

 SUPERINTENDENCIA DE COMPAÑÍAS	RAZÓN SOCIAL	SERVIFRENO C LTDA							
	DIRECCIÓN	PANAMERICANA NORTE 5 1/2 N67-103 Y CIRUELOS							
	EXPEDIENTE	13885							
	RUC	1790380513001							
	AÑO	2011							
	FORMULARIO	SC.NIIF.13885.2011.1							
NÚMERO DE INGRESO		26182							
FECHA DE LA JUNTA QUE APROBÓ LOS ESTADOS FINANCIEROS (DD/MM/AAAA)		17/04/2012							
CONCILIACIÓN DEL ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA									
CUENTA	CODIGO	INICIO DEL PERIODO DE TRANSICIÓN			FINAL DEL PERIODO DE TRANSICIÓN				
		SALDOS NEC US\$	AJUSTES POR CONVERSIÓN		SALDOS NIIF EXTRACONTABLES US\$	SALDOS NEC US\$	AJUSTES POR CONVERSIÓN		SALDOS NIIF EXTRACONTABLES US\$
			DEBE US\$	HABER US\$			DEBE US\$	HABER US\$	
ACTIVO	1	6.783.287,74	1.289.505,82	67.700,00	8.005.093,56	7.701.066,98	49.610,41	1.191.628,77	7.780.854,44
ACTIVO CORRIENTE	101	5.934.174,59			5.934.174,59	5.711.220,58		54.229,19	5.656.991,39
EFFECTIVO Y EQUIVALENTES DEL EFFECTIVO	10101	116.980,91			116.980,91	202.155,23			202.155,23
ACTIVOS FINANCIEROS	10102	1.669.223,41			1.669.223,41	1.985.555,90		31.431,67	1.954.124,23
ACTIVOS FINANCIEROS AL VALOR RAZONABLE CON CAMBIOS EN RESULTADOS	1010201								
ACTIVOS FINANCIEROS DISPONIBLES PARA LA VENTA	1010202								
ACTIVOS FINANCIEROS MANTENIDOS HASTA EL VENCIMIENTO	1010203								
(-) PROVISION POR DETERIORO	1010204								
DOCUMENTOS Y CUENTAS POR COBRAR CLIENTES NO RELACIONADOS	1010205	1.703.576,86			1.703.576,86	1.995.556,01			1.995.556,01
DOCUMENTOS Y CUENTAS POR COBRAR CLIENTES RELACIONADOS	1010206	9.497,97			9.497,97	28.433,78			28.433,78
OTRAS CUENTAS POR COBRAR RELACIONADAS	1010207								
OTRAS CUENTAS POR COBRAR	1010208	54.905,78			54.905,78	64.888,35			64.888,35
(-) PROVISIÓN CUENTAS INCOBRABLES	1010209	-98.757,20			-98.757,20	-103.322,24		31.431,67	-134.753,91
INVENTARIOS	10103	3.506.316,06			3.506.316,06	3.353.692,76		22.797,52	3.330.895,24
INVENTARIOS DE MATERIA PRIMA	1010301								
INVENTARIOS DE PRODUCTOS EN PROCESO	1010302								
INVENTARIOS DE SUMINISTROS O MATERIALES A SER CONSUMIDOS EN EL PROCESO DE PRODUCCIÓN	1010303								
INVENTARIOS DE SUMINISTROS O MATERIALES A SER CONSUMIDOS EN LA PRESTACIÓN	1010304								
INVENTARIOS DE PRODUCTOS TERMINADOS Y MERCADERIA EN ALMACÉN - PRODUCIDO POR LA COMPAÑÍA	1010305								
INVENTARIOS DE PRODUCTOS TERMINADOS Y MERCADERIA EN	1010306	3.006.820,95			3.006.820,95	2.755.792,58			2.755.792,58



SUPERINTENDENCIA DE COMPAÑÍAS

27 ABR. 2012

OPERADOR 10
QUITO

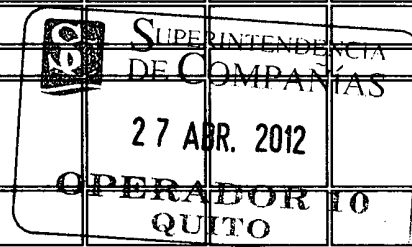
ALMACÉN - COMPRADO DE TERCEROS									
MERCADERÍAS EN TRÁNSITO	1010307	499.495,11			499.495,11	597.900,18			597.900,18
OBRAS EN CONSTRUCCIÓN	1010308								
INVENTARIOS REPUESTOS, HERRAMIENTAS Y ACCESORIOS	1010309								
OTROS INVENTARIOS	1010310								
(-) PROVISIÓN DE INVENTARIOS POR VALOR NETO DE REALIZACIÓN	1010311						22.797,52		-22.797,52
(-) PROVISIÓN DE INVENTARIOS POR DETERIORO FÍSICO	1010312								
SERVICIOS Y OTROS PAGOS ANTICIPADOS	10104	11.019,34			11.019,34	11.405,43			11.405,43
SEGUROS PAGADOS POR ANTICIPADO	1010401	11.019,34			11.019,34	11.405,43			11.405,43
ARRIENDOS PAGADOS POR ANTICIPADO	1010402								
ANTICIPOS A PROVEEDORES	1010403								
OTROS ANTICIPOS ENTREGADOS	1010404								
ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES	10105	130.634,87			130.634,87	158.411,26			158.411,26
CRÉDITO TRIBUTARIO A FAVOR DE LA EMPRESA (IVA)	1010501	67.405,54			67.405,54	72.381,17			72.381,17
CRÉDITO TRIBUTARIO A FAVOR DE LA EMPRESA (I. R.)	1010502	40.466,21			40.466,21	50.264,57			50.264,57
ANTICIPO DE IMPUESTO A LA RENTA	1010503	22.763,12			22.763,12	35.765,52			35.765,52
ACTIVOS NO CORRIENTES MANTENIDOS PARA LA VENTA Y OPERACIONES DISCONTINUADAS	10106								
OTROS ACTIVOS CORRIENTES	10107	500.000,00			500.000,00				
ACTIVO NO CORRIENTE	102	849.113,15	1.289.505,82	67.700,00	2.070.918,97	1.989.846,40	49.610,41	1.137.399,58	2.123.863,05
PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO	10201	849.113,15	1.272.799,58	67.700,00	2.054.212,73	1.989.276,40	33.850,00	1.137.399,58	2.090.826,40
TERRENOS	1020101		634.100,00		634.100,00	634.100,00		634.100,00	634.100,00
EDIFICIOS	1020102	677.000,00	570.999,58	67.700,00	1.180.299,58	1.162.856,73		485.856,73	1.180.299,58
CONSTRUCCIONES EN CURSO	1020103	50.874,62			50.874,62				
INSTALACIONES	1020104					149.598,81			149.598,81
MUEBLES Y ENSERES	1020105	138.152,59			138.152,59	61.183,25			61.183,25
MAQUINARIA Y EQUIPO	1020106	121.766,82			121.766,82	129.623,24			129.623,24
NAVES, AERONAVES, BARCAZAS Y SIMILARES	1020107								
EQUIPO DE COMPUTACIÓN	1020108	168.453,60			168.453,60	113.497,45			113.497,45
VEHÍCULOS, EQUIPOS DE TRANSPORTE Y EQUIPO CAMINERO MÓVIL	1020109	135.390,90			135.390,90	115.799,88			115.799,88
OTROS PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO	1020110								
REPUESTOS Y HERRAMIENTAS	1020111								
(-) DEPRECIACIÓN									

SUPERINTENDENCIA
DE COMPAÑÍAS

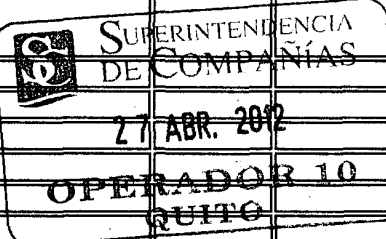
27 ABR. 2012

OPERADO EN
QUITO

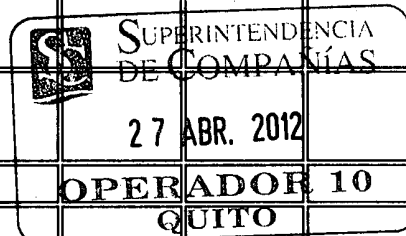
ACUMULADA PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO	1020112	-442.525,38	67.700,00		-374.825,38	-377.382,96	33.850,00	17.442,85	-293.275,81
(-) DETERIORO ACUMULADO DE PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO	1020113								
ACTIVOS DE EXPLORACIÓN Y EXPLOTACIÓN	1020114								
ACTIVOS DE EXPLORACIÓN Y EXPLOTACIÓN	102011401								
(-) AMORTIZACIÓN ACUMULADA DE ACTIVOS DE EXPLORACIÓN Y EXPLOTACIÓN	102011402								
(-) DETERIORO ACUMULADO DE ACTIVOS DE EXPLORACIÓN Y EXPLOTACIÓN	102011403								
PROPIEDADES DE INVERSIÓN	10202								
TERRENOS	1020201								
EDIFICIOS	1020202								
(-) DEPRECIACIÓN ACUMULADA DE PROPIEDADES DE INVERSIÓN	1020203								
(-) DETERIORO ACUMULADO DE PROPIEDADES DE INVERSIÓN	1020204								
ACTIVOS BIOLÓGICOS	10203								
ANIMALES VIVOS EN CRECIMIENTO	1020301								
ANIMALES VIVOS EN PRODUCCIÓN	1020302								
PLANTAS EN CRECIMIENTO	1020303								
PLANTAS EN PRODUCCIÓN	1020304								
(-) DEPRECIACIÓN ACUMULADA DE ACTIVOS BIOLÓGICOS	1020305								
(-) DETERIORO ACUMULADO DE ACTIVOS BIOLÓGICOS	1020306								
ACTIVO INTANGIBLE	10204								
PLUSVALÍAS	1020401								
MARCAS, PATENTES, DERECHOS DE LLAVE, CUOTAS PATRIMONIALES Y OTROS SIMILARES	1020402								
ACTIVOS DE EXPLORACIÓN Y EXPLOTACIÓN	1020403								
(-) AMORTIZACIÓN ACUMULADA DE ACTIVO INTANGIBLE	1020404								
(-) DETERIORO ACUMULADO DE ACTIVO INTANGIBLE	1020405								
OTROS INTANGIBLES	1020406								
ACTIVOS POR IMPUESTOS DIFERIDOS	10205		16.706,24		16.706,24		15.760,41		32.466,65
ACTIVOS POR IMPUESTOS DIFERIDOS	1020501		16.706,24		16.706,24		15.760,41		32.466,65
ACTIVOS FINANCIEROS NO CORRIENTES	10206								
ACTIVOS FINANCIEROS									



MANTENIDOS HASTA EL VENCIMIENTO	1020601								
(-) PROVISIÓN POR DETERIORO DE ACTIVOS FINANCIEROS MANTENIDOS HASTA EL VENCIMIENTO	1020602								
DOCUMENTOS Y CUENTAS POR COBRAR	1020603								
(-) PROVISIÓN CUENTAS INCOBRABLES DE ACTIVOS FINANCIEROS NO CORRIENTES	1020604								
OTROS ACTIVOS NO CORRIENTES	10207					570,00			570,00
INVERSIONES SUBSIDIARIAS	1020701								
INVERSIONES ASOCIADAS	1020702								
INVERSIONES NEGOCIOS CONJUNTOS	1020703								
OTRAS INVERSIONES	1020704								
(-) PROVISIÓN VALUACIÓN DE INVERSIONES	1020705								
OTROS ACTIVOS NO CORRIENTES	1020706					570,00			570,00
PASIVO	2	5.283.292,83		99.380,88	5.382.673,71	4.248.089,75	645,47	43.192,02	4.390.017,18
PASIVO CORRIENTE	201	4.975.616,55			4.975.616,55	3.486.082,68			3.486.082,68
PASIVOS FINANCIEROS A VALOR RAZONABLE CON CAMBIOS EN RESULTADO	20101								
PASIVOS POR CONTRATOS DE ARRENDAMIENTO FINANCIEROS	20102								
CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR	20103	3.118.601,58			3.118.601,58	1.748.978,25			1.748.978,25
LOCALES	2010301	203.121,78			203.121,78	319.692,14			319.692,14
DEL EXTERIOR	2010302	2.915.479,80			2.915.479,80	1.429.286,11			1.429.286,11
OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS	20104								
LOCALES	2010401								
DEL EXTERIOR	2010402								
PROVISIONES	20105								
LOCALES	2010501								
DEL EXTERIOR	2010502								
PORCIÓN CORRIENTE DE OBLIGACIONES EMITIDAS	20106								
OTRAS OBLIGACIONES CORRIENTES	20107	848.118,77			848.118,77	324.334,75			324.334,75
CON LA ADMINISTRACIÓN TRIBUTARIA	2010701	108.636,68			108.636,68	119.823,09			119.823,09
IMPUESTO A LA RENTA POR PAGAR DEL EJERCICIO	2010702	83.369,40			83.369,40	81.244,11			81.244,11
CON EL IESS	2010703	16.913,60			16.913,60	20.024,82			20.024,82
POR BENEFICIOS DE LEY A EMPLEADOS	2010704	9.956,65			9.956,65	41.890,73			41.890,73
PARTICIPACIÓN TRABAJADORES POR PAGAR DEL	2010705	62.634,06			62.634,06	61.352,00			61.352,00



EJERCICIO									
DIVIDENDOS POR PAGAR	2010706	566.608,38			566.608,38				
CUENTAS POR PAGAR DIVERSAS - RELACIONADAS	20108	920.000,00			920.000,00	1.403.274,40			1.403.274,40
OTROS PASIVOS FINANCIEROS	20109								
ANTICIPOS DE CLIENTES	20110	54.436,21			54.436,21	9.495,26			9.495,26
PASIVOS DIRECTAMENTE ASOCIADOS CON LOS ACTIVOS NO CORRIENTES Y OPERACIONES DISCONTINUADAS	20111								
PORCIÓN CORRIENTE DE PROVISIONES POR BENEFICIOS A EMPLEADOS	20112								
JUBILACIÓN PATRONAL	2011201								
OTROS BENEFICIOS A LARGO PLAZO PARA LOS EMPLEADOS	2011202								
OTROS PASIVOS CORRIENTES	20113	34.459,99			34.459,99				
PASIVO NO CORRIENTE	202	307.676,28		99.380,88	407.057,16	762.007,09	645,47	43.192,02	903.934,52
PASIVOS POR CONTRATOS DE ARRENDAMIENTO FINANCIERO	20201								
CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR	20202	182.614,14			182.614,14	6.247,93			6.247,93
LOCALES	2020201								
DEL EXTERIOR	2020202	182.614,14			182.614,14	6.247,93			6.247,93
OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS	20203								
LOCALES	2020301								
DEL EXTERIOR	2020302								
CUENTAS POR PAGAR DIVERSAS - RELACIONADAS	20204					626.584,16			626.584,16
LOCALES	2020401					626.584,16			626.584,16
DEL EXTERIOR	2020402								
OBLIGACIONES EMITIDAS	20205								
ANTICIPOS DE CLIENTES	20206								
PROVISIONES POR BENEFICIOS A EMPLEADOS	20207	125.062,14		75.937,45	200.999,59	118.875,00		43.192,02	238.004,47
JUBILACIÓN PATRONAL	2020701	57.840,10		75.937,45	133.777,55	56.416,90		38.675,62	171.029,97
OTROS BENEFICIOS NO CORRIENTES PARA LOS EMPLEADOS	2020702	67.222,04			67.222,04	62.458,10		4.516,40	66.974,50
OTRAS PROVISIONES	20208								
PASIVO DIFERIDO	20209			23.443,43	23.443,43		645,47		22.797,96
INGRESOS DIFERIDOS	2020901								
PASIVOS POR IMPUESTOS DIFERIDOS	2020902			23.443,43	23.443,43		645,47		22.797,96
OTROS PASIVOS NO CORRIENTES	20210					10.300,00			10.300,00
PATRIMONIO NETO	3	1.499.994,91	99.380,88	1.221.805,82	2.622.419,85	3.388.369,05	1.119.956,73		3.390.837,26
CAPITAL	301	355.856,00			355.856,00	355.856,00			355.856,00
CAPITAL SUSCRITO o ASIGNADO	30101	355.856,00			355.856,00	355.856,00			355.856,00



(-) CAPITAL SUSCRITO NO PAGADO, ACCIONES EN TESORERIA	30102								
APORTES DE SOCIOS O ACCIONISTAS PARA FUTURA CAPITALIZACIÓN	302								
PRIMA POR EMISION PRIMARIA DE ACCIONES	303								
RESERVAS	304	872.581,89			872.581,89	904.743,23			904.743,23
RESERVA LEGAL	30401	25.508,15			25.508,15	57.669,49			57.669,49
RESERVAS FACULTATIVA Y ESTATUTARIA	30402	686,99			686,99	686,99			686,99
RESERVA DE CAPITAL	30403	846.386,75			846.386,75	846.386,75			846.386,75
OTRAS RESERVAS	30404								
OTROS RESULTADOS INTEGRALES	305					1.119.956,73	1.119.956,73		
SUPERAVIT DE ACTIVOS FINANCIEROS DISPONIBLES PARA LA VENTA	30501								
SUPERAVIT POR REVALUACIÓN DE PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO	30502					1.119.956,73	1.119.956,73		
SUPERAVIT POR REVALUACION DE ACTIVOS INTANGIBLES	30503								
OTROS SUPERAVIT POR REVALUACION	30504								
RESULTADOS ACUMULADOS	306		99.380,88	1.221.805,82	1.122.424,94	806.004,06			1.928.429,00
GANACIAS ACUMULADAS	30601					806.004,06			806.004,06
(-) PÉRDIDAS ACUMULADAS	30602								
RESULTADOS ACUMULADOS PROVENIENTES DE LA ADOPCIÓN POR PRIMERA VEZ DE LAS NIIF	30603		99.380,88	1.221.805,82	1.122.424,94				1.122.424,94
RESULTADOS DEL EJERCICIO	307	271.557,02			271.557,02	201.809,03			201.809,03
GANANCIA NETA DEL PERIODO	30701	271.557,02			271.557,02	201.809,03			201.809,03
(-) PÉRDIDA NETA DEL PERIODO	30702								

DECLARO QUE LOS DATOS QUE CONSTAN EN ESTOS ESTADOS FINANCIEROS SON EXACTOS Y VERDADEROS.
LOS ESTADOS FINANCIEROS ESTÁN ELABORADOS BAJO NORMAS INTERNACIONALES DE INFORMACIÓN FINANCIERA (NIC 1, PÁRRAFO 16)

Manolo Castro

FIRMA DEL REPRESENTANTE LEGAL
NOMBRE: CASTRO JARAMILLO MARCELO JAVIER
CI/RUC: 1704436482

Alexandra Garzon

FIRMA DEL CONTADOR
NOMBRE: GARZON HINOJOSA JANIRA ALEXANDRA
CI/RUC: 1711386399001

