



SUPERINTENDENCIA DE COMPAÑÍAS

| | | | |
|----------------------|------------------------|---------------------|------------|
| RAZÓN SOCIAL: | OTECEL SA | | P POSITIVO |
| Dirección Comercial: | AV REPUBLICA Y PRADERA | Teléfono: 2227700 | N NEGATIVO |
| No. Expediente | 47972-93 | AÑO: 1993 | |
| RUC: | 1791256115001 | Correo electrónico: | |

AÑO DE TRANSICIÓN A NIF: 2009

AÑO DE LOS PRIMEROS ESTADOS FINANCIEROS BAJO NIF: 2010

JUNTA GENERAL QUE CONOCIÓ Y APROBÓ LA CONCILIACIÓN DEL PATRIMONIO:

JUNTA GENERAL ORDINARIA Y UNIVERSAL DE ACCIONISTAS - 30 DICIEMBRE

CONCILIACION DEL ESTADO DE SITUACION FINANCIERA DE NEC A NIF:

| DESCRIPCION CUENTA | CODIGO | INICIO DEL PERIODO DE TRANSICIÓN (01/01/2009): | | | | FINAL DEL PERIODO DE TRANSICIÓN (31/12/2009): | | | |
|---|---------|--|------------------------|---------------|----------------------------|---|------------------------|---------------|----------------------------|
| | | SALDOS NEC | AJUSTES POR CONVERSION | | SALDOS NIF EXTRA-CONTABLES | SALDOS NEC | AJUSTES POR CONVERSION | | SALDOS NIF EXTRA-CONTABLES |
| | | | DEBE | HABER | | | DEBE | HABER | |
| ACTIVO | | 474,790,668.28 | 36,302,709.98 | 31,320,277.52 | 478,773,100.74 | 534,708,462.83 | 34,496,282.60 | 38,206,702.71 | 630,902,012.72 |
| ACTIVO CORRIENTE | 101 | 125,391,334.95 | - | - | 125,391,334.95 | 123,210,504.50 | - | - | 123,210,504.50 |
| EFFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFFECTIVO | 10101 | 10,703,628.43 | - | - | 10,703,628.43 | 11,111,414.86 | - | - | 11,111,414.86 |
| ACTIVOS FINANCIEROS | 10102 | 71,277,267.34 | - | - | 71,277,267.34 | 78,751,833.52 | - | - | 78,751,833.52 |
| ACTIVOS FINANCIEROS A 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 | 70,374,224.32 | - | - | 70,374,224.32 | 67,383,240.64 | - | - | 67,383,240.64 |
| DOCUMENTOS Y CUENTAS POR COBRAR CLIENTES RELACIONADOS | 1010206 | 3,942,897.04 | - | - | 3,942,897.04 | 4,867,473.71 | - | - | 4,867,473.71 |
| OTRAS CUENTAS POR COBRAR RELACIONADAS | 1010207 | - | - | - | - | - | - | - | - |
| OTRAS CUENTAS POR COBRAR | 1010208 | 3,171,518.94 | - | - | 3,171,518.94 | 15,162,169.89 | - | - | 15,162,169.89 |
| (-) PROVISION CUENTAS INCOBRABLES | 1010209 | -6,211,382.96 | - | - | -6,211,382.96 | -7,661,850.72 | - | - | -7,661,850.72 |
| INVENTARIOS | 10103 | 26,691,488.14 | - | - | 26,691,488.14 | 23,038,783.54 | - | - | 23,038,783.54 |
| INVENTARIOS DE MATERIA PRIMA | 1010301 | - | - | - | - | - | - | - | - |
| INVENTARIOS DE PRODUCTOS EN PROCESO | 1010302 | - | - | - | - | - | - | - | - |
| INVENTARIOS DE SUMINISTROS O MATERIALES A SER CONSUMIDOS EN EL PROCESO DE P | 1010303 | - | - | - | - | - | - | - | - |
| INVENTARIOS DE SUMINISTROS O MATERIALES A SER CONSUMIDOS EN LA PRESTACION D | 1010304 | - | - | - | - | - | - | - | - |
| INVENTARIOS DE PROD. TERM. Y MERCAD. EN ALMACÉN - PRODUCIDO POR LA COMPAÑIA | 1010305 | - | - | - | - | - | - | - | - |
| INVENTARIOS DE PROD. TERM. Y MERCAD. EN ALMACÉN - COMPRADO A TERCEROS | 1010306 | 28,340,165.13 | - | - | 28,340,165.13 | 22,837,718.84 | - | - | 22,837,718.84 |
| MERCADERÍAS EN TRÁNSITO | 1010307 | - | - | - | - | 849,373.86 | - | - | 849,373.86 |
| OBRAS EN CONSTRUCCION | 1010308 | - | - | - | - | - | - | - | - |
| INVENTARIOS REPUESTOS, HERRAMIENTAS Y ACCESORIOS | 1010309 | - | - | - | - | - | - | - | - |
| OTROS INVENTARIOS | 1010310 | - | - | - | - | - | - | - | - |
| (-) PROVISION DE INVENTARIOS POR VALOR NETO DE REALIZACION | 1010311 | - | - | - | - | - | - | - | - |
| (-) PROVISION DE INVENTARIOS POR DETERIORO | 1010312 | -1,648,676.99 | - | - | -1,648,676.99 | -548,299.56 | - | - | -548,299.56 |
| SERVICIOS Y OTROS PAGOS ANTICIPADOS | 10104 | 16,718,081.04 | - | - | 16,718,081.04 | 6,217,106.41 | - | - | 6,217,106.41 |
| SEGUROS PAGADOS POR ANTICIPADO | 1010401 | 312,510.10 | - | - | 312,510.10 | 412,276.23 | - | - | 412,276.23 |
| ARRIENDOS PAGADOS POR ANTICIPADO | 1010402 | 542,793.09 | - | - | 542,793.09 | 573,155.88 | - | - | 573,155.88 |
| ANTICIPOS A PROVEEDORES | 1010403 | 2,183,853.96 | - | - | 2,183,853.96 | 1,472,936.48 | - | - | 1,472,936.48 |
| OTROS ANTICIPOS ENTREGADOS | 1010404 | 13,679,803.89 | - | - | 13,679,803.89 | 3,758,787.82 | - | - | 3,758,787.82 |
| ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES | 10105 | - | - | - | - | 3,092,096.65 | - | - | 3,092,096.65 |
| CRÉDITO TRIBUTARIO A FAVOR DE LA EMPRESA (IVA) | 1010501 | - | - | - | - | 3,092,096.65 | - | - | 3,092,096.65 |

SUPERINTENDENCIA DE COMPAÑÍAS
 25 MAR 2011
 OPERADOR 5

Página 1 de 5
 CONCILIACIÓN DEL ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA AL INICIO Y FINAL DEL PERÍODO DE TRANSICIÓN

| DESCRIPCION CUENTA | CODIGO | INICIO DEL PERIODO DE TRANSICIÓN (01/01/2009): | | | FINAL DEL PERIODO DE TRANSICIÓN (31/12/2009): | | | SALDOS NIF EXTRA-CONTABLES | P | |
|---|--------------|--|------------------------|----------------------|---|------------------------|----------------------|----------------------------|-----------------------|---|
| | | SALDOS NEC | AJUSTES POR CONVERSION | | SALDOS NEC | AJUSTES POR CONVERSION | | | | |
| | | | DEBE | HABER | | DEBE | HABER | | | |
| CRÉDITO TRIBUTARIO A FAVOR DE LA EMPRESA (I. R.) | 101000 | | | | | | | | P | |
| ANTICIPO DE IMPUESTO A LA RENTA | 101003 | | | | | | | | P | |
| ACTIVOS NO CORRIENTES MANTENIDOS PARA LA VENTA Y OPERACIONES DISCONTINUADAS | 101006 | | | | | | | | P | |
| OTROS ACTIVOS CORRIENTES | 101007 | | | | | | | | P | |
| ACTIVO NO CORRIENTE | 102 | 348,390,333.33 | 36,302,709.98 | 31,320,277.62 | 354,381,766.79 | 411,487,368.20 | 34,400,253.60 | 30,206,702.71 | 407,681,506.14 | |
| PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO | 10201 | 220,458,939.32 | 17,794,672.98 | 25,500,622.62 | 212,682,989.78 | 287,813,637.07 | 11,451,691.74 | 17,655,818.28 | 261,288,512.85 | |
| TERRENOS | 1020101 | 1,676,856.41 | | | 1,676,856.41 | 1,676,856.41 | | | 1,676,856.41 | P |
| EDIFICIOS | 1020102 | 9,247,714.16 | | 923,653.39 | 8,324,060.77 | 9,145,736.59 | 866,901.75 | | 8,278,834.84 | P |
| CONSTRUCCIONES EN CURSO | 1020103 | 33,367,281.50 | | | 33,367,281.50 | 46,783,166.63 | | | 46,783,166.63 | P |
| INSTALACIONES | 1020104 | 364,719,645.12 | | 24,576,969.13 | 340,142,675.99 | 393,417,963.96 | 16,788,914.51 | | 376,629,049.45 | P |
| MUEBLES Y ENSERES | 1020105 | 2,359,559.10 | 102,426.10 | | 2,461,985.20 | 2,391,027.61 | 109,912.68 | | 2,500,940.47 | P |
| MAQUINARIA Y EQUIPO | 1020106 | | | | | | | | | P |
| NAVES, AERONAVES, BARCAZAS Y SIMILARES | 1020107 | | | | | | | | | P |
| EQUIPO DE COMPUTACIÓN | 1020108 | 13,660,543.90 | 345,250.51 | | 13,905,794.41 | 19,377,052.79 | 337,625.59 | | 19,714,678.38 | P |
| VEHÍCULOS, EQUIPOS DE TRANSPORTE Y EQUIPO CAMINERO MÓVIL | 1020109 | 284,092.04 | 1,477.90 | | 285,569.94 | 284,092.04 | 1,477.90 | | 285,569.94 | P |
| OTROS PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO | 1020110 | | | | | | | | | P |
| REPUESTOS Y HERRAMIENTAS | 1020111 | | | | | | | | | P |
| (I) DEPRECIACIÓN ACUMULADA PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO | 1020112 | -204,756,752.91 | 17,235,518.07 | | -187,501,234.84 | -205,662,059.06 | 10,982,576.59 | | -194,579,483.47 | N |
| (J) DETERIORO ACUMULADO DE PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO | 1020113 | | | | | | | | | N |
| ACTIVOS DE EXPLORACIÓN Y EXPLOTACIÓN | 1020114 | | | | | | | | | P |
| ACTIVOS DE EXPLORACIÓN Y EXPLOTACIÓN | 102011401 | | | | | | | | | P |
| (I) AMORTIZACIÓN ACUMULADA DE ACTIVOS DE EXPLORACIÓN Y EXPLOTACIÓN | 102011402 | | | | | | | | | N |
| (J) DETERIORO ACUMULADO DE ACTIVOS DE EXPLORACIÓN Y EXPLOTACIÓN | 102011403 | | | | | | | | | N |
| PROPIEDADES DE INVERSIÓN | 10202 | | | | | | | | | |
| TERRENOS | 1020201 | | | | | | | | | P |
| EDIFICIOS | 1020202 | | | | | | | | | P |
| (I) DEPRECIACIÓN ACUMULADA DE PROPIEDADES DE INVERSIÓN | 1020203 | | | | | | | | | N |
| (J) DETERIORO ACUMULADO DE PROPIEDADES DE INVERSIÓN | 1020204 | | | | | | | | | N |
| ACTIVOS BIOLÓGICOS | 10203 | | | | | | | | | |
| ANIMALES VIVOS EN CRECIMIENTO | 1020301 | | | | | | | | | P |
| ANIMALES VIVOS EN PRODUCCIÓN | 1020302 | | | | | | | | | P |
| PLANTAS EN CRECIMIENTO | 1020303 | | | | | | | | | P |
| PLANTAS EN PRODUCCIÓN | 1020304 | | | | | | | | | P |
| (I) DEPRECIACIÓN ACUMULADA DE ACTIVOS BIOLÓGICOS | 1020305 | | | | | | | | | N |
| (J) DETERIORO ACUMULADO DE ACTIVOS BIOLÓGICOS | 1020306 | | | | | | | | | N |
| ACTIVO INTANGIBLE | 10204 | 122,902,736.34 | 1,886,133.00 | 5,919,665.00 | 118,348,213.34 | 130,572,280.23 | 1,690,754.81 | 20,650,896.45 | 118,712,128.69 | |
| PLUSVALÍAS | 1020401 | | | | | | | | | P |

SUPLENTE DE COMPTANTAS
 OPERADOR 5
 25 MAR 2011
 DUITO


 Página 2 de 5

| DESCRIPCION CUENTA | CODIGO | INICIO DEL PERIODO DE TRANSICIÓN (01/01/2009): | | | | FINAL DEL PERIODO DE TRANSICIÓN (31/12/2009): | | | | |
|--|-----------|--|------------------------|--------------|----------------------------|---|------------------------|---------------|----------------------------|---|
| | | SALDOS NEC | AJUSTES POR CONVERSION | | SALDOS NIF EXTRA-CONTABLES | SALDOS NEC | AJUSTES POR CONVERSION | | SALDOS NIF EXTRA-CONTABLES | |
| | | | DEBE | HABER | | | DEBE | HABER | | |
| MARCAS, PATENTES, DERECHOS DE LLAVE, CUOTAS PATRIMONIALES Y OTROS SIMILARES | 1020402 | 45,709,584.87 | | | 45,709,584.87 | 74,709,829.77 | | 75,745.00 | 74,634,084.77 | P |
| ACTIVOS DE EXPLORACION Y EXPLOTACION | 1020403 | 149,855,178.15 | 1,866,133.00 | | 151,721,311.15 | 150,425,641.45 | 1,690,754.81 | | 152,116,396.26 | P |
| (-) AMORTIZACIÓN ACUMULADA DE ACTIVOS INTANGIBLE | 1020404 | -73,262,027.48 | | 5,819,655.00 | -79,081,682.48 | -86,562,210.89 | | 20,475,141.45 | -107,038,352.34 | N |
| (-) DETERIORO ACUMULADO DE ACTIVO INTANGIBLE | 1020405 | | | | | | | | | N |
| OTROS INTANGIBLES | 1020406 | | | | | | | | | P |
| ACTIVOS POR IMPUESTOS DIFERIDOS | 1020501 | | 16,731,904.00 | | 16,731,904.00 | | 21,277,906.05 | | 21,277,906.05 | P |
| ACTIVOS POR IMPUESTOS DIFERIDOS | 1020501 | | 16,731,904.00 | | 16,731,904.00 | | 21,277,906.05 | | 21,277,906.05 | P |
| ACTIVOS FINANCIEROS NO CORRIENTES | 1020601 | 1,177,804.53 | | | 1,177,804.53 | 2,135,860.85 | | | 2,135,860.85 | P |
| ACTIVOS FINANCIEROS MANTENIDOS HASTA EL VENCIMIENTO | 1020601 | 1,177,804.53 | | | 1,177,804.53 | 2,135,860.85 | | | 2,135,860.85 | P |
| (-) PROVISIÓN POR DETERIORO DE ACTIVOS FINANCIEROS MANTENIDOS HASTA EL VENCIMIENTO | 1020602 | | | | | | | | | N |
| DOCUMENTOS Y CUENTAS POR COBRAR | 1020603 | 1,177,804.53 | | | 1,177,804.53 | 2,135,860.85 | | | 2,135,860.85 | P |
| (-) PROVISIÓN CUENTAS INCOBRABLES DE ACTIVOS FINANCIEROS NO CORRIENTES | 1020604 | | | | | | | | | N |
| OTROS ACTIVOS NO CORRIENTES | 1020701 | 5,459,854.14 | | | 5,459,854.14 | 3,276,000.00 | | | 3,276,000.00 | P |
| INVERSIONES SUBSIDIARIAS | 1020701 | 5,459,854.14 | | | 5,459,854.14 | 3,276,000.00 | | | 3,276,000.00 | P |
| INVERSIONES ASOCIADAS | 1020702 | | | | | | | | | P |
| INVERSIONES NEGOCIOS CONJUNTOS | 1020703 | | | | | | | | | P |
| OTRAS INVERSIONES | 1020704 | | | | | | | | | P |
| (-) PROVISIÓN VALUACIÓN DE INVERSIONES | 1020705 | | | | | | | | | N |
| OTROS ACTIVOS NO CORRIENTES | 1020706 | 5,459,854.14 | | | 5,459,854.14 | 3,276,000.00 | | | 3,276,000.00 | P |
| PASIVO | 2010000 | 334,887,802.90 | | | 334,887,802.90 | 335,874,634.98 | 68,003.54 | | 335,806,631.41 | |
| PASIVO CORRIENTE | 2010100 | 281,738,074.16 | | | 281,738,074.16 | 284,822,022.30 | 68,003.54 | | 284,654,018.73 | |
| PASIVOS FINANCIEROS A VALOR RAZONABLE CON CAMBIOS EN RESULTADOS | 2010101 | | | | | | | | | P |
| PASIVOS POR CONTRATOS DE ARRENDAMIENTO FINANCIEROS | 2010102 | | | | | | | | | P |
| CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR | 2010103 | 81,063,956.42 | | | 81,063,956.42 | 82,924,678.41 | | | 82,924,678.41 | |
| LOCALES | 201010301 | 36,704,206.53 | | | 36,704,206.53 | 54,586,745.05 | | | 54,586,745.05 | P |
| DEL EXTERIOR | 201010302 | 24,359,749.89 | | | 24,359,749.89 | 28,337,932.76 | | | 28,337,932.76 | P |
| OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS | 2010104 | 48,900,000.00 | | | 48,900,000.00 | 51,290,027.93 | | | 51,290,027.93 | |
| LOCALES | 201010401 | 35,000,000.00 | | | 35,000,000.00 | 37,548,027.93 | | | 37,548,027.93 | P |
| DEL EXTERIOR | 201010402 | 14,900,000.00 | | | 14,900,000.00 | 13,742,000.00 | | | 13,742,000.00 | P |
| PROVISIONES | 2010105 | 58,884,577.18 | | | 58,884,577.18 | 41,087,206.86 | | | 41,087,206.86 | |
| LOCALES | 201010501 | 55,987,262.77 | | | 55,987,262.77 | 36,238,260.69 | | | 36,238,260.69 | P |
| DEL EXTERIOR | 201010502 | 2,897,314.39 | | | 2,897,314.39 | 4,848,946.17 | | | 4,848,946.17 | P |
| PORCIÓN CORRIENTE DE OBLIGACIONES EMITIDAS | 2010106 | | | | | | | | | P |
| OTRAS OBLIGACIONES CORRIENTES | 2010107 | 100,360,227.19 | | | 100,360,227.19 | 78,651,250.47 | 68,003.54 | | 78,683,248.99 | |
| CON LA ADMINISTRACIÓN TRIBUTARIA | 201010701 | 3,005,890.49 | | | 3,005,890.49 | 4,278,499.68 | | | 4,278,499.68 | P |
| IMPUESTO A LA RENTA POR PAGAR DEL EJERCICIO | 201010702 | 8,576,834.71 | | | 8,576,834.71 | 9,805,719.04 | 68,003.54 | | 9,737,715.50 | P |
| CON EL IESS | 201010703 | 912,379.93 | | | 912,379.93 | 412,510.82 | | | 412,510.82 | P |
| POR BENEFICIOS DE LEY A EMPLEADOS | 201010704 | 575,109.41 | | | 575,109.41 | 132,908.51 | | | 132,908.51 | P |
| PARTICIPACIÓN TRABAJADORES POR PAGAR DEL EJERCICIO | 201010705 | 12,857,626.52 | | | 12,857,626.52 | 14,390,329.33 | | | 14,390,329.33 | P |
| DIVIDENDOS POR PAGAR | 2010108 | | | | | | | | | P |

SUPLENTE INTERINTEMPERARIAL
 OPERADOR S
 25 MARZO 2011


 Página 3 de 5

| DESCRIPCION CUENTA | CODIGO | INICIO DEL PERIODO DE TRANSICIÓN (01/01/2009): | | | | FINAL DEL PERIODO DE TRANSICIÓN (31/12/2009): | | | | |
|---|---------|--|------------------------|---------------|----------------------------|---|------------------------|--------------|----------------------------|---|
| | | SALDOS NEC | AJUSTES POR CONVERSION | | SALDOS NIF EXTRA-CONTABLES | SALDOS NEC | AJUSTES POR CONVERSION | | SALDOS NIF EXTRA-CONTABLES | |
| | | | DEBE | HABER | | | DEBE | HABER | | |
| CUENTAS POR PAGAR DIVERSAS/RELACIONADAS | 20100 | 73,911,369.78 | | | 73,911,369.78 | 48,381,545.71 | | | 48,381,545.71 | P |
| OTROS PASIVOS FINANCIEROS | 20109 | | | | | | | | | P |
| ANTICIPOS DE CLIENTES | 20110 | 521,016.35 | | | 521,016.35 | 1,249,737.60 | | | 1,249,737.60 | P |
| PASIVOS DIRECTAMENTE ASOCIADOS CON LOS ACTIVOS NO CORRIENTES Y OPERACIONES DISCONTINUAS | 20111 | | | | | | | | | P |
| PORCIÓN CORRIENTE DE PROVISIONES POR BENEFICIOS A EMPLEADOS | 20112 | 11,530,313.39 | | | 11,530,313.39 | 10,668,858.63 | | | 10,668,858.60 | P |
| JUBILACION PATRONAL | 2011201 | | | | | | | | | P |
| OTROS BENEFICIOS A LARGO PLAZO PARA LOS EMPLEADOS | 2011202 | | | | | | | | | P |
| OTROS PASIVOS CORRIENTES | 20113 | 11,530,313.39 | | | 11,530,313.39 | 10,668,858.63 | | | 10,668,858.60 | P |
| PASIVO NO CORRIENTE | 202 | 53,148,728.64 | | | 53,148,728.64 | 71,252,612.66 | | | 71,252,612.68 | |
| PASIVOS POR CONTRATOS DE ARRENDAMIENTO FINANCIERO | 20201 | | | | | | | | | P |
| CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR | 20202 | | | | | | | | | P |
| LOCALES | 2020201 | | | | | | | | | P |
| DEL EXTERIOR | 2020202 | | | | | | | | | P |
| OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS | 20203 | 51,164,000.00 | | | 51,164,000.00 | 68,271,884.04 | | | 68,271,884.04 | P |
| LOCALES | 2020301 | | | | | 19,950,328.04 | | | 19,950,328.04 | P |
| DEL EXTERIOR | 2020302 | 51,164,000.00 | | | 51,164,000.00 | 48,321,556.00 | | | 48,321,556.00 | P |
| CUENTAS POR PAGAR DIVERSAS/RELACIONADAS | 20204 | | | | | | | | | P |
| LOCALES | 2020401 | | | | | | | | | P |
| DEL EXTERIOR | 2020402 | | | | | | | | | P |
| OBLIGACIONES EMITIDAS | 20205 | | | | | | | | | P |
| ANTICIPOS DE CLIENTES | 20206 | | | | | | | | | P |
| PROVISIONES POR BENEFICIOS A EMPLEADOS | 20207 | 1,984,728.64 | | | 1,984,728.64 | 2,980,728.64 | | | 2,980,728.64 | P |
| JUBILACION PATRONAL | 2020701 | 1,984,728.64 | | | 1,984,728.64 | 2,980,728.64 | | | 2,980,728.64 | P |
| OTROS BENEFICIOS NO CORRIENTES PARA LOS EMPLEADOS | 2020702 | | | | | | | | | P |
| OTRAS PROVISIONES | 20208 | | | | | | | | | P |
| PASIVO DIFERIDO | 20209 | | | | | | | | | P |
| INGRESOS DIFERIDOS | 2020901 | | | | | | | | | P |
| PASIVOS POR IMPUESTOS DIFERIDOS | 2020902 | | | | | | | | | P |
| OTROS PASIVOS NO CORRIENTES | 20210 | | | | | | | | | P |
| PATRIMONIO NETO | 3 | 138,002,865.48 | 18,731,904.00 | 11,748,471.54 | 144,885,287.94 | 198,833,827.85 | 4,982,432.48 | 8,720,879.00 | 195,095,281.31 | |
| CAPITAL | 301 | 143,036,386.00 | | | 143,036,386.00 | 166,168,701.00 | | | 166,168,701.00 | |
| CAPITAL SUSCRITO o ASIGNADO | 30101 | 143,036,386.00 | | | 143,036,386.00 | 166,168,701.00 | | | 166,168,701.00 | P |
| (-) CAPITAL SUSCRITO NO PAGADO, ACCIONES EN TESORO | 30102 | | | | | | | | | N |
| APORTES DE SOCIOS O ACCIONISTAS PARA FUTURA CAPITALIZACIÓN | 302 | | | | | | | | | P |
| PRIMA POR EMISIÓN PRIMARIA DE ACCIONES | 303 | | | | | | | | | P |
| RESERVAS | 304 | 4,126,010.86 | | | 4,126,010.86 | 7,406,118.92 | | | 7,406,118.92 | |
| RESERVA LEGAL | 30401 | 3,411,152.00 | | | 3,411,152.00 | 6,492,852.00 | | | 6,492,852.00 | P |
| RESERVAS FACULTATIVA Y ESTATUTARIA | 30402 | 714,858.86 | | | 714,858.86 | 913,266.92 | | | 913,266.92 | P |

OPERACIONES DE CONVENIENTES
 25 MAR 2011
 5

[Handwritten Signature]

| DESCRIPCION CUENTA | CODIGO | INICIO DEL PERIODO DE TRANSICIÓN (01/01/2009): | | | | FINAL DEL PERIODO DE TRANSICIÓN (31/12/2009): | | | | |
|--|--------|--|------------------------|---------------|----------------------------|---|------------------------|---------------|----------------------------|---|
| | | SALDOS NEC | AJUSTES POR CONVERSION | | SALDOS NIF EXTRA-CONTABLES | SALDOS NEC | AJUSTES POR CONVERSION | | SALDOS NIF EXTRA-CONTABLES | |
| | | | DEBE | HABER | | | DEBE | HABER | | |
| RESERVA DE CAPITAL | 30403 | | | | | | | | | D |
| OTRAS RESERVAS | 30404 | | | | | | | | | P |
| OTROS RESULTADOS INTEGRALES | 305 | 146,512,844.67 | | | 146,512,844.67 | | | | 146,512,844.67 | |
| SUPERAVIT DE ACTIVOS FINANCIEROS DISPONIBLES PARA LA VENTA | 30501 | | | | | | | | | P |
| SUPERAVIT POR REVALUACIÓN DE PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO | 30502 | 146,512,844.67 | | | 146,512,844.67 | | | | 146,512,844.67 | P |
| SUPERAVIT POR REVALUACIÓN DE ACTIVOS INTANGIBLES | 30503 | | | | | | | | | P |
| OTROS SUPERAVIT POR REVALUACION | 30504 | | | | | | | | | P |
| RESULTADOS ACUMULADOS | 306 | -184,889,380.73 | 16,731,904.00 | 11,749,471.54 | -179,606,948.27 | -179,606,948.27 | 4,982,432.46 | | -175,003,958.59 | |
| GANANCIAS ACUMULADAS | 30601 | 1,015,311.32 | | | 1,015,311.32 | 5,618,301.00 | | | 5,618,301.00 | P |
| (-) PÉRDIDAS ACUMULADAS | 30602 | -185,604,692.05 | | | -185,604,692.05 | -185,604,692.05 | | | -185,604,692.05 | N |
| RESULTADOS ACUMULADOS PROVENIENTES DE LA ADOPCION POR PRIMERA VEZ DE LAS NIF | 30603 | | 16,731,904.00 | 11,749,471.54 | 4,982,432.46 | | 4,982,432.46 | | 4,982,432.46 | D |
| RESULTADOS DEL EJERCICIO | 307 | 30,817,004.68 | | | 30,817,004.68 | 58,732,654.31 | | 8,720,679.00 | 50,011,675.31 | |
| GANANCIA NETA DEL PERIODO | 30701 | 30,817,004.68 | | | 30,817,004.68 | 58,732,654.31 | | 8,720,679.00 | 50,011,675.31 | P |
| (-) PÉRDIDA NETA DEL PERIODO | 30702 | | | | | | | | | N |
| | | | 19,570,805.98 | 19,570,805.98 | 0.00 | | 29,417,820.14 | 29,417,820.17 | | |
| | | | | | 0.00 | | | | | |

DECLARO QUE LOS DATOS QUE CONSTAN EN ESTOS ESTADOS FINANCIEROS SON EXACTOS Y VERDADEROS.
 LOS AJUSTES POR NIF A LOS ESTADOS FINANCIEROS ESTÁN ELABORADOS BAJO NORMAS INTERNACIONALES DE INFORMACIÓN FINANCIERA Y LOS EFECTOS DE LA CONCILIACIÓN DEL PATRIMONIO AL INICIO DEL PERIODO DE TRANSICIÓN HAN SIDO APROBADOS POR LA VICEPRESIDENCIA DE FINANZAS Y RATIFICADOS POR LA JUNTA GENERAL DE SOCIOS O ACCIONISTAS, QUE CONOCIÓ Y APROBÓ LOS PRIMEROS ESTADOS FINANCIEROS BAJO NIF



FIRMA REPRESENTANTE LEGAL
 NOMBRE: JUAN GOULLU CARIDE
 CURUC:1726559378



FIRMA CONTADOR:
 NOMBRE: PEDRO CRUZ INSUASTI
 RUC: 0601659816001



