

|   |  |   |
|---|--|---|
| <br><b>SUPERINTENDENCIA<br/>DE COMPAÑÍAS</b> | RAZÓN SOCIAL   | CARRASCO & AVELLAN ASOCIADAS CIA. LTDA. |
|   | DIRECCIÓN  | SUCRE 7-50 Y LUIS CORDERO               |
|   | EXPEDIENTE   | 202250                                  |
|   | RUC  | 0190359964001                           |
|   | AÑO  | 2011                                    |
|   | FORMULARIO   | SC.NEC.202250.2011.1                    |
|   | NÚMERO DE INGRESO  | 14376                                   |
|   | FECHA DE LA JUNTA QUE APROBÓ LOS ESTADOS FINANCIEROS<br>(DD/MM/AAAA) | 10/01/2012                              |

**ESTADO FINANCIERO BAJO NEC PARA LA SUPERINTENDENCIA DE COMPAÑÍAS****OPERACIONES CON PARTES RELACIONADAS DEL EXTERIOR EN EL EJERCICIO ECONÓMICO**

| CUENTA   | CÓDIGO | VALOR US\$ |
|--|--------|------------|
| ACTIVO CON PARTES RELACIONADAS DEL EXTERIOR            | 11     |            |
| PASIVO CON PARTES RELACIONADAS DEL EXTERIOR            | 12     |            |
| INGRESO CON PARTES RELACIONADAS DEL EXTERIOR           | 13     |            |
| EGRESO CON PARTES RELACIONADAS DEL EXTERIOR            | 14     |            |
| TOTAL OPERACIONES CON PARTES RELACIONADAS DEL EXTERIOR | 15     |            |

| BALANCE GENERAL (NEC 1)   |        |            | ESTADO DE RESULTADOS (NEC 1)  |            |                   |
|---|--------|------------|---|------------|-------------------|
| CUENTA  | CÓDIGO | VALOR US\$ | CUENTA  | CÓDIGO     | VALOR US\$        |
| CAJA - BANCOS   | 311    | 45.427,68  | VENTAS NETAS LOCALES GRAVADAS CON TARIFA 12%                                  | 601        | 295.390,22        |
| INVERSIONES CORRIENTES  | 312    |            | VENTAS NETAS LOCALES GRAVADAS CON TARIFA 0%                                   | 602        |                   |
| CUENTAS Y DOCUMENTOS POR COBRAR CLIENTES CORRIENTE RELACIONADOS LOCALES         | 313    | 16.842,56  | EXPORTACIONES NETAS   | 603        |                   |
| CUENTAS Y DOCUMENTOS POR COBRAR CLIENTES CORRIENTE RELACIONADOS DEL EXTERIOR    | 314    |            | OTROS INGRESOS PROVENIENTES DEL EXTERIOR                                      | 604        |                   |
| CUENTAS Y DOCUMENTOS POR COBRAR CLIENTES CORRIENTE NO RELACIONADOS LOCALES      | 315    |            | RENDIMIENTOS FINANCIEROS  | 605        |                   |
| CUENTAS Y DOCUMENTOS POR COBRAR CLIENTES CORRIENTE NO RELACIONADOS DEL EXTERIOR | 316    |            | OTRAS RENTAS GRAVADAS   | 606        |                   |
| OTRAS CUENTAS Y DOCUMENTOS POR COBRAR CORRIENTE RELACIONADOS LOCALES            | 317    |            | UTILIDAD EN VENTA DE ACTIVOS FIJOS  | 607        |                   |
| OTRAS CUENTAS Y DOCUMENTOS POR COBRAR CORRIENTE RELACIONADOS DEL EXTERIOR       | 318    |            | DIVIDENDOS PERCIBIDOS LOCALES   | 608        |                   |
| OTRAS CUENTAS Y DOCUMENTOS POR COBRAR CORRIENTE NO RELACIONADOS LOCALES         | 319    |            | RENTAS EXENTAS PROVENIENTES DE DONACIONES Y APORTACIONES DE RECURSOS PÚBLICOS | 609        |                   |
| OTRAS CUENTAS Y DOCUMENTOS POR COBRAR CORRIENTE NO RELACIONADOS DEL EXTERIOR    | 320    |            | RENTAS EXENTAS PROVENIENTES DE DONACIONES Y APORTACIONES DE OTRAS LOCALES     | 610        |                   |
| (-) PROVISIÓN CUENTAS INCOBRABLES   | 321    |            | RENTAS EXENTAS PROVENIENTES DE DONACIONES Y APORTACIONES DEL EXTERIOR         | 611        |                   |
| CRÉDITO TRIBUTARIO A FAVOR (IVA)  | 323    |            | OTRAS RENTAS EXENTAS  | 612        |                   |
| CRÉDITO TRIBUTARIO A FAVOR (RENTA)  | 324    |            | VENTAS NETAS DE ACTIVOS FIJOS (INFORMATIVO)                                   | 691        |                   |
| INVENTARIO DE MATERIA PRIMA   | 325    |            | INGRESOS POR REEMBOLSO COMO INTERMEDIARIO (INFORMATIVO)                       | 692        |                   |
| INVENTARIO DE PRODUCTOS EN PROCESO  | 326    |            | <b>TOTAL INGRESOS</b>   | <b>699</b> | <b>295.390,22</b> |
| INVENTARIO DE SUMINISTROS Y MATERIALES  | 327    |            | INVENTARIO INICIAL DE BIENES PRODUCIDOS POR LA COMPAÑIA                       | 701        |                   |
| INVENTARIO DE PROD. TERM. Y MERCAD. EN ALMACEN                                  | 328    |            | COMPRAS NETAS LOCALES DE BIENES NO PRODUCIDOS POR LA COMPAÑIA                 | 702        |                   |
| MERCADERIAS EN TRANSITO   | 329    |            | IMPORTACIONES DE BIENES NO PRODUCIDOS POR LA COMPAÑIA                         | 703        |                   |
| INVENTARIO REPUESTOS,   | 330    |            | IMPORTACIONES DE BIENES NO PRODUCIDOS POR LA COMPAÑIA                         | 704        |                   |
|   |        |            | (-) INVENTARIO FINAL DE BIENES NO PRODUCIDOS POR LA COMPAÑIA                  | 705        |                   |

|  |     |           |  |                |
|--|-----|-----------|--|----------------|
| HERRAMIENTAS Y ACCESORIOS  |     |           | INVENTARIO INICIAL DE MATERIA PRIMA  | 706            |
| ACTIVOS PAGADOS POR ANTICIADO  | 331 |           | COMPRAS NETAS LOCALES DE MATERIA PRIMA                                       | 707            |
| OTROS ACTIVOS CORRIENTES   | 332 |           | IMPORTACIONES DE MATERIA PRIMA   | 708            |
| TOTAL ACTIVO CORRIENTE   | 339 | 62.270,24 | (-) INVENTARIO FINAL DE MATERIA PRIMA  | 709            |
| INMUEBLES (EXCEPTO TERRENOS)   | 341 |           | INVENTARIO INICIAL DE PRODUCTOS EN PROCESO                                   | 710            |
| NAVES, AERONAVES, BARCAZAS Y SIMILARES   | 342 |           | (-) INVENTARIO FINAL DE PRODUCTOS EN PROCESO                                 | 711            |
| MUEBLES Y ENSERES  | 343 | 103,12    | INVENTARIO INICIAL PRODUCTOS TERMINADOS                                      | 712            |
| MAQUINARIA, EQUIPO E INSTALACIONES   | 344 |           | (-) INVENTARIO FINAL DE PRODUCTOS TERMINADOS                                 | 713            |
| EQUIPO DE COMPUTACIÓN Y SOFTWARE   | 345 | 5.789,00  | SUELdos, SALARIos Y DEMÁS REMUNERa Q CONSTITUYEN MATERIA GRAVADA DEL IEss    | 715 160.016,48 |
| VEHICULOS, EQUIPO DE TRANSPORTE Y CAMINERO MOVIL                               | 346 |           | SUELdos, SALARIos Y DEMÁS REMUNERa Q CONSTITUYEN MATERIA GRAVADA DEL IEss    | 716            |
| OTROS ACTIVOS FIJOS  | 347 |           | BENEF SOCIALES, INDEMNIZ Y OTRAS REMUNERA Q NO CONSTIT MATERIA GRAV DEL IEss | 717 21.696,06  |
| (-) DEPRECIAcIÓN ACUMULADA ACTIVO FIJO   | 348 | -3.820,76 | BENEF SOCIALES, INDEMNIZ Y OTRAS REMUNERA Q NO CONSTIT MATERIA GRAV DEL IEss | 718            |
| TERRENOS   | 349 |           | APORTE A LA SEGURIDAD SOCIAL (INCLUYE FONDO DE RESERVA)                      | 719 31.691,85  |
| OBRAS EN PROCESO   | 350 |           | APORTE A LA SEGURIDAD SOCIAL (INCLUYE FONDO DE RESERVA)                      | 720            |
| TOTAL ACTIVO FIJOS   | 369 | 2.071,36  | HONORARIOS PROFESIONALES Y DIETAS  | 721 14.488,00  |
| MARCAS, PATENTES, DERECHOS DE LLAVE Y OTROS SIMILARES                          | 371 |           | HONORARIOS PROFESIONALES Y DIETAS  | 722            |
| GASTOS DE ORGANIZACION Y CONSTITUCIÓN  | 373 |           | HONORARIOS A EXTRANJEROS POR SERVICIOS OCASIONALES                           | 723            |
| GASTOS DE INVESTIGACION EXPLORACION Y SIMILARES                                | 375 |           | HONORARIOS A EXTRANJEROS POR SERVICIOS OCASIONALES                           | 724            |
| OTROS ACTIVOS DIFERIDOS  | 377 |           | ARRENDAMIENTO DE INMUEBLES   | 725 3.300,00   |
| (-) AMORTIZACION ACUMULADA   | 378 |           | ARRENDAMIENTO DE INMUEBLES   | 726            |
| TOTAL ACTIVO DIFERIDO  | 379 | 0,00      | MANTENIMIENTO Y REPARACIONES   | 727 5.736,00   |
| INVERSIONES LARGO PLAZO ACCIONES Y PARTICIPACIONES                             | 381 |           | MANTENIMIENTO Y REPARACIONES   | 728            |
| INVERSIONES LARGO PLAZO OTRAS  | 382 |           | COMBUSTIBLES   | 729            |
| CUENTAS Y DOCUMENTOS POR COBRAR CLIENTES LARGO PLAZO RELACIONADOS LOCALES      | 383 |           | COMBUSTIBLES   | 730            |
| CUENTAS Y DOCUMENTOS POR COBRAR CLIENTES LARGO PLAZO RELACIONADOS DEL EXTERIOR | 384 |           | PROMOCION Y PUBLICIDAD   | 731            |
| CUENTAS Y DOCUMENTOS POR COBRAR CLIENTES LARGO PLAZO NO RELACIONADOS LOCALES   | 385 |           | PROMOCION Y PUBLICIDAD   | 732            |
| CTAS Y DOCUMENTOS POR COBRAR CLIENTES LARGO PLAZO NO RELACIONADOS DEL EXTERIOR | 386 |           | SUMINISTROS Y MATERIALES   | 733 842,57     |
| OTRAS CUENTAS Y DOCUMENTOS POR COBRAR LARGO PLAZO RELACIONADOS LOCALES         | 387 |           | SUMINISTROS Y MATERIALES   | 734            |
| OTRAS CUENTAS Y DOCUMENTOS POR COBRAR LARGO PLAZO RELACIONADOS DEL EXTERIOR    | 388 |           | TRANSPORTE   | 735            |
| OTRAS CUENTAS Y DOCUMENTOS POR COBRAR LARGO PLAZO NORELACIONADOS LOCALES       | 389 |           | TRANSPORTE   | 736            |
| OTRAS CUENTAS Y DOCUMENTOS POR COBRAR LARGO PLAZO NORELACIONADOS DEL EXTERIOR  | 390 |           | PROVISIONES PARA JUDICACION PATRONAL   | 737            |
| (-) PROVISION CUENTAS INCOBRAbLES  | 391 |           | PROVISIONES PARA JUDICACION PATRONAL   | 738            |
| OTROS ACTIVOS LARGO PLAZO  | 392 |           | PROVISIONES PARA DESAHUCIO   | 739            |
| TOTAL ACTIVOS LARGO PLAZO  | 397 | 0,00      | PROVISIONES PARA DESAHUCIO   | 740            |
| TOTAL DEL ACTIVO   | 399 | 64.341,60 | PROVISIONES PARA CUENTAS INCOBRAbLES   | 742            |
|  |     |           | PROVISIONES OTRAS PROVISIONES  | 743            |

|   |     |           |   |            |
|---|-----|-----------|---|------------|
| CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR PROVEEDORES CORRIENTE RELACIONADOS LOCALES         | 411 |           | PROVISIONES OTRAS PROVISIONES   | 744        |
| CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR PROVEEDORES CORRIENTE RELACIONADOS DEL EXTERIOR    | 412 |           | ARRENDAMIENTO MERCANTIL LOCAL   | 745        |
| CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR PROVEEDORES CORRIENTE NO RELACIONADOS LOCALES      | 413 |           | ARRENDAMIENTO MERCANTIL LOCAL   | 746        |
| CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR PROVEEDORES CORRIENTE NO RELACIONADOS DEL EXTERIOR | 414 |           | ARRENDAMIENTO MERCANTIL DEL EXTERIOR                                  | 747        |
| OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS - CORRIENTE LOCALES                    | 415 |           | ARRENDAMIENTO MERCANTIL DEL EXTERIOR                                  | 748        |
| OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS - CORRIENTE DEL EXTERIOR               | 416 |           | COMISIONES LOCAL  | 749        |
| PRESTAMOS DE ACCIONISTAS LOCALES  | 417 |           | COMISIONES LOCAL  | 750        |
| PRESTAMOS DE ACCIONISTAS DEL EXTERIOR   | 418 |           | COMISIONES DEL EXTERIOR   | 751        |
| OTRAS CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR CORRIENTE RELACIONADOS LOCALES               | 419 |           | COMISIONES DEL EXTERIOR   | 752        |
| OTRAS CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR CORRIENTE DEL EXTERIOR                       | 420 |           | INTERESES BANCARIOS LOCAL   | 753        |
| OTRAS CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR CORRIENTE NO RELACIONADOS LOCALES            | 421 |           | INTERESES BANCARIOS LOCAL   | 754        |
| OTRAS CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR CORRIENTE DEL EXTERIOR                       | 422 |           | INTERESES BANCARIOS DEL EXTERIOR                                      | 755        |
| IMUESTO A LA RENTA POR PAGAR DEL EJERCICIO  | 423 | 3.412,36  | INTERESES BANCARIOS DEL EXTERIOR                                      | 756        |
| PARTICIPACION TRABAJADORES POR PAGAR DEL EJERCICIO                                | 424 | 8.102,79  | INTERESES PAGADOS A TERCEROS RELACIONADOS LOCAL                       | 757        |
| TRANSFERENCIAS CASA MATRIZ Y SUCURSALES (del exterior)                            | 425 |           | INTERESES PAGADOS A TERCEROS RELACIONADOS LOCAL                       | 758        |
| CREDITO A MUTUO   | 426 |           | INTERESES PAGADOS A TERCEROS RELACIONADOS DEL EXTERIOR                | 759        |
| OBLIGACIONES EMITIDAS CORTO PLAZO   | 427 |           | INTERESES PAGADOS A TERCEROS RELACIONADOS DEL EXTERIOR                | 760        |
| PROVISIONES   | 428 |           | INTERESES PAGADOS A TERCEROS NO RELACIONADOS LOCAL                    | 761        |
| TOTAL PASIVO CORRIENTE  | 439 | 11.515,15 | INTERESES PAGADOS A TERCEROS NO RELACIONADOS LOCAL                    | 762        |
| CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR PROVEEDORES LARGO PLAZO RELACIONADOS LOCALES       | 441 | 17.989,59 | INTERESES PAGADOS A TERCEROS NO RELACIONADOS DEL EXTERIOR             | 763        |
| CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR PROVEEDORES LARGO PLAZO RELACIONADOS DEL EXTERIOR  | 442 |           | INTERESES PAGADOS A TERCEROS NO RELACIONADOS DEL EXTERIOR             | 764        |
| CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR PROVEEDORES LARGO PLAZO NO RELACIONADOS LOCALES    | 443 |           | PERDIDA EN VENTA DE ACTIVOS RELACIONADAS                              | 765        |
| CTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR PROVEEDORES LARGO PLAZO NO RELACIONADOS DEL EXTERIOR  | 444 |           | PERDIDA EN VENTA DE ACTIVOS RELACIONADAS                              | 766        |
| OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS - LARGO PLAZO LOCALES                  | 445 |           | PERDIDA EN VENTA DE ACTIVOS NO RELACIONADAS                           | 767        |
| OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS - LARGO PLAZO DEL EXTERIOR             | 446 |           | PERDIDA EN VENTA DE ACTIVOS NO RELACIONADAS                           | 768        |
| PRESTAMOS DE ACCIONISTAS LOCALES  | 447 |           | OTRAS PERDIDAS  | 769        |
| PRESTAMOS DE ACCIONISTAS DEL EXTERIOR   | 448 |           | OTRAS PERDIDAS  | 770        |
| OTRAS CUENTAS Y DOCUMENTOS  |     |           | SEGUROS Y REASEGUROS (PRIMAS Y CESIONES)                              | 771 176,00 |
|   |     |           | SEGUROS Y REASEGUROS (PRIMAS Y CESIONES)                              | 772        |
|   |     |           | GASTOS INDIRECTOS ASIGNADOS DESDE EL EXTERIOR POR PARTES RELACIONADAS | 773        |
|   |     |           | GASTOS INDIRECTOS ASIGNADOS DESDE EL EXTERIOR POR PARTES RELACIONADAS | 774        |
|   |     |           | GASTOS DE GESTION   | 775        |
|   |     |           | IMPUESTOS, CONTRIBUCIONES Y OTROS                                     | 776        |
|   |     |           | GASTOS DE VIAJE   | 777 192,00 |
|   |     |           | GASTOS DE VIAJE   | 778        |
|   |     |           | IVA QUE SE CARGA AL COSTO O GASTO                                     | 779        |

|   |     |           |  |     |            |
|---|-----|-----------|--|-----|------------|
| POR PAGAR LARGO PLAZO<br>RELACIONADOS LOCALES                                       | 449 |           | IVA QUE SE CARGA AL COSTO O<br>GASTO                                       | 780 |            |
| OTRAS CUENTAS Y DOCUMENTOS<br>POR PAGAR LARGO PLAZO<br>RELACIONADOS DEL EXTERIOR    | 450 |           | DEPRECIAZION DE ACTIVOS FIJOS  | 781 |            |
| OTRAS CUENTAS Y DOCUMENTOS<br>POR PAGAR LARGO PLAZO NO<br>RELACIONADOS LOCALES      | 451 |           | DEPRECIAZION DE ACTIVOS FIJOS  | 782 |            |
| OTRAS CUENTAS Y DOCUMENTOS<br>POR PAGAR LARGO PLAZO NO<br>RELACIONADOS DEL EXTERIOR | 452 |           | DEPRECIAZION DE ACTIVOS FIJOS  | 783 | 1.910,38   |
| TRANSFERENCIAS CASA MATRIZ Y<br>SUCURSALES (del exterior)                           | 453 |           | DEPRECIAZION DE ACTIVOS FIJOS  | 784 |            |
| CREDITO A MUTUO   | 454 |           | AMORTIZACIONES   | 785 |            |
| OBLIGACIONES EMITIDAS LARGO<br>PLAZO  | 455 |           | AMORTIZACIONES   | 786 |            |
| PROVISIONES PARA JUBILACION<br>PATRONAL   | 456 |           | SERVICIOS PUBLICOS   | 787 | 1.263,10   |
| PROVISIONES PARA DESAHUCIO  | 457 |           | SERVICIOS PUBLICOS   | 788 |            |
| OTRAS PROVISIONES   | 458 |           | PAGOS POR OTROS SERVICIOS  | 789 | 59,18      |
| TOTAL PASIVO LARGO PLAZO  | 469 | 17.989,59 | PAGOS POR OTROS SERVICIOS  | 790 |            |
| PASIVOS DIFERIDOS   | 479 |           | PAGOS POR OTROS BIENES   | 791 |            |
| OTROS PASIVOS   | 489 |           | PAGOS POR OTROS BIENES   | 792 |            |
| TOTAL DEL PASIVO  | 499 | 29.504,74 | BAJA DE INVENTARIO<br>(INFORMATIVO)  | 794 |            |
| CAPITAL SUSCRITO Y/O ASIGNADO   | 501 | 400,00    | TOTAL COSTOS   | 797 | 241.371,62 |
| (-) CAP.SUSC. NO PAGADO,<br>ACCIONES EN TESORERIA                                   | 503 |           | TOTAL GASTOS   | 798 | 0,00       |
| APORTES DE SOCIOS O<br>ACCIONISTAS PARA FUTURA<br>CAPITALIZACION                    | 505 |           | TOTAL COSTOS Y GASTOS  | 799 | 241.371,62 |
| RESERVA LEGAL   | 507 |           | UTILIDAD ANTES DE<br>PARTICIPACIÓN A TRABAJADORES<br>E IMPUESTO A LA RENTA | 801 | 54.018,60  |
| OTRAS RESERVAS  | 509 |           | PÉRDIDA  | 802 | 0,00       |
| UTILIDAD NO DISTRIBUIDA<br>EJERCICIOS ANTERIORES                                    | 513 |           | (-) PARTICIPACIÓN A<br>TRABAJADORES  | 811 |            |
| (-) PÉRDIDA ACUMULADA<br>EJERCICIOS ANTERIORES                                      | 515 |           | GANANCIA (PÉRDIDA) ANTES DE<br>IMPUESTOS                                   | 815 | 54.018,60  |
| UTILIDAD DEL EJERCICIO  | 517 | 34.436,86 | (-) IMPUESTO A LA RENTA  | 820 |            |
| (-) PERDIDA DEL EJERCICIO   | 519 |           | UTILIDAD (PÉRDIDA) DEL<br>EJERCICIO  | 850 | 54.018,60  |
| TOTAL PATRIMONIO NETO   | 598 | 34.836,86 |  |     |            |
| TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO   | 599 | 64.341,60 |  |     |            |

DECLARO QUE LOS DATOS QUE CONSTAN EN ESTOS ESTADOS FINANCIEROS SON EXACTOS Y VERAADEROS.  
LOS ESTADOS FINANCIEROS ESTÁN ELABORADOS BAJO NORMAS ECUATORIANAS DE CONTABILIDAD

  
FIRMA DEL REPRESENTANTE LEGAL  
NOMBRE: CARRASCO PIEDRA MARIA CONSUELO  
CI/RUC: 0103874939

  
FIRMA DEL CONTADOR  
NOMBRE: PONTON MENDETA ORLANDO RAFAEL  
CI/RUC: 0703502872001

