

Redeval Red de Mercado de Valores S. A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

31 de diciembre del 2012

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. Su domicilio está ubicado en la ciudad de Guayaquil, Pichincha 334 y Elizalde.

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

La Compañía se encuentra inscrita en el Registro de Mercado de Valores como emisor privado del sector no financiero bajo el N° 2003-2-01-000240 y sus 10.000 Títulos de acciones bajo el N° 2003-2-02-00449.

El Consejo Nacional de Valores mediante Resolución CNV-007-2011 dispuso a las Corporaciones Civiles Bolsa de Valores de Quito y Bolsa de Valores de Guayaquil, la utilización de un solo sistema transaccional de negociación bursátil que de común acuerdo se lo realiza desde el 2012.

También dispone que el sistema transaccional único de negociación bursátil, permita la interconexión en línea con la Superintendencia de Compañías y demás entidades de control y estatales que conformen a la ley lo requieran.

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, y está regulada por el Consejo Nacional de Valores.

Los estados financieros son presentados en dólares de los Estados Unidos de América moneda de medición de la Compañía y de curso legal y de unidad de cuenta del Ecuador desde marzo del 2000.

Normas contables, nuevas y revisadas, emitidas pero aún no de aplicación efectiva

Las siguientes Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF), y Normas Internacionales de Contabilidad (NIC), nuevas y revisadas han sido emitidas pero aún no son efectivas.

La Administración de la Compañía, estima que la adopción de normas y enmiendas antes descritas, no tendrán un impacto significativo en los estados financieros de la Compañía.

3.- Cuentas por cobrar

Un detalle de las cuentas por cobrar al 31 de diciembre del 2012 y 2011, es el siguiente:

		<u>2012</u>	<u>2011</u>
Operacionales			
Clientes	US\$	20.294	1.457
Funcionarios y empleados		3.289	584
		9.094	6.398
Impuestos			
Total cuentas por cobrar	US\$	<u>32.677</u>	<u>8.439</u>

4.- Muebles y equipos

El movimiento de muebles y equipos, al 31 de diciembre del 2012 y 2011, es como sigue:

	<u>Muebles y Enseres</u>	<u>Equipo de Computación</u>	<u>Total</u>
Costo:			
31-dic-11	US\$ 3.685	20.234	23.919
Adiciones		6.767	6.767
		<u>-9.995</u>	<u>-9.995</u>
31-dic-12	US\$ 3.685	17.006	20.691
Depreciación acumulada:			
31-dic-11	US\$ 2.643	12.784	15.427
Depreciación anual	368	4.946	5.314
Retiros / bajas		<u>-9.955</u>	<u>-9.955</u>
31-dic-12	US\$ 3.011	7.735	10.746
Saldo neto en libros	US\$ <u>674</u>	<u>9.271</u>	<u>9.945</u>

5.- Inversiones permanentes

El movimiento de las inversiones permanentes al 2012 y 2011 es como sigue:

		<u>2012</u>	<u>2011</u>
Saldo al inicio del año	US\$	0	58.358
Ajuste por método patrimonial		0	7.318
Reclasificación		0	-1.626
Cobros de dividendos		0	-5.266
Venta de acciones		0	-58.784
Saldo neto al final de año	US\$	<u>0</u>	<u>0</u>

Hasta el 2011, la Compañía mantuvo inversiones en acciones en Decevale S.A., y recibió dividendos por UD\$ 5.266 acciones que fueron transferidas en noviembre 30 del 2011.

6.- Cuentas por pagar

Un detalle de cuentas por pagar al 31 de diciembre de 2012 y 2011 es el siguiente:

		<u>2012</u>	<u>2011</u>
Operacionales	US\$	17	14
Impuestos		343	539
Otros		<u>44</u>	<u>68</u>
	US\$	<u>404</u>	<u>621</u>

7.- Dividendos por Pagar

Al 31 de diciembre del 2011 la Compañía presentaba dividendos por Pagar a accionistas por un monto de US\$ 32.700, según Acta de Junta de Accionistas celebrada el 30 de noviembre/2011, que fueron pagados en febrero 16 del 2012

8.- Gastos Acumulados por Pagar

El movimiento de gastos acumulados por pagar al 31 de diciembre del 2012 y 2011, es como sigue:

		Beneficios Sociales	Aporte Patronal y Personal al IESS	15%Utilidades	Total
31-Dic-11	US\$	1,368	612	0	1,980
Adiciones		8,450	7,725	5,562	21,737
Retiros/bajas		-8,198	-7,662	0	-15,860
31-Dic-12	US\$	1,620	675	5,562	7,857

9.- Provisiones

El movimiento de las provisiones efectuadas por la Compañía durante el año 2012 es el siguiente:

		Jubilación Patronal	Desahucio	Total
Saldo 31-dic-2011	US\$	0	0	0
Cargo a Patrimonio		6,883	1,838	8,721
Saldo 31-dic-2011, ajustado		6,883	1,838	8,721
Adiciones		2,117	573	2,690
Saldo 31-dic-2012	US\$	9,000	2,411	11,411

La Compañía en el 2012 registró la provisión de jubilación patronal y desahucio, que correspondía a años anteriores, contra la cuenta patrimonial, resultados acumulados.

10.- Impuesto a la renta

El movimiento de impuesto a la renta por pagar por los años que terminaron al 31 de diciembre del 2011 y 2012 es el siguiente:

	US\$	
	2012	2011
Saldo al inicio del año	2,335	-6,371
Impuesto pagado	0	6,371
Retenciones de Impuesto a la Renta	5,831	4,057
Impuesto a la renta causado	-6,864	-1,722
Total Impuesto a la renta pagado en exceso (a pagar)	<u>1,302</u>	<u>2,335</u>

11.- Capital social

El capital asciende a US\$20.000 y el capital suscrito y pagado 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

En el 2012, Bolsa de Valores de Quito aportó en efectivo US\$ 10.000, para futuro aumento de capital, A la fecha de este informe se encuentra en proceso la negociación de acciones de la Compañía con Bolsa de Valores de Guayaquil. En el 2011 la Administración resolvió. Devolver los Aportes para futuras Capitalizaciones por US\$ 40.000

13.- Contratos

El plazo de duración del contrato es de 7 años y se renovará automáticamente por igual plazo de no existir manifestación escrita en contrario de una de las partes.

Los Honorarios registrados en gastos por este concepto ascienden:

US\$	
2012	2011
122,252	63,784

14.- Transacciones con partes relacionadas

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

Con Corporación Civil Bolsa de Valores de Guayaquil:

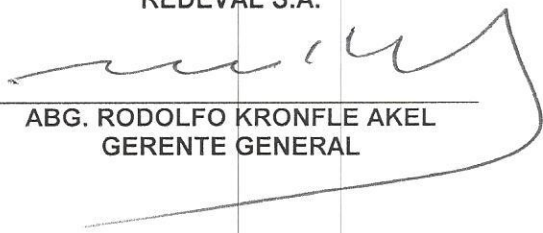
- Le presta el servicio por el uso del sistema electrónico bursátil, para su uso y para uso de las Casas de Valores, cuyo ingreso en el 2012 fue:

US\$	
2012	2011
212,350	106,600

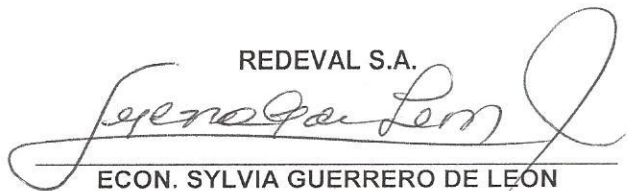
- Se devolvió aportes para futuras capitalizaciones por US\$ 40.000 (2011).
- La Bolsa de Valores de Quito aportó para futuras capitalizaciones US\$ 10.000.
- El saldo por pagar al 31 de diciembre del 2011 por US\$ 32.700, corresponde a los dividendos declarados, que fueron pagados en febrero 16 del 2012.
- Le reconoció gasto por Asesoría en el Sistema Transaccional:

US\$	
2012	2011
18,000	46,000

REDEVAL S.A.


ABG. RODOLFO KRONFLE AKEL
GERENTE GENERAL

REDEVAL S.A.


ECON. SYLVIA GUERRERO DE LEÓN
CONTADORA