

FIDUNEGOCIOS S. A. ADMINISTRADORA DE FONDOS Y FIDEICOMISOS
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014 Y 2013
(Expresadas en U. S. A. dólares)

A. DESCRIPCIÓN DEL NEGOCIO:

FIDUNEGOCIOS S.A. ADMINISTRADORA DE FONDOS Y FIDEICOMISOS, (La Compañía) fue constituida el 22 de abril de 1994, en la ciudad de Guayaquil, Provincia del Guayas, con el nombre de **Administradora de Fondos Finverpensiones S.A.**, e inscrita en el Registro Mercantil del Cantón Guayaquil el 22 de julio de 1994. Posteriormente mediante escritura pública otorgada el 4 de octubre de 1994 e inscrita en el Registro mercantil del Cantón Guayaquil, el 6 de enero de 1995, cambió la denominación por **Finverfondos Administradora de Fondos S.A.** Posteriormente mediante escritura pública otorgada el 19 de marzo de 1998 e inscrita en el Registro mercantil del Cantón Guayaquil, el 6 de agosto de 1998, cambió la denominación por **Finverfondos Administradora de Fondos y Fideicomisos S.A.** La Junta General Extraordinaria y Universal de Accionistas reunida el 2 de febrero del 2004, resolvió cambiar la razón social por la de **Fidunegocios S.A. Administradora de Fondos y Fideicomisos**, dicho cambio fue aprobado por la Intendencia de Mercado de Valores de Guayaquil, mediante Resolución No.05-GIMV-0004425 del 12 de julio del 2005. Su objeto social es la administración de negocios fiduciarios de conformidad con la Ley y actuar como emisores en procesos de titularización.

La Fiduciaria no mantiene inversiones en acciones, que se consideren como importantes, ni ejerce influencia significativa sobre otras entidades por lo que no actúa como una entidad controladora, operando como una sola unidad de negocios. Sus acciones no se cotizan en el mercado de valores. Su actividad es regulada por la Ley y Resoluciones del Mercado de Valores.

La emisión de sus estados financieros correspondientes al año terminado el 31 de diciembre del 2014, ha sido autorizada por la Administración de la Compañía en marzo 12 del 2015, los cuales han sido preparados y presentados en dólares de los Estados Unidos de América, moneda de medición de la Compañía; de curso legal y de unidad de cuenta del Ecuador desde marzo del 2000 y serán sometidos a la posterior aprobación de la Junta General de Accionistas.

B. PRINCIPALES POLITICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS:

Base de preparación.- Los estados financieros de FIDUNEGOCIOS S. A. Administradora de Fondos y Fideicomisos, 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).

FIDUNEGOCIOS S. A. ADMINISTRADORA DE FONDOS Y FIDEICOMISOS
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014 Y 2013
 (Expresadas en U. S. A. dólares)

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 principales políticas contables aplicadas, en la preparación de los estados financieros de acuerdo con la NIIF 1, fueron definidas en función de la versión en español de los pronunciamientos oficiales emitidos al 1 de enero del 2014, aplicados de manera uniforme con los períodos anteriores que se presentan.

Las NIIF aplicadas por la Compañía para la preparación de los estados financieros al cierre del ejercicio terminado el 31 de diciembre del 2013 son las mismas que fueron aplicadas en el ejercicio anterior, salvo la aplicación de Normas o Interpretaciones nuevas o enmendadas respectivamente, que aún no son obligatorias o que no son aplicables a la Compañía.

Bases de presentación:

Los estados financieros de **FIDUNEGOCIOS S. A. ADMINISTRADORA DE FONDOS Y FIDEICOMISOS** comprenden el estado de situación financiera al 31 de diciembre del 2014 y al 31 de diciembre del 2013, 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). Estas nuevas normas no han modificado la preparación de los estados financieros al 31 de diciembre del 2014.

Nuevas normas, modificaciones e interpretaciones emitidas a partir de enero 1 del 2014 y 2013.- A continuación se indican las nuevas normas e interpretaciones emitidas que se encontraban emitidas a la fecha de emisión de los estados financieros.

Nuevas normas e interpretaciones		Modificaciones y nuevos pronunciamientos	Aplicación obligatoria para ejercicios iniciados a partir de:
NIC 1	Presentación de estados financieros	Modificación a la presentación de otros resultados integrales	01 de enero del 2013
	Presentación de estados financieros	Modificación: Adaptación Primera Vez.- Costos financieros y otros	01 de enero del 2013
NIC 16	Activos Fijos	Modificación: Método de depreciación	01 de enero del 2014
		Inclusión de Plantas productoras	01 de enero del 2014

FIDUNEGOCIOS S. A. ADMINISTRADORA DE FONDOS Y FIDEICOMISOS
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014 Y 2013
 (Expresadas en U. S. A. dólares)

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

NIC 32	Instrumentos financieros: Reconocimiento	Modificación: Reconocimiento sobre la compensación de activos y pasivos financieros	01 de enero del 2013
NIC 36	Deterioro del valor de los activos	Modificaciones: Información a revelar sobre el importe recuperable de activos no financieros	01 de enero del 2014
NIC 38	Activos Intangibles	Método de Amortización	01 de enero del 2014
NIC 41	Activos Biológicos	Exclusión de Plantas Productoras	01 de enero del 2014
NIIF 7	Instrumentos financieros: información a revelar	Modificación: Revelación sobre la compensación de activos y pasivos financieros	01 de enero del 2013
NIIF 9	Instrumentos financieros	Nueva: Deroga a la NIC 39. Esta NIIF corresponde a la primera fase: clasificación y medición	01 de enero del 2013
NIIF 10	Estados financieros Consolidados	Nueva	01 de enero del 2013
NIIF 11	Negocios Conjuntos	Nueva	01 de enero del 2013
NIIF 12	Revelación de intereses en otras Entidades	Nueva	01 de enero del 2013
NIIF 13	Valor Razonable	Nueva.- Es una guía para la medición del valor razonable que actualiza la Codificación 820 de la FASB	01 de enero del 2013
NIIF 14	Cuentas de diferimiento de actividades reguladas	Nueva	01 de enero del 2016
NIIF 15	Ingresos de actividades ordinarias procedentes de contratos con de clientes	Nueva (Deroga: NIC 11, NIC 18; CINIIF 13, 15 y 18; SIC – 31)	01 de enero del 2017
CINIIF 20	Costo de desmonte en la fase de producción de una Mina a Cielo abierto	Nueva	01 de enero del 2013
CINIIF 21	Reconocimiento de un pasivo por un Gravamen impuesto por el gobierno	Nueva	01 de enero del 2014

La administración de la Fiduciaria considera que estas nuevas normas no han modificado la preparación de los estados financieros al 31 de diciembre del 2014.

Efectivo y Equivalentes de Efectivo.- Comprende 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.

Cientes y otras cuentas por cobrar.- Las cuentas por cobrar a clientes y otras cuentas

FIDUNEGOCIOS S. A. ADMINISTRADORA DE FONDOS Y FIDEICOMISOS
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014 Y 2013
(Expresadas en U. S. A. dólares)

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

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 contabilizada 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 de la oficina, mobiliario y equipo, y la amortización de los intangibles se utilizan las siguientes tasas:

<u>ACTIVOS</u>	<u>AÑOS</u>	<u>%</u>
Edificio	20	5
Instalaciones	10	10
Muebles y Enseres	10	10
Equipo de Oficina	10	10
Enseres y Libros	10	10
Equipos de Computación	3	33,33
Programas Informáticos	3	33.33

FIDUNEGOCIOS S. A. ADMINISTRADORA DE FONDOS Y FIDEICOMISOS
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014 Y 2013
(Expresadas en U. S. A. dólares)

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

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 periodo sobre el que se informa.

Participación a los trabajadores.- 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.

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.

FIDUNEGOCIOS S. A. ADMINISTRADORA DE FONDOS Y FIDEICOMISOS
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014 Y 2013
(Expresadas en U. S. A. dólares)

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

Al 31 de diciembre del 2014 y 2013, 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.

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.

FIDUNEGOCIOS S. A. ADMINISTRADORA DE FONDOS Y FIDEICOMISOS
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014 Y 2013
 (Expresadas en U. S. A. dólares)

C. ESTIMADOS CONTABLES CRITICOS: (Continuación.....)

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 los años 2014 y 2013, **FIDUNEGOCIOS S. A. ADMINISTRADORA DE FONDOS Y FIDEICOMISOS**, no ha identificado valores que deban ser reconocidos como 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. EFFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFFECTIVO:

Un resumen del saldo del efectivo en bancos, al 31 de diciembre del 2014 y 2013, es el siguiente:

	<u>2014</u>	<u>2013</u>
Caja	2,114.00	500.00
Banco Bolivariano C. A.	21,836.42	10,724.61
	<hr/>	<hr/>
	23,950.42	11,224.61
	<hr/>	<hr/>

E. INVERSIONES DE RENTA FIJA:

Un resumen de esta inversión, al 31 de diciembre del 2014 y 2013, es el siguiente:

	<u>2014</u>	<u>2013</u>
Banco Bolivariano C. A.:		
Corresponde al Certificado de Depósito, a 30 días Plazo con vencimiento en enero 21 del 2015, al 3.25% de interés anual. (Durante el año 2014, esta Inversión generó US\$ 520.08 de interés ganado)	35,366.75	
	<hr/>	
	35,366.75	
	<hr/>	

FIDUNEGOCIOS S. A. ADMINISTRADORA DE FONDOS Y FIDEICOMISOS
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014 Y 2013
(Expresadas en U. S. A. dólares)

F. CLIENTES Y OTRAS CUENTAS POR COBRAR:

Un resumen de los saldos de clientes y otras cuentas por cobrar, al 31 de diciembre del 2014 y 2013, es el siguiente:

		<u>2014</u>	<u>2013</u>
Clientes	(1)	112,338.70	79,888.06
Otras Cuentas por cobrar	(2)	4,863.10	14,861.74
Comisiones Ganadas Pendientes de Facturar	(3)		19,203.33
Intereses por cobrar		31.93	
		<hr/> 117,233.73	<hr/> 113,953.13
Provisión para cuentas incobrables		(314.25)	(314.25)
		<hr/> <u>116,919.48</u>	<hr/> <u>113,638.88</u>

(1) Al 31 de diciembre del 2014 y 2013, las cuentas por cobrar se detallan a continuación:

	<u>2014</u>	<u>2013</u>
<u>Cuentas por Cobrar Fideicomisos:</u>		
Fideicomiso Inmobiliario San Gabriel	6,476.80	6,705.60
NEGOCIOS ECUATORIANOS DE PLÁSTICO	6,327.60	5,123.60
PRIMICIAS DEL MAR S. A.	4,609.03	3,489.03
Andaluz Villalva Pablo Rafael	3,952.00	2,608.00
Alvarado Castro Oswaldo	3,920.00	3,920.00
TALAMONTI CORPORACION	3,920.00	2,576.00
CONSTRUDIPRO S. A.	3,688.08	4,851.84
GRUPO ROGLIZ S.A.	3,600.00	1,105.00
Izurieta Cardoso Miguel Alfredo	3,500.00	1,400.00
NECORVIN S. A.	3,360.00	2,240.00
LERTONI S. A.	3,080.00	1,540.00
FIDEICOMISO MERC. HOTEL AEROPUERTO	3,048.00	1,524.00
NIETOLAB S. A.	2,700.00	2,140.00
Jaime Yadhin Carmigniani Garden	2,688.00	1,344.00
MELGRATI S. A.	2,576.00	
INMOBILIARIA TERRABIENES S. A.	2,489.20	
Sindicato General de Choferes	2,372.00	1,252.00
Peralta Álvarez Francisco Eduardo	2,344.00	1,176.00
COPROCLEM	2,310.00	
Coronel Mancero Guillermo	2,237.50	1,117.50
Gustavo Xavier Ortega Trujillo	2,100.00	
Luis Bartolo Rosero Briones	1,792.00	896.00
Pasan....	<hr/> 73,090.21	<hr/> 45,008.57

FIDUNEGOCIOS S. A. ADMINISTRADORA DE FONDOS Y FIDEICOMISOS
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014 Y 2013
(Expresadas en U. S. A. dólares)

F. CLIENTES Y OTRAS CUENTAS POR COBRAR: (Continuación.....)

	<u>2014</u>	<u>2013</u>
<u>Cuentas por Cobrar Fideicomisos:</u>		
Vienen.....	73,090.21	45,008.57
DOTYLOR S. A.	1,680.00	
Fideicomiso Torre del Jardín	1,650.00	
PROBIMANTA S. A.	1,540.00	
Constructores Civiles Asociados C. Ltda.	1,458.80	
Servicio y Asesoría Open Hause S. A.	1,430.00	
COSTRUARMADA S. A.	1,400.00	1,400.00
HUMANITAS S. A.	1,375.00	
LARZEV S. A.	1,332.00	
DISTRIBUIDORA JARAMILLO S. A.	1,320.00	
METALKING S. A.	1,260.00	1,260.00
Velásquez Rites Dolores Elizabteh	672.00	1,344.00
Fideicomiso Inmobiliario Bosque Real	440.00	2,640.00
CONSTRUWORLD S. A.		1,668.00
Fideicomiso Serrano		1,650.00
Promotora Inmobiliaria LFG S. A.		1,625.60
PAULITEC S. A.		1,422.40
Mata Saltos José		1,176.00
SCANFIL S.A.		1,110.00
FORDEL S.A.		1,100.00
Otros Fideicomisos	23,690.69	18,483.49
	<u>112,338.70</u>	<u>79,888.06</u>

(2) Al 31 de diciembre del 2013, otras cuentas por cobrar se detallan a continuación:

	<u>2013</u>	<u>2013</u>
<u>Otras Cuentas por Cobrar</u>		
Fundamundi Inc.(rendimiento y saldo inversión) (a)		12,244.02
Fideicomiso Inmobiliario Pórtico del Mar	1,356.00	1,356.00
Otras	3,507.10	1,261.72
	<u>4,863.10</u>	<u>14,861.74</u>

(a) Al 31 de diciembre del 2014 y 2013, las cuentas por cobrar por intereses generados y saldo de las Inversiones que se mantenían en FUNDAMUNDI INC, los cuales se encuentran deteriorados, cuyo movimiento se detalla a continuación:

FIDUNEGOCIOS S. A. ADMINISTRADORA DE FONDOS Y FIDEICOMISOS
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014 Y 2013
(Expresadas en U. S. A. dólares)

F. CLIENTES Y OTRAS CUENTAS POR COBRAR: (Continuación.....)

	<u>2014</u>	<u>2013</u>
Saldo inversión no cancelada a diciembre 31	12,244.02	18,321.32
Disminución por deterioro	(12,244.02)	(6,077.30)
		12,244.02

(3) Al 31 de diciembre del 2014 y 2013, las cuentas por cobrar por comisiones ganadas por administración de Fideicomisos que se encuentran pendientes de facturar, de acuerdo a la NIC 18, se detallan a continuación:

	<u>2014</u>	<u>2013</u>
Fideicomiso Mercantil Malantial (a)		12,000.00
Fideicomiso Cumbres del Sol II B		2,000.00
Fideicomiso CV		1,000.00
Fideicomiso Ormasa		1,120.00
Fideicomiso INMICROCSA		900.00
Miranda - Arellano – Mortola (a)		833.33
Otros fideicomisos		1,350.00
		19,203.33

(a) Al 31 de diciembre del 2014, la administración de la Fiduciaria autorizó el registro de la baja contable, por cuanto los derechos fiduciarios de estos fideicomisos fueron transferidos al Banco Central del Ecuador y además, estos no cuentan con suficientes bienes que aseguren que estos valores puedan ser facturados y cobrados.

G. ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES:

Un resumen del movimiento de activos por impuestos corrientes, al 31 de diciembre del 2014 y 2013, es el siguiente:

	<u>2014</u>	<u>2013</u>
Retenciones del Impuesto a la Renta (4)	9,337.00	7,012.37
Retención Impuesto Año Anterior	6,460.62	3,885.20
		15,797.62
		10,897.57

(4) El movimiento de esta cuenta durante el año 2014 y 2013, es como sigue:

FIDUNEGOCIOS S. A. ADMINISTRADORA DE FONDOS Y FIDEICOMISOS
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014 Y 2013
(Expresadas en U. S. A. dólares)

G. ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES: (Continuación.....)

	<u>2014</u>	<u>2013</u>
Saldo Inicial	10,897.57	9,038.03
Retenciones presente ejercicio	9,337.00	7,012.37
Utilizado en declaración Impuesto a la Renta	<u>(4,436.95)</u>	<u>(5,152.83)</u>
 Saldo Final	 <u>15,797.62</u>	 <u>10,897.57</u>

H. MOBILIARIO Y EQUIPO:

Un resumen de los saldos y movimientos de mobiliario y equipo, al 31 de diciembre del 2014 y 2013, es el siguiente:

	<u>SALDO AL</u> <u>01-01-2014</u>	<u>ADICIÓN</u>	<u>VENTA Y/O</u> <u>RETIRO</u>	<u>SALDO AL</u> <u>31-12-2014</u>
Edificio	158,511.55			158,511.55
Equipo de Computación	18,031.46	2,613.98		20,645.44
Instalaciones y Adecuaciones	38,238.76			38,238.76
Equipo de Oficina	11,647.37	193.08		11,840.45
Muebles y Enseres	34,265.57	1,500.01		35,765.58
	<u>260,694.71</u>	<u>4,307.07</u>		<u>265,001.78</u>
Depreciación Acumulada	<u>(49,013.49)</u>	<u>(13,934.84)</u>		<u>(62,948.33)</u>
	<u>211,681.22</u>	<u>(9,627.77)</u>		<u>202,053.45</u>

	<u>SALDO AL</u> <u>01-01-2013</u>	<u>ADICIÓN</u>	<u>VENTA Y/O</u> <u>RETIRO</u>	<u>SALDO AL</u> <u>31-12-2013</u>
Edificio	158,511.55			158,511.55
Equipo de Computación	15,689.82	2,341.64		18,031.46
Instalaciones y Adecuaciones	38,238.76			38,238.76
Equipo de Oficina	9,447.37	2,200.00		11,647.37
Muebles y Enseres	17,527.43	16,738.14		34,265.57
	<u>239,414.93</u>	<u>21,279.78</u>		<u>260,694.71</u>
Depreciación Acumulada	<u>(33,155.11)</u>	<u>(15,858.38)</u>		<u>(49,013.49)</u>
	<u>206,259.82</u>	<u>5,421.40</u>		<u>211,681.22</u>

FIDUNEGOCIOS S. A. ADMINISTRADORA DE FONDOS Y FIDEICOMISOS
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014 Y 2013
 (Expresadas en U. S. A. dólares)

I. OTROS ACTIVOS NO CORRIENTES:

Un resumen de otros activos no corrientes, al 31 de diciembre del 2014 y 2013, es el siguiente:

	<u>2014</u>	<u>2013</u>
Programas Informáticos:		
Programas – Vida Finita	21,691.27	21,691.27
Nuevas Aplicaciones en desarrollo – Vida Finita	9.800.00	
	<hr/>	<hr/>
	31,491.27	21,691.27
Amortización acumulada	(21,505.97)	(19,316.99)
	<hr/>	<hr/>
	9,985.30	2,374.28
Activos Diferidos:		
Impuesto a la Renta	854.27	2,941.61
	<hr/>	<hr/>
	10,839.57	5,315.89
	<hr/>	<hr/>

J. CUENTAS POR PAGAR:

Un resumen de las cuentas por pagar, al 31 de diciembre del 2014 y 2013, es el siguiente:

	<u>2014</u>	<u>2013</u>
Proveedores por Pagar	7,752.10	3,143.23
Acreedores Varios	18,853.33	9,147.94
Varios	693.39	693.39
	<hr/>	<hr/>
	27,298.82	12,984.56
	<hr/>	<hr/>

K. OBLIGACIONES PATRONALES POR PAGAR:

Un resumen de los saldos y movimientos de las obligaciones patronales, al 31 de diciembre del 2014 y 2013, es el siguiente:

	<u>2014</u>	<u>2013</u>
Participación de los Trabajadores (Corriente)	6,977.22	711.87
Aporte del Empleado 9.35% y quirografarios	3,296.31	2,157.18
Beneficios de los Empleados	(5) 22,597.13	20,232.52
	<hr/>	<hr/>
	32,870.66	23,101.57
	<hr/>	<hr/>

(5) El movimiento de los beneficios sociales, durante el 2014 y 2013, es como sigue:

FIDUNEGOCIOS S. A. ADMINISTRADORA DE FONDOS Y FIDEICOMISOS
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014 Y 2013
(Expresadas en U. S. A. dólares)

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

	Saldo 01-01-2014	Provisión	Pagos	Saldo 31-12-2014
Bono Navideño	1,240.75	16,776.96	(16,502.29)	1,515.42
Bono Escolar	4,386.64	7,077.01	(5,808.32)	5,655.33
Vacaciones	12,503.48	3,871.57	(3,500.52)	12,874.53
Aporte Patronal	1,809.01	27,092.89	(26,692.42)	2,209.48
Fondos de Reserva	292.64	13,322.51	(13,272.78)	342.37
	<u>20,232.52</u>	<u>68,140.94</u>	<u>(65,776.33)</u>	<u>22,597.13</u>

	Saldo 01-01-2013	Provisión	Pagos	Saldo 31-12-2013
Bono Navideño	1,111.73	14,862.22	(14,733.20)	1,240.75
Bono Escolar	4,088.00	6,560.58	(6,261.94)	4,386.64
Vacaciones	9,329.61	7,356.29	(4,182.42)	12,503.48
Aporte Patronal	1,620.78	21,635.36	(21,447.13)	1,809.01
Fondos de Reserva	264.23	12,598.44	(12,570.03)	292.64
	<u>16,414.35</u>	<u>63,012.89</u>	<u>(59,194.72)</u>	<u>20,232.52</u>

Al 31 de diciembre del 2014 y 2013, 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. PASIVO POR IMPUESTOS CORRIENTES:

	2014	2013
Impuesto a la Renta por Pagar	11,386.75	4,436.95
Retenciones en la Fuente por Pagar	997.11	702.53
Impuesto al Valor Agregado – Retenido	855.33	656.93
Impuesto al Valor Agregado – por Pagar	3,370.23	1,079.46
	<u>16,609.42</u>	<u>6,875.87</u>

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

FIDUNEGOCIOS S. A. ADMINISTRADORA DE FONDOS Y FIDEICOMISOS
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014 Y 2013
(Expresadas en U. S. A. dólares)

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

	<u>2014</u>	<u>2013</u>
Ganancia contable	50,534.90	8,765.90
Menos amortización de cargos diferidos	(4,020.10)	(4,020.10)
Ganancia antes de la Participación e Impuestos	46,514.80	4,745.80
Menos: Participación de trabajadores corriente	(6,977.22)	(711.87)
Más: Gastos no deducibles	12,686.31	6,805.21
Base de cálculo para el impuesto a la renta – corriente	52,223.89	10,839.14
Impuesto a la renta e impuesto mínimo (22%)	11,386.75	4,436.95
Partidas temporales para cálculo de los diferidos:		
Menos: Comisión facturada el año 2014 y 2013, aún no devengadas (devengadas en año posterior)	(11,654.91)	(12,571.59)
Más: Comisiones facturadas en 2014, ganadas en el 2013	3,569.37	1,251.59
Amortización del cargo diferido		
Comisiones devengadas no facturadas en 2013		6,370.00
Comisión facturada en 2013, ganada en el 2014	12,571.59	11,320.00
	4,486.05	6,370.00
Impuesto a la renta – diferido	986.93	1,401.40
Impuesto a la renta – corriente:		
Impuesto sobre las ganancias	11,386.75	2,337.21
Diferencia por impuesto mínimo		2,099.74
	11,386.75	4,436.95
	12,373.68	5,838.35

M. PASIVO DIFERIDO

	<u>2014</u>	<u>2013</u>
Impuesto a la Renta Diferido	2,564.08	3,070.16
Comisiones Anticipadas	11,654.91	12,571.59
	14,218.99	15,641.75

FIDUNEGOCIOS S. A. ADMINISTRADORA DE FONDOS Y FIDEICOMISOS
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014 Y 2013
(Expresadas en U. S. A. dólares)

N. CAPITAL PAGADO

Está representado por un Capital Autorizado de US\$ 526,000. El capital suscrito y pagado de la Compañía es US\$ 263,000 que está dividido en 263,000 acciones ordinarias y nominativas de US\$ 1.00 cada una. Mediante Resolución No.05-GIMV-0004425 del 12 de julio del 2005 la Intendencia de Mercado de Valores de Guayaquil autorizó y aprobó el aumento de capital suscrito y pagado de US\$ 85,844, con lo cual quedó elevado a US\$ 263,000, quedando inscrita en el Registro Mercantil del cantón Guayaquil el 18 de agosto del 2005.

Al 31 de diciembre del 2014 y 2013, la participación accionaria la constituyen:

	<u>2014</u>	<u>%</u>	<u>2013</u>	<u>%</u>
MARCEDEL S.A.	227,727.00	87	227,727.00	87
TROSKY S.A.	35,273.00	13	35,273.00	13
	263,000.00	100	263,000.00	100

O. 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 2014 y 2013, la administración no ha realizado la correspondiente apropiación.

P. RESERVA DE CAPITAL

Al 31 de marzo del año 2000, las partidas no monetarias fueron corregidas por el índice de corrección de brecha de acuerdo a los procedimientos indicados en la Norma Ecuatoriana de Contabilidad No. 17.

Al 31 de diciembre del 2000, la Compañía transfirió los saldos de las cuentas Reserva por Revalorización del Patrimonio y Re expresión Monetaria a la cuenta contable **Reserva de Capital**.

Q. RESULTADO 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.

FIDUNEGOCIOS S. A. ADMINISTRADORA DE FONDOS Y FIDEICOMISOS
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014 Y 2013
(Expresadas en U. S. A. dólares)

Q. RESULTADO POR ADOPCIÓN DE NIIF: (Continuación.....)

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.

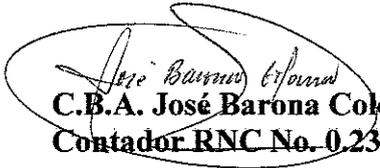
R. HECHOS OCURRIDOS DESPUES DEL PERIODO SOBRE EL QUE SE INFORMA

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 2014 y 2013, no existen activos y pasivos contingentes.
2. **Eventos subsecuentes.**- A la fecha de emisión de este informe (Marzo 24 del 2015), 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 2014.
3. **Partes relacionadas.**- Al 31 de diciembre del 2014 y 2013, 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 las cuales fueron implantadas en su mayoría.

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.


Ing. Abelardo García Meneses
Presidente Ejecutivo


C.B.A. José Barona Coloma
Contador RNC No. 0.23852