

En cuanto a los pasivos el monto asciende a un total de US\$47,959 (cuarenta y siete mil novecientos cincuenta y nueve dólares) con un crecimiento del 58% en relación al año anterior. De estas cuentas, el mayor porcentaje se encuentra en las obligaciones con el público representando el 78%. El segundo rubro más importante dentro de los pasivos son las obligaciones tributarias con el 14% del total de los pasivos. Finalmente se encuentra el rubro de las obligaciones patronales que representan el 7% del total de los pasivos.

Para el año 2012 el rubro del Patrimonio alcanzó un total de US\$132,366 (ciento treinta y dos mil trescientos sesenta y seis dólares) con un crecimiento del 7% en relación con el año anterior. Es importante señalar que mientras en el año 2011 se obtuvo una pérdida de US\$2,684 (dos mil seiscientos ochenta y cuatro dólares) en la gestión del año 2012 se obtuvo una ganancia de 289% con respecto al año anterior, es decir una utilidad de US\$ 7,744 dólares.

En lo referido al ejercicio económico los ingresos netos fueron US\$ 317,044, correspondientes a la gestión de intermediación financiera y del giro del negocio, se ha tenido un incremento significativo del 142%, con relación a los ingresos netos generados en el ejercicio económico 2011, mismos que alcanzan la suma de US\$131,173.

Por concepto de gastos generales el rubro asciende a US\$306,618, mientras que para el ejercicio económico 2011 fue de US\$135,228, presentado un incremento del 127% con relación al año 2011, de los cuales el 43% corresponde a remuneraciones, con un crecimiento del 2% con respecto al año anterior.

Cabe mencionar que el sustancial incremento en la cuenta de gastos se debe principalmente a que Accival dejó de ser parte de Banco Promerica, por lo que se adquirieron equipos de computación, suministros de oficina y otros que eran necesarios para la operación del negocio.

Por lo antes mencionado, el ejercicio económico 2012 se ha generado una utilidad de US\$10,426 (diez mil cuatrocientos veinte y seis dólares), valor que se toma como base para el cálculo del impuesto a la renta y participación de trabajadores. La administración sugiere la reinversión de dicha utilidad

Atentamente,

Manfred Daniel Hohenleitner Rivas
Gerente General

Quito, 28 Marzo 2013

Señores
Accionistas y Presidente
ACCIONES Y VALORES CASA DE VALORES S.A. ACCIVAL
Presente.-

De mi consideración:

De conformidad con las leyes y reglamentos societarios vigentes y lo establecido en el Estatuto Social de la compañía, pongo a vuestra consideración el presente informe anual, por el ejercicio económico correspondiente al año 2012.

Cumplimiento con las Normas Estatutarias, Reglamentos del País y Junta General de Socios:

De acuerdo a las normas estatutarias de la empresa y reglamentarias del país, así como de la Junta General de Socios, se ha procedido en cada uno de los actos administrativos, tributarios y obligaciones de la compañía así como en la presentación de los Estados Financieros. De igual manera se ha convocado a las reuniones de la Junta General de Socios pertinentes, y se ha acatado las resoluciones adoptadas por dicho órgano de administración.

Las gestiones administrativas, financieras y operativas realizadas en el año 2012, han estado encaminadas a impulsar las líneas de negocio de ACCIVAL, así como a diversificar las actividades comerciales de la empresa.

La administración ha dado cumplimiento a las normas sobre propiedad intelectual y derechos de autor por parte de la compañía.

Hechos relevantes:

1.- La administración decidió el cambio de empresa auditora, por lo que el informe de auditoría del presente año lo realizará la empresa Deloitte & Touche en lugar de KPMG.

2.- Se procedió a realizar todos los Manuales Orgánicos Funcional, de Operaciones y de Cumplimiento, los mismos que fueron revisados, aprobados y marginados por el organismo de control.

3.- Accival implementó y aplicó para su contabilidad las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF), las mismas que han servido para todo el proceso contable y financiero de la organización.

Análisis de la situación financiera y resultados del año 2012.

Para el año 2012 los activos totales representan un monto de US\$180.325 (ciento ochenta mil trescientos veinte y cinco dólares); con un crecimiento del 17% con respecto al activo del año 2011. El mayor porcentaje del total de los activos se encuentra concentrado en el rubro de activo financiero con un 39% de participación, seguido por los activos disponibles con el 27% de participación.