

INFORME DE AUDITORIA

FIDUVALOR CASA DE VALORES S.A.

AL 31 DE DICIEMBRE DE 2015

INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES.

A los accionistas de
FIDUVALOR CASA DE VALORES S.A.

Informe sobre los estados financieros

1. Hemos auditado los estados financieros adjuntos de **FIDUVALOR CASA DE VALORES S.A.**, que comprenden el estado de situación financiera al 31 de diciembre del 2015, y los correspondientes estados de resultados integral, de cambios en el patrimonio de los accionistas y de flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, así como el resumen de políticas contables significativas y otras notas explicativas.

Responsabilidad de la Administración por los estados financieros

2. La Administración de la Compañía es responsable de la preparación y presentación razonable de estos estados financieros de acuerdo a las Normas Internacionales de Información Financiera. Esta responsabilidad incluye: el diseño, implementación y mantenimiento de controles internos relevantes para la preparación y presentación razonable de estados financieros que no contengan distorsiones importantes, debido a fraude o error; selección y aplicación de políticas contables apropiadas; y, la determinación de estimaciones contables razonables de acuerdo con las circunstancias.

Responsabilidad del auditor

3. Nuestra responsabilidad es la de expresar una opinión sobre los estados financieros adjuntos, basados en nuestra auditoría. Nuestra auditoría fue efectuada de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría, las cuales requieren que cumplamos con requerimientos éticos, planifiquemos y realicemos una auditoría para obtener certeza razonable de si los estados financieros no contienen distorsiones importantes.
4. Una auditoría comprende la ejecución de procedimientos para obtener evidencia de auditoría sobre los saldos y las revelaciones presentadas en los estados financieros. Los procedimientos seleccionados dependen del juicio del auditor, que incluye la evaluación del riesgo de que los estados financieros contengan distorsiones importantes, debido a fraude o error. Al efectuar esta evaluación de riesgo, el auditor toma en consideración los controles internos relevantes de la Compañía, para la preparación y presentación razonable de los estados financieros, con el fin de diseñar procedimientos de auditoría de acuerdo con las circunstancias, pero no con el propósito de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la Compañía. Una auditoría también incluye la evaluación de si los principios de contabilidad aplicados y si las estimaciones contables realizadas por la Presidencia Ejecutiva son razonables, así como una evaluación de la presentación general de los estados financieros.
5. Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido es suficiente y apropiada para expresar nuestra opinión de auditoría con salvedades.

Párrafo para la Opinión con salvedad

6. *Al 31 de diciembre del 2015 la compañía no ha constituido la provisión de desahucio y jubilación patronal de acuerdo a lo dispuesto en la NIC 19.*

Opinión

7. *En nuestra opinión, excepto por lo mencionado en el párrafo 6, los estados financieros arriba mencionados presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes, la situación financiera de **FIDUVALOR CASA DE VALORES S.A.**, al 31 de diciembre de 2015, y el resultado integral de sus operaciones, los cambios en el patrimonio de sus accionistas y su flujo de efectivo por el año terminado en esa fecha, de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera.*

Párrafos de Énfasis

8. *Al 31 de diciembre de 2015, la compañía ha registrado las comisiones en operaciones por el valor de USD \$ 6.100,49, en base a liquidaciones emitidas por la Bolsa de Valores de Quito, y no con facturas, criterio que no podría ser compartido por la entidad tributaria.*
9. *La compañía no nos ha proporcionado el informe de cumplimiento tributario correspondiente al periodo 2014 de acuerdo a la Resolución No. NAC-DGER2006-0214 del Servicio de Rentas Internas.*
10. *Al 31 de diciembre de 2015 la administración de la compañía no nos ha proporcionado el Informe Anual aprobado por el Directorio del periodo 2015, la matriz de riesgo como herramienta de mitigación de posibles procesos de delito de lavado de activos de las operaciones de la compañía, tampoco nos ha proporcionado el Plan Anual de Trabajo para la prevención, detección y erradicación del delito de lavado de activos y financiamiento de delitos para el ejercicio económico 2016, lo que no está de acuerdo a lo que determina el Reglamento sobre la información y documentos que están obligadas a remitir anualmente a la Superintendencia de Compañías y Valores publicada en la Resolución No. SCVS-DNCDN-2015-003 y publicada en el Registro Oficial No. 469 del 30 de marzo de 2015.*

Literal d).1 Artículo 4, en el cual se establece la información y documentos que están obligadas a remitir anualmente a la Superintendencia de Compañías las sociedades sujetas a su control y vigilancia.

Resolución No. SCVS.DNPLA.15.008 emitida con fecha 26 de mayo de 2015 y publicada en el Registro Oficial No. 521 del 12 de junio de 2015.

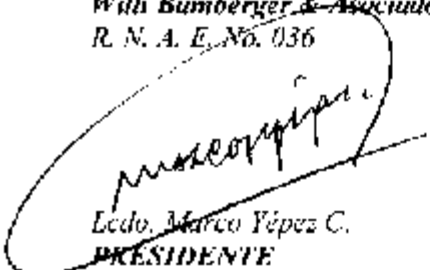
Otros asuntos

11. *Por separado se presentan los informes establecidos en los Artículos 6 y 9 de la sección IV, Capítulo IV, subtítulo IV, título II de la Resolución No. C'NV-008-2006 que modifica las Resoluciones del Consejo Nacional de Valores, y, el Informe de Cumplimiento Tributario establecido en la Resolución No. NAC-DGERCGU15-00003218 del Servicio de Rentas Internas.*

12. Los estados financieros emitidos al 31 de diciembre de 2014, fueron auditados por otra Firma Auditadora, su informe emitido con fecha 13 de abril de 2015 no contiene salvedades.

Quito, 31 de marzo de 2016

Willi Bamberger & Asociados Cía. Ltda.
R. N. A. E. No. 036



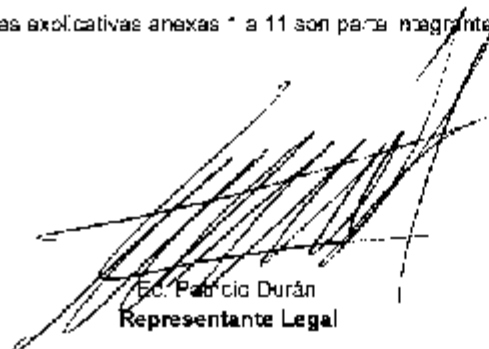
Lcdo. Marco Yépez C.
PRÉSIDENTE
Registro C.P.A. No. 11.405

FIDUVALOR CASA DE VALORES S.A.

**ESTADO DE SITUACION FINANCIERA
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015 Y 2014
(Expresado en dólares estadounidenses)**

ACTIVOS	Notas	2015	2014
ACTIVO CORRIENTE			
Efectivo y equivalentes de efectivo	3	252,55	15,13
Activos financieros	4	18.214,25	40.214,25
Cuentas por cobrar		(0,10)	-
Activos por Impuestos Corrientes	5	7.338,70	5.399,49
Total Activo Corriente		25.805,40	45.628,87
PROPIEDAD Y EQUIPO	6	2.788,87	3.944,58
OTROS ACTIVOS	7	196.684,40	175.684,40
TOTAL		226.278,67	225.257,85
PASIVOS			
PASIVO CORRIENTE			
Cuentas por pagar	8	9.995,80	39.211,50
PASIVO NO CORRIENTE	9	30.000,00	-
TOTAL PASIVO		39.995,80	39.211,50
PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS			
Capital social	10	123.000,00	123.000,00
Reserva legal		67,15	67,16
Resultados Acumulados		62.979,20	69.324,34
Utilidad (Pérdida del Ejercicio)		236,52	(5.345,14)
TOTAL PATRIMONIO		186.282,87	186.046,35
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO		226.278,67	225.257,85

Las notas explicativas anexas * a 11 son parte integrante de los estados financieros


Ed. Patricio Durán
Representante Legal


Sr. Edison Pera la
Contador General
Registro C.P.A. No. 21228

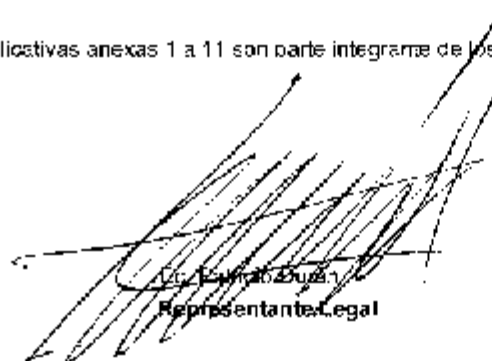
FIDUVALOR CASA DE VALORES S.A.

**ESTADO DE RESULTADOS INTEGRAL
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015 Y 2014**

(Expresado en dólares estadounidenses)

	Notas	2015	2014
INGRESOS			
Comisiones ganadas	11	8.100,49	5.568,58
Ingresos por asesoría financiera		10.000,00	-
Rendimientos financieros			
Otros ingresos		1,22	-
Total Ingresos		16.101,71	5.568,58
EGRESOS			
Gastos financieros		168,50	-
Gastos de personal		6.020,19	5.900,88
Servicios de terceros		2.851,20	1.470,00
Provisiones, depreciaciones y amortizaciones		1.155,71	82,30
Otros gastos administrativos		5.521,77	5.771,54
Total Egresos		15.717,42	12.913,72
Utilidad en operación		384,29	(6.345,14)
Otros ingresos (gastos) no operacionales, neto		(20,57)	-
Utilidad antes de participación de empleados e impuesto a la renta		363,52	(6.345,14)
Participación de empleados	12	(54,54)	-
Impuesto a la renta	12	(72,56)	-
Utilidad neta		236,52	(6.345,14)

Las notas explicativas anexas 1 a 11 son parte integrante de los estados financieros.


Representante Legal


Contador General
 Registro C.P.A. No. 21225

FIDUVALOR CASA DE VALORES S.A.

**ESTADO DE EVOLUCION DEL PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015 Y 2014**

(Expresado en dólares estadounidenses)

	Capital social	Reserva legal	Resultados Acumulados	Utilidad (Pérdida del Ejercicio)	Total
Diciembre 31, 2013	123.000,00	87,16	69.324,34		192.391,49
Utilidad (Pérdida de Ejercicio)	-	-	0,00	(6.345,14)	-6.345,14
Apropiación	-	0,00	0,00		-
Diciembre 31, 2014	123.000,00	87,16	69.324,34	(6.345,14)	186.046,25
Capitalización	-	-	(5.345,14)	6.345,14	-
Reserva legal	-	-	-		-
Reserva Facultativa	-	-			-
Utilidad (Pérdida de Ejercicio)	-	-		236,52	236,52
Pérdida de Ejercicio	123.000,00	87,16	82.979,20	236,52	186.282,87

Las notas explicativas anexas 1 a 11 son parte integrante de los estados financieros

Dr. Eduardo Durán
Representante Legal

Dr. Edson Perata
Comptador General
Registro C. P. A. No. 21226

FIDUVALOR CASA DE VALORES S.A.

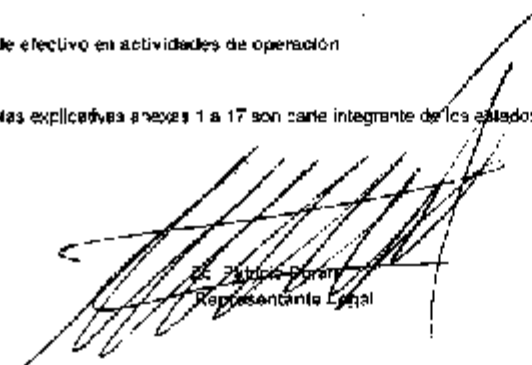
ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015 Y 2014

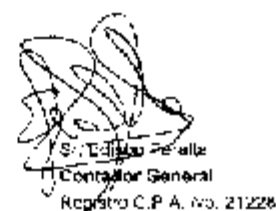
(Expresado en dólares estadounidenses)

Al 31 de diciembre de

Actividades Operativas	2015	2014
Ingresos procedentes de las ventas de bienes y prestación de servicios	37,101.71	6,568.58
Pagos a proveedores por el suministro de bienes y servicios	(45,718.57)	(7,937.15)
Pago de prestaciones y beneficios sociales	(54.54)	0.00
Instituciones públicas	(72.50)	0.00
Vendos	(20.87)	0.00
Otras entradas (salidas) de efectivo	-	0.00
Total Actividades Operativas	(8,762.58)	(1,368.87)
Flujo de efectivo en actividades de inversión		
Adiciones a propiedad, planta y equipo	-	0.00
Activos Largo Plazo	-	0.00
Adiciones de Inversiones	(21,000.00)	0.00
Dividendos en Acciones	-	0.00
Ingresos recibidos	-	0.00
Otras entradas (salidas) de efectivo	-	0.00
Electivo neto usado en actividades de inversión	(21,000.00)	0.00
Flujos de Electivo en Actividades de Financiamiento		
Cuentas por Pagar Accionistas	30,000.00	0.00
Electivo neto proveniente de actividades de Financiamiento	30,000.00	0.00
Aumento (disminución) neto del efectivo	237.42	(1,368.87)
Electivo al inicio del año	15.13	1,384.00
Electivo al final del año	252.55	15.13
Utilidad del Ejercicio	236.52	(6,345.14)
Ajustes para conciliar la pérdida con el efectivo neto usado en las actividades de operación		
Depreciación de Propiedad y Equipo	1,155.71	62.30
Ajuste de Activos Fijos	(3.00)	-
Provisión Jubilación Patronal y Desahucio	-	0.00
Reversión Dedicación Recreación	-	-
Otros Ajustes en Clientes	-	-
Participación Trabajadores	54.54	0.00
Impuesto a la Renta	72.50	0.00
Otras partidas	-	-
1,619.33	(6,282.84)	
Cambios netos en activos y pasivos de operación		
Aumento de cuentas por cobrar	21,000.00	15,082.87
(Aumento) de pagos anticipados	(1,539.21)	(159.00)
Disminución de provisiones sociales	-	0.00
Disminución de Instituciones Públicas	(72.50)	0.00
Aumento cuentas por pagar	(29,273.21)	(1,361.00)
Flujo de efectivo en actividades de operación	(8,762.58)	(1,368.87)

Las notas explicativas anexos 1 a 17 son parte integrante de los estados financieros


R. Ricardo Porras
Representante Legal


S. Edilberto Peña
Contador General
Registro C.P.A. No. 21228