



RAZÓN SOCIAL	MANAGERACION S.A.
DIRECCIÓN	KM. 5 1/2 VIA MANTA-MONTECRISTI Y
EXPEDIENTE	34836
RUC	1391720661001
AÑO	2011
FORMULARIO	SC.NIF.34836.2011.1
NÚMERO DE INGRESO	44764

FECHA DE LA JUNTA QUE APROBÓ LOS ESTADOS FINANCIEROS (DD/MM/AAAA)	28/03/2012
---	------------

CONCILIACIÓN DEL ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA

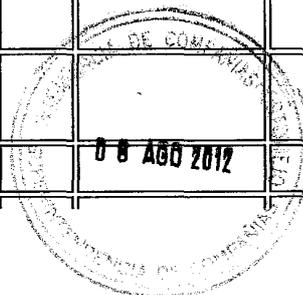
CUENTA	CODIGO	INICIO DEL PERIODO DE TRANSICIÓN				FINAL DEL PERIODO DE TRANSICIÓN			
		SALDOS NEC US\$	AJUSTES POR CONVERSION		SALDOS NIF EXTRACONTABLES US\$	SALDOS NEC US\$	AJUSTES POR CONVERSION		SALDOS NIF EXTRACONTABLES US\$
			DEBE US\$	HABER US\$			DEBE US\$	HABER US\$	
ACTIVO	1	15.754.013,84			15.754.013,84	15.718.332,57			15.718.332,57
ACTIVO CORRIENTE	101	287.055,50			287.055,50	249.024,23			249.024,23
EFFECTIVO Y EQUIVALENTES DEL EFFECTIVO	10101	9.819,35			9.819,35	64.550,98			64.550,98
ACTIVOS FINANCIEROS	10102	52.923,74			52.923,74	50.299,21			50.299,21
ACTIVOS FINANCIEROS AL VALOR RAZONABLE CON CAMBIOS EN RESULTADOS	1010201								
ACTIVOS FINANCIEROS DISPONIBLES PARA LA VENTA	1010202								
ACTIVOS FINANCIEROS MANTENIDOS HASTA EL VENCIMIENTO	1010203								
(-) PROVISION POR DETERIORO	1010204								
DOCUMENTOS Y CUENTAS POR COBRAR CLIENTES NO RELACIONADOS	1010205	50.553,45			50.553,45	47.812,04			47.812,04
DOCUMENTOS Y CUENTAS POR COBRAR CLIENTES RELACIONADOS	1010206	2.370,29			2.370,29	2.487,17			2.487,17
OTRAS CUENTAS POR COBRAR RELACIONADAS	1010207								
OTRAS CUENTAS POR COBRAR	1010208								
(-) PROVISION CUENTAS INCOBRABLES	1010209								
INVENTARIOS	10103	33.955,31			33.955,31	33.955,31			33.955,31
INVENTARIOS DE MATERIA PRIMA	1010301								
INVENTARIOS DE PRODUCTOS EN PROCESO	1010302								
INVENTARIOS DE SUMINISTROS O MATERIALES A SER CONSUMIDOS	1010303	67,68			67,68	67,68			67,68

08 AGO 2012

EN EL PROCESO DE PRODUCCIÓN								
INVENTARIOS DE SUMINISTROS O MATERIALES A SER CONSUMIDOS EN LA PRESTACIÓN	1010304							
INVENTARIOS DE PRODUCTOS TERMINADOS Y MERCADERIA EN ALMACÉN - PRODUCIDO POR LA COMPAÑÍA	1010305							
INVENTARIOS DE PRODUCTOS TERMINADOS Y MERCADERIA EN ALMACÉN - COMPRADO DE TERCEROS	1010306							
MERCADERÍAS EN TRÁNSITO	1010307							
OBRAS EN CONSTRUCCION	1010308							
INVENTARIOS REPUESTOS, HERRAMIENTAS Y ACCESORIOS	1010309	33.887,63			33.887,63	33.887,63		33.887,63
OTROS INVENTARIOS	1010310							
(-) PROVISIÓN DE INVENTARIOS POR VALOR NETO DE REALIZACIÓN	1010311							
(-) PROVISIÓN DE INVENTARIOS POR DETERIORO FISICO	1010312							
SERVICIOS Y OTROS PAGOS ANTICIPADOS	10104	124.356,40			124.356,40	29.146,14		29.146,14
SEGUROS PAGADOS POR ANTICIPADO	1010401	36.523,14			36.523,14	26.076,84		26.076,84
ARRIENDOS PAGADOS POR ANTICIPADO	1010402							
ANTICIPOS A PROVEEDORES	1010403	1.900,00			1.900,00	1.900,00		1.900,00
OTROS ANTICIPOS ENTREGADOS	1010404	85.933,26			85.933,26	1.169,30		1.169,30
ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES	10105	66.000,70			66.000,70	71.072,59		71.072,59
CRÉDITO TRIBUTARIO A FAVOR DE LA EMPRESA (IVA)	1010501							
CRÉDITO TRIBUTARIO A FAVOR DE LA EMPRESA (I. R.)	1010502	66.000,70			66.000,70	71.072,59		71.072,59
ANTICIPO DE IMPUESTO A LA RENTA	1010503							
ACTIVOS NO CORRIENTES MANTENIDOS PARA LA VENTA Y OPERACIONES DISCONTINUADAS	10106							
OTROS ACTIVOS								



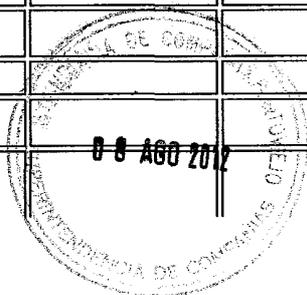
CORRIENTES	10107							
ACTIVO NO CORRIENTE	102	15.466.958,34			15.466.958,34	15.469.308,34		15.469.308,34
PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO	10201	15.452.856,94			15.452.856,94	15.452.856,94		15.452.856,94
TERRENOS	1020101	15.527,78			15.527,78	15.527,78		15.527,78
EDIFICIOS	1020102	2.978.276,88			2.978.276,88	2.978.276,88		2.978.276,88
CONSTRUCCIONES EN CURSO	1020103							
INSTALACIONES	1020104	3.229.651,27			3.229.651,27	3.229.651,27		3.229.651,27
MUEBLES Y ENSERES	1020105	6.998,04			6.998,04	6.998,04		6.998,04
MAQUINARIA Y EQUIPO	1020106	10.809.856,20			10.809.856,20	10.809.856,20		10.809.856,20
NAVES, AERONAVES, BARCAZAS Y SIMILARES	1020107							
EQUIPO DE COMPUTACIÓN	1020108	12.719,83			12.719,83	12.719,83		12.719,83
VEHÍCULOS, EQUIPOS DE TRANSPORTE Y EQUIPO CAMINERO MÓVIL	1020109							
OTROS PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO	1020110							
REPUESTOS Y HERRAMIENTAS	1020111							
(-) DEPRECIACIÓN ACUMULADA PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO	1020112	-1.600.173,06			-1.600.173,06	-1.600.173,06		-1.600.173,06
(-) DETERIORO ACUMULADO DE PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO	1020113							
ACTIVOS DE EXPLORACIÓN Y EXPLOTACIÓN	1020114							
ACTIVOS DE EXPLORACIÓN Y EXPLOTACIÓN	102011401							
(-) AMORTIZACIÓN ACUMULADA DE ACTIVOS DE EXPLORACIÓN Y EXPLOTACIÓN	102011402							
(-) DETERIORO ACUMULADO DE ACTIVOS DE EXPLORACIÓN Y EXPLOTACIÓN	102011403							
PROPIEDADES DE INVERSIÓN	10202							
TERRENOS	1020201							
EDIFICIOS	1020202							
(-) DEPRECIACIÓN ACUMULADA DE PROPIEDADES DE INVERSIÓN	1020203							
(-) DETERIORO ACUMULADO DE PROPIEDADES DE INVERSIÓN	1020204							
ACTIVOS BIOLÓGICOS	10203							



ANIMALES VIVOS EN CRECIMIENTO	1020301							
ANIMALES VIVOS EN PRODUCCIÓN	1020302							
PLANTAS EN CRECIMIENTO	1020303							
PLANTAS EN PRODUCCIÓN	1020304							
(-) DEPRECIACIÓN ACUMULADA DE ACTIVOS BIOLÓGICOS	1020305							
(-) DETERIORO ACUMULADO DE ACTIVOS BIOLÓGICOS	1020306							
ACTIVO INTANGIBLE	10204							
PLUSVALÍAS	1020401							
MARCAS, PATENTES, DERECHOS DE LLAVE, CUOTAS PATRIMONIALES Y OTROS SIMILARES	1020402							
ACTIVOS DE EXPLORACION Y EXPLOTACION	1020403							
(-) AMORTIZACIÓN ACUMULADA DE ACTIVO INTANGIBLE	1020404							
(-) DETERIORO ACUMULADO DE ACTIVO INTANGIBLE	1020405							
OTROS INTANGIBLES	1020406							
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	14.101,40			14.101,40	16.451,40		16.451,40
INVERSIONES SUBSIDIARIAS	1020701							

INVERSIONES ASOCIADAS	1020702	14.101,40		14.101,40	16.451,40		16.451,40
INVERSIONES NEGOCIOS CONJUNTOS	1020703						
OTRAS INVERSIONES	1020704						
(-) PROVISIÓN VALUACIÓN DE INVERSIONES	1020705						
OTROS ACTIVOS NO CORRIENTES	1020706						
PASIVO	2	16.687.428,04		16.687.428,04	17.324.104,00		17.324.104,00
PASIVO CORRIENTE	201	806.645,22		806.645,22	736.831,55		736.831,55
PASIVOS FINANCIEROS A VALOR RAZONABLE CON CAMBIOS EN RESULTADO	20101						
PASIVOS POR CONTRATOS DE ARRENDAMIENTO FINANCIEROS	20102						
CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR	20103	653.563,23		653.563,23	604.819,32		604.819,32
LOCALES	2010301	653.563,23		653.563,23	604.819,32		604.819,32
DEL EXTERIOR	2010302						
OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS	20104	83.016,78		83.016,78	63.899,04		63.899,04
LOCALES	2010401				63.899,04		63.899,04
DEL EXTERIOR	2010402	83.016,78		83.016,78			
PROVISIONES	20105						
LOCALES	2010501						
DEL EXTERIOR	2010502						
PORCIÓN CORRIENTE DE OBLIGACIONES EMITIDAS	20106						
OTRAS OBLIGACIONES CORRIENTES	20107	69.190,33		69.190,33	68.092,15		68.092,15
CON LA ADMINISTRACIÓN TRIBUTARIA	2010701	2.918,27		2.918,27	3.090,25		3.090,25
IMPUESTO A LA RENTA POR PAGAR DEL EJERCICIO	2010702	65.933,79		65.933,79	63.671,27		63.671,27
CON EL IEISS	2010703	338,27		338,27	1.330,63		1.330,63
POR BENEFICIOS DE LEY A EMPLEADOS	2010704						
PARTICIPACIÓN TRABAJADORES POR PAGAR DEL EJERCICIO	2010705						
DIVIDENDOS POR PAGAR	2010706						
CUENTAS POR PAGAR DIVERSAS - RELACIONADAS	20108						

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	874,88			874,88	21,04		21,04
PASIVO NO CORRIENTE	202	15.880.782,82			15.880.782,82	16.587.272,45		16.587.272,45
PASIVOS POR CONTRATOS DE ARRENDAMIENTO FINANCIERO	20201							
CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR	20202	5.443.887,02			5.443.887,02	3.982.586,36		3.982.586,36
LOCALES	2020201	3.247.454,66			3.247.454,66	2.727.479,00		2.727.479,00
DEL EXTERIOR	2020202	2.196.432,36			2.196.432,36	1.255.107,36		1.255.107,36
OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS	20203							
LOCALES	2020301							
DEL EXTERIOR	2020302							
CUENTAS POR PAGAR DIVERSAS - RELACIONADAS	20204	10.436.895,80			10.436.895,80	12.604.686,09		12.604.686,09
LOCALES	2020401	10.436.895,80			10.436.895,80	12.604.686,09		12.604.686,09
DEL EXTERIOR	2020402							
OBLIGACIONES EMITIDAS	20205							
ANTICIPOS DE CLIENTES	20206							
PROVISIONES POR BENEFICIOS A EMPLEADOS	20207							
JUBILACIÓN PATRONAL	2020701							
OTROS BENEFICIOS NO CORRIENTES PARA LOS EMPLEADOS	2020702							
OTRAS PROVISIONES	20208							
PASIVO DIFERIDO	20209							
INGRESOS DIFERIDOS	2020901							
PASIVOS POR IMPUESTOS	2020902							



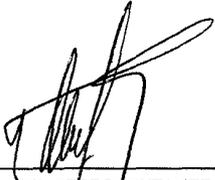
DIFERIDOS								
OTROS PASIVOS NO CORRIENTES	20210							
PATRIMONIO NETO	3	-933.414,20			-933.414,20	-1.605.771,43		-1.605.771,43
CAPITAL	301	2.700.800,00			2.700.800,00	2.700.800,00		2.700.800,00
CAPITAL SUSCRITO o ASIGNADO	30101	2.700.800,00			2.700.800,00	2.700.800,00		2.700.800,00
(-) CAPITAL SUSCRITO NO PAGADO, ACCIONES EN TESORERÍA	30102							
APORTES DE SOCIOS O ACCIONISTAS PARA FUTURA CAPITALIZACIÓN	302							
PRIMA POR EMISION PRIMARIA DE ACCIONES	303							
RESERVAS	304							
RESERVA LEGAL	30401							
RESERVAS FACULTATIVA Y ESTATUTARIA	30402							
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 REVALUACION DE ACTIVOS INTANGIBLES	30503							
OTROS SUPERAVIT POR REVALUACION	30504							
RESULTADOS ACUMULADOS	306	-2.824.824,56			-2.824.824,56	-3.568.282,03		-3.568.282,03
GANACIAS ACUMULADAS	30601							
(-) PÉRDIDAS ACUMULADAS	30602	-2.824.824,56			-2.824.824,56	-3.568.282,03		-3.568.282,03
RESULTADOS ACUMULADOS PROVENIENTES DE LA ADOPCIÓN POR PRIMERA VEZ DE LAS NIIF	30603							
RESULTADOS DEL EJERCICIO	307	-809.389,64			-809.389,64	-738.289,40		-738.289,40
GANANCIA NETA DEL PERIODO	30701							
(-) PÉRDIDA NETA DEL PERIODO	30702	-809.389,64			-809.389,64	-738.289,40		-738.289,40

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

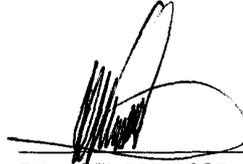
LOS ESTADOS FINANCIEROS ESTÁN ELABORADOS BAJO NORMAS INTERNACIONALES DE INFORMACIÓN FINANCIERA (NIC 1, PÁRRAFO 16)

08 AGO 2012

https://www.supercias.gov.ec/web/privado/extranet/cgi/clientes/cl_extranet_balances_inte... 09/05/2012



FIRMA DEL REPRESENTANTE LEGAL
NOMBRE: ALMEIDA GONZALEZ HUGO OSWALDO
CI/RUC: 1701758326



FIRMA DEL CONTADOR
NOMBRE: MERA ALCIVAR MIGUEL ABELINO
CI/RUC: 1302324890001

