

Al 31 de diciembre de 2012

ACTIVO					PASIVO			
DISPONIBLE					CORRIENTE			
Bancos				384,744.92	Cuentas por pagar		3,219.30	
EXIGIBLE					Depósitos en Garantía		12,000.00	
Clientes Relacionados				54,147.68	Dividendos por Pagar		136,924.27	
Ensa: Arriendos		19,751.57			Impuestos por Pagar		34,955.42	
Venta acciones CETV (Medired y Royan)		34,396.11			TOTAL PASIVO		187,098.99	
Venta acciones de Senefelder (TO y Turia)				23,758.97	PATRIMONIO			
TOTAL ACTIVO CORRIENTE				462,651.57	Capital Suscrito		10,000.00	
OTROS ACTIVOS LARGO PLAZO					Depósito Futuro Aumento Capital		9,220.00	
Propiedades de Inversión: Edificios		2,877,840.10			Reserva Legal		51,933.05	
Cuentas por Cobrar: venta acciones Senef.		248,611.03		3,126,451.13	Reserva Facultativa		4.38	
					Resultados adopción primera vez NIIF		2,824,056.51	
					Reserva de Capital		102,646.38	
					Superávit Revaluación Inversiones Acciones		97,817.89	
					Utilidad Neta del Ejercicio		306,325.50	
					TOTAL PATRIMONIO		3,402,003.71	
TOTAL ACTIVO				3,589,102.70	TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO		3,589,102.70	

INVERSIONES NACIONALES C.A.**Estado de Pérdidas y Ganancias**

Del 1 de Enero al 31 de Diciembre de 2012

I N G R E S O S			
ARRIENDOS			
Editores Nacionales S.A.		120,000.00	
Comandato		72,000.00	
Banco del Pacífico		20,400.00	212,400.00
DIVIDENDOS			
Artes Gráficas Senefelder C.A.		9,625.00	9,625.00
UTILIDAD VENTA DE ACCIONES			170,138.14
Por la venta de acciones de Senefelder		170,138.14	
OTROS INGRESOS			5,982.76
Varios		5,982.76	
TOTAL INGRESOS			398,145.90
E G R E S O S			
Honorarios a Profesionales		17,439.80	
Impuestos y Contribuciones		17,049.85	
Seguros		5,461.57	
Mantenimiento Edificios		5,372.50	
Gastos Legales		553.12	
IVA Gastos		116.82	
Otros		139.49	46,133.15
RESULTADO ANTES DE IMPUESTOS			352,012.75
15% Participación Trabajadores			0.00
23% Impuesto a la Renta			45,687.25
UTILIDAD NETA			306,325.50

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

1.- BALANCE GENERAL

ACTIVOS

Están constituidos por todos aquellos bienes y derechos tangibles de propiedad de la empresa, que tienen un valor monetario y que están destinados para el logro de los objetivos propios de la compañía

BANCOS

El valor de USD. 384,744.92 corresponde al saldo de la cuenta corriente en el Banco del Pacífico

EXIGIBLE

CUENTAS POR COBRAR ARRIENDOS

Arriendos del 2012 que fueron cancelados en enero/2013:

Ensa (noviembre)	USD. 9,560.00	Cancelado en enero 2012
Ensa (diciembre)	USD. 9,560.00	Cancelado en febrero 2012
Ensa: Agua (noviembre)	USD. 290.76	Cancelado en enero 2012
Ensa: Agua (diciembre)	USD. 268.81	Cancelado en febrero 2012

	USD. 19,679.57	
Alcor: préstamo pagado 2013	USD. 72.00	
	<u>USD. 19,751.57</u>	

CUENTAS POR COBRAR ACCIONISTAS

El valor de USD. 34,396.10 corresponde al siguiente concepto:

Con fecha diciembre 12/2008, Inversiones Nacionales C.A. vende las 14,181 acciones ordinarias y nominativas de un valor de USD. 10 cada una que integran el Capital Social de Corporación Ecuatoriana de Televisión S.A.

Roalva S.A. adquiere 9,927 acciones (5,673 + 4,254 de Medired) en USD. 24,077.
Royan International, adquiere 4,254 acciones en USD. 10,319

La forma de pago establecida en los Contratos, es la siguiente:

FORMA PAGO:	Año 2010	Año 2011	TOTAL
Roalva S.A.	USD. 6,879.06	USD. 6,879.05	USD. 13,758.11
Medired-Roalva	USD. 5,159.50	USD. 5,159.50	USD. 10,319.00
Corporación Turia	USD. 5,159.50	USD. 5,159.50	USD. 10,319.00
TOTAL	<u>USD. 17,198.00</u>	<u>USD. 17,198.00</u>	<u>USD. 34,396.11</u>

Estos valores no han sido cancelados aún al cierre del presente informe

CUENTAS POR COBRAR POR VENTA DE ACCIONES DE SENEFELDER

Con fecha Junio/2012, la Compañía, vende 3'013,650 acciones que integran el Capital de Artes Gráficas Senefelder S.A.; según contratos firmados, a un plazo de 10 años con una tasa de interés anual del 3%; a los siguientes compradores:

Telmo Ayague: registro del vencimiento año 2013	USD. 16,631.37
Corporación Turia S.A: registro vencimiento año 2013	USD. 7,127.60
	<u>USD. 23,758.97</u>

Estos valores corresponden a los vencimientos del año 2013. Los vencimientos de los años 2014 al 2022, se registran en Cuentas por Cobrar a Largo Plazo.

PROPIEDADES DE INVERSIÓN

Corresponden a los valores de los Edificios de la Compañía, los mismos que por disposición NIIF deben ser ajustados al valor comercial y/o valor catastral.

Los valores que a continuación se desglosan corresponden a los valores catastrales.

Domingo Comín y la E	USD. 1,506,946.30
Aguirre 734	USD. 855,620.40
Aguirre 724	USD. 388,538.40
Garaje de Aguirre	USD. 126,735.00
	<u>USD. 2,877,840.10</u>

CUENTAS POR COBRAR LARGO PLAZO: VENTA ACCIONES SENEFELD.

Con fecha Junio/2012, la Compañía, vende 3'013,650 acciones que integran el Capital de Artes Gráficas Senefelder S.A.; según contratos firmados, a un plazo de 10 años con una tasa de interés anual del 3%; a los siguientes compradores:

Telmo Ayague: registro de vencimientos 2014-2022	USD. 174,028.63
Corporación Turia S.A: registro vencimientos 2014-2022	USD. 74,582.40
	<u>USD. 248,611.03</u>

Estos valores corresponden a los vencimientos desde año 2014 hasta el año 2022.

PASIVOS

Bajo este rubro se agrupan las cuentas que representan obligaciones contraídas por la empresa en sus operaciones normales.

DOCUMENTOS POR PAGAR

El valor de USD. 3,219.30 corresponde a la obligación con **Atlas Cía. Seguros** por 5 Letras de USD. 643.86 por la contratación de los Seguros de los Edificios.

DEPOSITOS EN GARANTIA

El valor de **USD. 12,000** corresponde al depósito entregado por Comandato por arriendo del local de Domingo Comín (equivalente a dos meses de arriendo). Valor que será devuelto a la desocupación del predio.

DIVIDENDOS POR PAGAR A ACCIONISTAS

Corresponde a los dividendos del año 2011 (fueron cancelados en Marzo/2013)

Rosa Amelia Alvarado Roca	38% Part. Accion.	USD.	53,379.35
Medired S.A.	30% Part. Accion.	USD.	42,697.57
Royan International S.A.	30% Part. Accion.	USD.	38,000.84
Inmobiliaria Roalva S.A.	2% Part. Accion.	USD.	2,846.51
		USD.	<u>136,924.27</u>

IMPUESTOS POR PAGAR

El valor de USD. 34,955.42 corresponde a los valores por concepto de Impuesto a la Renta 2012 e IVA-IRF, que se cancelarán al SRI en el 2013.

PATRIMONIO

Representa la inversión de los accionistas a través de sus aportaciones originales, aumentos de capital, reservas y las utilidades obtenidas.

CAPITAL SUSCRITO

Es el capital debidamente escriturado de la compañía y que asciende a USD. 10,000, según Escritura de Conversión de Sucres a Dólares y Aumento de Capital, aprobada por la Superintendencia de Compañías el 30 de diciembre/2002, e inscrita en el Registro Mercantil el 21 de enero/2003.

DEPOSITOS FUTUROS AUMENTOS DE CAPITAL

Corresponde al valor entregado por los accionistas, que sirvió para aumento de Capital en la Compañía Corporación Ecuatoriana de Televisión S.A. (realizado en 2005)

Rosa Amelia Alvarado Roca	USD. 3,688
Xavier Alvarado Roca	USD. 2,766
Francisco Alvarado Roca	USD. 2,766

	<u>USD. 9,220</u>

RESERVA LEGAL

La Ley de Compañías establece una apropiación obligatoria del 10% de la utilidad anual. Esta reserva puede ser capitalizada o destinada a absorber pérdidas incurridas. El saldo de esta cuenta asciende a USD. 51,933.05

RESERVA FACULTATIVA

Corresponde a apropiaciones de las utilidades líquidas anuales obtenidas en años anteriores y disminuidos por el Aumento de Capital, aprobado por la Superintendencia de Compañías en diciembre 30/2002. El saldo de esta cuenta asciende a USD. 4,38

RESULTADOS POR ADOPCION NIIF

El valor de USD. 2,824.056.51 corresponde al efecto origina por la adopción de las NIIF por primera vez (este incremento está dado principalmente por el ajuste al valor de los edificios).

RESERVA DE CAPITAL

El valor de USD. 102,646.38 es producto de la corrección monetaria y la aplicación de la NEC 17 producto de la dolarización de la economía.

SUPERAVIT POR REVALUACION DE INVERSIONES EN ACCIONES

El valor de USD. 97,817.89 corresponde al ajuste de los dividendos en acciones por los incrementos de Capital Social realizados por Senefelder, tomando cuentas patrimoniales. Antes de la adopción de las NIFF (2010)

UTILIDAD DEL EJERCICIO

El valor de USD. 306,325.50 corresponde a la Utilidad Neta del Ejercicio, una vez deducido el Impuesto a la Renta.

2.- ESTADO DE RESULTADOS

INGRESOS

ARRIENDOS

Editores Nacionales S.A.	USD. 120,000	USD. 10,000 mensuales
Comandato	USD. 72,000	USD. 6,000 mensuales
Banco del Pacífico	USD. 20,400	USD. 1,700 mensuales
	<u>USD. 212,400</u>	

DIVIDENDOS

El valor de USD. 9,625 corresponde a los dividendos entregados por Senefelder correspondiente al ejercicio fiscal del año 2011, distribuidos durante el 2012. (Estos ingresos se encuentran exentos de impuesto a la renta).

UTILIDAD EN VENTA DE ACCIONES

El valor de USD. 170,138.14 corresponde a la generada por la venta de 3,013,650 acciones de USD. 0,04 cada una que integran el Capital de Senefelder, al señor Telmo Oyague y Corporación Turia, según contratos firmados a 10 años plazo, con una tasa de interés del 3% anual. (Esta utilidad se encuentra exenta de pago de impuesto a la renta).

EGRESOS

HONORARIOS A PROFESIONALES

El valor de USD. 17,439.80 corresponde a los valores cancelados

Manuel Tinoco	USD. 8,000.00	USD. 666.67 mensuales
Jeannette Defilippi	USD. 4,000.00	USD. 333.33 mensuales
Arp. Mario Pólit	USD. 3,009.80	Valoración de edificios
Humberto Zea	USD. 1,500.00	Abono por NIIF
Augusto Galarza	USD. 830.00	(*)
Carlos Andrade	USD. 100.00	Patrocinio Minister.Laboral
	<u>USD. 17,439.80</u>	

(*) Trámites para obtención de copias de escrituras antes Notarias e historia de dominio de los edificios de la compañía, Información necesaria para la valoración, realizada por el Arquitecto Mario Pólit.

IMPUESTOS Y CONTRIBUCIONES

El valor de USD. 17,049.85 corresponde a los impuestos prediales de los edificios, pago a la Superintendencia de Compañías, Junta de Beneficencia, Hospital Universitario y Municipio de Guayaquil

Impuestos Prediales	USD. 4,658.12	
Municipio de Guayaquil	USD. 10,797.50	Patente, Impto sobre Activos, Tasas.
Superintendencia de Cías.	USD. 1,219.05	
Junta de Beneficencia	USD. 200.00	
Cuerpo de Bomberos	USD. 138.00	
Hospital Universitario	USD. 37.18	
	<u>USD. 17,049.85</u>	

SEGUROS

Valores cancelados a Atlas Cía. De Seguros por la Póliza de Seguros de Incendio de los Edificios (USD. 5,461.57). El monto asegurado asciende a USD. 2,244,790.72.

En próxima renovación se ajustarán los valores de acuerdo a la nueva valoración.

MANTENIMIENTO DE EDIFICIOS

El valor de USD. 5,372.50 corresponde a los gastos incurridos por el mantenimiento de los siguientes edificios:

Domingo Comín: predio alquilado a Comandato	USD. 4,552.00
Aguirre: mantenimiento de transformadores	<u>USD. 820.00</u>
	<u>USD. 5,372.00</u>

GASTOS LEGALES

El valor de USD. 553.12 corresponde a valores cancelado por trámites en el proceso de liquidación de la Compañía.

IVA GASTOS

Corresponde a los valores cancelados por concepto de Impuesto al Valor Agregado asumido por la Compañía, que no se pueden compensar por tratarse de gastos administrativos. El total de esta cuentas asciende a USD. 116.82.

OTROS

El valor de USD. 139.49 corresponde a gastos varios por: servicios bancarios, chequeras, impresión de facturas, retenciones en la fuente, y otros gastos menores.

UTILIDAD NETA DEL EJERCICIO

Corresponde al resultado neto obtenido por la compañía durante el ejercicio económico 2012, después de haber deducido el Impuesto a la Renta.

Resultado	USD. 352,012.75
(-) Impuesto a la Renta	<u>USD. 45,687.25</u>
	<u>USD. 306,325.50</u>