

AFPV Administradora de Fondos y Fideicomisos S.A.

Notas a los Estados Financieros 31 de Diciembre de 2018

1. Actividad

AFPV Administradora de Fondos y Fideicomisos 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 la Junta de Política y Regulación Monetaria y Financiera 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 2018 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, para el ejercicio 2018, se incrementa la tasa del 22% al 25%, según la reforma a la LORTI del 21 de agosto 2018, en el Art 37.1 las micro y pequeñas empresas, tendrán una rebaja de (3) puntos porcentuales en la tarifa de impuesto a la renta.

A diciembre 2018 se calculó el 22% impuesto a la renta y el valor final a cancelar menos las deducciones de retención y crédito tributario es de \$ 3,069.60 (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 2018, los ingresos por servicios devengados pendientes de reconocerse como ingresos por incertidumbres de recuperación corresponden en su gran mayoría a contratos con clientes que tienen fideicomisos de garantía y fideicomisos de administración.

En el año 2018, las comisiones y/u honorarios ganados por servicios fiduciarios fueron de US\$ 494,981 e incluyen US\$ 72,291 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, 2018
Banco Bolivariano, cuenta corriente	US\$ 19,488
Banco Bolivariano, cuenta ahorro	US\$ 181.35
Caja	US\$ 200.00
	US\$ 19,870

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

4. Inversión temporal

Al cierre del 31 de diciembre de 2018 no se registran inversiones en instituciones financieras.

5. Cuentas por Cobrar

Las cuentas por cobrar están constituidas como sigue:

	Diciembre 31, 2018
Comisiones por cobrar	US\$ 377,341
Préstamos y anticipos a funcionarios y empleados	US\$ 93,355
Por Cobrar Accionistas	US\$ 53,040
	US\$ 523,736

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.

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

Por Cobrar al Accionista representan valores entregados pendientes de liquidar.

6. Activo fijo

El movimiento del activo fijo es como sigue:

	<u>Diciembre 31,2018</u>
Costo de adquisición:	
Saldo al 1 de Enero de 2018	US\$ 163,363
Compras de Enero a Diciembre 2018	1,748
	<u>US\$ 165,111</u>
Depreciación acumulada:	
Saldo al 1 de Enero de 2018	(146,261)
Depreciación con cargo a resultados	(4,217)
	<u>US\$ (150,478)</u>
Costo de adquisición, neto	<u>US\$ 21,677</u>

7. Activo Intangible

El movimiento del Activo Intangible es como sigue:

	<u>Diciembre 31,2018</u>
Costo Adquisición Programa Computación	US\$ 19,000
Amortización	<u>US\$ (15,199)</u>
Costo de adquisición, neto	<u>US\$ 3,801</u>

8. Otros Pasivos

Otros pasivos están constituidos como sigue:

	Diciembre 31, 2018
Impuesto al valor agregado	US\$ 14,208
Aportes al IESS	3,609
Beneficios sociales	4,349
Participación trabajadores	5,849
Impuesto a la Renta empresa	3,069
Provisión bonificación por desahucio	17,512
Provisión para jubilación patronal	30,205
Retenciones sobre:	
Impuesto a la renta IVA	2,044
Impuesto a la renta en la fuente	1,921
Impuesto a la renta personal	983
Otros	10,796
	US\$ 94,545

9. Capital Pagado

El capital pagado representa acciones ordinarias integradas por 400,000 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, 2018
Sueldos	US\$ 132,174
Beneficios sociales	34,241
Aportes al IESS	26,339

Impuesto a la renta	6,966
Bonificación por desahucio	6,639
Bonos e Incentivos	8,108
Provisión para Desahucio	20,581
Provisión para Jubilación	33,893
Otros gastos del personal	19,044
	US\$ 233,511

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 2018 fue como sigue:

	2018
Utilidad (pérdida) contable	US\$ 38,991
Menos 15% participación trabajadores	5,849
Más Gastos no deducibles	64,590
Base imponible gravable a la tasa del 25%	97,733
Impuesto a la renta causado	US\$ 21,501

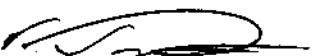
De acuerdo con las disposiciones legales pertinentes, las autoridades tributarias tienen la facultad de revisar las declaraciones de impuesto a la renta dentro de tres años contados a partir de la fecha de presentación del formulario correspondiente y en seis años cuando los tributos no fueron declarados 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 2013 ha prescrito.

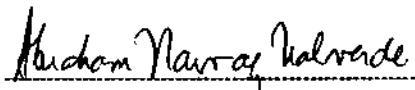
12. Aplicación de las Normas Internacionales de Información Financiera NIIF

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 2018 son como sigue:

	Utilidades Retenidas a diciembre 31, 2017	Resultados enero a diciembre 2018	Patrimonio neto a diciembre 31, 2018
	US\$ 64,117	US\$ 38,991	US\$ 445,625
Resultados del Ejercicio		38,991	
Participación de empleados		(5,849)	(5,849)
Impuesto a la renta		(21,501)	(21,501)
10% Reserva Legal		(1,164)	
Dividendos pagados	(64,117)		29.54
Otros cambios			
Saldos según normas internacionales de información financiera (NIIF) a Diciembre 31,2015	US\$ 0	US\$ 10,477	US\$ 457,296


OSCAR ANDRES VERNAZA GHIGLIONE
PRESIDENTE


ABRAHAM NILTON NARVAEZ VALVERDE
CONTADOR