

|  |  |  |
|--|--|--|
|  <b>SUPERINTENDENCIA DE COMPAÑÍAS</b> | RAZÓN SOCIAL   | INMOBILIARIA MADRESELVA CIA. LTDA.             |
|  | DIRECCIÓN  | DE LOS GUAYACANES N59-81 Y CARMEN OLMO MANCEBO |
|  | EXPEDIENTE   | 17876  |
|  | RUC  | 1790797325001                                  |
|  | AÑO  | 2011   |
|  | FORMULARIO   | SC.NIIF.17876.2011.1                           |
|  | NÚMERO DE INGRESO  | 56225  |
|  | ESTADO DEL RESULTADO INTEGRAL POR EL AÑO TERMINADO AL (DD/MM/AAAA) | 30/03/2012                                     |
| <b>CONCILIACIÓN DEL ESTADO DE RESULTADO INTEGRAL</b>   |  |  |

| CUENTA   | CODIGO | FINAL DEL PERIODO DE TRANSICIÓN |                           |               |                                       |
|--|--------|---------------------------------|---------------------------|---------------|---------------------------------------|
|  |        | SALDOS<br>NEC US\$              | AJUSTES POR<br>CONVERSIÓN |               | SALDOS NIIF<br>EXTRACONTABLES<br>US\$ |
|  |        |                                 | DEBE<br>US\$              | HABÉR<br>US\$ |                                       |
| INGRESOS DE ACTIVIDADES ORDINARIAS   | 41     | 411.248,31                      |                           |               | 411.248,31                            |
| VENTA DE BIENES  | 4101   |                                 |                           |               |                                       |
| PRESTACIÓN DE SERVICIOS  | 4102   | 411.248,31                      |                           |               | 411.248,31                            |
| CONTRATOS DE CONSTRUCCIÓN  | 4103   |                                 |                           |               |                                       |
| SUBVENCIONES DEL GOBIERNO  | 4104   |                                 |                           |               |                                       |
| REGALÍAS   | 4105   |                                 |                           |               |                                       |
| INTERESES  | 4106   |                                 |                           |               |                                       |
| DIVIDENDOS   | 4107   |                                 |                           |               |                                       |
| OTROS INGRESOS DE ACTIVIDADES ORDINARIAS   | 4108   |                                 |                           |               |                                       |
| (-) DESCUENTO EN VENTAS  | 4109   |                                 |                           |               |                                       |
| (-) DEVOLUCIONES EN VENTAS   | 4110   |                                 |                           |               |                                       |
| (-) BONIFICACIÓN EN PRODUCTO   | 4111   |                                 |                           |               |                                       |
| (-) OTRAS REBAJAS COMERCIALES  | 4112   |                                 |                           |               |                                       |
| GANANCIA BRUTA --> Subtotal A (41 - 51)  | 42     | 411.248,31                      |                           |               | 411.248,31                            |
| OTROS INGRESOS   | 43     | 301,68                          |                           |               | 301,68                                |
| DIVIDENDOS   | 4301   |                                 |                           |               |                                       |
| INTERESES FINANCIEROS  | 4302   |                                 |                           |               |                                       |
| GANANCIA EN INVERSIONES EN ASOCIADAS / SUBSIDIARIAS Y OTRAS                      | 4303   |                                 |                           |               |                                       |
| VALUACIÓN DE INSTRUMENTOS FINANCIEROS A VALOR RAZONABLE CON CAMBIO EN RESULTADOS | 4304   |                                 |                           |               |                                       |
| OTRAS RENTAS   | 4305   | 301,68                          |                           |               | 301,68                                |
| COSTO DE VENTAS Y PRODUCCIÓN   | 51     |                                 |                           |               |                                       |
| MATERIALES UTILIZADOS O PRODUCTOS VENDIDOS                                       | 5101   |                                 |                           |               |                                       |
| (+) INVENTARIO INICIAL DE BIENES NO PRODUCIDOS POR LA COMPAÑÍA                   | 510101 |                                 |                           |               |                                       |
| (+) COMPRAS NETAS LOCALES DE BIENES NO PRODUCIDOS POR LA COMPAÑÍA                | 510102 |                                 |                           |               |                                       |
| (+) IMPORTACIONES DE BIENES NO PRODUCIDOS POR LA COMPAÑÍA                        | 510103 |                                 |                           |               |                                       |
| (-) INVENTARIO FINAL DE BIENES NO PRODUCIDOS POR LA COMPAÑÍA                     | 510104 |                                 |                           |               |                                       |
| (+) INVENTARIO INICIAL DE MATERIA PRIMA  | 510105 |                                 |                           |               |                                       |
| (+) COMPRAS NETAS LOCALES DE MATERIA PRIMA                                       | 510106 |                                 |                           |               |                                       |
| (+) IMPORTACIONES DE MATERIA PRIMA   | 510107 |                                 |                           |               |                                       |
| (-) INVENTARIO FINAL DE MATERIA PRIMA  | 510108 |                                 |                           |               |                                       |
| (+) INVENTARIO INICIAL DE PRODUCTOS EN PROCESO                                   | 510109 |                                 |                           |               |                                       |
| (-) INVENTARIO FINAL DE PRODUCTOS EN PROCESO                                     | 510110 |                                 |                           |               |                                       |

|   |          |            |  |  |            |
|---|----------|------------|--|--|------------|
| (+) INVENTARIO INICIAL PRODUCTOS TERMINADOS                         | 510111   |            |  |  |            |
| (-) INVENTARIO FINAL DE PRODUCTOS TERMINADOS                        | 510112   |            |  |  |            |
| (+) MANO DE OBRA DIRECTA  | 5102     |            |  |  |            |
| SUELDOS Y BENEFICIOS SOCIALES                                       | 510201   |            |  |  |            |
| GASTO PLANES DE BENEFICIOS A EMPLEADOS                              | 510202   |            |  |  |            |
| (+) MANO DE OBRA INDIRECTA  | 5103     |            |  |  |            |
| SUELDOS Y BENEFICIOS SOCIALES                                       | 510301   |            |  |  |            |
| GASTO PLANES DE BENEFICIOS A EMPLEADOS                              | 510302   |            |  |  |            |
| (+) OTROS COSTOS INDIRECTOS DE FABRICACIÓN                          | 5104     |            |  |  |            |
| DEPRECIACIÓN PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO                           | 510401   |            |  |  |            |
| DEPRECIACIÓN DE ACTIVOS BIOLÓGICOS                                  | 510402   |            |  |  |            |
| DETERIORO DE PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO                             | 510403   |            |  |  |            |
| EFFECTO VALOR NETO DE REALIZACIÓN DE INVENTARIOS                    | 510404   |            |  |  |            |
| GASTO POR GARANTÍAS EN VENTA DE PRODUCTOS O SERVICIOS               | 510405   |            |  |  |            |
| MANTENIMIENTO Y REPARACIONES  | 510406   |            |  |  |            |
| SUMINISTROS MATERIALES Y REPUESTOS                                  | 510407   |            |  |  |            |
| OTROS COSTOS DE PRODUCCIÓN  | 510408   |            |  |  |            |
| GASTOS  | 52       | 254.713,85 |  |  | 254.713,85 |
| GASTOS  | 5201     |            |  |  |            |
| SUELDOS, SALARIOS Y DEMÁS REMUNERACIONES                            | 520101   |            |  |  |            |
| APORTES A LA SEGURIDAD SOCIAL (Incluido fondo de reserva)           | 520102   |            |  |  |            |
| BENEFICIOS SOCIALES E INDEMNIZACIONES                               | 520103   |            |  |  |            |
| GASTO PLANES DE BENEFICIOS A EMPLEADOS                              | 520104   |            |  |  |            |
| HONORARIOS, COMISIONES Y DIETAS A PERSONAS NATURALES                | 520105   |            |  |  |            |
| REMUNERACIONES A OTROS TRABAJADORES AUTÓNOMOS                       | 520106   |            |  |  |            |
| HONORARIOS A EXTRANJEROS POR SERVICIOS OCASIONALES                  | 520107   |            |  |  |            |
| MANTENIMIENTO Y REPARACIONES  | 520108   |            |  |  |            |
| ARRENDAMIENTO OPERATIVO   | 520109   |            |  |  |            |
| COMISIONES  | 520110   |            |  |  |            |
| PROMOCIÓN Y PUBLICIDAD  | 520111   |            |  |  |            |
| COMBUSTIBLES  | 520112   |            |  |  |            |
| LUBRICANTES   | 520113   |            |  |  |            |
| SEGUROS Y REASEGUROS (primas y cesiones)                            | 520114   |            |  |  |            |
| TRANSPORTE  | 520115   |            |  |  |            |
| GASTOS DE GESTIÓN (agasajos a accionistas, trabajadores y clientes) | 520116   |            |  |  |            |
| GASTOS DE VIAJE   | 520117   |            |  |  |            |
| AGUA, ENERGÍA, LUZ Y TELECOMUNICACIONES                             | 520118   |            |  |  |            |
| NOTARIOS Y REGISTRADORES DE LA PROPIEDAD O MERCANTILES              | 520119   |            |  |  |            |
| IMPUESTOS, CONTRIBUCIONES Y OTROS                                   | 520120   |            |  |  |            |
| DEPRECIACIONES  | 520121   |            |  |  |            |
| PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO  | 52012101 |            |  |  |            |
| PROPIEDADES DE INVERSIÓN  | 52012102 |            |  |  |            |
| AMORTIZACIONES  | 520122   |            |  |  |            |

SUPERINTENDENCIA  
 DE COMPAÑÍAS  
 31 MAY 2012  
 OPERADOR 7  
 QUITO

|  |          |            |  |  |            |
|--|----------|------------|--|--|------------|
| INTANGIBLES  | 52012201 |            |  |  |            |
| OTROS ACTIVOS  | 52012202 |            |  |  |            |
| GASTO DETERIORO  | 520123   |            |  |  |            |
| PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO   | 52012301 |            |  |  |            |
| INVENTARIOS  | 52012302 |            |  |  |            |
| INSTRUMENTOS FINANCIEROS   | 52012303 |            |  |  |            |
| INTANGIBLES  | 52012304 |            |  |  |            |
| CUENTAS POR COBRAR   | 52012305 |            |  |  |            |
| OTROS ACTIVOS  | 52012306 |            |  |  |            |
| GASTOS POR CANTIDADES ANORMALES DE UTILIZACIÓN EN EL PROCESO DE PRODUCCIÓN | 520124   |            |  |  |            |
| MANO DE OBRA   | 52012401 |            |  |  |            |
| MATERIALES   | 52012402 |            |  |  |            |
| COSTOS DE PRODUCCIÓN   | 52012403 |            |  |  |            |
| GASTO POR REESTRUCTURACIÓN   | 520125   |            |  |  |            |
| VALOR NETO DE REALIZACIÓN DE INVENTARIOS                                   | 520126   |            |  |  |            |
| OTROS GASTOS   | 520127   |            |  |  |            |
| GASTOS   | 5202     | 244.095,60 |  |  | 244.095,60 |
| SUELDOS, SALARIOS Y DEMÁS REMUNERACIONES                                   | 520201   |            |  |  |            |
| APORTES A LA SEGURIDAD SOCIAL (Incluido fondo de reserva)                  | 520202   |            |  |  |            |
| BENEFICIOS SOCIALES E INDEMNIZACIONES                                      | 520203   |            |  |  |            |
| GASTO PLANES DE BENEFICIOS A EMPLEADOS                                     | 520204   |            |  |  |            |
| HONORARIOS, COMISIONES Y DIETAS A PERSONAS NATURALES                       | 520205   | 17.065,48  |  |  | 17.065,48  |
| REMUNERACIONES A OTROS TRABAJADORES AUTÓNOMOS                              | 520206   |            |  |  |            |
| HONORARIOS A EXTRANJEROS POR SERVICIOS OCASIONALES                         | 520207   |            |  |  |            |
| MANTENIMIENTO Y REPARACIONES   | 520208   | 89.056,41  |  |  | 89.056,41  |
| ARRENDAMIENTO OPERATIVO  | 520209   |            |  |  |            |
| COMISIONES   | 520210   | 261,79     |  |  | 261,79     |
| PROMOCIÓN Y PUBLICIDAD   | 520211   |            |  |  |            |
| COMBUSTIBLES   | 520212   |            |  |  |            |
| LUBRICANTES  | 520213   |            |  |  |            |
| SEGUROS Y REASEGUROS (primas y cesiones)                                   | 520214   |            |  |  |            |
| TRANSPORTE   | 520215   |            |  |  |            |
| GASTOS DE GESTIÓN (agasajos a accionistas, trabajadores y clientes)        | 520216   |            |  |  |            |
| GASTOS DE VIAJE  | 520217   |            |  |  |            |
| AGUA, ENERGÍA, LUZ Y TELECOMUNICACIONES                                    | 520218   | 395,27     |  |  | 395,27     |
| NOTARIOS Y REGISTRADORES DE LA PROPIEDAD O MERCANTILES                     | 520219   |            |  |  |            |
| IMPUESTOS, CONTRIBUCIONES Y OTROS  | 520220   | 34.328,11  |  |  | 34.328,11  |
| DEPRECIACIONES   | 520221   | 102.988,54 |  |  | 102.988,54 |
| PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO   | 52022101 | 102.988,54 |  |  | 102.988,54 |
| PROPIEDADES DE INVERSIÓN   | 52022102 |            |  |  |            |
| AMORTIZACIONES   | 520222   |            |  |  |            |
| INTANGIBLES  | 52022201 |            |  |  |            |
| OTROS ACTIVOS  | 52022202 |            |  |  |            |
| GASTO DETERIORO  | 520223   |            |  |  |            |

SUPERINTENDENCIA  
 DE COMPAÑÍAS  
 31 Mayo 2012  
 OPERADOR 7  
 QUITO

|  |          |            |  |  |            |
|--|----------|------------|--|--|------------|
| PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO   | 52022301 |            |  |  |            |
| INVENTARIOS  | 52022302 |            |  |  |            |
| INSTRUMENTOS FINANCIEROS   | 52022303 |            |  |  |            |
| INTANGIBLES  | 52022304 |            |  |  |            |
| CUENTAS POR COBRAR   | 52022305 |            |  |  |            |
| OTROS ACTIVOS  | 52022306 |            |  |  |            |
| GASTOS POR CANTIDADES ANORMALES DE UTILIZACIÓN EN EL PROCESO DE PRODUCCIÓN   | 520224   |            |  |  |            |
| MANO DE OBRA   | 52022401 |            |  |  |            |
| MATERIALES   | 52022402 |            |  |  |            |
| COSTOS DE PRODUCCIÓN   | 52022403 |            |  |  |            |
| GASTO POR REESTRUCTURACIÓN   | 520225   |            |  |  |            |
| VALOR NETO DE REALIZACIÓN DE INVENTARIOS   | 520226   |            |  |  |            |
| OTROS GASTOS   | 520227   |            |  |  |            |
| GASTOS FINANCIEROS   | 5203     |            |  |  |            |
| INTERESES  | 520301   |            |  |  |            |
| COMISIONES   | 520302   |            |  |  |            |
| GASTOS DE FINANCIAMIENTO DE ACTIVOS  | 520303   |            |  |  |            |
| DIFERENCIA EN CAMBIO   | 520304   |            |  |  |            |
| OTROS GASTOS FINANCIEROS   | 520305   |            |  |  |            |
| OTROS GASTOS   | 5204     | 10.618,25  |  |  | 10.618,25  |
| PERDIDA EN INVERSIONES EN ASOCIADAS / SUBSIDIARIAS Y OTRAS   | 520401   |            |  |  |            |
| OTROS  | 520402   | 10.618,25  |  |  | 10.618,25  |
| GANANCIA (PÉRDIDA) ANTES DE 15% A TRABAJADORES E IMPUESTO A LA RENTA DE OPERACIONES CONTINUADAS --> Subtotal B (A + 43 - 52) | 60       | 156.836,14 |  |  | 156.836,14 |
| 15% PARTICIPACIÓN TRABAJADORES   | 61       |            |  |  |            |
| GANANCIA (PÉRDIDA) ANTES DE IMPUESTOS --> Subtotal C (B - 61)  | 62       | 156.836,14 |  |  | 156.836,14 |
| IMPUESTO A LA RENTA  | 63       | 39.336,83  |  |  | 39.336,83  |
| GANANCIA (PÉRDIDA) DE OPERACIONES CONTINUADAS --> Subtotal D (C - 63)  | 64       | 117.499,31 |  |  | 117.499,31 |
| INGRESOS POR OPERACIONES DISCONTINUADAS  | 71       |            |  |  |            |
| GASTOS POR OPERACIONES DISCONTINUADAS  | 72       |            |  |  |            |
| GANANCIA (PÉRDIDA) ANTES DE 15% A TRABAJADORES E IMPUESTO A LA RENTA DE OPERACIONES DISCONTINUADAS --> Subtotal E (71 - 72)  | 73       |            |  |  |            |
| 15% PARTICIPACIÓN TRABAJADORES   | 74       |            |  |  |            |
| GANANCIA (PÉRDIDA) ANTES DE IMPUESTOS DE OPERACIONES DISCONTINUADAS --> Subtotal F (E - 74)                                  | 75       |            |  |  |            |
| IMPUESTO A LA RENTA  | 76       |            |  |  |            |
| GANANCIA (PÉRDIDA) DE OPERACIONES DISCONTINUADAS --> Subtotal G (F - 76)   | 77       |            |  |  |            |
| GANANCIA (PÉRDIDA) NETA DEL PERIODO --> Subtotal H (D + G)   | 79       | 117.499,31 |  |  | 117.499,31 |
| COMPONENTES DEL OTRO RESULTADO INTEGRAL  | 81       |            |  |  |            |
| DIFERENCIA DE CAMBIO POR CONVERSIÓN  | 8101     |            |  |  |            |
| VALUACIÓN DE ACTIVOS FINANCIEROS DISPONIBLES PARA LA VENTA   | 8102     |            |  |  |            |
| GANANCIAS POR REVALUACIÓN DE PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO  | 8103     |            |  |  |            |
| GANANCIAS (PÉRDIDAS) ACTUARIALES POR PLANES DE BENEFICIOS DEFINIDOS  | 8104     |            |  |  |            |
| REVERSIÓN DEL DETERIORO (PÉRDIDA POR DETERIORO)  |          |            |  |  |            |

SUPERINTENDENCIA  
 DE COMPAÑÍAS  
 31 MAYO 2012  
 OPERADOR 7  
 QUITO

|  |        |            |  |  |            |
|--|--------|------------|--|--|------------|
| DE UN ACTIVO REVALUADO   | 8105   |            |  |  |            |
| PARTICIPACIÓN DE OTRO RESULTADO INTEGRAL DE ASOCIADAS          | 8106   |            |  |  |            |
| IMPUESTO SOBRE LAS GANACIAS RELATIVO A OTRO RESULTADO INTEGRAL | 8107   |            |  |  |            |
| OTROS (DETALLAR EN NOTAS)                                      | 8108   |            |  |  |            |
| RESULTADO INTEGRAL TOTAL DEL AÑO --> Subtotal I (H + 81)       | 82     | 117.499,31 |  |  | 117.499,31 |
| GANANCIA POR ACCIÓN  | 90     |            |  |  |            |
| GANANCIA POR ACCIÓN BÁSICA                                     | 9001   |            |  |  |            |
| GANANCIA POR ACCIÓN BÁSICA EN OPERACIONES CONTINUADAS          | 900101 |            |  |  |            |
| GANANCIA POR ACCIÓN BÁSICA EN OPERACIONES DISCONTINUADAS       | 900102 |            |  |  |            |
| GANANCIA POR ACCIÓN DILUÍDA                                    | 9002   |            |  |  |            |
| GANANCIA POR ACCIÓN DILUÍDA EN OPERACIONES CONTINUADAS         | 900201 |            |  |  |            |
| GANANCIA POR ACCIÓN DILUÍDA EN OPERACIONES DISCONTINUADAS      | 900202 |            |  |  |            |
| UTILIDAD A REINVERTIR (INFORMATIVO)                            | 91     |            |  |  |            |

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 18)



FIRMA DEL REPRESENTANTE LEGAL  
 NOMBRE: NAVAS ZARZOSA JOSE ENRIQUE  
 CI/RUC: 1723199202



FIRMA DEL CONTADOR  
 NOMBRE: DORIS ARAUJO ALVAREZ  
 CI/RUC: 1712666476

