

| | | |
|-------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-------------------------------------------------------------------|-------------------------------------------------------------------------------------------------------|
|  SUPERINTENDENCIA DE COMPAÑÍAS | RAZÓN SOCIAL | CISNEROS & VILLACIS, GRUPO DE ASESORIA EN SERVICIOS INTEGRALES PARA EL DESARROLLO EMPRESARIAL CIA. L. |
| | DIRECCIÓN | PASAJE LOS JAZMINES 1-07 Y LOS NARDOS |
| | EXPEDIENTE | 37501 |
| | RUC | 1890154073001 |
| | AÑO | 2011 |
| | FORMULARIO | SC.NEC.37501.2011.1 |
| | NÚMERO DE INGRESO | 54752 |
| | FECHA DE LA JUNTA QUE APROBÓ LOS ESTADOS FINANCIEROS (DD/MM/AAAA) | 01/04/2012 |

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) | | |
|---------------------------------------------------------------------------------|--------|------------|-------------------------------------------------------------------------------|--------|------------|
| CUENTA | CÓDIGO | VALOR US\$ | CUENTA | CÓDIGO | VALOR US\$ |
| CAJA - BANCOS | 311 | 8.363,77 | VENTAS NETAS LOCALES GRAVADAS CON TARIFA 12% | 601 | |
| INVERSIONES CORRIENTES | 312 | | VENTAS NETAS LOCALES GRAVADAS CON TARIFA 0% | 602 | |
| CUENTAS Y DOCUMENTOS POR COBRAR CLIENTES CORRIENTE RELACIONADOS LOCALES | 313 | 2.264,68 | 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 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 | -8,38 | 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 | 1.201,98 | 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 | 0,00 |
| INVENTARIO DE SUMINISTROS Y MATERIALES | 327 | | INVENTARIO INICIAL DE BIENES NO 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 | |
| | | | IMPORTACIONES DE BIENES NO PRODUCIDOS POR LA COMPAÑIA | 704 | |
| | | | (-) INVENTARIO FINAL DE BIENES NO PRODUCIDOS POR LA COMPAÑIA | 705 | |
| | | | INVENTARIO INICIAL DE MATERIA | | |

| | | | | |
|--------------------------------------------------------------------------------|-----|-----------|------------------------------------------------------------------------------|-----|
| INVENTARIO REPUESTOS, HERRAMIENTAS Y ACCESORIOS | 330 | | PRIMA | 706 |
| ACTIVOS PAGADOS POR ANTICIPADO | 331 | | COMPRAS NETAS LOCALES DE MATERIA PRIMA | 707 |
| OTROS ACTIVOS CORRIENTES | 332 | | IMPORTACIONES DE MATERIA PRIMA | 708 |
| TOTAL ACTIVO CORRIENTE | 339 | 11.822,05 | (-) 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 | 2.613,79 | INVENTARIO INICIAL PRODUCTOS TERMINADOS | 712 |
| MAQUINARIA, EQUIPO E INSTALACIONES | 344 | | (-) INVENTARIO FINAL DE PRODUCTOS TERMINADOS | 713 |
| EQUIPO DE COMPUTACIÓN Y SOFTWARE | 345 | | SUELdos, SALARIOS Y DEMAS REMUNER Q CONSTITUYEN MATERIA GRAVADA DEL IEss | 715 |
| VEHICULOS, EQUIPO DE TRANSPORTE Y CAMINERO MOVIL | 346 | | SUELdos, SALARIOS Y DEMAS REMUNER Q CONSTITUYEN MATERIA GRAVADA DEL IEss | 716 |
| OTROS ACTIVOS FIJOS | 347 | 295,00 | BENEF SOCIALES, INDEMNIZ Y OTRAS REMUNERA Q NO CONSTIT MATERIA GRAV DEL IEss | 717 |
| (-) DEPRECIAACION ACUMULADA ACTIVO FIJO | 348 | -1.436,88 | 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 |
| OBRAS EN PROCESO | 350 | | APORTE A LA SEGURIDAD SOCIAL (INCLUYE FONDO DE RESERVA) | 720 |
| TOTAL ACTIVO FIJOS | 369 | 1.471,91 | HONORARIOS PROFESIONALES Y DIETAS | 721 |
| MARCAS, PATENTES, DERECHOS DE LLAVE Y OTROS SIMILARES | 371 | | HONORARIOS PROFESIONALES Y DIETAS | 722 |
| GASTOS DE ORGANIZACION Y CONSTITUCION | 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 |
| (-) AMORTIZACION ACUMULADA | 378 | | ARRENDAMIENTO DE INMUEBLES | 726 |
| TOTAL ACTIVO DIFERIDO | 379 | 0,00 | MANTENIMIENTO Y REPARACIONES | 727 |
| 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 |
| 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 JUBILACION PATRONAL | 737 |
| (-) PROVISION CUENTAS INCOBRABLES | 391 | | PROVISIONES PARA JUBILACION PATRONAL | 738 |
| OTROS ACTIVOS LARGO PLAZO | 392 | 200,00 | PROVISIONES PARA DESAHUCIO | 739 |
| TOTAL ACTIVOS LARGO PLAZO | 397 | 200,00 | PROVISIONES PARA DESAHUCIO | 740 |
| | | | PROVISIONES PARA CUENTAS INCOBRABLES | 742 |
| | | | PROVISIONES OTRAS PROVISIONES | 743 |
| | | | PROVISIONES OTRAS PROVISIONES RECEPCÓN DE BALANCES RECIBIDOR 2 | 744 |

| | | | |
|-----------------------------------------------------------------------------------|-----|-----------|------------------------------------------------------------------------------|
| TOTAL DEL ACTIVO | 399 | 13.493,96 | |
| CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR PROVEEDORES CORRIENTE RELACIONADOS LOCALES | 411 | | ARRENDAMIENTO MERCANTIL LOCAL |
| CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR PROVEEDORES CORRIENTE RELACIONADOS DEL EXTERIOR | 412 | | 745 ARRENDAMIENTO MERCANTIL LOCAL |
| CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR PROVEEDORES CORRIENTE NO RELACIONADOS LOCALES | 413 | 2.693,95 | 746 ARRENDAMIENTO MERCANTIL DEL EXTERIOR |
| CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR PROVEEDORES CORRIENTE NO RELACIONADOS DEL EXTERIOR | 414 | | 747 ARRENDAMIENTO MERCANTIL DEL EXTERIOR |
| OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS - CORRIENTE LOCALES | 415 | | 748 COMISIONES LOCAL |
| OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS - CORRIENTE DEL EXTERIOR | 416 | | 749 COMISIONES LOCAL |
| PRESTAMOS DE ACCIONISTAS LOCALES | 417 | | 750 COMISIONES DEL EXTERIOR |
| PRESTAMOS DE ACCIONISTAS DEL EXTERIOR | 418 | | 751 COMISIONES DEL EXTERIOR |
| OTRAS CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR CORRIENTE RELACIONADOS LOCALES | 419 | 608,34 | 752 18,26 INTERESES BANCARIOS LOCAL |
| OTRAS CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR CORRIENTE DEL EXTERIOR | 420 | | 753 INTERESES BANCARIOS LOCAL |
| OTRAS CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR CORRIENTE NO RELACIONADOS LOCALES | 421 | 7.440,86 | 754 INTERESES BANCARIOS DEL EXTERIOR |
| OTRAS CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR CORRIENTE DEL EXTERIOR | 422 | | 755 INTERESES BANCARIOS DEL EXTERIOR |
| IMUESTO A LA RENTA POR PAGAR DEL EJERCICIO | 423 | | 756 INTERESES PAGADOS A TERCEROS RELACIONADOS LOCAL |
| PARTICIPACION TRABAJADORES POR PAGAR DEL EJERCICIO | 424 | | 757 INTERESES PAGADOS A TERCEROS RELACIONADOS LOCAL |
| TRANSFERENCIAS CASA MATRIZ Y SUCURSALES (del exterior) | 425 | | 758 INTERESES PAGADOS A TERCEROS RELACIONADOS DEL EXTERIOR |
| CREDITO A MUTUO | 426 | | 759 INTERESES PAGADOS A TERCEROS NO RELACIONADOS LOCAL |
| OBLIGACIONES EMITIDAS CORTO PLAZO | 427 | | 760 INTERESES PAGADOS A TERCEROS NO RELACIONADOS LOCAL |
| PROVISIONES | 428 | | 761 INTERESES PAGADOS A TERCEROS NO RELACIONADOS DEL EXTERIOR |
| TOTAL PASIVO CORRIENTE | 439 | 10.743,15 | 762 INTERESES PAGADOS A TERCEROS NO RELACIONADOS DEL EXTERIOR |
| CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR PROVEEDORES LARGO PLAZO RELACIONADOS LOCALES | 441 | | 763 PERDIDA EN VENTA DE ACTIVOS RELACIONADAS |
| CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR PROVEEDORES LARGO PLAZO RELACIONADOS DEL EXTERIOR | 442 | | 764 PERDIDA EN VENTA DE ACTIVOS NO RELACIONADAS |
| CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR PROVEEDORES LARGO PLAZO NO RELACIONADOS LOCALES | 443 | | 765 PERDIDA EN VENTA DE ACTIVOS NO RELACIONADAS |
| CTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR PROVEEDORES LARGO PLAZO NO RELACIONADOS DEL EXTERIOR | 444 | | 766 OTRAS PERDIDAS |
| OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS - LARGO PLAZO LOCALES | 445 | | 767 OTRAS PERDIDAS |
| OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS - LARGO PLAZO DEL EXTERIOR | 446 | | 768 SEGUROS Y REASEGUROS (PRIMAS Y CESIONES) |
| PRESTAMOS DE ACCIONISTAS LOCALES | 447 | | 769 SEGUROS Y REASEGUROS (PRIMAS Y CESIONES) |
| PRESTAMOS DE ACCIONISTAS DEL EXTERIOR | 448 | | 770 GASTOS INDIRECTOS ASIGNADOS DESDE EL EXTERIOR POR PARTES RELACIONADAS |
| | | | 771 GASTOS INDIRECTOS ASIGNADOS DESDE EL EXTERIOR POR PARTES RELACIONADAS |
| | | | 772 GASTOS DE GESTION |
| | | | 773 IMPUESTOS, CONTRIBUCIONES Y OTROS |
| | | | 774 GASTOS DE VIAJE |
| | | | 775 GASTOS DE VIAJE |
| | | | 776 IVA QUE SE CARGA AL COSTO DE COMPAÑIAS AFILIADAS |
| | | | 777 GASTO |
| | | | 778 30 MAY 2012 |
| | | | 779 RECEPCION DE BALANCES RECIBIDOR 2 |

| | | | | |
|-------------------------------------------------------------------------------|-----|-----------|----------------------------------------------------------------------|---------------|
| OTRAS CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR LARGO PLAZO RELACIONADOS LOCALES | 449 | | IVA QUE SE CARGA AL COSTO O GASTO | 780 |
| OTRAS CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR LARGO PLAZO RELACIONADOS DEL EXTERIOR | 450 | | DEPRECIAZION DE ACTIVOS FIJOS | 781 |
| OTRAS CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR LARGO PLAZO NO RELACIONADOS LOCALES | 451 | | DEPRECIAZION DE ACTIVOS FIJOS | 782 |
| OTRAS CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR LARGO PLAZO NO RELACIONADOS DEL EXTERIOR | 452 | | DEPRECIAZION DE ACTIVOS FIJOS | 783 |
| TRANSFERENCIAS CASA MATRIZ Y SUCURSALES (del exterior) | 453 | | DEPRECIAZION DE ACTIVOS FIJOS | 784 261,38 |
| CREDITO A MUTUO | 454 | | AMORTIZACIONES | 785 |
| OBLIGACIONES EMITIDAS LARGO PLAZO | 455 | | AMORTIZACIONES | 786 |
| PROVISIONES PARA JUBILACION PATRONAL | 456 | | SERVICIOS PUBLICOS | 787 |
| PROVISIONES PARA DESAHUCIO | 457 | | SERVICIOS PUBLICOS | 788 |
| OTRAS PROVISIONES | 458 | | PAGOS POR OTROS SERVICIOS | 789 |
| TOTAL PASIVO LARGO PLAZO | 469 | 0,00 | PAGOS POR OTROS SERVICIOS | 790 6.335,63 |
| PASIVOS DIFERIDOS | 479 | | PAGOS POR OTROS BIENES | 791 |
| OTROS PASIVOS | 489 | | PAGOS POR OTROS BIENES | 792 |
| TOTAL DEL PASIVO | 499 | 10.743,15 | BAJA DE INVENTARIO (INFORMATIVO) | 794 |
| CAPITAL SUSCRITO Y/O ASIGNADO | 501 | 1.000,00 | TOTAL COSTOS | 797 0,00 |
| (-) CAP.SUSC. NO PAGADO, ACCIONES EN TESORERIA | 503 | | TOTAL GASTOS | 798 6.615,27 |
| APORTES DE SOCIOS O ACCIONISTAS PARA FUTURA CAPITALIZACION | 505 | | TOTAL COSTOS Y GASTOS | 799 6.615,27 |
| RESERVA LEGAL | 507 | 500,00 | UTILIDAD ANTES DE PARTICIPACION A TRABAJADORES E IMPUESTO A LA RENTA | 801 0,00 |
| OTRAS RESERVAS | 509 | 196,37 | PÉRDIDA | 802 -6.615,27 |
| UTILIDAD NO DISTRIBUIDA EJERCICIOS ANTERIORES | 513 | 8.216,20 | (-) PARTICIPACIÓN A TRABAJADORES | 811 |
| (-) PÉRDIDA ACUMULADA EJERCICIOS ANTERIORES | 515 | -546,49 | GANANCIA (PÉRDIDA) ANTES DE IMPUESTOS | 815 -6.615,27 |
| UTILIDAD DEL EJERCICIO | 517 | | (-) IMPUESTO A LA RENTA | 820 |
| (-) PERDIDA DEL EJERCICIO | 519 | -6.615,27 | UTILIDAD (PÉRDIDA) DEL EJERCICIO | 850 -6.615,27 |
| TOTAL PATRIMONIO NETO | 598 | 2.750,81 | | |
| TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO | 599 | 13.493,96 | | |

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: CISNEROS CADENA DIEGO
CI/RUC: 1802284875

FIRMA DEL CONTADOR
NOMBRE: ORTEGA ARCOS MARIA EUGENIA
CI/RUC: 1803123908001

