

MERCHANTVALORES CASA DE VALORES S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Por el ejercicio económico terminado el 31 de diciembre de 2011

NOTA 1: EFECTIVO Y EQUIVALENTES DEL EFECTIVO

El saldo de Efectivo se desglosa de la siguiente manera, mismo que se encuentra debidamente conciliado con los estados de cuenta de cada uno de los bancos en donde la compañía mantiene cuentas corrientes:

Caja Chica	50,00
BANCO DEL PACIFICO 0379343-5	12.645,58
BCO.PICHINCHA - CLIENTES	30.688,69

NOTA 2: ACTIVOS FINANCIEROS AL VALOR RAZONABLE CON CAMBIOS EN RESULTADOS

Se compone por las siguientes Acciones y participaciones, mismos que están disponibles para la venta a clientes:

				VALOR	
			VALOR	MERCADO	VALOR
COMPAÑÍA	TITULO #	ACCIONES	NOMINAL	31/Dic/11	TOTAL
CEMENTO NACIONAL	1071	3	5,00	57,01	171,03
HOTEL COLON INT.	167	6	1,00	0,55	3,30
HOTEL COLON INT.	1435	1	1,00	0,55	0,55
HOTEL COLON INT.	1034	1	1,00	0,55	0,55
SUBTOTAL ACCIONES					175,43

				VALOR	
			VALOR	MERCADO	VALOR
COMPAÑÍA	TITULO #	PARTICIPAC	NOMINAL	31/Dic/11	TOTAL
FONDO PAIS ECUADOR		14	1000	927,332143	12.982,65
SUBTOTAL ACCIONES					12.982,65

NOTA 3: OTRAS CUENTAS POR COBRAR

Incluye:

Anticipo Alejandra Lozano	263,10
Deudores por Intermediación	11.900,00
Depósitos en Garantía BVQ	35.477,06

La cuenta Deudores por Intermediación corresponde a la provisión de ingresos, por la colocación de la Titularización de Tecopesca, que en el mes de Diciembre de 2011, se la efectuó parcialmente a través de Casas de Valores de Guayaquil.

Los Depósitos en Garantía corresponde al saldo de la retención que como Fondo de Garantía, efectúa la Bolsa de valores de Quito, equivalente al 5% sobre la comisión de Merchantvalores, en cada una de las operaciones bursátiles que efectúa

NOTA 4: ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES

El saldo corresponde a la retención en la fuente del 2%, que la BVQ realiza de la comisión por cada operación bursátil efectuada por la empresa durante el año transcurrido desde el 1 de enero al 31 de diciembre de 2011, que asciende a US \$ 4.339.07; y, al anticipo de impuesto a la renta pagado por la empresa, correspondiente al ejercicio fiscal 2011, que asciende a US \$ 2.326.57

NOTA 5: PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO

No existieron adiciones ni rebajas en el movimiento de la cuenta Propiedad, Planta y Equipo durante el ejercicio económico 2011, salvo por el incremento en la Depreciación Acumulada de cada una de las cuentas de Balance, cuyo detalle es el siguiente:

CUENTA	COSTO	DEPRECIAC ACUMUL	VALOR NETO
Edificios	107.480,48	-40.342,69	67.137,79
Maquinaria y Equipo	5.707,69	-5.705,17	2,52
Muebles y enseres	12.132,28	-12.116,02	16,26
Equipo de Computación	5.409,08	-5.409,08	0,00
Instalaciones	26.264,35	-827,42	25.436,93
TOTALES	156.993,88	-64.400,38	92.593,50

NOTA 6: CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR

El saldo de esta cuenta está compuesto básicamente por la provisión para pago de Honorarios de Asesoría por la colocación de la titularización de Tecopesca, que se pagarán en el ejercicio 2012

NOTA 8: CONCILIACION TRIBUTARIA

MERCHANTVALORES CASA DE VALORES S.A. CONCILIACION TRIBUTARIA EJERCICIO 2011

UTILIDAD CONTABLE	49.862,35
15% TRABAJADORES	-7.479,35
DIVIDENDOS RECIBIDOS	-21,25
SUBTOTAL	42.361,75

GASTOS NO DEDUCIBLES:

SRI. MULTAS PAGO IMPUESTOS	
MZO	26,75
SALDO NO DEVUELTO IVA Y RETEN	1.905,86
SRI. MULTA PAGO ANT IMP RTA	12,04
ATENCIONES SOCIALES SIN	
SUSTEN	6,80
PROVISION JUBILAC PATRONAL	902,00
PROVISION DESAHUCIO	185,00
ECUACHAPAS. ANTICIPO NO	
FACTURADO	931,00
PROV HONORAR TECOPESCA	10.600,00
SUBTOTAL GASTOS NO DEDUCIBLES	14.569,45
PARTICIP TRABAJADOR EN	
DIVIDENDOS	-3,19
SUBTOTAL	56.928,01
BASE IMPONIBLE	56.928,01
IMPUESTO RENTA CAUSADO 24%	13.662,72

Alvaro Iturralde Moncayo
CONTADOR GENERAL
Reg: 22.121