

IBCORP - CASA DE VALORES S.A.

Informe de los Auditores Independientes

Sobre el Examen de los Estados Financieros

Por el año terminado al 31 de Diciembre de 2017

Índice

Informe de los Auditores Externos Independientes	1
--	---

Estados Financieros Auditados:

Estados de Situación Financiera.....	5
Estados de Resultados Integrales.....	6
Estados de Cambios en el Patrimonio.....	7
Estados de Flujos de Efectivo.....	8
Notas a los Estados Financieros.....	9

Informe de los Auditores Externos Independientes

A los Señores Accionistas y Miembros del Directorio de:

IBCORP CASA DE VALORES S.A.

Opinión

1. Hemos auditado los estados financieros adjuntos de **IBCORP CASA DE VALORES S.A.** que comprenden el estado de situación financiera al 31 de diciembre de 2017 y los estados de resultados integrales, de cambios en el patrimonio y de flujo de efectivo por el año terminado en esa fecha y las notas a los estados financieros que incluyen un resumen de las políticas contables significativas.

En nuestra opinión, los estados financieros adjuntos presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes la situación la situación financiera de **IBCORP CASA DE VALORES S.A.** al 31 de Diciembre de 2017, los resultados de sus operaciones, los cambios en su patrimonio y sus flujos de efectivo por el año terminado a esa fecha, de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera.

Fundamento de la opinión

2. Nuestra auditoría fue efectuada de acuerdo con las Normas Internacionales de Auditoría NIA. Nuestras responsabilidades de acuerdo con estas normas se describen más adelante en nuestro informe en la sección responsabilidades del auditor sobre la auditoría de los estados financieros. Somos independientes de la Compañía de acuerdo con el Código de Ética emitido por el Comité de Normas Internacionales de Ética para Contadores (IESBA por sus siglas en inglés), conjuntamente con los requisitos éticos que son relevantes para nuestra auditoría de los estados financieros en Ecuador y hemos cumplido con otras responsabilidades de ética con dichos requerimientos y el Código de Ética emitido por el IESBA.

Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido en nuestra auditoría es suficiente y apropiada para proporcionar una base para nuestra opinión de auditoría.

Información Presentada en Adición a los Estados Financieros

3. La Administración es responsable por la preparación de información adicional, la cual comprende el Informe anual de los Administradores a la Junta de Accionistas, pero no incluye el juego completo de estados financieros y nuestro informe de auditoría. Se espera que dicha información sea puesta a nuestra disposición con posterioridad a la fecha de este informe.

Nuestra opinión sobre los estados financieros de la Compañía, no incluye dicha información y no expresamos ninguna forma de aseguramiento o conclusión sobre la misma.

En conexión con la auditoría de los estados financieros, nuestra responsabilidad es leer dicha información adicional cuando esté disponible y, al hacerlo, considerar si esta información contiene inconsistencias materiales en relación con los estados financieros o con nuestro conocimiento obtenido durante la auditoría, o si de otra forma parecería estar materialmente incorrecta.

Una vez que leamos el Informe anual de los Administradores a la Junta de Accionistas, si concluimos que existe un error material en esta información, tenemos la obligación de reportar dicho asunto a los Encargados del Gobierno de la Compañía.

Responsabilidad de la gerencia y de los encargados del gobierno de la compañía sobre los Estados Financieros.

4. La gerencia de la compañía es responsable de la preparación y presentación razonable de los estados financieros adjuntos de conformidad con Normas Internacionales de Información Financiera - NIIF emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB), y de su control interno determinado por la gerencia como necesario, para permitir que la preparación de los estados financieros estén libres de distorsiones importantes, debido a fraude o error.

En la preparación de los estados financieros, la gerencia es responsable de evaluar la capacidad de la Compañía para continuar como negocio en marcha, revelando, cuando sea aplicable, asuntos relacionados con negocio en marcha; y usar las bases de contabilidad de negocio en marcha, a menos que la gerencia tenga la intención de liquidar la Compañía o cesar sus operaciones, o bien, no tenga otra alternativa realista que hacerlo.

La gerencia y los Encargados del Gobierno, son responsables por vigilar el proceso de reporte financiero de la Compañía.

Responsabilidad del auditor en relación con la auditoría de los estados financieros

5. Nuestros objetivos de auditoría son obtener seguridad razonable de si los estados financieros tomados en su conjunto están libres de distorsiones materiales, debido a fraude o error, y emitir un informe de auditoría que incluya nuestra opinión. La seguridad razonable es un nivel alto de seguridad, pero no garantiza que una auditoría realizada de conformidad con Normas Internacionales de Auditoría (NIA) siempre detectará distorsiones importantes cuando estas existan. Las distorsiones pueden surgir debido a fraudes o errores y son considerados materiales si, individualmente o en su conjunto, podrían razonablemente esperarse que influyan en las decisiones económicas que los usuarios tomen basándose en los estados financieros.

Como parte de una auditoría efectuada de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoría, aplicamos nuestro juicio profesional y mantenemos una actitud de escepticismo profesional durante toda la auditoría. Nosotros además:

- Identificamos y evaluamos los riesgos de distorsiones importantes en los estados financieros, debido a fraude o error, diseñamos y ejecutamos procedimientos de auditoría para responder a dichos riesgos identificados y obtenemos evidencia de auditoría suficiente y adecuada para proporcionar una base para nuestra opinión. El riesgo de no detectar una distorsión importante que resultare de fraude es mayor que aquel que resultare de un error, ya que el fraude puede implicar colusión, falsificación, omisiones deliberadas, manifestaciones falsas y elusión del control interno.
- Obtenemos un conocimiento del control interno relevante para la auditoría 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.
- Evaluamos si las políticas contables aplicadas son apropiadas y si las estimaciones contables y las revelaciones relacionadas hechas por la gerencia son razonables.
- Concluimos sobre lo adecuado de la utilización por parte de la gerencia, de la base contable de negocio en marcha y si basados en la evidencia de auditoría obtenida, concluimos si existe o no una incertidumbre importante relacionada con eventos o condiciones que pueden generar dudas significativas sobre la capacidad de la Compañía para continuar como negocio en marcha. Si concluimos que existe una incertidumbre significativa, somos requeridos de llamar la atención en nuestro informe de auditoría a las revelaciones relacionadas en los estados financieros o, si dichas revelaciones no son adecuadas, modificar nuestra opinión. Nuestras conclusiones se basan en la evidencia de auditoría obtenida hasta la fecha de nuestro informe de auditoría, sin embargo, eventos y condiciones futuras pueden ocasionar que la Compañía cese su continuidad como negocio en marcha.

- Evaluamos la presentación general, la estructura y el contenido de los estados financieros, incluyendo las revelaciones, y si los estados financieros representan las transacciones y eventos subyacentes de un modo que logren una presentación razonable.

Hemos comunicado a la gerencia, entre otros asuntos, el alcance y el momento de realización de la auditoría planificada y los hallazgos significativos de auditoría, así como cualquier deficiencia significativa de control interno que identificamos en el transcurso de la auditoría en caso de existir.

También hemos proporcionado a la gerencia una declaración de que hemos cumplido con los requerimientos relevantes de ética aplicables a nuestra independencia y hemos comunicado sobre todas las relaciones y otros asuntos que se puede esperar que razonablemente comprometan nuestra independencia, y donde sea aplicable, tomamos las correspondientes salvaguardas.

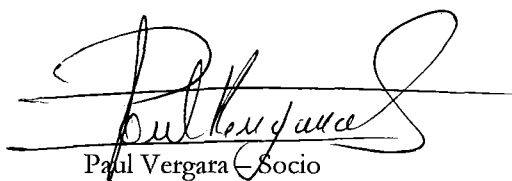
Otros asuntos

6. Los estados financieros de la Compañía **IBCORP CASA DE VALORES S.A.** al 31 de diciembre de 2016 y por el año terminado en esa fecha, no fueron sujetos de auditoría, sin embargo se presentan con fines de comparación para cumplir con Normas Internacionales de Información Financiera.

Otros Requisitos Legales y Regulatorios

7. Nuestra opinión sobre el cumplimiento de obligaciones tributarias por parte de **IBCORP CASA DE VALORES S.A.** al 31 de Diciembre de 2017 requerida por disposiciones legales, se emitirá por separado.

SC - RNAE No. 734



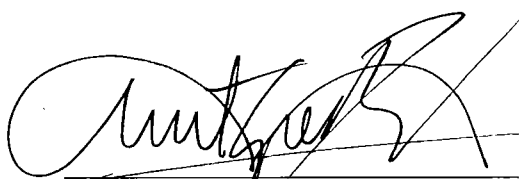
Paul Vergara Socio

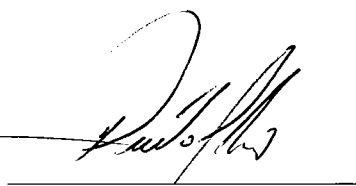
26 de Abril de 2018

Quito-Ecuador

IBCORG – CASA DE VALORES S.A.
ESTADOS DE SITUACIÓN FINANCIERA

		Al 31 de Diciembre de	
		2017	2016
		(US Dólares)	
Activos			
Activos corrientes:			
Caja bancos y equivalentes de efectivo	(Nota 7)	\$ 207.172	\$ 250.000
Total activos corrientes		207.172	250.000
Activos no corrientes:			
Propiedad planta y equipo	(Nota 8)	1.126	-
Activos por impuestos diferidos	(Nota 9)	10.512	
Total activos no corrientes		11.638	-
Total activos		\$ 218.810	\$ 250.000
Pasivos y Patrimonio			
Pasivos corrientes:			
Pasivos por impuestos corrientes	(Nota 10)	\$ 383	\$ -
Total pasivos corrientes		383	-
Patrimonio:			
Capital pagado	(Nota 11)	250.000	250.000
Resultados acumulados		(31.573)	-
Total Patrimonio		218.427	250.000
Total Pasivo y Patrimonio		\$ 218.810	\$ 250.000

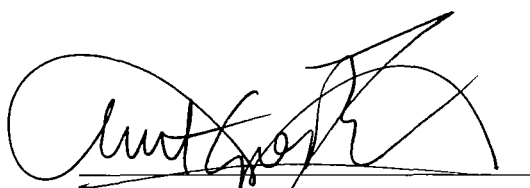

 Santiago Garzon
 GERENTE GENERAL

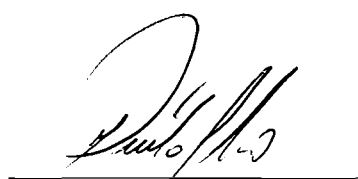

 Danilo Calderón
 CONTADOR GENERAL

IBCORP – CASA DE VALORES S.A.

ESTADOS DE RESULTADOS INTEGRALES

		Años Terminados el 31 de Diciembre de	
		2017	2016
		(US Dólares)	
Ingresos no Operacionales:			
Otros Ingresos		\$ 122	\$ -
		122	-
Gastos Operacionales:			
Gastos de administración	(Nota 12)	(42.099)	-
Gastos Financieros		(108)	-
Pérdida operacional		(42.207)	-
PÉRDIDA ANTES DE IMPUESTO A LA RENTA:		(42.085)	-
Ingreso (gasto) por impuesto a la renta:			
Corriente		-	-
Diferido		10.512	-
Total		10.512	-
PÉRDIDA DEL AÑO		(31.573)	-
OTRO RESULTADO INTEGRAL:			
Partidas que no se reclasificarán posteriormente a resultados:		-	-
Nuevas mediciones de obligaciones por beneficios definidos y total otro resultado integral del año		-	-
TOTAL RESULTADO INTEGRAL DEL AÑO		\$ (31.573)	-

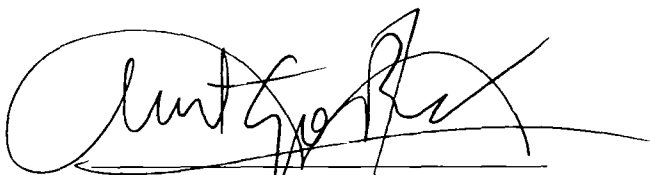

Santiago Garzon
GERENTE GENERAL


Danilo Calderón
CONTADOR GENERAL

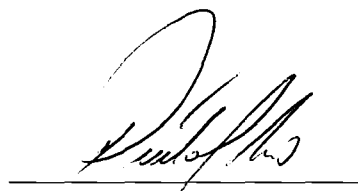
IBCORP – CASA DE VALORES S.A.

ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO

	Capital suscrito y pagado	Resultado del Ejercicio	Total Patrimonio
	<i>(US Dólares)</i>		
Saldo al 31/12/2016	\$ 250.000	\$ -	\$ 250.000
Pérdida del Año	-	(31.573)	(31.573)
Saldo al 31 de Diciembre de 2017	\$ 250.000	\$ (31.573)	\$ 218.427



Santiago Garzon
GERENTE GENERAL

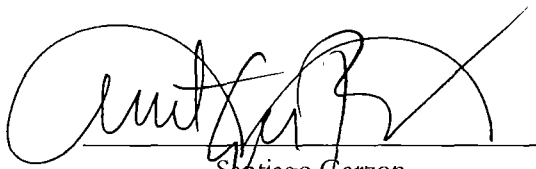


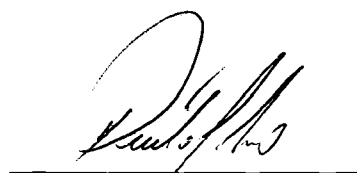
Danilo Calderón
CONTADOR GENERAL

IBCORP – CASA DE VALORES S.A.

ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO

	31 de Diciembre de	
	2017	2016
	(US Dólares)	
Flujos de efectivo en las actividades de operación:		
Efectivo recibido de clientes y otros ingresos	\$ 122	\$ -
Efectivo pagado a proveedores	(41.685)	-
Efectivo neto provisto por las actividades de operación	(41.563)	-
Flujos de efectivo de actividades de inversión:		
Pagos por compra de mobiliario y equipos	(1.265)	-
Capital pagado por los accionistas	-	250.000
Efectivo neto utilizado en las actividades de inversión	(1.265)	250.000
(Disminución) Aumento neto de efectivo y equivalentes de efectivo	(42.828)	250.000
Efectivo y equivalentes de efectivo al inicio del período	250.000	-
Efectivo y equivalentes de efectivo al final del período	\$ 207.172	\$ 250.000
Conciliación de la pérdida o utilidad neta con el efectivo neto (utilizado en) provisto por las actividades de operación:		
Pérdida (utilidad) neta	(31.573)	-
Ajustes para conciliar la utilidad neta con el efectivo neto provisto por las actividades de operación:		
Depreciación	139	-
Activo por impuesto diferido	(10.512)	-
Aumento en otros pasivos	383	-
Efectivo neto provisto por las actividades de operación	\$ (41.563)	\$ -


Santiago Garzon
GERENTE GENERAL


Danilo Calderón
CONTADOR GENERAL