

**DESARROLLO EMPRESARIAL, COMPAÑÍA LIMITADA**  
**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012 y 2011**

**1. ACTIVIDAD**

**DESARROLLO EMPRESARIAL, COMPAÑÍA LIMITADA.** (La Compañía) fue constituida en Guayaquil el 27 de abril de 1967. Tiene por objeto dedicarse entre otras cosas a coadyuvar al desarrollo económico del Ecuador mediante la formación de empresas que tengan a su cargo la responsabilidad de organizar los factores económicos que intervienen en el proceso productivo. También tiene por objeto el prestar asesoramiento a organismos e instituciones públicas o privadas o bien actuando directamente como agente productivo. Podrá establecer y administrar negocios agropecuarios, industriales, comerciales, mineros y cualquier otra actividad empresarial. En la actualidad es tenedora de acciones de compañías, realiza servicios de consultoría administrativa y contable y alquila un inmueble de su propiedad. Posee una subsidiaria en la que es propietaria de 10.800 acciones ordinarias con un valor nominal de US\$ 4 cada una, equivalentes a US\$ 43.200 que representan el 90% del capital suscrito y pagado (US\$ 48.000) de Real Casa de Valores de Guayaquil S.A. (CASAREAL).

La información relacionada con el índice de inflación anual, publicado por el Banco Central del Ecuador en los tres últimos años, es como sigue:

| 31 de Diciembre: | %    |
|------------------|------|
| 2012             | 4,1% |
| 2011             | 5,4% |
| 2010             | 3,3% |

**2. BASE DE PRESENTACIÓN Y CUMPLIMIENTO DE LAS NIIF PARA PYMES**

Adopción de las Normas Internacionales de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para Pymes)

La Superintendencia de Compañías mediante Resolución No. 06.Q.ICI-004 publicada en el Registro Oficial No. 348 del 4 de septiembre del 2006, adoptó y determinó la aplicación obligatoria de las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) para el registro, preparación y presentación de estados financieros a partir del 1 de enero del 2009, por parte de las entidades sujetas al control y vigilancia de la Superintendencia de Compañías.

Con fecha 20 de noviembre del 2008, se publicó la Resolución No. 08.G.DSC.010 publicada en el Registro Oficial No. 498 del 31 de diciembre del 2008, la cual modifica los plazos mencionados en la Resolución No. 06.Q.ICI-004, y solicita la presentación de información relacionada con este proceso.

Complementariamente la Superintendencia de Compañías mediante Resolución No. SC.ICLCPAIFRS.G.11.010 del 11 de octubre del 2011 dispuso que para efecto del registro y preparación de estados financieros, la Superintendencia de Compañías califica como PYMES a las jurídicas que cumplan las siguientes condiciones:

**DESARROLLO EMPRESARIAL, COMPAÑÍA LIMITADA**  
**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012 y 2011**

---

**2. BASE DE PRESENTACIÓN Y CUMPLIMIENTO DE LAS NIIF PARA PYMES (Continuación)**

- a) Activos totales inferiores a CUATRO MILLONES DE DOLARES;
- b) Registren un Valor Bruto de Ventas Anuales inferior a CINCO MILLONES DE DOLARES; y,
- c) Tengan menos de 200 trabajadores (Personal Ocupado). Para este cálculo se tomara el promedio anual ponderado.

La evaluación de estas condiciones se realiza tomando como base los estados financieros del ejercicio económico anterior al periodo de transición.

Así mismo, dispuso la aplicación de las Normas Internacionales de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para las PYMES), para el registro, preparación y presentación de estados financieros, a partir del 1 de enero de 2012, de todas aquellas personas jurídicas que cumplan con las tres condiciones que la califican como PYMES.

Se establece el año 2011 como periodo de transición; para tal efecto este grupo de compañías deberán elaborar y presentar sus estados financieros comparativos con observancia a las Normas Internacionales de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para las PYMES), a partir del año 2012.

Con el propósito de obtener los primeros estados financieros de forma comparativa bajo NIIF para PYMES, DESARROLLO EMPRESARIAL, COMPAÑÍA LIMITADA, inició el proceso de adopción conforme la información requerida en la Resolución No. 08.G.DSC.010 del 20 de noviembre del 2008, publicada en el Registro Oficial No. 498 del 31 de diciembre del 2008, aplicando el cambio de los procesos contables y los sistemas de información para generar los ajustes contables requeridos tanto a los estados financieros al 31 de diciembre de 2011 (año de transición) como para los estados financieros del ejercicio 2012, resultando un aumento del activo por US\$ 271.304, disminución del pasivo por US\$ 287.191 incremento del patrimonio en US\$ 558.495.

Declaración de cumplimiento: A partir de enero 1 del 2012, en base a la Resolución No. SC.ICL.CPAIFRS.G.11.010 emitida por la Superintendencia de Compañías del 11 de octubre del 2011, la Compañía declara que elabora y presenta estados financieros de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para PYMES), contenidas en 35 secciones más el Glosario de Términos que incluyen las definiciones técnicas utilizadas por estas normas.

**DESARROLLO EMPRESARIAL, COMPAÑÍA LIMITADA**  
**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012 y 2011**

**3 PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES**

Propiedades y equipos.- El activo fijo contabilizado al 30 de abril del 2000 está valorizado de acuerdo al procedimiento establecido en la Norma Ecuatoriana de Contabilidad 17 y las compras posteriores a esa fecha, al costo de adquisición, menos las depreciaciones acumuladas. El valor neto del activo fijo revalorizado no excede, en su conjunto, el valor recuperable.

El valor revalorizado de los activos y la depreciación acumulada de los elementos vendidos o retirados se descargan de las cuentas correspondientes cuando se produce la venta o el retiro y el resultado de dichas transacciones se registra cuando se causa. Los gastos de mantenimiento y reparaciones se cargan a las operaciones del año. Las mejoras y reparaciones de importancia que extienden la vida útil o incrementan la capacidad productiva de los activos se capitalizan.

El costo es depreciado de acuerdo con el método de línea recta en función de los años de vida útil estimada, en base a los siguientes porcentajes anuales:

| <u>Activos</u>    | <u>Tasas</u> |
|-------------------|--------------|
| Edificios         | 5%           |
| Muebles y Enseres | 10%          |
| Otros activos     | 10%          |

Inversiones permanentes.- Las inversiones en acciones de compañías están contabilizadas al costo de adquisición más las revaluaciones por el método del valor patrimonial proporcional (VPP).

Reserva legal.- La Ley de Compañías establece que un valor no menor del 5% de la utilidad neta anual sea apropiado como reserva legal, hasta que represente por lo menos el 50% del capital suscrito y pagado. Esta reserva no puede ser distribuida a los socios, pero puede ser utilizada para absorber pérdidas futuras o para aumentos de capital.

Resultados acumulados - Reserva de Capital.- Se origina por los ajustes provenientes de la corrección monetaria que se realizaron hasta el ejercicio del año 2000. Adicionalmente registra el aumento o disminución de la inversión en subsidiaria de acuerdo al método de valor patrimonial proporcional, así como los dividendos en acciones recibidos. De conformidad con lo establecido en la Resolución No. SC.ICL.CPAIFRS.G.11.007 emitida por la Superintendencia de Compañías el 9 de septiembre del 2011, el saldo acreedor de la cuenta Reserva de Capital sólo podrá ser capitalizados en la parte que exceda el valor de las pérdidas acumuladas y las del último ejercicio económico concluido, si las hubieren; también puede ser utilizado para absorber pérdidas o devuelto en el caso de liquidación de la compañía.

Resultados acumulados provenientes de adopción de NIIF.- Se origina por los ajustes efectuados al término del periodo de transición de las NIIF y cuyos efectos se contabilizaron en el año 2011. De conformidad con lo establecido en la Resolución No. SC.G.ICL.CPAIFRS.11.03 emitida por la Superintendencia de Compañías el 15 de marzo del 2011 y publicada en el Registro Oficial No. 419 del 4 de abril del 2011, los ajustes serán registrados directamente en el patrimonio y su saldo acreedor no podrá ser distribuido a sus accionistas o socios, ni ser utilizado para futuros aumentos de capital en razón de que no corresponden a resultados operacionales. De presentarse saldo deudor este podrá ser compensado con los saldos acreedores de las cuentas reserva de capital y valuación o superávit por revaluación de inversiones.

**DESARROLLO EMPRESARIAL, COMPAÑÍA LIMITADA**  
**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012 y 2011**

Impuesto a la renta.- La Ley Orgánica de Régimen Tributario Interno para el año 2011 estableció la tarifa de impuesto a la renta del 24% para sociedades. En caso de que la utilidad del año o parte de ella sea capitalizada dentro del año siguiente, la tarifa disminuye 10 puntos porcentuales, siendo requisito indispensable formalizarla con la inscripción en el Registro Mercantil. Para el año 2012, la tarifa de impuesto a la renta es del 23%.

Ingresos y gastos.- Los ingresos y gastos se reconocen en el periodo por el método del devengado, es decir, los ingresos cuando se realizan y los gastos cuando se conocen.

**4 EFECTIVO**

Al 31 de diciembre del 2012 y 2011, está compuesto como sigue:

|                | <u>2012</u>   | <u>2011</u>  |
|----------------|---------------|--------------|
|                | (US dólares)  |              |
| Caja           | 536           | 350          |
| Bancos locales | <u>16.685</u> | <u>4.680</u> |
| Total          | <u>17.221</u> | <u>5.030</u> |

Bancos locales al 31 de diciembre del 2012, representa principalmente saldos en cuentas corrientes del Banco Pichincha S.A. por US\$ 2.696 y Banco de Guayaquil por US\$ 7.564.

**5 CUENTAS Y DOCUMENTOS POR COBRAR**

Al 31 de diciembre del 2012 y 2011, las cuentas y documentos por cobrar consisten de lo siguiente:

|                    | <u>2012</u>    | <u>2011</u>    |
|--------------------|----------------|----------------|
|                    | (US dólares)   |                |
| Clientes           | 0              | 756            |
| Compañías filiales | 83.452         | 400.303        |
| Socios             | 61.269         | 80.609         |
| Otros              | <u>3.886</u>   | <u>3.271</u>   |
| Total              | <u>148.607</u> | <u>484.939</u> |

Las cuentas por cobrar a Compañías filiales y Socios, no tienen fecha de vencimiento ni generan intereses.

La Compañía no constituye provisión para cuentas incobrables debido a que considera que los valores son recuperables.

**6 GASTOS PAGADOS POR ANTICIPADO**

Al 31 de diciembre del 2012 y 2011, los gastos pagados por anticipado consisten de lo siguiente:

|                     | <u>2012</u>  | <u>2011</u> |
|---------------------|--------------|-------------|
|                     | (US dólares) |             |
| Seguros             | 310          | 213         |
| Proveeduría y otros | <u>360</u>   | <u>360</u>  |
| Total               | <u>670</u>   | <u>573</u>  |

**DESARROLLO EMPRESARIAL, COMPAÑÍA LIMITADA**  
**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012 y 2011**

**7 PROPIEDADES Y EQUIPOS**

Durante el año 2012 el movimiento de esta cuenta fue el siguiente:

| <u>Cuentas</u>            | <u>Saldos al</u><br><u>31-dic-10</u> | <u>Adiciones</u> | <u>Reclasif.</u> | <u>Saldos al</u><br><u>31-dic-11</u> | <u>Adiciones</u> | <u>Saldos al</u><br><u>31-dic-12</u> |
|---------------------------|--------------------------------------|------------------|------------------|--------------------------------------|------------------|--------------------------------------|
|                           | ( US Dólares)                        |                  |                  |                                      |                  |                                      |
| Edificios e instalaciones | 17.000                               |                  |                  | 17.000                               |                  | 17.000                               |
| Muebles y enseres         | 33.975                               |                  | ( 3.227)         | 30.748                               |                  | 30.748                               |
| Equipos                   | 0                                    |                  | 3.227            | 3.227                                |                  | 3.227                                |
| Otros                     | 2.492                                |                  |                  | 2.492                                |                  | 2.492                                |
| Subtotal                  | 53.467                               | 0                | 0                | 53.467                               |                  | 53.467                               |
| Depreciación acumulada    | (52.299)                             | ( 249)           | 0                | (52.548)                             | 0                | (52.548)                             |
| Total                     | 1.168                                | ( 249)           | 0                | 919                                  | 0                | 919                                  |

**8 INVERSIONES PERMANENTES**

Al 31 de diciembre del 2012 y 2011, las inversiones en subsidiarias consisten de lo siguiente:

|                              | <u>2012</u>  | <u>2011</u> |
|------------------------------|--------------|-------------|
|                              | (US dólares) |             |
| Casa Real S.A.               | 307.829      | 302.204     |
| Maquinarias y Vehículos S.A. | 84.130       | 84.130      |
| Otras                        | 6.915        | 6.915       |
| Total                        | 398.874      | 393.249     |

Inversiones en Casa Real S.A., al 31 de diciembre del 2012 y 2011 representa 10.800 acciones ordinarias con un valor nominal de US\$ 4 cada una, equivalentes a US\$ 43.200 que representan el 90% del capital suscrito y pagado (US\$ 48.000) de Real Casa de Valores de Guayaquil S.A. (CASAREAL).

Acciones en Maquinarias y Vehículos S.A., representan al 2,14% del capital social de dicha empresa. El valor nominal es de US\$0,04 por acción. En el ejercicio 2012 y 2011 la compañía no ha percibido dividendos en efectivo ni en acciones.

Otras al 31 de diciembre del 2012 y 2011, incluye principalmente US\$3.957 por inversiones en el Banco Bolivariano adquiridas en el año 2005.

**9 OTROS ACTIVOS**

Al 31 de diciembre del 2012 y 2011, esta cuenta consiste de lo siguiente:

|                                        | <u>2012</u>  | <u>2011</u> |
|----------------------------------------|--------------|-------------|
|                                        | (US dólares) |             |
| Cargos diferidos- Gastos por recuperar | 373.179      | 373.179     |
| Impuestos pagados por anticipado       | 17.146       | 2.065       |
| Crédito tributario                     | 2.024        | 0           |
| Total                                  | 392.349      | 375.244     |

**DESARROLLO EMPRESARIAL, COMPAÑÍA LIMITADA**  
**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012 y 2011**

**9 OTROS ACTIVOS (Continuación)**

Cargos diferidos - Gastos por recuperar representan principalmente desembolsos por mantenimiento y gastos de personal correspondiente al año 2010 causados por la inactividad de la Compañía.

Impuestos pagados por anticipado al 31 de diciembre del 2012 incluye principalmente saldos por US\$ 5.039 por concepto del anticipo de impuesto a la renta, mientras que en el 2011 representaba principalmente US\$ 1.732 por concepto de retenciones en la fuente de impuesto a la renta que le fueron efectuadas a la Compañía.

**10 CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR**

Las cuentas por pagar consisten de lo siguiente:

|                                         | <u>2012</u>   | <u>2011</u>   |
|-----------------------------------------|---------------|---------------|
|                                         | (US dólares)  |               |
| Proveedores                             | 1.326         | 1.491         |
| Aportes y Retenciones por pagar al IESS | 2.361         | 3.601         |
| Impuestos fiscales por pagar            | 10.132        | 3.215         |
| Empleados y funcionarios                | 431           | 4.280         |
| Otros                                   | <u>2.083</u>  | <u>2.988</u>  |
| Total                                   | <u>16.333</u> | <u>15.575</u> |

Impuestos fiscales por pagar al 31 de diciembre del 2012 se compone principalmente por US\$ 5.039 correspondiente a la provisión del Impuesto a la Renta determinado para el presente año.

**11 BENEFICIOS ACUMULADOS POR PAGAR**

Los beneficios acumulados por pagar consisten de lo siguiente:

|                            | <u>2012</u>   | <u>2011</u>   |
|----------------------------|---------------|---------------|
|                            | (US dólares)  |               |
| Decimotercera remuneración | 2.169         | 3.235         |
| Decimocuarta remuneración  | 6.413         | 7.105         |
| Fondo de Reserva           | 974           | 1.134         |
| Vacaciones                 | <u>37.339</u> | <u>42.347</u> |
| Total                      | <u>46.895</u> | <u>53.821</u> |

**12 PASIVO A LARGO PLAZO**

Las cuenta pasivo a largo plazo consiste de lo siguiente:

|                             | <u>2012</u>    | <u>2011</u>    |
|-----------------------------|----------------|----------------|
|                             | (US dólares)   |                |
| Obligaciones a largo plazo: |                |                |
| Compañías filiales          | <u>219.133</u> | <u>451.773</u> |
| Total obligaciones          | <u>219.133</u> | <u>451.773</u> |

Obligaciones a largo plazo con Compañías filiales no tienen fecha de vencimiento ni generan intereses.

**DESARROLLO EMPRESARIAL, COMPAÑÍA LIMITADA**  
**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012 y 2011**

**13 CAPITAL SOCIAL**

Al 31 de diciembre del 2012 y 2011, el capital de la Compañía está representado por 4.000 participaciones ordinarias y nominativas de US\$ 1 cada una y que totalizan el capital suscrito y pagado en su totalidad.

| <u>Socios</u>                        | <u>Número de participaciones</u> | <u>Total</u><br>(US dólares) |
|--------------------------------------|----------------------------------|------------------------------|
| Eco, Oscar Loor Risco                | 2.000                            | 2.000                        |
| Eco, Emilia Oporto Cortes de Loor    | 1.800                            | 1.800                        |
| Ing. Oscar Emilio Loor Oporto        | 100                              | 100                          |
| Biolg. Gabriela Verónica Loor Oporto | 100                              | 100                          |
| <b>Total</b>                         | <b>4.000</b>                     | <b>4.000</b>                 |

**14 RESERVA FACULTATIVA**

Esta cuenta tiene su origen en la resolución de la Junta General de Socios de segregar de las utilidades líquidas del ejercicio un monto que no se distribuye a los propietarios y se mantiene en la empresa como una reserva voluntaria. El saldo de dicha cuenta, por resolución de la Junta General de Socios, puede ser distribuido entre los propietarios y también puede ser utilizado para cancelar los aumentos al capital suscrito o absorber pérdidas acumuladas.

**15 RESULTADOS ACUMULADOS**

Corresponde a los resultados obtenidos después del pago del 15% de la participación de los trabajadores y del impuesto sobre la renta, de ejercicios anteriores.

**16 IMPUESTO A LA RENTA**

Conforme a disposiciones legales y reglamentarias, la depuración de la base imponible por el período fiscal 2012 y 2011, fue determinada como sigue:

|                                           | <u>2012</u>  | <u>2011</u> |
|-------------------------------------------|--------------|-------------|
|                                           | (US dólares) |             |
| Pérdida del ejercicio (A)                 | ( 65.159)    | ( 396.886)  |
| (-) 15% de Participación de empleados (B) | 0            | 0           |
| Base imponible                            | ( 65.159)    | ( 396.886)  |
| (-) Impuesto mínimo (C)                   | ( 5.039)     | ( 5.158)    |
| Pérdida neta del ejercicio (A-B-C)        | ( 70.198)    | ( 402.044)  |

La Compañía registró como Impuesto a la Renta del ejercicio fiscal 2012 y 2011, el anticipo determinado para este ejercicio, de conformidad con el párrafo segundo del literal i) del numeral 2 del Art. 41 de la Ley Orgánica de Régimen Tributario Interno.

**DESARROLLO EMPRESARIAL, COMPAÑÍA LIMITADA**  
**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012 y 2011**

**16 IMPUESTO A LA RENTA (Continuación)**

A la fecha de este informe (abril 30 del 2013), las declaraciones de impuesto a la renta de la Compañía no han sido revisadas por las autoridades fiscales. De acuerdo con disposiciones legales las obligaciones y acciones de cobro de créditos tributarios por incumplimiento de deberes formales prescribe en el plazo de cinco años; y, en siete años, si la declaración presentada resultare incompleta o si no se la hubiere presentado.

**17 RESULTADOS ACUMULADOS POR ADOPCIÓN DE NIIF**

Únicamente para propósitos de información comparativa, se presentan los estados financieros del año 2011 y 2010 que incluyen los ajustes efectuados en la convergencia a NIIF que fueron registrados en enero 1 del 2012, como sigue:

|                                       | NEC<br>31-dic-10 | Efecto de la<br>transición a NIIF<br>(US dólares) | NIIF<br>31-dic-10 |
|---------------------------------------|------------------|---------------------------------------------------|-------------------|
| <b>Activos</b>                        |                  |                                                   |                   |
| Activo corriente:                     |                  |                                                   |                   |
| Efectivo                              | 3.315            | 0                                                 | 3.315             |
| Cuentas y documentos por cobrar       | 197.568          | 271.389                                           | 468.957           |
| Gastos pagados por anticipado         | 1.185            | ( 85)                                             | 1.100             |
| Total activo corriente                | 202.068          | 271.304                                           | 473.372           |
| Propiedad, planta y equipo            | 1.168            |                                                   | 1.168             |
| Inversiones en subsidiaria            | 387.061          |                                                   | 387.061           |
| Otros activos                         | 398.887          |                                                   | 398.887           |
| Total activos                         | 989.184          | 271.304                                           | 1.260.488         |
| <b>Pasivos y patrimonio</b>           |                  |                                                   |                   |
| Pasivo corriente:                     |                  |                                                   |                   |
| Sobregiros bancarios                  | 37               |                                                   | 37                |
| Cuentas y documentos por pagar        | 26.349           | ( 931)                                            | 25.418            |
| Beneficios acumulados por pagar       | 46.721           | 1.134                                             | 47.855            |
| Total pasivos corrientes              | 73.107           | 203                                               | 73.310            |
| Pasivo a largo plazo                  | 342.113          | ( 287.394)                                        | 54.719            |
| Total Pasivos                         | 415.220          | ( 287.191)                                        | 128.029           |
| Patrimonio:                           |                  |                                                   |                   |
| Capital social                        | 4.000            |                                                   | 4.000             |
| Reserva legal                         | 2.000            |                                                   | 2.000             |
| Reserva facultativa                   | 5.314            |                                                   | 5.314             |
| Reserva de capital                    | 567.719          | ( 567.719)                                        | 0                 |
| <b>Resultados Acumulados</b>          |                  |                                                   |                   |
| Pérdidas Acumuladas                   | ( 8.059)         |                                                   | ( 8.059)          |
| Utilidades Acumuladas                 | 2.990            |                                                   | 2.990             |
| Reserva de Capital                    | 0                | 567.719                                           | 567.719           |
| Resultados acumulados aplicación NIIF | 0                | 558.495                                           | 558.495           |
| Total patrimonio                      | 573.964          | 558.495                                           | 1.132.459         |
| Total pasivos y patrimonio            | 989.184          | 271.304                                           | 1.260.488         |

**DESARROLLO EMPRESARIAL, COMPAÑÍA LIMITADA**  
**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012 y 2011**

**17 RESULTADOS ACUMULADOS POR ADOPCIÓN DE NIIF (Continuación)**

|                                       | NEC<br>31-dic-11 | Efecto de la<br>transición a NIIF<br>(US dólares) | NIIF<br>31-dic-11 |
|---------------------------------------|------------------|---------------------------------------------------|-------------------|
| <b>Activos</b>                        |                  |                                                   |                   |
| Activo corriente:                     |                  |                                                   |                   |
| Efectivo                              | 5.030            | 0                                                 | 5.030             |
| Cuentas y documentos por cobrar       | 213.550          | 271.389                                           | 484.939           |
| Gastos pagados por anticipado         | 658              | ( 85)                                             | 573               |
| Total activo corriente                | 219.238          | 271.304                                           | 490.542           |
| Propiedad, planta y equipo            | 919              |                                                   | 919               |
| Inversiones en subsidiaria            | 393.249          |                                                   | 393.249           |
| Otros activos                         | 375.244          |                                                   | 375.244           |
| Total activos                         | 988.650          | 271.304                                           | 1.259.954         |
| <b>Pasivos y patrimonio</b>           |                  |                                                   |                   |
| Pasivo corriente:                     |                  |                                                   |                   |
| Sobregiros bancarios                  | 2.182            |                                                   | 2.182             |
| Cuentas y documentos por pagar        | 16.506           | ( 931)                                            | 15.575            |
| Beneficios acumulados por pagar       | 52.687           | 1.134                                             | 53.821            |
| Total pasivos corrientes              | 71.375           | 203                                               | 71.578            |
| Pasivo a largo plazo                  | 739.167          | ( 287.394)                                        | 451.773           |
| Total Pasivos                         | 810.542          | ( 287.191)                                        | 523.351           |
| Patrimonio:                           |                  |                                                   |                   |
| Capital social                        | 4.000            |                                                   | 4.000             |
| Reserva legal                         | 2.000            |                                                   | 2.000             |
| Reserva facultativa                   | 5.314            |                                                   | 5.314             |
| Reserva de capital                    | 573.907          | ( 573.907)                                        | 0                 |
| <b>Resultados Acumulados</b>          |                  |                                                   |                   |
| Resultados acumulados                 | ( 407.113)       |                                                   | ( 407.113)        |
| Reserva de Capital                    | 0                | 573.907                                           | 573.907           |
| Resultados acumulados aplicación NIIF | 0                | 558.495                                           | 558.495           |
| Total patrimonio                      | 178.108          | 558.495                                           | 736.603           |
| Total pasivos y patrimonio            | 988.650          | 271.304                                           | 1.259.954         |

Notas para la conciliación del patrimonio al 1 de enero y 31 de diciembre del 2011:

- No se deberá reconocer partidas como activos o pasivos si no cumplen con las condiciones de las NIIF.
- Existen cuentas por cobrar a clientes y ex empleados desde el año 2005 que han permanecido incobrables hasta el transcurso del año 2011, por esta razón se realizó el respectivo ajuste a la cuenta "Resultados Acumulados aplicación NIIF".

**POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012 y 2011**

17 **RESULTADOS ACUMULADOS POR ADOPCIÓN DE NIIF** (Continuación)

- d) Según Resolución No. SC.ICLCPAIFRS.G.11.007 en su Artículo Primero menciona que el saldo acreedor de la cuenta Reserva de Capital debe ser transferido al patrimonio a la cuenta Resultados Acumulados subcuenta Reserva de Capital. Por esta razón se efectuó una reclasificación de del valor total que había como reserva de capital a Resultados Acumulados.