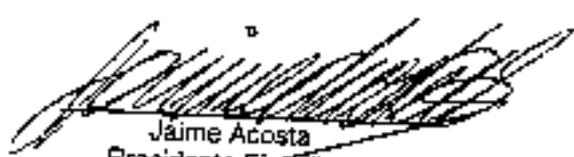


Activos	Diciembre 31,		Enero 1, 2011
	2012	2011	
<b>Activos corrientes:</b>			
Efectivo y equivalentes de efectivo (nota 5)	US\$ 3.289.184	4.491.248	24.921
Activos financieros (nota 6)	4.687.477	5.654.989	789.281
Cuentas por cobrar (nota 7)	119.280	449.342	1.045
Servicios y otros pagos anticipados	57.938	40.220	56.477
Activos clasificados como mantenidos para la venta (nota 9)	47.719	14.341	30.795
<b>Total activos corrientes</b>	<b>8.195.598</b>	<b>10.650.140</b>	<b>902.519</b>
<b>Activos no corrientes:</b>			
Equipos (nota 10)	29.765	-	137
Propiedades de inversión (nota 11)	130.000	170.548	170.548
Activos por impuestos diferidos (nota 8)	9.877	-	-
Otros activos no corrientes	63.970	16.293	-
<b>Total activos no corrientes</b>	<b>233.612</b>	<b>186.841</b>	<b>170.685</b>
<b>Total</b>	<b>US\$ 8.429.210</b>	<b>10.836.981</b>	<b>1.073.204</b>

  
 Jaime Acosta  
 Presidente Ejecutivo

Véanse las notas que acompañan a los estados financieros.

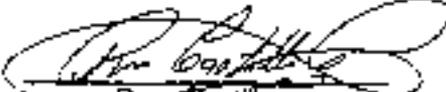
Institución de Servicios Auxiliares  
de Banco Pichincha C. A.)

de Situación Financiera

2012, con cifras comparativas del 2011

en los Estados Unidos de América - US\$)

<u>Pasivos y Patrimonio</u>	<u>Diciembre 31,</u>		<u>Enero 1,</u>
	<u>2012</u>	<u>2011</u>	<u>2011</u>
<b>Pasivos corrientes:</b>			
Pasivos financieros (nota 12)	US\$ 2.293.246	5.487.035	-
Otras cuentas por pagar (nota 12)	2.676.196	2.251.250	4.892
Pasivos por impuestos corrientes (nota 8)	480.900	142.714	11.306
Otros pasivos corrientes	33.347	117.346	-
<b>Total pasivos corrientes</b>	<b>5.483.689</b>	<b>7.998.345</b>	<b>16.238</b>
<b>Pasivos no corrientes:</b>			
Obligaciones por beneficios definidos (nota 14)	37.603	-	-
<b>Total pasivos no corrientes</b>	<b>37.603</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>Total pasivos</b>	<b>5.521.292</b>	<b>7.998.345</b>	<b>16.238</b>
<b>Patrimonio (nota 15):</b>			
Capital social	699.316	699.316	699.316
Reserva legal	204.125	25.692	25.451
Utilidades retenidas	2.004.477	2.113.728	332.199
<b>Total patrimonio</b>	<b>2.907.918</b>	<b>2.838.636</b>	<b>1.056.966</b>
<b>Total</b>	<b>US\$ 8.429.210</b>	<b>10.836.981</b>	<b>1.073.204</b>

  
Rosa Castillo  
Contadora

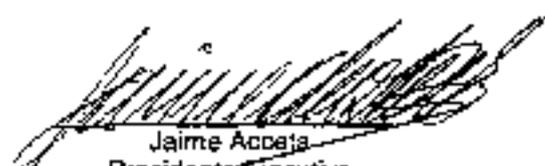
Amerafin S. A. Institución de Servicios Auxiliares  
(Una subidaria de Banco Pichincha C. A.)

Estado de Resultado Integral

Año que terminó el 31 de diciembre del 2012, con cifras comparativas del 2011

(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América – US\$)

		<u>2012</u>	<u>2011</u>
Ingresos:			
Ingresos de actividades ordinarias (nota 16)	US\$	7.488.018	7.215.806
Otros ingresos (nota 17)		<u>210.023</u>	<u>109.498</u>
Total		<u>7.698.039</u>	<u>7.325.304</u>
Gastos:			
Gastos de administración (nota 18)		5.510.488	5.159.633
Gastos financieros		<u>-</u>	<u>37.631</u>
Total		<u>5.510.488</u>	<u>5.197.264</u>
Utilidad antes de impuesto a la renta		2.185.551	2.128.040
Menos gasto por impuesto a la renta (nota 6)		<u>509.469</u>	<u>342.707</u>
Utilidad del año y total resultado integral del año	US\$	<u>1.676.082</u>	<u>1.785.333</u>

  
Jaime Aceña  
Presidente Ejecutivo

  
Rosa Castilla  
Contadora

Véanse las notas que acompañan a los estados financieros.

Amerafin S. A. Institución de Servicios Auxiliares  
(Una subsidiaria de Banco Pichincha C. A.)

Estado de Evolución del Patrimonio

Año que terminó el 31 de diciembre del 2012, con cifras comparativas del 2011

(En dólares de los Estados Unidos de América – US\$)

	US\$	Capital Social	Reserva Legal	Utilidades Retenidas	Total
Saldos al 1 de enero de 2011		599.316	25.451	332.199	1.056.966
Apropiación reserva legal		-	141	(141)	-
Reverso de reserva		-	-	(3.663)	(3.663)
Utilidad neta		-	-	1.785.333	1.785.333
Saldos al 31 de diciembre del 2011		699.316	25.592	2.119.726	2.838.636
Apropiación reserva legal		-	178.533	(178.533)	-
Pago de dividendos		-	-	(1.606.800)	(1.606.800)
Utilidad neta		-	-	1.676.082	1.676.082
Saldos al 31 de diciembre del 2012	US\$	699.316	204.125	2.004.477	2.907.918



Jaime Acosta  
Presidente Ejecutivo



José Cañillo  
Contadora

Véanse las notas que acompañan a los estados financieros.

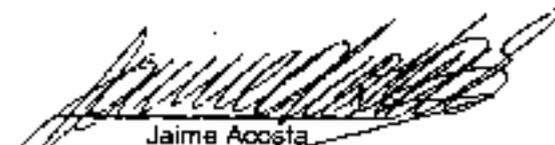
Amerafin S. A. Instrucción de Servicios Auxiliares  
(Una subsidiaria de Banco Pichincha C. A.)

Estado de Flujos de Efectivo

Año que terminó el 31 de diciembre del 2012, con cifras comparativas del 2011

(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

		<u>2012</u>	<u>2011</u>
<b>Flujos de efectivo de actividades de operación:</b>			
Ingresos de actividades ordinarias	US\$	7.585.280	7.129.736
Efectivo recibido por cartera administrada		620.635	1.453.728
Pago a proveedores y empleados		(7.390.089)	(4.773.413)
Participación de los empleados en las utilidades		(375.537)	-
Impuesto a la renta		(171.284)	(214.479)
Intereses pagados, neto		-	(97.630)
Otros ingresos, neto		<u>220.579</u>	<u>119.104</u>
<b>Efectivo neto proveniente de actividades de operación</b>		<u><b>489.584</b></u>	<u><b>3.677.046</b></u>
<b>Flujos de efectivo de actividades de inversión:</b>			
Disminución inversiones en valores a corto a plazo		-	789.281
Adquisición de equipos de computación y otros activos no corrientes		<u>(85.609)</u>	<u>-</u>
<b>Efectivo neto (utilizado en) proveniente de actividades de inversión</b>		<u><b>(85.609)</b></u>	<u><b>789.281</b></u>
<b>Flujos de efectivo de actividades de financiamiento:</b>			
Dividendos pagados		<u>(1.606.039)</u>	<u>-</u>
<b>Efectivo neto utilizado en actividades de financiamiento</b>		<u><b>(1.606.039)</b></u>	<u><b>-</b></u>
<b>Efectivo y equivalentes de efectivo:</b>			
(Disminución) incremento neto durante el año		(1.202.064)	4.466.927
Comienzo del año		<u>4.491.248</u>	<u>24.921</u>
<b>Saldos al fin del año</b>	<b>US\$</b>	<u><b>3.289.184</b></u>	<u><b>4.491.248</b></u>

  
Jaime Acosta  
Presidente Ejecutivo

  
Rosa Castillo  
Contadora

Véanse las notas que acompañan a los estados financieros.

Amerafin S. A. Institución de Servicios Auxiliares  
(Subsidiaria de Banco Pichincha C. A.)

Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre del 2012

(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

(1) Información General

Amerafin S.A. Institución de Servicios Auxiliares (o "la Compañía") se constituyó en la ciudad de Guayaquil el 21 de marzo de 1979, como una sociedad financiera bajo la denominación de Amerafin Financiera Interamericana S. A. En marzo de 1992, mediante escritura pública inscrita en el Registro Mercantil del 22 de junio del mismo año, cambió su denominación social en Amerafin S. A.. El 26 de mayo de 1998, mediante una reforma en su estatuto social se convirtió en Institución de Servicios Auxiliares del Sistema Financiero del Ecuador, con la debida autorización de la Superintendencia de Bancos y Seguros del Ecuador y la Superintendencia de Compañías, trasladando su domicilio principal a la ciudad de Quito, según inscripción en el Registro Mercantil del 19 de marzo de 1999 y Registro de la Propiedad del 8 de abril de 1999.

Con fecha 5 de enero de 2011, como consecuencia de la decisión estratégica de su principal accionista, Banco Pichincha C. A., la Compañía cambió su objeto social, dedicándose principalmente a la compra de cartera sin recurso a concesionarios automotrices y la venta en el corto plazo a Banco Pichincha C. A. y Banco General Rumihual S. A..

At momento, la Compañía se encuentra domiciliada en la Avenida Amazonas N39-61 y Alfonso Perera, en Quito - Ecuador, y realiza sus actividades sometida al control y vigilancia de la Superintendencia de Compañías.

La Compañía es una subsidiaria de Banco Pichincha C. A., el cual lidera el Grupo Financiero Banco Pichincha. De acuerdo con disposiciones legales vigentes, Banco Pichincha C. A. se hace responsable de las pérdidas patrimoniales de las instituciones del Grupo Financiero, si las hubiere, hasta por el valor de sus propios activos. El Banco ha suscrito un convenio de responsabilidad con Amerafin S. A. Institución de Servicios Auxiliares.

(2) Políticas Contables Significativas

2.1 Declaración de Cumplimiento

Los estados financieros han sido preparados de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF). Los estados financieros al 31 de diciembre del 2012 son los primeros estados financieros preparados de acuerdo a las NIIF. Los efectos de la aplicación de NIIF por primera vez se detallan en la nota 4.

Los estados financieros de acuerdo a NIIF al 31 de diciembre del 2011 y el estado de situación financiera de apertura al 1 de enero del 2011, han sido preparados exclusivamente para ser utilizados por la Administración de la Compañía como parte del proceso de conversión a NIIF para el año terminado el 31 de diciembre del 2012.

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 el 31 de diciembre del 2012, aplicadas de manera uniforme a todos los períodos que se presentan.

(Continúa)

Amerafin S. A. Institución de Servicios Auxiliares  
(Subsidiaria de Banco Pichincha C. A.)

Notas a los Estados Financieros

(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América – US\$)

2.2 Efectivo y Equivalentes de Efectivo

El efectivo y equivalentes de efectivo incluyen aquellos activos financieros líquidos, depósitos o inversiones financieras líquidas, que se pueden transformar rápidamente en efectivo en un plazo inferior a tres meses.

2.3 Activos Financieros

Todos los activos financieros se reconocen y dan de baja a la fecha de negociación, cuando se realiza una compra o venta de un activo financiero, y son medidos inicialmente a valor razonable, más los costos de transacción, excepto por aquellos activos financieros clasificados a valor razonable con cambio en resultados, los cuales son inicialmente medidos a valor razonable y cuyos costos de transacción se reconocen en resultados.

La Compañía clasifica sus activos financieros, en activos financieros a valor razonable con cambio en resultados y en cuentas por cobrar. La clasificación depende del propósito con el que se adquirieron los instrumentos financieros. La Administración determina la clasificación de sus instrumentos financieros en el momento del reconocimiento inicial.

(a) *Activos Financieros a Valor Razonable con Cambio en Resultados*

La Compañía compra cartera de crédito automotriz generada por los concesionarios automotrices, la cual es posteriormente vendida.

Esta cartera de crédito se la registra como activo financiero a valor razonable con cambio en resultados, debido a que son instrumentos financieros mantenidos para negociar y los cambios en su valor razonable, se registran en resultados.

La baja de estos activos financieros se la registra al momento de su venta y el ingreso en dicha venta, se reconoce en el estado de resultados integral, en el período en que se transfiere su riesgo.

Los intereses que produce la cartera de crédito, son reconocidos como ingresos, considerando su devengamiento hasta el momento de la venta, en función de la tabla de amortización del respectivo cliente.

(b) *Cuentas por Cobrar*

Las cuentas por cobrar son activos financieros no derivados, con pagos fijos o determinables, que no cotizan en un mercado activo.

Después del reconocimiento inicial a valor razonable, se miden al costo amortizado utilizando el método de la tasa de interés efectiva, menos cualquier deterioro.

2.4 *Activos no Corrientes Clasificados como 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 importe en libros se recuperará fundamentalmente a través de una transacción de venta, en lugar de por su uso continuado.

(Continúa)

Amerafin S. A. Institución de Servicios Auxiliares  
(Subsidiaria de Banco Pichincha C. A.)

Notas a los Estados Financieros

(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América – US\$)

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.

Los activos no corrientes (y grupos de activos para su disposición) clasificados como mantenidos para la venta, son registrados al menor del valor en libros y el valor razonable de los activos menos los costos de venta, y se detiene la depreciación de dichos activos.

#### 2.5 Equipos

Las partidas de equipos se miden inicialmente por su costo.

El costo de equipos comprende su precio de adquisición más todos los costos directamente relacionados con la ubicación y la puesta en condiciones de funcionamiento.

Después del reconocimiento inicial, los equipos son registrados al costo menos la depreciación acumulada y menos el importe acumulado de las pérdidas por deterioro, si las hubiera. La vida útil estimada para los equipos de computación es de 3 años.

Los gastos de reparaciones y mantenimientos se imputan a resultados en el periodo en que se producen.

#### 2.6 Propiedades de Inversión

Las partidas de propiedad de inversión se miden inicialmente por su valor razonable.

Después del reconocimiento inicial, las propiedades de inversión se registran según el método del costo.

#### 2.7 Pasivos Financieros

Los pasivos financieros se clasifican como pasivos corrientes a menos que la Compañía tenga un derecho incondicional a diferir su liquidación durante al menos 12 meses después de la fecha del estado de situación financiera.

La Compañía da de baja un pasivo financiero cuando sus obligaciones contractuales se cancelan o exploran.

#### 2.8 Cuentas por Pagar

Las cuentas por pagar son pasivos financieros, no derivados con pagos fijos o determinables, que no cotizan en un mercado activo.

Después del reconocimiento inicial, a valor razonable, se miden al costo amortizado utilizando el método de la tasa de interés efectiva.

Los gastos por intereses (incluyendo los intereses implícitos) se reconocen como costos financieros y se calculan utilizando la tasa de interés efectiva.

Las cuentas por pagar se clasifican en pasivos corrientes, excepto los vencimientos superiores a 12 meses desde la fecha del estado de situación financiera, que se clasifican como pasivos no corrientes.

(Continúa)

Amerafin S. A. Institución de Servicios Auxiliares  
(Subsidiaria de Banco Pichincha C. A.)

Notas a los Estados Financieros

(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América – US\$)

2.9 *Impuesto a la Renta*

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

(a) *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 imponibles o deducibles y partidas que no son gravables o deducibles. El pasivo de la Compañía por concepto del impuesto corriente se calcula utilizando las tasas fiscales definidas por la autoridad competente para cada período.

(b) *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 diferido, se reconoce generalmente para todas las diferencias temporarias imponibles. Al contrario, se reconoce un activo por impuesto diferido, por 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, se miden 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.

(c) *Impuestos Corrientes y Diferidos*

Los impuestos corrientes y diferidos, se reconocen como ingreso o gasto, y son incluidos en el resultado, excepto en la medida en que hayan surgido de una transacción o suceso reconocido fuera del resultado, ya sea en otro resultado integral o directamente en el patrimonio, en cuyo caso el impuesto también se reconoce fuera del resultado.

De conformidad con disposiciones legales, la tarifa de impuestos corrientes, se calcula en un 23% sobre las utilidades sujetas a distribución en el 2012 (24% en el 2011).

2.10 *Provisiones*

Las provisiones se reconocen cuando la Compañía tiene una obligación presente (ya sea legal o implícita) como resultado de un suceso pasado, es probable que la Compañía tenga que desprenderse de recursos que incorporen beneficios económicos para cancelar la obligación, y puede haberse una estimación fiable del importe de la obligación.

(Continúa)

Amerafin S. A. Institución de Servicios Auxiliares  
(Subsidiaria de Banco Pichincha C. A.)

Notas a los Estados Financieros

(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América – US\$)

2.11 Beneficios a Empleados

(a) *Beneficios Definidos: Jubilación Patronal y Bonificación por Desahucio*

El costo de los beneficios definidos: jubilación patronal y bonificación por desahucio, es determinado utilizando el Método de la Unidad de Crédito Proyectada, con valoraciones actuariales realizadas al final de cada periodo. Las ganancias y pérdidas actuariales se reconocen en los resultados del periodo en que se producen.

(b) *Participación de los Empleados en las Utilidades*

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.

(c) *Beneficios a Corto Plazo*

Las obligaciones por beneficios a corto plazo de los trabajadores son medidas sobre una base no descontada y son contabilizadas como gastos a medida que el servicio relacionado se provee.

2.12 Arrendamientos

La Compañía mantiene solamente contratos de arrendamiento operativo. Los alquileres por pagar bajo arrendamientos operativos se cargan a resultados empleando el método de línea recta, durante el plazo correspondiente al arrendamiento.

2.13 Reconocimiento de Ingresos

Los ingresos son reconocidos a 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.

(a) *Pronto en Venta de Cartera*

Los ingresos provenientes de la venta de cartera, se miden utilizando el valor razonable de la contrapartida recibida o por recibir, derivada de éstos.

(b) *Prestación de Servicios*

Los ingresos por servicios son reconocidos en el periodo en el cual ocurren, cuando se han transferido al cliente las ventajas derivadas del disfrute del servicio, con base en tarifas acordadas bilateralmente según el contrato de servicios.

(c) *Ingresos por Intereses*

Los ingresos por intereses que reconoce la Compañía, corresponde a los ingresos financieros que genera la cartera de créditos comprada a los concesionarios automotrices, durante los días que dicha cartera permanezca en poder de Amerafin S. A. Institución de Servicios Auxiliares, antes de su venta. Los créditos comprados, generan un interés financiero según una tabla de amortización propia de cada crédito.

(Continúa)

Notas a los Estados Financieros

(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América – US\$)

Los ingresos por intereses se reconocen sobre una base periódica tomando como referencia el saldo pendiente de capital y la tasa de interés efectiva aplicable. Estos ingresos son reconocidos en el estado de resultado integral.

2.14 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, y se registran en el período más cercano en el que se conocen.

2.15 Compensación de Saldos y Transacciones

Como norma general en los estados financieros, no se compensan activos y pasivos, tampoco ingresos y gastos, salvo aquellos casos en los que la compensación sea requerida o permitida por alguna norma y esta presentación sea el reflejo de la esencia de la transacción.

2.16 Normas Nuevas y Revisadas Emitidas pero Aún no Efectivas

La Compañía no ha aplicado las siguientes Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF), Normas Internacionales de Contabilidad (NIC) e Interpretaciones del Comité (CINIIF) nuevas y revisadas que han sido emitidas pero aún no son efectivas:

NIIF	Título	Efectiva a partir
NIIF 9	Instrumentos financieros	Enero 1, 2015
NIIF 13	Medición del valor razonable	Enero 1, 2013
NIC 19 (Revisada en el 2011)	Beneficios a empleados	Enero 1, 2013

Es posible que estas enmiendas, que serán adoptadas en los estados financieros de la Compañía en los periodos futuros, tengan un impacto sobre los importes de los activos y pasivos y las revelaciones. Sin embargo, para la Administración, no es posible aún, proporcionar una estimación razonable de ese efecto, hasta que un examen detallado haya sido completado.

(3) Adopción por Primera Vez de las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF)

La Superintendencia de Compañías del Ecuador estableció mediante Resolución No. 08.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 de 2009, la cual fue ratificada con la Resolución No. ADM 08199 del 3 de julio del 2008. Posteriormente, mediante la Resolución No. 08.G.DSC.010 del 20 de noviembre del 2008, se estableció un cronograma para el cumplimiento de las resoluciones antes citadas, por el cual, la Compañía está obligada a presentar sus estados financieros de acuerdo con NIIF, a partir del 1 de enero del 2012.

Conforme a esta Resolución, hasta el 31 de diciembre del 2011, la Compañía preparó sus estados financieros de acuerdo con Normas Ecuatorianas de Contabilidad (NEC), y desde el 1 de enero del 2012, los estados financieros de la Compañía son preparados de acuerdo a NIIF.

De acuerdo a lo antes indicado, la Compañía definió como su periodo de transición a las NIIF el año 2011, estableciendo como fecha para la medición de los efectos de primera aplicación el 1 de enero del 2011.

(Continúa)

Amerafin S. A. Institución de Servicios Auxiliares  
(Subsidiaria de Banco Pichincha C. A.)

Notas a los Estados Financieros

(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América – US\$)

Para la preparación de los presentes estados financieros, se han aplicado algunas excepciones obligatorias y exenciones optativas a la aplicación retroactiva de las NIIF, que se establece en la NIIF 1.

*3.1 Excepciones a la Aplicación Retroactiva Aplicadas por la Compañía*

*(a) Estimaciones*

La NIIF 1 establece que las estimaciones de la Compañía realizadas según las NIIF, en la fecha de transición, serán coherentes con las estimaciones hechas para la misma fecha según los PCGA anteriores (después de realizar los ajustes necesarios para reflejar cualquier diferencia en las políticas contables), a menos que exista evidencia objetiva de que estas estimaciones fueren erróneas.

La Compañía ha realizado estimaciones conforme a las NIIF, en la fecha de transición, que no fueron requeridas en esa fecha según los PCGA anteriores. Para lograr coherencia con la NIC 10 Hechos ocurridos después del período sobre el que se informa, dichas estimaciones hechas según las NIIF, reflejan las condiciones existentes en la fecha de transición.

En particular, las estimaciones realizadas en la fecha de transición a las NIIF, relativas a precios de mercado, tasas de interés o tasas de cambio, reflejan las condiciones de mercado en esa fecha.

Esta exención también se aplicará a los períodos comparativos presentados en los primeros estados financieros según NIIF.

*3.2 Exenciones a la Aplicación Retroactiva Elegidas por la Compañía*

*(a) Uso del Valor Razonable como Costo Atribuido*

La exención de la NIIF 1 permite optar, en la fecha de transición a las NIIF, por la medición de una partida de propiedades, planta y equipo, activos intangibles y propiedades de inversión por su valor razonable, y utilizar este valor razonable como el costo atribuido en esa fecha. La NIIF 1 establece que la Compañía podrá elegir utilizar una revaluación según PCGA anteriores de una partida de propiedades, planta y equipo, ya sea a la fecha de transición o anterior, como costo atribuido en la fecha de la revaluación, si este fue a esa fecha sustancialmente comparable:

- a) el valor razonable, o
- b) al costo, o al costo depreciado según las NIIF

La Compañía optó por la medición de ciertas partidas de propiedades de inversión a su valor razonable, y utilizar este valor razonable como el costo atribuido a la fecha de transición. El valor razonable de los referidos activos fue medido mediante avalúo realizado por expertos externos independientes, determinando de esta forma nuevos valores iniciales.

*3.3 Conciliación entre NIIF y NEC*

Las conciliaciones que se presentan a continuación muestran la cuantificación del impacto de la transición a las NIIF sobre la situación financiera, resultado integral y flujos de efectivo previamente informados de Amerafin S. A. Institución de Servicios Auxiliares:

Ameratin S. A. Institución de Servicios Auxiliares  
(Subsidiaria de Banco Pichincha C. A.)

Notas a los Estados Financieros

(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

Conciliación del Patrimonio neto al 1 de enero y al 31 de diciembre del 2011

	Diciembre 31, <u>2011</u>	Enero 1, <u>2011</u>
Patrimonio de acuerdo a NEC informado previamente	US\$ 2.879.416	897.748
Ajustes por la conversión a NIIF:		
Ajuste propiedades de inversión (1)	163.447	163.447
Ajuste de activos no corrientes disponibles para la venta (2)	<u>(4.227)</u>	<u>(4.227)</u>
Subtotal		
Patrimonio de acuerdo a NIIF	US\$ <u>2.838.636</u>	<u>1.056.968</u>

(a) *Ajustes por conversión a NIIF con efectos patrimoniales:*

- (1) *Ajuste de Propiedad de Inversión:* Las NIIF requieren que la Compañía registre las propiedades (terrenos y edificios) como propiedad de inversión, si el activo no está siendo utilizado para las operaciones de la Compañía y se destina al arriendo para tener rentas o a incrementar la plusvalía. La Compañía realizó un avalúo con un perito calificado de un terreno y oficina que están siendo utilizados para ganar plusvalía y para la resta, respectivamente, se realizó el ajuste considerando lo dispuesto en la NIIF 1 como costo atribuido. Para la medición posterior se consideró el método del costo.
- (2) *Ajuste de Activos No Corrientes Disponibles para la Venta:* Las NIIF requieren que la Compañía registre los activos que no están siendo utilizados para las operaciones y la Administración ha tomado la decisión de venta, como un activo no corriente disponible para la venta. Se realizó el ajuste en base a un avalúo con un perito calificado del terreno que fue destinado para la venta y se registró al valor razonable.

(b) *Ajustes por conversión a NIIF sin efectos patrimoniales (reclasificaciones entre Activos y/o Pasivos)*

La Administración de la Compañía ha efectuado las siguientes reclasificaciones en el estado de situación financiera, para una apropiada presentación de acuerdo a la NIC 1:

Amerafin S. A. Institución de Servicios Auxiliares  
(Subsidiaria de Banco Pichincha C. A.)

Notas a los Estados Financieros

(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América – US\$)

		Enero 1, 2011, NEC	Ajustes	Enero 1, 2011, NIIF
<b>Activos corrientes:</b>				
Activos clasificados como mantenidos para la venta	US\$	-	35.022	35.022
<b>Total activos corrientes</b>	<b>US\$</b>	<b>-</b>	<b>35.022</b>	<b>35.022</b>
<b>Activos no corrientes:</b>				
Propiedades de inversión	US\$	-	7.101	7.101
Otros activos no corrientes		42.123	(42.123)	-
<b>Total activos no corrientes</b>	<b>US\$</b>	<b>42.123</b>	<b>(35.022)</b>	<b>7.101</b>

Condición del Resultado Integral por el año terminado el 31 de diciembre del 2011

La Compañía no realizó ningún ajuste que afecte al resultado integral por el año terminado el 31 de diciembre del 2011.

(4) Estimaciones y Juicios Contables Críticos

En la aplicación de las políticas contables de la Compañía, las cuales se describen en la Nota 2, 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 se reconocen en el período de la revisión y períodos futuros si la revisión afecta tanto al período actual como a períodos subsecuentes.

A continuación se presentan las estimaciones y juicios contables críticos que la Administración de la Compañía ha utilizado en el proceso de aplicación de los criterios contables:

4.1 Deterioro de activos

A la fecha de cierre de cada período, o en aquella fecha que se considera 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 de dicho activo. Si se trata de activos identificables que no generan flujos de efectivo de forma independiente, se estima la recuperabilidad de la unidad generadora de efectivo a la que pertenece el activo.

4.2 Valuación de los instrumentos financieros

La Compañía utiliza las técnicas de valuación para la medición del valor razonable de sus activos financieros, que se basan en establecer cuál habría sido en la fecha de medición, el precio de las transacciones en condiciones de independencia mutua y motivada por las consideraciones normales del negocio. La Compañía para obtener el valor razonable realizó el cálculo del valor presente de los flujos de caja futuros de la cartera descontados

(Continúa)

Anerafin S. A. Institución de Servicios Auxiliares  
(Subsidiaria de Banco Pichincha C. A.)

Notas a los Estados Financieros

(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América – US\$)

(5) Efectivo y Equivalentes de Efectivo

Un resumen de efectivo y equivalentes de efectivo es como sigue:

		Diciembre 31,		Enero 1,
		2012	2011	2011
Caja chica	US\$	514	250	30
Bancos		415.105	4.490.998	18.502
Inversiones a corto plazo		2.873.566	-	6.389
<b>Total</b>	<b>US\$</b>	<b>3.289.184</b>	<b>4.491.248</b>	<b>24.921</b>

Inversiones a corto plazo. - Al 31 de diciembre del 2012, la Compañía mantiene inversiones overnight que generan un rendimiento financiero del 1.26% anual.

(6) Activos Financieros

Un detalle de activos financieros es como sigue:

		Diciembre 31,		Enero 1,
		2012	2011	2011
Activos financieros mantenidos hasta el vencimiento	US\$	-	-	789.281
Activos Financieros a Valor Razonable con cambios en resultados:				
Cartera de crédito por vender		6.169.650	7.817.582	-
Intereses no devengados cartera por vender		(1.488.173)	(2.162.593)	-
<b>Total</b>	<b>US\$</b>	<b>4.681.477</b>	<b>5.654.989</b>	<b>789.281</b>

Activos Financieros Mantenidos Hasta el Vencimiento. - Al 1 de enero del 2011, los vencimientos de los depósitos a plazo y fondos de inversión mantenidos como inversiones temporales, son hasta octubre del 2011 y generan un rendimiento financiero que varía entre el 4.5% y el 6.5% anual, y se reconocen en base al costo amortizado.

Activos Financieros a Valor Razonable con Cambio en Resultados. - Los activos financieros a valor razonable con cambio en resultados, son instrumentos que se mantienen para negociar.

Los activos financieros a valor razonable con cambio en resultados se valoran a valor razonable, y los cambios por lo tanto se reconocen en resultados.

(Continúa)

Amarafin S. A. Institución de Servicios Auxiliares  
(Subsidiaria de Banco Pichincha C. A.)

Notas a los Estados Financieros

(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

(7) Cuentas por Cobrar

Un resumen de cuentas por cobrar es como sigue:

	Diciembre 31,		Enero 1,
	2012	2011	2011
Cuentas por cobrar por administración de cartera a relacionadas locales	US\$ 673	238.571	-
Cuentas por cobrar a no relacionados	83.807	182.765	-
Crédito tributario IVA	34.800	50.006	1.045
Total	US\$ 119.280	449.342	1.045

(8) Impuesto a la Renta

El impuesto a la renta del año es el siguiente:

	2012	2011
Gasto impuesto a la renta corriente	US\$ 509.469	342.707
Otros Ingresos - impuesto diferido	(9.877)	-

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

	Diciembre 31,		Enero 1,
	2012	2011	2011
Pasivos por impuestos corrientes:			
Impuesto a la renta por pagar	US\$ 450.900	142.714	11.306

8.1 Impuesto a la renta corriente

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

**Ameralln S. A. Institución de Servicios Auxiliares**  
(Subsidiaria de Banco Pichincha C. A.)

**Notas a los Estados Financieros**

(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América – US\$)

		Diciembre 31,	
		2012	2011
Utilidad antes de impuesto a la renta	US\$	2.185.551	2.128.040
Gastos no deducibles		90.314	3.917
Ingresos exentos		(1.796)	(739.266)
Otras deducciones:			
Ramuneraciones y beneficios sociales a empleados con discapacidad		(58.066)	(18.422)
Ramuneraciones y beneficios sociales por incremento neto de empleados equivalentes al 100% adicional		-	(692.587)
Utilidad gravable	US\$	2.215.083	681.702
Impuesto a la renta causado (1)	US\$	509.469	342.707
Anticipo calculado (2)	US\$	64.411	577
Impuesto a la renta corriente	US\$	509.469	342.707
Tasa Impositiva efectiva		23,31%	16,10%

(1) De conformidad con disposiciones legales, la tarifa para el impuesto a la renta, se calcula en un 23% sobre las utilidades sujetas a distribución (24% para el año 2011).

(2) A partir del año 2010, se debe considerar como impuesto a la renta mínimo el valor del anticipo calculado, el cual resulta de la suma matemática del 0.4% del activo, 0.2% del patrimonio, 0.4% de ingresos gravados y 0.2% de costos y gastos deducibles.

**8.2 Saldos del impuesto diferido**

Los movimientos de activos por impuestos diferidos del año 2012 fueron como sigue:

		Saldo inicial del año	Reconocido resultados (por los ingresos)	Saldo al fin del año
<b>Diferencia temporaria:</b>				
Cuentas por cobrar dadas de baja	US\$	-	1.605	1.605
Jubilación Patronal		-	6.557	6.557
Desahucio		-	1.715	1.715
<b>Total</b>	US\$	-	9.877	9.877

(Continúa)

Amerián S. A. Institución de Servicios Auxiliares  
(Subsidiaria de Banco Pichincha C. A.)

Notas a los Estados Financieros

(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América – US\$)

Durante los años 2010 y 2011, no se presentaron registros por impuestos diferidos que afecten a las cuentas de resultados.

### 8.3 Aspectos Tributarios del Código Orgánico 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 los siguientes:

- 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.
- La reducción progresiva del porcentaje de retención en la fuente de impuesto a la renta, en pagos al exterior, conforme la tarifa de impuesto a la renta para sociedades.

### 8.4 Precios de Transferencia

De acuerdo a las disposiciones tributarias vigentes los sujetos pasivos de Impuesto a la renta que hayan efectuado operaciones con partes relacionadas locales y/o domiciliadas en el exterior, dentro de un mismo período fiscal en un monto acumulado superior a US\$3.000.000, deben presentar el anexo de operaciones con partes relacionadas y aquellos sujetos pasivos de impuesto a la renta que hayan efectuado operaciones con partes relacionadas locales y/o domiciliadas en el exterior, dentro de un mismo período fiscal en un monto acumulado superior a US\$5.000.000 deberán presentar Anexo e Informe de precios de transferencia. Esta reforma entró en vigencia a partir del día de 25 de enero de 2013 por lo que afecta a la presentación del Informe y anexo que deben realizar durante el mes de junio de 2013 respecto a las operaciones del ejercicio fiscal 2012. La Compañía tiene pendiente la presentación de los Anexos e Informes de precios de transferencia conforme los plazos establecidos.

### (9) Activos Clasificados como Mantenidos para la Venta

Al 1 de enero del 2011, la Compañía clasificó como mantenidos para la venta, dos terrenos no utilizados, uno ubicado en la provincia de Guayas y otro lotizado ubicado en la provincia de Santa Elena, reconociendo una pérdida por deterioro de este último. El saldo a esa fecha asciende a US\$30.795.

En el transcurso del año 2011, se vendió el terreno ubicado en la provincia del Guayas y dos lotes del terreno ubicado en la provincia de Santa Elena.

En el año 2011 se vendió dos lotes del terreno más de los ubicados en la provincia de Santa Elena, quedando un saldo que asciende a US\$14.341, pendiente de venta.

En el año 2012, la Compañía toma la decisión de venta de la oficina que se encontraba registrada como propiedad de inversión por US\$40.548, la misma que fue reclasificada a este rubro. Actualmente se encuentra en la búsqueda de un comprador.

(Continúa)

Amerafin S. A. Institución de Servicios Auxiliares  
(Subsidiaria de Banco Pichincha C. A.)

Notas a los Estados Financieros

(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

(10) Equipos

Corresponden a equipos de computación y un resumen es como sigue:

		<u>Diciembre 31,</u>		Enero 1,
		2012	2011	2011
Costo	US\$	30.625	1.185	1.185
Depreciación acumulada		<u>(860)</u>	<u>(1.185)</u>	<u>(1.048)</u>
<b>Total:</b>	<b>US\$</b>	<b><u>29.765</u></b>	<b><u>-</u></b>	<b><u>137</u></b>

Los movimientos de equipos fueron como sigue:

Costo

Saldo al 1 de enero y al 31 de diciembre de 2011	US\$	1.185
Adquisiciones		30.625
Ventas/bajas		<u>(1.185)</u>
Saldo al 31 de diciembre de 2012	US\$	<u>30.625</u>

Equipos de  
computación

<u>Depreciación acumulada</u>		
Saldo al 31 de enero de 2011	US\$	(1.185)
Bajas		1.185
Gasto por depreciación		<u>(860)</u>
Saldo al 31 de diciembre de 2012	US\$	<u>(860)</u>

(11) Propiedades de Inversión

Los movimientos de propiedades de inversión fueron como sigue:

		<u>Diciembre 31,</u>	
		2012	2011
Saldo al inicio del año	US\$	170.548	170.548
Traspasos a activos clasificados como mantenidos para la venta		<u>(40.548)</u>	<u>-</u>
Saldo al fin del año	US\$	<u>130.000</u>	<u>170.548</u>

(Continúa)

Amerafin S. A. Institución de Servicios Auxiliares  
(Subaldería de Banco Pichincha C. A.)

Notas a los Estados Financieros

(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

El valor razonable de las propiedades de inversión de la Compañía al 1 de enero del 2011, se obtuvo a través de un avalúo realizado a esa fecha por un perito independiente, no relacionado, quien cuenta con todas las certificaciones apropiadas y experiencia reciente en el avalúo de propiedades en las ubicaciones referidas. El avalúo, el cual se realizó de conformidad con las Normas Internacionales de Avalúo, se determinó con base en la evidencia de mercado de los precios de transacciones para propiedades similares.

Ninguna de las propiedades de inversión de la Compañía se mantiene en garantía.

(12) Pasivos Financieros

Un detalle de pasivos financieros es como sigue:

		Diciembre 31,		Enero 1,
		2012	2011	2011
Cuenta por pagar por cartera comprada				
a Concesionarios	US\$	1.531.674	3.361.006	-
Seguros por pagar		582.991	1.540.116	-
Honorarios por administración		85.936	-	-
Dispositivo satelital		77.954	248.287	-
Inscripción de contratos en el Registro		14.681	337.626	-
<b>Total</b>	<b>US\$</b>	<b>2.293.248</b>	<b>5.487.035</b>	<b>-</b>

Cuenta por pagar cartera comprada a Concesionarios.- El saldo corresponde al valor pendiente de pago a los Concesionarios por la compra de la cartera, el cual es pagado el día siguiente de la compra.

Seguros por pagar.- El saldo corresponde a la cuenta por pagar al bróker de seguros Novaecuador S.A., por los seguros que financian los concesionarios a sus clientes, en la cartera comprada. Este saldo es pagado semanalmente.

Honorarios por administración fideicomisos de garantía.- El saldo corresponde al valor pendiente de pago a las fiduciarias Fideval S. A. y Fiducia S. A., por los honorarios por administración de los fideicomisos de garantía, a los que se adhieren los vehículos financiados, honorarios que son financiados por los concesionarios a sus clientes en la cartera comprada. Este saldo es pagado semanalmente.

Dispositivo Satelital.- El saldo corresponde a los valores por pagar a Novaecuador S.A., por los dispositivos instalados en los vehículos que los concesionarios financian a sus clientes y que son parte de la cartera comprada. Este saldo se paga semanalmente.

Inscripción de contratos en el Registro Mercantil.- El saldo corresponde, en los casos que aplique, a los valores que se debe cancelar por la inscripción de los contratos de reserva de dominio, que son financiados por los concesionarios a sus clientes y que son parte de la cartera de comprada. Estos valores son pagados conforme se concluye el trámite.

(Continúa)

Anerafin S. A. Institución de Servicios Auxiliares  
(Subsidiaria de Banco Pichincha C. A.)

Notas a los Estados Financieros

(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

(13) Otras Cuentas por Pagar

Un resumen de otras cuentas por pagar es como sigue:

		<u>Diciembre 31,</u>		Enero 1,
		<u>2012</u>	<u>2011</u>	<u>2011</u>
Cuenta por pagar por administración de cartera	US\$	2.126.756	1.662.900	-
Participación de los empleados en las utilidades		385.685	375.537	-
Cuentas por pagar a la administración tributaria		102.847	104.840	794
Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social - IESS		30.857	22.702	-
Beneficios Sociales		26.660	17.088	-
Otras cuentas por pagar		<u>7.361</u>	<u>68.183</u>	<u>4.138</u>
Total	US\$	<u>2.676.196</u>	<u>2.251.250</u>	<u>4.932</u>

Cuenta por pagar por administración de cartera.- El saldo corresponde a la recaudación de la cartera de propiedad de Banco Pichincha C.A., de los fideicomisos de titulización de Banco Pichincha C.A., de Banco General Rumiñahui S.A., de GMAC del Ecuador S.A. y de Vallejo Araujo S.A., cuya administración está a cargo de la Compañía. La liquidación es diaria para la cartera de Banco Pichincha C.A. y Banco General Rumiñahui S. A., semanal para los fideicomisos de titulización, quincenal para Vallejo Araujo S.A. y mensual GMAC del Ecuador S.A.

Participación de los empleados en las utilidades.- 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 de los empleados en las utilidades fueron como sigue:

		<u>Diciembre 31,</u>	
		<u>2012</u>	<u>2011</u>
Saldo al comienzo del año	US\$	975.537	-
Provisión del año		385.685	375.537
Pagos efectuados		<u>(375.537)</u>	<u>-</u>
Saldo al fin del año	US\$	<u>385.685</u>	<u>375.537</u>

Cuentas por pagar a la administración tributaria.- El saldo corresponde al valor pendiente de pago por impuesto al valor agregado IVA, retenciones del IVA y retenciones en la fuente de impuesto a la renta del mes de diciembre del 2012.

(Continúa)

Amerafin S. A. Institución de Servicios Auxiliares  
(Subsidiaria de Banco Pichincha C. A.)

Notas a los Estados Financieros

(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

(14) Obligaciones por Beneficios Definidos

Un resumen de la obligación por beneficios definidos del año 2012 es como sigue:

Saldo al inicio del año	US\$	-
Jubilación patronal		29.807
Bonificación por desahucio		<u>7.796</u>
Saldo al fin del año	US\$	<u><u>37.603</u></u>

14.1 *Jubilación patronal*

De acuerdo con disposiciones del Código del Trabajo, los trabajadores que por veinte años o más hubieren prestado sus servicios en forma continuada o interrumpida, tendrán derecho a ser jubilados por sus empleadores, sin perjuicio de la jubilación que les corresponde en su condición de afiliados al Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social - IESS.

Los movimientos en el valor presente de la obligación de jubilación patronal del año 2012 fueron como sigue:

Saldo al comienzo del año	US\$	-
Costo de los servicios del período corriente		23.119
Costo por intereses (Ganancias)/pérdidas actuariales		<u>6.008</u>
Saldo al fin del año	US\$	<u><u>29.807</u></u>

14.2 *Bonificación por desahucio*

De acuerdo con disposiciones del Código de Trabajo, en los casos de terminación de la relación laboral por desahucio, solicitado por el empleador o por el trabajador, la Compañía entregará el 25% de la última remuneración mensual por cada uno de los años de servicio.

Los movimientos en el valor presente de obligación de bonificación por desahucio del año 2012 fueron como sigue:

Saldo al comienzo del año	US\$	-
Costo de los servicios del período corriente		5.025
Costo por intereses (Ganancias)/pérdidas actuariales		<u>125</u>
Saldo al fin del año	US\$	<u><u>7.796</u></u>

(Continúa)

Amerafin S. A. Institución de Servicios Auxiliares  
(Subsidiaria de Banco Pichincha C. A.)

Notas a los Estados Financieros

(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América – US\$)

Los cálculos actuariales del valor presente de la obligación devengada por concepto de beneficios definidos, fueron realizados al 31 de diciembre de 2012 y 2011, por un actuario independiente. El valor presente de las obligaciones por concepto de beneficios definidos y los costos del servicio actual y el costo del servicio anterior fueron calculados utilizando el método de la unidad de crédito proyectada. Bajo este método, los beneficios definidos deben ser atribuidos al período de servicio del empleado y basados en la fórmula del plan, de tal forma que se atribuye la misma cantidad de beneficio a cada año de servicio, considerando el uso de hipótesis actuariales para calcular el valor presente de dichos beneficios. Estas hipótesis reflejan el valor de dinero a través del tiempo, el incremento salarial y las probabilidades de pago de estos beneficios.

Las ganancias y pérdidas actuariales que surjan de los ajustes por la experiencia y cambios en los supuestos actuariales, se cargan o abonan a resultados durante el remanente de vida laboral promedio esperado de los empleados correspondientes.

Las presunciones principales usadas para propósitos de los cálculos actuariales son las siguientes:

	Diciembre 31,	
	2012	2011
Tasas de descuento	7,0%	6,5%
Tasas esperadas del incremento salarial	3,0%	2,4%

(15) Patrimonio

15.1 Capital Social

El capital social autorizado consiste de 699.316 acciones comunes y nominativas de US\$1.00 de valor nominal unitario, las cuales otorgan un voto por acción y un derecho a los dividendos.

15.2 Reserva Legal

La Ley de Compañías requiere que por lo menos el 10% de la utilidad anual sea apropiado como reserva legal, hasta que ésta alcance como mínimo el 50% del capital social. Esta reserva no es disponible para el pago de dividendos en efectivo, pero puede ser capitalizada en su totalidad. El monto mínimo para apropiarse de las utilidades del 2012 para la reserva legal asciende a US\$145.533.

15.3 Utilidades retenidas

Un resumen de las utilidades retenidas es como sigue

Amarafin S. A. Institución de Servicios Auxiliares  
(Subsidiaria de Banco Pichincha C. A.)

Notas a los Estados Financieros

(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América – US\$)

		Diciembre 31,		ENERO 1,
		2012	2011	2011
Utilidades retenidas	US\$	169.175	169.175	171.570
Resultados acumulados provenientes de la adopción por primera vez de las NIIF		159.220	159.220	159.220
Utilidad neta		<u>1.676.092</u>	<u>1.785.333</u>	<u>1.409</u>
Total	US\$	<u>2.004.477</u>	<u>2.113.728</u>	<u>332.199</u>

Resultados acumulados provenientes de la adopción por primera vez de las NIIF. Incluye los valores resultantes de los ajustes originados en la adopción por primera vez de las NIIF. El saldo acreedor podrá ser utilizado para compensar pérdidas acumuladas. Este saldo no es disponible para el pago de dividendos y no podrá ser capitalizado. Los trabajadores no tendrán derecho a una participación sobre este saldo y podrá ser devuelta en el caso de liquidación de la Compañía.

15.4 Dividendos

El 29 de marzo del 2012, en junta general ordinaria de accionistas, se resuelve por unanimidad, que el 10% de la utilidad neta generada en el año 2011 se destina a incrementar la reserva legal de la Compañía, y el monto restante, se distribuya como dividendos entre los accionistas de la Compañía.

(16) Ingresos de Actividades Ordinarias

Un resumen de Ingresos de actividades ordinarias es como sigue:

		Año terminado el	
		31 de diciembre del	
		2012	2011
Ingresos por prestación de servicios:			
Prémio en venta de activos a valor razonable	US\$	5.642.695	5.139.974
Ingresos por servicios		<u>788.418</u>	<u>1.104.366</u>
		6.431.113	6.244.340
Otros ingresos de actividades ordinarias:			
Intereses ganados de activos a valor razonable		1.028.009	850.553
Otros ingresos de actividades ordinarias		<u>26.894</u>	<u>120.913</u>
Total	US\$	<u>7.486.016</u>	<u>7.215.806</u>

(Continúa)

Amersafin S. A. Institución de Servicios Auxiliares  
(Subsidiaria de Banco Pichincha C. A.)

Notas a los Estados Financieros

(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América – US\$)

(17) Otros Ingresos

Un resumen de otros ingresos es como sigue:

		Año terminado el 31 de diciembre del	
		<u>2012</u>	<u>2011</u>
Otros Ingresos			
Intereses financieros	US\$	70.964	62.427
Otras rentas		<u>139.039</u>	<u>47.071</u>
	US\$	<u><u>210.023</u></u>	<u><u>109.498</u></u>

(18) Gastos por su Naturaleza

Un detalle de gastos administrativos por su naturaleza es como sigue:

		Año terminado al 31 de diciembre del	
		<u>2012</u>	<u>2011</u>
Sueldos, remuneraciones y beneficios	US\$	2.282.294	1.700.585
Tecnología de información		1.395.739	777.747
Comisiones		420.111	409.243
Promoción y Publicidad		62.187	421.940
Servicios Profesionales		206.600	360.387
Servicios Bancarios		162.374	129.405
Transporte y movilización		115.595	69.914
Gastos de viaje		77.594	74.840
Gastos de gestión		36.697	28.552
Arrendamiento Operativo		111.830	85.749
Agua, energía, luz y telecomunicaciones		69.700	93.237
Impuestos, contribuciones y otras		323.599	271.484
Otros gastos		<u>266.968</u>	<u>236.660</u>
Total	US\$	<u><u>5.510.488</u></u>	<u><u>5.159.633</u></u>

Sueldos, remuneraciones y beneficios - Un detalle de gastos por sueldos, remuneraciones y beneficios es como sigue:

Ameraldin S. A. Institución de Servicios Auxiliares  
(Subsidiaria de Banco Pichincha C. A.)

Notas a los Estados Financieros

(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América – US\$)

		Año terminado el	
		31 de diciembre del	
		<u>2012</u>	<u>2011</u>
Sueldos, salarios y demás remuneraciones	US\$	1,361.402	1.047.732
Participación de los empleados en las utilidades		385.685	375.537
Aportes al IESS		254.435	124.410
Beneficios sociales		229.169	152.906
Planes de beneficios a empleados		<u>37.603</u>	<u>-</u>
Total	US\$	<u>2.262.294</u>	<u>1.700.585</u>

(19) Transacciones con Partes Relacionadas

*Transacciones con compañías relacionadas*

El siguiente es un resumen de las principales transacciones realizadas durante los años 2012 y 2011 con compañías y partes relacionadas:

		<u>2012</u>	<u>2011</u>
Ingresos por prestación de servicios:			
Premio en venta de activos a valor razonable:			
Banco Pichincha C. A.	US\$	5.638.239	5.092.496
Banco General Rumiñahui S. A.		<u>4.456</u>	<u>47.478</u>
Total	US\$	<u>5.642.695</u>	<u>5.139.974</u>
Otros ingresos:			
Intereses financieros:			
Banco Pichincha C. A.	US\$	70.901	46.731
Fondo Dinámico		-	625
Banco Pichincha Panamá		-	10.260
Diners Club del Ecuador S. A.		<u>-</u>	<u>4.731</u>
Total	US\$	<u>70.901</u>	<u>62.347</u>

(Continúa)

Amerefin S. A. Institución de Servicios Auxiliares  
(Subsidiaria de Banco Pichincha C. A.)

Notas a los Estados Financieros

(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América – US\$)

		<u>2012</u>	<u>2011</u>
<b>Gastos de Administración:</b>			
<b>Servicios Bancarios:</b>			
Banco Pichincha C.A.	US\$	103.456	106.944
Banco General Rumihahui S.A.		930	21
Banco de Loja S.A.		<u>266</u>	<u>52</u>
Total	US\$	<u>104.664</u>	<u>109.017</u>
<b>Gastos Financieros:</b>			
<b>Intereses en préstamos:</b>			
Banco Pichincha C.A.	US\$	-	12.467
Banco Pichincha Panamá		<u>-</u>	<u>25.164</u>
Total	US\$	<u>-</u>	<u>37.631</u>

Los términos y condiciones bajo los cuales se realizaron estas operaciones son, en general, equiparables a los de otras transacciones de igual naturaleza realizadas con terceros.

El premio en venta de activos a valor razonable constituye el ingreso generado en la venta de cartera a Banco Pichincha C.A. y Banco General Rumihahui S.A., y corresponde a la diferencia entre la tasa de financiamiento y la tasa de descuento, a la que se traen a valores presentes, los flujos futuros de la cartera de crédito vendida; la cual durante el año 2012 y 2011 generó un premio promedio de aproximadamente 2.7% y 2.8% respectivamente.

La venta de esta cartera generalmente es realizada dos días después de la compra al concesionario, y los montos totales de venta son los siguientes:

		<u>2012</u>	<u>2011</u>
Banco Pichincha C.A.	US\$	208.902.464	174.201.430
Banco General Rumihahui S.A.		<u>113.126</u>	<u>1.295.894</u>

Un detalle de los saldos con compañías y partes relacionadas al 31 de diciembre de 2012 y 2011 es el siguiente:

Anerafin S. A. Institución de Servicios Auxiliares  
(Subsidiaria de Banco Pichincha C. A.)

Notas e los Estados Financieros

(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

		<u>2012</u>	<u>2011</u>
<b>Activos Corrientes:</b>			
<b>Efectivo y equivalentes de efectivo:</b>			
Banco Pichincha C.A.	US\$	135.575	3.849.518
Banco de Loja S.A.		25	988
Banco General Rumihahui S.A.		10.556	98
<b>Inversiones a corto plazo:</b>			
Banco Pichincha C. A.		<u>2.873.565</u>	<u>-</u>
<b>Total</b>	<b>US\$</b>	<b><u>3.019.721</u></b>	<b><u>3.850.584</u></b>
<b>Cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar:</b>			
Banco Pichincha C.A.	US\$	<u>673</u>	<u>236.571</u>
<b>Total</b>	<b>US\$</b>	<b><u>673</u></b>	<b><u>236.571</u></b>
<b>Pasivos Corrientes:</b>			
<b>Otras cuentas por pagar:</b>			
Banco Pichincha C.A.	US\$	1.286.550	152.712
Banco General Rumihahui S.A.		<u>1.775</u>	<u>2.676</u>
<b>Total</b>	<b>US\$</b>	<b><u>1.288.325</u></b>	<b><u>155.388</u></b>

Los saldos pendientes no están garantizados y se liquidarán en efectivo. No se han otorgado ni recibido garantías. No se ha reconocido ningún gasto en el periodo actual ni en periodos anteriores con respecto a incobrables o cuentas de dudoso cobro relacionados con los saldos.

*19.1 Compensaciones recibidas por el personal ejecutivo clave*

Las compensaciones recibidas por el personal ejecutivo clave, por sueldos, beneficios sociales a corto plazo y planes de beneficios definidos a largo plazo, han sido establecidas en condiciones de mercado y no existen compensaciones adicionales a las legalmente establecidas.

(20) Valor Razonable de Instrumentos Financieros

Administración de Riesgos Financieros

La totalidad de la cartera de crédito comprada, es vendida en el corto plazo, por lo que los riesgos del curso normal del negocio y propios de las actividades de financiamiento y administración de cartera son asumidos por Banco Pichincha C. A..

Banco Pichincha C. A., dispone de una organización y sistemas de información que permiten identificar riesgos, determinar su magnitud, proponer medidas de mitigación, ejecutar dichas medidas y controlar su efectividad.

(Continúa)

Amerazán S. A. Institución de Servicios Auxiliares  
(Subsidiaria de Banco Pichincha C. A.)

Notas a los Estados Financieros

(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

(21) Hechos Occurridos Después del Periodo sobre el que se informa

Entre el 31 de diciembre del 2012 y la fecha de emisión de los estados financieros (marzo 15 del 2013) no se produjeron eventos que en opinión de la Administración pudieran tener un efecto importante sobre los estados financieros adjuntos.

(22) Aprobación de los Estados Financieros

Los estados financieros por el año terminado el 31 de diciembre del 2012 han sido preparados por la Administración de la Compañía y serán presentados a los Accionistas para su aprobación.