

MERCHANTVALORES CASA DE VALORES S.A.

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2013 y 2012

(Expresados en dólares de los Estados Unidos de América – US\$)

(1) Efectivo y equivalentes de efectivo

Al 31 de diciembre de 2013 y 2012, se conforma por:

|        |      | <u>2013</u>   | <u>2012</u>   |
|--------|------|---------------|---------------|
| Caja   | US\$ | 100           | 50            |
| Bancos |      | <u>52.985</u> | <u>46.138</u> |
|        | US\$ | <u>53.085</u> | <u>46.188</u> |

(2) Cuentas por cobrar

Las cuentas por cobrar comerciales, al 31 de diciembre de 2013 y 2012 se encuentran conformadas por:

|                                        |      | <u>2013</u>      | <u>2012</u>      |
|----------------------------------------|------|------------------|------------------|
| Cuentas por cobrar comerciales         |      |                  |                  |
| Pecs lecontsa                          |      | <u>0,00</u>      | <u>2.695,00</u>  |
|                                        | US\$ | <u>0,00</u>      | <u>2.695,00</u>  |
| Otras cuentas por cobrar               |      | 1.550,97         | 0,00             |
| Depósitos en Garantía                  |      | 13.213,75        | 13.213,75        |
| Impuestos anticipados                  |      | 5.315,31         | 5.801,42         |
| IVA                                    |      | 515,21           | 0,00             |
| Provisión para cuentas de dudoso cobro |      | <u>0,00</u>      | <u>-2.695,00</u> |
|                                        | US\$ | <u>20.595,24</u> | <u>19.015,17</u> |

Al 31 de diciembre de 2013 y 2012, las cuentas por cobrar no devengan intereses y son a la vista.

A

MERCHANTVALORES CASA DE VALORES S.A.

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2013 y 2012

(Expresados en dólares de los Estados Unidos de América – US\$)

(3) **Propiedades y equipos**

Al 31 de diciembre de 2012 y 2011, la composición de propiedades y equipos es como se muestra a continuación:

|                                                               |      | <u>2013</u>             | <u>2012</u>             |
|---------------------------------------------------------------|------|-------------------------|-------------------------|
| Edificios                                                     | US\$ | 107.480,48              | 107.480,48              |
| Muebles                                                       |      | 17.240,06               | 17.439,40               |
| Equipos de oficinas                                           |      | 6.543,89                | 5.707,69                |
| Equipos de computación                                        |      | 7.064,08                | 6.579,08                |
| Instalaciones                                                 |      | <u>26.526,85</u>        | <u>26.264,35</u>        |
|                                                               |      | <b>164.855,36</b>       | <b>163.471,00</b>       |
| Depreciación acumulada                                        | US\$ | <u>-71.294,22</u>       | <u>-67.816,99</u>       |
| <b>Propiedades y equipos, netos de depreciación acumulada</b> |      | <b><u>93.561,14</u></b> | <b><u>95.654,01</u></b> |

(4) **Otros activos largo plazo**

La cuenta otros activos largo plazo al 31 de diciembre de 2013 y 2012 corresponde a la Cuota Patrimonial pagada a la Bolsa de Valores de Quito, por US \$ 93.101.96, valorada en función del valor de mercado al cierre de cada ejercicio

(5) **Cuentas por pagar**

Las cuentas por pagar al 31 de diciembre de 2013 y 2012 se encuentran conformadas por:

|                               |      | <u>2013</u> | <u>2012</u> |
|-------------------------------|------|-------------|-------------|
| Cuentas por pagar comerciales |      |             |             |
| Proveedores                   | US\$ | 6.003       | 931         |
| Cuentas por pagar al IESS     |      |             |             |

A

MERCHANTVALORES CASA DE VALORES S.A.

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2013 y 2012

(Expresados en dólares de los Estados Unidos de América – US\$)

|                                      |               |               |
|--------------------------------------|---------------|---------------|
| Aportes patronales y personales      | 1.029         | 81            |
| Fondos de reserva                    | 399           | 31            |
| Préstamos                            | 0             | 97            |
| Obligaciones tributarias             |               |               |
| Impuesto a la renta del ejercicio    | 3.966         | 6.601         |
| Retenciones de impuestos             | 662           | 4.207         |
| Otras cuentas y documentos por pagar | <u>0</u>      | <u>971</u>    |
| US\$                                 | <u>12.059</u> | <u>12.919</u> |

*a*

**MERCHANTVALORES CASA DE VALORES S.A.**

**Notas a los Estados Financieros**

**Al 31 de diciembre de 2013 y 2012**

**(Expresados en dólares de los Estados Unidos de América – US\$)**

**(6) Pasivos acumulados**

Al 31 de diciembre de 2012 y 2011, se encuentra conformado por:

|                                             |      | <u>2013</u>  | <u>2012</u>  |
|---------------------------------------------|------|--------------|--------------|
| Décimo tercer sueldo                        | US\$ | 399          | 32           |
| Décimo cuarto sueldo                        |      | 398          | 112          |
| Participación de trabajadores en utilidades |      | <u>2.770</u> | <u>4.872</u> |
|                                             | US\$ | <u>3.566</u> | <u>5.016</u> |

**(7) Participación trabajadores e impuesto a la renta**

Para los años terminados al 31 de diciembre de 2013 y 2012, se liquidó la participación laboral sobre la utilidad contable, además se tomó en cuenta las partidas conciliatorias que afectaron la base luego del 15% de participación laboral a fin de establecer la base imponible para el cálculo del impuesto a la renta. Dichas partidas para los años anteriormente mencionados fueron:

|                                                                                             |      | <u>2013</u>  | <u>2012</u>  |
|---------------------------------------------------------------------------------------------|------|--------------|--------------|
| Utilidad / (pérdida) antes de la participación de los trabajadores e impuesto a la renta    | US\$ | 18.468       | 32.481       |
| Partidas conciliatorias para cálculo de participación de los trabajadores en las utilidades |      | <u>0</u>     | <u>0</u>     |
| Base para cálculo de participación de los trabajadores                                      |      | 18.468       | 32.481       |
| Participación de los trabajadores en las utilidades                                         |      | (2.770)      | (4.872)      |
| Otras deducciones                                                                           |      | (3)          | (2)          |
| Más gastos no deducibles / (menos) ingresos exentos                                         |      | <u>2.334</u> | <u>1.094</u> |
| Base gravada de impuesto a la renta                                                         |      | 18.029       | 28.700       |

A

**MERCHANTVALORES CASA DE VALORES S.A.**

**Notas a los Estados Financieros**

**Al 31 de diciembre de 2013 y 2012**

**(Expresados en dólares de los Estados Unidos de América – US\$)**

|                                 |      |              |              |
|---------------------------------|------|--------------|--------------|
| Impuesto a la renta, estimado   | US\$ | <u>3.966</u> | <u>6.601</u> |
| Provisión por impuesto diferido | US\$ | <u>0</u>     | <u>0</u>     |
| Gasto impuesto a la renta       |      | <u>3.966</u> | <u>6.601</u> |

A la fecha de este informe las autoridades tributarias tienen pendiente de revisión las declaraciones de impuesto a la renta correspondientes a los años 2008 al 2012.

*a*

**MERCHANTVALORES CASA DE VALORES S.A.**

**Notas a los Estados Financieros**

**Al 31 de diciembre de 2013 y 2012**

**(Expresados en dólares de los Estados Unidos de América – US\$)**

**(8) Patrimonio de los accionistas**

**Capital**

La Casa de Valores al 31 de diciembre del 2013 y 2012 tiene un capital social de US\$ 157,840 dividido en 157,840 acciones de US\$1 de valor nominal cada una. Las acciones promedio en el año 2013 y 2012 son de 157,840.

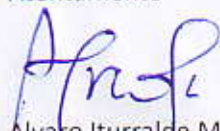
**Reserva Legal**

De conformidad con las disposiciones societarias vigentes, la Compañía deberá transferir a reserva legal un porcentaje no menor al 10% de la utilidad neta anual, hasta igualar por lo menos, el 50% del capital social de la Compañía. Dicha reserva no está sujeta a distribución a los accionistas, excepto en el caso de liquidación de la Compañía, pero puede ser capitalizada o utilizada para absorber pérdidas en las operaciones.

**Resultados acumulados por adopción de NIIF (primera vez)**

En cumplimiento con las resoluciones de la Superintendencia de Compañías Nos. 06.Q.ICL.004 de 21 de agosto de 2006, 08.G.DSC.010 de 20 de noviembre de 2008 y SC.ICL.CPAIFRS.G.11.007 de 9 de septiembre de 2011; la Compañía MERCHANTVALORES CASA DE VALORES S.A., ha adoptado las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) en el año 2010, producto de dicha adopción, ha implementado dicha normativa internacional para su año de transición (2009) y para aquellos saldos presentados al inicio de su periodo de transición (1 de enero de 2009).

Atentamente



Alvaro Iturralde Moncayo  
CONTADOR GENERAL  
Matr. 22121