



RVL Consultores & Auditores Cía. Ltda.

CASA DE VALORES SMARTCAPITAL S.A.

**INFORME SOBRE LA AUDITORÍA A LOS ESTADOS
FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO
EL 31 DE DICIEMBRE DE 2018**



INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

*A la Junta General de Accionistas de
Casa de Valores Smartcapital S.A.*

Informe sobre la Auditoría de los Estados Financieros

Opinión

Hemos auditado el estado de situación financiera de Casa de Valores Smartcapital S.A., al 31 de diciembre de 2018, y los correspondientes estados de resultado integral, de cambios en el patrimonio de los accionistas y de flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, así como sus notas explicativas que incluyen un resumen de las políticas contables significativas.

En nuestra opinión, los estados financieros adjuntos presentan razonablemente, en todos los aspectos significativos, la situación financiera de Casa de Valores Smartcapital S.A., al 31 de diciembre de 2018, los resultados de sus operaciones, los cambios en su patrimonio y los flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIFs) y disposiciones reglamentarias de Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros y del Servicio de Rentas Internas.

Fundamento de la opinión

Nuestra auditoría fue efectuada de acuerdo con las Normas Internacionales de Auditoría (NIAs). Nuestras responsabilidades bajo esas normas se describen en el subtítulo "*Responsabilidades del auditor en relación con la auditoría de los estados financieros*" de este informe. Somos independientes de la Compañía de conformidad con los requerimientos de ética aplicables a nuestra auditoría de estados financieros establecidos en el Código de Ética del Contador Público Ecuatoriano; y, hemos cumplido las demás responsabilidades en relación con esos requerimientos. Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido proporciona una base suficiente y adecuada para nuestra opinión.

Énfasis sobre el inicio de las operaciones de la Compañía

Al 31 de diciembre de 2018, la Administración presentó estado de resultado integral como parte de los estados financieros adjuntos de Casa de Valores Smartcapital S.A., sin embargo, este estado no registra ingresos puesto que, la Compañía fue constituida el 31 de julio de 2018 y hasta el 31 de diciembre de 2018, se encontraba realizando las gestiones para la obtención de los permisos de funcionamiento y su registro en el Mercado de Valores como una Casa de Valores, trámites que terminaron el 31 de enero de 2019.

Énfasis sobre información comparativa respecto de los estados financieros del año anterior

Los estados financieros adjuntos de Casa de Valores Smartcapital S.A., correspondiente al ejercicio terminado al 31 de diciembre de 2018, no presentan información comparativa respecto del año anterior debido a que la compañía fue constituida el 31 de julio de 2018, consecuentemente no existe información financiera que pueda ser revelada de forma comparativa conforme lo requieren las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIFs).

Asunto Clave de Auditoría

Los asuntos claves de auditoría son aquellos asuntos que, según nuestro juicio profesional, fueron de mayor importancia en nuestra auditoría de los estados financieros por el año terminado al 31 de diciembre de 2018. El asunto informado a continuación, fue abordado en la ejecución de nuestra auditoría a los estados financieros en su conjunto, y en la formación de nuestra opinión sobre los mismos, y no expresamos una opinión por separado sobre este asunto.

Casa de Valores Smartcapital S.A. - Informe sobre la Auditoría a los estados financieros por el año terminado el 31 de diciembre de 2018

Asunto Clave de Auditoría (Continuación)

Saldos por cobrar a Partes Relacionadas y Accionistas

Las transacciones con partes Relacionadas y Accionistas requiere que se obtenga evidencia de auditoría de que las condiciones de una transacción realizada con una parte vinculada, son equivalentes a las condiciones de una transacción realizada con terceros con independencia mutua entre las partes, sólo si dichas condiciones pueden ser justificadas.

Nuestros procedimientos de auditoría en este asunto incluyeron la revisión de la documentación que evidencie los saldos reportados al cierre del periodo, así como la existencia de plazos y condiciones incluyendo si dichas transacciones están garantizadas, así como, la naturaleza de la contraprestación fijada para su liquidación.

En las Notas 5 y 14 de los estados financieros adjuntos, la administración reveló las transacciones con partes vinculadas.

Responsabilidades de la Administración en relación a los estados financieros

La Administración es responsable de la preparación y presentación razonable de los estados financieros de conformidad con las Normas Internacionales de Información (NIIFs), y del mantenimiento del control interno que permita la preparación y presentación razonable de los estados financieros que no estén afectados por declaraciones erróneas significativas, sean éstas causadas por fraude o error.

En la preparación de los estados financieros, la Administración también es responsable de evaluar la capacidad de la Compañía para continuar como un negocio en marcha, es decir, que la Compañía tenga la capacidad de realizar sus activos y de liquidar sus pasivos en el curso normal de los negocios, a menos que, la Administración tenga la intención de liquidar la Compañía o cesar sus operaciones, o no exista otra alternativa más realista que hacerlo, en cuyo caso, los estados financieros deben registrar y/o revelar, según sea aplicable, las circunstancias por las cuales existe una incertidumbre material que conlleve una duda significativa sobre la capacidad de la Compañía para continuar como un negocio en marcha.

Responsabilidades del Auditor en relación con la auditoría de los estados financieros

Nuestros objetivos son obtener una seguridad razonable de que los estados financieros en su conjunto están libres de declaraciones erróneas significativas, debido a fraude o error, y emitir un informe de auditoría que incluya nuestra opinión. Una seguridad razonable consiste en alcanzar un alto nivel de certeza, pero no garantiza que una auditoría realizada con las NIAs detectará todas las declaraciones erróneas significativas cuando existan. Las declaraciones erróneas pueden surgir de fraudes o errores y se consideran materiales si, individualmente o en conjunto, podría esperarse que influyan en las decisiones económicas que los usuarios tomen basándose en los estados financieros.

Como parte de una auditoría de conformidad con las NIAs, aplicamos nuestro juicio profesional y mantenemos una actitud de escepticismo profesional durante toda la auditoría; así también realizamos:

- Identificamos y evaluamos los riesgos de declaraciones erróneas significativas en los estados financieros, debido a fraude o error, para lo cual diseñamos y aplicamos procedimientos de auditoría para responder a dichos riesgos y obtenemos evidencia de auditoría suficiente y adecuada para proporcionar una base para nuestra opinión. El riesgo de no detectar una declaración errónea significativa debido a fraude es más elevado que en el caso de una declaración errónea significativa debido a error, ya que el fraude puede implicar colusión, falsificación y omisiones deliberadas sobre debilidades del control y declaraciones falsas hechas por parte de la Administración al auditor.

Casa de Valores Smartcapital S.A. - Informe sobre la Auditoría a los estados financieros por el año terminado al 31 de diciembre de 2018

Responsabilidades del Auditor en relación con la auditoría de los estados financieros (Continuación)

- Obtenemos conocimiento del control interno relevante para la auditoría con el fin de diseñar procedimientos de auditoría que sean adecuados en función de las circunstancias y no con la finalidad de expresar una opinión sobre la eficacia del control interno de la Compañía.
- Evaluamos la idoneidad de las políticas contables aplicadas y la razonabilidad de las estimaciones contables y revelaciones realizadas por la Administración.
- Concluimos sobre lo adecuado de la utilización, por parte de la Administración, del principio contable de negocio en marcha y, basándonos en la evidencia de auditoría obtenida, concluimos que no existe una incertidumbre material que pueda generar dudas significativas sobre la capacidad de la Compañía para continuar como un negocio en marcha. Nuestra conclusión se basa en la evidencia de auditoría obtenida hasta la fecha de nuestro informe de auditoría. Sin embargo, hechos o circunstancias futuras pueden ocasionar que la Compañía deje de ser un negocio en marcha.
- Evaluamos la presentación general, la estructura y el contenido de los estados financieros, así también evaluamos que dichos estados financieros y sus notas explicativas representan la presentación razonable de transacciones y eventos relacionados con las operaciones realizadas por la Compañía.

Informe sobre otros requisitos legales y reglamentarios en calidad de Auditor Externo

Sin calificar nuestra opinión, manifestamos que, en calidad de Auditores Externos de la Compañía, tenemos la responsabilidad de emitir adicionalmente los siguientes informes por el ejercicio 2018:

- a) Informe de información financiera suplementaria; y, Informe sobre la aplicación de procedimientos convenidos sobre medidas de prevención de lavado de activos y el financiamiento del terrorismo y otros delitos provenientes de actividades ilícitas, están emitidos por separado.
- b) De acuerdo a disposiciones legales vigentes el Informe sobre el cumplimiento de obligaciones tributarias del periodo fiscal 2018, será presentado por separado hasta el mes de julio de 2019 conforme al noveno dígito del RUC, conjuntamente con los anexos exigidos por el Servicio de Rentas Internas.
- c) Adicionalmente, en cumplimiento al Oficio No. SCVS-INMV-2017-00060421-OC emitido por la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros, informamos que los estados financieros al 31 de diciembre de 2018, no presentan provisiones y/o saldos por Jubilación Patronal y Desahucio puesto que la Compañía no cuenta con empleados en relación de dependencia.

Atentamente,

RVL Consultores & Auditores Cía. Ltda.

RVL CONSULTORES & AUDITORES CÍA. LTDA.

SC - RNAE - No. 558

SC - RNAE - No. 2009-2-14-00037 (Mercado de Valores)

Giovanny Regalado V

Giovanny Regalado Vargas

Socio

Registro CPA. No. 27.102

Guayaquil, abril 18 de 2019

Giovanna Regalado Lozano

Giovanna Regalado Lozano

Gerente de Auditoría

Registro CPA. No. 36.258

CASA DE VALORES SMARTCAPITAL S.A.
ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2018

	<u>NOTAS</u>	<u>2018</u> (US dólares)
ACTIVOS		
ACTIVOS CORRIENTES		
Efectivo	4	5.522
Cuentas por cobrar	5	141.750
Activos por impuestos corrientes	6	<u>521</u>
TOTAL ACTIVOS CORRIENTES		147.793
Propiedad	7	83.152
Otros activos, depósito en garantía	8	<u>13.500</u>
TOTAL ACTIVOS		<u>244.445</u>
PASIVOS Y PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS		
PASIVOS CORRIENTES		
Cuentas por pagar	9	<u>3.854</u>
TOTAL PASIVOS CORRIENTES		<u>3.854</u>
TOTAL PASIVOS		<u>3.854</u>
PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS		
Capital social	10	250.000
<u>Resultados acumulados:</u>		
Resultados acumulados	3	<u>(9.409)</u>
TOTAL PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS		<u>240.591</u>
TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS		<u>244.445</u>



Ec. Carlos Egas Minuche
 Presidente Ejecutivo



CPA. Miguel Canesa Gual
 Contador General

Ver notas a los estados financieros

CASA DE VALORES SMARTCAPITAL S.A.
ESTADO DE RESULTADO INTEGRAL
POR EL PERIODO COMPRENDIDO DEL 31 DE JULIO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2018

	NOTAS	2018 (US dólares)
Ventas netas		0
Costo de ventas		<u>0</u>
UTILIDAD BRUTA		<u>0</u>
GASTOS OPERACIONALES:		
Gastos administrativos	11	8.944
Gastos financieros	12	117
Depreciación		<u>348</u>
TOTAL DE GASTOS		<u>9.409</u>
PÉRDIDA OPERACIONAL		<u>(9.409)</u>
OTROS INGRESOS NO OPERACIONALES:		
Otros ingresos		<u>0</u>
TOTAL DE INGRESOS Y GASTOS NO OPERACIONALES		<u>0</u>
PÉRDIDA ANTES DE PARTICIPACIÓN E IMPUESTOS	13	<u>(9.409)</u>
Participación a empleados	13	0
Impuesto a la renta	13	<u>0</u>
PÉRDIDA NETA DEL EJERCICIO	13	<u>(9.409)</u>
OTROS RESULTADOS INTEGRALES		<u>0</u>
TOTAL RESULTADO INTEGRAL DEL EJERCICIO		<u>0</u>

NOTA: Durante el periodo comprendido entre el 31 de Julio de 2018 y el 31 de diciembre de 2018, la Compañía no presentó ingresos operacionales, debido a que se encontraba realizando las gestiones inherente a la constitución y la obtención de los permisos de funcionamiento y registro de la Compañía en el Mercado de Valores, por lo que no estaba autorizada a operar. La administración decidió registrar los gastos pre-operacionales incurridos, presentándolos como resultados de dicho periodo.



Ec. Carlos Egas Minuche
 Presidente Ejecutivo

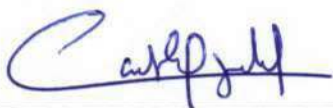


CPA. Miguel Canesa Guale
 Contador General

Ver notas a los estados financieros

CASA DE VALORES SMARTCAPITAL S.A.
ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2018

	<u>Capital social</u>	Resultados <u>Acumulados</u> (US dólares)	<u>Total</u>
Saldos a julio 31, 2018	0	0	0
Aportes de accionistas	250.000		250.000
Pérdida neta del ejercicio, 2018	—	(9.409)	(9.409)
Saldos a diciembre 31, 2018	<u>250.000</u>	<u>(9.409)</u>	<u>240.591</u>



Ec. Carlos Egas Minuche
 Presidente Ejecutivo



CPA. Miguel Canesa Gual
 Contador General

Ver notas a los estados financieros

CASA DE VALORES SMARTCAPITAL S.A.
ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2018

	<u>2018</u>
	(US dólares)
ACTIVIDADES DE OPERACIÓN:	
Efectivo recibido por clientes	0
Efectivo pagado a proveedores y empleados	<u>(19.228)</u>
Efectivo neto utilizado en las actividades de operación	<u>(19.228)</u>
 ACTIVIDADES DE INVERSIÓN:	
Aumento en propiedad y equipos	<u>(83.500)</u>
Efectivo neto utilizado en las actividades de inversión	<u>(83.500)</u>
 ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO:	
Préstamos a compañías relacionadas	(141.750)
Aporte de accionistas	<u>250.000</u>
Efectivo neto provisto por las actividades de financiamiento	<u>108.250</u>
 Aumento de fondos	5.522
Saldo de Efectivo y sus equivalentes al inicio del año	<u>0</u>
Saldo de Efectivo y sus equivalentes al final del año	<u>5.522</u>

NOTA: Durante el periodo comprendido entre el 31 de Julio de 2018 y el 31 de diciembre de 2018, la Compañía no presentó ingresos operacionales, debido a que se encontraba realizando las gestiones inherente a la constitución y la obtención de los permisos de funcionamiento y registro de la Compañía en el Mercado de Valores, por lo que no estaba autorizada a operar. La administración decidió registrar los gastos pre-operacionales incurridos, presentándolos como resultados de dicho periodo.



Ec. Carlos Egas Minuche
 Presidente Ejecutivo



CPA. Miguel Caneza Gual
 Contador General

CASA DE VALORES SMARTCAPITAL S.A.
ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2018

2018
 (US dólares)

**CONCILIACIÓN DE LA PÉRDIDA NETA DEL EJERCICIO CON
 EL EFECTIVO NETO UTILIZADO EN LAS ACTIVIDADES DE
 OPERACIÓN:**

PÉRDIDA NETA	(9.409)
Partidas que no requieren ni generan efectivo:	
Depreciación	348
Participación de empleados	0
Impuesto a la renta	0
	<u>348</u>
Cambios en Activos y Pasivos:	
Aumento en otros activos no corrientes	(13.500)
Aumento en activos por impuestos corrientes	(521)
Aumento en cuentas por pagar	<u>3.854</u>
	<u>(10.167)</u>
EFECTIVO NETO UTILIZADO EN LAS ACTIVIDADES DE OPERACIÓN	<u>(19.228)</u>

NOTA: Durante el periodo comprendido entre el 31 de Julio de 2018 y el 31 de diciembre de 2018, la Compañía no presentó ingresos operacionales, debido a que se encontraba realizando las gestiones inherente a la constitución y la obtención de los permisos de funcionamiento y registro de la Compañía en el Mercado de Valores, por lo que no estaba autorizada a operar. La administración decidió registrar los gastos pre-operacionales incurridos, presentándolos como resultados de dicho periodo.



Ec. Carlos Egas Minuche
 Presidente Ejecutivo



CPA. Miguel Canesa Gual
 Contador General

**CASA DE VALORES SMARTCAPITAL S.A.
PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES Y NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2018**

1. ACTIVIDAD

CASA DE VALORES SMARTCAPITAL S.A.- (La Compañía) fue constituida el 31 de julio de 2018, en la ciudad de Guayaquil – Provincia del Guayas e inscrita en el Registro Mercantil del Cantón Guayaquil el 22 de agosto de 2018; su objeto social único es la intermediación de valores prevista para las Casas de Valores de conformidad a lo que establece la Codificación de la Ley de Mercado de Valores. Para el cumplimiento de su finalidad social, la Compañía se encuentra autorizada a operar según Resolución No. SCVS-INMV-DNAR-2018-00009544, emitida por el Intendente Nacional de Mercado de Valores (E) el 17 de octubre de 2018; así también se encuentre inscrita en el Catastro Público del Mercado de Valores como Casa de Valores bajo el No. 2018.G.06.002391 del 19 de octubre de 2018.

Para el cumplimiento de su finalidad social, la compañía podrá efectuar todas las operaciones mercantiles, los actos y contratos permitidos por las leyes de la República del Ecuador.

Los indicadores de inflación publicados por el Banco Central del Ecuador y relacionados con el comportamiento de la economía ecuatoriana en estos últimos años, son como sigue:

31 de diciembre	%
2018	0,3%
2017	-0,2%
2016	1,1%

2 BASE DE PRESENTACIÓN Y CUMPLIMIENTO DE LAS NIIFs PARA PYMES

Bases de presentación de los estados financieros.- La Compañía tiene sus registros contables en dólares de los Estados Unidos de América (US\$) y los estados financieros al 31 de diciembre de 2018 fueron preparados de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIFs) y las demás disposiciones establecidas en la Ley de Régimen Tributario Interno, su reglamento de aplicación y prácticas contables autorizadas por la Superintendencia de Compañías del Ecuador, las cuales requieren que la Gerencia de la Compañía efectúe estimaciones y supuestos que afectan los importes de ciertos activos, pasivos, ingresos y gastos, incluidos en dichos estados financieros. Las notas que siguen, resumen estas normas y principios y su aplicación a los estados financieros adjuntos.

3 PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES

Las políticas de contabilidad detalladas a continuación han sido aplicadas por la Compañía en la preparación de estos estados financieros.

Efectivo.- Registra los recursos de alta liquidez que dispone la entidad para sus operaciones regulares, se registran en efectivo o equivalente de efectivo partidas como: caja y bancos.

Cuentas por cobrar.- Las cuentas por cobrar se reconocen inicialmente al costo menos cualesquier pérdida por deterioro del valor.

CASA DE VALORES SMARTCAPITAL S.A.
PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES Y NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2018

3 PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES (Continuación)

Activos por impuestos corrientes. - Se registran los créditos tributarios por Impuesto al valor agregado e impuesto a la renta, así como los anticipos entregados por concepto de impuesto a la renta que no han sido compensados a la fecha que se declara.

Propiedad. - Están contabilizados al costos de adquisición. Los pagos por mantenimiento son cargados a gastos y las mejoras que prolongan su vida se capitalizan.

El costo de los activos es depreciado de acuerdo con el método de línea recta, tomando como base la vida útil estimada de los activos, en base a las siguientes tasas de depreciación anual:

<u>Activos</u>	<u>Tasas</u>
Edificios e instalaciones	5 %

Participación de empleados. - De acuerdo a disposiciones del código del trabajo las compañías deben distribuir el 15% de la utilidad antes de impuesto a todos sus empleados y funcionarios. Al 31 de diciembre de 2018, la Compañía no mantiene empleados en relación de dependencia.

Impuesto a la renta. - Para el año 2018, de acuerdo con las reformas a la Ley Orgánica de Régimen Tributario Interno contenidas en Ley Orgánica para el Fomento Productivo, Atracción de Inversiones, Generación de empleo, y Estabilidad y equilibrio fiscal, se estableció que la tarifa del impuesto a la renta para todas las sociedades sea del 25%, teniendo presente para su aplicación las siguientes consideraciones:

- Se agregará 3 puntos porcentuales (Tarifa del 28%), si la sociedad no cumple con el deber de informar sobre la participación societaria de conformidad con el reglamento de aplicación; y para aquellas sociedades que tenga un titular residente, establecido o amparado en un paraíso fiscal, jurisdicción de menor imposición o régimen fiscal preferente y el beneficiario efectivo es residente fiscal del Ecuador.
- Rebaja 3 puntos porcentuales (Tarifa del 22%), si la sociedad cumple con la condición de micro y pequeña empresa, así como también aquellas sociedades que cumple la condición de exportadores habituales.
- Rebaja de hasta 10 puntos porcentuales (Tarifa del 15%) a sociedades productoras de bienes que reinviertan sus utilidades, en proyectos o programas de investigación científica responsable o de desarrollo tecnológico acreditados por la SENESCYT; así como a administradoras u operadores de una Zona Especial de Desarrollo Económico.
- Reducción de 10 puntos porcentuales (Tarifa del 15%) sobre la reinversión de las utilidades del año, aplica solamente a sociedades exportadoras habituales, a sociedades que se dedique a la producción de bienes incluidas las del sector manufacturero que posean 50% o más de componente nacional y aquellas sociedades de turismo receptivo

CASA DE VALORES SMARTCAPITAL S.A.
PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES Y NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2018

3 PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES (Continuación)

Impuesto a la renta.- (Continuación)

Para el año 2017, la Ley Orgánica de Régimen Tributario Interno estableció la tarifa de impuesto a la renta del 22% para sociedades. En caso de que la utilidad del año o parte de ella sea reinvertida en créditos productivos dentro del año siguiente cumpliendo con las condiciones establecidas en el Reglamento a la Ley de Régimen Tributario Interno, la tarifa disminuye 10 puntos porcentuales, siendo requisito indispensable realizar los registros contables correspondientes e informar al Servicio de Rentas Internas hasta el 31 de diciembre de cada año.

Ingresos y gastos.- Los ingresos y gastos se reconocen en el periodo por el método del devengado, es decir, los ingresos cuando se realizan y los gastos cuando se conocen.

4 EFFECTIVO

Al 31 de diciembre de 2018 está compuesto como sigue:

	<u>2018</u> (US dólares)
Bancos locales	<u>5.522</u>
Total	<u>5.522</u>

Al 31 de diciembre de 2018, bancos locales incluye saldos en cuenta corriente de Banco Produbanco S.A. por US\$ 5.522.

5 CUENTAS POR COBRAR

Al 31 de diciembre de 2018, las cuentas por cobrar consisten de lo siguiente:

	<u>2018</u> (US dólares)
Relacionadas	133.909
Accionistas	5.067
Otras	<u>2.774</u>
Subtotal	141.750
(-) Provisión para cuentas incobrables	<u>0</u>
Total	<u>141.750</u>

Al 31 de diciembre de 2018, Relacionadas representan saldos por cobrar a:

<u>Cuentas por cobrar a:</u>	<u>2018</u> (US dólares)
Profarmcorp S.A.	100.909
Asesoría Integral Emasesor S.A.	32.000
Capitalstore S.A.	<u>1.000</u>
Total	<u>133.909</u>

CASA DE VALORES SMARTCAPITAL S.A.
PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES Y NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2018

5 CUENTAS POR COBRAR (Continuación)

Al 31 de diciembre de 2018, Accionistas representan saldos por cobrar a:

<u>Cuentas por cobrar a:</u>	<u>2018</u> (US dólares)
Carlos Manuel Egas Minuche	5.000
Blanca Margarita Minuche Gutiérrez	67
Total	<u>5.067</u>

Al 31 de diciembre de 2018, las cuentas por cobrar con compañías relacionadas y accionistas no tienen fecha específica de vencimiento, no generan intereses y no se encuentran respaldadas con garantías reales.

Durante el año 2018, la Compañía no ha realizado provisión para cuentas incobrables.

6 ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES

Al 31 de diciembre de 2018, los activos por impuestos corrientes representan:

	<u>2018</u> (US dólares)
Crédito Tributario (IVA)	<u>521</u>
Total	<u>521</u>

7 PROPIEDAD

Durante el año 2018, el movimiento de esta cuenta fue el siguiente:

	<u>Saldos al</u> <u>31-dic-17</u>	<u>Adiciones</u> (US dólares)	<u>Saldos</u> <u>31-dic-18</u>
Oficina e instalaciones	<u>0</u>	<u>83.500</u>	<u>83.500</u>
Subtotal	<u>0</u>	<u>83.500</u>	<u>83.500</u>
(-) Depreciación Acumulada	<u>0</u>	<u>(348)</u>	<u>(348)</u>
Total	<u>0</u>	<u>83.152</u>	<u>83.152</u>

8 OTROS ACTIVOS, DEPÓSITO EN GARANTÍA

Al 31 de diciembre del 2018, está compuesta como sigue:

	<u>2018</u> (US dólares)
Fianza bancaria por garantía de ejecución	<u>13.500</u>
Total	<u>13.500</u>

Al 31 de diciembre de 2018, representa garantía emitida por el Banco Produbanco a favor de la Bolsa de Valores de Guayaquil emitida el 22 de noviembre de 2018 y con vencimiento hasta el 8 de abril de 2019 por US\$ 13.500.

9 CUENTAS POR PAGAR

Al 31 de diciembre de 2018, las cuentas por pagar consisten de lo siguiente:

CASA DE VALORES SMARTCAPITAL S.A.
PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES Y NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2018

9 CUENTAS POR PAGAR (Continuación)

	<u>2018</u> (US dólares)
Proveedores locales	3.828
Obligaciones tributarias	<u>26</u>
Total	<u><u>3.854</u></u>

Al 31 de diciembre de 2018, las cuentas por pagar a proveedores locales incluyen principalmente facturas por compras de mercaderías.

10 CAPITAL SOCIAL

Al 31 de diciembre de 2018, el capital de la Compañía está constituido por acciones comunes con valor nominal de US\$ 1,00 cada una, que totalizan el capital autorizado, suscrito y pagado de la Compañía, cuya composición accionaria la integran los siguientes accionistas:

	<u>Acciones</u>	<u>(US Dólares)</u>
Ec. Carlos Manuel Egas Minuche	249.999	249.999
Ec. Blanca Minuche Gutiérrez	<u>1</u>	<u>1</u>
Total	<u><u>250.000</u></u>	<u><u>250.000</u></u>

11 GASTOS ADMINISTRATIVOS

Al 31 de diciembre de 2018, los gastos administrativos consisten de lo siguiente:

	<u>2018</u> (US dólares)
Impuestos, contribuciones y otros	2.800
Honorarios profesionales	1.954
Mantenimiento y reparaciones	677
Servicios básicos	2
Otras	<u>3.511</u>
Total	<u><u>8.944</u></u>

12 GASTOS FINANCIEROS

	<u>2018</u> (US dólares)
Gastos de servicios bancarios	<u>117</u>
Total	<u><u>117</u></u>

13 IMPUESTO A LA RENTA

Conforme a disposiciones legales y reglamentarias, la depuración de la base imponible por el período fiscal 2018, fue determinada como sigue:

CASA DE VALORES SMARTCAPITAL S.A.
PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES Y NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2018

13 IMPUESTO A LA RENTA (Continuación)

		<u>2018</u>
		(US dólares)
Pérdida del ejercicio	(A)	(9.409)
(-) 15% de Participación de empleados	(B)	0
(+) Gastos no deducibles		0
Base imponible		(9.409)
25% impuesto a la renta	(C)	0
(-) impuesto mínimo		0
Pérdida neta del ejercicio (A-B-C) en el 2018		<u>(9.409)</u>

Durante el periodo comprendido entre el 31 de Julio de 2018 y el 31 de diciembre de 2018, la Compañía no presentó ingresos operacionales, debido a que se encontraba realizando las gestiones inherente a la constitución y la obtención de los permisos de funcionamiento y registro de la Compañía en el Mercado de Valores, por lo que no estaba autorizada a operar. La administración decidió registrar los gastos pre-operacionales incurridos, presentándolos como resultados de dicho periodo.

La Compañía durante los primeros 5 años posteriores a su constitución, está exenta del pago de anticipo de impuesto a la renta.

A la fecha de este informe (abril 18 de 2019), las declaraciones tributarias de la Compañía no han sido revisadas por las autoridades fiscales. De acuerdo con disposiciones legales las obligaciones y acciones de cobro de créditos tributarios por incumplimiento de deberes formales prescribe en el plazo de cinco años; y, en siete años, si la declaración presentada resultare incompleta o si no se la hubiere presentado.

Mediante Resolución No. NAC-DGERCGC15-3218 del 24 de diciembre de 2015 publicada en el R.O. No. 660 del 31 de diciembre de 2015, el Servicio de Rentas Internas dispuso que para efectos de presentación del informe de obligaciones tributarias, las sociedades obligadas a tener auditoría externa, deberán presentar a los auditores externos para su revisión, los anexos y cuadros referentes a información tributaria conforme a instructivo y formatos proporcionados por el SRI. Además se dispuso que los auditores externos presenten hasta el mes de julio de cada año conforme al noveno dígito del RUC, los informes de cumplimiento tributario, correspondientes al ejercicio fiscal anterior. A la fecha la Compañía mantiene en proceso la preparación de dicha información.

14 TRANSACCIONES CON PARTES RELACIONADAS

Las principales transacciones celebradas con compañías relacionadas y accionistas por el año terminado el 31 de diciembre de 2018, es como sigue:

<u>Cuentas por cobrar:</u>	<u>2018</u>
	(US dólares)
Profarmcorp S.A.	100.909
Asesoría Integral Emasesor S.A.	32.000
Blanca Margarita Minuche Gutiérrez	67
Capitalstore S.A.	1.000
Carlos Manuel Egas Minuche	5.000
	<u>138.976</u>

CASA DE VALORES SMARTCAPITAL S.A.
PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES Y NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2018

14 TRANSACCIONES CON PARTES RELACIONADAS (Continuación)

<u>Cuentas por pagar:</u>	2018
	(US dólares)
Asesoría Integral Emasesor S.A.	2.366
	<u>2.366</u>
<u>Pagos de honorarios:</u>	
Asesoría Integral Emasesor S.A.	2.100
	<u>2.100</u>

Las transacciones efectuadas con compañías relacionadas al 31 de diciembre de 2018 se efectuaron en los términos y condiciones similares a las acordadas con terceros.

15 REVELACIONES DISPUESTAS POR SUPERINTENDENCIA DE COMPAÑÍAS

En cumplimiento a lo dispuesto en Resolución No. SCVS-INC-DNCDN-2016-011 del 6 de octubre de 2016 y publicada en Registro Oficial No. 879 del 11 de noviembre de 2016, efectuamos las siguientes revelaciones:

Activos y pasivos contingentes.- Al 31 de diciembre de 2018, no existen tales cuentas.

Transacciones y operaciones con partes vinculadas.- Al 31 de diciembre de 2018, se encuentran reveladas en las Notas 5 y 14.

Eventos posteriores.- Entre diciembre 31 de 2018 (fecha de cierre de los estados financieros) y abril 18 de 2019 (fecha de conclusión de la auditoría) la Administración considera que no existen eventos significativos que afecten la presentación de los estados financieros del año 2018.

Comunicación de deficiencias en el control interno.- Durante el año 2018, como resultado del examen practicado por Auditoría Externa, hemos dado cumplimiento a las recomendaciones efectuadas para superar las observaciones sobre aquellos aspectos inherentes al control interno detectados por auditoría externa.

Las otras revelaciones dispuestas en la mencionada resolución están reflejadas en las notas correspondientes; aquellas no mencionadas son inaplicables para la Compañía, por tal razón no están reveladas.
