

INFORME DE LABORES 2012

ASPECTOS GENERALES

Analytica Securities Casa de Valores es una compañía domiciliada en la ciudad de Quito, República del Ecuador. Es miembro de la Bolsa de Valores de Quito, autorizada y controlada por la Superintendencia de Compañías.

ACCIONISTAS

Al 31 de diciembre de 2012, la participación accionaria es la siguiente:

Ramiro Esteban Crespo Fatara:	99.9571%
Dr. José Rodrigo Crespo Toral:	0.00145%
Sra. Ana Margarita Arévalo Puallo:	0.00145%

REPRESENTANTE LEGAL

Ramiro Crespo Presidente Ejecutivo (Nombramiento inscrito en el Registro Mercantil el 03 de Agosto de 2012, por un periodo de dos años)

AUDITORES EXTERNOS

BDO ECUADOR CIA. LTDA.

ANALYTICA SECURITIES CASA DE VALORES:

En el año 2012 Analytica Securities mejoró su presencia bursátil en la Bolsa de Valores de Quito. Alcanzó un monto efectivo global negociado \$ 56.125.139,00 versus \$ 44.603.901,02 del año 2011, esto es un 25,83% más con relación al año anterior.

El monto efectivo de renta variable negociado fue menor durante el año 2012 con un valor de \$ 2.115.507,00 versus el año 2011 que fue de \$ 4.001.295,57. Nuestra presencia bursátil en renta variable fue de 1.02%, porcentaje inferior al año 2011 que fue de 2.74%.

El monto total anualizado de operaciones de renta fija en el 2012 fue de \$ 52.587.785,65, esto es un 2.39% del monto total de renta fija negociado en la Bolsa de Valores de Quito, un monto importante en comparación al año anterior que fue \$ 34.650.159,52, con un total de participación del 1.35%.

Los ingresos operacionales más importantes fueron: Comisiones por intermediación Bursátil por \$ 112.851 seguido por ingreso por Asesoría Financiera por \$ 98.544 los dos rubros superiores al año anterior que fueron de \$ 91.491 y 96.362 respectivamente. Es así que el total de Ingresos del año fue de \$ 279.379 versus el año anterior que fue \$ 202.120.

Los gastos de la compañía totalizaron \$ 208.020 versus el año anterior que fueron de \$ 301.615.

El resultado del ejercicio económico 2012 fue una pérdida de \$ 607, mucho menor a la del año anterior que fue 115.943.

En el siguiente cuadro resume el movimiento del Estado de Situación Financiera y de Resultados en el año 2012, y comparativo del 2011.

Analytica Securities C.A.
Casa de Valores

Estados de Situación Financiera Clasificados
(Expresados en dólares)

Diciembre 31,		2012	2011
Activos			
Activos corrientes:			
Activo disponible	(Nota 2)	14,151	87,189
Activos financieros	(Nota 3)	141,401	441,152
Documentos y cuentas por cobrar	(Nota 4)	563,044	4,141
Otros activos corrientes	(Nota 5)	2,662	2,125
Total activos corrientes		741,258	735,007
Activos no corrientes:			
Propiedad, planta y equipo	(Nota 6)	338,600	354,141
Activos intangibles	(Nota 7)	560	2,176
Otros activos no corrientes	(Nota 8)	39,114	63,152
		1,119,532	1,155,176
Pasivos y patrimonio de los accionistas			
Pasivos corrientes:			
Pasivos financieros	(Nota 9)	57,234	20,123
Documentos y cuentas por pagar	(Nota 10)	124	8,122
Obligaciones	(Nota 11)	4,368	4,548
Acreedores por reestructuración	(Nota 12)	6	54,167
Total pasivos corrientes		61,731	84,135
Pasivos no corrientes:			
Obligaciones largo plazo	(Nota 13)	30,394	34,187
Passivo diferido	(Nota 15)	40,640	37,118
Total pasivos		132,765	164,140
Patrimonio de los accionistas:			
Capital social	(Nota 16)	1,100,000	1,100,000
Reservas	(Nota 18)	4,323	4,385
Resultados acumulados	(Nota 19)	(117,556)	(116,549)
Total patrimonio de los accionistas		987,767	987,836
		1,119,532	1,155,176
Cuentas de orden acreedoras			
	(Nota 30)	2,927,251	2,534,818

Analytica Securities C.A.
Casa de Valores
Estados de Resultados Integrales por Función
(Expresados en dólares)

Por los años terminados en Diciembre 31,

2012

2011

Ingresos de actividades ordinarias:

Ingresos financieros	(Nota 21)	12,473	10,651
Comisiones ganadas	(Nota 22)	116,183	95,107
Ingresos por asesoría y estructuración	(Nota 23)	98,545	95,402
Utilidades en ventas	(Nota 24)	52,173	-
Otros ingresos	(Nota 25)	-	960

279,379

202,120

Gastos de operación:

Gastos financieros	(Nota 26)	(12,479)	(1,361)
Gastos administrativos	(Nota 27)	(141,243)	(160,094)
Gastos generales	(Nota 28)	(97,581)	(120,575)
Impuestos, tasas y contribuciones	(Nota 29)	(16,717)	(10,585)

(268,020)

(301,615)

Ganancia (Pérdida) del ejercicio antes de participación a los trabajadores

11,359

(99,495)

Participación a los trabajadores

1,285

Ganancia (Pérdida) del ejercicio antes de impuesto a las ganancias

10,074

(99,495)

Impuesto a las ganancias

(Nota 15)

(10,681)

(17,453)

Pérdida neta

(607)

(116,948)

Otro resultado integral:

Valuación de activos financieros disponibles para la venta

(262)

(6,807)

Resultado integral total

(869)

(123,755)

Recomendaciones:

Analytica Securities Casa de Valores deberá seguir consolidando la diversificación de ingresos en lo que se refiere a la intermediación bursátil, seguir incrementando su presencia en negociaciones de Renta Variable y Renta Fija.

Además deberá seguir desarrollando nuevos negocios de administración de portafolio, así como continuar desarrollando estructuraciones de emisiones de valores.

Atentamente,

A handwritten signature in blue ink, appearing to read 'Ramiro Crespo', is written over the printed name and title.

Ramiro Crespo

Presidente Ejecutivo

Analytica Securities C.A. Casa de Valores