

SOCIEDAD GERALPIDA S.A.

ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DICIEMBRE DEL 2012

Contenido:	Página
Informe de Auditores Independientes	1
Estado de Situación Financiera	4
Estado de Resultado Integral	6
Estado de Cambios en el Patrimonio	7
Estado de Flujo de Efectivo	8
Notas a los Estados Financieros	10

INFORME DE AUDITOR INDEPENDIENTE

Quito, 05 de abril del 2013

A los señores Accionistas de
SOCIEDAD GERALPIDA S.A.
Quito, Ecuador

Dictamen sobre los Estados Financieros

Hemos auditado los estados financieros que se adjuntan de SOCIEDAD GERALPIDA S.A., que comprenden el estado de situación financiera al 31 de diciembre de 2012 y los correspondientes estado de resultados integral, de cambios en el patrimonio y de flujo de efectivo por el año terminado en esa fecha, así como el resumen de las políticas de contabilidad significativas y otras notas aclaratorias.

Responsabilidad de la administración sobre los Estados Financieros

La Administración es responsable de la preparación y presentación razonable de los estados financieros de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera - NIIF. Esta responsabilidad incluye: diseñar, implementar y mantener el control interno relevante a la preparación y presentación razonable de los estados financieros que estén libres de representaciones erróneas de importancia relativa, ya sea debido a fraude o a error; seleccionando y aplicando políticas contables apropiadas y haciendo estimaciones contables que sean razonables en las circunstancias.

Responsabilidad del Auditor

Mi responsabilidad es expresar una opinión sobre los estados financieros, basada en nuestra auditoría. Nuestra auditoría se efectuó de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría. Estas normas requieren el cumplimiento de disposiciones éticas, así como la planeación y ejecución de una auditoría que tenga como objetivo obtener seguridad razonable, pero no absoluta, para determinar si los estados financieros se encuentran libres de errores materiales.

Una auditoría implica la ejecución de procedimientos para obtener evidencia suficiente sobre los montos y revelaciones en los estados financieros. Los procedimientos seleccionados dependen del juicio del auditor, incluyendo la valoración de riesgos por equivocaciones materiales que puedan afectar los estados financieros, debido a error o fraude. Al realizar la valoración de estos riesgos, el auditor considera el control interno relevante para la preparación y presentación razonable de los estados financieros, lo que permite diseñar procedimientos de auditoría que sean apropiados a las circunstancias, pero no con el propósito de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de GERALPIDA S.A. Una auditoría también evalúa las políticas contables utilizadas y la razonabilidad de los estimados contables realizados por la Administración, así como la evaluación de la presentación de los estados financieros tomados en conjunto. Creo que la evidencia de auditoría obtenida es suficiente y apropiada para sustentar nuestra opinión de auditoría con abstención.

Abstención de Opinión

En mi opinión, los referidos estados financieros no presentan razonablemente en todos los aspectos materiales la posición financiera de SOCIEDAD GERALPIDA SA al 31 diciembre del 2012, el resultado de sus operaciones y su flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, debido a que la compañía no realizó la implementación de las Normas Internacionales de Información Financiera - NIIF según las disposiciones emitidas por la Superintendencia de Compañías.

Enfasis:

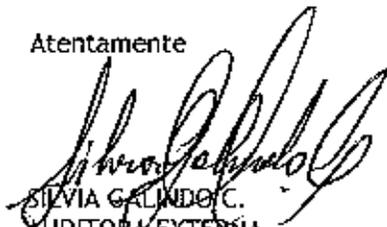
La administración en amparo a la Sección XII De la Inactividad, Disolución, Reactivación, Liquidación y Cancelación, párrafo 2. De la Disolución, Art. 361 numeral 4, formalizará con el Acta de la Junta General de Accionistas, la decisión de no continuar con la operación de la compañía, por tal razón, no procedieron a la implementación de las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) establecidas en la Resolución No. 08.G.DSC.010 en el año 2008, que dispone la obligatoriedad de aplicación de las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) de acuerdo al cronograma establecido en dicha resolución para las entidades sujetas al control y vigilancia de la Superintendencia de Compañías; y la Resolución No.5C.DS.G.09.006 en el año 2009 emite el Instructivo complementario para la implementación de los principios contables establecidos en las Normas Internacionales de Información Financiera NIIF. La Compañía prepara sus estados financieros sobre la base de las Normas Ecuatorianas de Contabilidad (NEC), las cuales difieren en ciertos aspectos de las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF).

A la fecha de la auditoría, se ha observado que ha iniciado ya la venta de las inversiones y por tanto, el principio de Negocio en Marcha empieza a ser inaplicable en la empresa.

Informe sobre otros requisitos legales y reguladores

Mi opinión sobre el cumplimiento de las obligaciones tributarias de la Compañía, como agente de retención y percepción por el ejercicio terminado al 31 de diciembre de 2012, se emite por separado.

Atentamente



SILVIA GALINDO C.
AUDITORA EXTERNA
RNAE 686

**ESTADOS DE SITUACION FINANCIERA
DE SOCIEDAD GERALPIDA S.A.**

SOCIEDAD GERALPIDA S.A.
ESTADO DE SITUACION FINANCIERA CLASIFICADOS
(Expresado en Dólares)

	Dicembre	Dicembre	Enero
Notas	31, 2012	31, 2011	01, 2011
SUMAN Y VIENEN	1,302,490.13	1,180,332.28	1,495,101.23
Pasivo			
Pasivo Corriente			
Cuentas y Documentos por Pagar	4,913.95	3,858.21	404.00
Otras Obligaciones Corrientes			
Otras cuentas por pagar	9 9,841.50	-	345.84
Cuentas por Pagar diversas Relacionadas	-	2,777.63	.
Total Pasivos Corrientes	<u>14,755.45</u>	<u>6,635.84</u>	<u>749.84</u>
Total Pasivo	<u>1,317,245.58</u>	<u>1,186,968.12</u>	<u>1,495,851.07</u>
			1,497,350.75
PATRIMONIO			
CAPITAL SOCIAL	10 800.00	800.00	800.00
RESERVA LEGAL	312.40	312.40	312.40
RESERVA DE CAPITAL	1,192,760.58	1,084,939.76	702,976.15
UTILIDAD DEL EJERCICIO	93,861.70	87,644.28	790,262.84
Total Patrimonio	<u>1,287,734.68</u>	<u>1,173,696.44</u>	<u>1,494,351.39</u>
Total Pasivo y Patrimonio	<u>2,604,980.26</u>	<u>2,360,664.56</u>	<u>2,990,202.46</u>

SOCIEDAD GERALPIDA S.A.
ESTADO DE SITUACION FINANCIERA CLASIFICADOS
 (Expresado en Dólares)

		Diciembre	Diciembre	Enero
	Notas	31, 2012	31, 2011	01, 2011
Activos				
Activo Corriente				
Efectivo y Equivalente al Efectivo	3	197,142.13	43,568.93	23,781.02
Inversiones	4	150,000.00	40,000.00	60,000.00
Activos Financieros				
Documentos y Cuentas por Cobrar				
Cientes no Relacionados	5	15,687.84	147,168.84	262,962.00
Anticipo Dividendos		-	-	580,766.01
Activos por Impuestos Corrientes	6	24.17	400.76	362.06
Total Activos Corrientes		362,854.14	231,138.53	927,871.09
Activo No Corriente				
Propiedad, Planta y Equipo	7	-	-	-
Inversiones Largo Plazo	8	939,635.99	949,193.75	567,230.14
Total Activos No Corrientes		939,635.99	949,193.75	567,230.14
Total Activo		1,302,490.13	1,180,332.28	1,495,101.23
SUMAN Y PASAN...		1,302,490.13	1,180,332.28	1,495,101.23

SOCIEDAD GERALPIDA S.A.
ESTADO DE RESULTADOS POR FUNCION
 (Expresado en Dólares Americanos)

Por los años terminados al		Diciembre	Diciembre
	Notas	31, 2012	31, 2011
Ingresos de actividades ordinarias	11	97,750.00	112,101.25
Otros Ingresos	12	25,327.30	0.00
Ganancia Bruta		<u>123,077.30</u>	<u>112,101.25</u>
Gastos:			
Gastos Administrativos	13	29,215.60	24,456.97
Total Gastos		<u>29,215.60</u>	<u>24,456.97</u>
Ganancia Antes Impuestos		<u>93,861.70</u>	<u>87,644.28</u>

SOCIEDAD GERALPIDA S.A.
 ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO
 (Expresado en Dólares)

	Capital Social	Reserva Legal	Reserva de Capital	Ganancia del Ejercicio	TOTAL
SALDO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2011	800.00	312.40	1,084,939.76	87,644.28	1,173,696.44
DIVIDENDOS PAGADOS				- 87,644.28	- 87,644.28
INCREM VALOR RAZONABLE EN ACCIONES			107,820.82		107,820.82
UTILIDAD DE AÑO				92,653.29	92,653.29
SALDO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012	800.00	312.40	1,192,760.58	92,653.29	1,286,526.27

SOCIEDAD GERALPIDA S.A.
ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO - METODO DIRECTO
 (Expresado en Dólares)

Por los años terminados en	Diciembre 31, 2012	Diciembre 31, 2011
Flujo de Efectivo por las actividades de operación:		
Efectivo recibido de clientes	229,608.00	227,509.87
Efectivo pagado a proveedores	- 18,196.00	- 8,611.65
Impuestos pagados	- 9,672.00	- 11,421.07
Otros Gastos	1,208.00	- 970.04
Efectivo neto utilizado en actividades de operación	<u>202,948.00</u>	<u>206,507.11</u>
Flujo de Efectivo por las actividades de inversión:		
Efectivo recibido por venta de activos	141,497.00	-
Efectivo neto utilizado en actividades de inversión	<u>141,497.00</u>	<u>-</u>
Flujo de Efectivo por las actividades de financiamiento:		
Pago de dividendos	- 80,872.00	- 209,496.83
Préstamos accionistas	-	2,777.63
Efectivo neto utilizado en actividades de financiamiento	<u>- 80,872.00</u>	<u>- 206,719.20</u>
Movimiento Neto del Efectivo	<u>263,573.00</u>	<u>- 212.09</u>
Fondos disponibles al inicio del periodo	83,569.00	83,781.02
Fondos disponibles al terminar el ejercicio	347,142.00	83,568.93

SOCIEDAD GERALPIDA S.A.
ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO - METODO DIRECTO
 (Expresado en Dólares)

Por los años terminados en	Diciembre 31, 2012	Diciembre 31, 2011
Ganancia Neta del Período	93,862.00	87,644.28
Ganancia por venta de activos	- 24,119.00	-
Cambio en Activo y Pasivo de Operación		
(Aumento) en cuentas por cobrar	131,858.00	119,247.37
Aumento (disminución) en cuentas por pagar y gastos acumulados por pagar	1,347.00	- 384.54
Efectivo Neto Utilizado actividades de operación	202,948.00	206,507.11

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 de diciembre del 2012
(EXPRESADOS EN DOLARES)**

NOTA 1.- ACTIVIDADES Y OPERACIONES DE LA COMPAÑIA

SOCIEDAD GERALPIDA S.A., es una compañía ecuatoriana, domiciliada en la ciudad de Quito, y existe bajo las leyes ecuatorianas, se constituye en Quito Distrito Metropolitano, capital de la República del Ecuador, desde su inscripción en el Registro Mercantil el 3 de Junio de 1998, el plazo de duración es de 50 años

A continuación se presenta el Cuadro de Capital Social.

	Diciembre 31, 2012	%
		Participación
Rocio Pinto de Brauer	124.00	0.155
Elena Pinto Mancheno	124.00	0.155
Alexandra Pinto Mancheno	125.00	0.156
Susana Pinto Mancheno	124.00	0.155
Germánico Pinto	54.00	0.068
Mauricio Pinto Mancheno	125.00	0.156
Conectar SA	124.00	0.155
	800.00	1.00000

El Objeto Social y las finalidades a las que se dedica la Compañía son:

Compra, venta, de bienes y activos inmuebles

NOTA 2.- PRINCIPALES CRITERIOS CONTABLES APLICADOS

1. BASE DE PRESENTACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS Y USO DE ESTIMACIONES

La preparación de los Estados Financieros se ha realizado de acuerdo con las Normas Ecuatorianas de Contabilidad NEC emitidas por la Federación

Nacional de Contadores del Ecuador y autorizadas por la Superintendencia de Compañías del Ecuador, sobre la base del Costo Histórico original de acuerdo con los principios de Contabilidad Generalmente Aceptados aplicables a empresas con personería jurídica. Estas normas requieren que la Administración realice ciertas estimaciones y establezca algunos supuestos inherentes a la actividad económica de la Compañía, con el propósito de determinar la valuación y presentación de algunas partidas que forman parte de los estados financieros. En opinión de la Administración, tales estimaciones y supuestos estuvieron basados en la mejor utilización de la información disponible al momento, los cuales podrían llegar a diferir de sus efectos finales.

2.1 Moneda funcional y de presentación.

Las cifras incluidas en estos estados financieros y en sus notas se valoran utilizando la moneda del entorno económico principal en que la Compañía opera.

La moneda funcional y de presentación de la Compañía es el Dólar de los Estados Unidos de América.

2.2 Clasificación de saldos en corrientes y no corrientes.

En el Estado de Situación Financiera, los saldos se clasifican en función de sus vencimientos, como corriente con vencimiento igual o inferior a doce meses, contados desde la fecha de cierre de los estados financieros y como no corriente, los mayores a ese período.

2.3 Efectivo y equivalentes al efectivo.

La Compañía considera como efectivo y equivalente al efectivo a los saldos en caja y bancos sin restricciones y todas las inversiones financieras de fácil liquidación pactadas a un máximo de noventa días, incluyendo depósitos a plazo. En el Estado de Situación Financiera Clasificado los sobregiros, de existir, se clasifican como obligaciones con instituciones financieras en el "Pasivo corriente".

2.4 Activos financieros.

Los activos financieros son clasificados en las siguientes categorías: préstamos y partidas por cobrar, no aplica la pérdida por deterioro debido a que no tiene cartera vencida.

La Compañía ha definido y valoriza sus activos financieros de la siguiente forma:

- Partidas por cobrar.-

Los préstamos y partidas por cobrar, incluyen principalmente a: documentos y cuentas por cobrar clientes no relacionados, así como a otras cuentas por cobrar.

Los documentos y cuentas por cobrar clientes no relacionados se reconocen inicialmente al valor razonable de la transacción. Se incluyen en activos corrientes, excepto para vencimientos superiores a 12 meses desde de la fecha del balance que se clasifican como activos no corrientes.

2.5 Activos por impuestos corrientes.

Corresponden principalmente a: crédito tributario IVA, anticipo al impuesto a las ganancias y retenciones en la fuente del IVA, las cuales se encuentran valorizados a su valor nominal y no cuentan con derivados implícitos significativos que generen la necesidad de presentarlos por separado.

Las pérdidas por deterioro de impuestos a no recuperar se registran como gastos en el estado de resultados integrales por función, en base al análisis de recuperación o compensación de cada una de las cuentas por cobrar.

2.6 Propiedades, planta y equipo.

Se denomina propiedades, planta y equipo a todo bien tangible adquirido por la Compañía para el giro ordinario del negocio y que a criterio de la Administración de la Compañía cumpla con los requisitos necesarios para ser contabilizado como tal, el cual deberá ser controlado acorde con la normativa contable vigente.

Para que un bien sea catalogado como propiedades, planta y equipo debe cumplir los siguientes requisitos:

- Que sean poseídos por la entidad para uso en la venta de los productos o para propósitos administrativos.
- Se espera usar durante más de un período.
- Que sea probable para la Compañía obtener futuros beneficios económicos derivados del bien.
- Que el costo del activo pueda medirse con fiabilidad.
- Que la Compañía mantenga el control de los mismos.

El edificio será medido inicialmente al modelo del costo. No se procede con posterioridad a la medición bajo el método de la revaluación, ya que el inmueble va a ser vendido.

El costo inicial de las propiedades, planta y equipo representa el valor total de adquisición del activo, el cual incluye erogaciones que se incurrieron para dejarlo en condiciones para su utilización o puesta en marcha, así como, los costos posteriores (si los hubiere). El costo inicial comprende en:

- a. Su precio de adquisición, incluidos los aranceles de importación y los impuestos indirectos no recuperables que recaigan sobre la adquisición, después de deducir cualquier descuento o rebaja del precio.
- b. Todos los costos directamente atribuibles a la ubicación del activo en el lugar y en las condiciones necesarias para que pueda operar de la forma prevista por la gerencia.
- c. La estimación inicial de los costos posteriores de desmantelamiento y retiro del elemento, así como la rehabilitación del lugar sobre el que se asienta (si los hubiere), la obligación en que incurre una entidad cuando adquiere el elemento o como consecuencia de haber utilizado dicho elemento durante un determinado período, con propósitos distintos al de producción de inventarios durante tal período.

Las erogaciones por mantenimiento y reparación se cargan a gastos a medida que se incurran, en forma posterior a la adquisición; solo se capitalizarán aquellos desembolsos incurridos que aumenten su vida útil o su capacidad económica. Los costos incurridos durante el proceso de construcción de activos son acumulados hasta la conclusión de la obra.

La depreciación es reconocida en los resultados con base en el método de depreciación lineal sobre las vidas útiles de uso estimadas para cada elemento de las propiedades, planta y equipo. Los terrenos no están sujetos a depreciación alguna.

Un detalle de las vidas útiles de uso y valores residuales se detalla a continuación:

Activo	Años de vida útil	Tasa de depreciación anual	Valor residual
Edificios	De 20	5%	-(*)

Al 31 de diciembre del 2012 el valor residual del inmueble es cero, por disposición de la administración.

2.7 Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar.

Las cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar corrientes corresponden a: cuentas y documentos por pagar con terceros y relacionadas, anticipos de clientes, otras obligaciones y pasivos corrientes, las cuales se reconocen a su valor nominal, ya que su plazo medio de pago es reducido y no existe diferencia material con su valor razonable, además que a un porcentaje importante de las compras realizadas, son pagadas de forma anticipada a sus proveedores.

Las cuentas por pagar comerciales corresponden a obligaciones por pagar a proveedores generadas por compra de bienes y servicios en el curso normal de negocio de la Compañía.

Las otras obligaciones y pasivos corrientes incluyen a cuentas por pagar generadas por obligaciones patronales y tributarias.

2.8 Beneficios a los empleados.

Al 31 de diciembre de 2012 y 2011, así como al 01 de enero de 2011, la Compañía no cuenta con personal en relación de dependencia que genere la existencia de pasivos por planes de beneficios definidos, post-empleo o de terminación anticipada.

Lo anteriormente expuesto genera que no exista la necesidad de contratar los servicios de un perito externo actuario para determinar pasivos a largo plazo por estos conceptos.

2.9 Capital social.

El capital social está constituido por acciones comunes autorizadas, suscritas y en circulación nominal, se clasifican como parte del patrimonio neto.

2.10 Ingresos de actividades ordinarias.

Los ingresos por actividades ordinarias incluyen el valor razonable de la contraprestación generados por el cobro de dividendos.

No se considera que sea posible valorar el importe de los ingresos con fiabilidad hasta que no se han resuelto todas las contingencias relacionadas con la venta.

Los ingresos por dividendos son reconocidos a medida que los dividendos son devengados en función del principal que está pendiente de pago y en función a la tasa de interés vigente a esa fecha.

2.11 Gastos de administración, otros y financieros.

Los gastos de administración y que corresponden principalmente a las erogaciones relacionadas con: pago de servicios de terceros y relacionadas, y demás gastos asociados a la actividad administrativa y de ventas de la Compañía.

2.12 Estado de Flujo de Efectivo.

Bajo flujos originados por actividades de la operación, se incluyen todos aquellos flujos de efectivo relacionados con el giro del negocio, incluyendo además los intereses pagados, los ingresos financieros y en general, todos aquellos flujos que no están definidos como de inversión o financiamiento. Cabe destacar que el concepto operacional utilizado en este estado, es más amplio que el considerado en el estado de resultados.

3 Efectivo y Equivalente al Efectivo

	<u>Diciembre</u> <u>31, 2012</u>	<u>Diciembre</u> <u>31, 2011</u>
BANCO DEL PICHINCHA	197,142.13	43,568.93
	<u>197,142.13</u>	<u>43,568.93</u>

La Cuenta Bancos conformada por la cuenta corriente del Banco Pichincha, en la cual se registran los movimientos de ingresos o egresos de fondos requeridos para el desarrollo de las actividades propias del negocio.

4 Inversiones

	<u>Diciembre</u> <u>31, 2012</u>	<u>Diciembre</u> <u>31, 2011</u>
BANCO SOLIDARIO	150,000.00	40,000.00
BANCO AMAZONAS	0.00	0.00
	<u>150,000.00</u>	<u>40,000.00</u>

En el rubro Inversiones, se tiene un certificado de depósito en el Banco Solidario, por el capital invertido se gana un interés nominal 5.30% a 117 días plazo.

5 Cuentas por Cobrar Clientes no Relacionados

	Diciembre 31, 2012	Diciembre 31, 2011
Otras cuentas por Cobrar	15,687.84	147,168.84
	<u>15,687.84</u>	<u>147,168.84</u>

Está constituida por el saldo deudor de Sra. Rosa Elena Cotacachi Pineda y Sr José Luis Humberto Cotacachi Pineda generado por la comercialización y venta de un inmueble situado en Otavalo. La cancelación de la deuda ha sido recuperada en los términos establecidos.

6 Activos Por Impuestos Corrientes

	Diciembre 31, 2012	Diciembre 31, 2011
ANTICIPO IMPUESTO RENTA	24.17	181.33
RETENCIONES	0.00	176.47
CREDITO FISCAL	0.00	42.96
	<u>24.17</u>	<u>400.76</u>

El saldo está conformado por los impuestos de retenciones en la fuente de impuesto a la renta aplicado a la compañía.

**7 Propiedad, Planta y
Equipo**

	Diciembre 31, 2012	Diciembre 31, 2011
DEPARTAMENTO SALAZAR GOMEZ	48,508.87	48,508.87
DEPREC. ACUMUL. DEPART. SALAZAR GOMEZ	-48,508.87	-48,508.87
	<u>0.00</u>	<u>0.00</u>

Propiedad Planta y Equipo, registra un inmueble que se muestra al costo histórico, incluido la correspondiente depreciación acumulada.

La compañía no procedió a la aplicación obligatoria de las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIFs), dichos activos totalmente depreciados y que se encuentran en operación deberán ser revalorizados a precios actuales de mercado, con el fin de determinar el monto real tanto de propiedad, planta y equipo como de su depreciación real en los estados financieros.

**8 Inversiones Largo
Plazo**

	Diciembre 31, 2012	Diciembre 31, 2011
EDIMPRES	1,417.82	2,849.95
PANAMERICANA DEL ECUADOR	0.00	117,378.58
LEVAPAN DEL ECUADOR	937,764.86	828,511.91
COFIEC	453.31	453.31
	<u>939,635.99</u>	<u>949,193.75</u>

INVERSIONES A LARGO PLAZO ACCIONES

	V.P.P.2012	Acciones	Valor Nominal	Valor Dólares	% PART.
EDIMPRES	2,849.95	455,773.00	0.01	2,850.00	
PANAMERICANA DEL ECUADOR	-	28,081.00	1.00	28,081.00	0.98
LEVAPAN DEL ECUADOR	828,511.91	106,375.00		106,375.00	5.75
COFIEC	453.31	113,328.00		453.31	

La Compañía ha registrado las inversiones que mantiene en: Edimpres con un porcentaje de participación del 0,07012 %, en Levapan tiene un porcentaje de participación del 5,75%.

Las inversiones de Panamericana fueron comercializadas durante el año 2012, dejando de tener porcentaje de participación.

9 Pasivos por Impuestos corrientes

El saldo está conformado por la provisión del pago de Anticipo Impuesto a la Renta del año 2010.

10 Capital Social

	Diciembre 31, 2012	Diciembre 31, 2011	% Participación
Rocio Pinto de Brauer	124.00	124.00	0.155
Elena Pinto Mancheno	124.00	124.00	0.155
Alexandra Pinto Mancheno	125.00	125.00	0.156
Susana Pinto Mancheno	124.00	124.00	0.155
Germánico Pinto	54.00	54.00	0.068
Mauricio Pinto Mancheno	125.00	125.00	0.156
Conectar SA	124.00	124.00	0.155
	<u>800.00</u>	<u>800.00</u>	<u>1.00000</u>

El Patrimonio de la Compañía, constituye el Capital Social pagado.

11 Ingresos por Actividades Ordinarias

	Diciembre 31, 2012	Diciembre 31, 2011
LEVAPAN	97,750.00	97,750.00
PANAMERICANA	-	14,351.25
Suman Ingresos	<u>97,750.00</u>	<u>112,101.25</u>

Los ingresos están conformados por los dividendos que le han sido reconocidos a la compañía por parte de las empresas que tienen las inversiones.

12 Otros Ingresos

	Diciembre 31, 2012	Diciembre 31, 2011
INTERESES	1,208.41	-
UTILIDAD VENTAS DE ACTIVOS	24,118.89	-
Suman Ingresos	<u>25,327.30</u>	<u>-</u>

En el rubro otros ingresos se han registrado los intereses ganados por la inversión del banco Solidario y la negociación de la inversión que se mantenía en Panamericana.

13 Gastos Administración

	Diciembre 31, 2012	Diciembre 31, 2011
Honorarios	5,761.79	7,441.01
Mantenimiento y Reparación	5,429.28	4,807.07
Contribución Superintendencia de Compañías	967.87	1,225.98
Impuestos Fiscales	9,963.69	-
Impuestos Municipales	5,959.84	10,195.09
Varios	1,133.13	787.82
	<u>29,215.60</u>	<u>24,456.97</u>

Los gastos administrativos incluyen los gastos propios de las actividades de la compañía como son: honorarios, mantenimiento instalaciones, impuestos propios de la empresa.

14 DECLARACIÓN SOBRE EL CUMPLIMIENTO DE LAS NIIF.

La Compañía Sociedad Geralpida S.A. no ha procedido a dar cumplimiento con lo establecido por la Superintendencia de Compañías en su resolución No. 08.G.DSC.010 del 20 de noviembre de 2008, ha realizado la transición de sus estados financieros de Normas Ecuatorianas de Contabilidad (NEC) a Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF), con un período de transición que comprende desde el 01 de enero al 31 de diciembre de 2011 y aplicación total a partir del 01 de enero de 2012, en concordancia con lo estipulado en el artículo primero de la citada resolución.

15 ADOPCIÓN DE LAS NORMAS INTERNACIONALES DE INFORMACIÓN FINANCIERA - NIIF

Mediante Resoluciones Nos. 08.G.DCS.010 del 20 de noviembre del 2008 y SC.DS.G.09.006 del 17 de diciembre del 2009, la Superintendencia de Compañías estableció el Cronograma de Implementación Obligatoria de las Normas Internacionales de Información Financiera - NIIF por parte de las Compañías y entes sujetos a su vigilancia y control.

De acuerdo con este requerimiento, la administración de la Compañía SOCIEDAD GERALPIDA S.A., no adoptó el cumplimiento a la disposición de preparar la

información contable para el período de transición del año 2011, considerando que entrará en vigencia a partir del 1 de enero de 2012, estableciendo, para tal efecto deberá elaborar y presentar sus estados financieros comparativos con observancia de las Normas Internacionales de Información Financiera "NIIF", a partir del año 2011.

16 IMPUESTO A LA RENTA

De acuerdo a la Ley Orgánica de Régimen Tributario Interno, Art. 4, Las compañías privadas con personería jurídica legalmente constituidas en el Ecuador, deben declarar el Impuesto a la Renta, de los ingresos gravados de acuerdo con las disposiciones de la Ley y como sujetos pasivos están obligados a llevar contabilidad y pagar el impuesto a la renta en base a los resultados que arroje la misma y además, deben cumplir con los deberes formales establecidos en el Código Tributario y, en caso de obtener utilidades en un período, participar las utilidades a los trabajadores.

17 RESERVA LEGAL

La Ley de Compañías establece una apropiación obligatoria del 10% de la utilidad anual, para constituir esta reserva, hasta que represente por lo menos el 50% del Capital pagado. Dicha reserva no está sujeta a distribución, excepto en caso de liquidación de la compañía, pero puede ser capitalizado o utilizado para cubrir pérdidas contingentes o aumento de capital. Al 31 de diciembre del 2012 no se ha procedido el cálculo de esta reserva debido a que sobrepasaría el límite establecido por la Superintendencia de Compañías.

18 UTILIDAD DEL EJERCICIO

La utilidad líquida de SOCIEDAD GERALPIDA S.A., fue de USD 93.861.70 generada en un 99.5% de ingresos exentos, lo que conlleva que la compañía realiza cada año el trámite legal pertinente para evitar el pago del anticipo de impuesto a la renta.

	Diciembre 31, 2012	Diciembre 31, 2011
CONCILIACION TRIBUTARIA		
UTILIDAD CONTABLE	93,861.70	87,644.28
MENOS INGRESOS EXENTOS	-121,868.89	-112,101.25
MAS GASTOS NO DEDUCIBLES	10,103.55	0.00
PERDIDA TRIBUTARIA	-17,903.64	-24,456.97

19 CUMPLIMIENTO DE OBLIGACIONES TRIBUTARIAS

De acuerdo con la Ley Orgánica de Régimen Tributario Interno y su Reglamento de Aplicación Reformado, la Compañía ha cumplido con sus obligaciones como agente de retención los mismos que en detalle se presentarán en el Informe de Cumplimiento Tributario que será tramitado al Servicio de Rentas Internas por la Auditoría Externa.

Los sujetos pasivos de obligaciones tributarias sometidos a auditoría externa son responsables del contenido de la información sobre la cual los auditores externos expresen su opinión de auditoría; de igual forma, son responsables de la preparación de los anexos del Informe de Cumplimiento Tributario.

EVENTOS SUBSECUENTES

Durante el ejercicio económico del 2012 y la fecha de emisión del Dictamen de estos Estados Financieros (04 de abril del 2013) La administración de la Compañía ha decidido proceder a la disolución de la misma lo cual tendrá un efecto significativo sobre dichos estados financieros.

No existen Irregularidades que involucren a miembros de la Gerencia o empleados con funciones importantes dentro del sistema de control interno contable, financiero y administrativo.

No Existen comunicaciones de entes reguladores gubernamentales concernientes a incumplimiento con deficiencias en las prácticas de reportar informes financieros que podrían tener efecto material en los estados financieros.

No existen reclamos pendientes o multas sobre los cuales nuestros abogados nos hayan informado la probabilidad de un fallo adverso y que, por lo tanto, deben ser revelados.

Se han preparado todas las actas de reuniones de Junta General de Accionistas.

APROBACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS.

Los estados financieros por el año terminado el 31 de diciembre de 2012 han sido aprobados por la Administración. En opinión de la Administración, Los estados financieros serán aprobados sin modificaciones

Sociedad Geralpida S.A.

BALANCE GENERAL

ESTADO DE PERDIDAS

Y GANANCIAS

A DICIEMBRE 31 DEL 2012

31-12-2012

ACTIVO			1,302,490.13
ACTIVO CORRIENTE		362,854.14	
ACTIVO DISPONIBLE		347,142.13	
BANCOS		197,142.13	
BANCO DEL PICHINCHA	197,142.13		
INVERSIONES CORTO PLAZO		150,000.00	
BANCO SOLIDARIO	150,000.00		
ACTIVO EXIGIBLE		15,712.01	
PAGOS ANTICIPADOS		24.17	
RETENCIONES EN LA FUENTE	24.17		
ANTICIPO IMPUESTO RENTA	0.00		
CREDITO FISCAL	0.00		
OTRAS CUENTAS POR COBRAR		15,687.84	
ANTICIPO DIVIDENDOS	0.00		
CTAS.POR COBRAR VTA. TERRENO	15,687.84		
PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPO		0.00	
ACTIVO FIJO		0.00	
ACTIVO FIJO		0.00	
DEPARTAMENTO SALAZAR GOMEZ	48,508.87		
DEPREC. ACUMUL.DEPART.SALAZAR GOMEZ	-48,508.87		
OTROS ACTIVOS		939,635.99	
OTROS ACTIVOS		939,635.99	
INVERSIONES A LARGO PLAZO ACCIONES		939,635.99	
EDIMPRES	1,417.82		
PANAMERICANA DEL ECUADOR	0.00		
LEVAPAN DEL ECUADOR	937,764.86		
COFIEC	453.31		
PASIVOS			14,755.45
PASIVO CORTO PLAZO		14,755.45	
CUENTAS POR PAGAR		14,755.45	
DEUDAS FISCALES		291.50	
RETENCIONES	291.50		
OTRAS CUENTAS POR PAGAR		14,463.95	
HONORARIOS POR PAGAR	2,880.00		
OTROS POR PAGAR	9,550.00		
PRESTAMOS ACCIONISTAS	2,033.95		
PATRIMONIO			1,287,734.68
CAPITAL SOCIAL		800.00	
CAPITAL SOCIAL		800.00	
CAPITAL SOCIAL	800.00		
RESERVAS		1,193,072.98	
RESERVAS		1,193,072.98	
RESERVA LEGAL	312.40		
RESERVA DE CAPITAL	1,192,760.58		
RESULTADOS		93,861.70	
RESULTADOS ACUMULADOS		93,861.70	
UTILIDADES Y PERDIDAS		93,861.70	
UTILIDAD DEL EJERCICIO	93,861.70		
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO			1,302,490.13

ALEXANDRA PINTO
GERENTE GENERAL

RENE NARVAEZ
CONTADOR GENERAL

SOCIEDAD GENERAL PIDA S.A.
Estado de Resultados

Fecha Desde: 01/01/2012 Hasta: 31/12/2012

INGRESOS			123,077.30
INGRESOS		123,077.30	
INGRESOS POR DIVIDENDOS	97,750.00		
LEVAPAN DIVIDENDOS	97,750.00		
INGRESOS VTA ACCIONES	24,118.89		
PANAMERICANA	24,118.89		
OTROS INGRESOS	1,208.41		
INTERESES CUENTAS	1,208.41		
GASTOS			29,215.60
GASTOS OPERACIONALES		29,215.60	
GASTOS DE ADMINISTRACION	29,215.60		
ÚTILES DE OFICINA	115.36		
SERVICIOS BANCARIOS	6.79		
HONORARIOS	5,761.79		
MANTENIMIENTO Y REPARACIÓN	5,429.28		
PUBLICACIONES	191.52		
CONTRIBUCIONES SUPER.CIAS.	967.87		
IMPUESTOS FISCALES	9,963.69		
GASTOS LEGALES	139.86		
IMPUESTOS MUNICIPALES	5,959.84		
CONTRIBUCIONES Y REGISTROS	425.45		
SERVICIOS AGUA	136.13		
SERVICIO ENERGIA ELECTRICA	118.02		
G.TOS.VARIOS ADMINISTRACION			
UTILIDAD EJERCICIO			93,861.70

Alexandra Pinto de Vale

ALEXANDRA PINTO
GERENTE GENERAL

Rene Narvaez

RENE NARVAEZ
CONTADOR GENERAL

SOCIEDAD GERALPIDA SA

ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO
 POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012

	CAPITAL SOCIAL	RESERVA LEGAL	RESERVA CAPITAL	UTILIDADES TOTAL
SALDO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2011	800.00	312.40	1,084,939.76	87,644.28 1,173,696.44
DIVIDENDOS PAGADOS				-87,644.28
INCREMENTO VALOR PROPORCIONAL PATRIMONIAL UTILIDAD DE AÑO			107,820.72	107,820.72 93,861.70 93,861.70
SALDO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012	800.00	312.40	1,192,760.48	93,861.70 1,287,734.58