

|  <b>SUPERINTENDENCIA DE COMPAÑÍAS</b> | RAZÓN SOCIAL | FARMACIA FARVICTORIA S.A.        |                           |            |                                       |                    |                           |            |                                       |
|------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|--------------|----------------------------------|---------------------------|------------|---------------------------------------|--------------------|---------------------------|------------|---------------------------------------|
|                                                                                                                        | DIRECCIÓN    | BOGOTÁ 806 Y ROSENDO AVILES      |                           |            |                                       |                    |                           |            |                                       |
|                                                                                                                        | EXPEDIENTE   | 25738                            |                           |            |                                       |                    |                           |            |                                       |
|                                                                                                                        | RUC          | 0990819891001                    |                           |            |                                       |                    |                           |            |                                       |
|                                                                                                                        | AÑO          | 2011                             |                           |            |                                       |                    |                           |            |                                       |
|                                                                                                                        | FORMULARIO   | SC.NIIF.25738.2011.1             |                           |            |                                       |                    |                           |            |                                       |
| NÚMERO DE INGRESO                                                                                                      |              | 53735                            |                           |            |                                       |                    |                           |            |                                       |
| FECHA DE LA JUNTA QUE APROBÓ LOS ESTADOS FINANCIEROS (DD/MM/AAAA)                                                      |              | 27/03/2012                       |                           |            |                                       |                    |                           |            |                                       |
| <b>CONCILIACIÓN DEL ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA</b>                                                                 |              |                                  |                           |            |                                       |                    |                           |            |                                       |
| CUENTA                                                                                                                 | CODIGO       | INICIO DEL PERIODO DE TRANSICIÓN |                           |            | FINAL DEL PERIODO DE TRANSICIÓN       |                    |                           |            |                                       |
|                                                                                                                        |              | SALDOS NEC<br>US\$               | AJUSTES POR<br>CONVERSIÓN |            | SALDOS NIIF<br>EXTRACONTABLES<br>US\$ | SALDOS NEC<br>US\$ | AJUSTES POR<br>CONVERSIÓN |            | SALDOS NIIF<br>EXTRACONTABLES<br>US\$ |
|                                                                                                                        |              |                                  | DEBE US\$                 | HABER US\$ |                                       |                    | DEBE US\$                 | HABER US\$ |                                       |
| ACTIVO                                                                                                                 | 1            | 5.488.362,16                     | 317.071,98                | 285.423,78 | 5.520.010,38                          | 5.281.069,32       | 217.092,78                | 239.802,48 | 5.290.007,81                          |
| ACTIVO CORRIENTE                                                                                                       | 101          | 4.323.739,92                     |                           |            | 4.323.739,92                          | 4.236.157,90       |                           | 94.802,67  | 4.141.355,23                          |
| EFFECTIVO Y EQUIVALENTES DEL EFFECTIVO                                                                                 | 10101        | 1.961.916,58                     |                           |            | 1.961.916,58                          | 1.590.845,91       |                           |            | 1.590.845,91                          |
| ACTIVOS FINANCIEROS                                                                                                    | 10102        | 312.199,34                       |                           |            | 312.199,34                            | 357.369,42         |                           | 51.324,27  | 306.045,15                            |
| ACTIVOS FINANCIEROS AL VALOR RAZONABLE CON CAMBIOS EN RESULTADOS                                                       | 1010201      |                                  |                           |            |                                       |                    |                           |            |                                       |
| ACTIVOS FINANCIEROS DISPONIBLES PARA LA VENTA                                                                          | 1010202      |                                  |                           |            |                                       |                    |                           |            |                                       |
| ACTIVOS FINANCIEROS MANTENIDOS HASTA EL VENCIMIENTO                                                                    | 1010203      |                                  |                           |            |                                       |                    |                           |            |                                       |
| (-) PROVISIÓN POR DETERIORO                                                                                            | 1010204      |                                  |                           |            |                                       |                    |                           |            |                                       |
| DOCUMENTOS Y CUENTAS POR COBRAR CLIENTES NO RELACIONADOS                                                               | 1010205      | 44.574,98                        |                           |            | 44.574,98                             | 11.958,40          |                           |            | 11.958,40                             |
| DOCUMENTOS Y CUENTAS POR COBRAR CLIENTES RELACIONADOS                                                                  | 1010206      |                                  |                           |            |                                       |                    |                           |            |                                       |
| OTRAS CUENTAS POR COBRAR RELACIONADAS                                                                                  | 1010207      |                                  |                           |            |                                       | 209.084,83         |                           |            | 209.084,83                            |
| OTRAS CUENTAS POR COBRAR                                                                                               | 1010208      | 267.624,38                       |                           |            | 267.624,38                            | 192.142,98         |                           |            | 192.142,98                            |
| (-) PROVISIÓN CUENTAS INCOBRABLES                                                                                      | 1010209      |                                  |                           |            |                                       | -55.816,59         |                           | 51.324,27  | -107.140,86                           |
| INVENTARIOS                                                                                                            | 10103        | 1.888.892,05                     |                           |            | 1.888.892,05                          | 1.889.795,94       |                           |            | 1.889.795,94                          |
| 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      |                                  |                           |            |                                       | 9.315,43           |                           |            | 9.315,43                              |
| INVENTARIOS DE PRODUCTOS TERMINADOS Y MERCADERÍA EN ALMACÉN - PRODUCIDO POR LA COMPAÑÍA                                | 1010305      |                                  |                           |            |                                       |                    |                           |            |                                       |
| INVENTARIOS DE PRODUCTOS                                                                                               |              |                                  |                           |            |                                       |                    |                           |            |                                       |



**SUPERINTENDENCIA DE COMPAÑÍAS**

**30 MAYO 2012**

**OPERADOR 10**

**QUITO**

|                                                                             |         |              |            |            |              |              |            |            |              |
|-----------------------------------------------------------------------------|---------|--------------|------------|------------|--------------|--------------|------------|------------|--------------|
| TERMINADOS Y MERCADERÍA EN ALMACÉN - COMPRADO DE TERCEROS                   | 1010306 | 1.888.892,05 |            |            | 1.888.892,05 | 1.875.327,19 |            |            | 1.875.327,19 |
| MERCADERÍAS EN TRÁNSITO                                                     | 1010307 |              |            |            |              | 5.153,32     |            |            | 5.153,32     |
| OBRAS EN CONSTRUCCIÓN                                                       | 1010308 |              |            |            |              |              |            |            |              |
| INVENTARIOS REPUESTOS, HERRAMIENTAS Y ACCESORIOS                            | 1010309 |              |            |            |              |              |            |            |              |
| OTROS INVENTARIOS                                                           | 1010310 |              |            |            |              |              |            |            |              |
| (-) PROVISIÓN DE INVENTARIOS POR VALOR NETO DE REALIZACIÓN                  | 1010311 |              |            |            |              |              |            |            |              |
| (-) PROVISIÓN DE INVENTARIOS POR DETERIORO FÍSICO                           | 1010312 |              |            |            |              |              |            |            |              |
| SERVICIOS Y OTROS PAGOS ANTICIPADOS                                         | 10104   | 7.522,87     |            |            | 7.522,87     | 138.787,43   |            | 43.478,40  | 95.309,03    |
| SEGUROS PAGADOS POR ANTICIPADO                                              | 1010401 | 522,87       |            |            | 522,87       | 1.141,34     |            |            | 1.141,34     |
| ARRIENDOS PAGADOS POR ANTICIPADO                                            | 1010402 |              |            |            |              | 66.883,92    |            | 43.478,40  | 23.405,52    |
| ANTICIPOS A PROVEEDORES                                                     | 1010403 |              |            |            |              |              |            |            |              |
| OTROS ANTICIPOS ENTREGADOS                                                  | 1010404 | 7.000,00     |            |            | 7.000,00     | 70.782,17    |            |            | 70.782,17    |
| ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES                                            | 10105   | 128.010,80   |            |            | 128.010,80   | 129.818,75   |            |            | 129.818,75   |
| CRÉDITO TRIBUTARIO A FAVOR DE LA EMPRESA (IVA)                              | 1010501 | 63.509,38    |            |            | 63.509,38    | 65.317,31    |            |            | 65.317,31    |
| CRÉDITO TRIBUTARIO A FAVOR DE LA EMPRESA (I. R.)                            | 1010502 | 64.501,44    |            |            | 64.501,44    | 64.501,44    |            |            | 64.501,44    |
| ANTICIPO DE IMPUESTO A LA RENTA                                             | 1010503 |              |            |            |              |              |            |            |              |
| ACTIVOS NO CORRIENTES MANTENIDOS PARA LA VENTA Y OPERACIONES DISCONTINUADAS | 10106   |              |            |            |              |              |            |            |              |
| OTROS ACTIVOS CORRIENTES                                                    | 10107   | 25.198,50    |            |            | 25.198,50    | 129.540,45   |            |            | 129.540,45   |
| ACTIVO NO CORRIENTE                                                         | 102     | 1.164.622,24 | 317.071,98 | 285.423,76 | 1.196.270,46 | 1.044.911,42 | 217.092,76 | 144.999,82 | 1.148.652,68 |
| PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO                                                | 10201   | 416.494,34   | 144.712,12 | 196.669,21 | 364.537,25   | 599.154,84   | 141.134,99 | 141.649,71 | 546.682,83   |
| TERRENOS                                                                    | 1020101 |              |            |            |              |              |            |            |              |
| EDIFICIOS                                                                   | 1020102 |              |            |            |              |              |            |            |              |
| CONSTRUCCIONES EN CURSO                                                     | 1020103 |              |            |            |              | 21.590,72    |            |            | 21.590,72    |
| INSTALACIONES                                                               | 1020104 | 224.385,24   | 11.636,90  |            | 236.022,14   | 362.928,04   |            |            | 374.564,94   |
| MUEBLES Y ENSERES                                                           | 1020105 | 621.869,16   |            | 100.704,84 | 521.164,32   | 626.612,72   |            |            | 525.907,88   |
| MAQUINARIA Y EQUIPO                                                         | 1020106 | 180.168,23   | 87.734,51  | 1.620,01   | 266.282,73   | 184.570,84   | 1.117,10   |            | 271.802,44   |
| NAVES, AERONAVES, BARCAZAS Y SIMILARES                                      | 1020107 |              |            |            |              |              |            |            |              |
| EQUIPO DE COMPUTACIÓN                                                       | 1020108 | 85.754,43    | 780,01     |            | 86.534,44    | 243.111,77   |            | 726,84     | 243.165,14   |
| VEHÍCULOS, EQUIPOS DE TRANSPORTE Y EQUIPO CAMINERO MÓVIL                    | 1020109 | 99.390,09    |            |            | 99.390,09    | 99.390,09    |            |            | 99.390,09    |

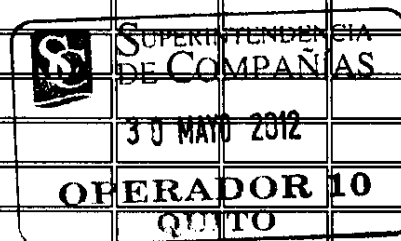


SUPERINTENDENCIA  
DE COMPAÑÍAS

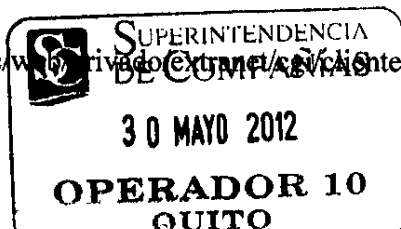
[https://www.supercias.gov.ec/web/privado/extranet/cgi-bin/mayo2012/extranet\\_balances\\_inte...](https://www.supercias.gov.ec/web/privado/extranet/cgi-bin/mayo2012/extranet_balances_inte...) 28/05/2012

OPERADOR 10  
QUITO

|                                                                             |           |             |            |           |             |             |            |            |             |
|-----------------------------------------------------------------------------|-----------|-------------|------------|-----------|-------------|-------------|------------|------------|-------------|
| OTROS PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO                                          | 1020110   |             | 2.173,43   |           | 2.173,43    | 390,46      |            | 390,46     | 2.173,43    |
| REPUESTOS Y HERRAMIENTAS                                                    | 1020111   |             |            |           |             |             |            |            |             |
| (-) DEPRECIACIÓN ACUMULADA PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO                     | 1020112   | -795.072,81 | 42.387,27  | 94.344,36 | -847.029,80 | -939.440,00 | 140.017,89 | 140.532,61 | -991.911,81 |
| (-) 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     | 567.958,32  | 172.359,86 | 88.754,55 | 651.563,63  | 261.612,65  | 75.957,77  | 3.350,11   | 417.825,62  |
| PLUSVALÍAS                                                                  | 1020401   |             |            |           |             |             |            |            |             |
| MARCAS, PATENTES, DERECHOS DE LLAVE, CUOTAS PATRIMONIALES Y OTROS SIMILARES | 1020402   | 145.254,55  |            | 88.754,55 | 56.500,00   | 145.254,55  |            |            | 56.500,00   |
| ACTIVOS DE EXPLORACIÓN Y EXPLOTACIÓN                                        | 1020403   |             |            |           |             |             |            |            |             |
| (-) AMORTIZACIÓN ACUMULADA DE ACTIVO INTANGIBLE                             | 1020404   | -24.889,21  | 169.009,85 |           | 144.120,64  | -439.814,06 | 32.479,37  |            | -238.324,64 |
| (-) DETERIORO ACUMULADO DE ACTIVO INTANGIBLE                                | 1020405   |             |            |           |             |             |            |            |             |
| OTROS INTANGIBLES                                                           | 1020406   | 447.592,98  | 3.350,01   |           | 450.942,99  | 556.172,16  | 43.478,40  | 3.350,11   | 599.650,46  |
| ACTIVOS POR                                                                 |           |             |            |           |             |             |            |            |             |



|                                                                                    |         |              |  |           |              |              |            |           |              |
|------------------------------------------------------------------------------------|---------|--------------|--|-----------|--------------|--------------|------------|-----------|--------------|
| IMPUESTOS DIFERIDOS                                                                | 10205   |              |  |           |              |              |            |           |              |
| ACTIVOS POR IMPUESTOS DIFERIDOS                                                    | 1020501 |              |  |           |              |              |            |           |              |
| 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   | 180.169,58   |  |           | 180.169,58   | 184.144,13   |            |           | 184.144,13   |
| INVERSIONES SUBSIDIARIAS                                                           | 1020701 |              |  |           |              |              |            |           |              |
| INVERSIONES ASOCIADAS                                                              | 1020702 |              |  |           |              |              |            |           |              |
| INVERSIONES NEGOCIOS CONJUNTOS                                                     | 1020703 |              |  |           |              |              |            |           |              |
| OTRAS INVERSIONES                                                                  | 1020704 |              |  |           |              |              |            |           |              |
| (-) PROVISIÓN VALUACIÓN DE INVERSIONES                                             | 1020705 |              |  |           |              |              |            |           |              |
| OTROS ACTIVOS NO CORRIENTES                                                        | 1020706 | 180.169,58   |  |           | 180.169,58   | 184.144,13   |            |           | 184.144,13   |
| PASIVO                                                                             | 2       | 5.472.098,52 |  | 78.595,65 | 5.550.694,17 | 7.193.873,48 | 218.626,03 | 24.169,12 | 7.078.012,22 |
| PASIVO CORRIENTE                                                                   | 201     | 4.896.744,04 |  |           | 4.896.744,04 | 6.758.575,42 | 147.933,37 |           | 6.610.642,05 |
| PASIVOS FINANCIEROS A VALOR RAZONABLE CON CAMBIOS EN RESULTADO                     | 20101   |              |  |           |              |              |            |           |              |
| PASIVOS POR CONTRATOS DE ARRENDAMIENTO FINANCIEROS                                 | 20102   |              |  |           |              |              |            |           |              |
| CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR                                                     | 20103   | 4.671.666,04 |  |           | 4.671.666,04 | 137.583,86   |            |           | 137.583,86   |
| LOCALES                                                                            | 2010301 | 4.671.666,04 |  |           | 4.671.666,04 | 137.583,86   |            |           | 137.583,86   |
| DEL EXTERIOR                                                                       | 2010302 |              |  |           |              |              |            |           |              |
| OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS                                         | 20104   |              |  |           |              | 836,79       |            |           | 836,79       |
| LOCALES                                                                            | 2010401 |              |  |           |              | 836,79       |            |           | 836,79       |
| DEL EXTERIOR                                                                       | 2010402 |              |  |           |              |              |            |           |              |
| PROVISIONES                                                                        | 20105   | 5.582,02     |  |           | 5.582,02     | 100.243,25   |            |           | 100.243,25   |
| LOCALES                                                                            | 2010501 | 5.582,02     |  |           | 5.582,02     | 100.243,25   |            |           | 100.243,25   |
| DEL EXTERIOR                                                                       | 2010502 |              |  |           |              |              |            |           |              |
| PORCIÓN CORRIENTE DE OBLIGACIONES EMITIDAS                                         | 20106   |              |  |           |              |              |            |           |              |
| OTRAS OBLIGACIONES CORRIENTES                                                      | 20107   | 214.521,42   |  |           | 214.521,42   | 145.269,71   |            |           | 145.269,71   |
| CON LA                                                                             |         |              |  |           |              |              |            |           |              |



|                                                                                           |         |            |  |           |            |              |            |           |              |
|-------------------------------------------------------------------------------------------|---------|------------|--|-----------|------------|--------------|------------|-----------|--------------|
| ADMINISTRACIÓN TRIBUTARIA                                                                 | 2010701 | 91.690,46  |  |           | 91.690,46  | 39.384,24    |            |           | 39.384,24    |
| IMPUESTO A LA RENTA POR PAGAR DEL EJERCICIO                                               | 2010702 | 3.342,33   |  |           | 3.342,33   | 25.852,74    |            |           | 25.852,74    |
| CON EL IESS                                                                               | 2010703 | 26.950,20  |  |           | 26.950,20  | 15.498,08    |            |           | 15.498,08    |
| POR BENEFICIOS DE LEY A EMPLEADOS                                                         | 2010704 | 92.166,53  |  |           | 92.166,53  | 64.534,67    |            |           | 64.534,67    |
| PARTICIPACIÓN TRABAJADORES POR PAGAR DEL EJERCICIO                                        | 2010705 | 371,90     |  |           | 371,90     |              |            |           |              |
| DIVIDENDOS POR PAGAR                                                                      | 2010706 |            |  |           |            |              |            |           |              |
| CUENTAS POR PAGAR DIVERSAS - RELACIONADAS                                                 | 20108   |            |  |           |            | 5.847.848,67 | 147.933,37 |           | 5.699.915,30 |
| OTROS PASIVOS FINANCIEROS                                                                 | 20109   |            |  |           |            |              |            |           |              |
| ANTICIPOS DE CLIENTES                                                                     | 20110   |            |  |           |            |              |            |           |              |
| 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   | 4.974,58   |  |           | 4.974,58   | 526.793,34   |            |           | 526.793,34   |
| PASIVO NO CORRIENTE                                                                       | 202     | 575.354,48 |  | 78.595,85 | 653.950,13 | 435.298,06   | 70.692,66  | 24.169,12 | 467.370,17   |
| PASIVOS POR CONTRATOS DE ARRENDAMIENTO FINANCIERO                                         | 20201   |            |  |           |            |              |            |           |              |
| CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR                                                            | 20202   | 575.354,48 |  |           | 575.354,48 |              |            |           |              |
| LOCALES                                                                                   | 2020201 | 575.354,48 |  |           | 575.354,48 |              |            |           |              |
| DEL EXTERIOR                                                                              | 2020202 |            |  |           |            |              |            |           |              |
| OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS                                                | 20203   |            |  |           |            | 335.952,71   |            |           | 335.952,71   |
| LOCALES                                                                                   | 2020301 |            |  |           |            | 335.952,71   |            |           | 335.952,71   |
| DEL EXTERIOR                                                                              | 2020302 |            |  |           |            |              |            |           |              |
| CUENTAS POR PAGAR DIVERSAS - RELACIONADAS                                                 | 20204   |            |  |           |            |              |            |           |              |
| LOCALES                                                                                   | 2020401 |            |  |           |            |              |            |           |              |
| DEL EXTERIOR                                                                              | 2020402 |            |  |           |            |              |            |           |              |
| OBLIGACIONES EMITIDAS                                                                     | 20205   |            |  |           |            |              |            |           |              |
| ANTICIPOS DE CLIENTES                                                                     | 20206   |            |  |           |            |              |            |           |              |
| PROVISIONES POR BENEFICIOS A EMPLEADOS                                                    | 20207   |            |  | 70.692,66 | 70.692,66  | 88.706,11    | 70.692,66  |           | 88.706,11    |
| JUBILACIÓN PATRONAL                                                                       | 2020701 |            |  | 70.692,66 | 70.692,66  | 44.592,39    | 70.692,66  |           | 44.592,39    |
| OTROS BENEFICIOS NO CORRIENTES PARA LOS EMPLEADOS                                         | 2020702 |            |  |           |            | 44.113,72    |            |           | 44.113,72    |
| OTRAS                                                                                     |         |            |  |           |            |              |            |           |              |



SUPERINTENDENCIA  
DE COMPAÑÍAS

[https://www.supercias.gov.ec/web/privado/extranet/cgi/clientes/cl\\_extranet\\_balances\\_inte...](https://www.supercias.gov.ec/web/privado/extranet/cgi/clientes/cl_extranet_balances_inte...) 28/05/2012

30 MAYO 2012

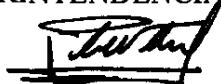
OPERADOR 10  
QUITO

|                                                                               |         |             |            |            |             |              |            |            |               |
|-------------------------------------------------------------------------------|---------|-------------|------------|------------|-------------|--------------|------------|------------|---------------|
| PROVISIONES                                                                   | 20208   |             |            |            |             |              |            |            |               |
| PASIVO DIFERIDO                                                               | 20209   |             |            | 7.902,99   | 7.902,99    |              |            | 24.169,12  | 32.072,11     |
| INGRESOS DIFERIDOS                                                            | 2020901 |             |            |            |             |              |            |            |               |
| PASIVOS POR IMPUESTOS DIFERIDOS                                               | 2020902 |             |            | 7.902,99   | 7.902,99    |              |            | 24.169,12  | 32.072,11     |
| OTROS PASIVOS NO CORRIENTES                                                   | 20210   |             |            |            |             | 10.639,24    |            |            | 10.639,24     |
| PATRIMONIO NETO                                                               | 3       | 16.263,64   | 261.694,56 | 214.747,13 | -30.683,79  | 1.912.804,18 | 425.256,05 | 597.003,23 | -1.788.004,41 |
| CAPITAL                                                                       | 301     | 20.800,00   |            |            | 20.800,00   | 20.800,00    |            |            | 20.800,00     |
| CAPITAL SUSCRITO o ASIGNADO                                                   | 30101   | 20.800,00   |            |            | 20.800,00   | 20.800,00    |            |            | 20.800,00     |
| (-) CAPITAL SUSCRITO NO PAGADO, ACCIONES EN TESORERÍA                         | 30102   |             |            |            |             |              |            |            |               |
| APORTES DE SOCIOS O ACCIONISTAS PARA FUTURA CAPITALIZACIÓN                    | 302     | 467.099,47  |            |            | 467.099,47  | 467.099,47   |            |            | 467.099,47    |
| PRIMA POR EMISIÓN PRIMARIA DE ACCIONES                                        | 303     |             |            |            |             |              |            |            |               |
| RESERVAS                                                                      | 304     | 22.033,36   |            |            | 22.033,36   | 22.033,36    |            |            | 22.033,36     |
| RESERVA LEGAL                                                                 | 30401   | 2.297,66    |            |            | 2.297,66    | 2.297,66     |            |            | 2.297,66      |
| RESERVAS FACULTATIVA Y ESTATUTARIA                                            | 30402   | 19.735,70   |            |            | 19.735,70   | 19.735,70    |            |            | 19.735,70     |
| RESERVA DE CAPITAL                                                            | 30403   |             |            |            |             |              |            |            |               |
| OTRAS RESERVAS                                                                | 30404   |             |            |            |             |              |            |            |               |
| OTROS RESULTADOS INTEGRALES                                                   | 305     |             |            |            |             |              |            |            |               |
| SUPERAVIT DE ACTIVOS FINANCIEROS DISPONIBLES PARA LA VENTA                    | 30501   |             |            |            |             |              |            |            |               |
| SUPERAVIT POR REVALUACIÓN DE PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO                     | 30502   |             |            |            |             |              |            |            |               |
| SUPERAVIT POR REVALUACIÓN DE ACTIVOS INTANGIBLES                              | 30503   |             |            |            |             |              |            |            |               |
| OTROS SUPERAVIT POR REVALUACIÓN                                               | 30504   |             |            |            |             |              |            |            |               |
| RESULTADOS ACUMULADOS                                                         | 306     | 39.814,41   | 261.694,56 | 214.747,13 | -7.133,02   | -493.669,19  | 425.256,05 | 597.003,23 | -368.869,44   |
| GANACIAS ACUMULADAS                                                           | 30601   | 39.814,41   |            |            | 39.814,41   |              |            |            |               |
| (-) PÉRDIDAS ACUMULADAS                                                       | 30602   |             |            |            |             | -493.669,19  |            |            | -493.669,19   |
| RESULTADOS ACUMULADOS PROVENIENTES DE LA ADOPCIÓN POR PRIMERA VEZ DE LAS NIIF | 30603   |             | 261.694,56 | 214.747,13 | -46.947,43  |              | 425.256,05 | 597.003,23 | 124.799,75    |
| RESULTADOS DEL EJERCICIO                                                      | 307     | -533.483,60 |            |            | -533.483,60 | 1.929.067,80 |            |            | -1.929.067,80 |
| GANANCIA NETA DEL PERÍODO                                                     | 30701   |             |            |            |             |              |            |            |               |
| (-) PÉRDIDA NETA DEL PERÍODO                                                  | 30702   | -533.483,60 |            |            | -533.483,60 | 1.929.067,80 |            |            | -1.929.067,80 |

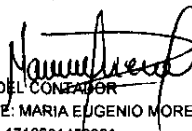
DECLARO QUE LOS DATOS QUE CONSTAN EN ESTOS ESTADOS FINANCIEROS SON EXACTOS Y VERDADEROS.

LOS ESTADOS FINANCIEROS ESTÁN ELABORADOS BAJO NORMAS INTERNACIONALES DE INFORMACIÓN FINANCIERA (NIC 1, PÁRRAFO 16)





FIRMA DEL REPRESENTANTE LEGAL  
NOMBRE: VILLAMAR UTRERAS PEDRO JOSE  
CI/RUC: 1703838654



FIRMA DEL CONEJADOR  
NOMBRE: MARIA EUGENIO MORENO PROAÑO  
CI/RUC: 1710931450001

