

VECTORGLOBAL WMG CASA DE VALORES S.A.

INFORME SOBRE EL EXAMEN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

Período terminado
Al 31 de diciembre de 2018

VECTORGLOBAL WMG CASA DE VALORES S.A.

Informe sobre el examen de los estados financieros
Año terminado al 31 de diciembre del 2018

ÍNDICE DE CONTENIDO

Página

SECCIÓN I: INFORME DE AUDITORÍA

Informe del Auditor Independiente 1 – 4

SECCIÓN II: ESTADOS FINANCIEROS

Estado de situación financiera 5

Estado de Resultados 6

Estado de cambios en el patrimonio 7

Estado de flujos de efectivo 8 – 9

Notas a los estados financieros 10 – 36

SECCIÓN III: INFORME SOBRE REQUERIMIENTOS LEGALES Y REGULATORIOS

Anexo I
Información Financiera Complementaria 37 – 44

Anexo II
Informe de Procedimientos Convalidados 45 – 48

ABREVIATURAS UTILIZADAS:

US\$.	-	Dólares de los Estados Unidos de América
S/.	-	Sucres
No.	-	Número
NIC	-	Normas Internacionales de Contabilidad
SIC	-	Interpretación de las Normas Internacionales de Contabilidad
CINIIF	-	Interpretación de las Normas Internacionales de Información Financiera.
NIIF	-	Normas Internacionales de Información Financiera
IASB	-	International Accounting Standards Board.
ORI	-	Otros Resultados Integrales.
IESS	-	Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social

SECCIÓN I

INFORME DE AUDITORÍA

INFORME DEL AUDITOR INDEPENDIENTE

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

Opinión:

1. Hemos auditado los estados financieros de **VECTORGLOBAL WMG CASA DE VALORES S.A.** (en adelante "Compañía"), que comprenden el estado de situación financiera al 31 de diciembre del 2018, el estado de resultados, estado de cambios en el patrimonio y estado de flujos de efectivo, por el año terminado en esa fecha, así como las notas explicativas a los estados financieros que incluye un sumario de las principales políticas contables.
2. En nuestra opinión, los estados financieros adjuntos presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes, la posición financiera de la Compañía al 31 de diciembre del 2018, así como su desempeño financiero y flujos de efectivo por el año terminado a esa fecha, de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF).

Fundamento de la opinión:

3. Hemos llevado a cabo nuestra auditoría de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoría (NIA). Nuestra responsabilidad, de acuerdo con esas normas, se describe en la sección de "Responsabilidades del Auditor en la Auditoría de Estados Financieros" de nuestro informe. Somos independientes de la Compañía, en la forma que establece el Código de Ética para Contadores Públicos emitido por el Consejo de Normas Internacionales de Ética (IESBA por sus siglas en inglés) y, hemos cumplido las otras responsabilidades éticas que se establecen en el Código de Ética para Contadores Públicos y en la normativa que al respecto, rige en la República del Ecuador. Creemos que la evidencia de auditoría obtenida, nos provee base suficiente y apropiada para nuestra opinión.

Asunto clave de auditoría:

4. Durante la ejecución de la auditoría a los estados financieros de **VECTORGLOBAL WMG CASA DE VALORES S.A.**, por el período terminado al 31 de diciembre del 2018, hemos determinado que no existen asuntos clave de la auditoría que debamos informar.

Párrafo de énfasis:

5. Como se revela en la Nota C a los estados financieros, por disposición de la Intendencia Nacional del Mercado de Valores (ente regulador), las inversiones en acciones que mantiene la Compañía en la Bolsa de Valores de Quito, obligatoriamente deben presentarse en sus estados financieros como "Acciones y Participaciones" dentro del activo corriente. Esta disposición asume que la Administración tiene la intención y existen las condiciones para que la inversión se pueda vender; si estas condiciones no están presentes, la disposición sería contraria a los requerimientos de NIIF 9 y NIC 1. Nuestra opinión no se modifica por este asunto.

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 NIIF 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.

Responsabilidad 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 informe 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 NIA, siempre 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 éstos estados financieros.
9. Como parte de una auditoría conducida de acuerdo con NIA, nosotros utilizamos nuestro juicio profesional y mantenemos el escepticismo profesional, durante la ejecución de la auditoría. También:

- Identificamos y evaluamos los riesgos de incorrección 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, concluimos sobre si existe o no incertidumbre material relacionada con eventos o con condiciones que puedan crear dudas importantes sobre la habilidad de la Compañía para continuar como negocio en marcha. Si concluimos que existe una incertidumbre material, se requiere que llamemos la atención en nuestro informe de auditoría sobre la correspondiente información revelada en los estados financieros o, si dichas revelaciones no son adecuadas, que expresemos una opinión modificada. Nuestras conclusiones se basan en la evidencia de auditoría obtenida a hasta la fecha de nuestro Informe de auditoría. Sin embargo, eventos o condiciones futuras pueden causar condiciones para que la Compañía no pueda continuar como negocio en marcha.
- Evaluamos la presentación en conjunto, estructura y contenido general de los estados financieros, incluyendo revelaciones y, si los estados financieros representan las transacciones y los hechos subyacentes, 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 Administración de la Compañía, 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 Administración de la Compañía, 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.

Informe sobre los requerimientos legales y regulatorios:

10. De acuerdo con lo establecido en el artículo 102 de la Ley de Régimen Tributario Interno, es responsabilidad del auditor externo incluir en su informe de auditoría a los estados financieros, una opinión sobre el cumplimiento de las obligaciones tributarias de la compañía auditada. Para el efecto, la Resolución NAC-DGERCGC15-00003216 y sus reformas, emitidas por el Director del Servicio de Rentas Internas (SRI), establece las Normas para la Elaboración y Presentación del Informe de Cumplimiento Tributario y sus Anexos. Nuestra opinión sobre el cumplimiento tributario se basa en la revisión de los anexos que para el efecto emite el SRI y cuya fecha de presentación del informe y anexos es hasta el 28 de julio del 2019, conforme al noveno dígito del RUC del auditado. A la fecha de emisión de nuestro informe de auditoría, el SRI no ha publicado dicha información, por lo que emitiremos nuestra opinión al respecto, en un informe por separado.
11. En cumplimiento con lo establecido en la Ley de Mercado de Valores y en los artículos 6 y 9 de la Sección IV, Capítulo I, Título XIX de la Codificación de las Resoluciones Monetarias, Financieras, de Valores y Seguros emitida por la Junta de Política y Regulación Monetaria y Financiera, los auditores externos deben presentar un informe adicional que incluya una opinión sobre asuntos relacionados con el control interno y el cumplimiento de las obligaciones legales, tributarias, de medidas correctivas y de normas de solvencia y prudencia financiera, para compañías calificadas como Casas de Valores. El contenido de este informe se presenta por separado.
12. En cumplimiento con el artículo 37 de la Sección VII, Capítulo I, Título XXII de la Codificación de las Resoluciones Monetarias, Financieras, de Valores y Seguros emitida por la Junta de Política y Regulación Monetaria y Financiera, los auditores externos deben informar sobre el cumplimiento de las políticas, procedimientos, mecanismos internos y recomendaciones a las deficiencias identificadas, relacionadas con la prevención del lavado de activos y financiamiento del terrorismo y otros delitos. El contenido de este informe se presenta por separado.



20 de marzo del 2019
Quito, Ecuador
RNAE - 833



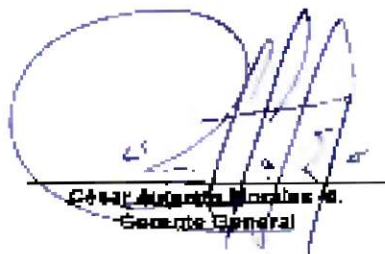
Walter Orellana
Socio

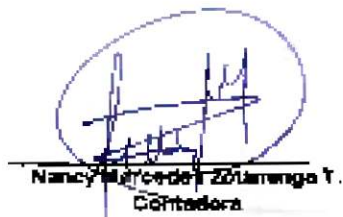
SECCIÓN II

ESTADOS FINANCIEROS

	Notas	Al 31 de diciembre de	
		2016	2017
Activo			
Activo corriente			
Efectivo en caja y bancos	F	132,526	143,666
Activos financieros medidos a valor razonable con cambios en resultados	G	154,062	146,967
Cuentas por cobrar		2,457	6,086
Activos por impuestos corrientes	H	19,705	15,715
		<u>308,750</u>	<u>311,404</u>
Activo no corriente			
Propiedades y equipos	I	55,458	41,302
Activos por impuestos diferidos	T	19,197	1,792
Otros activos no corrientes	J	28,381	26,396
		<u>113,036</u>	<u>69,260</u>
Total Activos		<u>421,816</u>	<u>380,663</u>
Pasivo y Patrimonio			
Pasivo corriente			
Cuentas por pagar		2,104	9,255
Obligaciones con la Administración Tributaria	K	3,347	9,859
Pasivos corrientes por beneficios de ley a empleados	L	12,674	15,912
Otros pasivos corrientes	M	9,346	89,517
		<u>27,471</u>	<u>114,543</u>
Pasivo No Corriente			
Pasivos no corrientes por beneficios de ley a empleados	N	26,116	9,726
Otros pasivos no corrientes		2,782	-
		<u>28,898</u>	<u>9,726</u>
Total Pasivos		<u>56,369</u>	<u>124,269</u>
Patrimonio	O		
Capital social		402,000	253,000
Reserva legal		8,672	6,708
Resultados acumulados		23,299	846
Resultados del ejercicio		<u>(64,624)</u>	<u>13,641</u>
		<u>368,447</u>	<u>274,194</u>
Total Pasivo y Patrimonio		<u>421,816</u>	<u>380,663</u>
Cuentas de Orden (imagen de portafolio)	Q	101,980,187	86,468,996
 César Augusto Morales M. Gerente General			
 Nancy Mercedes Zetamanga T. Contadora			

	Notas	Años terminados al	
		Al 31 de diciembre de	
		2016	2017
Ingresos por actividades ordinarias	F	601,334	561,114
Otros ingresos		422	-
Total de ingresos:		601,756	561,114
Gastos administrativos	R	(863,937)	(539,717)
Gastos financieros y otros		(2,743)	(4,309)
Utilidad antes de participación a trabajadores e impuesto a la renta:		(54,924)	23,087
Gasto por 10% de participación a trabajadores	S	-	(3,483)
Gasto por impuesto a la renta corriente	-	-	(5,803)
RESULTADO DEL EJERCICIO		(54,924)	13,841


César Augusto Morales M.
Gerente General


Nancy Mercedes Zúñiga T.
Contadora

VECTOREGLOBAL WING CASA DE VALORES S.A.
ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO (Estratado en US Dólares)

Notas	Capital social	Reserva Legal	Resultados		
			Resultados Acumulados	Resultado del Ejercicio	Total Patrimonio
Saldo al 01 de enero del 2017	213,840	1,374	32,830	-	247,843
Resultado del ejercicio 2017	-	-	-	13,841	13,841
Aumento de capital	38,157	-	328,131	-	40,000
Aumento de reserva legal	-	5,634	(5,634)	-	-
Saldo al 31 de diciembre del 2017	250,000	6,708	846	13,841	271,194
Aumento de capital	152,000	-	(12,020)	-	138,980
Aumento de reserva legal	-	1,394	-	(1,394)	-
Transferencia a resultados acumulados	-	-	12,278	(12,278)	-
Imp. eco diferido por pérdidas declaradas y pérdidas actuariales	-	-	16,197	-	16,197
Resultado del ejercicio 2018	-	-	-	(84,824)	(84,824)
Saldo al 31 de diciembre del 2018	402,000	6,072	20,254	(84,824)	343,507


César Augusto Morales M.
Gerente General


Nancy Mercedes Zaldívar T.
Candidata

VECTORGLOBAI WMG CASA DE VALORES S.A.
ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO (Expresados en US Dólares)

8

	Notas	Años terminados a)	
		31 de diciembre de	
		2018	2017
ACTIVIDADES DE OPERACIÓN:			
Efectivo recibido de clientes		603,963	562,003
Efectivo pagado a empleados		(320,013)	(543,209)
Efectivo pagado a proveedores y otros		(409,101)	-
Gastos financieros y otros gastos		(2,743)	-
Inversiones recibidas de comitantes			(357,682)
Efectivo neto usado en las actividades de operación		(127,893)	(338,898)
ACTIVIDADES DE INVERSIÓN:			
Adquisición de propiedades y equipos	I	(35,385)	(9,773)
Devolución de acciones BVQ		-	17,618
Efectivo neto (usado en) proveniente de las actividades de inversión		(35,385)	7,843
ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO:			
Pagos de garantías		-	1,672
Aumento de capital		138,886	10,500
Fondos recibidos de arrendadores por Intermediación	M	9,346	-
Cuentas por pagar largo plazo relacionadas		2,782	-
Efectivo neto proveniente de las actividades de financiamiento		152,109	11,872
DISMINUCIÓN DEL EFECTIVO		(11,171)	(319,183)
Saldo del efectivo al inicio del año		143,896	462,879
SALDO DEL EFECTIVO AL FINAL DEL AÑO	F	132,525	143,696


César Augusto Morales M.
 Gerente General


Nancy Mercedes Zotaminga T.
 Contadora

Notas	Años terminados al 31 de diciembre de	
	2018	2017
CONCILIACIÓN DE LA (PÉRDIDA) UTILIDAD NETA CON EL EFECTIVO NETO PROVENIENTE DE LAS ACTIVIDADES DE OPERACIÓN		
(PÉRDIDA) UTILIDAD NETA DEL EJERCICIO	(54,524)	13,541
Períodos contables:		
Ingreso por dividendos en acciones recibidas	G 17,183	-
Gasto por depreciación de propiedades y equipos	I 11,129	10,343
Baja de impuestos diferidos	I 8,731	-
Gastos por pasivos no corrientes por beneficios de ley a empleados	R - 18,389	-
	<u>(42,589)</u>	<u>23,883</u>
CAMBIO EN ACTIVOS Y PASIVOS CORRIENTES:		
Disminución en cuentas por cobrar	2,029	550
(Aumento) Disminución en otras cuentas deudoras	(9,014)	1,572
(Disminución) Aumento en cuentas por pagar	(3,152)	1,685
Disminución en otras cuentas acreedoras	(76,437)	(369,928)
	<u>(86,554)</u>	<u>(362,991)</u>
EFECTIVO NETO USADO EN LAS ACTIVIDADES DE OPERACIÓN	<u>(129,153)</u>	<u>(339,108)</u>


César Augusto Morales M.
Gerente General


Nancy Mercedes Zetamanga T.
Contadora