

ACTIVA ASESORIA E INTERMEDIACION DE VALORES, ACTIVALORES
CASA DE VALORES

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

DICIEMBRE 31, 2011

(Expresado en dólares de E.U.A.)

1. OPERACIONES Y ENTORNO ECONOMICO

La Compañía fue constituida mediante escritura pública con fecha 27 de Octubre del 2011 y está autorizada para ejercer la intermediación de valores y todas las actividades prevista por el Artículo N° 58 de la Ley de Mercado de Valores.

Con fecha 13 de Diciembre del 2011, Activa Asesoría e Intermediación de Valores Activalores Casa de Valores S.A. queda inscrita en el Registro del Mercado de Valores y de la Información Pública como Casa de Valores bajo el No. 2011-2-06-0091.

El objeto principal de la Compañía es prestar servicios de intermediación de valores, para lo cual puede operar de acuerdo con las instrucciones de sus comitentes en el mercado bursátil y extrabursátil con valores inscritos en las Bolsas de Valores e inscritos en el Registro de Mercado de Valores. Así también, realiza actividades de Asesoramiento en general. La actividad de la Compañía está regida por la Ley de Compañías, Ley de Mercado de Valores, las Resoluciones que expida el Consejo Nacional de Valores, las normas del Derecho Positivo Ecuatoriano que le fueren aplicables y por el Estatuto Social.

La Administración certifica que se ha registrado los ingresos y gastos bajo el principio de devengado.

A criterio de la Administración, no se prevé, en estos momentos ninguna situación que pueda afectar el giro del negocio.

Estos estados financieros han sido aprobados por el Directorio celebrado el 6 de enero del 2012 para ser presentados conforme lo estipula la norma

2. RESUMEN DE PRINCIPALES POLITICAS CONTABLES

Bases de presentación

A continuación se resumen las principales prácticas contables seguidas por la Compañía en la preparación de sus estados financieros:

Los estados financieros de la Compañía han sido preparados de acuerdo a Normas Internacionales de Información Financiera – NIIF de acuerdo a la última traducción al español en la fecha en que se informe, de conformidad con la Resolución No.

SC.DS.G.09.006 emitida por la Superintendencia de Compañías (publicado en el R.O. 94 del 23.XII.09).

Activos Fijos

Los activos fijos se presentan al costo histórico de adquisición que incluye los gastos directamente atribuibles a la adquisición de los activos.

Otros Activos

Incluye principalmente cuota patrimonial y se presentan al costo del título valor negociado en la Bolsa de Valores de Guayaquil.

3. CAJA Y BANCOS

Al 31 de diciembre del 2011, caja y bancos está compuesta de la siguiente manera:

Caja	200
Bancos	29,033
	<hr/>
	29,233
	<hr/>

4. ACTIVOS FIJOS, NETOS

Al 31 de diciembre del 2011, activos fijos esta compuesto de la siguiente manera:

Instalaciones	15,751
Equipos de computación	15,093
Muebles y enseres	4,500
Equipos de oficina	1,314
	<hr/>
	36,658
	<hr/>

5. OTROS ACTIVOS

Al 31 de diciembre del 2011, otros activos están compuestos de la siguiente manera:

Cuota patrimonial en Bolsa de Valores	95,000
Depósitos en Garantía (1)	13,200
Otros	2,400
	<hr/>
	110,600
	<hr/>

(1) Corresponde a Fondo de Garantía de Ejecución por US\$11,600 y Fondo Operativo de Compensación por US\$1,600 entregados a la Bolsa de Valores de Guayaquil.

6. IMPUESTO A LA RENTA

De acuerdo con disposiciones legales la tarifa para el impuesto a la renta, se establece en el 24%, disminuyéndose en un 10% cuando los resultados se capitalizan. La conciliación entre la utilidad según estados financieros y la utilidad gravable, es como sigue:

Pérdida del ejercicio	(19,714)
Gastos no deducibles	12,751
Pérdida tributaria	<u>(6,963)</u>

7. PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS

CAPITAL SOCIAL

El capital social está compuesto por 105.156 acciones ordinarias y nominativas de US\$1 por cada acción, constituyéndose una capital suscrito y pagado de US\$105,156.

8. EVENTOS SUBSECUENTES

Hasta la fecha de emisión de estos estados financieros (Febrero 10, 2012) no se produjeron eventos, en la opinión de la Administración que pudieran tener un efecto significativo sobre dichos estados financieros que no hayan sido ajustados o revelados en los mismos.