

INFORME DEL AUDITOR INDEPENDIENTE

A los Accionistas de
VECTORGLOBAL WMG CASA DE VALORES S.A.
Quito, Ecuador

OPINIÓN CALIFICADA

1. Hemos auditado los estados financieros de **VECTORGLOBAL WMG CASA DE VALORES S.A.** (la Compañía), que comprenden el estado de situación financiera al 31 de diciembre del 2016, el estado de resultados integral, estado de cambios en el patrimonio y el estado de flujos de caja por el año terminado en esa fecha, las notas a los estados financieros que incluye un sumario de las principales políticas contables.
2. En nuestra opinión, excepto por el efecto del asunto descrito en el párrafo de Bases para la Opinión Calificada, los estados financieros que se acompañan, presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes, la posición financiera de la Compañía al 31 de diciembre del 2016, su desempeño financiero y flujos de efectivo, por el año terminado en esa fecha, de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIFFs).

BASES PARA LA OPINIÓN CALIFICADA

3. Tal como se describe en la Nota G de los estados financieros por el año terminado al 31 de diciembre del 2016, la Compañía incrementó el valor de los Ingresos Ordinarios en US\$ 61,523, por el ajuste a su inversión, como consecuencia del proceso de transformación de la Corporación Civil Bolsa de Valores de Quito a Bolsa de Valores de Quito S.A., sobre la base de la información que le proporcionó ese organismo. Siendo esta una transacción originada en actividades que no son ordinarias en el negocio ni dependen de la gestión de la Administración, el valor por US\$ 61,523 se debió registrar como Otro Resultado Integral.
4. Conducimos nuestra auditoría de acuerdo con las Normas Internacionales de Auditoría (NIAs). Nuestra responsabilidad, de acuerdo con esas normas, se describe en los párrafos 8 y 9 "Responsabilidades del Auditor en la auditoría a los Estados Financieros", de este Informe. Somos una Firma independiente de la Compañía, en la forma que establece el Comité sobre Normas de Ética Internacional para Contadores Públicos: Código de Ética para Contadores Públicos y con los requerimientos éticos que son relevantes para nuestra auditoría a los estados financieros en la República del Ecuador y, hemos cumplido las otras responsabilidades éticas que establecen que la evidencia de auditoría obtenida, nos provee base suficiente y apropiada para nuestra opinión calificada.

Guayaquil

Ciudad del Río, Puerto Santa Ana
Edificio The Point P. 25, Ofi. 2509
Teléfono: +593 (4) 3728370

Quito

Avenida de los Shyris y Suecia
Edificio Renazzo Plaza Piso 4, Ofi. 409
Telf.: +593 (2) 3331027 | 2262908

ASUNTOS CLAVES EN LA AUDITORÍA

5. Asuntos claves son aquellos temas que, en nuestro juicio profesional, fueron de mayor importancia en nuestra auditoría a los estados financieros del periodo corriente. Excepto por el asunto que se describe en Bases para la Opinión Calificada, no hemos identificado otros asuntos claves que debamos incluir en este Informe

RESPONSABILIDAD DE LA ADMINISTRACIÓN SOBRE LOS ESTADOS FINANCIEROS

6. La administración de la Compañía es la responsable de la preparación y presentación razonable de los estados financieros de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera y de la implementación de los controles internos necesarios, que permitan la elaboración de estados financieros libres de errores materiales, debido a fraude o error.
7. En la preparación de los estados financieros, la administración es la responsable de determinar la habilidad de la Compañía para continuar como negocio en marcha, revelando, si es aplicable, asuntos relacionados con el negocio en marcha y usando la base contable de negocio en marcha, a menos que se intente liquidar la Compañía o cesar operaciones o no tiene otra alternativa real que hacerlo. Los encargados de la administración son los responsables de supervisar el proceso sobre reportes financieros de la Compañía.

RESPONSABILIDADES DEL AUDITOR EN LA AUDITORÍA A LOS ESTADOS FINANCIEROS

8. El objetivo de nuestra auditoría es obtener una seguridad razonable de si, los estados financieros de la Compañía, tomados en conjunto, están libres de errores materiales, debido a fraude o error y, emitir el reporte del auditor donde se incluye nuestra opinión. Seguridad razonable es un alto nivel de seguridad, pero no es una garantía de que una auditoría realizada de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoría, detecte los errores materiales, de existir. Los errores se pueden originar por fraudes o errores y se consideran materiales si, individualmente o en su agregado, pueden influenciar en las decisiones económicas de los usuarios que toman como referencia estos estados financieros.
9. Como parte de una auditoría conducida de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría, nosotros utilizamos nuestro juicio profesional y mantenemos el escepticismo profesional, durante la ejecución de la auditoría. También:
 - Identificamos y evaluamos los riesgos de error material en los estados financieros, ya sea por fraude o error y diseñamos y ejecutamos procedimientos de auditoría que respondan a esos riesgos, obteniendo evidencia de auditoría suficiente y apropiada, para proporcionar una base para nuestra opinión. El riesgo de no detectar un error material resultante de fraude, es mayor del que se origina en un error, ya que el fraude puede implicar colusión, falsificación, omisiones intencionadas, tergiversaciones o que superó al control interno.

- 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 eficacia del control interno de la Compañía.
- Evaluamos lo apropiado de las políticas contables utilizadas y la razonabilidad de las estimaciones contables y las revelaciones correspondientes realizadas por la administración.
- Evaluamos lo apropiado de las bases contables utilizadas por la administración, considerando el principio de negocio en marcha y, sobre la base de la evidencia de auditoría obtenida, para determinar si existe incertidumbre material relacionada con eventos o condiciones que puedan crear dudas importantes sobre la habilidad de la Compañía para continuar como negocio en marcha. Nuestras conclusiones se basan en la evidencia de auditoría obtenida a la fecha de nuestro Informe de auditoría. Sin embargo, eventos futuros pueden causar condiciones para que la Compañía no pueda continuar como negocio en marcha.
- Evaluamos la presentación, estructura y contenido general de los estados financieros, incluyendo revelaciones y, si los estados financieros representan las transacciones y eventos fundamentales, de manera que se logre la presentación razonable.
- Obtuvimos evidencia de auditoría suficiente y apropiada sobre la información financiera de la Compañía y actividades del negocio, para expresar una opinión sobre los estados financieros. Somos responsables de la dirección, supervisión y ejecución de la auditoría a los estados financieros de la Compañía. Somos los únicos responsables de nuestra opinión de auditoría.

Nosotros comunicamos a la gerencia general, entre otros asuntos, el alcance y cronograma planeados para la auditoría y los hallazgos significativos determinados en la auditoría, incluyendo las deficiencias significativas en el control interno que identificamos durante la ejecución de nuestra auditoría.

También hemos proporcionado a la gerencia general, una declaración de que hemos cumplido con los requerimientos éticos relevantes, en relación con nuestra independencia y les hemos comunicado todas las relaciones y otros asuntos que razonablemente puedan hacer pensar que afecta nuestra independencia y, de ser el caso, las seguridades adoptadas.

Sobre los asuntos informados a la gerencia general, determinamos aquellos asuntos que fueron los más relevantes en la auditoría a los estados financieros del periodo corriente y que fueron los asuntos claves de la auditoría. Nosotros hemos descrito esos asuntos en este informe del auditor, a menos que una ley o regulación prohíba divulgación pública de esos asuntos o, cuando en situaciones extremadamente necesarias, establezcamos que un determinado asunto no debe ser incluido en nuestro Informe, debido a que las consecuencias adversas serían mayores que el beneficio por hacerlo.

REPORTE SOBRE LOS REQUERIMIENTOS LEGALES Y REGULATORIOS

10. Según la Resolución NAC-SRI-00025-2016, emitida por el Director del Servicio de Rentas Internas, el auditor debe emitir una opinión sobre el cumplimiento de las obligaciones tributarias. Nuestra opinión se basa en la revisión a los formularios que para el efecto emite el Servicio de Rentas Internas y cuya fecha de presentación permitida es hasta el 31 de julio del 2017. A la fecha de emisión de este informe, la administración no tiene disponible dicha información, por lo que emitiremos nuestra opinión al respecto, en un informe por separado.
11. Complementariamente, la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros, requiere que el auditor presente un informe sobre ciertos procedimientos previamente convenidos relacionados con los administradores y la gestión y otro informe sobre la prevención para el lavado de activos. Ambos informes se presentan por separado, sin que, en ningún caso, modifiquen nuestra opinión.

El socio encargado de la auditoría, que concluye con la emisión de este Informe, es el Master en contabilidad y auditoría, Walter Orellana Castelo.



OHM & CO. Cia. Ltda. Auditores y Consultores
Registro No.833



Walter Orellana C.
Socio - Director

Guayaquil, Ecuador
Marzo 1, 2017

VECTORGLOBAL WMG CASA DE VALORES, S.A.
ESTADOS DE SITUACIÓN FINANCIERA (Expresados en USDólares)

5

		Al 31 de diciembre del	
	Notas	2016	2015
ACTIVOS			
Activos corrientes			
Efectivo y Equivalentes al Efectivo	D	462,878.69	88,567.16
Activos Financieros	E	5,975.36	8,488.64
Activos por Impuestos Corrientes	F	17,287.16	11,397.07
		<u>486,141.21</u>	<u>108,452.87</u>
Activos no corrientes			
Inversiones en acciones	G	181,695.94	103,000.00
Propiedad, Planta y Equipo	H	41,771.24	45,630.09
Activos por Impuestos Diferidos		1,701.78	4,473.33
Otros Activos No Corrientes	I	28,228.09	14,596.04
		<u>253,397.05</u>	<u>167,699.46</u>
TOTAL ACTIVOS		<u>739,538.26</u>	<u>276,152.33</u>
PASIVOS Y PATRIMONIO			
Pasivos corrientes			
Cuentas por Pagar		3,670.30	789.20
Obligaciones Laborales	J	9,653.91	2,231.98
Obligaciones con Entidades del Estado	K	24,453.11	8,442.49
Acreedores por Intermediación	L	427,309.37	41,316.87
		<u>465,086.69</u>	<u>52,780.54</u>
Pasivo no corriente			
Beneficios a los Empleados	M	9,725.63	5,796.03
		<u>9,725.63</u>	<u>5,796.03</u>
TOTAL PASIVOS		<u>474,812.32</u>	<u>58,576.57</u>
Patrimonio			
Capital Social		213,849.00	213,849.00
Reserva Legal		1,074.02	1,074.02
Resultados Acumulados		2,652.74	2,652.74
Resultado Año 2016		29,977.71	2,652.74
Otros Resultados Integrales	O	17,172.47	-
		<u>264,725.94</u>	<u>217,575.76</u>
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO		<u>739,538.26</u>	<u>276,152.33</u>

César Augusto Morales M.
Gerente General

Wilson Montenegro
Contador

VECTORGLOBAL WMG CASA DE VALORES, S.A.
 ESTADOS DE RESULTADOS INTEGRALES (Expresados en USDólares)

6

	Notas	Años terminados al Al 31 de diciembre del	
		2016	2015
Ingresos de actividades ordinarias		342,723.21	232,923.88
Otros Ingresos		61,523.00	-
Total ingresos	Q	404,246.21	232,923.88
 Gastos Administrativos	 R	 (354,601.82)	 (222,734.45)
Otros gastos		-	(2,895.67)
Total gastos		(354,601.82)	(225,630.12)
 Utilidad antes del impuesto a la renta		 49,644.39	 7,293.76
15% Participación trabajadores	N	(7,446.66)	(1,094.06)
Impuesto a la renta corriente	N	(9,448.47)	(3,651.99)
Impuesto a la renta difendo	N	(2,771.55)	(3,651.99)
 UTILIDAD NETA DEL EJERCICIO		 29,977.71	 2,547.71
 Otros resultados integrales			
Incremento valor de acciones en BVQ		17,172.94	-
Resultado integral del ejercicio		47,150.65	2,547.71



Wilson Montenegro
 Wilson Montenegro
 Contador

VECTORGLOBAL WMG CASA DE VALORES, S.A.
ESTADOS DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO (Expresados en USD Dólares)

7

	Notas	Capital social	Reserva Legal	Otros resultados integrales	Incremento valor acciones en BVQ	Resultados Acumulados	Total Patrimonio
Saldo al 01 de enero del 2015	213,849.00		1,074.02			105.46	215,028.48
Resultado integral del ejercicio 2015	-		-			2,547.71	2,547.71
Ajustes	-		-			(0.43)	(0.43)
Saldo al 31 de diciembre del 2015	213,849.00	1,074.02				2,652.74	217,575.76
Resultados del ejercicio 2016	-		-			29,977.71	29,977.71
ORI - Superavit por valuación de acciones	-		-			17,172.47	17,172.47
Saldo al 31 de diciembre del 2016	213,849.00	1,074.02				32,630.45	264,725.94

César Augusto Morales M.
Gerente General

Wilson Montenegro
Contador


Wilson Montenegro

	Notas	Años terminados al 31 de diciembre de	
		2016	2015
ACTIVIDADES DE OPERACIÓN:			
Efectivo recibido de clientes		345,724.08	230,597.24
Efectivo por invertir recibido de comitentes		385,992.50	-
Efectivo pagado a proveedores y empleados		(338,379.00)	(230,697.26)
Efectivo neto proveniente de (usado en) las actividades de operación		393,337.58	(100.02)
ACTIVIDADES DE INVERSIÓN:			
Adquisición de propiedad, planta y equipo		(5,394.00)	(1,420.92)
Efectivo neto usado en las actividades de inversión		(5,394.00)	(1,420.92)
ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO:			
Pago garantías BVG		(13,632.05)	-
Efectivo neto (usado en) proveniente de las actividades de financiamiento		(13,632.05)	-
(DISMINUCIÓN) AUMENTO DEL EFECTIVO		374,311.53	(1,520.94)
Saldo del efectivo al inicio del año		88,567.16	90,088.10
SALDO DEL EFECTIVO AL FINAL DEL AÑO		462,878.69	88,567.16

César Augusto Morales M.
Gerente General

Wilson Montenegro
Contador