

ALVEAR ROBLES & ASOCIADOS FIDUCIARIA S.A.
ARAFISA ADMINISTRADORA DE FONDOS Y FIDEICOMISOS

**ESTADOS FINANCIEROS POR LOS DIEZ MESES TERMINADOS
EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014**

CON EL INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

ALVEAR ROBLES & ASOCIADOS FIDUCIARIA S.A. ARAFISA ADMINISTRADORA DE FONDOS Y FIDEÍCOMISOS

**ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS DIEZ MESES TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014**

<u>INDICE</u>	<u>Páginas No.</u>
Informe de los Auditores Independientes	3 - 4
Estado de situación financiera	5
Estado de resultados integral	6
Estado de cambios en el patrimonio neto de los accionistas	7
Estados de flujos de efectivo	8 - 9
Notas a los estados financieros	10 - 15

Abreviaturas usadas:

US\$.	- Dólares de Estados Unidos de América (E.U.A.)
NIC	- Normas Internacionales de Contabilidad
NIF	- Normas Internacionales de Información Financiera

INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

A la Junta General de Accionistas de
**ALVEAR ROBLES & ASOCIADOS FIDUCIARIA S.A. ARAFISA ADMINISTRADORA
DE FONDOS Y FIDEICOMISOS.:**

Informe sobre los estados financieros:

1. Hemos auditado el estado de situación financiera adjunto de **ALVEAR ROBLES & ASOCIADOS FIDUCIARIA S.A. ARAFISA ADMINISTRADORA DE FONDOS Y FIDEICOMISOS** al 31 de diciembre del 2014, y el correspondiente estado de resultados integral, de cambios en el patrimonio neto de los accionistas y de flujos de efectivo por los diez meses terminado en esa fecha, así como el resumen de las principales políticas contables y otras notas explicativas a los estados financieros.

Responsabilidad de la Administración sobre los estados financieros:

2. La Administración de **ALVEAR ROBLES & ASOCIADOS FIDUCIARIA S.A. ARAFISA ADMINISTRADORA DE FONDOS Y FIDEICOMISOS** es responsable de la preparación y presentación razonable de estos estados financieros de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera, y del control interno que la Administración considere necesario para permitir la preparación de estados financieros libres de distorsiones importantes, debido a fraude o error.

Responsabilidad del Auditor:

3. Nuestra responsabilidad consiste en expresar una opinión sobre estos estados financieros basada en nuestras auditorías. Efectuamos nuestras auditorías de acuerdo con las Normas Internacionales de Auditoría. Estas normas requieren que cumplamos con requerimientos éticos y que planifiquemos y ejecutemos la auditoría para obtener seguridad razonable sobre si los estados financieros están libres de distorsiones importantes.

Una auditoría comprende la realización de procedimientos para obtener evidencia de auditoría sobre los saldos y las revelaciones presentadas en los estados financieros. Los procedimientos seleccionados dependen del juicio del auditor, incluyendo la evaluación de los riesgos de distorsiones importantes en los estados financieros, debido a fraude o error. Al efectuar esta evaluación de riesgos, el auditor toma en consideración los controles internos relevantes de la Compañía para la preparación y presentación razonable de los estados financieros, con el propósito de diseñar procedimientos de auditoría de acuerdo con las circunstancias, pero no con el propósito de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la Compañía. Una auditoría incluye también la evaluación de si los principios de contabilidad utilizados son apropiados y si las estimaciones importantes hechas por la Administración de la Compañía son razonables, así como una evaluación de la presentación general de los estados financieros. Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido es suficiente y apropiada para proporcionarnos una base razonable para expresar una opinión.

Opinión:

4. En nuestra opinión, los estados financieros indicados en el párrafo 1 presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes, la situación financiera de **ALVEAR ROBLES & ASOCIADOS FIDUCIARIA S.A. ARAFISA ADMINISTRADORA DE FONDOS Y FIDEICOMISOS** al 31 de diciembre del 2014, los resultados de sus operaciones, los cambios en su patrimonio neto y los flujos de efectivo por los diez meses terminados en esa fecha, de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera.

INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

A la Junta General de Accionistas de

**ALVEAR ROBLES & ASOCIADOS FIDUCIARIA S.A ARAFISA ADMINISTRADORA
DE FONDOS Y FIDEICOMISOS**

Página No. 2

Énfasis:

5. Al 31 de diciembre del 2014, la Administradora no presenta los estados financieros del ejercicio económico 2014 en forma comparativa con los estados financieros 2013, conforme lo requieren las NIIF, en razón inicio operaciones al tercer mes del año 2014.
6. Al 31 de diciembre del 2014, existen tres Fideicomisos inmobiliarios, los mismos que no han tenido movimiento porque se otorgaron los primeros días del mes de diciembre del año 2014, y no se evidencia que hayan iniciado ninguna operación hasta el 31 de diciembre del 2014.

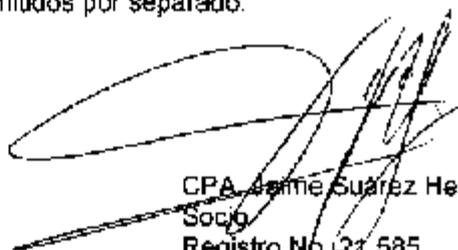
Informes sobre otros requerimientos legales y reglamentarios:

7. El informe con los contenidos de los Art. 6 y Art. 11 de la Sección IV, Capítulo IV, Subtítulo IV, Título II de la Codificación de las Resoluciones expedidas por el Consejo Nacional de Valores (Actualmente Junta de Regulación del Mercado de Valores), y cumplimiento de las Normas para prevenir el Lavado de Activos y el Financiamiento del Terrorismo y otros delitos en las Bolsas de Valores, Casas de Valores y Administradoras de Fondos y Fideicomisos requerido por el Art. 37, Sección VIII, Capítulo VIII, Título VII, de la Codificación de las Resoluciones expedidas por el Consejo Nacional de Valores; y el informe sobre el cumplimiento de las obligaciones tributarias exigido por el Art. 102 de la Ley de Régimen Tributario Interno y Art. 279 de su Reglamento de Aplicación, correspondientes a **ALVEAR ROBLES & ASOCIADOS FIDUCIARIA S.A. ARAFISA ADMINISTRADORA DE FONDOS Y FIDEICOMISOS** por el año terminado el 31 de diciembre del 2014, son emitidos por separado.



MREMÓORES CIA. LTDA.
SC-RNAE-2 No. 676

Abril 30 del 2015
Guayaquil - Ecuador



CPA Jaime Suárez Herrera
Socio
Registro No. 21.585

**ALVEAR ROBLES & ASOCIADOS FIDUCIARIA S.A ARAFISA ADMINISTRADORA
DE FONDOS Y FIDEICOMISOS**

**ESTADO DE SITUACION FINANCIERA
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014
(Expresados en Dólares)**

Notas	ACTIVOS	
	ACTIVOS CORRIENTES:	
3	Efectivo en bancos	39,539
	Activos financieros	2,427
2	Activos por impuestos corrientes	5,017
	Servicios y otros pagos anticipados	<u>46</u>
	TOTAL ACTIVOS CORRIENTES	<u>47,029</u>
	ACTIVOS NO CORRIENTES:	
4	Activos fijos, neto	7,336
5	Activos intangibles, neto	8,467
6	Cuentas por cobrar a largo plazo	<u>180,000</u>
	TOTAL ACTIVOS NO CORRIENTES	<u>195,803</u>
	TOTAL ACTIVOS	<u>242,832</u>
	<u>PASIVOS Y PATRIMONIO NETO DE LOS ACCIONISTAS</u>	
	PASIVOS CORRIENTES:	
	Pasivos financieros	645
	Anticipos a clientes	0
7	Otras obligaciones corrientes	<u>2,495</u>
	TOTAL PASIVOS CORRIENTES	<u>3,140</u>
	TOTAL PASIVOS	<u>3,140</u>
	<u>PATRIMONIO NETO DE LOS ACCIONISTAS:</u>	
8	Capital social	280,000
	Resultado acumulado	<u>(40,308)</u>
	TOTAL PATRIMONIO NETO DE LOS ACCIONISTAS	<u>239,692</u>
	TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO NETO DE LOS ACCIONISTAS	<u>242,832</u>

Ver notas a los estados financieros

**ALYEAR ROBLES & ASOCIADOS FIDUCIARIA S.A ARAFISA ADMINISTRADORA
DE FONDOS Y FIDEICOMISOS**

**ESTADO DE RESULTADOS INTEGRAL
POR LOS DIEZ MESES TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014
(Expresados en Dólares)**

Notas

INGRESOS:

9	Comisiones ganadas	<u>20,477</u>
---	--------------------	---------------

	TOTAL	<u>20,477</u>
--	-------	---------------

GASTOS OPERACIONALES:

10	Gastos de administración	(57,335)
----	--------------------------	-----------

2	Depreciaciones y amortizaciones	<u>(3,450)</u>
---	---------------------------------	-----------------

	TOTAL	<u>(60,785)</u>
--	-------	------------------

	PERDIDA DEL EJERCICIO	<u>(40,308)</u>
--	-----------------------	------------------

11	PERDIDA POR ACCION	<u>0,14</u>
----	--------------------	-------------

Ver notas a los estados financieros

**ALVEAR ROBLES & ASOCIADOS FIDUCIARIA S.A ARAFISA ADMINISTRADORA
DE FONDOS Y FIDEICOMISOS**

**ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO NETO DE LOS ACCIONISTAS
POR LOS DIEZ MESES TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014
(Expresados en Dólares)**

	<u>Capital social</u>	<u>Resultado acumulado</u>	<u>Total</u>
Saldos al 1 de marzo del 2014	280,000	0	280,000
Perdida del ejercicio	<u>0</u>	<u>(40,308)</u>	<u>(40,308)</u>
Saldos al 31 de diciembre del 2014	<u>280,000</u>	<u>(40,308)</u>	<u>239,692</u>
<u>Ver notas a los estados financieros</u>			

**ALVEAR ROBLES & ASOCIADOS FIDUCIARIA S.A ARAFISA ADMINISTRADORA
DE FONDOS Y FIDEICOMISOS**

**ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO
POR LOS DIEZ MESES TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014
(Expresados en Dólares)**

**FLUJOS DE EFECTIVO POR LAS ACTIVIDADES
DE OPERACION:**

Efectivo recibido de clientes	18,050
Efectivo pagado a proveedores y empleados	<u>(59,258)</u>
Efectivo neto utilizado por las actividades de operación	<u>(41,208)</u>

**FLUJOS DE EFECTIVO POR LAS ACTIVIDADES
DE INVERSION:**

Adquisición de activos fijos	(9,053)
Adquisición de intangibles	<u>(10,200)</u>
Efectivo utilizado por las actividades de inversión	<u>(19,253)</u>

**FLUJOS DE EFECTIVO POR LAS ACTIVIDADES
DE FINANCIAMIENTO:**

Cuentas por cobrar a largo plazo	(180,000)
Aportaciones de accionistas (Capital social)	<u>280,000</u>
Efectivo, neto provisto por las actividades de financiamiento	<u>100,000</u>
Aumento neto del efectivo	39,539
Efectivo al inicio del periodo	<u>0</u>
Efectivo al final del periodo	<u>39,539</u>

Ver notas a los estados financieros

**ALVEAR ROBLES & ASOCIADOS FIDUCIARIA S.A ARAFISA ADMINISTRADORA
DE FONDOS Y FIDEICOMISOS**

**ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO
CONCILIACION DE LA PÉRDIDA DEL EJERCICIO CON LAS ACTIVIDADES DE OPERACION
POR LOS DIEZ MESES TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014
(Expresados en Dólares)**

PERDIDA DEL EJERCICIO	(40,308)
AJUSTE PARA CONCILIAR LA PERDIDA CON EL EFECTIVO NETO PROVISTO POR LAS ACTIVIDADES DE OPERACION:	
Depreciaciones	1,717
Amortizaciones	1,733
CAMBIOS EN ACTIVOS Y PASIVOS:	
(Aumento) Disminución en:	
Activos financieros	(2,427)
Activos por impuestos corrientes	(5,017)
Servicios y otros pagos anticipados	(46)
Aumento (Disminución) en:	
Pasivos financieros	645
Otras obligaciones corrientes	<u>2,495</u>
Total ajustes	<u>(900)</u>
EFECTIVO NETO UTILIZADO POR LAS ACTIVIDADES DE OPERACION	<u>(41,208)</u>

Ver notas a los estados financieros

ALVEAR ROBLES & ASOCIADOS FIDUCIARIA S.A ARAFISA ADMINISTRADORA DE FONDOS Y FIDEICOMISOS

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS DIEZ MESES TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014**

1. INFORMACION GENERAL DE LA COMPAÑÍA

ALVEAR ROBLES & ASOCIADOS FIDUCIARIA S.A. ARAFISA ADMINISTRADORA DE FONDOS Y FIDEICOMISOS.- Fue constituida en Guayaquil - Ecuador en diciembre 12 del 2013 e inscrita en el Registro Mercantil de Guayaquil en febrero 7 del 2014. La Compañía está inscrita en el Registro de Mercado de Valores con el No. 2014.2.10.00042 y presenta autorización conferida por la Intendencia Nacional de Mercado de Valores, a través de la Resolución No. SCV .INMV.DNAR.140028926 de septiembre 23 del 2014, para administrar negocios fiduciarios y actuar como emisora en procesos de titularización, en los términos de la Ley de Mercado de Valores y sus normas complementarias. Su objeto social principal es la Administración de Negocios Fiduciarios definidos en el marco de la Ley de Mercado de Valores (Actualmente la Ley de Mercado de Valores fue incorporada como Libro II en el Código Orgánico Monetario y Financiero) La Compañía tiene asignado por el Servicio de Rentas Internas (SRI) el Registro Único de Contribuyentes No. 0992852976001, su domicilio administrativo y tributario está ubicado en la ciudad de Guayaquil.

Las actividades de la Compañía están reguladas principalmente por la Ley de Compañías y la Ley de Mercado de Valores. Las funciones de vigilancia y control las realiza la Superintendencia de Compañías (Actualmente Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros), Organismo que en adición ejecuta la política general del mercado de valores dictada por el CNV. Adicionalmente, reporta información sobre las Normas para prevenir el Lavado de Activos y el Financiamiento del Terrorismo y otros delitos en las Administradora de Fondos y Fideicomisos requerido por la Unidad de Análisis Financiero (UAF).

2. PRINCIPALES POLITICAS CONTABLES

Declaración de cumplimiento.- Los estados financieros adjuntos y sus notas explicativas han sido preparados de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera - NIIF (IFRS por sus siglas en Inglés), emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB por sus siglas en Inglés). Tales estados financieros y sus notas son responsabilidad de la Administración de la Compañía.

Base de preparación.- Los estados financieros adjuntos han sido preparados sobre la base del costo histórico.

Un resumen de las principales normas contables aplicadas por la Compañía, para la elaboración de los estados financieros, se mencionan a continuación:

Moneda funcional.- Los estados financieros adjuntos están expresados en Dólares de los Estados Unidos de América. moneda adoptada por la República del Ecuador en marzo del 2000. Consecuentemente, la moneda funcional del ambiente económico primario donde opera la Compañía y la moneda de presentación de las partidas incluidas en los estados financieros, es el Dólar de los Estados Unidos de América

Activos y pasivos financieros.- Comprende instrumentos financieros y categorías de no derivados consistentes en cuentas por cobrar y cuentas por pagar. Los activos financieros están registrados inicialmente a su valor razonable, más los costos directamente atribuibles a la compra o emisión, los cuales son contabilizados en el momento en que existe el compromiso de adquirir tales activos. La baja de un activo financiero es reconocida cuando el derecho

2. PRINCIPALES POLITICAS CONTABLES (Continuación)

contractual de la Compañía sobre los flujos de efectivo del activo financiero expira o cuando la Compañía transfiere el activo financiero a otra parte sin retener el control o sustancialmente los riesgos y beneficios de ese activo. En el caso de los pasivos financieros, la baja es reconocida cuando la obligación específica expira o es cancelada.

Un detalle de los activos y pasivos financieros es el siguiente:

- **Cuentas por cobrar.**- Son registradas al costo al momento de la prestación de los servicios de administración de fideicomisos, generando la respectiva comisión.
- **Cuentas por pagar.**- Son registradas al costo al momento de la adquisición de bienes y servicios recibidos, que son utilizados en el curso normal del negocio.

Las NIIF requieren ciertas revelaciones acerca de los instrumentos financieros que tienen relación con los diferentes riesgos que afectan a la Compañía, tales como: Mercado, Crédito y Liquidez. Un detalle de los mencionados riesgos es indicado a continuación:

- **Mercado.**- Es el riesgo que el valor razonable de los flujos futuros de efectivo de un instrumento financiero fluctúen a cambios en las condiciones del mercado. Tales cambios pueden ser generados por variaciones en la tasa de interés y por fluctuaciones en los precios. La Compañía considera que los instrumentos financieros afectados por el riesgo de mercado, corresponden a las cuentas de efectivo en bancos .
- **Crédito.**- El riesgo de crédito se refiere al riesgo de que una de las partes incumpla con sus obligaciones contractuales resultando en una pérdida financiera para la Administradora. La Administradora ha adoptado una política de únicamente involucrarse con partes solventes y obtener suficientes colaterales, cuando sea apropiado, como forma de mitigar el riesgo de la pérdida financiera ocasionada por los incumplimientos. La Compañía únicamente realiza transacciones con Fideicomisos en donde los Constituyentes cuentan con la misma o mejor calificación de riesgo.
- **Liquidez.**- Es el riesgo de no disponer de fondos suficientes para atender los compromisos de pago a corto plazo. La Administración de la Compañía monitorea el riesgo de liquidez mediante el uso apropiado de sus flujos de efectivo a corto y largo plazo, con base a sus operaciones.

Activos y pasivos por impuestos corrientes.- El activo representa créditos tributarios que son compensados o liquidados mensual o anualmente con el pasivo por obligaciones tributarias, en cumplimiento a disposiciones legales y reglamentarias.

Activos fijos, neto.- Están registrados al costo de adquisición. Los pagos por mantenimiento son cargados a gastos. Los activos fijos son depreciados aplicando el método de línea recta considerando como base la vida útil estimada de estos activos. Las tasas de depreciación anual de los activos son las siguientes:

<u>Activos</u>	<u>Tasas</u>
Equipos de computación	33 33%

Activos intangibles, neto.- Están registrados al costo menos la amortización acumulada y representan desembolsos realizados en licencias relativos al sistema electrónico de datos, las mismas que son amortizadas en base al método de línea recta sobre su vida útil estimada.

2. PRINCIPALES POLITICAS CONTABLES (Continuación)

Otras obligaciones corrientes.- Están constituidos principalmente por beneficios sociales que son reconocidos mediante el método del devengado, originados por obligaciones establecidas por el Código del Trabajo.

Comisiones ganadas.- Las comisiones relacionadas con contratos por administración de fideicomisos se reconocen como ingresos en función de la prestación del servicio.

Gastos.- Los gastos son registrados en el periodo en los cuales están relacionados y son reconocidos en los resultados mediante el método del devengado, independientemente del momento en que sean pagados.

Uso de estimaciones.- La preparación de los presentes estados financieros de acuerdo con NIIF requiere que la Administración de la Compañía utilice ciertos estimados contables críticos y establezca algunos supuestos inherentes a la actividad económica de la Compañía, con el objeto de definir la valuación y presentación de algunas partidas que forman parte de los estados financieros y su aplicación en las políticas contables de la Compañía. Las estimaciones y supuestos utilizados están basados en el mejor conocimiento por parte de la Administración de los hechos actuales, sin embargo, los resultados finales podrían variar en relación con los estimados originales debido a la ocurrencia de eventos futuros.

3. EFFECTIVO EN BANCOS

Al 31 de diciembre del 2014, corresponde principalmente a fondos disponibles en una institución financiera local y sobre los cuales no existen restricciones o impedimentos para su uso.

4. ACTIVOS FIJOS, NETO

Al 31 de diciembre del 2014, un detalle es el siguiente:

	(Dólares)
Equipos de computación	9,053
Subtotal	9,053
Menos: Depreciación acumulada	(1,717)
Total	<u>7,336</u>

En los años 2014, el movimiento de los activos fijos, neto fue el siguiente:

	(Dólares)
Saldo Inicial, neto	0
Más: Adiciones	9,053
Menos: Cargo anual de depreciación	(1,717)
Saldo Final, neto	<u>7,336</u>

Adiciones.- En el año 2014, corresponden principalmente la adquisición de equipos de oficina para las operaciones de la Administradora por US\$. 8,539.

5. ACTIVOS INTANGIBLES, NETOS

Al 31 de diciembre del 2014, un detalle es el siguiente:

	(Dólares)
Licencias informáticas	10,200
Subtotal	10,200
Menos: Amortización acumulada	(1,733)
Total	<u>8,467</u>

En los años 2014, el movimiento de los activos intangibles, neto fue el siguiente:

	(Dólares)
Saldo Inicial neto	0
Más: Adiciones	10,200
Menos: Cargo anual de amortización	(1,733)
Saldo Final, neto	<u>8,467</u>

6. CUENTAS POR COBRAR A LARGO PLAZO

Al 31 de diciembre del 2014, corresponde principalmente a préstamos efectuados, los cuales no devengan intereses y no tienen fecha específica de vencimiento.

7. OTRAS OBLIGACIONES CORRIENTES

Al 31 de diciembre del 2014, un detalle es el siguiente:

	(Dólares)
Impuestos	1,097
Beneficios sociales	871
Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social - IESS	<u>537</u>
Total	<u>2,495</u>

En los años 2014, el movimiento de beneficios sociales fue el siguiente:

	(Dólares)
Saldo al inicial	0
Más: Provisión	14,071
Menos: Pagos	(18,258)
Saldo al final	<u>7,187</u>

8. CAPITAL SOCIAL

Al 31 de diciembre del 2014, está representado por 280.000 acciones ordinarias y nominativas de US\$. 1 cada una; de las cuales el 40.00% pertenece a ADVOCATUS S.A. (Una sociedad ecuatoriana) y el 20.00% a ERNESTO HERACLITO ROBLES WEISSON (persona natural ecuatoriana) EL 20% a la señora IRENE ROBLES WEISSON, (persona natural ecuatoriana) y el 20.00% restante pertenece a CARLOS ALBERTO ANDRADE GONZALES (persona natural ecuatoriana).

8. CAPITAL SOCIAL (Continuación)

La Resolución No. NAC-DGERCGC12-00777 del Servicio de Rentas Internas (SRI), publicada en el Registro Oficial No. 855 de diciembre 20 del 2012, con última reforma en febrero 15 del 2013, requiere que los sujetos pasivos inscritos en el Registro Único de Contribuyentes (RUC) como sociedades, reporten a la Autoridad Tributaria entre otras informaciones, la identidad, RUC, domicilio o residencia fiscal de los Accionistas, Partícipes, Socios, Miembros de Directorio y Administradores de la Compañía. La Compañía en cumplimiento al referido requerimiento legal, remitió el Anexo en febrero 23 del 2015.

9. COMISIONES GANADAS

En el año 2014, un detalle es el siguiente:

	(Dólares)
Estructuración e inscripción	13,160
Fideicomisos mercantiles	4,524
Liquidación de fideicomisos	1,650
Encargos fiduciarios	<u>1,143</u>
Total	<u>20,477</u>

10. GASTOS DE ADMINISTRACION

En el año 2014, un detalle es el siguiente:

	(Dólares)
Honorarios y comisiones	28,129
Sueldos y beneficios sociales	15,748
Mantenimiento y reparaciones	5,450
Arrendos	4,800
Servicios básicos	1,767
Otros	<u>1,441</u>
Total	<u>57,335</u>

11. PERDIDA POR ACCION

La pérdida por acción ha sido calculada dividiendo la pérdida del ejercicio atribuible a los accionistas, entre el promedio ponderado del número de acciones en circulación al 31 de diciembre del 2014.

12. CUMPLIMIENTO DE REQUERIMIENTO DE INFORMACION

El Art. 11 del "Instructivo para la Prevención de los Delitos de Lavado de Activos y Financiamiento del Terrorismo de los sujetos obligados, personas jurídicas, a informar a la UAF" según Resolución No. UAF-DG-SO-2014-001 de mayo 27 del 2014, publicada en el Registro Oficial No. 283 de julio 7 del 2014, establece los reportes que deben ser remitidos a la Unidad:

- a) Reporte de operaciones o transacciones económicas inusuales e injustificadas (ROI), o de tentativas de operaciones y transacciones económicas inusuales e injustificadas. Para tal efecto, deberá adjuntar todos los sustentos del caso. El reporte de tentativas deberá realizarse sólo cuando tuviera constancia material del intento del hecho.

12. CUMPLIMIENTO DE REQUERIMIENTO DE INFORMACIÓN (Continuación)

- b) Reporte de operaciones y transacciones individuales cuya cuantía sea igual o superior a diez mil dólares de los Estados Unidos de América o su equivalente en otras monedas, así como las operaciones o transacciones múltiples que, en conjunto, sean iguales o superiores a dicho valor, cuando sean realizadas en beneficio de una misma persona y dentro de un periodo de treinta (30) días (Reporte de Operaciones y Transacciones Individuales que igualen o superen el Umbral - RESU).
- c) Reporte de operaciones y transacciones individuales y transacciones individuales propias nacionales e internacionales, cuya cuantía sea igual o superior a diez mil dólares de los Estados Unidos de América o su equivalente en otras monedas.

Al 31 de diciembre del 2014, la Compañía ha cumplido con lo estipulado en el marco regulatorio previamente mencionado.

13. COMPROMISOS

Al 31 de diciembre del 2014, la Administradora ha suscrito 12 convenios que se relacionan con la administración de fideicomisos mercantiles de garantía, administración, inmobiliarios y otros encargos fiduciarios.

14. EVENTOS SUBSECUENTES

Entre el 31 de diciembre del 2014 y hasta la fecha de emisión de este informe (abril 29 del 2015), no se produjeron eventos, que en opinión de la Administración de la Compañía pudieran tener un efecto significativo sobre los estados financieros que se adjuntan.
