PKF

Accountants &
business advisers

ADMINISTRADORA DE FONDOS ADMUNIFONDOS S.A. (ADMINISTRADORA MUNICIPAL DE FONDOS Y FIDEICOMISOS SOCIEDAD ANÓNIMA)

Informe del Comisario

Al 31 de diciembre del 2011

PKF

Accountants &
business advisers

INFORME DEL COMISARIO

Al accionista
Administradora de Fondos ADMUNIFONDOS S.A.
(Administradora Municipal de Fondos y Fideicomisos Sociedad Anónima)
Guayaquil, Ecuador

Hemos revisado el balance general de Administradora de Fondos **ADMUNIFONDOS S.A. (Administradora Municipal de Fondos y Fideicomisos Sociedad Anónima)** al 31 de diciembre del 2011 y el estado conexo de resultados, por el período terminado en esa fecha. Nuestra revisión la efectuamos de acuerdo con las disposiciones que para el Comisario, establece la Superintendencia de Compañías y, por consiguiente incluyó aquellas pruebas sobre los registros de contabilidad y otros procedimientos de revisión que consideramos necesarios de acuerdo con las circunstancias. La preparación de los estados financieros son responsabilidad de la administración de la Institución. Nuestra responsabilidad es cumplir con las disposiciones establecidas por la Superintendencia de Compañías para los Comisarios.

La administración dió cumplimiento a las normas legales, estatutarias, y reglamentarias, así como a las resoluciones de la Junta General de Accionistas.

Nuestro estudio y evaluación del sistema de control interno nos permite expresar que al momento de nuestra revisión, no contiene debilidades importantes que puedan afectar la presentación razonable de los estados financieros.

La Administradora cumplió con sus obligaciones como agente de retención y percepción de impuesto a la renta y al valor agregado.

Las cifras presentadas en los estados financieros son las que están registradas en los libros de contabilidad y éstos se llevan conforme a las normas legales y a la técnica contable. Los estados financieros han sido preparados de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF's). La correspondencia, comprobantes de las cuentas, libros de actas se llevan y conservan adecuadamente.

Sobre la base de procedimientos adicionales de revisoría que hemos llevado a cabo para cumplir con lo dispuesto en el artículo 279 de la Ley de Compañías, consideramos que obtuvimos toda la información necesaria para el cumplimiento de nuestra función.

SUPERINTENDENCIA DE COMPAÑIAS
REGISTRO DE
02 ABR 2012
GUAYAQUIL

PBX (593-4) 2453883 - 2450889 | Fax (593-4) 2450886
E-mail pkf@pkfecuador.com | www.pkfecuador.com
PKF & Co. | Av. 9 de Octubre 1911 y Los Ríos, Edificio Finansur Piso 12 Of. 2 | P.O. Box: 09-06-2045 | Guayaquil | Ecuador

Tel (593-2) 2263959 - 2263960 | Fax (593-2) 2256814
PKF & Co. | Av. República de El Salvador 836 y Portugal, Edificio Prisma Norte Piso 4 Of. 404 | Quito | Ecuador

PKF & Co. Cia. Ltda. es una firma miembro de la red de firmas legalmente independientes PKF International Limited.

Al 31 de diciembre del 2011 la Compañía mantiene pérdidas acumuladas por US$1,305,403. Durante los dos últimos ejercicios se han reportado utilidades por US$61,855 y US$34,608, la administración considera que en el 2012 se logrará una mejor rentabilidad. El accionista mantiene aportes por US$1,120,000.

Las transacciones más importantes reportadas durante el 2011 fueron: 1) Comisiones ganadas en US$674,675 y 2) Resultados financieros positivos por US$81,388.

PKF & Co.

Comisario

Edgar Naranjo L.
15 de marzo del 2012
Guayaquil, Ecuador

SUPERINTENDENCIA DE COMPAÑIAS
REGISTROS DE SOCIEDADES
02 ABR 2012
GUAYAQUIL

ADMINISTRADORA DE FONDOS ADMUNIFONDOS S.A. (ADMINISTRADORA MUNICIPAL DE FONDOS Y FIDEICOMISOS SOCIEDAD ANÓNIMA)

ESTADOS DE SITUACIÓN FINANCIERA

(Expresados en USDólares)

	Al 31 de diciembre del	
	2011	2010
ACTIVO		
ACTIVO CIRCULANTE:		
Caja y bancos	144,712	77,504
Inversiones temporales	59,709	67,061
Cuentas por cobrar	108,328	51,808
Gastos pagados por anticipado		45,848
TOTAL DEL ACTIVO CIRCULANTE	312,749	242,221
ACTIVOS FIJOS	15,399	17,372
INVERSIONES PERMANENTES	419,856	401,388
OTROS ACTIVOS	8,100	6,866
TOTAL DEL ACTIVO	756,104	667,847
PASIVO E INVERSION DE LOS ACCIONISTAS		
PASIVO CIRCULANTE:		
Cuentas por pagar	141507	115,105
TOTAL DEL PASIVO CIRCULANTE	141,507	115,105
INVERSION DE LOS ACCIONISTAS		
Capital social	800,000	800,000
Aportes para futuras capitalizaciones	1,120,000	1,120,000
Resultados acumulados	(1,305,403)	(1,367,258)
TOTAL DE INVERSION DE LOS ACCIONISTAS	614,597	552,742
TOTAL DEL PASIVO E INVERSION DE LOS ACCIONISTAS	756,104	667,847
CUENTAS DE ORDEN	7,264,738	5,836,673

ADMINISTRADORA DE FONDOS ADMUNIFONDOS S.A. (ADMINISTRADORA MUNICIPAL DE FONDOS Y FIDEICOMISOS SOCIEDAD ANÓNIMA)

ESTADOS DE RESULTADOS INTEGRALES

(Expresados en USDólares)

	Años terminados al 31 de diciembre del	
	2011	2010
INGRESOS:		
Comisiones ganadas	674,675	645,122
Intereses ganados	2,786	4,677
Otros ingresos	17,678	18,458
	695,139	668,257
COSTOS Y GASTOS:		
Administrativos	611,416	619,074
Depreciaciones	2,335	3,034
Amortizaciones		5
	613,751	622,113
UTILIDAD ANTES DE IMPUESTO (PERDIDA)	81,388	46,144
Impuesto a la renta	19,533	11,536
RESULTADO INTEGRAL	61,855	34,608
UTILIDAD NETA POR ACCIÓN	31	17