicado en la avenida Metropolitana y Eloy Alfaro del cantón Portoviejo. Su Registro Único de Contribuyente es 1390102476001.

La principal actividad económica es dedicarse como compañía de gestión a realizar todos los actos y gestiones orientados a promover la organización de empresas en los campos de la actividad industrial, manufacturera, construcción de maquinarias y equipos. Además de aquellas otras actividades fijadas en sus estatutos.

2. BASES PARA LA ELABORACIÓN DE ESTADOS FINANCIEROS Y PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES APLICADAS.

Las políticas contables más importantes utilizadas por la compañía en la preparación de sus estados financieros se detallan a continuación:

a. Preparación de los estados financieros.-

Los estados financieros han sido preparados de conformidad con las Normas Internacionales de Contabilidad (NIC), las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) emitidas por el Comité de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB), la Ley de Compañías promulgada por la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros además por las disposiciones establecidas en la Ley de Régimen Tributario Interno y su Reglamento de Aplicación a la Ley.

a. Preparación de los estados financieros.-(Continuación)

Las cifras presentadas por la Compañía se encuentran en dólares de los Estados Unidos de América, moneda adoptada por la República del Ecuador en el año 2000 y en idioma castellano.

b. Efectivos y equivalentes.-

Se considera efectivo, al dinero físico, así como también los depósitos en las diferentes cuentas bancarias de la empresa.

Se consideran como equivalentes de efectivo, aquellas inversiones a corto plazo de gran liquidez, que son fácilmente convertibles en importes determinados de efectivo, estando sujetos a un riesgo no significativo de cambios en su valor.

c. Cuentas por cobrar.-

Las cuentas por cobrar concedidas, se presentan a su valor principal pendiente de cobro en el momento que el bien inmueble construido es entregado al cliente.

d. Reconocimiento de ingresos.-

Los ingresos comprenden el valor justo del monto recibido o por cobrar por la venta del bien en el curso ordinario de las actividades de la compañía.

La compañía reconoce ingresos por la venta de bienes inmuebles construidos por la compañía, cuando es efectuada la transferencia del bien terminado al cliente.

e. Reconocimientos de gastos administrativos y operativos.-

Los gastos son aquellos que surgen en la actividad ordinaria de la compañía. Los gastos administrativos, de ventas, financieros y otros gastos son reconocidos de acuerdo a la base de acumulación o devengo del bien.

ESPACIO EN BLANCO

COMPAÑÍA INVERSIONES DEL VALLE INDELVASA S.A.
Nota a los estados financieros
Al 31 de diciembre de 2016 y 2015
(Expresado en Dólares de los Estados Unidos de América – US\$)

3. EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO.-

El grupo efectivo y equivalente al efectivo al 31 de diciembre de 2016 y 2015, está representado por:

| DESCRIPCIÓN | VALORES US\$ | |
|---|---------------|---------------|
| | 31/12/2016 | 31/12/2015 |
| Cajas | | |
| Caja general | 195 | 746 |
| Caja chica | 859 | 189 |
| Bancos | | |
| Banco Comercial de Manabí Cta. Cte. No. 201240223 | 66.373 | 20.551 |
| TOTAL | 67.426 | 21.486 |

Corresponden a valores que la compañía mantiene en sus registros contables por fondos de liquidez y de disponibilidad inmediata en caja e institución financiera local.

4. CUENTAS Y DOCUMENTOS POR COBRAR – PROVISIÓN PARA CRÉDITOS INCOBRABLES.-

Al 31 de diciembre de 2016 y 2015, un detalle de cuentas y documentos por cobrar es como se detalla a continuación:

| DESCRIPCIÓN | | VALORES US\$ | |
|--|----|---------------|---------------|
| | | 31/12/2016 | 31/12/2015 |
| Cuentas y documentos por cobrar | | | |
| No relacionadas | | | |
| Cuentas por cobrar clientes la campaña | a) | 18.179 | 11.610 |
| Cuentas por cobrar otros proyectos | | 1.589 | - |
| Otras cuentas por cobrar | b) | 12.924 | 10.750 |
| (-) Provisión cuentas incobrables | | (535) | (535) |
| Relacionadas | | | |
| Otros relacionados | b) | 15.509 | 2.151 |
| TOTAL | | 47.667 | 23.977 |

COMPAÑÍA INVERSIONES DEL VALLE INDELVASA S.A.
Nota a los estados financieros
Al 31 de diciembre de 2016 y 2015
(Expresado en Dólares de los Estados Unidos de América – US\$)

3. EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO.-

El grupo efectivo y equivalente al efectivo al 31 de diciembre de 2016 y 2015, está representado por:

| DESCRIPCIÓN | VALORES US\$ | |
|---|---------------|---------------|
| | 31/12/2016 | 31/12/2015 |
| Cajas | | |
| Caja general | 195 | 746 |
| Caja chica | 859 | 189 |
| Bancos | | |
| Banco Comercial de Manabí Cta. Cte. No. 201240223 | 66.373 | 20.551 |
| TOTAL | 67.426 | 21.486 |

Corresponden a valores que la compañía mantiene en sus registros contables por fondos de liquidez y de disponibilidad inmediata en caja e institución financiera local.

4. CUENTAS Y DOCUMENTOS POR COBRAR – PROVISIÓN PARA CRÉDITOS INCOBRABLES.-

Al 31 de diciembre de 2016 y 2015, un detalle de cuentas y documentos por cobrar es como se detalla a continuación:

| DESCRIPCIÓN | | VALORES US\$ | |
|--|----|---------------|---------------|
| | | 31/12/2016 | 31/12/2015 |
| Cuentas y documentos por cobrar | | | |
| No relacionadas | | | |
| Cuentas por cobrar clientes la campaña | a) | 18.179 | 11.610 |
| Cuentas por cobrar otros proyectos | | 1.589 | - |
| Otras cuentas por cobrar | b) | 12.924 | 10.750 |
| (-) Provisión cuentas incobrables | | (535) | (535) |
| Relacionadas | | | |
| Otros relacionados | b) | 15.509 | 2.151 |
| TOTAL | | 47.667 | 23.977 |

COMPAÑÍA INVERSIONES DEL VALLE INDELVASA S.A.
Nota a los estados financieros
Al 31 de diciembre de 2016 y 2015
(Expresado en Dólares de los Estados Unidos de América – US\$)

6. OTROS ACTIVOS CORRIENTE.-

Al 31 de diciembre de 2016 y 2015, la cuenta otros activos corrientes reflejados en registros contables son:

| DESCRIPCIÓN | | VALORES US\$ | |
|----------------------------------|-----------|----------------|----------------|
| | | 31/12/2016 | 31/12/2015 |
| Otros activos corriente | | | |
| Obras en proceso | a) | | |
| La Campiña | | 331.633 | 530.613 |
| Disponibles para la venta | b) | | |
| La Campiña | | 130.435 | 130.435 |
| Las Orquídeas | | 25.399 | 25.399 |
| TOTAL | | 487.467 | 686.447 |

a) Valores correspondientes a costos y gastos generados en años anteriores para la construcción del proyecto denominado Urbanización la Campiña, ubicada en el cantón Portoviejo, ciudadela El Maestro, la disminución de estas cuentas corresponde a los valores reconocidos a resultados mediante el avance de la obra o del contrato de construcción.

b) Representan la valoración de lotes de terrenos que la compañía mantiene disponibles para la venta y que se encuentran ubicados en el cantón Portoviejo (Urbanizaciones La Campiña y Las Orquídeas).

ESPACIO EN BLANCO

7. PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO.-

Las Propiedades, planta y equipo (terreno) han sido valorizados al costo de adquisición de acuerdo a las Normas de Contabilidad vigentes.

Las Propiedades, planta y equipo que la empresa mantiene al 31 de diciembre de 2016 y 2015 para el cumplimiento de su actividad, son los siguientes:

| |
|---|
| INVERSIONES DEL VALLE INDELVASA S.A. MOVIMIENTOS DE PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2016 Y 2015 |
|---|

(Expresado en Dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

| Descripción | Saldo al 31/12/15 | Incrementos y/o Transferencias | Bajas / Ajustes y/o Transferencias | Saldo al 31/12/16 |
|---|----------------------|-----------------------------------|---------------------------------------|----------------------|
| COSTO | | | | |
| NO DEPRECIABLES | | | | |
| Terrenos | 494.467 | - | - | 494.467 |
| SUBTOTAL | 494.467 | - | - | 494.467 |
| TOTAL PROPIEDADES. PLANTA Y EQUIPO | 494.467 | - | - | 494.467 |

8. ACTIVOS DIFERIDO.-

El rubro de Activos diferido a diciembre 31 de 2016 y 2015, representan los siguientes saldos:

| DESCRIPCIÓN | VALORES US\$ | |
|-------------------------|--------------|--------------|
| | 31/12/2016 | 31/12/2015 |
| Gastos de investigación | 4.083 | 4.083 |
| TOTAL | 4.083 | 4.083 |

Comprenden a valores de años anteriores que se mantienen en los registros contables de la compañía, que fueron destinados para estudios realizados del cambio de la superficie de suelo del terreno, en donde se encuentra ubicada la construcción del proyecto denominado Urbanización La Campiña en el cantón Portoviejo, provincia de Manabí.

9. OTRAS CUENTAS Y DOCUMENTOS POR COBRAR L/P.-

Al 31 de diciembre de 2016 y 2015 el grupo otras cuentas y documentos por cobrar L/P, presenta el siguiente valor:

| DESCRIPCIÓN | | VALORES US\$ | |
|--|----|------------------|------------------|
| | | 31/12/2016 | 31/12/2015 |
| Otras cuentas y documentos por cobrar | | | |
| Cuentas por cobrar accionistas | | | |
| Pedro Eduardo Zambrano Lapenta | a) | 923 | 923 |
| Nora Noemí Zambrano Lapenta | a) | 923 | 923 |
| Zoila María Victoria Zambrano Lapenta | a) | 923 | 923 |
| Pedro Eduardo Zambrano Lapenta | b) | 342.988 | 342.988 |
| Nora Noemí Zambrano Lapenta | b) | 342.988 | 342.988 |
| Zoila María Victoria Zambrano Lapenta | b) | 342.988 | 342.988 |
| TOTAL | | 1.031.733 | 1.031.733 |

- a) Representan cuentas por cobrar de años anteriores por concepto de inversiones que se mantenían en la compañía "La Voz de Manabí Vodema S.A.", y que fueron transferidas a los accionistas de la compañía en su momento.
- b) Valores por cobrar de años anteriores a accionistas por concepto de inversiones en acciones que la compañía Inversiones del Valle Indelvasa S.A., mantenía en la compañía El Diario Ediasa S.A., y que fueron transferidas a los accionistas de la compañía.

ESPACIO EN BLANCO

COMPAÑÍA INVERSIONES DEL VALLE INDELVASA S.A.
Nota a los estados financieros
Al 31 de diciembre de 2016 y 2015
(Expresado en Dólares de los Estados Unidos de América – US\$)

10. CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR.-

El saldo de las cuentas y documentos por pagar a diciembre 31 de 2016 y 2015 es el siguiente:

| DESCRIPCIÓN | | VALORES US\$ | |
|---|----|----------------|----------------|
| | | 31/12/2016 | 31/12/2015 |
| Cuentas y documentos por pagar | | | |
| No relacionados | | | |
| Proveedores por pagar | a) | 9.026 | - |
| Otros no relacionados | | 98 | 226 |
| Otras cuentas y documentos por pagar | | | |
| Relacionados | | | |
| El Diario Ediasa S.A. | b) | 822.096 | 843.253 |
| La Voz de Manabí Vodema S.A. | | (300) | 21.897 |
| Manavisión S.A. | | 2.112 | 2.112 |
| Nora N. Zambrano Lapenta | | 24.000 | 50.000 |
| María Victoria Zambrano Lapenta | | 24.000 | 50.000 |
| Pedro Eduardo Zambrano Lapenta | | 12.000 | 25.000 |
| TOTAL | | 893.032 | 992.488 |

a) Corresponden a valores por obligaciones contraídas a proveedores varios, por la prestación de servicios pendientes de cancelación. Con vencimientos corrientes.

b) Representan valores por préstamos registrados en años anteriores con la compañía relacionada El Diario EDIASA S.A., y que no han generado intereses. Los mismos fueron requeridos para la ejecución del proyecto inmobiliario La Campiña y para la adquisición de parte de los terrenos del sector Las Hamacas del cantón Portoviejo.

Además de valores que corresponden a obligaciones contraídas con otras compañías relacionadas y con los accionistas de la compañía para actividades operativas de la misma.

COMPAÑÍA INVERSIONES DEL VALLE INDELVASA S.A.
Nota a los estados financieros
Al 31 de diciembre de 2016 y 2015
(Expresado en Dólares de los Estados Unidos de América – US\$)

11. OTRAS CUENTAS POR PAGAR ACCIONISTAS.-

Otras cuentas por pagar accionistas al 31 de diciembre de 2016 y 2015 están representadas por lo siguiente:

| DESCRIPCIÓN | VALORES US\$ | |
|--|----------------|----------------|
| | 31/12/2016 | 31/12/2015 |
| Otras cuentas por pagar accionistas | | |
| <i>Dividendos por pagar accionistas</i> | 580.863 | 580.863 |
| TOTAL | 580.863 | 580.863 |

Comprenden valores por cancelar a los accionistas de la compañía por dividendos, correspondientes a ejercicios anteriores de los años 2009, 2010 y 2011 y que al cierre del ejercicio económico aún se mantienen en los registros contables de la compañía.

12. OBLIGACIONES CON EL IESS Y EMPLEADOS POR PAGAR.-

Representan aquellas obligaciones (IESS y beneficios sociales) que la empresa proporciona a sus empleados bajo relación de dependencia a cambio de sus servicios prestados. Obligaciones establecidas según la Ley de Seguridad Social, el Código de Trabajo y demás disposiciones legales vigentes. Los cuales se detallan a continuación:

| DESCRIPCIÓN | VALORES US\$ | |
|-----------------------------|--------------|------------|
| | 31/12/2016 | 31/12/2015 |
| <i>Décimo tercer sueldo</i> | 53 | 53 |
| <i>Décimo cuarto sueldo</i> | 413 | 413 |
| TOTAL | 466 | 466 |

Provisiones por beneficios sociales realizadas a trabajadores en años anteriores, las mismas que no han sido liquidadas y se siguen manteniendo en los registros contables de la compañía en el ejercicio actual.

COMPAÑÍA INVERSIONES DEL VALLE INDELVASA S.A.
Nota a los estados financieros
Al 31 de diciembre de 2016 y 2015
(Expresado en Dólares de los Estados Unidos de América – US\$)

13. OBLIGACIONES CON LA ADMINISTRACIÓN TRIBUTARIA.-

Las obligaciones a la administración tributaria pendientes de pago a diciembre 31 de 2016 y 2015 son los siguientes:

| DESCRIPCIÓN | | VALORES US\$ | |
|------------------------------------|-----|--------------|------------|
| | | 31/12/2016 | 31/12/2015 |
| Retenciones en la fuente por pagar | | - | 52 |
| Impuesto a la renta 2016 | | - | 103 |
| Cuentas por pagar SRI | (a) | 2.317 | - |
| TOTAL | | 2.317 | 154 |

a) Comprenden valores pendientes de cancelación a la Administración Tributaria al cierre del ejercicio económico, por declaraciones sustitutivas realizadas y que corresponden a:

- Retenciones de IVA de los meses de febrero, abril, mayo, agosto, septiembre y diciembre e IVA en venta por pagar de los meses de mayo, julio y agosto.
- Retenciones en la fuente de los meses de febrero al mes de agosto y octubre y diciembre.

14. ANTICIPOS DE CLIENTES.-

Al 31 de diciembre de 2016 y 2015, la cuenta anticipos de clientes presenta los siguientes saldos:

| DESCRIPCIÓN | VALORES US\$ | |
|-----------------------------|---------------|---------------|
| | 31/12/2016 | 31/12/2015 |
| Anticipo de clientes | | |
| La Campiña | 61.540 | 52.280 |
| Las Orquideas | 17.300 | 1.100 |
| TOTAL | 78.840 | 53.380 |

COMPAÑÍA INVERSIONES DEL VALLE INDELVASA S.A.
Nota a los estados financieros
Al 31 de diciembre de 2016 y 2015
(Expresado en Dólares de los Estados Unidos de América – US\$)

14. ANTICIPOS DE CLIENTE.-(Continuación)

Valores recibidos de manera anticipada de clientes por la venta futura de casas ubicadas en la Urbanización la Campiña del cantón Portoviejo, los mismos que son devengados en el momento de la entrega del bien inmueble y de su respectiva facturación.

15. CAPITAL SOCIAL.-

Constituye el monto total del capital de la Compañía, representado por acciones y que consta en la respectiva Escritura Pública inscrita en el Registro Mercantil.

El Capital Social de la Compañía al 31 de diciembre de 2016 y 2015 está conformado por 12.517.380 acciones ordinarias, cuyo valor nominal es de US\$ 0.04 cada una, distribuido de la siguiente manera:

| Accionistas | Nacionalidad | % | Valor Total USD |
|---------------------------------------|---------------------|---------------|------------------------|
| Velez Centeno Rita Isabel | Ecuador | 0,51 | 2.549 |
| Zambrano Lapenta Nora Noemí | Ecuador | 33,16 | 166.049 |
| Zambrano Lapenta Pedro Eduardo | Ecuador | 33,16 | 166.049 |
| Zambrano Lapenta Zoila María Victoria | Ecuador | 33,16 | 166.049 |
| TOTAL | | 100,00 | 500.695 |

16. RESERVA LEGAL.-

La Ley de Compañías requiere que en las Compañías Anónimas el 10% de la ganancia neta anual sea apropiada como Reserva Legal, hasta que represente por lo menos el 50% del capital social. Esta reserva no puede ser distribuida a los accionistas, pero puede ser utilizada para absorber pérdidas futuras o para aumento de capital.

La compañía al 31 de diciembre de 2016 y 2015, presenta una provisión acumulada por el valor de US\$ 17.923.

COMPAÑÍA INVERSIONES DEL VALLE INDELVASA S.A.
Nota a los estados financieros
Al 31 de diciembre de 2016 y 2015
(Expresado en Dólares de los Estados Unidos de América – US\$)

17. GANANCIAS ACUMULADAS.-

Comprende a los saldos de los resultados de ejercicios económicos de años anteriores y que se encuentran a libre disposición de los accionistas, los mismos que al 31 de diciembre de 2016 y 2015, presentan lo siguiente:

| DESCRIPCIÓN | VALORES US\$ | |
|---|----------------|----------------|
| | 31/12/2016 | 31/12/2015 |
| Saldo al inicio del año | 144.640 | 160.121 |
| Transferencia de ganancia (2015) | 327 | (15.481) |
| Saldo al 31 de diciembre de 2016 | 144.967 | 144.640 |

18. VENTAS NETAS – OTROS INGRESOS.-

Los ingresos obtenidos por las ventas de las actividades operacionales de la compañía al 31 de diciembre de 2016 y 2015, comprenden lo siguiente:

| DESCRIPCIÓN | | VALORES US\$ | |
|---|----|----------------|----------------|
| | | 31/12/2016 | 31/12/2015 |
| Ventas netas | | | |
| Ventas tarifa 0% La Campiña | a) | 183.190 | 380.871 |
| Arriendos La Campiña | | 2.960 | - |
| Otros ingresos | | 8.155 | - |
| Saldo al 31 de diciembre de 2016 | | 194.305 | 380.871 |

a) Corresponden a ingresos recibidos por la venta de casas del proyecto Urbanización La Campiña del cantón Portoviejo, realizadas en el período correspondiente. Cabe recalcar que la administración de la compañía no facilitó los comprobantes de ventas (facturas) de las transacciones efectuadas en el año, dichos movimientos fueron verificados con las declaraciones mensuales de los formularios 104 y registros contables.

19. COSTOS DE VENTA Y GASTOS OPERACIONALES.-

Al 31 de diciembre de 2016 y 2015 los costos y gastos originados por las actividades de la compañía, son presentados según los registros contables reflejados en el Estado de Resultado Integral. Cabe indicar que la compañía, no posee respaldos de comprobantes que sustenten dichos costos y gastos.

| DESCRIPCIÓN | VALORES US\$ | |
|--|------------------|------------------|
| | 31/12/2016 | 31/12/2015 |
| (-) Costos | | |
| Costos La Campiña | (202.385) | (268.692) |
| Total de costos | (202.385) | (268.692) |
| Gastos | | |
| (-) Administración y ventas | | |
| Aporte al IESS | (661) | (958) |
| Otros gastos | (24.263) | (18.714) |
| Servicios básicos | (922) | (14.828) |
| Honorarios, comisiones y dietas | (246) | (437) |
| Mantenimientos y reparaciones | (3.942) | (15.500) |
| Movilizaciones | (1.301) | (2.502) |
| Comisiones | (2.310) | (12.065) |
| Impuestos, contribuciones y otros | (18.353) | (20.494) |
| IVA cargado al gasto | (733) | (3.325) |
| Gastos varios | (8.382) | (2.423) |
| Total de gastos administración y ventas | (61.113) | (91.245) |
| (-) Financieros | | |
| Intereses bancarios | (68) | (19.756) |
| Otros gastos financieros | - | (712) |
| Total de gastos financieros | (68) | (20.468) |
| Total de costos y gastos | (263.566) | (380.405) |

COMPAÑÍA INVERSIONES DEL VALLE INDELVASA S.A.
Nota a los estados financieros
Al 31 de diciembre de 2016 y 2015
(Expresado en Dólares de los Estados Unidos de América – US\$)

20. CONCILIACIÓN TRIBUTARIA.-

A diciembre 31 de 2016 y 2015, la Compañía generó una pérdida contable, por lo tanto, no refleja valores correspondientes al 15 % participación de trabajadores e impuesto a la renta por pagar. A continuación, se la presenta la conciliación tributaria en base a declaración del Impuesto a la Renta Sociedades:

| DESCRIPCIÓN | VALORES US\$ | |
|--|-----------------|------------|
| | 31/12/2016 | 31/12/2015 |
| Utilidad contable | | 466 |
| Pérdida contable | (69.261) | - |
| Menos: | | |
| 15% Participación de trabajadores | - | - |
| Más: | | |
| Gastos no deducibles locales | - | - |
| BASE IMPONIBLE PARA EL IMPUESTO A LA RENTA TARIFA 22% | (69.261) | 466 |
| 22% IMPUESTO A LA RENTA CAUSADO | - | 103 |

CÁLCULO DEL IMPUESTO A LA RENTA A PAGAR / SALDO A FAVOR DEL CONTRIBUYENTE

| | | |
|--|-----------------|---------------|
| 22% IMPUESTO A LA RENTA CAUSADO | - | 103 |
| Menos: | | |
| Anticipo determinado correspondiente al ejercicio fiscal corriente | - | 12.670 |
| IMPUESTO A LA RENTA CAUSADO MAYOR AL ANTICIPO DETERMINADO | - | - |
| Más: | | |
| Saldo del anticipo pendiente de pago | - | 0 |
| Menos: | | |
| Retenciones en la fuente que le realizaron en el ejercicio fiscal | 402 | 799 |
| Crédito tributario de años anteriores | 799 | - |
| SUBTOTAL IMPUESTO A PAGAR | - | - |
| SALDO A FAVOR DEL CONTRIBUYENTE | 1.201,05 | 799,20 |

21. EVENTOS SUBSECUENTES.-

Al 31 de diciembre de 2016 y 2015 y a la fecha de emisión de este informe, no se produjeron otros eventos que, en la opinión de la Administración de la Compañía, pudieran tener un efecto significativo en los Estados Financieros y que no se hayan revelado en los mismos.

ESPACIO EN BLANCO

**INFORME SOBRE EL CUMPLIMIENTO CON LA
UNIDAD DE ANÁLISIS FINANCIERO Y
ECONÓMICO (UAFE).**



COMPañÍA:
INVERSIONES DEL VALLE INDELVASA S.A.

POR EL EJERCICIO ECONÓMICO:
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2016

EXAMINADO POR:
ECON. MARY ANCHUNDIA REYES
AUDITOR EXTERNO INDEPENDIENTE
SC – RNAE No. 626

**INFORME DEL AUDITOR INDEPENDIENTE SOBRE EL CUMPLIMIENTO DE LA
NORMATIVA DE PREVENCIÓN, DETECCIÓN Y ERRADICACIÓN DEL DELITO
DE LAVADO DE ACTIVOS Y DEL FINANCIAMIENTO DEL DELITO. -**

**A los Accionistas de:
INVERSIONES DEL VALLE INDELVASA S.A.**

*He auditado el cumplimiento de la normativa sobre la Prevención, Detección y Erradicación del Delito de Lavado de Activos y del Financiamiento del Delito de la compañía **INVERSIONES DEL VALLE INDELVASA S.A.**, por el período económico correspondiente de enero 01 a diciembre 31 de 2016.*

Responsabilidad de la Administración de la Compañía.

El representante legal o administradores, el oficial de cumplimiento y accionistas son responsables del cumplimiento de lo previsto en la Resolución No. SCV.DSC.2018-0029 publicada en el Registro Oficial No. 319 con fecha 04 de septiembre de 2018, por la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros, así como del cumplimiento de los procedimientos y mecanismos internos implementados por la compañía para la Prevención, Detección y Erradicación del Delito de Lavado de Activos y del Financiamiento del Delito.

Responsabilidad del Auditor.

*Mi responsabilidad es expresar mi opinión en base a la verificación del cumplimiento de la compañía **INVERSIONES DEL VALLE INDELVASA S.A.**, según lo previsto en la Resolución No. SCVS. DNPLA.15.008 publicada en el Registro Oficial No. 521 del 12 de junio de 2015 y de lo previsto en la Resolución No. SCV.DSC.2018-0029 publicada en el Registro Oficial No. 319 con fecha 04 de septiembre de 2018, emitidas por la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros sobre las **NORMAS DE PREVENCIÓN DE LAVADO DE ACTIVOS, FINANCIAMIENTO DEL TERRORISMO Y OTROS DELITOS**, así como las políticas, procedimientos y mecanismos internos implementados por la compañía para la Prevención del Lavado de Activos, el Financiamiento del Terrorismo y Otros Delitos, por el período económico correspondiente de enero 01 a diciembre 31 de 2016.*

Dentro del cumplimiento de nuestro trabajo aplicamos procedimientos para obtener evidencia suficiente y apropiada que fundamente la opinión. Los procedimientos aplicados dependieron de nuestro juicio profesional como auditor y que podrá consistir también en el énfasis del riesgo de incumplimiento significativo, ya sea por error u omisión. Los procedimientos seleccionados consistieron en realizar pruebas de cumplimiento, indagaciones con la persona responsable, aplicar procedimientos analíticos y de revisión.

Evaluamos la aplicación de políticas, procedimientos y la razonabilidad de la información presentada a la Unidad de Análisis Financiero y Económico (UAFE).

Fundamentos para la opinión.

*He llevado a cabo la auditoría a las actividades y trámites realizados por la compañía **INVERSIONES DEL VALLE INDELVASA S.A.**, de conformidad con lo establecido en la Ley de Prevención, Detención y Erradicación del Delito de Lavado de Activos y del Financiamiento de Delitos y las Normas de Prevención del Lavado de Activos, Financiamiento del Terrorismo y Otros Delitos, emitidos por la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros.*

De acuerdo al cumplimiento de la normativa indicada en el párrafo anterior determinamos lo siguiente:

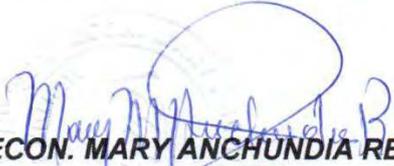
*Me permito indicar las actividades y trámites realizados por la compañía **INVERSIONES DEL VALLE INDELVASA S.A.**, para dar cumplimiento con la Ley de Prevención, Detención y Erradicación del Delito de Lavado de Activos y del Financiamiento de Delitos y las Normas de Prevención del Lavado de Activos, Financiamiento del Terrorismo y Otros Delitos:*

- La compañía mantiene el Código de Registro para Reportes No. 14570, para informar los datos requeridos por la Unidad de Análisis Financiero y Económico (UAFE) y la acreditación de Oficial de Cumplimiento cuyo nombramiento recae en la Ing. María López Zambrano, que tiene la obligación de cumplir y hacer cumplir a la compañía las obligaciones establecidas en la Ley de Prevención, Detención y Erradicación del Delito de Lavado de Activos y del Financiamiento de Delitos y las Normas de Prevención del Lavado de Activos, Financiamiento del Terrorismo y Otros Delitos.*
- La compañía cuenta con el Manual de Políticas y Procedimientos en la Prevención de Lavado de Activos y Financiamiento del Terrorismo.*
- En la revisión de la información mensual de las operaciones y transacciones individuales originadas por los pagos efectuados por los clientes de la compañía, no se pudo constatar la información enviada por la Oficial de Cumplimiento de la compañía durante el ejercicio económico auditado, ya que no se nos proporcionó la documentación que sustente lo reportado mediante el sistema de carga en línea (SISLAFT) en la página web de la UAFE, a pesar de mantener en sus archivos los reportes de operaciones y transacciones que iguales o superen el umbral (RESU).*
- No existe información que respalde que la Oficial de cumplimiento haya realizado la debida diligencia a sus clientes, utilizando los medios indicados según la normativa y el manual de políticas y procedimientos en la prevención de lavado de activos y financiamiento del terrorismo.*
- A la fecha de cierre de la Auditoría Financiera terminada al 31 de diciembre de 2016, la Oficial de Cumplimiento, Ing. María López Zambrano, no ha facilitado el Informe*

Anual de Actividades del Oficial de Cumplimiento correspondiente al ejercicio económico actual, el cual indica el debido cumplimiento de las actividades realizadas que establece la Norma de Prevención de Lavado de Activos, Financiamiento del Terrorismo y Otros Delitos.

Opinión.

*Sobre la base del trabajo de auditoría efectuado y la falta de información que respalde lo efectuado por la administración y el Oficial de cumplimiento, considero que las actividades realizadas por la Oficial de Cumplimiento de la compañía **INVERSIONES DEL VALLE INDELVASA S.A.**, Ing. María López Zambrano al 31 de diciembre de 2016, no cumplieron con lo que dispone la Ley de Prevención, Detección y Erradicación del Delito de Lavado de Activos y del Financiamiento de Delitos y las Normas de Prevención del Lavado de Activos, Financiamiento del Terrorismo y Otros Delitos.*


ECON. MARY ANCHUNDIA REYES
AUDITOR EXTERNO
SC-RNAE No. 626