



**INTRODUCER BROKER CASA DE VALORES C.A.**

**Informe de los Auditores Independientes**

**Sobre el Examen de los Estados Financieros**

**Por el año terminado al 31 de diciembre de 2019**

# INTRODUCER BROKER CASA DE VALORES C.A.

Informe de los Auditores Independientes

Sobre el Examen de los Estados Financieros

Por el año terminado al 31 de diciembre de 2019

## Índice

Informe de los Auditores Externos Independientes ..... 1

### Estados Financieros Auditados:

Estados de Situación Financiera..... 5

Estados de Resultados Integrales..... 7

Estados de Cambios en el Patrimonio..... 8

Estados de Flujos de Efectivo..... 9

Notas a los Estados Financieros..... 11

## Informe de los Auditores Externos Independientes

A los Señores Accionistas de:

**INTRODUCER BROKER CASA DE VALORES C.A.**

### Opinión con salvedades

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 2019 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, excepto por los posibles efectos por las cuestiones descritas en la sección fundamento de la opinión con salvedades, los estados financieros adjuntos presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes, la situación financiera de la Compañía **INTRODUCER BROKER CASA DE VALORES C.A.** al 31 de diciembre de 2019 y los resultados de sus operaciones, los cambios en el patrimonio y el flujo de efectivo por el año terminado a esa fecha de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera.

### Fundamento de la opinión con salvedades

2. Tal como se describe en la **Nota 18**, en las cuentas de orden por administración de portafolios de valores de terceros, presenta una diferencia por US\$ 2.248.138 determinada al comparar el valor nominal de las inversiones que se presentan en las respuestas a las confirmaciones recibidas por parte de los Depósitos Centralizados de Compensación y Liquidación de Valores frente al anexo de inversiones por portafolios de terceros al 31 de diciembre de 2019, de acuerdo a la administración de la Casa de Valores esta diferencia se genera principalmente por inversiones que no corresponden a los encargos de portafolio recibidos de terceros para su administración por parte **INTRODUCER BROKER CASA DE VALORES C.A.** Hasta la fecha de emisión de nuestro informe esta diferencia ha podido ser corregida por la administración de la Compañía.

Nuestra auditoría fue efectuada de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría. 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 requerimientos de ética que son relevantes para nuestra auditoría de los estados financieros en Ecuador y hemos cumplido con otras responsabilidades de ética de acuerdo 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 con salvedades.

#### **Párrafo de Énfasis**

3. 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 pérdidas 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.

#### **Información presentada en adición a los estados financieros**

4. 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 accionistas.

### Responsabilidad de la gerencia de la compañía sobre los estados financieros

5. 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

6. 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

7. Nuestra opinión sobre la razonabilidad de la información suplementaria a ser remitida al Consejo Nacional de Valores al y por el año terminado al 31 de diciembre de 2019 requerida por disposiciones legales, la emitimos por separado y contiene una opinión con salvedades.

Nuestra opinión sobre el cumplimiento de obligaciones tributarias por parte de **INTRODUCER BROKER CASA DE VALORES C.A.**, al y por el año terminado al 31 de diciembre de 2019 requerida por disposiciones legales, la emitimos por separado.

SC - RNAE No. 734



Paul Vergara - Socio  
29 de julio de 2020  
Quito-Ecuador

INTRODUCER BROKER CASA DE VALORES C.A.

Estados de situación financiera

Por el año terminado el 31 de diciembre de 2019

Expresado en Dólares de E.U.A.

		<u>2019</u>	<u>2018</u>
<b>Activos</b>			
Activos corrientes:			
Efectivo y equivalentes de efectivo	(Nota 8)	198.647	90.053
Activos financieros a valor razonable	(Nota 9)	58.000	60.000
Activos por impuestos corrientes	Nota 13 (a)	438	1
Otras cuentas por Cobrar		1.650	2.400
<b>Total activos corrientes</b>		<u>258.735</u>	<u>152.454</u>
Activos no corrientes:			
Propiedad planta y equipo, neto	(Nota 10)	1.175	708
Activos por impuestos diferidos	Nota 13 (d)	-	20.640
Garantías entregadas	(Nota 11)	-	13.544
<b>Total activos no corrientes</b>		<u>1.175</u>	<u>34.892</u>
<b>Total activos</b>		<u>259.910</u>	<u>187.346</u>
<b>Cuentas de orden Activo por Administración de recursos de terceros:</b>			
Administración de portafolios de valores	(Nota 18)	<u>7.719.065</u>	<u>-</u>
Liquidez de portafolios de valores		9.299	-
		<u>7.728.364</u>	<u>-</u>

  
\_\_\_\_\_  
Diego Araujo  
GERENTE GENERAL

  
\_\_\_\_\_  
Danilo Calderón  
CONTADOR GENERAL

Las notas adjuntas a los estados financieros son parte integrante de estos estados.

INTRODUCER BROKER CASA DE VALORES C.A.

Estados de situación financiera

Por el año terminado el 31 de diciembre de 2019

Expresado en Dólares de E.U.A.

		<u>2019</u>	<u>2018</u>
<b>Pasivos y Patrimonio</b>			
Pasivos corrientes:			
Cuentas por pagar	(Nota 12)	(625)	-
Beneficios a empleados		(1.198)	-
Pasivos por impuestos corrientes	Nota 13 (a)	(793)	(372)
<b>Total pasivos corrientes</b>		<u>(2.616)</u>	<u>(372)</u>
<b>Total Pasivo</b>		<u>(2.616)</u>	<u>(372)</u>
Patrimonio:			
Capital pagado	(Nota 14)	(400.000)	(250.000)
Aportes para futura capitalización		(27.500)	-
Resultados acumulados		170.206	63.026
<b>Total Patrimonio</b>		<u>(257.294)</u>	<u>(186.974)</u>
<b>Total Pasivo y Patrimonio</b>		<u>(259.910)</u>	<u>(187.346)</u>
<b>Cuentas de orden Pasivo por Administración de recursos de terceros:</b>			
Administración de portafolios de valores	(Nota 18)	<u>7.719.065</u>	<u>-</u>
Liquidez de portafolios de valores		9.299	-
		<u>7.728.364</u>	<u>-</u>



Diego Araujo  
GERENTE GENERAL



Danielo Calderón  
CONTADOR GENERAL

Las notas adjuntas a los estados financieros son parte integrante de estos estados.

INTRODUCER BROKER CASA DE VALORES C.A.

**Estados de resultados integrales**

Por el año terminado el 31 de diciembre de 2019

Expresado en Dólares de E.U.A.

		<u>2019</u>	<u>2018</u>
<b>Ingresos:</b>			
Ingresos por acuerdos con clientes	(Nota 15)	(32.769)	(60)
Ingresos Financieros	Nota 16)	(6.000)	-
<b>Total Ingresos</b>		<b>(38.769)</b>	<b>(60)</b>
Gastos de administración	(Nota 17)	124.493	51.374
<b>Pérdida operacional</b>		<b>85.724</b>	<b>51.314</b>
Ganancias y/o Pérdidas netas por instrumentos financieros a valor razonable	(Nota 9)	2.000	(10.000)
Otros ingresos		(1.447)	(98)
Gastos financieros		263	365
<b>Pérdida antes de impuesto a la renta</b>		<b>86.540</b>	<b>41.581</b>
Gasto (Ingreso) Impuesto a la renta	Nota 13 (d)	20.640	(10.128)
<b>Pérdida antes de Otros resultados integrales</b>		<b>107.180</b>	<b>31.453</b>
Otro resultado integral del año:		-	-
<b>Resultado integral del año</b>		<b><u>107.180</u></b>	<b><u>31.453</u></b>

  
 \_\_\_\_\_  
 Diego Araujo  
**GERENTE GENERAL**

  
 \_\_\_\_\_  
 Danilo Calderón  
**CONTADOR GENERAL**

Las notas adjuntas a los estados financieros son parte integrante de estos estados.

INTRODUCER BROKER CASA DE VALORES C.A.

Estados de cambios en el patrimonio

Por el año terminado el 31 de diciembre de 2019

Expresado en Dólares de E.U.A.

	Resultados Acumulados					Total Patrimonio
	Capital social	Aportes Futuras Capitalizaciones	Otros resultados integrales	Pérdidas acumuladas	Total resultados acumulados	
<b>Saldos al 31 de diciembre de 2017</b>	<b>(250.000)</b>	-	-	<b>31.573</b>	<b>31.573</b>	<b>(218.427)</b>
Más (menos):						
Pérdida neta del año	-	-	-	31.453	31.453	31.453
<b>Saldos al 31 de diciembre de 2018</b>	<b>(250.000)</b>	-	-	<b>63.026</b>	<b>63.026</b>	<b>(186.974)</b>
Más (menos):						
Aumento de capital (Ver nota 17 (a))	(150.000)	(27.500)	-	-	-	(177.500)
Pérdida neta del año	-	-	-	107.180	107.180	107.180
<b>Saldos al 31 de diciembre de 2019</b>	<b>(400.000)</b>	<b>(27.500)</b>	-	<b>170.206</b>	<b>170.206</b>	<b>(257.294)</b>

  
Diego Araujo  
GERENTE GENERAL

  
Danilo Calderón  
CONTADOR GENERAL

Las notas adjuntas a los estados financieros son parte integrante de estos estados.

INTRODUCER BROKER CASA DE VALORES C.A.

**Estados de flujo de efectivo**

Por el año terminado el 31 de diciembre de 2019

Expresado en Dólares de E.U.A.

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Flujos de efectivo en las actividades de operación:		
Efectivo recibido de clientes y otros ingresos	33,519	60
Efectivo recibido por dividendos	6,000	-
Efectivo pagado compra de títulos valores	-	(50.000)
Efectivo pagado a proveedores	(107.291)	(67.179)
<b>Efectivo neto utilizado en las actividades de operación</b>	<u>(67.772)</u>	<u>(117.119)</u>
Flujos de efectivo en las actividades de inversión:		
Pagos por compras de mobiliario y equipos	(1.134)	-
<b>Efectivo neto utilizado en las actividades de inversión</b>	<u>(1.134)</u>	<u>-</u>
Flujos de efectivo por actividades de financiamiento:		
Pagos por aumento del capital	150.000	-
Pagos por aportes futuras capitalizaciones	27.500	-
<b>Efectivo neto provisto por actividades de financiamiento</b>	<u>177.500</u>	<u>-</u>
Aumento (disminución) neto de efectivo y equivalentes de efectivo	108.594	(117.119)
Efectivo y equivalentes de efectivo al inicio del período	90.053	207.172
<b>Efectivo y equivalentes de efectivo al final del período</b>	<u>198.647</u>	<u>90.053</u>



Diego Araujo

**GERENTE GENERAL**



Daniño Calderón

**CONTADOR GENERAL**

Las notas adjuntas a los estados financieros son parte integrante de estos estados.

INTRODUCER BROKER CASA DE VALORES C.A.

**Estados de flujo de efectivo – Conciliación entre la pérdida neta y el flujo de efectivo provisto por las actividades de operación.**

Por el año terminado el 31 de diciembre de 2019

Expresado en Dólares de E.U.A.

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Pérdida neta	(107.180)	(31.435)
<b>Ajustes para conciliar la utilidad neta con el efectivo neto provisto por las actividades de operación:</b>		
Depreciación	667	418
Valuación de inversiones	2.000	(10.000)
Activo por impuesto diferido	20.640	(10.128)
Disminución (aumento) en cuentas por cobrar	313	-
Aumento en inversiones	-	(50.000)
Aumento en otros activos	-	(2.401)
Disminución (aumento) garantías entregadas	13.544	(13.544)
Disminución (aumento) en cuentas por pagar	1.823	-
Aumento en otros pasivos	421	(11)
<b>Efectivo neto utilizado en las actividades de operación</b>	<u>(67.772)</u>	<u>(117.119)</u>



Diego Araujo  
GERENTE GENERAL



Danielo Calderón  
CONTADOR GENERAL

Las notas adjuntas a los estados financieros son parte integrante de estos estados.