

## **PLUSBURSATIL CASA DE VALORES S.A.**

### **NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**

#### **AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012 Y 2011**

(Expresadas en USDólares)

#### **A. PLUSBURSATIL CASA DE VALORES S.A.:**

Se constituyó legalmente el 30 de octubre del 2000 en la ciudad de Guayaquil bajo la denominación social de Corporación Organizada de Valores S.A. COVSA era una compañía subsidiaria del Banco de Machala. Cambio su demonización social por la de **PLUSBURSATIL CASA DE VALORES S.A.**, conforme consta en la escritura de Disminución de Capital, Cambio de la Denominación, Reforma Parcial y Codificación del Estatuto Social de la Compañía del 4 de septiembre del 2012 inscrita en el Registro Mercantil el 19 de noviembre del 2012. Sus objetivos y actividades son aquellas que están permitidas para las Casas de Valores por la Superintendencia de Compañías, Consejo Nacional de Valores y Ley de Mercado de Valores; entre las más importantes la intermediación de títulos – valores y asesoría en la emisión de obligaciones.

#### **B. POLÍTICAS CONTABLES UTILIZADAS:**

Base de preparación y presentación: Por disposición de la Superintendencia de Compañías de la República del Ecuador, la Compañía adoptó para el ejercicio 2010, las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) emitidas por el Comité Internacional sobre normas de contabilidad (IASB) de la Federación Internacional de Contadores (IFAC). El efecto económico de la adopción del nuevo marco conceptual se registró en el patrimonio el 1 de enero del 2011, tomando como referencia los saldos al 31 de diciembre del 2010.

Efectivo y equivalente de efectivo: Incluye el efectivo en Caja, Bancos e Inversiones financieros con vencimientos de hasta 90 días. Para el 2011 las Inversiones financieras se reportaban en su totalidad en una misma cuenta.

Activos financieros: De acuerdo con la NIC 39 se clasifican como activos financieros al valor razonable con cambios en resultados, inversiones mantenidas hasta su vencimiento, préstamos y partidas por cobrar y activos financieros disponibles para la venta. La compañía determina la clasificación de sus activos financieros en su reconocimiento inicial; se registran al valor razonable, que corresponde usualmente al valor de compra. En el caso de las inversiones no registradas al valor razonable con cambios en resultados, se adicionan los costos transaccionales directamente atribuibles

- Activos financieros disponibles para la venta: Son activos financieros no derivados que, luego de su medición inicial, se miden al valor razonable mediante su valuación mensual a precio de mercado, según instrucciones de la Superintendencia de Compañías. La variación se registra en cuentas de resultados.
- Cuentas por cobrar: Son activos financieros no derivados cuyos cobros son fijos o determinables, que no se negocian en un mercado activo. Se miden al costo amortizado utilizando el método de la tasa efectiva.
- Intangibles: Se presentan dentro del rubro Otros activos y corresponde a la cuota patrimonial mantenida en Corporación Civil Bolsa de Valores de Guayaquil. No se amortiza pues tiene una vida útil indefinida, por lo que,

se prueba anualmente por deterioro. Se muestra al costo menos las pérdidas acumuladas por deterioro. Se mide al costo de adquisición.

Los activos fijos son registrados al costo. Las erogaciones por mantenimiento y reparaciones se cargan a gastos al incurrirse en ellas, mientras que las mejoras de importancia se capitalizan. La depreciación se calcula por el método de línea recta, tomando como base la vida útil estimada de los activos relacionados. El valor residual de todos los bienes ha sido estimado en cero, considerando que por las características de los activos de la Compañía, se espera que el valor de recuperación de cada ítem al término de su vida útil, no será significativo.

Los años de vida útil estimada de los activos fijos son los siguientes:

<u>ACTIVOS</u>	<u>AÑOS</u>
Muebles, equipos y enseres de oficina	10
Equipos de computación	3

Los ingresos por comisiones ganadas provenientes de la intermediación de valores se llevan a resultados en la fecha de su negociación. Los otros ingresos se registran por el método del devengado, cuando se causan.

Los gastos corrientes que se relacionan con el período se registran en resultados cuando se conocen.

Cuentas de Orden: Registra los documentos entregados en garantía y custodia a las Bolsas de Valores. Registra también los documentos y efectivo recibido de clientes originados en los Contratos de Administración de Portafolios.

Reserva legal: Es el 10% de provisión que se registra por disposición legal, tomando como base el resultado neto del período.

Moneda local: A partir del 1º de enero del 2000 el US Dólar es la moneda de uso local en la República del Ecuador.

#### **C. EFFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFFECTIVO:**

		<u>Al 31 de diciembre de</u>	
		<u>2012</u>	<u>2011</u>
Caja		4,822	5,468
Instituciones financieras	(1)	20,478	63,574
		<u>25,300</u>	<u>69,042</u>

(1) Corresponden a US\$20,478.00 en instituciones financieras registran los fondos disponibles de la compañía en las diferentes cuentas bancarias.

#### **D. ACTIVO FIJO:**

Son registrados al costo. Las erogaciones por mantenimiento y reparaciones se cargan a gastos al incurrirse en ellas, mientras que las mejoras de importancia se capitalizan. La depreciación se calcula por el método de línea recta, tomando como base la vida útil estimada de los activos relacionados. El valor residual de todos los bienes ha sido estimado en cero, considerando que por las características de los activos de la Compañía, se espera que el valor de recuperación de cada ítem al término de su vida útil, no será significativo.

El movimiento de esta cuenta durante el 2012 se dio de la siguiente manera:

	<u>Saldo al 01-01-2012</u>	<u>Adiciones</u>	<u>Saldo al 31-12-2012</u>
Muebles y equipos de oficina		4,205	4,205
Equipos de computación		3,016	3,016
		7,221	7,221
Depreciación acumulada		(304)	(304)
		<u>6,917</u>	<u>6,917</u>

**E. INTANGIBLES:**

Corresponde a US\$84,485 por la actualización de la cuota patrimonial al valor de mercado y US\$3,500 del programa de computación.

**F. OTROS ACTIVOS:**

		<u>Al 31 de diciembre del</u>	
		<u>2012</u>	<u>2011</u>
Depósito en garantía por operaciones Bursátiles	(1)	14,000	23,810
Cuota Patrimonial		15,515	15,515
		<u>29,515</u>	<u>39,325</u>

(1) Al 31 de diciembre del 2012 corresponde a los siguientes certificados de depósito:

<u>Emisor</u>	<u>Fecha de Vencimiento</u>	<u>Valor Actual</u>	<u>Rendimiento</u>	<u>Intereses</u>	<u>Total</u>
Banco Proamerica	14-01-2013	12.352,81		360	12.000,001
Banco Proamerica	14-01-2013	2.058,60		60	2.000,00
					<u>14.000,00</u>

**G. CUENTAS POR PAGAR:**

	<u>Al 31 de diciembre del</u>	
	<u>2012</u>	<u>2011</u>
Cuentas y documentos por pagar	22,535	6,727
Obligaciones Tributarias	5,414	-
Obligaciones Patronales	4,018	3,891
	<u>31,967</u>	<u>10,618</u>

**H. PATRIMONIO:**

**Capital social:** Representa 106,000.00 acciones emitidas y suscritas con un valor nominal de US\$1.00 cada una.

**Reserva legal:** De acuerdo con la legislación vigente en el Ecuador, la Compañía debe transferir el 10% de su ganancia líquida anual a la reserva legal, hasta completar el 50% del capital suscrito y pagado. Esta reserva no puede ser distribuida a los accionistas, excepto en caso de liquidación de la Compañía, pero puede ser utilizada para absorber pérdidas futuras o para aumentar el capital.

**Resultados acumulados:** Las utilidades están a disposición de los accionistas.

**I. CUENTAS DE ORDEN:**

		<u>Al 31 de diciembre del</u>	
		<u>2012</u>	<u>2011</u>
Cuentas de orden deudoras:			
En Garantía	(1)	14,000.00	23,810.00
Total cuentas de orden		<u>14,000.00</u>	<u>23,810.00</u>

(1) Corresponde al efectivo y títulos entregados en garantía a:

Banco Proamerica CDP	12,000,00
Banco Proamerica CDP	2,000,00
	<u>14,000,00</u>

**J. PARTICIPACIÓN DE LOS TRABAJADORES EN LAS UTILIDADES E IMPUESTO A LA RENTA:**

La participación para trabajadores se calcula sobre la tasa del 15% de las utilidades antes de impuesto a la renta.

La provisión para impuesto a la renta se calcula aplicando la tasa del 23% (24% para el 2011) sobre la utilidad tributable anual.

Base imponible para participación trabajadores	23,172.77
(-) 15% participación de los trabajadores	3,475.92
Base imponible para impuesto a la renta	<u>19,696.85</u>
23% Impuesto a la renta causado	<u>4,530.28</u>

**K. COMISIONES GANADAS:**

Corresponde principalmente a US\$112,922 de comisiones por valores negociados en la Bolsa de Valores de Guayaquil. Incluye también US\$1,502 de comisiones sobre operaciones extrabursátiles

**L. FONDO DE GARANTÍA DE EJECUCIÓN:**

El Fondo de Garantía es una obligación de las Casas de Valores establecida en la Ley de Mercado de Valores. El Directorio de la Bolsa fija los montos del Fondo de Garantía de Ejecución que deben cubrir los miembros de las Bolsas de conformidad con el Artículo 51 literal ñ del Estatuto de la Bolsa de Valores de Guayaquil y Quito.

**M. FONDO OPERATIVO DE COMPENSACIÓN:**

Es un Fondo integrado por los aportes individuales de cada Casa de Valores miembros de la Bolsa de Valores de Guayaquil, que tiene como propósito evitar el incumplimiento de operaciones cuando una Casa de Valores no cuente con el saldo suficiente al momento de efectuar la Compensación de Saldos Netos. El monto de este fondo es determinado por el Directorio de las Bolsas de Valores pudiéndolo incrementar en cualquier momento.

**N. HECHOS SUBSECUENTES:**

De acuerdo a la información disponible a la fecha de presentación de los estados financieros por el período terminado el 31 de diciembre del 2012, no han ocurrido eventos o circunstancias que puedan afectar la presentación de los estados financieros a la fecha mencionada.

  
Reg. 014287