

Redeval Red de Mercado de Valores S. A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

31 de diciembre del 2010



1.- Operaciones:

Redeval Red de Mercado de Valores S. A., fue constituida en 1996 y su actividad principal es la de brindar el servicio de soporte técnico del sistema computarizado de la Corporación Bolsa de Valores de Guayaquil desde junio del 2002.

La Compañía es subsidiaria de la Corporación Civil Bolsa de Valores de Guayaquil, la que es propietaria del 99,90% de su patrimonio.

2.- Resumen de las políticas importantes de contabilidad

Sus políticas importantes de Contabilidad se detallan a continuación:

a) Bases de presentación

La Compañía lleva sus registros de contabilidad y prepara sus estados financieros de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera. La Superintendencia de Compañías, es la entidad encargada de su control y vigilancia.

Los estados financieros son presentados en dólares de los Estados Unidos de América desde marzo del 2000.

Aplicación uniforme de la última versión de las NIIF

La Compañía estará obligada a aplicar las NIIF en la versión vigente, según Resolución No. SC.DS.G.09.006 de la Superintendencia de Compañías emitida en diciembre 23 del 2009, y publicada en Suplemento del Registro Oficial 94, 23-XII-2009; para períodos que terminen al 31 de diciembre del 2010.

- Elaborar y presentar su estado de situación financiera de apertura conforme a las NIIF el 1º de enero de 2010; y
- Elaborar y presentar su estado de situación financiera al 31 de diciembre del 2010 (incluyendo los importes comparativos para 2009), su estado de resultado integral, su estado de cambios en el patrimonio y su estado de flujos de efectivo para el año que termina el 31 de diciembre del 2010 (incluyendo los importes comparativos para 2009) así como la información a revelar (incluyendo información comparativa para 2009).

- A partir del 1 de enero del 2010, en base a la Resolución No.08.G.DSC.010 emitida por la Superintendencia de Compañías (publicado en el R.O. 498 del 31.XII.2008), la entidad presenta estados financieros de acuerdo a Normas Internacionales de Información Financiera, el efecto en el año 2010 fue la disminución del activo, pasivo y patrimonio en US\$60.258, US\$6.358 y US\$53.900 respectivamente (nota 14).

b) Cuentas por cobrar – operacionales:

Las cuentas por cobrar operacionales son reconocidas inicialmente a su valor razonable y subsecuentemente se valorizan al costo amortizado usando el método del interés efectivo, menos la provisión para cuentas de dudoso cobro. La provisión para cuentas de dudoso cobro operacionales se establece cuando existe evidencia objetiva de que la Compañía no podrá cobrar todos los montos vencidos de acuerdo a los términos originales de las cuentas por cobrar. El monto de la provisión se reconoce en resultados, si hubiere.

c) Efectivo

El efectivo comprende el efectivo disponible y depósitos a la vista en bancos.

d) Muebles y equipos

Los muebles y equipos están registrados al costo de adquisición, convertido a US Dólares, menos la depreciación acumulada (nota 5).

Los muebles y equipos se deprecian por el método de línea recta basado en la vida útil estimada de los respectivos activos, así:

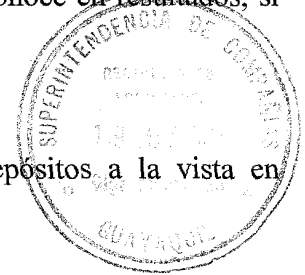
• Muebles y enseres	10 años
• Equipos de oficina	10 años
• Equipos de computación	3 años

Los valores residuales y la vida útil de los activos se revisan y ajustan, de ser necesario, a la fecha de cada estado financiero.

Las ganancias y pérdidas por la venta de activos corresponden a la diferencia entre los ingresos de la transacción y el valor en libros de los activos. Estas se incluyen en el estado de resultados.

e) Inversiones permanentes

Las inversiones permanentes están constituidas por instrumento de



patrimonio en otra entidad y están registradas al método de participación los dividendos recibidos los disminuye del valor de la inversión.

f) Reconocimiento de ingresos

Los ingresos de la Compañía provienen por el servicio electrónico bursátil y se reconocen sobre el método del devengado.

3.- Transacciones con partes relacionadas

La Compañía en el curso de sus operaciones ha realizado las siguientes transacciones con partes relacionadas:

- La Compañía le presta a la Corporación Civil Bolsa de Valores de Guayaquil el servicio por el uso del sistema electrónico bursátil, para su uso y para uso de las Casas de Valores, cuyo costo mensual asciende a US\$8.900.
- En 2010 se entregó a la Corporación Civil Bolsa de Valores de Guayaquil por retiro de aportes para futuras capitalizaciones el monto de US\$ 30.398.

Un resumen de las principales transacciones con partes relacionadas, que afectaron a resultados en el 2010 y 2009, fue:

		<u>2010</u>	<u>2009</u>
Sistema electrónico bursátil	US\$	106.800	106.800

4.- Cuentas por cobrar

Un detalle de las cuentas por cobrar al 31 de diciembre del 2010 y 2009, es el siguiente:

		<u>2010</u>	<u>2009</u>
Operacionales			
Clientes	US\$	4.205	1.567
Funcionarios y empleados		1.383	2.725
Otras:			
Retenciones iva		2.686	
Total cuentas por cobrar	US\$	<u>8.274</u>	<u>4.292</u>

5.- Muebles y equipos

El movimiento de muebles y equipos, al 31 de diciembre del 2010 y 2009, es como sigue:



		<u>Muebles y Enseres</u>	<u>Equipos de Oficina</u>	<u>Equipo de Computación</u>	<u>Total</u>
Costo:					
31-dic-09	US\$	3.325	300	13.062	16.687
Adiciones		360		756	1.116
Retiros/bajas			-300		-300
31-dic-10	US\$	3.685	0	13.818	17.503
Depreciación acumulada:					
31-dic-09	US\$	1.923	300	10.197	12.420
Depreciación anual		352		1.252	1.604
Retiros/bajas			-300		-300
31-dic-10	US\$	2.275	0	11.449	13.724
Saldo neto en libros	US\$	1.410	0	2.369	3.779

6.- Inversiones permanentes

El movimiento de las inversiones permanentes es como sigue:

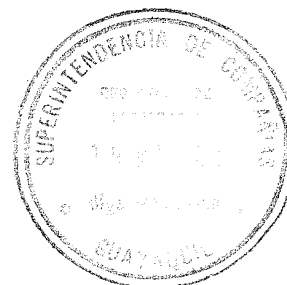
		<u>2010</u>	<u>2009</u>
Saldo al inicio del año	US\$	70.678	45.626
Ingreso por método patrimonial			32.956
Pérdida por ajuste años anteriores			-7.904
Pago de dividendos		-12.320	
Saldo neto al final del año	US\$	58.358	70.678

En el 2010 la Compañía recibió pago de dividendos por US\$12.320.

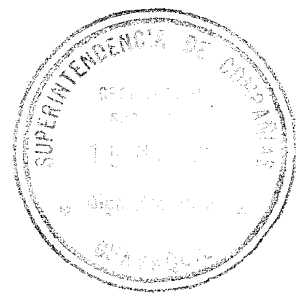
7.- Otros activos

El movimiento de otros activos por el año terminado el 31 de diciembre del 2010 y 2009, es el siguiente:

		<u>Depósitos en Garantía</u>
31-dic-09	US\$	1.344
Retiros		-470
Reclasificación		-874
31-dic-10	US\$	0



		Depósitos en Garantía	
Costo:			
31-dic-08	US\$	1.519	
Adiciones		873	
Ajustes NIIF		-1.048	
31-dic-09	US\$	<u>1.344</u>	



8.- Cuentas por pagar

Un detalle de cuentas por pagar al 31 de diciembre de 2010 y 2009 es el siguiente:

	<u>2010</u>	<u>2009</u>
Impuestos y retenciones US\$	1.425	1.403
Otros	<u>167</u>	<u>917</u>
US\$	<u>1.592</u>	<u>2.320</u>

9.- Impuesto a la renta

El movimiento de impuesto a la renta por pagar por los años que terminaron al 31 de diciembre del 2010 y 2009, es el siguiente:

		<u>2010</u>	<u>2009</u>
Saldo al inicio del año	US\$	-3.674	-4.592
Impuesto pagado		3.674	4.592
Anticipos pagados		0	370
Retenciones de impuesto a la renta		4.039	4.177
Impuesto a la renta causado		<u>-10.410</u>	<u>-8.221</u>
Total impuesto a la renta por pagar	US\$	<u>-6.371</u>	<u>-3.674</u>

10.- Gastos acumulados por pagar

El movimiento de gastos acumulados por pagar al 31 de diciembre del 2010 y 2009, es como sigue:

		<u>Beneficios Sociales</u>	<u>Aportes Patronal y Personal al IESS</u>	<u>15%Utilidades</u>	<u>Total</u>
31-Dic-09	US\$	1.089	557	10.224	11.870
Adiciones		6.669	7.075	7.348	21.092
Retiros/bajas		-6.689	-7.020	-10.224	-23.933
31-Dic-10	US\$	<u>1.069</u>	<u>612</u>	<u>7.348</u>	<u>9.029</u>

		Beneficios	Aportes Patronal y Personal al	15%Utilidades	Total
		Sociales	IESS		
Costo:					
31-Dic-08	US\$	2.033	557	7.930	10.520
Adiciones		5.751	0	10.224	15.975
Retiros/bajas		-7.607	0	-7.930	-15.537
Ajustes/Reclasif.		912	0	0	912
31-Dic-09	US\$	1.089	557	10.224	11.870

11.- Capital social

El capital asciende a US\$10.000 que está representado por 10.000 acciones ordinarias y nominativas de US\$1,00 cada una.

12.- Aporte para futuras capitalizaciones

Corresponde a capitalizaciones de pasivos para futuros aumentos de capital.

13.- Reserva legal

La Ley de Compañías requiere que por lo menos el 10% de la utilidad anual se asigne como reserva hasta que ésta como mínimo alcance el 50% del capital social. Esta reserva no es disponible para el pago de dividendos, pero puede destinarse a aumentar el capital social con la aprobación de los accionistas.

