

Informe de Situación Financiera Al 31 de Diciembre de 2012

De conformidad con lo establecido en el segundo numeral del Artículo 231 de la Ley de Compañías y en los Artículos 12b) y 18 de los Estatutos Sociales de la CORPORACIÓN MULTIBG S.A., en mi calidad de Presidente Ejecutivo y, por lo tanto, representante legal de esta sociedad, tengo el agrado de presentar a los señores accionistas el informe acerca de los negocios sociales correspondiente al ejercicio económico del año 2012.

Activos

El principal activo lo constituyen las "Inversiones en Acciones", representadas por una participación accionaria del 78,87% en el capital social del Banco de Guayaquil S.A., que asciende a US\$ 251.000.000 al 31 de Diciembre de 2012.

El patrimonio del Banco de Guayaquil S.A. asciende a la suma de US\$ 333.551.560; de la que deducidos US\$ 12.200.000 de dividendos anticipados pagados en el año 2012, da un patrimonio neto ajustado de US\$ 321.351.560; con lo cual el valor en libros de las acciones del Banco de Guayaquil registrado en el balance de la Corporación asciende a la suma de US\$ 138.269.609.

Atendiendo las políticas establecidas por La Superintendencias de Compañías respecto a la contabilización, la compañía presenta sus estados financieros bajo las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF). La Corporación MultiBG S.A. aplicó en la partida contable Inversiones en Subsidiarias el método de valuación "al costo", cuyo resultado se describe a continuación:

Las inversiones crecieron a diciembre del 2012 en un 1,29% conforme se aprecia en el siguiente cuadro:

CONCEPTOS	VALOR EN LIBROS	No. ACCIONES
Saldo al 31 de Diciembre del 2.011	136.510.683	96.242.937
(+) Suscripción Acciones 2012	1.527.311	1.527.311
(-) Compra de Acciones 2012	231.615	171.118
(-) Venta de Acciones 2012	0	0
Saldo al 31 de Diciembre del 2.012	138.269.609	97.941.366
% de Incremento.	1,29%	

Aplicando las disposiciones legales vigentes en la Ley de Compañías y reglamentos aplicables anotados anteriormente, las acciones que la compañía mantiene en el capital social del Banco de Guayaquil quedaron valorizadas al 31 de diciembre de 2012 en la cantidad de US\$ 1,41 por acción (al costo).

Las acciones provenientes de capitalización de reservas, desde los años 2009 hasta la fecha, ascienden a un total de US\$ 100.020.494, las mismas que quedaron registradas en cuenta de orden y su evolución será informada en los Informes Financieros como acápite dentro de las notas a dichos estados.

En virtud de que la inversión principal de la compañía está compuesta por acciones del Banco de Guayaquil, adjunto al presente informe, les entregamos los siguientes documentos del Banco de Guayaquil:

1. Informe a la Junta General de Accionistas correspondiente al ejercicio económico del año 2012; y,
2. Estado de Situación Financiera y Estado de Resultados auditado por la firma PricewaterhouseCoopers del Ecuador Cía. Ltda. al 31 de diciembre de 2012.

Pasivos

Los pasivos totales de la Corporación MultiBG S.A. se descomponen como a continuación se detalla:

CUENTAS	AÑO 2011	AÑO 2012	VARIACION ABSOLUTA
Pasivos a Corto Plazo	2,475,748	2,401,306	74,442
Pasivos a Largo Plazo	2,400,000	0	2,400,000
Total de Pasivos Brutos	4,875,748	2,401,306	2,474,442
(-) Fondos Disponibles	9,095,533	7,568,825	1,526,709
Total de Pasivos Netos	-4,219,785	-5,167,519	947,733
Patrimonio	140,727,779	143,417,306	2,689,527
P.N./Patrimonio	-3.00%	-3.60%	

Los pasivos brutos de la Corporación se redujeron en US\$ 2.4M, es decir un 50,75% de reducción con relación al año 2011. Por otro lado, los pasivos netos, deducidos los fondos disponibles, se redujeron en US\$ 948 mil.

Así mismo, es importante reflejar que el indicador de Pasivo Neto respecto del patrimonio de la compañía se redujo de (3,00%) en el 2011 a (3,60%) en el 2012, es decir que la compañía hoy podría cubrir totalmente su pasivo quedando un excedente en caja US\$ 5.2M.

Mercado de Valores

Renta Fija

Corporación MultiBG S.A. viene sirviendo oportunamente su pasivo financiero, manteniendo a la presente fecha un saldo de US\$ 2.401.306 que corresponde a la "V Emisión de Obligaciones", cuyo monto de amortización es el mismo anotada anteriormente, a cancelar en marzo de 2013 correspondiente al quinto y último cupón.

La Emisión de Obligaciones y su registro en el Mercado de Valores del país, de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera, quedaron valuadas al valor justo que está representado en el precio del papel de la emisión de obligación; adicionalmente dichas normas prevén que se le dé el mismo tratamiento a los intereses que el que se le da al capital del pasivo financiero.

Aportes al Estado

*A continuación presentamos
el resumen de los Impuestos y Contribuciones
pagados al Estado Ecuatoriano*

El total de Impuestos y Contribuciones de Corporación MultiBG S.A. al 31 de Diciembre de 2012 ascendió a US\$ 420.841; lo que representa un aumento de US\$ 5.241 con relación al 2011 que fue de US\$ 415.600.

Impuestos y Contribuciones Corporación MultiBG S.A. Año 2012

CONCEPTO	VALOR
Hospital Universitario	79,459
Capital en Giro (Municipal)	214,692
Contribución Superintendencia de Compañías	126,690

TOTAL	420,841
--------------	----------------

Evolución

A continuación, presentamos el desglose por rubro, del total de los impuestos y contribuciones pagados a partir del año 2004 hasta la fecha:

Impuestos y Contribuciones Corporación MultiBG S.A. Año 2004-2012

Concepto	Acumulado
Hospital Universitario	680,447
Capital en Giro (Municipal)	1,516,828
Impuesto a la Renta	2,278,184
Anticipo Impuesto Renta	952,988
Cont. Super. de Compañías	946,269

Total	6,374,716
--------------	------------------

Patrimonio

Actualmente la Corporación MultiBG S.A. mantiene un patrimonio de US\$ 143.417M; cuyo desglose a continuación presentamos:

PATRIMONIO	VALOR
Capital Social	39.729.420
Prima	6.144.659
Reservas	13.927.718
Resultado Ejercicios Anteriores	70.925.981
Resultado Presente Ejercicio	12.689.527
Total Patrimonio	143.417.305

Estado de Resultados

La utilidad neta de la Corporación ascendió a la suma de US\$ 12.689 M que representa un indicador de retorno sobre el patrimonio inicial del año de la compañía del 8,85 %.

Los ingresos ascendieron a la suma de US\$ 13.610M, como a continuación se desglosa:

CONCEPTOS	VALOR EN DOLARES
Saldo Dividendos Recibidos Bco. Guayaquil 2011	3.935.713
Primer Anticipo de Dividendos Mayo 2012	3.940.479
Segundo Anticipo de Dividendos Noviembre 2012	5.733.793
Saldo al 31 de Diciembre del 2012	13.609.985

El monto de los ingresos al 31 de diciembre de 2012 asciende a la cantidad de US\$ 13.610M correspondiente a ingresos ordinarios producto de los dividendos recibidos.

Por otro lado, el monto de los egresos ascendieron a la cantidad de US\$ 920.458 en el año 2012, por lo que comparado con los US\$1.123.558 del año 2011, representa un decrecimiento en US\$ 203.100 (18,08%) producto de haber cancelado pasivos financieros.

Esperamos que los datos y cifras presentados en el presente informe, junto con los balances auditados por la firma de Auditores Independientes PricewaterhouseCoopers del Ecuador Cía. Ltda., cumplan con el fin de mantenerlos informados sobre la marcha de las actividades de la Corporación MultiBG S.A.

Agradecemos el apoyo permanente brindado a la gestión de la administración y la confianza demostrada por ustedes, los accionistas.

Muy atentamente,

Guillermo Lasso Alcivar
PRESIDENTE EJECUTIVO