

PROBROKERS CASA DE VALORES S.A.
Notas a los Estados Financieros
(En Dólares de los Estados Unidos de América – US\$)

Nota 1 – Antecedentes

Probroskers Casa de Valores S.A., inicio sus operaciones en noviembre de 1997; fue constituida el catorce de julio de 1997 y mediante Resolución No. 97.1.1.1.1962 del 8 de agosto del mismo año, la Superintendencia de Compañías autorizó su inscripción en el Registro de Mercado de Valores, con un plazo de duración de cien años. Su domicilio principal es la ciudad de Quito.

La dirección registrada de la compañía es la Av. 12 de Octubre N63 - 97 y Lincoln, Quito – Ecuador.

Probroskers Casa de Valores S.A., es propietaria de una membresía en la Corporación Civil Bolsa de Valores de Quito, con la finalidad de cumplir con lo estipulado en la Ley de Mercado de Valores.

La compañía tiene como objeto principal, realizar todas las operaciones que las disposiciones legales reglamentarias permitan a la Casas de Valores, y específicamente, entre otras, operar de acuerdo con las instrucciones de sus comitentes, en el mercado bursátil; administrar portafolios de valores o dineros de terceros para invertirlos discretamente en instrumentos del mercado de valores, adquirir o enajenar valores por cuenta propia, operaciones de colocación primaria de valores, dar asesoría e información en materia de finanzas y valores, estructuración de portafolios de valores entre otros.

Nota 2 – Políticas Contables Significativas

Los estados financieros han sido preparados de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF).

La preparación de los presentes estados financieros consolidados en conformidad con NIIF requiere que la Administración realice ciertas estimaciones y establezca algunos supuestos inherentes a la actividad económica de la entidad, con el propósito de determinar la valuación y presentación de algunas partidas que forman parte de los estados financieros.

A continuación se describen las principales políticas contables adoptadas en la preparación de estos estados financieros. Tal como lo requiere la NIIF 1, estas políticas han sido definidas en función de las NIIF vigentes al 31 de diciembre del 2011, aplicadas de manera uniforme a todos los períodos que se presentan.

2.1 Efectivo y equivalentes de efectivo

El efectivo y equivalentes de efectivo incluye aquellos activos financieros líquidos, depósitos o inversiones financieras líquidas, que se pueden transformar rápidamente en efectivo en un plazo inferior a tres meses y sobregiros bancarios. Los sobregiros bancarios son presentados como pasivos corrientes en el estado de situación financiera.



2.2 Activos no corrientes mantenidos para la venta

Los activos no corrientes y los grupos de activos para su disposición se clasifican como mantenidos para la venta si su valor en libros es recuperable a través de una operación de venta y no mediante su uso continuo. Esta condición se considera cumplida únicamente cuando la venta es altamente probable y el activo (o grupo de activos para su disposición) está disponible para la venta inmediata en su estado actual.

2.3 Mobiliario y Equipos

Los activos fijos están registrados al costo de adquisición. Las renovaciones y mejoras importantes se capitalizan, mientras que los reemplazos menores, reparaciones y mantenimiento que no mejoran el activo y no alargan su vida útil, se cargan al gasto a medida que se efectúan.

El costo de los activos fijos se deprecia aplicando el método de línea recta en base a la vida útil estimada de los mismos, como sigue:

<u>Activos Depreciables</u>	<u>Años</u>	<u>Porcentaje de Depreciación</u>
Maquinaria y Equipo	10	10
Muebles y Enseres	10	10
Equipo de Computación	3	33



2.4 Activos intangibles

Los activos intangibles adquiridos de forma separada como es el caso de la cuota patrimonial, son registrados al costo. Su vida útil es indefinida y no sufre deterioro por tratarse de una licencia de operación.

2.5 Impuestos

El gasto por impuesto a la renta representa la suma del impuesto a la renta por pagar corriente y el impuesto diferido.

2.5.1 Impuesto corriente

El impuesto por pagar corriente se basa en la utilidad gravable (tributaria) registrada durante el año. La utilidad gravable difiere de la utilidad contable, debido a las partidas de ingresos o gastos imponderables o deducibles y partidas que nunca son gravables o deducibles. El pasivo de la Compañía por concepto del impuesto corriente se calcula utilizando la tasa del 24%.

2.5.2 Impuestos diferidos

El impuesto diferido se reconoce sobre las diferencias temporarias entre el valor en libros de los activos y pasivos incluidos en los estados financieros y las bases fiscales correspondientes utilizadas para determinar la utilidad gravable. El pasivo por impuesto

A handwritten signature or set of initials in the bottom left corner of the page.

diferido se reconoce generalmente para todas las diferencias temporarias imponibles. Se reconocerá un activo por impuestos diferidos, por causa de todas las diferencias temporarias deducibles, en la medida en que resulte probable que la Compañía disponga de utilidades gravables futuras contra las que se podría cargar esas diferencias temporarias deducibles.

Los activos y pasivos por impuestos diferidos deben medirse empleando las tasas fiscales que se espera sean de aplicación en el período en el que el activo se realice o el pasivo se cancele.

El impuesto diferido, correspondiente a cambios en la tasa de impuestos o en la normativa tributaria, la reestimación de la recuperabilidad de los activos por impuestos diferidos o en la forma esperada de recuperar el valor en libros de un activo, se reconoce en el resultado del período, excepto en la medida en que se relacione con partidas previamente reconocidas fuera de los resultados del período

2.6 Beneficios a empleados

2.6.1 Participación a trabajadores

La Compañía reconoce un pasivo y un gasto por la participación de los trabajadores en las utilidades de la Compañía. Este beneficio se calcula a la tasa del 15% de las utilidades líquidas de acuerdo con disposiciones legales

2.7 Reconocimiento de ingresos

Los ingresos se calculan al valor razonable de la contraprestación cobrada o por cobrar, teniendo en cuenta el importe estimado de cualquier descuento, bonificación o rebaja comercial que la Compañía pueda otorgar.

2.8 Costos y Gastos

Los costos y gastos se registran al costo histórico. Los costos y gastos se reconocen a medida que son incurridos, independientemente de la fecha en que se haya realizado el pago.

2.9 Activos financieros

Todos los activos financieros se reconocen y dan de baja a la fecha de negociación cuando se observe la presencia de una compra o venta de un activo financiero bajo un contrato cuyas condiciones requieren la entrega del activo durante un período que generalmente está regulado por el mercado correspondiente, y son medidos inicialmente al valor razonable, más los costos de la transacción, excepto por aquellos activos financieros clasificados al valor razonable con cambios en resultados, los cuales son inicialmente medidos al valor razonable y cuyos costos de la transacción se reconocen en resultados.

Todos los activos financieros reconocidos son posteriormente medidos en su totalidad al costo amortizado o al valor razonable.



30 MAR. 2012

OPERADOR 16
QUITO

Nota 3 – Efectivo y Equivalentes de Efectivo

El efectivo y equivalentes de efectivo como se muestra en el estado de flujo de efectivo puede ser conciliado con las partidas relacionadas en el estado de situación financiera de la siguiente manera:

	<u>2011</u>	<u>2010</u>
Caja Chica	-	234
Bancos	<u>16,033</u>	<u>11,275</u>
Total	<u>16,033</u>	<u>11,509</u>

Nota 4 – Inversiones Temporales

El detalle de las Inversiones Temporales se presenta a continuación:

	<u>2011</u>	<u>2010</u>
Acciones y Participaciones	<u>-</u>	<u>509</u>
Total	<u>-</u>	<u>509</u>

Nota 5 – Cuentas por Cobrar

Un resumen de cuentas comerciales por cobrar y otras cuentas por cobrar es como sigue:

	<u>2011</u>	<u>2010</u>
Comisiones	8,250	4,320
Retenciones en la fuente del año	1,184	9,145
Crédito Tributario Impuesto a la Renta	3,358	623
Crédito Tributario IVA	<u>1,910</u>	<u>2,186</u>
Total	<u>14,702</u>	<u>17,861</u>



Nota 6 – Activos Fijos

Un resumen de los activos fijos, es como sigue:

	<u>Saldo 2010</u>	<u>Adiciones</u>	<u>Ventas</u>	<u>Saldo 2011</u>
Maquinaria y Equipo	767	-	(767)	-
Muebles y Enseres	7,076	-	(7,076)	-
Equipo de Computación	<u>1,853</u>	<u>-</u>	<u>(1,853)</u>	<u>-</u>

Subtotal	9,696	-	(9,696)	-
Depreciación Acumulada	<u>(1,047)</u>	<u>(584)</u>	<u>1,631</u>	-
Activos Fijos, Neto	<u>8,649</u>	<u>(584)</u>	<u>(8,065)</u>	-

Nota 7 – Otros Activos

El detalle de Otros Activos, es como sigue:

	<u>2011</u>	<u>2010</u>
Fondos de Garantía BVQ	17,893	17,230
Cuota Patrimonial	90,000	90,000
Activo por Impuesto Diferido	-	-
Total	<u>107,893</u>	<u>107,230</u>

Nota 8 – Cuentas por Pagar

El detalle de las Cuentas por Pagar, es como sigue:

	<u>2011</u>	<u>2010</u>
Sueldos y Salarios	1,632	-
IESS	129	161
Retención en la fuente, Renta e IVA	1,011	3,073
IVA servicios		3,637
Otros	<u>3,476</u>	<u>10,454</u>
Total	<u>6,248</u>	<u>17,325</u>

Nota 9 – Pasivos Acumulados

El detalle de los Pasivos Acumulados, es como sigue:

	<u>2011</u>	<u>2010</u>
Beneficios sociales	-	223
Participación a trabajadores	17	4,574
Impuesto a la renta	<u>2,920</u>	<u>6,410</u>
Total	<u>2,937</u>	<u>11,207</u>



Handwritten signature

Nota 10 – Impuestos

10.1 Activos y pasivos del año corriente

Un resumen de activos y pasivos por impuestos corrientes es como sigue:

	<u>2011</u>	<u>2010</u>
Activos por impuesto corriente:		
Crédito tributario IVA	1,910	2,186
Retenciones en la fuente	1,184	8,389
Anticipo de impuesto a la renta	-	-
Total	<u>3,094</u>	<u>10,575</u>
Pasivos por impuestos corrientes:		
Impuesto a la renta por pagar	2,920	6,410
Retenciones en la fuente, Renta e IVA	<u>1,011</u>	<u>3,073</u>
Total	<u>3,931</u>	<u>9,483</u>



10.2 Impuesto a la renta reconocido en los resultados

El gasto del impuesto a la renta incluye:

	<u>2011</u>	<u>2010</u>
Gasto del impuesto corriente	2,920	6,410
Gasto (Ingreso) por impuestos diferidos	-	-
Total gasto de impuestos	<u>2,920</u>	<u>6,410</u>

Una reconciliación entre la utilidad según estados financieros y la utilidad grabable es como sigue:

	<u>2011</u>	<u>2010</u>
Utilidad antes de participación a trabajadores e impuesto a la renta	113	30,491
<u>Menos:</u>		
Participación a trabajadores	17	4,574
Dividendos percibidos	-	2,285
<u>Más:</u>		
Gastos no deducibles	5,025	1,664
Participación a trabajadores atribuible a ingresos exentos	-	<u>343</u>
Base imponible	<u>5,121</u>	<u>25,639</u>
(A) Anticipo calculado 2011 y 2010	2,920	1,072
(B) Impuesto a la renta causado	<u>1,229</u>	<u>6,410</u>

Impuesto a la renta (mayor entre A y B)	2,920	6,410
<u>Menos:</u>		
Retenciones en la fuente	(1,184)	(9,768)
Retenciones años anteriores	<u>(2,735)</u>	<u>-</u>
(Crédito Tributario)	<u>(999)</u>	<u>(3,358)</u>

10.3 Aspectos Tributarios del Código de la Producción

Con fecha diciembre 29 de 2010 se promulgó en el Suplemento del Registro Oficial No. 351 el Código Orgánico de la Producción, Comercio e Inversiones, el mismo que incluye entre otros aspectos tributarios.

La reducción progresiva en tres puntos porcentuales en la tarifa de impuesto a la renta para sociedades, así tenemos: 24% para el año 2011, 23% para el año 2012 y 22% a partir del año 2013. Al 31 de diciembre del 2011, para la medición del activo (pasivo) por impuestos diferidos, la Compañía utilizó una tasa de impuesto a la renta promedio del 24%.

Nota 11 – Participación Trabajadores

De conformidad con disposiciones legales, los trabajadores tienen derecho a participar en las utilidades de la empresa en un 15% aplicable a las utilidades líquidas o contables. Los movimientos de la provisión para participación a trabajadores fueron como sigue

	<u>2011</u>	<u>2010</u>
Saldos al comienzo del año	4,573	-
Provisión del año	17	4,573
Pagos efectuados	<u>(4,573)</u>	<u>-</u>
Saldos al fin del año	<u>17</u>	<u>4,573</u>

Nota 12 – Capital Social

Al 31 de diciembre del 2011 y 2010 el capital social asciende a US\$ 90,000 dividido en 2.250 acciones a US\$ 40.00 cada una de valor nominal unitario.

Handwritten signature



Nota 13 – Garantías Asignadas

El resumen de las Garantías entregadas al 31 de diciembre del 2011 y 2010, es como sigue:

	<u>2011</u>	<u>2010</u>
<u>Beneficiario:</u>	<u>Corporación Civil Bolsa de Valores de Quito</u>	<u>Corporación Civil Bolsa de Valores de Quito</u>
<u>Activo en Garantía:</u>	Garantía bancaria obtenida en el Banco Pichincha B134323, emitida el 04 de abril del 2010 y que vence el 03 de abril del 2012.	Garantía bancaria obtenida en el Banco Pichincha B131228.A, emitida el 04 de abril del 2010 y que vence el 04 de abril del 2011.
<u>Valor:</u>	US\$ 13,144.50	US\$ 13,144.50
<u>Pasivos Garantizados:</u>	Exclusivamente para garantizar el cumplimiento de lo dispuesto en el Art. 53 de la Ley de Mercado de Valores.	Exclusivamente para garantizar el cumplimiento de lo dispuesto en el Art. 53 de la Ley de Mercado de Valores.



Nota 14 – Situación Fiscal

La Compañía no ha sido fiscalizada por parte de las autoridades tributarias desde el año 2007.

Nota 15 – Hechos Ocurridos Después del Período Sobre el que de Informa

Entre el 31 de diciembre del 2011 y la fecha de emisión de los estados financieros no se produjeron eventos que en opinión de la Administración pudieran tener un efecto importante sobre los estados financieros adjuntos.



Franklin Uluango
CONTADOR



Santiago Cornejo
PRESIDENTE

