

**ADMINISTRADORA DE FONDOS
FODEVA S. A. FODEVASA**

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012

ADMINISTRADORA DE FONDOS FODEVA S. A. FODEVASA
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012 Y 2011
(Expresados en dólares norteamericanos)

A. DESCRIPCION DEL NEGOCIO:

ADMINISTRADORA DE FONDOS FODEVA S. A. FODEVASA, (La Administradora) fue constituida el 18 de abril de 1994, en la ciudad de Guayaquil, Provincia del Guayas, e inscrita en el Registro Mercantil del Cantón Guayaquil el 18 de mayo de 1994. Posteriormente mediante escritura pública del 21 de octubre de 1997 e inscrita en el Registro Mercantil de Quito el 12 de diciembre de 1997 realizó el cambio de domicilio a la ciudad de Quito. La Junta General Extraordinaria y Universal de Accionistas reunida el 24 de abril del 2001, resolvió realizar la conversión a dólares de su Capital Social quedando en US\$220,800 esto fue aprobado por el Intendente de Mercado de Valores mediante resolución Q.IMV.014067 e inscrito en el Registro Mercantil de Quito el 13 de septiembre del 2001. La Junta General Extraordinaria de Accionistas del 3 de Agosto del 2006 resolvió aumentar el Capital Social a la suma de US\$394,340 y el Capital Autorizado en US\$788,680 en la misma fecha decidió reformar el artículo segundo de los estatutos para ampliar el objeto social de la administradora de tal manera que quede ésta habilitada estatutariamente para administrar fondos y fideicomisos, representar fondos internacionales, y participar en procesos de titularización, esto fue aprobado por la Superintendencia de Compañías el 31 de octubre del 2006 mediante resolución No. IMV.06

A la fecha de este informe la Compañía ha registrado pérdidas recurrentes en sus operaciones y presenta un déficit acumulado al 31 de diciembre del 2012 de aproximadamente US\$ 145,842 (US\$ 163,936 en el año 2011), ocasionado principalmente porque sus ingresos no le han permitido hacer frente a sus gastos de operación, ante la intervención por parte de la Superintendencia de Compañías según Resolución No. Q.IMV.2010.02489 del 18 de junio del 2010, evitando su normal desenvolvimiento.

Actualmente la Administración se encuentra evaluando varias alternativas que le permitan generar los ingresos necesarios para cubrir sus costos operativos y fortalecer su patrimonio, tales como: a) la reducción de costos y aumento de la productividad; b) el impulso de nuevos negocios y clientes; c) realizar las gestiones necesarias a fin de recuperar la cartera que se encuentra vencida y sobre la cual se estima será recuperada en un 70%; d) salir del proceso de intervención a mediano plazo, contingencia que ha afectado en gran medida a sus normal desenvolvimiento en el mercado; y, e) realizar un incremento patrimonial por parte de sus accionistas para cubrir pérdidas generadas.

B. PRINCIPALES POLITICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS:

Base de preparación.- Los estados financieros de Administradora de Fondos FODEVA S. A. FODEVASA, han sido preparados de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF), que son emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB) y adoptadas por el Gobierno de la República del Ecuador que comprenden (i) NIIF, (ii) Normas Internacionales de Contabilidad (NIC) (iii) Interpretaciones originadas por el Comité de Normas Internacionales de Información Financiera (CINIIF) o el anterior Comité Permanente de Interpretaciones (SIC).

ADMINISTRADORA DE FONDOS FODEVA S. A. FODEVASA
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012 Y 2011
(Expresados en dólares norteamericanos)

B. PRINCIPALES POLITICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS: (Continuación...)

La preparación de los estados financieros de acuerdo con NIIF, obligan a la Administración a realizar determinadas estimaciones contables fundamentales sobre el futuro así como a adoptar hipótesis y juicios de valor en el proceso de aplicación de las políticas contables. En consecuencia, dichos elementos afectan a los importes de activos, pasivos, ingresos y gastos presentados por la Compañía. Los resultados reales en periodos posteriores podrían no coincidir con dichas estimaciones críticas (**Nota C**).

Las NIIF aplicadas por la Compañía para la preparación de los estados financieros al cierre del ejercicio terminado el 31 de diciembre del 2012 son las mismas que fueron aplicadas en el ejercicio anterior, salvo la aplicación de Normas o Interpretaciones nuevas o enmendadas respectivamente, así como cambios en las políticas contables, según se detalla a continuación:

NIIF 9.- La NIIF 9 Instrumentos Financieros, se emitió en noviembre del 2009: Establece las normas para la información financiera sobre activos financieros de forma que presente información útil y relevante para los usuarios de los estados financieros para la evaluación de los importes, calendario e incertidumbre de los flujos de efectivo futuros de la compañía. Se requiere la aplicación de la NIIF a partir del 1 de enero del 2013. Se permite su aplicación anticipada.

NIC 24.- La versión revisada de la NIC 24 Información con Partes Relacionadas, se emitió en noviembre del 2009. Esta Norma sustituye a la NIC 24 Información con Partes Relacionadas (emitida en el 2003). Se simplificó la definición de una parte relacionada y proporciona una exención parcial de los requerimientos de información a revelar para entidades con el gobierno. Se requiere la aplicación de la NIC 24 revisada a partir del 1 de enero del 2011. Esta enmienda no ha modificado la preparación de los estados financieros al 31 de diciembre del 2011.

CINIIF 19.- CINIIF 19 Cancelación de Pasivos Financieros con Instrumentos de Patrimonio: Trata sobre la contabilización cuando un pasivo financiero se renegocia y da lugar a instrumentos de patrimonio y que cumpla con ciertas condiciones. Se requiere la aplicación para períodos anuales que comiencen a partir de julio del 2010. Esta interpretación no ha modificado los estados financieros.

Normas de nueva aplicación.

NIIF 10.- “Estados Financieros Consolidados”. Se basa en los principios existentes mediante la identificación del concepto de control como el factor determinante de si la entidad debe estar incluida en los estados financieros de la Compañía matriz. La norma proporciona orientación adicional para ayudar en la determinación de control donde ello es difícil de evaluar. Publicada en mayo del 2011, y aplicable a partir del 1 de enero del 2013, aunque se permite su adopción anticipada.

ADMINISTRADORA DE FONDOS FODEVA S. A. FODEVASA
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012 Y 2011
(Expresados en dólares norteamericanos)

B. PRINCIPALES POLITICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS: (Continuación...)

NIIF 11.- “Negocios Conjuntos”. Prevé un reflejo más realista de estos negocios, centrándose en que los derechos y obligaciones del mismo, en lugar de su forma jurídica (como sucede actualmente). La Norma aborda las inconsistencias en los informes de negocios conjuntos, al exigir un único método para dar cuenta de las participaciones en entidades controladas de forma conjuntas (se elimina la opción de consolidación proporcional). Publicada en mayo del 2011, y aplicable a partir del 1 de enero del 2013, aunque se permite su adopción anticipada.

NIIF 12.- “Revelación de Intereses en otras Entidades”. Es una completa y nueva norma de exigir requisitos de información para todas las formas de participación en otras entidades, incluidas las entidades controladas de formas conjuntas, las entidades asociadas, los vehículos de propósito especial y otras formas de inversión por fuera del estado de situación financiera. Publicada en mayo del 2011, y aplicable a partir del 1 de enero del 2013, aunque se permite su adopción anticipada.

NIIF 13.- “Valor Razonable”. Es una guía para la medición del valor razonable que actualiza la Codificación 820 del FASB (anteriormente conocido como SFAS 157), y se constituye en el más y reciente e importante avance del proyecto conjunto para mejorar las NIIFs y los PCGA de EEUU, y para lograr su convergencia. La armonización de la medición a valor razonable y los requisitos de divulgación a nivel internacional también constituye un elemento importante de las respuestas de las juntas a la crisis financiera mundial. Los requisitos es no extender el uso de la contabilidad del valor razonable, pero proporcionan orientación sobre cómo debe aplicarse cuando su uso es ya requerido o permitido por otras normas dentro de las NIIF o los PCGA de EEUU. Esta norma es aplicable a partir del 1 de enero del 2013, aunque se permite su adopción anticipada.

Normas enmendadas.

NIC 27.- “Estados Financieros individuales. Atiende los requisitos relativos a los estados financieros individuales que no se han modificado. Las otras partes de la NIC 27 se sustituyen por la NIIF 10.

NIC 28.- “Inversiones en Asociadas y Negocios Conjuntos. Esta norma se modifica para estar en armonía con los cambios basados en la emisión de las NIIF 10, 11 y 12.

Bases de presentación:

Los estados financieros de **ADMINISTRADORA DE FONDOS FODEVA S. A. FODEVASA** comprenden el estado de situación financiera al 31 de diciembre del 2012 y al 31 de diciembre del 2011, los estados de resultado integral, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por los años terminados en esas fechas. Estos estados financieros han sido preparados de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF).

ADMINISTRADORA DE FONDOS FODEVA S. A. FODEVASA
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012 Y 2011
(Expresados en dólares norteamericanos)

B. PRINCIPALES POLITICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS: (Continuación...)

Efectivo y Equivalentes de Efectivo.- Comprenden partidas como caja, depósitos bancarios a la vista y de otras instituciones financieras e inversiones a corto plazo de gran liquidez con vencimientos menores a tres meses o menos a partir de la fecha de adquisición, que sean fácilmente convertibles en efectivo y que estén sujetos a riesgos no significativos de variaciones en su valor.

Clientes y otras cuentas por cobrar.- Las cuentas por cobrar a clientes y otras cuentas por cobrar son registradas a su valor razonable y; siempre que no se espere se realicen en noventa días, son valoradas posteriormente al costo amortizado por el método del tipo de interés efectivo. Las pérdidas y ganancias se reconocen en la cuenta de resultado cuando las cuentas por cobrar dejan de reconocerse o sufren un deterioro de valor así como durante el proceso de amortización. La cantidad contabilizadas por cobrar a clientes y otras cuentas por cobrar se reduce a través de la utilización de una cuenta de estimación para cuentas incobrables. La estimación por incobrabilidad de las cuentas por cobrar se establece cuando existe evidencia objetiva de que la Compañía no podrá cobrar los montos vencidos de acuerdo a los términos originales de las cuentas por cobrar. El monto de la estimación es la diferencia entre el valor en libros de las cuentas por cobrar y el valor presente de los flujos de efectivo estimados descontados a la tasa de interés efectiva.

Las cuentas por cobrar a clientes y otras cuentas por cobrar se clasifican como activos corrientes, excepto los vencimientos superiores a doce meses contados desde la fecha del estado de situación financiera, que son clasificados como no corrientes.

Mobiliario y equipo.- El mobiliario y equipo se miden al costo menos la depreciación acumulada y cualquier pérdida por deterioro del valor acumulado. La depreciación se carga a gastos para distribuir el costo de los activos a lo largo de su vida útil estimada, aplicando el método de línea recta. La vida útil y los métodos de depreciación de los activos fijos, son revisados periódicamente y en caso de que cambien significativamente, el gasto por depreciación para periodos actuales y futuros se procederá al ajuste correspondiente.

Si el importe contabilizado de un activo fijo excede la parte recuperable se registrará de forma inmediata una pérdida por deterioro de valor en la cuenta de resultado. En cada fecha de cierre del ejercicio, se valorará si existen indicios de deterioro del valor del activo fijo.

Para el cálculo de la depreciación del mobiliario y equipo, se utilizan las siguientes tasas:

ADMINISTRADORA DE FONDOS FODEVA S. A. FODEVASA
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012 Y 2011
(Expresados en dólares norteamericanos)

B. PRINCIPALES POLITICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS: (Continuación...)

| ACTIVOS | AÑOS | % |
|------------------------|------|-------|
| Instalaciones | 13 | 7.69 |
| Muebles y Enseres | 13 | 7.69 |
| Equipo de Oficina | 13 | 7.69 |
| Enseres y Libros | 13 | 7.69 |
| Equipos de Computación | 8 | 12.50 |
| Programas Informáticos | 8 | 12.50 |

Proveedores y otras cuentas por pagar.- Las cuentas por pagar a proveedores y otras cuentas por pagar son obligaciones provenientes de operaciones comerciales de la Fiduciaria a favor de terceros, basadas en condiciones de crédito normales, las cuales no tienen intereses pactados y se registran a su valor razonable.

Impuestos.- El gasto por impuesto a la renta representa la suma del impuesto a la renta corriente por pagar más el impuesto diferido.

Impuesto corriente.- El impuesto a la renta por pagar corriente se basa en la ganancia gravable (fiscal) registrada durante el año. La ganancia gravable difiere de la ganancia contable, debido a las partidas de ingresos exentos o gastos no deducibles. El pasivo de la Compañía por concepto del impuesto a la renta corriente se calcula utilizando las tasas fiscales aprobadas por el Servicios de Rentas Internas al final de cada periodo fiscal.

Impuestos diferidos.- El impuesto diferido se lo reconoce a partir de las diferencias entre los importes en libros de los activos y pasivos en los estados financieros y sus bases fiscales correspondientes (conocidas como diferencias temporales). Los pasivos por impuesto diferidos se reconocen para todas las diferencias temporales que se espere que aumenten la ganancia fiscal en el futuro. Los activos por impuestos diferidos se reconocen para todas las diferencias temporales que se espere disminuyan la ganancia fiscal en el futuro, y cualquier pérdida o crédito fiscal no utilizado. Los activos por impuestos diferidos se miden al importe máximo que, sobre la base de la ganancia fiscal actual o estimada futura, es probable que se recupere.

El impuesto diferido se calcula según las tasas impositivas que se espera aplicar a la ganancia (pérdida) fiscal de los periodos en los que se espera realizar el activo por impuestos diferidos o cancelar el pasivo por impuestos diferidos, sobre la base de las tasas impositivas que hayan sido aprobadas o cuyo proceso de aprobación esté prácticamente terminado al final del período sobre el que se informa.

Participación a los trabajadores corriente.- La participación se registra en los resultados del año y se calcula aplicando la tasa del 15% sobre la ganancia líquida de la compañía de acuerdo con disposiciones legales vigentes en el periodo sobre el que se informa.

ADMINISTRADORA DE FONDOS FODEVA S. A. FODEVASA
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012 Y 2011
(Expresados en dólares norteamericanos)

B. PRINCIPALES POLITICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS: (Continuación...)

Participación de los trabajadores diferida.- La participación a los trabajadores diferida se lo reconoce a partir de las diferencias entre los importes en libros de los activos y pasivos en los estados financieros y sus bases fiscales correspondientes (conocidas como diferencias temporales). Los pasivos por participación a los trabajadores se reconocen para todas las diferencias temporales que se espere que aumenten la ganancia fiscal en el futuro. Los activos por participación a los trabajadores diferidos se reconocen para todas las diferencias temporales que se espere disminuyan la ganancia fiscal en el futuro, y cualquier pérdida o crédito fiscal no utilizado. Los activos por participación a los trabajadores diferidos se miden al importe máximo que, sobre la base de la ganancia líquida actual o estimada futura, es probable que se recupere.

Beneficios a los empleados a largo plazo.- El pasivo por obligaciones de jubilación patronal y bonificación por desahucio está relacionado con lo establecido en Código de Trabajo. Todo el personal de la nómina está cubierto por estos beneficios.

El costo y la obligación se reconocen durante el periodo de servicios de los empleados y se mide usando el método de la unidad de crédito proyectada con variaciones actuariales realizadas al final de cada periodo.

Al 31 de diciembre del 2012 y 2011, la compañía no realizó el cálculo actuarial para cubrir esta obligación, debido a que la administración, considerando el costo beneficio, estimó que el valor a determinarse no era significativo.

Reconocimiento de ingresos.- Los ingresos ordinarios por comisión de administración y estructuraciones, se reconocen mensualmente en base a los valores establecidos en las escrituras de constitución de los fideicomisos que son administrados por la Fiduciaria, y son medidos al valor razonable de la contraprestación del servicio prestado, deduciendo el impuesto asociado con la venta. Las comisiones anticipadas son registradas como créditos diferidos y realizadas cuando estas son devengadas.

Los ingresos provenientes de intereses se reconocen sobre la base de la proporción de tiempo transcurrido y a la tasa de interés efectiva.

Reconocimiento de gastos.- Los gastos se reconocen a medida que son incurridos, independientemente de la fecha en que se haya realizado el pago, y se registran en el período más cercano en el que se conocen.

Compensación de saldos y transacciones.- Como norma general, en los estados financieros no se compensan los activos y pasivos, tampoco los ingresos y gastos.

ADMINISTRADORA DE FONDOS FODEVA S. A. FODEVASA
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012 Y 2011
(Expresados en dólares norteamericanos)

B. PRINCIPALES POLITICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS: (Continuación...)

Activos intangibles.- Las licencias de los programas de computación, se registran al costo y se amortizan en el estimado de su vida útil. La Fiduciaria amortiza estos intangibles en tres años.

C. ESTIMADOS CONTABLES CRITICOS:

En la aplicación de las políticas de la Compañía, las cuales se describen en la **Nota B**, la administración debe hacer juicios, estimados y presunciones sobre los importes en libros de los activos y pasivos que aparentemente no provienen de otras fuentes. Las estimaciones y juicios asociados se basan en la experiencia histórica y otros factores que se consideran como relevantes. Los resultados reales podrían diferir de dichos estimados.

Las estimaciones y juicios subyacentes se revisan sobre una base regular. Las revisiones a las estimaciones contables son reconocidas en el período de la revisión y periodos futuros si la revisión afecta tanto al período actual como a periodos posteriores.

A continuación se presentan estimaciones y juicios contables críticos, que la Administración de la Fiduciaria ha utilizado en el proceso de aplicación de los criterios contables.

Deterioro de activos.- A la fecha de cierre de cada periodo, o en aquella fecha que se considere necesario, se analiza el valor de los activos para determinar si existe algún indicio de que dichos activos hubieran sufrido una pérdida por deterioro. En caso de que exista algún indicio, se realiza una estimación del importe recuperable que obtendría de su venta o su valor de uso, el mayor. Si se trata de activos identificables que no generen flujos de efectivo de forma independiente, se estima la recuperabilidad de la unidad generadora de efectivo a la que pertenece el activo.

Durante el año 2012 y 2011, **ADMINISTRADORA DE FONDOS FODEVA S. A. FODEVASA**, no ha reconocido pérdidas por deterioro en sus rubros de activos.

Mobiliario y equipo.- Como se indica en la **Nota B**, la Fiduciaria revisa la vida útil estimada del mobiliario y equipo al final de cada período anual.

D. EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO

Un resumen del saldo del efectivo en bancos, al 31 de diciembre del 2012 y 2011, son los siguientes:

ADMINISTRADORA DE FONDOS FODEVA S. A. FODEVASA
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012 Y 2011
(Expresados en dólares norteamericanos)

D. EFFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFFECTIVO (Continuación...)

| | <u>Diciembre 31,</u> | |
|------------|-----------------------------|--------------------|
| | <u>2012</u> | <u>2011</u> |
| Caja Chica | 220 | 283 |
| Bancos | (1) <u>49,552</u> | <u>3,482</u> |
| | <u>49,772</u> | <u>3,765</u> |

(1) Incluye US\$ 21,461 depositados en la Cuenta de Ahorros N°11674092 del Banco de Guayaquil correspondientes a valores pendientes de reclamar por parte de los partícipes de Profit Fondo Administrado el cual fue liquidado en el 2010. El depósito se realizó con fecha 29 de agosto del 2012.

E. CLIENTES Y OTRAS CUENTAS POR COBRAR

Un resumen de los saldos de clientes y otras cuentas por cobrar, al 31 de diciembre del 2012 y 2011, son los siguientes:

| | <u>Diciembre 31,</u> | |
|-------------------------------------------|-----------------------------|--------------------|
| | <u>2012</u> | <u>2011</u> |
| Clientes y Otras Cuentas por Cobrar | (2) 208,309 | 305,362 |
| Comisiones Ganadas Pendientes de Facturar | (3) 55,054 | 55,054 |
| Anticipo Proveedores | (4) 3,693 | 78,010 |
| Préstamos de Empleados | 152 | 7,886 |
| | <u>267,208</u> | <u>446,312</u> |
| Provisión por deterioro de activo | (5) <u>(86,643)</u> | <u>(86,025)</u> |
| | <u>180,565</u> | <u>360,287</u> |

(2) Al 31 de diciembre del 2012 y 2011, las cuentas por cobrar se detallan a continuación:

| | <u>Diciembre 31,</u> | |
|----------------------------------|-----------------------------|--------------------|
| | <u>2012</u> | <u>2011</u> |
| Fideicomiso de Inversión Madison | (a) 65,574 | 65,574 |
| Otros Fideicomisos | <u>51,953</u> | <u>60,239</u> |
| Pasan: | 117,527 | 125,813 |

ADMINISTRADORA DE FONDOS FODEVA S. A. FODEVASA
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012 Y 2011
(Expresados en dólares norteamericanos)

E. CLIENTES Y OTRAS CUENTAS POR COBRAR (Continuación.....)

| | | <u>Diciembre 31,</u> | |
|---------------------------------------------|------------------|----------------------|-------------|
| | | <u>2012</u> | <u>2011</u> |
| | Vienen... | 117,527 | 125,813 |
| Fideicomiso Bodegas | (b) | 33,000 | 78,400 |
| Fideicomiso Suraj | | 11,315 | 16,388 |
| GLOTELSA S. A. | | 5,264 | 5,264 |
| JOKAY S. A. | | 4,445 | 4,445 |
| CHRISMACOR S. A. | | 4,301 | 3,763 |
| Fideicomiso Casa Nueva | | 4,078 | 5,220 |
| Fideicomiso Petroventas | | 3,970 | 5,620 |
| FVB Construcciones S. A. | | 3,762 | 4,225 |
| VOXPU S. A. | | 3,588 | 3,888 |
| Santos Molina David Marcelo | | 3,136 | 3,136 |
| Agencia de Garantía de Depósitos AGD | | 2,825 | 2,825 |
| DELISODA S. A. | | 2,540 | |
| Fideicomiso Mirasierra | | 2,244 | 2,371 |
| Soluciones Mercantiles SOLVENZA S. A. | | 2,240 | 2,240 |
| PLASTIANDES S. A. | | 2,016 | 2,056 |
| SUMILLANTAS | | 2,016 | 2,016 |
| Automotores y Comercio AUTOCOM | | | 4,086 |
| Fideicomiso Saint Tropez | | | 2,973 |
| ECUAPET Ecuatoriana de Petróleos Cía. Ltda. | | | 2,904 |
| Fideicomiso Isabel | | | 2,773 |
| Fideicomiso Pent House Tower | | | 2,576 |
| SOROA S. A. | | | 2,310 |
| LIBIFLOR S. A. | | | 2,016 |
| | | <hr/> | <hr/> |
| | | 208,267 | 287,308 |
| Reembolsos de Gastos | | 42 | 18,054 |
| | | <hr/> | <hr/> |
| | | 208,309 | 305,362 |

- (a) Corresponde a factura N° 6540 del 30 de diciembre del 2010 por Honorarios de Administración del capital de la cartera mensual del Fideicomiso de Inversión Madison, a la fecha de este informe este monto sigue sin ser cancelado por parte de la Beneficiaria del Fideicomiso Madison Ville Group LLC., ya que este fideicomiso se encuentra liquidado y el numeral veintiséis-dos de la cláusula vigésima tercera de la escritura de constitución del fideicomiso indica que la parte beneficiaria asumirá de pleno derecho las obligaciones y deudas derivadas del fideicomiso.

ADMINISTRADORA DE FONDOS FODEVA S. A. FODEVASA
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012 Y 2011
(Expresados en dólares norteamericanos)

E. CLIENTES Y OTRAS CUENTAS POR COBRAR (Continuación.....)

- (b) Corresponde factura N° 8337 del 28 de diciembre del 2012 por Honorarios de Administración y Asesoría Fiduciaria de enero a diciembre del 2012 (factura N° 7361 del 30 de diciembre del 2011 por Honorarios de Administración y Asesoría Fiduciaria de enero a diciembre del 2011),

Al 31 de diciembre del 2012 y 2011 las cuentas por cobrar de la administradora se encuentran vencidas, la mayor parte de estas cuentas provienen de años anteriores 2006 a 2010. A continuación presentamos un resumen de la cartera vencida:

| <u>Diciembre 31</u> | <u>30 días</u> | <u>60 días</u> | <u>90 días</u> | <u>+120 días</u> | <u>Total</u> |
|---------------------|----------------|----------------|----------------|------------------|--------------|
| 2012 | 39,679 | 2,665 | 3,064 | 162,859 | 208,267 |
| 2011 | 92,982 | 2,879 | 7,671 | 183,776 | 287,308 |

- (3) Al 31 de diciembre del 2012 y 2011 la administradora no ha realizado el registro de las cuentas por cobrar por comisiones ganadas por administración de Fideicomisos que se encuentran pendientes de facturar, de acuerdo a la NIC 18.

| | <u>Diciembre 31</u> | |
|-------------------------------------------------|---------------------|---------------|
| | <u>2012</u> | <u>2011</u> |
| Fideicomiso de Administración Incautaciones AGD | 30,000 | 30,000 |
| Otros | 4,854 | 454 |
| Fideicomiso de Administración El Portal | 3,600 | 3,600 |
| Fideicomiso Conocoto Uno | 3,000 | 3,000 |
| Fideicomiso Pent House Tower | 2,800 | 2,800 |
| Fideicomiso de Administración Santa Elena | 1,800 | 1,800 |
| Fideicomiso de Administración Winsky | 1,800 | 1,800 |
| Fideicomiso Terraza Ventura | 1,800 | 1,800 |
| Fideicomiso Carcelén II | 1,800 | 1,800 |
| Fideicomiso Integral I | 1,200 | 1,200 |
| Fideicomiso Mercantil Portbou Carcelén | 1,200 | 1,200 |
| Fideicomiso Hispana General | 1,200 | 1,200 |
| Fideicomiso de Titularización VOLLAN | 0 | 4,400 |
| | <u>55,054</u> | <u>55,054</u> |

- (4) Al 31 de diciembre del 2012 y 2011 corresponde a anticipos a varios proveedores que a la fecha no han sido cruzados con las cuentas por pagar respectivas.

ADMINISTRADORA DE FONDOS FODEVA S. A. FODEVASA
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012 Y 2011
(Expresados en dólares norteamericanos)

E. CLIENTES Y OTRAS CUENTAS POR COBRAR (Continuación.....)

| | <u>Diciembre 31,</u> | <u>2012</u> | <u>2011</u> |
|----------------------------|-----------------------------|--------------------|--------------------|
| Pérez Pérez & Co. C. Ltda. | | 2,343 | |
| Goloufette S. A. | (c) | | 31,325 |
| Ramiro Ron | | | 21,665 |
| Mayra Reyes | | | 8,600 |
| Fabian Albuja | | | 6,500 |
| Fernando Pareja | | | 4,167 |
| Otros | | 1,350 | 5,753 |
| | | 3,693 | 78,010 |

(c) Al 31 de diciembre del 2011 corresponde a anticipos entregados a Goloufette que es la compañía por medio de la cual factura sus honorarios el Gerente General de la Administradora Ec. Guillermo Macías Roca, en diciembre del 2012 estos anticipos fueron cruzados con las respectivas cuentas por pagar.

(5) Al 31 de diciembre del 2012 y 2011 el movimiento de la Provisión por deterioro de activo es el siguiente:

| | <u>Diciembre 31,</u> | <u>2012</u> | <u>2011</u> |
|-------------------|-----------------------------|--------------------|--------------------|
| Saldo Inicial | | (86,025) | (86,025) |
| Provisión del año | | (618) | |
| | | (86,643) | (86,025) |

F. ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES

| | <u>Diciembre 31,</u> | <u>2012</u> | <u>2011</u> |
|-------------------------------------|-----------------------------|--------------------|--------------------|
| Retenciones del Impuesto a la Renta | (6) | 30,213 | 47,147 |
| Impuesto al Valor Agregado | | 1,235 | 10,970 |
| | | 31,448 | 58,117 |

ADMINISTRADORA DE FONDOS FODEVA S. A. FODEVASA
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012 Y 2011
(Expresados en dólares norteamericanos)

F. ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES (Continuación...)

(6) El movimiento de esta cuenta durante el año 2012 y 2011, es como sigue:

| | <u>Diciembre 31,</u> | |
|---------------------------------------------|-----------------------------|--------------------|
| | <u>2012</u> | <u>2011</u> |
| Saldo Inicial | 47,147 | 39,392 |
| Retenciones presente ejercicio | 8,120 | 7,755 |
| Retenciones no utilizadas enviadas al gasto | (25,054) | |
| | | |
| Saldo Final | 30,213 | 47,147 |

Al 31 de diciembre del 2012, US\$ 25,054 de las retenciones en la fuente de años anteriores, que no pudieron ser reclamadas o compensadas con el impuesto a la renta del año 2011 fueron enviadas al gasto. Al 31 de diciembre del 2011 no se registró como gasto del año 2011 el anticipo mínimo del impuesto a la renta del año 2011 de acuerdo a disposiciones tributarias vigentes.

G. MOBILIARIO Y EQUIPO

| | <u>SALDO AL</u> | <u>ADICIONES</u> | <u>VENTA Y/O</u> | <u>SALDO AL</u> |
|-----------------------------|--------------------------|-------------------------|-------------------------|--------------------------|
| | <u>01-01-2012</u> | | <u>RETIRO</u> | <u>31-12-2012</u> |
| Equipo de Oficina | 12,945 | 640 | | 13,585 |
| Muebles y Enseres | 19,023 | 902 | | 19,925 |
| Equipo de Computación | 19,060 | | (2,115) | 16,945 |
| Sistema Contable-Financiero | 143,121 | | | 143,121 |
| | 194,149 | 1,542 | (2,115) | 193,576 |
| Depreciación Acumulada | (95,398) | (17,918) | 2,115 | (111,201) |
| | 98,751 | (16,376) | | 82,375 |
| | <u>SALDO AL</u> | <u>ADICIONES</u> | <u>VENTA Y/O</u> | <u>SALDO AL</u> |
| | <u>01-01-2011</u> | | <u>RETIRO</u> | <u>31-12-2011</u> |
| Equipo de Oficina | 12,945 | | | 12,945 |
| Muebles y Enseres | 21,060 | | (2,037) | 19,023 |
| Equipo de Computación | 17,422 | 2,404 | (766) | 19,060 |
| Sistema Contable-Financiero | 143,121 | | | 143,121 |
| | 194,548 | 2,404 | (2,803) | 194,149 |
| Depreciación Acumulada | (74,408) | (21,565) | 575 | (95,398) |
| | 120,140 | (19,161) | (2,228) | 98,751 |

ADMINISTRADORA DE FONDOS FODEVA S. A. FODEVASA
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012 Y 2011
(Expresados en dólares norteamericanos)

H. ACTIVOS POR IMPUESTOS DIFERIDOS

| | <u>Diciembre 31,</u> | |
|------------------------------|-----------------------------|--------------------|
| | <u>2012</u> | <u>2011</u> |
| Impuesto a la Renta Diferido | 35,250 | 35,250 |
| | 35,250 | 35,250 |
| | 35,250 | 35,250 |

I. OTROS ACTIVOS NO CORRIENTES

| | <u>Diciembre 31,</u> | |
|-----------------------|-----------------------------|--------------------|
| | <u>2012</u> | <u>2011</u> |
| Depósitos en Garantía | 854 | 6,731 |
| | 854 | 6,731 |
| | 854 | 6,731 |

J. CUENTAS POR PAGAR

| | <u>Diciembre 31,</u> | |
|-------------------------------------------|-----------------------------|--------------------|
| | <u>2012</u> | <u>2011</u> |
| Proveedores por Pagar | (7) 5,383 | 179,037 |
| Acreedores Varios | (8) 48,298 | 62,607 |
| Superintendencia de Compañías del Ecuador | (9) 20,000 | |
| Anticipos | | 10,429 |
| Por pagar Fideicomisos | | 8,242 |
| Administradores | 11 | 6,538 |
| Varios | 550 | 1,314 |
| | 74,242 | 268,167 |
| | 74,242 | 268,167 |

(7) Al 31 de diciembre del 2012 y 2011 el detalle de Proveedores por Pagar es como sigue:

| | <u>Diciembre 31,</u> | |
|---------------------|-----------------------------|--------------------|
| | <u>2012</u> | <u>2011</u> |
| Quality Power S. A. | | 36,245 |
| ESTELARMISION | | 23,329 |
| SERVIBONUS | | 19,736 |
| Comexito S. A. | | 10,835 |
| | (d) 90,145 | 90,145 |
| Otras | 5,055 | 24,508 |
| Pasan... | 5,055 | 114,653 |

ADMINISTRADORA DE FONDOS FODEVA S. A. FODEVASA
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012 Y 2011
(Expresados en dólares norteamericanos)

J. CUENTAS POR PAGAR (Continuación.....)

| | | <u>Diciembre 31,</u> | |
|------------------------------------------------|---------------|-----------------------------|--------------------|
| | | <u>2012</u> | <u>2011</u> |
| | Vienen | 5,055 | 114,653 |
| Goloufett S. A. | (e) | 328 | 30,659 |
| Porvenir Compañía de Seguros y Reaseguros S.A. | (f) | | 13,732 |
| Albuja Chavez Gonzalo | | | 8,150 |
| Brignone | | | 6,590 |
| Grupo Empresarial Amazonas | | | 5,253 |
| | | 5,383 | 179,037 |

- (d) Al 31 de diciembre del 2011 corresponde a facturas que se mantienen impagas, por las cuales se han firmado contratos, mismos que vencen en 2011 y que se encuentran detallados en la **Nota R** de este informe.
- (e) Al 31 de diciembre del 2011 corresponde a facturas por pagar a la Goloufett que es la compañía por medio de la cual factura los honorarios el Gerente General de la Compañía, cabe indicar que en este valor no está descontado el anticipo entregado al Sr. Macías por US\$ 31,325. Al 31 de diciembre del 2012, se realizaron los respectivos cruces.
- (f) Al 31 de diciembre del 2011 corresponde a Póliza de Seguro por US\$ 11,484 a favor de la Empresa Cantonal de Agua Potable y Alcantarillado de Guayaquil, para garantizar el Fiel Cumplimiento del Contrato de Servicios Fiduciarios del Fideicomiso Mercantil Denominado “ECAPAG-01-2005” y dos Pólizas por US\$ 550 cada una a favor de la Superintendencia de Compañías para avalar el Plan de Pagos Impuesto a FODEVASA según resolución No. Q.IMV.10.3268.
- (8) Al 31 de diciembre del 2012 y 2011 Acreedores Varios incluye:

| | | <u>Diciembre 31,</u> | |
|----------------------------------------|-----|-----------------------------|--------------------|
| | | <u>2012</u> | <u>2011</u> |
| Fondo Administrado PROFIT (Partícipes) | (g) | 21,383 | 21,383 |
| Grupo Empresarial Amazonas | (h) | 13,560 | 13,560 |
| Procash S. A. | (i) | 10,404 | 10,955 |
| Colcordes S. A. | | 2,951 | 2,951 |
| Fideicomiso Tais | | | 7,000 |
| Depósitos no identificados | | | 2,548 |
| Otros | | | 4,210 |
| | | 48,298 | 62,607 |

ADMINISTRADORA DE FONDOS FODEVA S. A. FODEVASA
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012 Y 2011
(Expresados en dólares norteamericanos)

J. CUENTAS POR PAGAR (Continuación.....)

- (g) Corresponde a US\$ 21,383 por pagar a PROFIT Fondo Administrado de Inversión, que fue liquidado en el año 2010 y cuyos partícipes no han realizado el reclamo de este monto. En comunicación de la Superintendencia de Compañías No. SC.IMV.DC.2011-282-25650 el 10 de octubre del 2011, se indica que la Administradora debió aperturar una cuenta a su nombre para mantener en consignación estos valores, dicha cuenta debe ser separada de los recursos propios de la administradora. Con fecha 29 de agosto del 2012, la administradora deposita en la Cuenta de Ahorros N° 11674092 del Banco de Guayaquil el monto pendiente de reclamo por parte de los partícipes del Fondo Profit.
- (h) Corresponde a monto entregado por el Grupo Empresarial Amazonas para futuros aumentos de capital según se nos indicó, dicho monto fue transferido a la cuenta corriente de la Administradora en el Banco Amazonas y el único soporte existente es la transferencia y registro del mismo.
- (i) Corresponde a montos pagados de más a FODEVASA por parte de PROCASH por tal motivo se encuentran pendientes de pago.
- (9) Incluye multa de US\$ 20,000 impuesta el 27 de septiembre del 2011, por la Dirección de Prevención de Lavado de Activos y Control de Riesgos por incumplimiento en la entrega de los reportes de operaciones y transacciones económicas, la cual fue contabilizada en el 2012.

K. OBLIGACIONES PATRONALES POR PAGAR

| | <u>Diciembre 31,</u> | |
|-----------------------------------------------|-----------------------------|--------------------|
| | <u>2012</u> | <u>2011</u> |
| Participación de los Trabajadores (Corriente) | 6,949 | 1,205 |
| Aporte del Empleado 9.35% y quirografarios | 1,705 | 3,785 |
| Beneficios de los Empleados | (10) 10,370 | 14,233 |
| | 19,024 | 19,223 |

(10) El movimiento de los beneficios sociales, durante el 2012 y 2011, es como sigue:

| | <u>Saldo</u> | <u>Incremento</u> | <u>Disminución</u> | <u>Saldo</u> |
|-------------------|--------------------------|--------------------------|---------------------------|--------------------------|
| | <u>01-01-2012</u> | | | <u>31-12-2012</u> |
| Bono Navideño | 1,595 | 8,498 | (9,346) | 747 |
| Bono Escolar | 2,648 | 3,652 | (3,988) | 2,312 |
| Vacaciones | 7,193 | 4,249 | (5,228) | 6,214 |
| Aporte Patronal | 2,214 | 11,577 | (12,802) | 989 |
| Fondos de Reserva | 583 | 1,769 | (2,244) | 108 |
| | 14,233 | 29,745 | (33,608) | 10,370 |

ADMINISTRADORA DE FONDOS FODEVA S. A. FODEVASA
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012 Y 2011
(Expresados en dólares norteamericanos)

K. OBLIGACIONES PATRONALES POR PAGAR (Continuación.....)

| | Saldo | | | Saldo |
|-------------------|-------------------|-------------------|--------------------|-------------------|
| | 01-01-2011 | Incremento | Disminución | 31-12-2011 |
| Bono Navideño | 1,194 | 12,856 | (12,455) | 1,595 |
| Bono Escolar | 2,526 | 4,563 | (4,441) | 2,648 |
| Vacaciones | 5,067 | 8,341 | (6,215) | 7,193 |
| Aporte Patronal | 1,788 | 18,837 | (18,411) | 2,214 |
| Fondos de Reserva | 375 | 4,535 | (4,327) | 583 |
| | <u>10,950</u> | <u>49,132</u> | <u>(45,849)</u> | <u>14,233</u> |

Al 31 de diciembre del 2012 y 2011, la compañía no ha realizado provisión para establecer la reserva para la jubilación patronal, como lo establece la NIC 19, debido a que la administración, considerando el costo beneficio, estimó que el valor a determinarse no era significativo.

L. PASIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES

| | <u>Diciembre 31,</u> | |
|----------------------------------------|-----------------------------|--------------------|
| | <u>2012</u> | <u>2011</u> |
| Impuesto a la Renta | 21,284 | |
| Impuesto al Valor Agregado – por Pagar | 10,897 | 21,577 |
| Impuesto al Valor Agregado – Retenido | 558 | 9,441 |
| Retenciones en la Fuente por Pagar | 553 | 8,881 |
| | <u>33,292</u> | <u>39,899</u> |

La conciliación del impuesto a la renta del período, es como sigue:

| | <u>Diciembre 31,</u> | |
|-------------------------------------------------------|-----------------------------|--------------------|
| | <u>2012</u> | <u>2011</u> |
| Ganancia antes de la Participación e Impuestos | 46,327 | |
| Menos: Participación de trabajadores | (6,949) | |
| Más: Gastos no deducibles | 80,802 | |
| | <u>120,180</u> | |
| Amortización de pérdida de años anteriores | (27,642) | |
| | <u>92,538</u> | |
| Base de cálculo para el impuesto a la renta-corriente | <u>92,538</u> | |
| Impuesto a la renta 23% | <u>21,283</u> | |

ADMINISTRADORA DE FONDOS FODEVA S. A. FODEVASA
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012 Y 2011
 (Expresados en dólares norteamericanos)

L. PASIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES (Continuación...)

Al 31 de diciembre del 2011, la Administradora no ha realizado la conciliación tributaria y cálculo del impuesto diferido, para cumplir con Normas Internacionales de Información Financiera, lo que nos hubiese permitido comprobar el monto de los ingresos no registrados por concepto de las comisiones ganadas en la gestión de los fideicomisos que administra e identificación de los valores facturados que fueron provisionados en el año anterior por este concepto, y otros gastos no registrados. Al 31 de diciembre del 2012 la Administradora ha realizado la conciliación tributaria, pero no el cálculo para los impuestos diferidos.

M. PASIVOS DIFERIDOS

| | <u>Diciembre 31,</u> | |
|---------------------|-----------------------------|--------------------|
| | <u>2012</u> | <u>2011</u> |
| Impuesto a la Renta | 5,208 | 5,208 |
| | 5,208 | 5,208 |

N. CAPITAL PAGADO

Está representado por un Capital Autorizado de US\$ 788,680. El capital suscrito y pagado de la Compañía es US\$ 394,340 que está dividido en 394,340 acciones ordinarias y nominativas de US\$ 1.00 cada una. Mediante Resolución No.Q.IMV.06 del 31 de octubre del 2006 la Superintendencia de Compañías autorizó y aprobó el aumento de capital suscrito y pagado de US\$ 220,800, con lo cual quedó elevado a US\$ 394,340; quedando inscrita en el Registro Mercantil del cantón Quito el 20 de diciembre del 2006.

Al 31 de diciembre del 2012 y 2011, la participación accionaria la constituyen:

| | <u>Diciembre 31</u> | | | |
|-------------------------------|----------------------------|-----------------|--------------------|-----------------|
| | <u>2012</u> | <u>%</u> | <u>2011</u> | <u>%</u> |
| Auroville Internacional, Inc. | 390,397 | 99 | 394,339 | 99 |
| Ec. Guillermo Macías Roca | 3,943 | 1 | 1 | 1 |
| | 394,340 | | 394,340 | |

O. APORTES PARA FUTURAS CAPITALIZACIONES

Los accionistas en años anteriores efectuaron aportes para futuros aumentos de capital por US\$ 55,562.

Al 31 de diciembre del 2011 la administradora registró contra Resultados Acumulados (Déficit) dicho valor, esto con autorización de la Gerencia General, el Acta de Junta de Accionistas donde se aprueba dicha reclasificación tiene fecha 9 de febrero del 2012.

ADMINISTRADORA DE FONDOS FODEVA S. A. FODEVASA
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012 Y 2011
(Expresados en dólares norteamericanos)

P. RESERVA LEGAL

Conforme al Art. 297 de la Ley de Compañías que establece una apropiación obligatoria de un valor no menor del 10% de la utilidad anual para su constitución, hasta que alcance por lo menos el 50% del capital pagado. El saldo de esta cuenta puede ser capitalizado o utilizado para cubrir pérdidas.

Al 31 de diciembre del 2011 la administradora registró contra Resultados Acumulados (Déficit) US\$ 1,703 correspondientes a la Reserva Legal, esto con autorización de la Gerencia General, el Acta de Junta de Accionistas donde se aprueba dicha reclasificación tiene fecha 9 de febrero del 2012.

Q. PÉRDIDA ACUMULADA POR ADOPCIÓN DE NIIF

La Superintendencia de Compañías de la República del Ecuador estableció mediante Resolución No. 06.Q.ICI.004 del 21 de agosto del 2006, la adopción de las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) y su aplicación obligatoria por parte de las Compañías y entidades sujetas a su control y vigilancia, a partir del 1 de enero del 2009, la cual fue ratificada con la Resolución No. 06.Q.ICI:004 del 3 de julio del 2008.

Adicionalmente, se estableció el cumplimiento de un cronograma de aplicación según lo dispuesto en la Resolución No. 08.G.DSC.010 del 20 de noviembre del 2008 y publicada en el Registro Oficial No 498. De acuerdo con estas resoluciones, la Compañía está obligada a preparar y presentar sus estados financieros con NIIF a partir del 1 de enero del 2010.

De acuerdo con estas resoluciones, hasta el 31 de diciembre del 2009, la Compañía preparó sus estados financieros de acuerdo con Normas Ecuatorianas de Contabilidad (NEC). Desde el 1 de enero del 2010, los estados financieros de la Compañía son preparados y presentados de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera.

Al 31 de diciembre del 2012 la administradora registró contra Resultados Acumulados (Déficit) US\$ 13,266 correspondientes a la Reserva Legal, esto con autorización de la Gerencia General, el Acta de Junta de Accionistas donde se aprueba dicha reclasificación tiene fecha 28 de diciembre del 2012.

R. CONTRATOS

SERVIBONUS S. A.

El 1 de diciembre del 2010 se firmó con la Compañía SERVIBONUS S. A., contrato de Prestación de Servicios Técnicos Especializados.

ADMINISTRADORA DE FONDOS FODEVA S. A. FODEVASA
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012 Y 2011
(Expresados en dólares norteamericanos)

R. CONTRATOS (Continuación...)

Objeto del Contrato

El objeto del contrato es realizar el proceso de asesoría técnica e implementación de equipos, para todas las oficinas de la Fiduciaria.

Obligaciones de la Contratante

Dar facilidades para que el Contratado pueda cumplir a cabalidad lo estipulado en el contrato.

Pagar al Contratado, el honorario por el servicio brindado, en el plazo y forma estipulada en el contrato.

Obligaciones del Contratado

Cumplir a cabalidad en todo lo estipulado en el presente contrato.

Proporcionarle a la fiduciaria, información cuándo y cómo ésta lo requiera sobre lo convenido.

Honorarios Profesionales

Las partes contratantes han convenido la fiduciaria pagara al contratado la suma establecida en cada una de las facturas que presentará de manera periódica.

Plazo

El plazo de vigencia del contrato rige desde el 1 de diciembre del 2010, hasta el 31 de diciembre del 2010.

COMEXITO S. A

El 1 de septiembre del 2010 se firmó con la Compañía COMEXITO S. A., contrato de Prestación de Servicios Técnicos Especializados.

Objeto del Contrato

El objeto del contrato es realizar el proceso de asesoría técnica e implementación de equipos, para todas las oficinas de la Fiduciaria.

ADMINISTRADORA DE FONDOS FODEVA S. A. FODEVASA
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012 Y 2011
(Expresados en dólares norteamericanos)

R. CONTRATOS (Continuación...)

Obligaciones de la Contratante

Dar facilidades para que el Contratado pueda cumplir a cabalidad lo estipulado en el contrato.

Pagar al Contratado, el honorario por el servicio brindado, en el plazo y forma estipulada en el contrato.

Obligaciones del Contratado

Cumplir a cabalidad en todo lo estipulado en el presente contrato.

Proporcionarle a la fiduciaria, información cuando y como ésta lo requiera sobre lo convenido.

Honorarios Profesionales

Las partes contratantes han convenido que la fiduciaria pagará al contratado la suma establecida en cada una de las facturas que presentará mensualmente.

Plazo

El plazo de vigencia del contrato rige desde el 1 de septiembre del 2010, hasta el 31 de agosto del 2011.

ESTELARMISION S. A

El 1 de septiembre del 2010 se firmó con la Compañía ESTELARMISION S. A., contrato de Prestación de Servicios Técnicos Especializados.

Objeto del Contrato

El objeto del contrato es realizar el proceso de asesoría técnica e implementación de equipos, para todas las oficinas de la Fiduciaria.

Obligaciones de la Contratante

Dar facilidades para que el Contratado pueda cumplir a cabalidad lo estipulado en el contrato.

Pagar al Contratado, el honorario por el servicio brindado, en el plazo y forma estipulada en el contrato.

ADMINISTRADORA DE FONDOS FODEVA S. A. FODEVASA
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012 Y 2011
(Expresados en dólares norteamericanos)

R. CONTRATOS (Continuación...)

Obligaciones del Contratado

Cumplir a cabalidad en todo lo estipulado en el presente contrato

Proporcionarle a la fiduciaria, información cuándo y cómo ésta lo requiera sobre lo convenido.

Honorarios Profesionales

Las partes contratantes han convenido la fiduciaria pagara al contratado la suma establecida en cada una de las facturas que presentará mensualmente.

Plazo

El plazo de vigencia del contrato rige desde el 1 de septiembre del 2010, hasta el 31 de agosto del 2011.

QUALITPOWER S. A

El 15 de agosto del 2011 se firmó con la Compañía QUALITPOWER S. A., contrato de Prestación de Servicios Técnicos Especializados.

Objeto del Contrato

El objeto del contrato es realizar el proceso de asesoría técnica e implementación de equipos, para todas las oficinas de la Fiduciaria.

Obligaciones de la Contratante

Dar facilidades para que el Contratado pueda cumplir a cabalidad lo estipulado en el contrato.

Pagar al Contratado, el honorario por el servicio brindado, en el plazo y forma estipulada en el contrato.

Obligaciones del Contratado

Cumplir a cabalidad en todo lo estipulado en el presente contrato

Proporcionarle a la fiduciaria, información cuando y como ésta lo requiera sobre lo convenido.

ADMINISTRADORA DE FONDOS FODEVA S. A. FODEVASA
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012 Y 2011
(Expresados en dólares norteamericanos)

R. CONTRATOS (Continuación...)

Honorarios Profesionales

Las partes contratantes han convenido la fiduciaria pagara al contratado la suma establecida en cada una de las facturas que presentará de manera periódica.

Plazo

El plazo de vigencia del contrato rige desde el 15 de agosto del 2011, hasta el 15 de septiembre del 2011.

S. HECHOS OCURRIDOS DESPUES DEL PERIODO SOBRE EL QUE SE INFORMA

En cumplimiento a lo dispuesto en Resolución No. 02.Q.ICI.008 de abril 23 del 2002, efectuamos las siguientes revelaciones:

1. **Activos y pasivos contingentes.**- Al 31 de diciembre del 2012 y 2011, no existen activos y pasivos contingentes.
2. **Eventos subsecuentes.**- A la fecha de emisión de este informe (Marzo 15 del 2013), no existen eventos, que en opinión de la administración de la compañía, afecten la presentación de los estados financieros por el año terminado el 31 de diciembre del 2012.
3. **Partes relacionadas.**- Al 31 de diciembre del 2012, no existen transacciones con partes relacionadas.
4. **Cumplimiento de las medidas correctivas al control interno.**- En la auditoría del período anterior se realizaron observaciones y/o recomendaciones sobre las cuales se efectuó el correspondiente seguimiento.

Las otras revelaciones dispuestas en la indicada Resolución, están reflejadas en las notas a los estados financieros; aquellas no mencionadas no aplican a la Compañía, por tal razón no son reveladas.