

“A.F.P.V.” Administradora de Fondos y Fiduciaria S.A.

Notas a los Estados Financieros 31 de Diciembre de 2015

1. Actividad

“A.F.P.V” Administradora de Fondos y Fiduciaria S.A. fue constituida en Ecuador, el 14 de Julio de 1994 y está dedicada a la administración de negocios fiduciarios. La organización, actividades, funcionamiento y liquidación de las Administradoras de Fondos y Fideicomisos están reguladas por la Ley de Mercado de Valores, Reglamentos y Resoluciones expedidas por el Consejo Nacional de Valores y/o la Superintendencia de Compañías.

2. Políticas Contables Significativas

Las principales políticas contables adoptadas en la preparación de los estados financieros adjuntos son las que se detallan a continuación:

Bases de Presentación de los Estados Financieros

Los estados financieros de la Fiduciaria adjuntos se han preparado de acuerdo con las normas internacionales de información financiera (NIIF) adoptadas por el Ecuador de conformidad con las Resoluciones 08.G.DSC.010 de noviembre 20, 2008 y CNV 010 2009 del 8 de diciembre de 2009. Estas normas requieren que la compañía efectúe estimaciones y supuestos que afectan los importes de ciertos activos, pasivos, ingresos y gastos, incluidos en dichos estados financieros. Se debe considerar que los resultados definitivos podrían diferir de estas estimaciones.

Activos Financieros

Inversiones temporales.- Son activos financieros con pagos fijos y vencimiento fijo que la Fiduciaria tiene la intención positiva de mantenerlos hasta el vencimiento.

Cuentas por cobrar.- Son activos financieros con pagos fijos que no cotizan en un mercado activo. Surgen cuando la Fiduciaria suministra servicios directamente a un tercero sin la intención de negociar estas cuentas por cobrar. Se incluyen en activos corrientes considerando los vencimientos hasta 12 meses.

2. Políticas Contables Significativas (continuación)

Bases de Presentación de los Estados Financieros (continuación)

Activos fijos

Los activos fijos adquiridos hasta el 31 de diciembre de 2009, año de la transición para la adopción de las NIIF, fueron registrados a su valor de adquisición menos las amortizaciones utilizando el método lineal considerando una vida útil de conformidad con normas locales, en base a los siguientes porcentajes anuales:

Mobiliario y equipo	10% = 10 años
Vehículos	20% = 5 años
Equipo de computación	33% = 3 años
Otros	10% = 10 años

Los activos fijos, con posterioridad a la fecha indicada, están registrados al valor de adquisición menos las amortizaciones considerando la vida útil real del bien adquirido y considerando el deterioro y su reavalúo, de ser el caso.

Los gastos de mantenimiento y reparación se llevan a resultados en el ejercicio en que se producen. En el caso de bajas o retiros de elementos de activo fijo, su costo y su amortización acumulada se eliminan de los registros contables. El beneficio o pérdida se lleva a resultados del ejercicio en que se realiza.

Activos Intangibles

El importe del Activo Intangible al 31 de Diciembre de 2015 corresponde a la implementación del Software Administrativo-Financiero SEMIYA, cuya amortización se efectúa a partir del ejercicio 2015, utilizando el método lineal considerando una vida útil de conformidad con normas locales, esto es en base al porcentaje del 20% anual.

Participación de Trabajadores

De acuerdo con las disposiciones legales pertinentes la participación de los trabajadores corresponde al 15% respecto de las utilidades, antes de liquidar y pagar el impuesto a la renta, el que es registrado en los resultados del año.

Impuesto a la Renta

De conformidad con las disposiciones legales correspondientes, la tarifa para el impuesto a la renta, se calcula en un 25% sobre las utilidades sujetas a distribución (Nota 11).

Reserva Legal

De conformidad con la Ley de Compañías, de la utilidad neta se debe transferir el 10% para formar la reserva legal, hasta que esta reserva sea igual al 50% del capital pagado. Dicha reserva no es aplicable para el pago de dividendos, pudiendo utilizarse para incrementar el capital pagado o absorber pérdidas incurridas. La reserva se la constituye en la fecha en que la Junta General de Accionistas aprueba el balance general, el que por lo general es en el periodo contable siguiente.

Ingresos por servicios

La compañía aplica el párrafo 28 de la norma internacional NIC 18 “Ingresos Ordinarios” para reconocer en resultados los ingresos por servicios. Esta norma considera que cuando existan incertidumbres que impidan la estimación fiable de los beneficios económicos futuros derivados de estas transacciones no se reconozcan ingresos ordinarios y solo cuando desaparezcan dichas incertidumbres los ingresos sean reconocidos en resultados.

Al 31 de diciembre de 2015, los ingresos por servicios devengados pendientes de reconocerse como ingresos por incertidumbres de recuperación corresponden en su gran mayoría a contratos con bancos en liquidación y entidades del Estado.

En el año 2015, las comisiones y/u honorarios ganados por servicios fiduciarios fueron de US\$ 740,985 e incluyen US\$ 6,186 de comisiones y/u honorarios correspondientes a periodos anteriores, de conformidad con la política antes indicada.

Los ingresos por intereses ganados sobre cartera son reconocidos en ingresos sobre la base del cobro del dividendo.

Gastos

Los gastos son reconocidos en el estado de resultados sobre la base del devengado.

3. Caja y Bancos

Caja y bancos está constituida como sigue:

	Diciembre 31, 2015	
Banco Bolivariano, cuenta corriente	US\$	62,891
Banco del exterior		1
Caja		44,653
	US\$	107,545

Los saldos en caja, cuenta corriente y del exterior representan fondos de libre disposición a favor de la Fiduciaria.

4. Inversión temporal

El Certificado de Depósito a plazo que quedó vigente al 31 de Diciembre de 2014 por valor de \$ 205,432.14 fue renovado en Enero de 2015 y posteriormente efectivado en Febrero de 2015.

Por lo antes citado, al cierre del 31 de Diciembre de 2015 no se registran inversiones en instituciones financieras.

5. Cuentas por Cobrar

Las cuentas por cobrar están constituidas como sigue:

	Diciembre 31, 2015	
Comisiones por cobrar	US\$	412,194
Valores por cobrar a clientes		2,701
Prestamos y anticipos a funcionarios y empleados		26,765
Intereses por cobrar sobre inversiones		0
Otras cuentas por cobrar		10,000
	US\$	451,660

Comisiones por cobrar representan las facturaciones de servicios calificados como fiables de generar ingresos económicos futuros, los cuales podrían devengar intereses de mora, de ser el caso.

Valores por cobrar a clientes representan valores cargados por cuenta de ellos pendiente de liquidar y no devengan intereses.

Prestamos y anticipos a empleados que están siendo liquidados mediante un plan de cobros establecido por la Fiduciaria.

Otras cuentas por cobrar representan valores entregados pendientes de liquidar.

6. Activo fijo

El movimiento del activo fijo es como sigue:

	Diciembre 31,2015	
Costo de adquisición:		
Saldo al 1 de Enero de 2015	US\$	154,765
Compras de Enero a Diciembre 2015		3,561
Saldo al 31 de Diciembre de 2015	US\$	158,326

Depreciación acumulada:		
Saldo al 1 de Enero de 2015		(125,477)
Depreciación con cargo a resultados		(7,989)
Saldo al 31 de Diciembre de 2015	US\$	(133,466)
Costo de adquisición, neto	US\$	24,860

7. Activo Intangible

El movimiento del Activo Intangible es como sigue:

		<u>Diciembre 31, 2015</u>
Costo Aduisición Programa Computación	US\$	19,000
Amortización	us\$	(3,800)
Costo de aduisición, neto	US\$	15,200

8. Otros Pasivos

Otros pasivos están constituidos como sigue:

		<u>Diciembre 31, 2015</u>
Impuesto al valor agregado	US\$	5,478
Aportes al IESS		5,812
Beneficios sociales		4,826
Participación trabajadores		20,588
Impuesto a la Renta empresa		24,330
Provisión bonificación por desahucio		9,658
Provisión para jubilación patronal		12,960
Retenciones sobre:		
Impuesto al valor agregado		731
Impuesto a la renta en la fuente		818
Impuesto a la renta personal		1,940
Retención sobre dividendos		0
Prestamos al IESS		0
Dividendos por pagar		0
Otros		1,993
	US\$	89,134

9. Capital Pagado

El capital pagado representa acciones ordinarias integradas por 364,000 acciones de US\$ 1.00 cada una. La Fiduciaria no ha emitido acciones preferentes y sus acciones ordinarias no se cotizan en la Bolsa de Valores.

10. Gastos del Personal

Los gastos del personal están constituidos como sigue:

	Diciembre	
	31, 2015	
Sueldos	US\$	185,556
Beneficios sociales		44,174
Aportes al IESS		38,450
Impuesto a la renta		12,273
Bonificación por desahucio		1,700
Indemnización por despido		5,400
Provisión para Desahucio		9,658
Provisión para Jubilación		12,960
Otros gastos del personal		25,223
	US\$	335,394

11. Situación Tributaria

La Fiduciaria es una institución privada, y como tal está obligada a efectuar retenciones de impuesto a la renta en la fuente e impuesto al valor agregado y presentar las correspondientes declaraciones de impuesto a la renta al Servicio de Rentas Internas.

La determinación del impuesto a la renta causado por el año terminado el 31 de diciembre de 2015 fue como sigue:

	2015	
Utilidad (pérdida) contable	US\$	137,254
Menos 15% participación trabajadores		20,588
Más Gastos no deducibles		24,829
Base imponible gravable a la tasa del 25%		141,495
Impuesto a la renta causado	US\$	35,374

De acuerdo con las disposiciones legales pertinentes, las autoridades tributarias tienen la facultad de revisar las declaraciones de impuesto a la renta dentro de tres años contados a partir de la fecha de presentación del formulario correspondiente y en seis años cuando los tributos no fueron declarados en su totalidad o fueron declarados en parte. Consecuentemente, la facultad de revisar las declaraciones de impuesto a la renta de la compañía hasta el año 2011 ha prescrito.

12. Aplicación de las Normas Internacionales de Información Financiera NIIF

Conforme a lo dispuesto por la Superintendencia de Compañías la Fiduciaria presenta sus estados financieros de conformidad con las normas internacionales de información financiera NIIF.

La conciliación en el patrimonio neto y resultados 2015 son como sigue:

	Utilidades Retenidas a diciembre 31, 2014	Resultados enero a diciembre 2015	Patrimonio neto a diciembre 31, 2015
	US\$ 83,307	US\$ 137,254	US\$ 520,693
Resultados del Ejercicio			137,254
Participación de empleados		(20,588)	(20,588)
Impuesto a la renta		(35,374)	(35,374)
10% Reserva Legal		(8,129)	
Dividendos pagados	(83,307)		(83,307)
Otros cambios			
Saldos según normas internacionales de información financiera (NIIF) a Diciembre 31, 2015	US\$ 0	US\$ 73,163	US\$ 518,678


 OSCAR ANDRES VERNAZA GHIGLIONE
 PRESIDENTE


 GLADYS ELENA ORELLANA VILLACRESES
 CONTADORA