

AFPV Administradora de Fondos y Fideicomisos S.A.

Notas a los Estados Financieros 31 de Diciembre de 2019

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% = 10años
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 2019 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 y la implementación de los Software de Fondos de Inversión y Titularización.

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.

AFPV Administradora de Fondos y Fideicomiso S.A.

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 2019, 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 2019 se calculó el 22% impuesto a la renta y el valor final a cancelar menos las deducciones de retención y crédito tributario es de \$ 21,565.20 (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 2019, 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 2019, las comisiones y/u honorarios ganados por servicios fiduciarios fueron de US\$ 750,837 e incluyen US\$ 44,196 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, 2019
Banco Bolivariano, cuenta corriente	US\$	34,864
Banco Bolivariano, cuenta ahorro	US\$	226.00
Caja		200.00
	US\$	35,290

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

4. Inversión temporal

El Certificado de Depósito a Plazo en el Banco Comercial de Manabí por el valor de \$ 120,000.00 fecha de emisión del Documento el 18 de Septiembre del 2019 y fecha de vencimiento 15 de Junio del 2020.

5. Cuentas por Cobrar

Las cuentas por cobrar están constituidas como sigue:

		Diciembre 31, 2019
Comisiones por cobrar	US\$	279,764
Valores a Cobra a Clientes	US\$	840.00
Préstamos y anticipos a funcionarios y empleados	US\$	31,542
Interés por cobrar sobre inversiones	US\$	2,450
Por Cobrar Accionistas	US\$	47,957

AFPV Administradora de Fondos y Fideicomiso S.A.

US\$	362,553
-------------	----------------

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:

		Diciembre 31, 2019
Costo de adquisición:		
Saldo al 1 de Enero de 2019	US\$	165,111
Compras de Enero a Diciembre 2019		2,220
Saldo al 31 de Diciembre de 2019	US\$	167,331
Depreciación acumulada:		
Saldo al 1 de Enero de 2019		(150,737)
Depreciación con cargo a resultados		(2,886)
Saldo al 31 de Diciembre de 2019	US\$	(153,623)
Costo de adquisición, neto	US\$	13,708

7. Activo Intangible

El movimiento del Activo Intangible es como sigue:

	<u>Diciembre 31, 2019</u>	
Costo Adquisición Programa Computación	US\$	32,490
Amortización	US\$	<u>(18,998)</u>
Costo de adquisición, neto	US\$	<u>13,492</u>

8. Otros Pasivos

Otros pasivos están constituidos como sigue:

	<u>Diciembre 31, 2019</u>	
Impuesto al valor agregado	US\$	6,072
Aportes al IESS		9,454
Beneficios sociales		4,934
Participación trabajadores		19,763
Impuesto a la Renta empresa		21,565
Provisión bonificación por desahucio		12,345
Provisión para jubilación patronal		39,555
Retenciones sobre:		
Impuesto a la renta IVA		3,008
Impuesto a la renta en la fuente		2,225
Impuesto a la renta personal		7,323
Otros		2,981
	US\$	<u>129,223</u>

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.

AFPV Administradora de Fondos y Fideicomiso S.A.

10. Gastos del Personal

Los gastos del personal están constituidos como sigue:

		Diciembre 31, 2019
Sueldos	US\$	125,505
Beneficios sociales		29,985
Aportes al IESS		30,621
Impuesto a la renta		30,328
Bonos e Incentivos		67,118
Provisión para Desahucio		2,324
Provisión para Jubilación		9,350
Otros gastos del personal		24,209
	US\$	319,440

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 2019 fue como sigue:

	2019
Utilidad (pérdida) contable	US\$ 131,754
Menos 15% participación trabajadores	19,763
Más Gastos no deducibles	46,853
Base imponible gravable a la tasa del 25%	158,844
Impuesto a la renta causado	US\$ 34,946

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 2014 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 2019 son como sigue:

	Utilidades Retenidas a diciembre 31, 2018	Resultados enero a diciembre 2019	Patrimonio neto a diciembre 31, 2019
	US\$ 7,838	US\$ 131,754	US\$ 457,296
Resultados del Ejercicio			131,754
Participación de empleados		(19,763)	(19,763)
Impuesto a la renta		(34,946)	(34,946)
10% Reserva Legal		(7,705)	
Dividendos pagados	(7,838)		(5,083)
Otros cambios		(5,083)	
Saldos según normas internacionales de información financiera (NIIF) a Diciembre 31, 2019	US\$ 0	US\$ 69,340	US\$ 529,258


OSCAR ANDRES VERNAZA GHIGLIONE
PRESIDENTE


ABRAHAM NILTON NARVAEZ VALVERDE
CONTADOR