

**INMOBILIARIA HUNGRÍA S.A.**

AV. 10 DE AGOSTO N° 5960 (LA "Y")

TELF.: 2256-197

QUITO - ECUADOR

---

**INFORME DEL COMISARIO**

**DE LA COMPAÑÍA**

**INMOBILIARIA HUNGRÍA**

**INGRIA S.A.**

# ***INMOBILIARIA HUNGRIA - INGRIA S.A.***

## **NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2010 Y 2011**

### **Nota 1.- Identificación de la Empresa:**

La compañía esta constituida en la República del Ecuador mediante escritura pública por escisión de la compañía Provedora Automotriz S.A.C.I. otorgada ante el Notario Primero del cantón Quito, Dr. Jorge Machado Cevallos, el 4 de marzo de 1994, legalmente inscrita en el Registro Mercantil del mismo cantón, el 3 de junio del mismo año, bajo el # 1.180 tomo # 125, con domicilio principal en el Distrito Metropolitano de Quito. Se modificaron los estatutos sociales, mediante escritura pública otorgada en la Notaría Vigésima Séptima del cantón Quito, a cargo del Dr. Fernando Polo Elmir, el 27 de junio del 2002, inscrita en el Registro Mercantil del mismo cantón, el 25 de octubre del mismo año, bajo el # 037885. No hará intermediación financiera para el cumplimiento de este objeto social arrendamiento de bienes inmuebles, la compañía podrá celebrar cuantos actos y contratos sean necesarios y se relacionen con el mismo.

### **Nota 2.- Políticas Contables Significativas**

La contabilidad esta registrada sobre hechos históricos. Las políticas contables de la compañía son las determinadas por la Superintendencia de Compañías, que es la entidad gubernamental controladora de las sociedades en el Ecuador basadas en las Normas Ecuatorianas de Contabilidad.

**Valuación de muebles, equipos y vehículos.-** Se registra al costo de adquisición. El costo de inmuebles – muebles – equipos – vehículos se deprecia de acuerdo con el método de línea recta en función de los años de vida útil estimada en 5 para bienes inmuebles, 10 para muebles y equipos, 3 equipos de computación y de 5 para vehículos.

**Ingresos.-** Los ingresos se originan por el alquiler de bienes inmuebles a personas jurídicas.

### Nota 3.- Índices de Precios al Consumidor

Cambio en los Índices de Precios al Consumidor- El siguiente cuadro presenta información relacionada con el porcentaje de variación en los índices de precios al consumidor preparado por el Instituto de Estadísticas y Censos.

<u>Año Terminado</u> <u>Diciembre 31</u>	<u>Variación</u> <u>Porcentual</u>
2001	22
2002	9
2003	6
2004	1,95
2005	4,36
2006	4,50
2007	2,73
2008	8,83
2009	4,3
2010	3,33
2011	5,41

### Nota 4.- Bancos - Inversiones

El detalle de esta cuenta se compone de lo siguiente:

	31 Diciembre	
	2011	2010
Bancos	55.138	32.874
Inversiones	111.020	87.217
Total	<u>166.158</u>	<u>120.092</u>

El incremento corresponde a la inversión en BANCO PICHINCHA por USD\$75.804,06 y UNIBANCO por USD\$ 35.063,11 estas inversiones son con plazos menores a 365 días siendo la inversión efectuada en diciembre con el Unibanco a 95 días con una tasa del 5%. Y en el banco del Pichincha, en octubre del 2011, a un plazo de 90 días con una tasa nominal del 4,25%.

### Nota 5.- Cuentas por Cobrar

El detalle de esta cuenta se compone de lo siguiente:

	31 diciembre	
	2011	2010
Cientes	1.786	10.544
Otras cuentas por cobrar	2.571	37.404
Total	<u>4.357</u>	<u>47.948</u>

La cuenta otras cuentas por cobrar corresponde a : Anticipo a accionista Margarita Reyes, que se le descuenta mensualmente y a la fecha ya se le descontó el valor anticipado.

**Nota 6.- Impuestos anticipados**

El detalle de esta cuenta se compone de lo siguiente:

	31 diciembre	
	2011	2010
Impuestos Retenidos	7.462	14.684
IVA Crédito Tributario	9.460	5.519
<b>Total</b>	<b>16.922</b>	<b>20.203</b>

Las retenciones en la fuente que le realizaron en el ejercicio fiscal es por un monto de USD\$ 12.275,68 correspondientes al 8% y 2%.

**Nota 7.- Activos Fijos**

No hubo movimiento activos se mantiene con el mismo rubro.

	31 diciembre	
	2011	2010
Terrenos	26.952	26.952
Edificios	298.048	298.048
Depreciaciones	141.573	126.670
<b>Total</b>	<b>183.427</b>	<b>198.330</b>

La compañía no ha procedido con la revaluación de su único activo; y, la depreciación se aplica de acuerdo a NEC que para el caso de inmuebles es el 5% a 20 años.

**Nota 8.- Activos Largo Plazo**

Corresponde a las inversiones de largo plazo en acciones que la empresa en La Favorita S.A. en un monto de USD\$ 26.239,50 el cual incluye:

Valor de las acciones	USD\$19.664,02
Valuación acciones	USD\$ 6.575,48

**Nota 9.- Cuentas por pagar**

Su descomposición al 31 de diciembre es de:

	31 diciembre	
	2011	2010
Proveedores Locales	2.867	230
Provisiones Sociales	227	210
Administración Tributaria e IESS	226	2.369
Participación trabajadores	4.200	6.283
Dividendos por pagar	20.788	20.820
<b>Total</b>	<b>28.306</b>	<b>29.911</b>

Las obligaciones con la administración tributaria corresponden a retenciones de impuestos IVA y retenciones en la fuente.

#### Nota 10.- Impuesto a la Renta

Las disposiciones legales vigentes desde el año 2001, establecen en el 24% sobre utilidades sujetas a distribución y el 15% sobre utilidades sujetas a capitalización. Los dividendos que se declaren o distribuyan a favor de los accionistas se encuentran sujetos a retención en la fuente (Decreto 374, fechado 28 de mayo del 2010, normativa dada mediante R.O. 209 de junio 8 del 2010), esta disposición se aplica desde el ejercicio económico 2010.

Una conciliación de la utilidad gravable y la utilidad según estados financieros es como sigue:

	2011	2010
Utilidad según estados financieros	27.997	41.884
Menos participación trabajadores	(4.200)	(6.283)
Menos ingresos exentos	(507)	(852)
Mas Gastos no deducibles:	11.018	10.153
Utilidad gravable	<u>34.308</u>	<u>44.902</u>
Reinvertir y capitalizar		
Saldo utilidad gravable		
<b>IMPUESTO A LA RENTA CAUSADO</b>	<b>8.234</b>	<b>11.225</b>
Menos:		
Anticipo pagado		1.582
Imp. retenidos ejercicio fiscal y años anteriores	15.696	9.643
Credito tributario	<u>9.460</u>	<u>0</u>

#### Nota 11.- Pasivos a Largo Plazo

A diciembre 31 la empresa no ha suscrito pasivos a largo plazo.

#### Nota 12.- Capital Social

El capital social se encuentra conformado por ochocientas acciones ordinarias y nominativas de US \$ 1,00 de valor unitario

	31 diciembre	
	2011	2010
Sra. Eva Friedman de Botar	260.980,00	260.980,00
Sra. Margarita Reyes de Wynne	69.072,00	69.072,00
Sres. Herederos Srta. Patricia Valdivieso	547,00	547,00
Sr. Federico Wynne Reyes	419,00	419,00
Sr. David Wynne Reyes	419,00	419,00
Sr. Julio Guayasamin Vallejo	241,00	241,00
Sr. Marcelo Maldonado G.	120,00	120,00
Sr. Bela Botar Kéndur	2,00	2,00
<b>Total</b>	<b><u>331.800,00</u></b>	<b><u>331.800,00</u></b>

En el transcurso del año 2010 no se ha efectuado ningún movimiento en la cuenta capital suscrito.

#### **Nota 13.- Reserva Legal**

La compañía debe apropiar por lo menos el 10% de la utilidad anual como reserva legal, hasta alcanzar en 50% del capital social.

	31 Diciembre	
	2011	2010
Saldo al 1ro. Enero	19.942	15.510
Movimiento	1.556	4.432
<u>Total</u>	<u>21.499</u>	<u>19.942</u>

#### **Nota 14.- Ingresos**

Los ingresos son provenientes de las rentas de inmuebles.

	31 Diciembre	
	2011	2010
Ventas operacionales	153.446	163.335
Otros ingresos	2.800	6.088
<u>Total</u>	<u>156.246</u>	<u>169.423</u>

Los ingresos operacionales corresponden a la renta de bienes inmuebles, siendo el único cliente la Fundación Vista Para Todos.

## Nota 15.- Gastos de Administración

Los Gastos de administración se componen principalmente por:

	31 diciembre	
	2011	2010
<b><u>COSTO Y GASTOS DE ADMINISTRACION Y VENTAS</u></b>		
Gastos personal	15.340	13.312
Honorarios profesionales	4.054	9.098
Honorarios NO profesionales	55.884	52.779
Mantenimientos	1.276	6.297
Impuestos y contribuciones	15.621	14.847
Seguros	6.076	6.076
Depreciaciones	14.902	14.902
Provisiones incobrables	0	0
Financieros	1.870	59
Otros gastos de administración	13.225	10.168
<b>Total costos y gastos</b>	<b>128.249</b>	<b>127.539</b>

En la cuenta otros gastos administrativos se incluyen gastos no deducibles en un monto de us\$ 10.450 correspondiente a bono navideño.

## Nota 16.- Cálculo Anticipo Impuesto a la Renta 2011

<b>0,4% FORMULA DEL ACIVO TOTAL</b>	
Total del Activo	403.846,63
Cuentas por cobrar clientes corrientes no relacionados	- 4.357,03
Cuentas y documentos por cobrar corrientes no relacionados	-
Provision incobrables	+ 1.490,94
Credito Tributario IVA	-
Credito Tributario Impuesto a la Renta	- 25.155,78
<b>TOTAL DE LA OPERACIÓN</b>	<b>375.824,76</b>
<b>RESULTADO DEL 0,4%</b>	<b>1.503,30</b>

<b>0,4% FORMULA DEL INGRESO GRAVABLE DEL IMP. RENTA</b>	
Total Ingresos	156.246,09
Ingresos excentos	- 507,32
<b>TOTAL DE LA OPERACIÓN</b>	<b>155.738,77</b>
<b>RESULTADO DEL 0,4%</b>	<b>622,96</b>

<b>0,2% FORMULA DEL PATRIMONIO TOTAL</b>	
Total del patrimonio	367.305,98
<b>RESULTADO DEL 0,4%</b>	<b>734,61</b>

<b>0,2% FORMULA DEL COSTO Y GASTO DEDUCIBLE</b>	
Total del costo y gasto	128.248,67
Gastos no deducibles	- 10.941,67
<b>TOTAL DE LA OPERACIÓN</b>	<b>117.307,00</b>
<b>RESULTADO DEL 0,4%</b>	<b>234,61</b>

<b>TOTAL DEL ANTICIPO CALCULADO</b>	<b>3.095,48</b>
-------------------------------------	-----------------

## Nota 17.- Eventos Subsecuentes

Entre la fecha de los estados financieros y la del presente informe (marzo 7, 2011) no se han producido eventos que pudieran afectar significativamente la posición de la compañía y el resultado de sus operaciones.

## **INFORME DEL COMISARIO**

**A LOS SEÑORES ACCIONISTAS DE LA COMPAÑÍA INMOBILIARIA  
HUNGRIA - INGRÍA S.A.**

En cumplimiento a las Normas Legales y Estatutarias y sobre la base de la Resolución 92-1-4-0014 de la Superintendencia de Compañías, presento a ustedes el siguiente informe de Comisario, correspondiente al ejercicio fiscal 2011.

La Administración ha presentado todas las facilidades y la colaboración necesaria para el cumplimiento de mis funciones de Comisario. Mi examen se efectuó de acuerdo a las disposiciones del Reglamento vigente y en consecuencia incluyo las pruebas de los registros contables y las evidencias documentadas para obtener con certeza razonable, las cantidades y revelaciones presentadas en los estados financieros examinados. La Administración ha cumplido las Normas Legales, estatutarias y Reglamentarias.

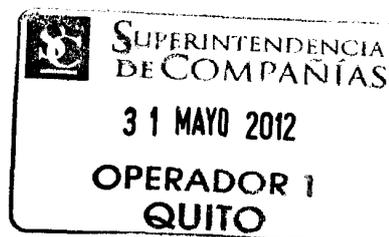
El Libro Talonario, Libro de Acciones y accionistas se encuentra actualizado, y se lo lleva de acuerdo a las disposiciones del artículo 177 de la Ley de Compañías.

Los libros de Contabilidad se llevan correctamente, y se conservan de conformidad con las disposiciones legales vigentes.

Declaro expresamente que para el desempeño de mis funciones se ha dado fiel cumplimiento a lo dispuesto en el Art. 279 de la Ley de Compañías, es decir a la fiscalización de todas sus partes en lo referente a los administradores de la compañía, en cuanto a su buena administración.

También, como parte de mi examen he revisado y aprobado satisfactoriamente el sistema de control interno de la Compañía Inmobiliaria Hungria Ingría S.A. y he verificado que son adecuados y cumplen con las Normas Ecuatorianas de Contabilidad NEC.

Las cifras presentadas en el balance general y estado de pérdidas y ganancias a diciembre 31 del 2010, corresponden y reflejan los registros en los libros de contabilidad. La presentación de dichos estados financieros es responsabilidad de la gerencia de la compañía. Mi responsabilidad es expresar una opinión sobre los mismos en función de mi revisión.



La convocatoria a Junta General de Accionistas de la compañía se realizó de conformidad con las disposiciones societarias vigentes.

En mi opinión basada en lo anteriormente descrito, los estados financieros arriba mencionados se presentan razonablemente, en todos sus aspectos; la situación financiera de la Compañía Inmobiliaria Hungria Ingria S.A. al 31 de diciembre del 2011, el resultado de sus operaciones, estado de evolución del patrimonio por el año terminado en esa fecha, de conformidad con los principios de contabilidad generalmente aceptados en el Ecuador, y con aquellas normas o prácticas contables establecidas o permitidas por la Superintendencia de Compañías en el Ecuador.

La Superintendencia de Compañías del Ecuador, de acuerdo a la disposición segunda a la empresa le toca aplicar NIIFS, en el año 2012 y su periodo de transición es en el ejercicio 2011, la empresa ya ha iniciado este proceso de implementación.

Quito marzo 5 del 2012,

  
CPA Miguel Calvopiña  
COMISARIO  
Registro No. 24354



# **BALANCES**

**INMOBILIARIA HUNGRIA - INGRÍA S.A.**  
**BALANCE GENERAL**  
**CORTADO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2011**



**ACTIVOS**

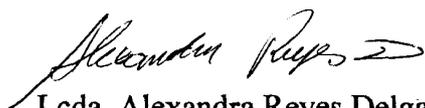
<b><u>ACTIVO CORRIENTE</u></b>		<b>185.945,85</b>
Bancos	55.137,78	
Inversiones	111.020,18	
Cuentas por Cobrar	1.786,24	
Otras Cuentas por Cobrar	2.570,79	
(-) Provisión Cuentas Incobrables	(1.490,94)	
Impuestos por Cobrar SRI	16.921,80	
<b><u>ACTIVO FIJO</u></b>		<b>183.427,30</b>
Edificios	298.047,77	
(-) Depreciación Acumulada	(141.572,70)	
Terrenos	26.952,23	
<b><u>ACTIVO A LARGO PLAZO</u></b>		<b>26.239,50</b>
Corporación Favorita	26.239,50	
<b>TOTAL ACTIVOS</b>		<b><u>395.612,65</u></b>

**PASIVOS**

<b><u>PASIVO CORRIENTE</u></b>		<b>28.306,67</b>
Obligaciones Fiscales	839,25	
Obligaciones IESS	225,76	
Otras Cuentas por Pagar	2.027,35	
Dividendos por Pagar	20.787,99	
15% Trabajadores	4.199,61	
Provisiones Beneficios Sociales	226,71	
<b>TOTAL PASIVOS</b>		<b><u>28.306,67</u></b>

**PATRIMONIO**

Capital	331.800,00	
Reserva Legal	21.498,53	
Utilidad del Ejercicio	14.007,45	
<b>TOTAL PATRIMONIO</b>		<b>367.305,98</b>
<b>TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO</b>		<b><u>395.612,65</u></b>

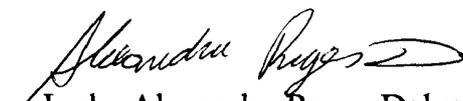
  
Lcda. Alexandra Reyes Delgado  
**GERENTE GENERAL**

  
Dra. Lyzette Aranha Flores  
**CONTADORA**  
Matr. CPA 28.584

**INMOBILIARIA HUNGRIA - INGRIA S.A.**  
**ESTADO DE RESULTADO**  
**Del 1o. de Enero al 31 de Diciembre de 2011**



<b><u>INGRESOS</u></b>	153.445,97
Arriendo	153.445,97
<b><u>OTROS INGRESOS</u></b>	2.800,12
Intereses Ganados	2.292,80
Ingresos Excentos	507,32
<b>TOTAL INGRESOS</b>	<b><u><u>156.246,09</u></u></b>
<b><u>GASTOS OPERACIONALES</u></b>	<b>128.248,67</b>
Sueldos	12.200,00
Beneficios Sociales	1.657,38
Honorarios Profesionales	4.054,45
Honorarios Administrativos NO Profesion.	55.883,52
Aportes IESS	1.482,36
Impuestos y Contribuciones	15.621,15
Depreciación Edificios	14.902,39
Póliza de Seguros Edificio	6.076,25
Seguridad Privada	2.775,00
Mantenimiento y Reparaciones Edificios	1.276,00
Revaluación Acciones	1.775,86
Gastos Bancarios	94,31
Bono Navideño	10.450,00
<b>UTILIDAD OPERACIONAL</b>	<b><u><u>27.997,42</u></u></b>
<b>APLICACIÓN DE UTILIDADES:</b>	
15% Participación Trabajadores	(4.199,61)
25% Impuesto a la Renta	(8.233,98)
10% Reserva Legal	(1.556,38)
<b>UTILIDAD A DISPOSICION DE LOS ACCIONISTAS:</b>	<b><u><u>14.007,45</u></u></b>

  
Lcda. Alexandra Reyes Delgado  
**GERENTE GENERAL**

  
Dra. Lyzette Aranha Flores  
**CONTADORA**  
Matr. CPA 28.584

# INMOBILIARIA HUNGRIA - INGRIA S.A.

## CONCILIACION TRIBUTARIA

ANEXO CALCULO 15% TRABAJADORES Y 25%  
IMPUESTO A LA RENTA POR EL AÑO 2011



	INMOBILIARIA HUNGRIA - INGRIA S.A. FINAL (aplicado)
<b>UTILIDAD DEL EJERCICIO DEL AÑO 2011</b>	27.997,42
(+) GASTOS NO DEDUCIBLES	
<b>BASE PARA CÁLCULO DE 15% TRABAJADORES</b>	<b>27.997,42</b>
(-) 15% PARTICIPACION TRABAJADORES	(4.199,61)
<b>UTILIDAD DESPUES DE PARTICIPACION TRABAJADORES</b>	<b>23.797,81</b>
OTROS GASTOS NO DEDUCIBLES	10.941,67 (A)
(-) RENTAS EXCENTAS	10.941,67
Ingresos Exentos	507,32 (B)
(-) AMORTIZACIÓN PERDIDA AÑOS ANTERIORES	0,00
(-) RENTAS EXCENTAS	0,00
(+) 15% Ingresos Exentos	76,09
<b>UTILIDAD GRAVABLE DE IMPUESTO A LA RENTA</b>	<b>34.308,25</b>
<b>25% IMPUESTO A LA RENTA</b>	<b>(8.233,98)</b>
<b>SUBTOTAL</b>	<b>26.074,27</b>
(-) GASTOS NO DEDUCIBLES	(10.941,67)
(+) OTROS GASTOS NO DEDUCIBLES	507,32
(-) 15% Ingresos Exentos	(76,09)
<b>BASE PARA CÁLCULO DE 10% RESERVA LEGAL</b>	<b>15.563,83</b>
<b>10% RESERVA LEGAL</b>	<b>(1.556,38)</b>
<b>UTILIDAD A DISPOSICION DE ACCIONISTAS</b>	<b>14.007,45</b>
<b>ANEXO DE UTILIDADES A DISPOSICION DE ACCIONISTAS</b>	
UTILIDAD DEL EJERCICIO DEL AÑO	27.997,42
(-) 15% PARTICIPACION TRABAJADORES	(4.199,61)
(-) 25% IMPUESTO A LA RENTA	(8.233,98)
(-) 10% RESERVA LEGAL	(1.556,38)
<b>UTILIDAD A DISPOSICION DE ACCIONISTAS</b>	<b>14.007,45</b>
(A) Contabilizado como Gto.no Deduc. (multas-Bono Navid., y 5%Ing.Exc)	
(B) Valuación de la acciones de La Favorita	

<b>UTILIDAD DEL EJERCICIO DEL AÑO 2011</b>	27.997,42
(-) 15% PARTICIPACION TRABAJADORES	(4.199,61)
(-) 25% IMPUESTO A LA RENTA	(8.233,98)
(-) 10% RESERVA LEGAL	(1.556,38)
<b>UTILIDAD A DISPOSICION DE ACCIONISTAS</b>	<b>14.007,45</b>

# **ANEXOS**

**INMOBILIARIA HUNGRÍA INGRÍA S.A.**  
**INVERSIONES RENTA FIJA**

#	INSTITUCION	No. Documento	MONTO	TIPO DE CAMBIO	MONTO ACRU'AL INTERES	Fecha de Inversión	Tasa	Plazo	Fecha de Vencimiento	Valor Intereses al Vencimiento	K + 1	Tiempo transcurridos al:		TIPO DE CAMBIO	MONTO ACRU'AL INTERES	MONTO CAPITAL TOTAL
												31/Dic/11	31/Dic/11			
1	Unibanco	275925	11.931,23		11.931,23	9-Dic-11	5,00%	95 días	13-Mar-12	157,43	12.088,66	22 días	36,46		36,46	11.967,69
2	Unibanco	275817	13.131,88		13.131,88	24-Nov-11	5,00%	95 días	27-Feb-12	173,27	13.305,15	37 días	67,48		67,48	13.199,36
3	Pichincha Euros	2300129252	21.807,34	1,39	30.312,20	11-Oct-11	1,00%	90 días	10-Ene-12	54,52	21.861,86	81 días	49,07	1,39	68,20	30.380,41
4	Pichincha	70-144	10.000,00		10.000,00	3-Oct-11		90 días	1-Ene-12	0,00	10.000,00	90 días	-		0,00	10.000,00
4	Pichincha	22-143	5.000,00		5.000,00	3-Oct-11		274 días	3-Jul-12	0,00	5.000,00	90 días	-		0,00	5.000,00
5	Pichincha	31-143	10.000,00		10.000,00	3-Oct-11		90 días	1-Ene-12		10.000,00	90 días	-		-	10.000,00
6	Pichincha	41-143	20.000,00		20.000,00	3-Oct-11		90 días	1-Ene-12		20.000,00	90 días	-		-	20.000,00
<b>TOTAL:</b>					<b>100.375,31</b>					<b>385,21</b>					<b>172,14</b>	<b>100.547,45</b>

**INMOBILIARIA HUNGRÍA INGRÍA S.A.**  
**ANEXO DE EDIFICIOS**

Ref.:

FECHA ADQUISICION	VALOR 121205	DEPRECIACION ACUMULADA AL 2009	MESES TRANSCURRIDOS AL	VALOR DEPRECIACION ACUMULADA AL 2011	DEPRECIACION 2011	TOTAL DEPRECIACION ACUMULADA AL 2010 (121805)
			vie-31-dic-10			
jue-27-jun-02	298.047,77	111.767,92	102 meses	126.670,30	14.902,39	141.572,69

Comprobación

sáb-31-dic-11  
 114 meses 141.572,69 OK

ASIENTO DE DIARIO:	DEBE	HABER
Gasto Depreciación Edificio	14.902,39	
Depreciación Acumulada Edificio		14.902,39

Ref 100001533

156.475,08 Neto Edificios

**INMOBILIARIA HUNGRÍA INGRÍA S.A.**  
**INVERSIONES RENTA VARIABLE**  
**"CORPORACION FAVORITA"**

Ref.: 10000557

FECHA	FACTUR A BVQ	Liquidación contrato	FACTURA OPERADOR	TITULO No.	No. ACCIONES	Precio de Compra	VALOR INVERTIDO	Comisión Bolsa	Comisión Operador	TOTAL OPERACIÓN COMPRA	COTIZACION BOLSA DE VALORES AL: 31/dic/11 4,50	Diferencia Valuación 2010
mié-21-dic-05	21427	6370-SRV04	2623		2.950	6,43	18.968,50	17,07	362,30	19.347,87	13.275,00	(5.693,50)
mié-21-dic-05	21435	6376-SRV09	2629		108	6,44	695,52	4,00	13,28	712,80	486,00	(209,52)
mié-24-may-06		Acciones Ejercicio 2005		39616	437						1.966,50	1.966,50
lun-28-may-07		Acciones Ejercicio 2006			546						2.457,00	2.457,00
mar-27-may-08		Acciones Ejercicio 2007			1.201						5.404,50	5.404,50
vie-27-mar-09		Acciones Ejercicio 2008			0						0,00	0,00
mié-24-mar-10		Acciones Ejercicio 2009			262						1.179,00	1.179,00
jue-24-mar-11		Acciones Ejercicio 2010			0						0,00	0,00
sáb-24-mar-12		Acciones Ejercicio 2011			327						1.471,50	1.471,50
			<b>TOTAL:</b>		<b>5.831</b>		<b>19.664,02</b>	<b>21,07</b>	<b>375,58</b>	<b>20.060,67</b>	<b>26.239,50</b>	

Fuente de cotización: Bolsa de Valores de Quito, página web: [www.bolsadequito.com](http://www.bolsadequito.com)  
 Contabilización de acuerdo al literal 23 de la NEC 18

33%  
**28.015,36 Registro 2010**  
 8.351,34 Utilidad Total  
 (1.775,86) Utilidad 2011

ASIENTO DE DIARIO:	DEBE	HABER
Valuación en Acciones		
Renta Excenta por Revaluación Acciones		
Gasto por Revaluación Acciones	1.775,86	
Valuación en Acciones		1.775,86

Ref. 100001534

**PRECIO NACIONAL PARA RENTA VARIABLE**  
 DEL 29 de Diciembre - 2011  
 (Iniciando el día 29 Septiembre - 7 de Diciembre 2011)

EMISOR	BOLSA DE VALORES DE QUITO			BOLSA DE VALORES DE GUAYAQUIL			PRECIO CIERRE NACIONAL
	# RUEDAS	PRESENCIA	PRECIO CIERRE (1)	# RUEDAS	PRESENCIA	PRECIO CIERRE(1)	
ALIMEC	0	0,00%	-	0	0,00%	*	*
BANCO AMAZONAS	0	0,00%	-	0	0,00%	*	*
BANCO BOLIVARIANO	0	0,00%	-	7	11,11%	1,10	1,10
BANCO COFIEC	0	0,00%	-	0	0,00%	*	*
BANCO DE GUAYAQUIL	19	30,65%	1,90	63	100,00%	2,00	2,00
BANCO PICHINCHA	20	46,77%	1,30	5	7,94%	1,45	1,30
BANCO PRODUBANCO	14	21,58%	1,2	1	1,59%	1,15	1,27
BANCO SOLIDARIO	1	1,61%	0,70	0	0,00%	*	0,70
CEMENTO CHIMBORAZO (VN \$0.04)	0	0,00%	-	0	0,00%	*	*
CEMENTO CHIMBORAZO (VN \$0.004)	0	0,00%	-	0	0,00%	*	*
CENTRO GRAFICO	0	0,00%	-	0	0,00%	*	*
CERRO VERDE FORESTAL BIGFOREST	1	1,61%	-	3	4,76%	24,00	24,00
CEPSA	1	1,61%	-	0	0,00%	*	*
CERVECERIA NACIONAL CN S.A.	1	1,61%	42,00	6	9,52%	42,00	42,00
CERVECERIA NACIONAL CN S.A. - PREFERIDAS	0	0,00%	-	0	0,00%	*	*
CIALCO	0	0,00%	-	0	0,00%	*	*
CONCLINA CONJUNTO CLINICO NACIONAL	7	11,29%	2,20	1	1,59%	2,00	2,20
CONCLINA CONJUNTO CLINICO NACIONAL -PREFERIDAS	2	3,23%	2,20	1	1,59%	2,00	2,20
CONCLINA CONJUNTO CLINICO NACIONAL -PREFERIDAS	2	3,23%	5.950,00	0	0,00%	*	5.950,00
CORP.DESARROLLO M.S.HIPOTECAS CTH	0	0,00%	-	0	0,00%	*	*
CORPORACION FAVORITA	60	96,77%	4,50	19	30,16%	4,52	4,50
CORPORACION MULTI BG	0	0,00%	-	0	0,00%	*	*
CRIDESA	7	11,29%	4,31	0	0,00%	*	4,31
CYBERCELL	1	1,61%	25,51	0	0,00%	*	25,51