

| | | | |
|---|-------------------|--------------------------------------|--|
|  <p>SUPERINTENDENCIA DE COMPAÑÍAS</p> | RAZÓN SOCIAL | COMERCIAL SALVADOR PACHECO MORA S.A. |  <p>SUPERINTENDENCIA DE COMPAÑÍAS</p> |
| | DIRECCIÓN | LUIS CORDERO 9-70 Y GRAN COLOMBIA | |
| | EXPEDIENTE | 30109 | |
| | RUC | 0190048365001 | |
| | AÑO | 2010 | |
| | FORMULARIO | SC.NEC.30109.2010.1 | |
| | NÚMERO DE INGRESO | 38701 | |

Cristian Abad Ochoa

FECHA DE LA JUNTA QUE APROBÓ LOS ESTADOS FINANCIEROS (DD/MM/AAAA)

ESTADO FINANCIERO BAJO NEC PARA LA SUPERINTENDENCIA DE COMPAÑÍAS

OPERACIONES CON PARTES RELACIONADAS DEL EXTERIOR EN EL EJERCICIO ECONOMICO

| 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)

| BALANCE GENERAL (NEC 1) | | | ESTADO DE RESULTADOS (NEC 1) | | |
|---|--------|--------------|---|--------|---------------|
| CUENTA | CÓDIGO | VALOR US\$ | CUENTA | CÓDIGO | VALOR US\$ |
| CAJA - BANCOS | 311 | 201.918,87 | VENTAS NETAS LOCALES GRAVADAS CON TARIFA 12% | 601 | 11.627.396,70 |
| INVERSIONES CORRIENTES | 312 | | VENTAS NETAS LOCALES GRAVADAS CON TARIFA 0% | 602 | 3.331.576,98 |
| CUENTAS Y DOCUMENTOS POR COBRAR CLIENTES CORRIENTE RELACIONADOS LOCALES | 313 | | 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 | 2.514.789,65 | RENDIMIENTOS FINANCIEROS | 605 | |
| CUENTAS Y DOCUMENTOS POR COBRAR CLIENTES CORRIENTE NO RELACIONADOS DEL EXTERIOR | 316 | | OTRAS RENTAS GRAVADAS | 606 | 67.237,21 |
| 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 | 439.093,76 | RENTAS EXENTAS PROVENIENTES DE DONACIONES Y APORTACIONES DE RECURSOS PUBLICOS | 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 | -58.587,73 | RENTAS EXENTAS PROVENIENTES DE DONACIONES Y APORTACIONES DEL EXTERIOR | 611 | |
| CRÉDITO TRIBUTARIO A FAVOR (IVA) | 323 | 131.852,87 | OTRAS RENTAS EXENTAS | 612 | |
| CRÉDITO TRIBUTARIO A FAVOR (RENTA) | 324 | 286.973,64 | 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 | | TOTAL INGRESOS | 699 | 15.026.210,89 |
| INVENTARIO DE SUMINISTROS Y MATERIALES | 327 | | INVENTARIO INICIAL DE BIENES NO PRODUCIDOS POR LA COMPAÑIA | 701 | 1.259.423,97 |
| INVENTARIO DE PROD. TERM. Y MERCAD. EN ALMACEN | 328 | 1.340.157,08 | COMPRAS NETAS LOCALES DE BIENES NO PRODUCIDOS POR LA COMPAÑIA | 702 | 12.058.122,65 |
| MERCADERIAS EN TRANSITO | 329 | 154.987,06 | IMPORTACIONES DE BIENES NO PRODUCIDOS POR LA COMPAÑIA | 703 | 859.196,08 |
| | | | IMPORTACIONES DE BIENES NO PRODUCIDOS POR LA COMPAÑIA | 704 | |

| | | | | | |
|--|-----|--------------|--|-----|---------------|
| INVENTARIO RÉPUESTOS, HERRAMIENTAS Y ACCESORIOS | 330 | | (-) INVENTARIO FINAL DE BIENES NO PRODUCIDOS POR LA COMPAÑÍA | 705 | -1.340.157,08 |
| ACTIVOS PAGADOS POR ANTICIPADO | 331 | 35.166,73 | INVENTARIO INICIAL DE MATERIA PRIMA | 706 | |
| OTROS ACTIVOS CORRIENTES | 332 | | COMPRAS NETAS LOCALES DE MATERIA PRIMA | 707 | |
| TOTAL ACTIVO CORRIENTE | 339 | 5.046.351,93 | IMPORTACIONES DE MATERIA PRIMA | 708 | |
| INMUEBLES (EXCEPTO TERRENOS) | 341 | 66.956,80 | (-) INVENTARIO FINAL DE MATERIA PRIMA | 709 | |
| NAVES, AERONAVES, BARCAZAS Y SIMILARES | 342 | 522.206,96 | INVENTARIO INICIAL DE PRODUCTOS EN PROCESO | 710 | |
| MUEBLES Y ENSERES | 343 | 108.700,24 | (-) INVENTARIO FINAL DE PRODUCTOS EN PROCESO | 711 | |
| MAQUINARIA, EQUIPO E INSTALACIONES | 344 | 428.541,07 | INVENTARIO INICIAL PRODUCTOS TERMINADOS | 712 | |
| EQUIPO DE COMPUTACIÓN Y SOFTWARE | 345 | 25.181,87 | (-) INVENTARIO FINAL DE PRODUCTOS TERMINADOS | 713 | |
| VEHICULOS, EQUIPO DE TRANSPORTE Y CAMINERO MOVIL | 346 | 394.054,65 | SUELDOS, SALARIOS Y DEMAS REMUNER Q CONSTITUYEN MATERIA GRAVADA DEL IESS | 715 | |
| OTROS ACTIVOS FIJOS | 347 | 2.705,64 | SUELDOS, SALARIOS Y DEMAS REMUNER Q CONSTITUYEN MATERIA GRAVADA DEL IESS | 716 | 751.597,90 |
| (-) DEPRECIACION ACUMULADA ACTIVO FIJO | 348 | 1.048.156,71 | BENEF SOCIALES, INDEMNIZ Y OTRAS REMUNERA Q NO CONSTIT MATERIA GRAV DEL IESS | 717 | |
| TERRENOS | 349 | 53.043,20 | BENEF SOCIALES, INDEMNIZ Y OTRAS REMUNERA Q NO CONSTIT MATERIA GRAV DEL IESS | 718 | 78.559,44 |
| OBRAS EN PROCESO | 350 | | APORTE A LA SEGURIDAD SOCIAL (INCLUYE FONDO DE RESERVA) | 719 | |
| TOTAL ACTIVO FIJOS | 369 | 553.233,72 | APORTE A LA SEGURIDAD SOCIAL (INCLUYE FONDO DE RESERVA) | 720 | 148.828,93 |
| MARCAS, PATENTES, DERECHOS DE LLAVE Y OTROS SIMILARES | 371 | 1.537,40 | HONORARIOS PROFESIONALES Y DIETAS | 721 | |
| GASTOS DE ORGANIZACION Y CONSTITUCION | 373 | 1.282,20 | HONORARIOS PROFESIONALES Y DIETAS | 722 | 66.908,16 |
| GASTOS DE INVESTIGACION EXPLORACION Y SIMILARES | 375 | | HONORARIOS A EXTRANJEROS POR SERVICIOS OCASIONALES | 723 | |
| OTROS ACTIVOS DIFERIDOS | 377 | | HONORARIOS A EXTRANJEROS POR SERVICIOS OCASIONALES | 724 | |
| (-) AMORTIZACION ACUMULADA | 378 | -2.819,60 | ARRENDAMIENTO DE INMUEBLES | 725 | |
| TOTAL ACTIVO DIFERIDO | 379 | 0,00 | ARRENDAMIENTO DE INMUEBLES | 726 | 80.424,00 |
| INVERSIONES LARGO PLAZO ACCIONES Y PARTICIPACIONES | 381 | 81.547,40 | MANTENIMIENTO Y REPARACIONES | 727 | |
| INVERSIONES LARGO PLAZO OTRAS | 382 | | MANTENIMIENTO Y REPARACIONES | 728 | 67.495,03 |
| CUENTAS Y DOCUMENTOS POR COBRAR CLIENTES LARGO PLAZO RELACIONADOS LOCALES | 383 | | COMBUSTIBLES | 729 | |
| CUENTAS Y DOCUMENTOS POR COBRAR CLIENTES LARGO PLAZO RELACIONADOS DEL EXTERIOR | 384 | | COMBUSTIBLES | 730 | 17.648,83 |
| CUENTAS Y DOCUMENTOS POR COBRAR CLIENTES LARGO PLAZO NO RELACIONADOS LOCALES | 385 | | PROMOCION Y PUBLICIDAD | 731 | |
| CTAS Y DOCUMENTOS POR COBRAR CLIENTES LARGO PLAZO NO RELACIONADOS DEL EXTERIOR | 386 | | PROMOCION Y PUBLICIDAD | 732 | 114.024,85 |
| OTRAS CUENTAS Y DOCUMENTOS POR COBRAR LARGO PLAZO RELACIONADOS LOCALES | 387 | | SUMINISTROS Y MATERIALES | 733 | |
| OTRAS CUENTAS Y DOCUMENTOS POR COBRAR LARGO PLAZO RELACIONADOS DEL EXTERIOR | 388 | | SUMINISTROS Y MATERIALES | 734 | 33.770,53 |
| OTRAS CUENTAS Y DOCUMENTOS POR COBRAR LARGO PLAZO NORELACIONADOS LOCALES | 389 | | TRANSPORTE | 735 | |
| OTRAS CUENTAS Y DOCUMENTOS POR COBRAR LARGO PLAZO NORELACIONADOS DEL EXTERIOR | 390 | | TRANSPORTE | 736 | 8.326,35 |
| (-) PROVISION CUENTAS INCOBRABLES | 391 | | PROVISIONES PARA JUBILACION PATRONAL | 737 | |
| OTROS ACTIVOS LARGO PLAZO | 392 | 18.235,08 | PROVISIONES PARA JUBILACION PATRONAL | 738 | 19.202,33 |
| | | | PROVISIONES PARA DESAHUCIO | 739 | |

| | | | | | |
|--|-----|--------------|---|-----|-----------|
| TOTAL ACTIVOS LARGO PLAZO | 397 | 99.782,48 | PROVISIONES PARA DESAHUCIO | 740 | 1.405,62 |
| TOTAL DEL ACTIVO | 399 | 5.699.368,13 | PROVISIONES PARA CUENTAS INCOBRABLES | 742 | 22.356,29 |
| CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR PROVEEDORES CORRIENTE RELACIONADOS LOCALES | 411 | | PROVISIONES OTRAS PROVISIONES | 743 | |
| CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR PROVEEDORES CORRIENTE RELACIONADOS DEL EXTERIOR | 412 | | PROVISIONES OTRAS PROVISIONES | 744 | |
| CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR PROVEEDORES CORRIENTE NORELACIONADOS LOCALES | 413 | 2.046.464,89 | ARRENDAMIENTO MERCANTIL LOCAL | 745 | |
| CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR PROVEEDORES CORRIENTE NORELACIONADOS DEL EXTERIOR | 414 | | ARRENDAMIENTO MERCANTIL LOCAL | 746 | |
| OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS - CORRIENTE LOCALES | 415 | 187.480,79 | ARRENDAMIENTO MERCANTIL DEL EXTERIOR | 747 | |
| OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS - CORRIENTE DEL EXTERIOR | 416 | | ARRENDAMIENTO MERCANTIL DEL EXTERIOR | 748 | |
| PRESTAMOS DE ACCIONISTAS LOCALES | 417 | | COMISIONES LOCAL | 749 | |
| PRESTAMOS DE ACCIONISTAS DEL EXTERIOR | 418 | | COMISIONES LOCAL | 750 | 62.340,83 |
| OTRAS CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR CORRIENTE RELACIONADOS LOCALES | 419 | 6.000,40 | COMISIONES DEL EXTERIOR | 751 | |
| OTRAS CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR CORRIENTE DEL EXTERIOR | 420 | | COMISIONES DEL EXTERIOR | 752 | |
| OTRAS CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR CORRIENTE NO RELACIONADOS LOCALES | 421 | 57.936,39 | INTERESES BANCARIOS LOCAL | 753 | |
| OTRAS CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR CORRIENTE DEL EXTERIOR | 422 | | INTERESES BANCARIOS LOCAL | 754 | 49.192,95 |
| IMPUESTO A LA RENTA POR PAGAR DEL EJERCICIO | 423 | 74.341,64 | INTERESES BANCARIOS DEL EXTERIOR | 755 | |
| PARTICIPACION TRABAJADORES POR PAGAR DEL EJERCICIO | 424 | 47.945,41 | INTERESES BANCARIOS DEL EXTERIOR | 756 | |
| TRANSFERENCIAS CASA MATRIZ Y SUCURSALES (del exterior) | 425 | | INTERESES PAGADOS A TERCEROS RELACIONADOS LOCAL | 757 | |
| CREDITO A MUTUO | 426 | | INTERESES PAGADOS A TERCEROS RELACIONADOS LOCAL | 758 | 28.950,03 |
| OBLIGACIONES EMITIDAS CORTO PLAZO | 427 | 188.212,84 | INTERESES PAGADOS A TERCEROS RELACIONADOS DEL EXTERIOR | 759 | |
| PROVISIONES | 428 | 82.822,48 | INTERESES PAGADOS A TERCEROS RELACIONADOS DEL EXTERIOR | 760 | |
| TOTAL PASIVO CORRIENTE | 439 | 2.691.204,84 | INTERESES PAGADOS A TERCEROS NO RELACIONADOS LOCAL | 761 | |
| CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR PROVEEDORES LARGO PLAZO RELACIONADOS LOCALES | 441 | | INTERESES PAGADOS A TERCEROS NO RELACIONADOS LOCAL | 762 | 5.733,26 |
| CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR PROVEEDORES LARGO PLAZO RELACIONADOS DEL EXTERIOR | 442 | | INTERESES PAGADOS A TERCEROS NO RELACIONADOS DEL EXTERIOR | 763 | |
| CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR PROVEEDORES LARGO PLAZO NO RELACIONADOS LOCALES | 443 | | INTERESES PAGADOS A TERCEROS NO RELACIONADOS DEL EXTERIOR | 764 | |
| CTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR PROVEEDORES LARGO PLAZO NO RELACIONADOS DEL EXTERIOR | 444 | | PERDIDA EN VENTA DE ACTIVOS RELACIONADAS | 765 | |
| OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS - LARGO PLAZO LOCALES | 445 | 272.412,75 | PERDIDA EN VENTA DE ACTIVOS RELACIONADAS | 766 | |
| OBLIGACIONES CON | | | PERDIDA EN VENTA DE ACTIVOS NO RELACIONADAS | 767 | |
| | | | PERDIDA EN VENTA DE ACTIVOS NO RELACIONADAS | 768 | |
| | | | OTRAS PERDIDAS | 769 | |
| | | | OTRAS PERDIDAS | 770 | |
| | | | SEGUROS Y REASEGUROS (PRIMAS Y CESIONES) | 771 | |
| | | | SEGUROS Y REASEGUROS (PRIMAS Y CESIONES) | 772 | 35.382,55 |
| | | | GASTOS INDIRECTOS ASIGNADOS DESDE EL EXTERIOR | 773 | |

| | | | | | |
|---|-----|--------------|---|-----|---------------|
| INSTITUCIONES FINANCIERAS - LARGO PLAZO DEL EXTERIOR | 446 | | POR PARTES RELACIONADAS | | |
| PRESTAMOS DE ACCIONISTAS LOCALES | 447 | | GASTOS INDIRECTOS ASIGNADOS DESDE EL EXTERIOR POR PARTES RELACIONADAS | 774 | |
| PRESTAMOS DE ACCIONISTAS DEL EXTERIOR | 448 | | GASTOS DE GESTION | 775 | 21.213,42 |
| OTRAS CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR LARGO PLAZO RELACIONADOS LOCALES | 449 | 345.000,00 | IMPUESTOS, CONTRIBUCIONES Y OTROS | 776 | 20.939,44 |
| OTRAS CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR LARGO PLAZO RELACIONADOS DEL EXTERIOR | 450 | | GASTOS DE VIAJE | 777 | |
| OTRAS CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR LARGO PLAZO NO RELACIONADOS LOCALES | 451 | | GASTOS DE VIAJE | 778 | 21.883,98 |
| OTRAS CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR LARGO PLAZO NO RELACIONADOS DEL EXTERIOR | 452 | | IVA QUE SE CARGA AL COSTO O GASTO | 779 | |
| TRANSFERENCIAS CASA MATRIZ Y SUCURSALES (del exterior) | 453 | | IVA QUE SE CARGA AL COSTO O GASTO | 780 | |
| CREDITO A MUTUO | 454 | | DEPRECIACION DE ACTIVOS FIJOS | 781 | |
| OBLIGACIONES EMITIDAS LARGO PLAZO | 455 | | DEPRECIACION DE ACTIVOS FIJOS | 782 | |
| PROVISIONES PARA JUBILACION PATRONAL | 456 | 223.752,14 | DEPRECIACION DE ACTIVOS FIJOS | 783 | |
| PROVISIONES PARA DESAHUCIO | 457 | 64.299,35 | DEPRECIACION DE ACTIVOS FIJOS | 784 | 100.555,22 |
| OTRAS PROVISIONES | 458 | | AMORTIZACIONES | 785 | |
| TOTAL PASIVO LARGO PLAZO | 469 | 905.464,24 | AMORTIZACIONES | 786 | |
| PASIVOS DIFERIDOS | 479 | | SERVICIOS PUBLICOS | 787 | |
| OTROS PASIVOS | 489 | 1.554,40 | SERVICIOS PUBLICOS | 788 | 59.892,80 |
| TOTAL DEL PASIVO | 499 | 3.598.223,48 | PAGOS POR OTROS SERVICIOS | 789 | |
| CAPITAL SUSCRITO Y/O ASIGNADO | 501 | 1.600.000,00 | PAGOS POR OTROS SERVICIOS | 790 | 11.866,21 |
| (-) CAP. SUSC. NO PAGADO, ACCIONES EN TESORERIA | 503 | | PAGOS POR OTROS BIENES | 791 | |
| APORTES DE SOCIOS O ACCIONISTAS PARA FUTURA CAPITALIZACION | 505 | 3.000,00 | PAGOS POR OTROS BIENES | 792 | 42.576,98 |
| RESERVA LEGAL | 507 | 128.129,69 | BAJA DE INVENTARIO (INFORMATIVO) | 794 | |
| OTRAS RESERVAS | 509 | | TOTAL COSTOS | 797 | 12.836.585,62 |
| UTILIDAD NO DISTRIBUIDA EJERCICIOS ANTERIORES | 513 | 193.232,19 | TOTAL GASTOS | 798 | 1.871.075,93 |
| (-) PÉRDIDA ACUMULADA EJERCICIOS ANTERIORES | 515 | | TOTAL COSTOS Y GASTOS | 799 | 14.707.661,55 |
| UTILIDAD DEL EJERCICIO | 517 | 176.782,77 | UTILIDAD ANTES DE PARTICIPACIÓN A TRABAJADORES E IMPUESTO A LA RENTA | 801 | 318.549,34 |
| (-) PERDIDA DEL EJERCICIO | 519 | | PÉRDIDA | 802 | 0,00 |
| TOTAL PATRIMONIO NETO | 598 | 2.101.144,65 | (-) PARTICIPACIÓN A TRABAJADORES | 811 | |
| TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO | 599 | 5.699.368,13 | GANANCIA (PÉRDIDA) ANTES DE IMPUESTOS | 815 | 318.549,34 |
| | | | (-) IMPUESTO A LA RENTA | 820 | |
| | | | UTILIDAD (PÉRDIDA) DEL EJERCICIO | 850 | 318.549,34 |

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

FIRMA DEL REPRESENTANTE LEGAL
NOMBRE: Bolívar Muñoz Jara
C/RUC: 0102221546

FIRMA DEL CONTADOR
NOMBRE: Diego Patricio Sampedra Bernal
RUC: 0102533275001



02 MAY 2011

Cristian Abad Ochoa