

**GESRSA S.A.**

**INFORME DE LOS ESTADOS FINANCIEROS**

***DICIEMBRE 31 DE 2012***

## **NOTA 1 – INFORMACIÓN GENERAL**

**GESRSA S.A.**, Sociedad Anónima, fue constituida bajo la normativa de la Ley de Compañías de la República del Ecuador, mediante escritura pública celebrada el 22 de octubre del 2010 ante la Notaria Primera del Distrito Metropolitano de Quito Dr. Vladimiro Villalba Vega, e inscrita en el Registro Mercantil bajo el No. 3534 del 15 de octubre 2010.

El objeto social de la Compañía es la venta al por mayor y menor de acciones. La compañía se encuentra ubicada en la Provincia de Pichincha, Cantón Quito, Parroquia Benalcazar, calle Catalina Aldaz N34-131 y Portugal Edificio la Suiza piso 4 Oficina 402 de acuerdo al Registro Único de Sociedades (RUC).

## **NOTA 2. DECLARACIÓN DE CUMPLIMIENTO**

Los estados financieros han sido preparados de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera - NIIF.

Los estados de situación financiera de acuerdo a NIIF al 31 de diciembre del 2012 y el estado de situación financiera de apertura al 1 de enero del 2012, han sido preparados exclusivamente para ser utilizados por la administración de la Compañía como parte del proceso de conversión a NIIF para el año terminado el 31 de diciembre del 2012.

Los estados financieros de **GESRSA S.A.** al 31 de diciembre del 2010.

NIIF 1.8

La preparación de los presentes estados financieros en conformidad con NIIF requieren que la Administración realice ciertas estimaciones y establezca algunos supuestos inherentes a la actividad económica de la entidad, 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. El detalle de las estimaciones y juicios contables críticos se detallan en la Nota 4.

A continuación se describen las principales políticas contables adoptadas en la preparación de estos estados financieros. Tal como lo requiere la NIIF 1, estas políticas han sido definidas en función de las NIIF vigentes al 31 de diciembre del 2012, aplicadas de manera uniforme a todos los períodos que se presentan.

### **a. Preparación de los Estados Financieros**

Los estados financieros de **GESRSA S.A.** comprenden el estado de situación financiera al 31 de diciembre del 2012, el estado de resultado integral, el estado de cambios en el patrimonio y el estado de flujos de efectivo por los años terminados al 31 de diciembre del 2012. Estos estados financieros han sido preparados de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera - NIIF.

A menos que se indique lo contrario, todas las cifras presentadas en las notas están expresadas en dólares estadounidenses.

**(Continuación – NOTA 2 – Declaración de Cumplimiento)**

La preparación de estados financieros de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera - NIIF involucra la elaboración de estimaciones contables que inciden en la valuación de determinados activos y pasivos y en la determinación de los resultados, así como en la revelación de activos y pasivos contingentes. Debido a la subjetividad inherente en este proceso contable, los resultados reales pueden diferir de los montos estimados por la Administración.

#### **b. Unidad Monetaria**

El Gobierno Ecuatoriano en el año 2000 emitió la Ley Fundamental de Transformación Económica del Ecuador y anunció el esquema de dolarización, por lo que desde ese entonces la unidad monetaria en la República del Ecuador es el dólar.

#### **c. Sistema Contable**

La preparación y elaboración de informes financieros contables se utilizó el sistema contable DynaWare Empresarial 7.

#### **d. Efectivo y equivalentes de efectivo**

El efectivo y equivalentes de efectivo incluye aquellos activos financieros líquidos, depósitos o inversiones financieras líquidas, que se pueden transformar rápidamente en efectivo en un plazo inferior a tres meses. Los sobregiros bancarios son presentados como pasivos corrientes en el estado de situación financiera.

#### **e. Compañías Relacionadas (Activo)**

Las cuentas por cobrar a compañías relacionadas son activos financieros con pagos fijos o determinables que no cotizan en un mercado activo. La Compañía reconoce el activo inicialmente al valor razonable más cualquier costo de transacción directamente atribuible.

Estos activos financieros se originan principalmente de operaciones por actividades ordinarias, las cuales para el reconocimiento inicial se cuantifican al valor razonable del monto recibido o por recibir por la venta de bienes, prestación de servicios, préstamos otorgados según las condiciones acordadas en los contratos. Posterior al reconocimiento inicial, los activos financieros se valorizan al costo amortizado.

#### **f. Inversiones en Asociadas**

Son aquellas inversiones de las empresas CHOVA DEL ECUADOR S.A. Y TECNOLOGIAS PARA LA CONSTRUCCION Cía. Ltda. Con un 80% que representa \$ 1,372,232.73 y \$ 257,389.85 respectivamente de los capitales de cada una de ellas y se contabilizará las futuras rentabilidades o pérdidas bajo el método de la participación para consolidación de balances como se indica en la NIC 28 Inversiones en Asociadas y para los informes individuales se va a utilizar el método del costo.

(Continuación – NOTA 2 – Declaración de Cumplimiento)

**g. Compañías Relacionadas (Pasivo)**

Las cuentas por pagar a compañías relacionadas son pasivos financieros de corto plazo con pagos fijos o determinables que no cotizan en un mercado activo. La Compañía reconoce el pasivo inicialmente al valor razonable más cualquier costo de transacción directamente atribuible. Estos pasivos financieros se originan principalmente de operaciones por actividades ordinarias, adicionalmente se reconocen pasivo financiero con sus compañías relacionadas al momento del otorgamiento del crédito. Los pasivos financieros derivados de préstamos de compañías relacionadas se valorizan al valor del préstamo recibido al reconocimiento inicial. Posterior al reconocimiento inicial, estos pasivos financieros se valorizan al costo amortizado.

**r. Patrimonio**

El patrimonio de la Compañía está conformado por: Capital social, reservas de capital, utilidades retenidas /pérdidas acumuladas, resultado del ejercicio Y otro resultado integral - ORI's.

**s. Reconocimiento de Ingresos**

Los ingresos por dividendos son reconocidos cuando se realicé el cobro de los mismos a las empresas CHOVA DEL ECUADOR Y TECNOLOGIAS PARA LA CONSTRUCCION.

**t. Reconocimiento de Costos y gastos**

Los costos y gastos se registran al costo histórico. Los costos y gastos se reconocen por el método del devengado a medida que son incurridos, independientemente de la fecha en que se realice el pago, y se registran en el período más cercano en el que se conocen.

**u. Transición a Normas Internacionales de Información Financiera - NIIF**

Mediante Resoluciones No. 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 control y vigilancia, de acuerdo con este Cronograma GESRSA utilizara las NIIF a partir del 22 de octubre del 2010.

En diciembre del 2009 la Superintendencia de Compañías mediante Resolución SC.DS.G.09.006 emite el instructivo complementario para la implementación de las NIIF, el cual, entre otros aspectos, indica que las NIIF que deben aplicarse son aquellas vigentes, traducidas al idioma castellano por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad - IASB, siguiendo el cronograma de implementación antes señalado.

### **NOTA 3 - INFORMACIÓN FINANCIERA NIIF**

La Superintendencia de Compañías estableció mediante Resolución No. 06.Q.ICI.004 del 21 de agosto del 2006, la adopción de las Normas Internacionales de Información

#### **(Continuación – NOTA 3 – Información Financiera (NIIF))**

Financiera NIIF y su aplicación obligatoria por parte de las compañías y entidades sujetas a su control y vigilancia, a partir del 1 de enero de 2009, la cual fue ratificada con la Resolución No. 06.Q.ICI.004 del 3 de julio del 2008. Adicionalmente, se estableció el cumplimiento de un cronograma de aplicación según lo dispuesto en la Resolución No. 08.G.DSC.010 del 20 de noviembre del 2008. La Compañía está obligada a presentar sus estados financieros de acuerdo con NIIF a partir del 22 de octubre de 2010.

Conforme a esta Resolución, la Compañía comenzó sus operaciones y preparara los estados financieros de la Compañía de acuerdo a NIIF.

- Cambios en las políticas contables, criterios de medición y forma de presentación de los estados financieros
- La incorporación de un nuevo estado financiero, el estado de resultado integral.
- Un incremento significativo de la información incluida en las notas a los estados financieros

Para la preparación de los presentes estados financieros, se han aplicado algunas excepciones obligatorias y exenciones optativas a la aplicación retroactiva de las NIIF que se establece en la NIIF 1.

#### **3.1 Excepciones a la aplicación retroactiva aplicadas por la Compañía**

##### **a) Estimaciones**

NIIF 1.14-17

La NIIF 1 establece que las estimaciones de la Compañía realizadas según las NIIF, en la fecha de transición, serán coherentes con las estimaciones hechas para la misma fecha según los PCGA anteriores (después de realizar los ajustes necesarios para reflejar cualquier diferencia en las políticas contables), a menos que exista evidencia objetiva de que estas estimaciones fueran erróneas.

La Compañía podría tener que realizar estimaciones conforme a las NIIF, en la fecha de transición, que no fueran requeridas en esa fecha según los PCGA anteriores. Para lograr coherencia con la NIC 10 "Hechos ocurridos después del período sobre el que se informa", dichas estimaciones hechas según las NIIF, reflejarán las condiciones existentes en la fecha de transición. En particular, las estimaciones realizadas en la fecha de transición a las NIIF, relativas a precios de mercado, tasas de interés o tasas de cambio, reflejarán las condiciones de mercado en esa fecha.

Esta exención también se aplicará a los períodos comparativos presentados en los primeros estados financieros según NIIF.

### **3.2 Exenciones a la aplicación retroactiva elegidas por la Compañía y sus subsidiarias**

NIIF 1.30

#### **a) Uso del valor razonable como costo atribuido**

La exención de la NIIF 1 permite optar, en la fecha de transición a las NIIF, por la medición de una partida de propiedades, planta y equipo, activos intangibles y propiedades de inversión por su valor razonable y utilizar este valor razonable como el costo atribuido en esa fecha. La NIIF 1 establece que la Compañía podrá elegir utilizar una revaluación según PCGA anteriores de una partida de propiedades, planta y equipo, ya sea a la fecha de transición o anterior, como costo atribuido en la fecha de la revaluación, si esta fue a esa fecha sustancialmente comparable:

Al valor razonable; o

Al costo, o al costo depreciado según las NIIF.

GESRSA S.A., optó por la medición de sus activos al costo.

#### **b) Designación de instrumentos financieros reconocidos previamente**

NIIF 1.D19

La exención de la NIIF 1 permite que en base a los hechos y circunstancias que existan en la fecha de transición a las NIIF, la Compañía realice la designación de sus instrumentos financieros reconocidos previamente de la siguiente manera:

Un pasivo financiero (siempre que cumpla ciertos criterios) sea designado como un pasivo financiero a valor razonable con cambios en resultados.

Una inversión en un instrumento de patrimonio medida a valor razonable con cambios en otro resultado integral.

Adicionalmente, la NIIF 1 establece que si para la Compañía es impracticable aplicar retroactivamente el método del interés efectivo o los requerimientos de deterioro de valor de los activos financieros, el valor razonable del activo financiero a la fecha de la transición a las NIIF será el nuevo costo amortizado de ese activo financiero.

GESRSA S.A., no realizó ningún ajuste por conversión de los estados financieros

#### NOTA 4 – EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO

El efectivo y equivalentes de efectivo como se muestra en el estado de flujo de efectivo puede ser conciliado con las partidas relacionadas en el estado de situación financiera de la siguiente manera:

		... Diciembre 31,...	Enero 1,	
		2,012	2,011	
		(en USD \$)	(en USD \$)	
Bancos	<b>4.1</b>	1,374	239,098	2,500
<b>Total USD \$</b>		<u>1,374</u>	<u>239,098</u>	<u>2,500</u>

4.1 La Compañía en la cuenta bancos mantiene los flujos de las operaciones ordinarias.

#### NOTA 5 – CUENTAS POR COBRAR

Un resumen de cuentas comerciales por cobrar y otras cuentas por cobrar es como sigue:

		... Diciembre 31,...	Enero 1,	
		<u>2012</u>	<u>2011</u>	
		(en USD \$)	(en USD \$)	
Cuentas por cobrar:				
Clientes locales	<b>5.1</b>	<u>15,000</u>	<u>-</u>	<u>-</u>
Subtotal		15,000	-	-
Otras cuentas por cobrar				
Compañías relacionadas:	<b>5.2</b>	<u>312</u>	<u>-</u>	<u>399</u>
Subtotal		312	-	399
<b>Total USD \$</b>		<u>15,312</u>	<u>-</u>	<u>399</u>

5.1 La compañía en cuentas por cobrar mantiene un préstamo a la empresa Tecnologías para la Construcción que sería utilizado para capital de trabajo.

5.2 La compañía en otras cuentas por cobrar mantiene valores entregados a funcionarios del Grupo Empresarial.

## NOTA 6 – INVERSIONES EN ASOCIADAS

		... Diciembre 31,...		Enero 1,
		2012	2011	2011
		(en USD \$)	(en USD \$)	(en USD \$)
CHOVA DEL ECUADOR S.A.	6,1	3,624,800	3,624,800	-
TECNOLOGIAS PARA LA CONSTRUCCION	6,2	375,200	375,200	-
Total	USD \$	<u>4,000,000</u>	<u>4,000,000</u>	<u>-</u>

**6.1.** Corresponden a \$3.624,800 acciones de un valor nominal de USD \$1, que mantiene GESRSA S.A en CHOVA DEL ECUADOR S.A. desde el año 2012.

**6.2.** Corresponden a \$375,200 acciones de un valor nominal de USD \$1, que mantiene GESRSA S.A en TECNOLOGIAS PARA LA CONSTRUCCION CIA. LTDA. desde el año 2012.

## NOTA 7 – CUENTAS POR PAGAR

Un resumen de cuentas comerciales por pagar y otras cuentas por pagar es como sigue:

		... Diciembre 31,...		Enero 1,
		2012	2011	2011
		(en USD \$)	(en USD \$)	(en USD \$)
Cuentas por pagar comerciales:				
Proveedores Locales		<u>3,231,822</u>	<u>3,647,849</u>	<u>-</u>
Subtotal	USD \$	<u>3,231,822</u>	<u>3,647,849</u>	<u>-</u>
Otras cuentas por pagar:				
Con la Administración Tributaria	USD \$	<u>1,913</u>	<u>330</u>	<u>-</u>
Subtotal		<u>1,913</u>	<u>330</u>	<u>-</u>
<b>Total</b>	<b>USD\$</b>	<u>3,233,734</u>	<u>3,648,179</u>	<u>-</u>

## NOTA 8 – PATRIMONIO

**8.1 Capital.-** El capital social autorizado consiste de USD\$ 200,000 acciones de USD \$ 1 de valor nominal unitario.

### Cuadro de Integración de Capital

<u>Accionistas</u>	<u>Capital Suscrito y Pagado USD\$</u>	<u>%</u>	<u>Acciones</u>
SOTOMAYOR MARTINEZ RAMIRO ALFREDO	50,000	25%	50,000
SOTOMAYOR SALVADOR ANA MARIA	50,000	25%	50,000
SOTOMAYOR SALVADOR JUAN PABLO	50,000	25%	50,000
SOTOMAYOR SALVADOR NICOLAS RAMIRO	50,000	25%	50,000
<b>Total USD \$</b>	<b>200,000</b>	<b>100%</b>	<b>200,000</b>

**8.2 Reserva Legal.-** La ley de Compañías requiere que por lo menos el 10% de la utilidad anual sea apropiada como reserva legal hasta que ésta como mínimo alcance el 50% del capital social. Esta reserva no ésta disponible para el pago de dividendos en efectivo pero puede ser capitalizada en su totalidad.

## NOTA 9 – INGRESOS DE ACTIVIDADES ORDINARIAS

Los ingresos de operación corresponden exclusivamente al cobro de dividendos de las inversiones cuyos montos registrados al 31 de diciembre de 2012 y 2011 se detallan a continuación:

		... Diciembre 31,...	
		<u>2012</u>	<u>2011</u>
		(en USD \$)	(en USD \$)
Ingresos de Actividades Ordinarias:			
Dividendos		<u>392,000</u>	<u>488,000</u>
Total	<b>USD \$</b>	<u>392,000</u>	<u>488,000</u>
Otros Ingresos:			
Rendimientos Financieros		<u>2,279</u>	<u>25</u>
Total	<b>USD \$</b>	<u>2,279</u>	<u>25</u>
Total	<b>USD \$</b>	394,279	488,025

## **NOTA 10 – IMPUESTOS**

### **Conciliación Tributaria**

Una reconciliación entre la utilidad según estados financieros y la utilidad gravable, fue como sigue:

	2012 (en USD \$)	2011 (en USD \$)
Utilidad antes de provisión para impuesto a la renta	350,049.77	470,090.33
Participación Laboral	0	0
Más Gastos no Deducibles	817.7	139.23
(-) 100% Dividendos Percibidos Exentos	392,000.00	488000
Base Imponible	0.00	0
Impuesto Causado ( Tasa del 23% y 24%)	18,347.76	0

### **NOTA 11. EVENTOS SUBSECUENTES**

Entre el 31 de diciembre del 2012 y la fecha de emisión de estos estados financieros no se produjeron eventos que, en la opinión de la Administración de la Compañía, pudieran tener un efecto significativo sobre dichos estados financieros que no se hayan revelado en los mismos.

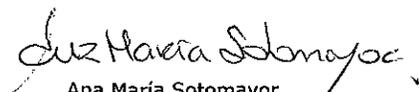
### **NOTA 12. APROBACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS**

Los estados financieros por el año terminado el 31 de diciembre del 2012 han sido aprobados localmente por el Representante Legal de la Compañía y serán presentados a la Junta de Accionistas para su aprobación. Se estima que los estados financieros serán aprobados sin modificaciones.

**GESRSA S.A.**  
**ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA**  
**Al 31 de Diciembre de 2012 Y 2011**  
**(Expresado en dólares estadounidenses)**

	Notas	... Diciembre 31,...		Enero 1,
		2012 USD \$	2011 USD \$	2011 USD \$
<b>ACTIVOS</b>				
<b>ACTIVOS CORRIENTES</b>				
Efectivo y Equivalentes de Efectivo	4	1,374	239,098	2,500
Cuentas por Cobrar	5	15,312	-	-
Inventarios		-	-	-
Pagos Anticipados		-	-	399
Activos por Impuestos Corrientes		-	-	-
<b>TOTAL ACTIVO CORRIENTE</b>	<b>USD \$</b>	<b>16,686</b>	<b>239,098</b>	<b>2,899</b>
<b>PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO</b>				
No Depreciables		-	-	-
Depreciables		-	-	-
Menos: Depreciación Acumulada		-	-	-
<b>TOTAL PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO</b>	<b>USD \$</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>ACTIVOS DIFERIDOS</b>				
Cargos Diferidos		-	-	-
Menos: Amortización Acumulada		-	-	-
<b>TOTAL ACTIVOS DIFERIDOS</b>		<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>INVERSIONES EN ASOCIADAS</b>	<b>6</b>	<b>4,000,000</b>	<b>4,000,000</b>	<b>-</b>
<b>TOTAL ACTIVOS NO CORRIENTES</b>	<b>USD \$</b>	<b>4,000,000</b>	<b>4,000,000</b>	<b>-</b>
<b>TOTAL ACTIVOS</b>	<b>USD \$</b>	<b>4,016,686</b>	<b>4,239,098</b>	<b>2,899</b>

Las notas adjuntas son parte integrante de los estados financieros

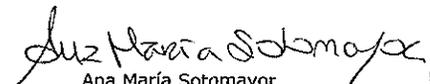
  
 Ana María Sotomayor  
 Gerente General

  
 Daniel Jimenez  
 Contador

GESRSA S.A.  
**ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA**  
 Al 31 de Diciembre de 2012 Y 2011  
 (Expresado en dólares estadounidenses)

PASIVOS	Notas	... Diciembre 31,...		Enero 1,
		2012 USD \$	2011 USD \$	2011 USD \$
<b>PASIVO CORRIENTE</b>				
<b>Cuentas por Pagar</b>				
Cuentas por Pagar	Nota 7	3,233,734	3,647,849	3,240
Obligaciones con Instituciones Financieras a Corto Plazo		-	-	-
Arrendamientos Financieros		-	-	-
<b>TOTAL PASIVO CORRIENTE</b>	<b>USD \$</b>	<b><u>3,233,734</u></b>	<b><u>3,647,849</u></b>	<b><u>3,240</u></b>
<b>PASIVO NO CORRIENTE</b>				
<b>Cuentas por Pagar</b>				
Obligaciones con Instituciones Financieras a Largo Plazo		-	-	-
Provisiones por beneficios a empleados a Largo Plazo		-	-	-
<b>TOTAL PASIVO NO CORRIENTE</b>	<b>USD \$</b>	<b><u>-</u></b>	<b><u>-</u></b>	<b><u>-</u></b>
<b>TOTAL PASIVO</b>	<b>USD \$</b>	<b><u>3,233,734</u></b>	<b><u>3,647,849</u></b>	<b><u>3,240</u></b>
<b>PATRIMONIO</b>				
Capital	Nota 8	200,000	10,000	2,500
Reserva Legal		94,018	-	-
Reserva de Capital		114,000	114,000	-
Resultados Acumulados	USD \$	43,231	(2,841)	-
Resultado del Ejercicio		331,702	470,090	(2,841)
<b>TOTAL PATRIMONIO</b>		<b><u>782,952</u></b>	<b><u>591,250</u></b>	<b><u>(341)</u></b>
<b>TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO</b>		<b><u>4,016,686</u></b>	<b><u>4,239,098</u></b>	<b><u>2,899</u></b>

Las notas adjuntas son parte integrante de los estados financieros

  
 Ana María Sotomayor  
 Gerente General

  
 Daniel Jimenez  
 Contador

GESRSA S.A.

**ESTADO DE RESULTADO INTEGRAL**

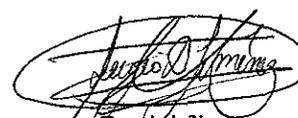
Del 1ro de enero al 31 de diciembre de 2012 y 2011

(Expresado en dólares estadounidenses)

	Notas	2012	2011
		USD \$	USD \$
Ingresos Operacionales	Nota 17	394,279	488,025
(-)Costo de Ventas	Nota 18	-	-
<b>Utilidad Bruta</b>	<b>USD \$</b>	<b>394,279</b>	<b>488,025</b>
<b>Menos: Gastos Operacionales</b>			
Gastos de Administración		43,000	1,055
Gastos de Ventas		1,230	16,879
Gastos Financieros		-	-
<b>Utilidad Operacional</b>	<b>USD \$</b>	<b>350,050</b>	<b>470,090</b>
Otros Ingresos o Gastos	Nota 17	-	-
<b>Utilidad antes de Partic. Trabajadores e Impuesto a la Renta</b>	<b>USD \$</b>	<b>350,050</b>	<b>470,090</b>
Menos: Participación de Trabajadores		-	-
Impuesto a la Renta		18,348	-
<b>UTILIDAD DEL EJERCICIO, (Neto)</b>	<b>USD \$</b>	<b>331,702</b>	<b>470,090</b>
Otros Resultados Integrales		-	-
<b>RESULTADOS INTEGRAL DEL AÑO</b>		<b>331,702</b>	<b>470,090</b>

Las notas adjuntas son parte integrante de los estados financieros

  
Ana María Sotomayor  
Gerente General

  
Daniel Jiménez  
Contador

**GESRSA S.A.**  
**ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO**  
**Al 31 de Diciembre de 2012 Y 2011**  
**(Expresado en dólares estadounidenses)**

	USD \$	Capital Social	Reserva Legal	Otras Reservas Capital	Resultados Acumulados	Resultado del Ejercicio	Otros Superávit por Revaluación	Resultados Acumulados por la aplicación de NIIF	TOTAL
<b>Saldo Inicial al 01 de enero de 2010</b>	<b>2,500</b>	<b>2,500</b>	-	-	-	-	-	-	<b>2,500</b>
Reclasificación a resultados acumulados	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Apropiación de reserva legal	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Distribución de dividendos	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Aumento de Capital	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Resultado del Ejercicio	-	-	-	-	-	(2,841)	-	-	(2,841)
Participación Laboral	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Impuesto a la Renta del año (25%)	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Ajustes alicación NIIF's (2010)	-	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>Saldo al 31 de diciembre de 2010</b>	<b>2,500</b>	<b>2,500</b>	-	-	-	<b>(2,841)</b>	-	-	<b>(341)</b>
Reclasificación a resultados acumulados	-	-	-	114,000	2,841	2,841	-	-	114,000
Apropiación de reserva legal	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Distribución de dividendos	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Aumento de Capital	-	7,500	-	-	-	-	-	-	7,500
Resultado del Ejercicio	-	-	-	-	-	470,090	-	-	470,090
Participación Laboral	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Impuesto a la Renta del año (24%)	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Ajustes alicación NIIF's (2010)	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Ajustes alicación NIIF's (2011)	-	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>Saldo al 31 de diciembre de 2011</b>	<b>10,000</b>	<b>10,000</b>	-	<b>114,000</b>	<b>2,841</b>	<b>470,091</b>	-	-	<b>591,250</b>
Reclasificación a resultados acumulados	-	-	-	-	470,090	(470,090)	-	-	-
Apropiación de reserva legal	-	94,018	-	-	(94,018)	-	-	-	0
Distribución de dividendos	-	-	-	-	(140,000)	-	-	-	140,000

Aumento de Capital	190,000	-	-	-	-	-
Resultado del Ejercicio	-	-	(190,000)	-	-	-
Participación Laboral	-	-	-	331,702	-	331,702
Impuesto a la Renta del año (23%)	-	-	-	-	-	-
Ajustes alicación NIIF's (2010)	-	-	-	-	-	-
Ajustes alicación NIIF's (2011)	-	-	-	-	-	-
<b>Saldo al 31 de diciembre de 2012</b>	<b>200,000</b>	<b>94,018</b>	<b>43,231</b>	<b>331,703</b>	<b>-</b>	<b>782,952</b>

Las notas adjuntas son parte integrante de los estados financieros

*Ana María Sotomayor*  
 Ana María Sotomayor  
 Gerente General

*Joanell Jirfenez*  
 Joanell Jirfenez  
 Contador