

**ECON. ADRIANA ABAD VAZQUEZ**

**AUDITOR EXTERNO INDEPENDIENTE REGISTRO No. SC-RNAE-574**

**CUENCA. AV. PAUCARBAMBA 5-70 Y TOMILLOS**

**TELEFONO 4091814**

**CELULAR 094250243**

---

**BALANCEADOS DEL  
PACIFICO S.A.  
BALANPAC**

---

**INFORME DE AUDITORIA EXTERNA**

**INDEPENDIENTE**

**EJERCICIO ECONOMICO 2011**



**INFORME DE AUDITORIA INDEPENDIENTE DE LA COMPAÑÍA**

**BALANCEADOS DEL PACIFICO S.A. BALANPAC**

Cuenca, Julio de 2012

A los Señores Socios de  
**BALANCEADOS DEL PACIFICO S.A. BALANPAC**

De mis consideraciones:

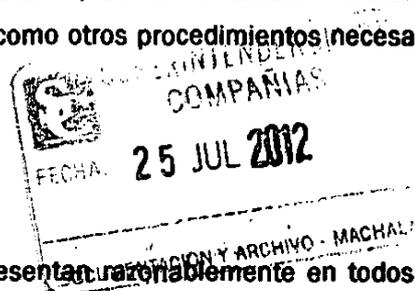
Hemos procedido a auditar, en cumplimiento a lo establecido en la Ley de Compañías vigente, el Balance de Situación Financiera de BALANCEADOS DEL PACIFICO S.A. BALANPAC al 31 de Diciembre del 2011, y los correspondientes Estados de Resultados, Evolución del Patrimonio y el Flujo de Efectivo por el año terminado en esa fecha.

Estos Estados Financieros son responsabilidad de la Administración de la Compañía, la responsabilidad del Auditor consiste en expresar una opinión sobre los mismos en base a la Auditoria realizada.

Nuestra auditoria se realizó de acuerdo a las normas de Auditoria Generalmente Aceptadas, Normas Internacionales de Auditoria y Aseguramiento NIAAs y normas que requieren que la Auditoria sea diseñada y ejecutada de manera que se pueda obtener una seguridad razonable de que los estados financieros están libres de errores importantes. La Auditoria incluye pruebas selectivas de la evidencia que sustenten los importes y revelaciones en los estados financieros y la evaluación de los principios de contabilidad aplicados y las estimaciones significativas hechas por la administración, así como también evaluar la presentación general de los estados financieros en su conjunto, y como otros procedimientos necesarios para una base razonable de opinión.

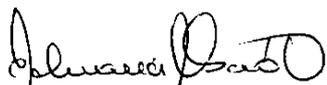
La Compañía ha cumplido con todas sus obligaciones tributarias.

En nuestra opinión los Estados Financieros antes mencionados presentan razonablemente en todos los aspectos importantes, la situación financiera de BALANCEADOS DEL PACIFICO S.A. BALANPAC al 31 de



Diciembre del 2011, así como también el estado de resultados de sus operaciones, y flujo de efectivo por el período mencionado, de conformidad con principios de contabilidad de aceptación general y disposiciones legales emitidas.

El Informe de Cumplimiento de Obligaciones Tributarias de BALANCEADOS DEL PACIFICO S.A. BALANPAC al 31 de Diciembre del 2011 se emitirá por separado.

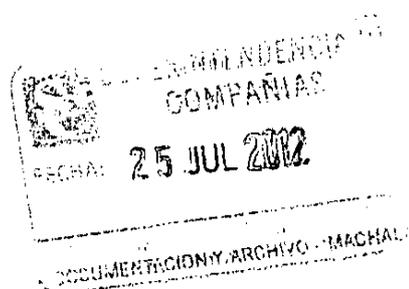


Econ. Adriana Abad V.

AUDITOR EXTERNO

Reg. SC-RNAE-574

RUC. 0102044864001



# **BALANCEADOS DEL PACIFICO S.A**

## **BALANPAC**

### **EXTRACTO DE LA ESCRITURA PÚBLICA DE CONSTITUCIÓN**

**NOMBRE:** BALANCEADOS DEL PACIFICO S.A. BALANPAC

**CONSTITUCION:** SE CONSTITUYE CON FECHA 30 DE NOVIEMBRE DE 2005 ANTE EL NOTARIO SUPLENTE VIGÉSIMO QUINTO DEL CANTON, GUAYAQUIL, AB. WALTER PARRA MAZON. LA INSCRIPCION EN EL REGISTRO MERCANTIL SE REALIZA CON FECHA 09 DE DICIEMBRE DE 2005 BAJO EL NUMERO 1.040.

**DOMICILIO:** AV. ROLDOS S/N. FRENTE AL POLIDEPORTIVO

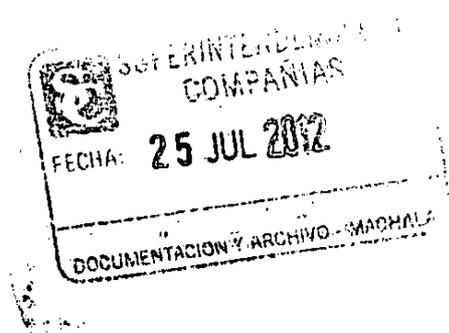


**OBJETO SOCIAL:** LA IMPORTACIÓN. EXPORTACIÓN, DISTRIBUCIÓN, COMPRA, VENTA, COMERCIALIZACIÓN, ELABORACIÓN, INTERMEDIACIÓN DE PRODUCTOS FARMACÉUTICOS Y AFINES. VENTA AL POR MAYO DE OTRO PRODUCTOS BALANCEADOS.

**CAPITAL SOCIAL:** US\$. 800.00

**NOMINA DE ACCIONISTAS:**

<b>SOCIO</b>	<b>PORCENTAJE</b>	<b>VALOR</b>
REYES SOTOMAYOR CARLOS	34.00%	272.00
ARIAS AGUILAR FREDY	33.00%	264.00
SILVA DURAN PEDRO	33.00%	264.00
	<b>100.00%</b>	<b>800.00</b>



# **BALANCEADOS DEL PACIFICO S.A. BALANPAC**

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AUDITADOS POR EL EJERCICIO ECONOMICO  
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2011**

## **•OBJETIVO DE LA COMPAÑÍA.**

La compañía, con Registro Único de Contribuyentes # 0791722055001, se constituye el 30 de Noviembre de 2005 ante el Señor Notario Suplente Vigésimo Quinto del Cantón Guayaquil, Ab. Walter Parra Mazon, e inscrita en el Registro Mercantil del Cantón Cuenca con fecha 09 de Diciembre de 2005 con el número 1.040.

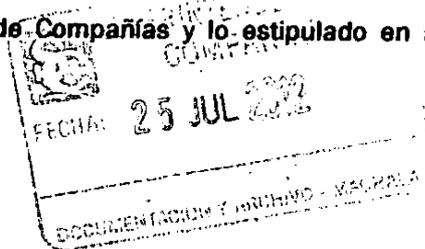
Su objeto social es la importación, exportación, comercialización, elaboración, intermediación de productos farmacéuticos y afines.

Venta al por mayor de otros productos balanceados.

## **2 RESUMEN DE POLITICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS.**

Los registros contables están expresados en dólares por ser la unidad monetaria del país. En las transacciones realizadas la Compañía aplica en buena forma las políticas contables de general aceptación y las dispuestas en las Normas Ecuatorianas de Contabilidad (NEC). De acuerdo a las disposiciones legales vigentes la compañía debe presentar también los Estados Financieros de acuerdo a la base contable de las Normas Internacionales de Información Financiera debiendo registrar el ajuste extracontable en el año 2012. La Administración ha referido al respecto encontrarse efectuando la implementación correspondiente.

Los Estados Financieros son elaborados de conformidad con las NECs,( el ajuste extracontable en NIIFs está siendo realizado), disposiciones de Superintendencia de Compañías y lo estipulado en la Ley de Régimen Tributario Interno (L.R.T.I.)



## **BASES PARA LA PRESENTACION DE ESTADOS FINANCIEROS.-**

La Compañía en el ejercicio económico 2011 presenta sus Estados Financieros de conformidad con lo que establece la Norma Ecuatoriana de Contabilidad No. 1 "Presentación de Estados Financieros", además mantiene sus registros contables en moneda de curso legal que por disposición gubernamental es el dólar americano, desde el año 2000 por efectos de la conversión monetaria.

## **VALUACION DE INVENTARIOS.-**

Los inventarios se presentan considerando lo dispuesto en la Norma Ecuatoriana de Contabilidad No. 7 "Inventarios", así como los efectos por la conversión de los Estados Financieros, el mismo que se ha determinado sobre la base de valores promedios de adquisición.

## **PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO.-**

Los activos están presentados considerando lo dispuesto en la Norma Ecuatoriana de Contabilidad No. 12 "Propiedad, Planta y Equipo".

La depreciación de los activos ha sido calculada sobre los valores originales de adquisición sobre la base del método de línea recta, en función de la vida útil estimada de los respectivos activos de conformidad con la Norma Ecuatoriana de Contabilidad No. 13.

## **3 ACTIVO**

Las Cuentas del Activo han sido clasificadas tomando en consideración lo establecido en la Norma Ecuatoriana de Contabilidad No. 1



### 3.1 ACTIVO CORRIENTE

El activo corriente está integrado por los subgrupos del Activo Disponible, Activo Exigible y Activo Realizable que al 31 de diciembre de 2011 presenta los siguientes saldos:

Activo Disponible	15,606.14
Activo Exigible	2,947,167.12
Activo Realizable	731.000.00
<b>TOTAL DEL ACTIVO CORRIENTE</b>	<b><u>3,693,773.26</u></b>

El Activo Disponible consiste en los saldos en efectivo (caja, caja chica, bancos e inversiones financieras) que dispone la compañía al final del ejercicio auditado.

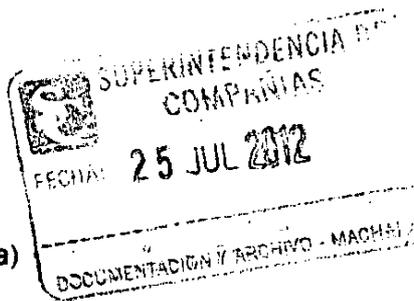
El Activo Exigible comprende las cuentas por cobrar a clientes, a empleados, otras cuentas por cobrar diferentes a cuentas comerciales y valores a su favor respecto a la administración tributaria.

Dentro del Activo Realizable se agrupan las cuentas de inventarios clasificadas en Inventario de Mercadería e Inventario de Productos en Proceso.

El desglose de estas cuentas consta en forma detallada en los Balances Analíticos al 31 de Diciembre del 2011 que nos fueran presentados por el Departamento de Contabilidad.

Analizando cada rubro antes mencionado, desglosamos los saldos de las cuentas integrantes del Activo Disponible que son:

Caja General	-649.22
Caja Chica	10,016.45
Banco Loja	3,309.12
Banco Pichincha	1,738.95
Banco de Machala	990.84
Sultana de El Oro (Minera)	200.00
<b>TOTAL DEL ACTIVO DISPONIBLE</b>	<b><u>15,606.14</u></b>



Respecto al valor de caja general, el saldo que se refleja en contra de la naturaleza contable de la cuenta corresponde a valores mal liquidados que se arrastran de años anteriores y que deben ser regularizados.

Respecto a las cuentas bancarias, la cuenta del Banco Pichincha se encuentra conciliada, su manejo y control y correcto.

Las cuentas del Banco de Loja y Machala, cuentas corrientes número 2900794046 y 1010706536 respectivamente son cuentas que carecen de movimiento, por tanto no se reciben estados de cuenta. Se ha requerido al departamento de contabilidad, se realice una solicitud a estas instituciones financieras para que proporcionen los mismos.

Dentro de los Bancos existe también el Banco de Guayaquil, que a fecha diciembre 31 de 2011 refleja un sobregiro de US\$. 210.756,55 que se registra en la cuenta 2.1.01.09.075 correspondiente al grupo de otras cuentas por pagar.

Dentro del grupo de inversiones se registra el valor US\$. 200,00 , se ha sugerido que este valor debe ser cargado dentro del gasto no deducible, recomendación que se espera sea acogida y registrada en el ejercicio en curso.

El Activo Exigible está conformado por las siguientes cuentas:

Cientes	1,606,514.10
Otras cuentas por cobrar	94,190.04
Impuestos Anticipados	177,788.59
Anticipo de Empleados	19,793.29
Anticipo de Empleados Camaronera (Ana Maria)	151,120.82
Anticipo de Empleados Camaronera (Huacas)	151,443.05
Anticipo de Proveedores	26,793.50
Anticipo de Utilidades	31,558.76
Camaronera Ana Maria	164,610.25
Préstamo Camaronera Las Huacas	585,000.00
(-) Provisión Cuentas Incobrables	-61,645.28
<b>TOTAL DEL ACTIVO EXIGIBLE</b>	<b><u>2,947,167.12</u></b>

SECRETARÍA DE SUPERINTENDENCIA DE EMPRESAS  
5 JUL 2012  
DOCUMENTACIÓN

La cuenta de clientes mantiene un módulo contable con el detalle de cada uno de los clientes. Hasta el cierre del informe no se recibió respuesta e la circularización efectuada para confirmación de saldos.

Dentro de Otras cuentas por cobrar se registran anticipos varios entregados a proveedores y por concepto de viáticos.

El Activo realizable se encuentra constituido por la cuenta de Inventarios:

Inventario de Productos en Proceso	459,459.50
Inventario de Mercadería	271,540.50
<b>TOTAL DEL ACTIVO REALIZABLE</b>	<b><u>731,000.00</u></b>

Respecto a los inventarios, Auditoría Externa no estuvo presente en la toma física realizada al final del ejercicio, por haberse producido su contratación en períodos posteriores, Contabilidad proporcionó un detalle de los documentos correspondientes a la toma física efectuada con fecha 31 de Diciembre de 2011 especialmente en lo que se refiere a productos terminados.

### 3.2 ACTIVO NO CORRIENTE

El Activo No Corriente registra las cuentas de Activo Fijo como se ilustra a continuación:

Inmuebles	56,051.81
Muebles y Enseres	3,983.64
Maquinaria, equipo e instalaciones	244,901.30
Equipos de Computación	4,441.62
Vehículos	39,457.15
<b>TOTAL DEL ACTIVO FIJO DEPRECIABLE</b>	<b><u>348,835.52</u></b>
Depreciación Acumulada	-70,598.99
<b>TOTAL DE LA DEPRECIACION ACUMULADA</b>	<b><u>-70,598.99</u></b>
<b>TOTAL DEL ACTIVO FIJO NETO</b>	<b><u>278,236.53</u></b>

La empresa mantiene registrado los activos fijos de forma detallada dentro de su sistema contable. Para la depreciación se utiliza el método de línea recta con los porcentajes máximos establecidos por la Administración Tributaria.

### 3.3 ACTIVOS DIFERIDOS

Los activos diferidos se encuentran compuestos de los siguientes rubros:

Gastos de Constitución	400.00
línea Telefónica	257.87
Arriendos Prepagados	1,800.00
Patente Municipal	261.60
<b>TOTAL DEL ACTIVO DIFERIDO</b>	<b><u>2,719.47</u></b>

Se ha sugerido que estos valores sean ya liquidados pues la compañía se encuentra ya en operación por varios ejercicios por cuanto sería saludable se proceda a la respectiva amortización.

### 4. PASIVO

Para la clasificación del Pasivo la Compañía ha observado lo estipulado en la Norma Ecuatoriana de Contabilidad No. 1. Su desglose es el siguiente:

#### 4.1 PASIVO CORRIENTE

El Balance General al 31 de Diciembre del 2011 registra los siguientes pasivos:

Proveedores	1,516,638.26
Préstamos de Socios	112,995.11
Impuestos por Pagar	1,785.26
Participación Trabajadores por Pagar	139,760.72
Obligaciones Patronales	84,855.00
Otras Obligaciones por Pagar	1,198,471.78
<b>TOTAL DEL PASIVO CORRIENTE</b>	<b><u>3,054,506.15</u></b>



De igual forma que en las cuentas por cobrar el software contable genera un reporte detallado de las mismas. Se registran algunas cuentas correspondientes a periodos anteriores por lo que se ha sugerido a la administración se efectúe un análisis de las mismas con el objeto de determinar las que efectivamente se encuentran pendientes de pago, así como aquellas que se encuentren ya canceladas y no liquidadas contablemente o que por no haber recibido el bien o servicio a satisfacción no vayan a ser canceladas.

La Compañía no mantiene préstamos bancarios a corto ni largo plazo durante el ejercicio auditado.

## 5. CAPITAL Y PATRIMONIO

Las cuentas que conforman el Patrimonio de la Compañía son las siguientes:

Capital Social	800.00
Reserva Legal	57,019.90
Utilidades de Ejercicios Anteriores	565,498.82
Utilidad del Ejercicio	296,879.39
<b>TOTAL PATRIMONIO</b>	<b><u>920,198.11</u></b>

Dentro del Balance General, el valor del patrimonio neto de la empresa en sus valores totales es de US\$. 920.223,11 el cual difiere en US\$. 25,00 de las cuentas individuales del mismo balance, diferencia generada por error del software contable.

## 6. IDENTIFICACION DEL INGRESO

Los ingresos se determinan el momento en que se produce la transferencia de dominio, cumpliendo de esta forma con el principio del devengado.



## **7. CUMPLIMIENTO TRIBUTARIO**

En el ejercicio económico auditado el cumplimiento tributario es correcto y puntual.

## **8. PRECIOS DE TRANSFERENCIA**

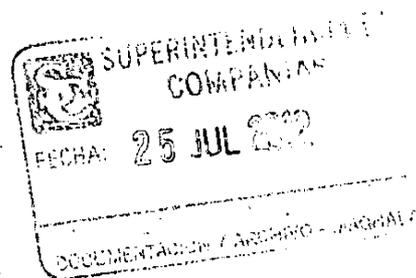
En vista de que la compañía no ha efectuado operaciones comerciales entre partes relacionadas no está en la obligación de cumplir con lo establecido en el artículo 66.1-66.6 del Reglamento para la Aplicación de la Ley de Régimen Tributario Interno vigente.

## **9. INFORME TRIBUTARIO**

En atención a las disposiciones del Servicio de Rentas Internas las sociedades obligadas a tener Auditoría Externa debe presentar los anexos y respaldos de sus declaraciones fiscales y el mismo será entregado por separado.

## **10. EVENTOS SUBSECUENTES**

No existen eventos subsecuentes posteriores al cierre del ejercicio económico auditado que ameriten ser mencionados en el presente informe., salvo el hecho de que el proceso de implementación de NIFFs se encuentra en ejecución.



**BALANCEADOS DEL PACIFICO S.A. BALANPAC**  
**BALANCE GENERAL AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2011**

<b>ACTIVO</b>		<b>3.974.729,26</b>
<b>DISPONIBLE</b>		<b>15.406,14</b>
Caja-Bancos	<u>15.406,14</u>	
<b>EXIGIBLE</b>		<b>2.947.367,12</b>
Cuentas por Cobrar Clientes	1.606.514,10	
Otras Cuentas por Cobrar	1.224.709,71	
Crédito Tributario a favor de la empresa IVA		
Crédito Tributario a favor de la empresa IR	89.394,10	
Pagos Anticipados		
Otros Activos Corrientes	88.394,49	
Provisión Cuentas Incobrables	<u>-61.645,28</u>	
<b>REALIZABLE</b>		<b>731.000,00</b>
Inventario de Productos en Proceso	459.459,50	
Inventario de Mercadería	<u>271.540,50</u>	
<b>ACTIVO FIJO</b>		<b>278.236,53</b>
Muebles y Enseres	3.983,64	
Maquinaria y Equipos	244.901,30	
Equipos de Computació y Software	4.441,62	
Vehículos	39.457,15	
Inmuebles	56.051,81	
Depreciación Acumulada de Activos Fijos	<u>-70.598,99</u>	
<b>ACTIVO DIFERIDO</b>		<b>2.719,47</b>
Gastos de Organización y Constitución	400,00	
Otros Activos Diferidos	<u>2.319,47</u>	

BALANCE GENERAL  
 2011  
 23 JUL 2012  
 [Firma y Sello]

**PASIVO Y PATRIMONIO****3.974.729,26****EXIGIBLE A CORTO PLAZO****3.191.322,77**

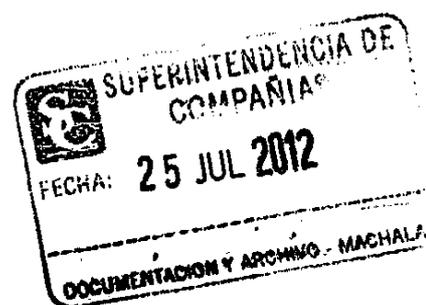
Proveedores Locales	1.518.638,26
Préstamos de Socios	112.995,11
IR a Pagar del Ejercicio	92.259,71
Otras Cuentas x Pagar	1.424.897,78
Participaciones Trabajadores	<u>44.531,91</u>

**PATRIMONIO NETO****73.828,68**

Capital Social	800,00
Reserva Legal	<u>73.028,68</u>

**RESULTADOS****709.577,81**

Utilidad de Ejercicios Anteriores	565.498,82
Utilidad del Ejercicio	<u>144.078,99</u>

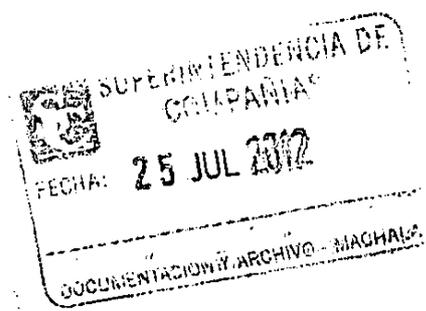
**DIFERENCIA****0,00**

**BALANCEADOS DEL PACIFICO S.A. BALANPAC**

**ESTADO DE PERDIDAS Y GANANCIAS**

**ENERO 01 A DICIEMBRE 31 DEL 2011**

<b>INGRESOS</b>		<b>9.456.128,24</b>
Ventas Netas	<u>9.456.128,24</u>	
<b>COSTO DE VENTAS</b>		<b>8.862.125,08</b>
Costo de Ventas	<u>8.862.125,08</u>	
<b>UTILIDAD OPERACIONAL</b>		<b>594.003,16</b>
<b>GASTOS GENERALES</b>		<b>297.123,77</b>
Gastos de Administración y Ventas	<u>297.123,77</u>	
<b>UTILIDAD NETA</b>		<b>296.879,39</b>
15% PARTICIPACION DE TRABAJADORES		44.531,91
(*) GASTOS NO DEDUCIBLES		132.067,99
<b>UTILIDAD ANTES DE IMPUESTOS</b>		<b>384.415,47</b>
24% IMPUESTO A LA RENTA		92.259,71
<b>UTILIDAD DESPUES DE IMPUESTO A LA RENTA</b>		<b>292.155,76</b>

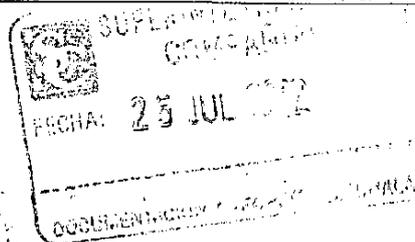


# BALANCEADOS DEL PACIFICO S.A. BALANPAC

## ESTADOS FINANCIEROS COMPARATIVOS

ACTIVO	2010	%	2011	%	Variación
<b>DISPONIBLE</b>	<b>55.445,99</b>	<b>100,00%</b>	<b>15.406,14</b>	<b>100,00%</b>	<b>-72,21%</b>
Caja-Bancos	55.445,99	100,00%	15.406,14	100,00%	-72,21%
<b>EXIGIBLE</b>	<b>1.702.414,99</b>	<b>100,00%</b>	<b>2.947.367,12</b>	<b>100,00%</b>	<b>73,13%</b>
Cuentas por Cobrar Clientes	1.266.651,51	74,40%	1.606.514,10	54,51%	26,83%
Otras Cuentas por Cobrar	31.672,44	1,86%	1.224.709,71	41,55%	100,00%
Crédito Tributario a favor de la empresa IR	188.171,18	11,05%	89.394,10	3,03%	-52,49%
Otros Activos Corrientes	261.500,00	15,36%	88.394,49	3,00%	0,00%
Provisión Cuentas Incobrables	-45.580,14	-2,68%	-61.645,28	-2,09%	35,25%
<b>REALIZABLE</b>	<b>638.406,78</b>	<b>100,00%</b>	<b>731.000,00</b>	<b>100,00%</b>	<b>14,50%</b>
Inventario de Productos en Proceso	403.562,36	63,21%	459.459,50	62,85%	13,85%
Inventario de Mercadería	234.843,42	36,79%	271.540,50	37,15%	15,63%
<b>ACTIVO FIJO</b>	<b>353.673,71</b>	<b>100,00%</b>	<b>348.835,62</b>	<b>100,00%</b>	<b>-1,37%</b>
Muebles y Enseres	3.033,64	0,86%	3.983,64	1,14%	31,32%
Maquinaria y Equipos	180.689,49	51,09%	244.901,30	70,21%	35,54%
Equipos de Computación y Software	4.441,62	1,26%	4.441,62	1,27%	0,00%
Vehículos	39.457,15	11,16%	39.457,15	11,31%	0,00%
Inmuebles	126.051,81	35,64%	56.051,81	16,07%	-55,53%
<b>DEPRECIACIONES</b>	<b>-40.485,85</b>	<b>100,00%</b>	<b>-70.598,99</b>	<b>100,00%</b>	<b>74,38%</b>
Depreciación Acumulada de Activos Fijos	-40.485,85	100,00%	-70.598,99	100,00%	74,38%
<b>ACTIVO DIFERIDO</b>	<b>2.719,47</b>	<b>100,00%</b>	<b>2.719,47</b>	<b>100,00%</b>	<b>0,00%</b>
Gastos de Organización y Constitución	400,00	0,00%	400,00	14,71%	0,00%
Otros Activos Diferidos	2.319,47	0,00%	2.319,47	85,29%	0,00%
<b>TOTAL ACTIVO</b>	<b>2.712.174,09</b>		<b>3.974.729,26</b>		

PASIVO Y PATRIMONIO	2010	%	2011	%	Variación
<b>EXIGIBLE CORTO PLAZO</b>	<b>2.088.795,45</b>	<b>100,00%</b>	<b>3.191.322,77</b>	<b>100,00%</b>	<b>52,78%</b>
Proveedores Locales	483.804,75	23,16%	1.516.638,26	47,52%	213,48%
Proveedores del Exterior		0,00%	0,00	0,00%	0,00%
Préstamos de Socios	112.992,32	5,41%	112.995,11	3,54%	0,00%
IR a Pagar del Ejercicio	99.776,16	4,78%	92.259,71	2,89%	-7,53%
Otras Cuentas x Pagar		0,00%	1.424.897,78	44,65%	100,00%
Otras Obligaciones por Pagar	1.321.791,99	63,28%	0,00	0,00%	-100,00%
Participaciones Trabajadores	70.430,23	3,37%	44.531,91	1,40%	-36,77%
<b>PASIVO LARGO PLAZO</b>	<b>0,00</b>	<b>100,00%</b>	<b>0,00</b>	<b>100,00%</b>	<b>0,00%</b>



Préstamos de Terceros	0,00	0,00%	0,00	0,00%	0,00%
Obligaciones Bancarias	0,00	0,00%	0,00	0,00%	0,00%
Préstamos Accionistas y Cías Relac. Locales	0,00	0,00%	0,00	0,00%	0,00%

<b>PASIVO DIFERIDO</b>	<b>0,00</b>	<b>100,00%</b>	<b>0,00</b>	<b>100,00%</b>	<b>0,00%</b>
Anticipos de Clientes		#¡DIV/0!		0,00%	0,00%

<b>PATRIMONIO NETO</b>	<b>623.378,64</b>	<b>100,00%</b>	<b>783.406,49</b>	<b>100,00%</b>	<b>25,67%</b>
Capital Social	800,00	0,13%	800,00	0,10%	0,00%
Reserva Legal	0,00	0,00%	73.028,68	9,32%	9,32%
Otras Reservas	57.079,81	9,16%		0,00%	-100,00%
Utilidad de Ejercicios Anteriores	296.103,21	47,50%	565.498,82	72,18%	90,96%
Utilidad del Ejercicio	269.395,62	43,22%	144.078,99	18,39%	-46,52%

<b>TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO</b>	<b><u>2.712.174,09</u></b>		<b><u>3.974.729,26</u></b>		
	0,00		0,00		

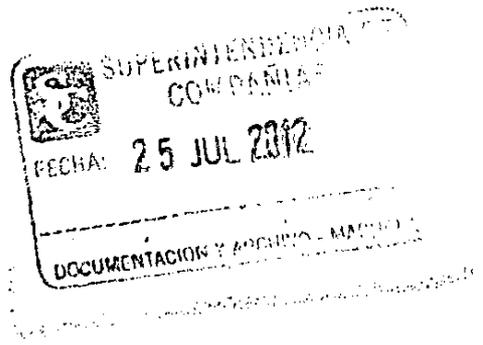


# BALANCEADOS DEL PACIFICO S.A. BALANPAC

## ESTADO DE EVOLUCION DEL PATRIMONIO

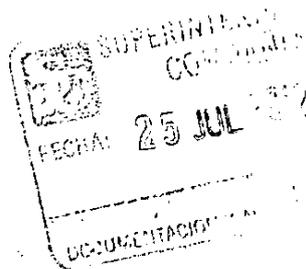
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2011

	CAPITAL SOCIAL	RESERVA LEGAL	APORTES CAPITALIZAC.	RESULTADOS E.JANTER.	RESULTADO EJERCICIO	TOTAL
Patrimonio a Enero 01 del 2011	800,00	0,00	0,00	565.498,82	0,00	823.378,63
Resultados Ejercicio 2011	0,00	73.028,68	0,00	0,00	144.078,99	160.027,66
Patrimonio a Diciembre 31 del 2011	800,00	73.028,68	0,00	565.498,82	144.078,99	783.406,49



**BALANCEADOS DEL PACIFICO S.A. BALANPAC**

<b>ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO</b>	
<b>AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2011</b>	
<b>FUENTES DE FONDOS DEL PERIODO</b>	
Resultados	-125.316,63
Depreciaciones	30.113,14
Utilidades No Distribuidas	269.395,61
Otras Reservas	-57.079,81
Reserva Legal	73.028,68
<b>FLUJO DE EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE OPERACIÓN</b>	
Exigible	-1.244.952,13
Realizable	-92.594,22
<b>FONDOS PROVENIENTES DE OPERACIÓN</b>	
	-1.147.408,38
<b>FLUJO DE EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE INVERSION</b>	
Activo Fijo	4.838,19
Activo Diferido	0,00
<b>EFFECTIVO NETO POR INVERSION</b>	
	4.838,19
<b>FLUJO DE EFECTIVO POR ACTIVIDADES FINANCIERAS</b>	
Exigible a Corto Plazo	1.102.527,32
Exigible a Largo Plazo	0,00
<b>EFFECTIVO NETO POR FINANCIAMIENTO</b>	
	1.102.527,32
<b>CAJA DISPONIBLE AL FINAL</b>	
<b>TOTAL DE MOVIMIENTO</b>	
	-40.039,85
<b>CONCILIACION</b>	
Caja y Bancos al Final	15.406,14
Caja y Bancos al Inicio	55.445,99
	40.039,85
<b>DIFERENCIA</b>	
	0.00


  
 SUPERINTENDENCIA COMERCIAL  
 FECHA: 25 JUL 2012  
 DOCUMENTACION