TAXGOLD
AUDITORES CIA. LTDA.

Informe de los Auditores Externos Independientes

A los Señores Accionistas y Miembros del Directorio de:
INTRODUCER BROKER CASA DE VALORES C.A.

Opinión

1. Hemos auditado los estados financieros adjuntos de **INTRODUCER BROKER CASA DE VALORES C.A.** que comprenden el estado de situación financiera al 31 de diciembre de 2018 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 **INTRODUCER BROKER CASA DE VALORES C.A.** al 31 de diciembre de 2018 y 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.

Párrafo de Énfasis

Llamamos la atención a lo mencionado en la *Nota 1*. La continuidad de la compañía como empresa en funcionamiento depende actualmente del apoyo financiero que la administración tiene de sus accionistas, la falta de la generación de ingresos operacionales y las perdidas presentadas en estos años, son indicativos de la existencia de una incertidumbre material sobre la capacidad de la compañía para continuar con sus actividades normales como empresa en funcionamiento. Estas cuestiones mencionadas no modifican nuestra opinión.

Según lo establecido en la Ley de mercado de valores y las resoluciones expedidas por el Consejo Nacional de Valores determina entre otros aspectos que, el margen de suficiencia patrimonial para casas de valores debe ser mayor o igual 1. Al 31 de diciembre de 2018, el margen patrimonial de la compañía es de 0.36, siendo este inferior a lo determinado por el organismo regulador. Cumplir con este indicador depende del cumplimiento del compromiso de los accionistas en incrementar su capital para mejorar su posición patrimonial. Este asunto mencionado no modifica nuestra opinión.

Bases para 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 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 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 y de su control interno determinado como necesario por la gerencia, 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 de 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, es responsables por vigilar el proceso de reporte financiero de la Compañía.

Responsabilidad del auditor sobre 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 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 el riesgo de distorsiones materiales en los estados financieros, debido a fraude o error, diseñamos y aplicamos procedimientos de auditoría en respuesta a aquellos riesgos identificados y obtenemos evidencia de auditoría que sea 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 si la base de contabilidad de negocio en marcha usada por la gerencia es apropiada, y si basados en la evidencia de auditoría obtenida existe 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 planeado 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.

Otros Requisitos Legales y Regulatorios

6. Nuestra opinión sobre el cumplimiento de obligaciones tributarias por parte de **INTRODUCER BROKER CASA DE VALORES C.A.**, al 31 de diciembre de 2018 requerida por disposiciones legales, se emitirá por separado.

SC - RNAE No. 734

Paul Vergara – Socio
14 de Abril de 2019
Quito-Ecuador

INTRODUCER BROKER CASA DE VALORES C.A.

ESTADOS DE SITUACIÓN FINANCIERA

		Al 31 de Diciembre de 2018	2017
		(US Dólares)	
Activos			
Activos corrientes:			
Efectivo y equivalentes de efectivo	*(Nota 7)*	**$ 90.053**	$ 207.172
Inversiones de valores en acciones	*(Nota 8)*	**60.000**	-
Impuestos por Cobrar		**1**	-
Otras cuentas por Cobrar		**2.400**	-
Total activos corrientes		**152.454**	207.172
Activos no corrientes:			
Propiedad planta y equipo, neto	*(Nota 9)*	**708**	1.126
Activos por impuestos diferidos	*(Nota 11)*	**20.640**	10.512
Garantías entregadas	*(Nota 10)*	**13.544**	-
Total activos no corrientes		**34.892**	11.638
Total activos		**187.346**	$ 218.810
Pasivos y Patrimonio			
Pasivos corrientes:			
Pasivos por impuestos corrientes	*(Nota 12)*	**$ 372**	$ 383
Total pasivos corrientes		**372**	383
Patrimonio:			
Capital pagado	*(Nota 13)*	**250.000**	250.000
Resultados acumulados		**(63.026)**	(31.573)
Total Patrimonio		**186.974**	218.427
Total Pasivo y Patrimonio		**$ 187.346**	$ 218.810

Santiago Garzon
GERENTE GENERAL

Danilo Calderón
CONTADOR GENERAL

INTRODUCER BROKER CASA DE VALORES C.A.

ESTADOS DE RESULTADOS INTEGRALES

		Años Terminados el 31 de Diciembre de	
		2018	2017
		(US Dólares)	
Comisiones por intermediación		**$ 60**	-
Ganancias netas por instrumentos financieros A valor razonable	*(Nota 8)*	**10.000**	-
Utilidad Bruta		**10.060**	-
Gastos de administración	*(Nota 14)*	**(51.374)**	(42.099)
Otros ingresos		**98**	122
Pérdida operacional		**(41.216)**	(41.977)
Gastos financieros		**(365)**	(108)
Pérdida antes de impuesto a la renta		**(41.581)**	(42.085)
Impuesto a la renta diferido		**10.128**	10.512
Pérdida neta del año		**31.453**	(31.573)
Otro resultado integral del año:			
Pérdidas o ganancias actuariales		**-**	-
Resultado integral del año neto de impuestos		**$ 31.453**	$ (31.573)

Santiago Garzon
GERENTE GENERAL

Danilo Calderón
CONTADOR GENERAL

INTRODUCER BROKER CASA DE VALORES C.A.

ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO

	Capital suscrito y pagado	Resultados acumulados			Total Patrimonio
		Pérdidas acumuladas	Pérdida del periodo	Total resultado acumulado	
			(US Dólares)		
Saldo al 31 de diciembre de 2016	$ 250.000	$ -	$ -	$ -	$ 250.000
Pérdida del año	-	-	(31.573)	(31.573)	(31.573)
Saldo al 31 de diciembre de 2017	250.000	-	(31.573)	(31.573)	218.427
Reclasificaciones		**(31.573)**	**31.573**	**-**	**-**
Pérdida del año			**(31.453)**	**(31.453)**	**(31.453)**
Saldo al 31 de diciembre de 2018	**$ 250.000**	**$ (31.573)**	**$ (31.453)**	**(63.026)**	**$ 186.974**

Santiago Garzon
GERENTE GENERAL

Danilo Calderón
CONTADOR GENERAL

INTRODUCER BROKER CASA DE VALORES C.A.

ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO

	31 de Diciembre de	
	2018	2017
	(US Dólares)	
Flujos de efectivo en las actividades de operación:		
Efectivo recibido de clientes y otros ingresos	$ 60	$ 122
Efectivo pagado compra de títulos valores	(50,000)	-
Efectivo pagado a proveedores	(67,179)	(41.685)
Efectivo neto provisto por las actividades de operación	(117,119)	(41.563)
Flujos de efectivo de actividades de inversión:		
Pagos por compra de mobiliario y equipos	-	(1.265)
Pagos por inversiones	-	-
Efectivo neto utilizado en las actividades de inversión	-	(1.265)
(Disminución) Aumento neto de efectivo y equivalentes de efectivo	(117,119)	(42.828)
Efectivo y equivalentes de efectivo al inicio del período	207.172	250.000
Efectivo y equivalentes de efectivo al final del período	$ 90.053	$ 207.172
Conciliación de la pérdida o utilidad neta con el efectivo neto (utilizado en) provisto por las actividades de operación:		
Pérdida (utilidad) neta	(31.453)	(31.573)
Ajustes para conciliar la utilidad neta con el efectivo neto provisto por las actividades de operación:		
Depreciación	418	139
Valuación de inversiones	(10.000)	
Activo por impuesto diferido	(10.128)	(10.512)
Aumento en inversiones	(50,000)	-
Aumento en otras cuentas por cobrar	(2.401)	-
Disminución aumento garantías entregadas	(13,544)	-
Disminución aumento garantías entregadas	(11)	-
Aumento en otros pasivos		383
Efectivo neto provisto por las actividades de operación	$ (117,119)	$ (41.563)

Santiago Garzon
GERENTE GENERAL

Danilo Calderón
CONTADOR GENERAL