



**SUPERINTENDENCIA  
DE COMPAÑÍAS**

|   |  |
|---|--|
| RAZÓN SOCIAL  | MILCOVER S.A.  |
| DIRECCIÓN   | 5 DE JUNIO Y LAS PIEDRAS, VIA PICOAZA S/N Y PASO LATERAL |
| EXPEDIENTE  | 62233  |
| RUC   | 1391776233001  |
| AÑO   | 2011   |
| FORMULARIO  | SC.NEC.62233.2011.1                                      |
| NÚMERO DE INGRESO   | 81589  |
| FECHA DE LA JUNTA QUE APROBÓ LOS ESTADOS FINANCIEROS (DD/MM/AAAA) | 31/03/2012   |

### ESTADO FINANCIERO BAJO NEC PARA LA SUPERINTENDENCIA DE COMPAÑÍAS

#### OPERACIONES CON PARTES RELACIONADAS DEL EXTERIOR EN EL EJERCICIO ECONÓMICO

| 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)

| CUENTA  | CÓDIGO | VALOR US\$ |
|---|--------|------------|
| CAJA - BANCOS   | 311    | 54.207,35  |
| INVERSIONES CORRIENTES  | 312    |            |
| CUENTAS Y DOCUMENTOS POR COBRAR CLIENTES CORRIENTE RELACIONADOS LOCALES         | 313    |            |
| CUENTAS Y DOCUMENTOS POR COBRAR CLIENTES CORRIENTE RELACIONADOS DEL EXTERIOR    | 314    |            |
| CUENTAS Y DOCUMENTOS POR COBRAR CLIENTES CORRIENTE NO RELACIONADOS LOCALES      | 315    |            |
| CUENTAS Y DOCUMENTOS POR COBRAR CLIENTES CORRIENTE NO RELACIONADOS DEL EXTERIOR | 316    |            |
| OTRAS CUENTAS Y DOCUMENTOS POR COBRAR CORRIENTE RELACIONADOS LOCALES            | 317    |            |
| OTRAS CUENTAS Y DOCUMENTOS POR COBRAR CORRIENTE RELACIONADOS DEL EXTERIOR       | 318    |            |
| OTRAS CUENTAS Y DOCUMENTOS POR COBRAR CORRIENTE NO RELACIONADOS LOCALES         | 319    |            |
| OTRAS CUENTAS Y DOCUMENTOS POR COBRAR CORRIENTE NO RELACIONADOS DEL EXTERIOR    | 320    |            |
| (-) PROVISIÓN CUENTAS INCOBRABLES   | 321    |            |
| CRÉDITO TRIBUTARIO A FAVOR  |        |            |

#### ESTADO DE RESULTADOS (NEC 1)

| CUENTA  | CÓDIGO | VALOR US\$ |
|---|--------|------------|
| VENTAS NETAS LOCALES GRAVADAS CON TARIFA 12%                                  | 601    | 840.871,78 |
| VENTAS NETAS LOCALES GRAVADAS CON TARIFA 0%                                   | 602    |            |
| EXPORTACIONES NETAS   | 603    |            |
| OTROS INGRESOS PROVENIENTES DEL EXTERIOR                                      | 604    |            |
| RENDIMIENTOS FINANCIEROS  | 605    |            |
| OTRAS RENTAS GRAVADAS   | 606    |            |
| UTILIDAD EN VENTA DE ACTIVOS FIJOS  | 607    |            |
| DIVIDENDOS PERCIBIDOS LOCALES   | 608    |            |
| RENTAS EXENTAS PROVENIENTES DE DONACIONES Y APORTACIONES DE RECURSOS PUBLICOS | 609    |            |
| RENTAS EXENTAS PROVENIENTES DE DONACIONES Y APORTACIONES DE OTRAS LOCALES     | 610    |            |
| RENTAS EXENTAS PROVENIENTES DE DONACIONES Y APORTACIONES DEL EXTERIOR         | 611    |            |
| OTRAS RENTAS EXENTAS  | 612    |            |
| VENTAS NETAS DE ACTIVOS FIJOS (INFORMATIVO)                                   | 691    |            |
| INGRESOS POR REEMBOLSO COMO INTERMEDIARIO (INFORMATIVO)                       | 692    |            |

|   |     |            |  |     |            |
|---|-----|------------|--|-----|------------|
| (IVA)   | 323 |            | TOTAL INGRESOS   | 699 | 840.871,78 |
| CRÉDITO TRIBUTARIO A FAVOR (RENTA)  | 324 | 8.947,75   | INVENTARIO INICIAL DE BIENES NO PRODUCIDOS POR LA COMPAÑIA                   | 701 | 23.353,57  |
| INVENTARIO DE MATERIA PRIMA   | 325 |            | COMPRAS NETAS LOCALES DE BIENES NO PRODUCIDOS POR LA COMPAÑIA                | 702 | 605.821,17 |
| INVENTARIO DE PRODUCTOS EN PROCESO  | 326 |            | IMPORTACIONES DE BIENES NO PRODUCIDOS POR LA COMPAÑIA                        | 703 |            |
| INVENTARIO DE SUMINISTROS Y MATERIALES                                    | 327 |            | IMPORTACIONES DE BIENES NO PRODUCIDOS POR LA COMPAÑIA                        | 704 |            |
| INVENTARIO DE PROD. TERM. Y MERCAD. EN ALMACEN                            | 328 | 67.004,39  | (-) INVENTARIO FINAL DE BIENES NO PRODUCIDOS POR LA COMPAÑIA                 | 705 | -67.004,39 |
| MERCADERIAS EN TRANSITO   | 329 |            | INVENTARIO INICIAL DE MATERIA PRIMA  | 706 |            |
| INVENTARIO REPUESTOS, HERRAMIENTAS Y ACCESORIOS                           | 330 |            | COMPRAS NETAS LOCALES DE MATERIA PRIMA                                       | 707 |            |
| ACTIVOS PAGADOS POR ANTICIPADO  | 331 |            | IMPORTACIONES DE MATERIA PRIMA   | 708 |            |
| OTROS ACTIVOS CORRIENTES  | 332 |            | (-) INVENTARIO FINAL DE MATERIA PRIMA  | 709 |            |
| TOTAL ACTIVO CORRIENTE  | 339 | 130.159,49 | INVENTARIO INICIAL DE PRODUCTOS EN PROCESO                                   | 710 |            |
| INMUEBLES (EXCEPTO TERRENOS)  | 341 |            | (-) INVENTARIO FINAL DE PRODUCTOS EN PROCESO                                 | 711 |            |
| NAVES, AERONAVES, BARCAZAS Y SIMILARES                                    | 342 |            | INVENTARIO INICIAL PRODUCTOS TERMINADOS                                      | 712 |            |
| MUEBLES Y ENSERES   | 343 |            | (-) INVENTARIO FINAL DE PRODUCTOS TERMINADOS                                 | 713 |            |
| MAQUINARIA, EQUIPO E INSTALACIONES  | 344 |            | SUELDOS, SALARIOS Y DEMAS REMUNER Q CONSTITUYEN MATERIA GRAVADA DEL IESS     | 715 |            |
| EQUIPO DE COMPUTACIÓN Y SOFTWARE  | 345 |            | SUELDOS, SALARIOS Y DEMAS REMUNER Q CONSTITUYEN MATERIA GRAVADA DEL IESS     | 716 | 186.414,89 |
| VEHICULOS, EQUIPO DE TRANSPORTE Y CAMINERO MOVIL                          | 346 |            | BENEF SOCIALES, INDEMNIZ Y OTRAS REMUNERA Q NO CONSTIT MATERIA GRAV DEL IESS | 717 |            |
| OTROS ACTIVOS FIJOS   | 347 |            | BENEF SOCIALES, INDEMNIZ Y OTRAS REMUNERA Q NO CONSTIT MATERIA GRAV DEL IESS | 718 | 23.811,49  |
| (-) DEPRECIACION ACUMULADA ACTIVO FIJO                                    | 348 |            | APORTE A LA SEGURIDAD SOCIAL (INCLUYE FONDO DE RESERVA)                      | 719 |            |
| TERRENOS  | 349 |            | APORTE A LA SEGURIDAD SOCIAL (INCLUYE FONDO DE RESERVA)                      | 720 | 22.649,41  |
| OBRAS EN PROCESO  | 350 |            | HONORARIOS PROFESIONALES Y DIETAS  | 721 |            |
| TOTAL ACTIVO FIJOS  | 369 | 0,00       | HONORARIOS PROFESIONALES Y DIETAS  | 722 |            |
| MARCAS, PATENTES, DERECHOS DE LLAVE Y OTROS SIMILARES                     | 371 |            | HONORARIOS A EXTRANJEROS POR SERVICIOS OCASIONALES                           | 723 |            |
| GASTOS DE ORGANIZACION Y CONSTITUCION                                     | 373 |            | HONORARIOS A EXTRANJEROS POR SERVICIOS OCASIONALES                           | 724 |            |
| GASTOS DE INVESTIGACION EXPLORACION Y SIMILARES                           | 375 |            | ARRENDAMIENTO DE INMUEBLES   | 725 |            |
| OTROS ACTIVOS DIFERIDOS   | 377 |            | ARRENDAMIENTO DE   | 726 |            |
| (-) AMORTIZACION ACUMULADA  | 378 |            |  |     |            |
| TOTAL ACTIVO DIFERIDO   | 379 | 0,00       |  |     |            |
| INVERSIONES LARGO PLAZO ACCIONES Y PARTICIPACIONES                        | 381 |            |  |     |            |
| INVERSIONES LARGO PLAZO OTRAS   | 382 |            |  |     |            |
| CUENTAS Y DOCUMENTOS POR COBRAR CLIENTES LARGO PLAZO RELACIONADOS LOCALES | 383 |            |  |     |            |
| CUENTAS Y DOCUMENTOS POR COBRAR CLIENTES                                  |     |            |  |     |            |

|   |     |            |  |     |  |
|---|-----|------------|--|-----|--|
| LARGO PLAZO RELACIONADOS DEL EXTERIOR   | 384 |            | INMUEBLES  |     |  |
| Cuentas y documentos por cobrar clientes largo plazo no relacionados locales      | 385 |            | MANTENIMIENTO Y REPARACIONES                           | 727 |  |
| Cuentas y documentos por cobrar clientes largo plazo no relacionados del exterior | 386 |            | MANTENIMIENTO Y REPARACIONES                           | 728 |  |
| Otras cuentas y documentos por cobrar largo plazo relacionados locales            | 387 |            | COMBUSTIBLES   | 729 |  |
| Otras cuentas y documentos por cobrar largo plazo relacionados del exterior       | 388 |            | COMBUSTIBLES   | 730 |  |
| Otras cuentas y documentos por cobrar largo plazo no relacionados locales         | 389 |            | PROMOCION Y PUBLICIDAD                                 | 731 |  |
| Otras cuentas y documentos por cobrar largo plazo no relacionados del exterior    | 390 |            | PROMOCION Y PUBLICIDAD                                 | 732 |  |
| (-) PROVISION CUENTAS INCOBRABLES   | 391 |            | SUMINISTROS Y MATERIALES                               | 733 |  |
| OTROS ACTIVOS LARGO PLAZO   | 392 |            | SUMINISTROS Y MATERIALES                               | 734 |  |
| TOTAL ACTIVOS LARGO PLAZO   | 397 | 0,00       | TRANSPORTE   | 735 |  |
| TOTAL DEL ACTIVO  | 399 | 130.159,49 | TRANSPORTE   | 736 |  |
| Cuentas y documentos por pagar proveedores corriente relacionados locales         | 411 |            | PROVISIONES PARA JUBILACION PATRONAL                   | 737 |  |
| Cuentas y documentos por pagar proveedores corriente relacionados del exterior    | 412 |            | PROVISIONES PARA JUBILACION PATRONAL                   | 738 |  |
| Cuentas y documentos por pagar proveedores corriente no relacionados locales      | 413 | 144.432,90 | PROVISIONES PARA DESAHUCIO                             | 739 |  |
| Cuentas y documentos por pagar proveedores corriente no relacionados del exterior | 414 |            | PROVISIONES PARA DESAHUCIO                             | 740 |  |
| Obligaciones con instituciones financieras - corriente locales                    | 415 |            | PROVISIONES PARA CUENTAS INCOBRABLES                   | 742 |  |
| Obligaciones con instituciones financieras - corriente del exterior               | 416 |            | PROVISIONES OTRAS PROVISIONES                          | 743 |  |
| PRESTAMOS DE ACCIONISTAS LOCALES  | 417 |            | PROVISIONES OTRAS PROVISIONES                          | 744 |  |
| PRESTAMOS DE ACCIONISTAS DEL EXTERIOR   | 418 |            | ARRENDAMIENTO MERCANTIL LOCAL                          | 745 |  |
| Otras cuentas y documentos por pagar corriente relacionados locales               | 419 |            | ARRENDAMIENTO MERCANTIL LOCAL                          | 746 |  |
| Otras cuentas y documentos por pagar corriente relacionados del exterior          |     |            | ARRENDAMIENTO MERCANTIL DEL EXTERIOR                   | 747 |  |
|   |     |            | ARRENDAMIENTO MERCANTIL DEL EXTERIOR                   | 748 |  |
|   |     |            | COMISIONES LOCAL                                       | 749 |  |
|   |     |            | COMISIONES LOCAL                                       | 750 |  |
|   |     |            | COMISIONES DEL EXTERIOR                                | 751 |  |
|   |     |            | COMISIONES DEL EXTERIOR                                | 752 |  |
|   |     |            | INTERESES BANCARIOS LOCAL                              | 753 |  |
|   |     |            | INTERESES BANCARIOS LOCAL                              | 754 |  |
|   |     |            | INTERESES BANCARIOS DEL EXTERIOR                       | 755 |  |
|   |     |            | INTERESES BANCARIOS DEL EXTERIOR                       | 756 |  |
|   |     |            | INTERESES PAGADOS A TERCEROS RELACIONADOS LOCAL        | 757 |  |
|   |     |            | INTERESES PAGADOS A TERCEROS RELACIONADOS LOCAL        | 758 |  |
|   |     |            | INTERESES PAGADOS A TERCEROS RELACIONADOS DEL EXTERIOR | 759 |  |
|   |     |            | INTERESES PAGADOS A TERCEROS RELACIONADOS              | 760 |  |

|  |     |            |   |     |           |
|--|-----|------------|---|-----|-----------|
| DOCUMENTOS POR PAGAR CORRIENTE DEL EXTERIOR                                      | 420 |            | DEL EXTERIOR  |     |           |
| OTRAS CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR CORRIENTE NO RELACIONADOS LOCALES           | 421 |            | INTERESES PAGADOS A TERCEROS NO RELACIONADOS LOCAL                    | 761 |           |
| OTRAS CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR CORRIENTE DEL EXTERIOR                      | 422 |            | INTERESES PAGADOS A TERCEROS NO RELACIONADOS LOCAL                    | 762 |           |
| IMPUESTO A LA RENTA POR PAGAR DEL EJERCICIO                                      | 423 |            | INTERESES PAGADOS A TERCEROS NO RELACIONADOS DEL EXTERIOR             | 763 |           |
| PARTICIPACION TRABAJADORES POR PAGAR DEL EJERCICIO                               | 424 |            | INTERESES PAGADOS A TERCEROS NO RELACIONADOS DEL EXTERIOR             | 764 |           |
| TRANSFERENCIAS CASA MATRIZ Y SUCURSALES (del exterior)                           | 425 |            | PERDIDA EN VENTA DE ACTIVOS RELACIONADAS                              | 765 |           |
| CREDITO A MUTUO  | 426 |            | PERDIDA EN VENTA DE ACTIVOS RELACIONADAS                              | 766 |           |
| OBLIGACIONES EMITIDAS CORTO PLAZO  | 427 |            | PERDIDA EN VENTA DE ACTIVOS NO RELACIONADAS                           | 767 |           |
| PROVISIONES  | 428 |            | PERDIDA EN VENTA DE ACTIVOS NO RELACIONADAS                           | 768 |           |
| TOTAL PASIVO CORRIENTE   | 439 | 144.432,90 | OTRAS PERDIDAS  | 769 |           |
| CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR PROVEEDORES LARGO PLAZO RELACIONADOS LOCALES      | 441 |            | OTRAS PERDIDAS  | 770 |           |
| CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR PROVEEDORES LARGO PLAZO RELACIONADOS DEL EXTERIOR | 442 |            | SEGUROS Y REASEGUROS (PRIMAS Y CESIONES)                              | 771 |           |
| CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR PROVEEDORES LARGO PLAZO NO RELACIONADOS LOCALES   | 443 |            | SEGUROS Y REASEGUROS (PRIMAS Y CESIONES)                              | 772 |           |
| CTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR PROVEEDORES LARGO PLAZO NO RELACIONADOS DEL EXTERIOR | 444 |            | GASTOS INDIRECTOS ASIGNADOS DESDE EL EXTERIOR POR PARTES RELACIONADAS | 773 |           |
| OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS - LARGO PLAZO LOCALES                 | 445 |            | GASTOS INDIRECTOS ASIGNADOS DESDE EL EXTERIOR POR PARTES RELACIONADAS | 774 |           |
| OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS - LARGO PLAZO DEL EXTERIOR            | 446 |            | GASTOS DE GESTION   | 775 | 9.923,79  |
| PRESTAMOS DE ACCIONISTAS LOCALES   | 447 |            | IMPUESTOS, CONTRIBUCIONES Y OTROS                                     | 776 | 1.088,88  |
| PRESTAMOS DE ACCIONISTAS DEL EXTERIOR  | 448 |            | GASTOS DE VIAJE   | 777 |           |
| OTRAS CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR LARGO PLAZO RELACIONADOS LOCALES            | 449 |            | GASTOS DE VIAJE   | 778 |           |
| OTRAS CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR LARGO PLAZO RELACIONADOS DEL EXTERIOR       | 450 |            | IVA QUE SE CARGA AL COSTO O GASTO                                     | 779 |           |
| OTRAS CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR LARGO PLAZO NO RELACIONADOS LOCALES         | 451 |            | IVA QUE SE CARGA AL COSTO O GASTO                                     | 780 |           |
| OTRAS CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR LARGO PLAZO NO                              | 452 |            | DEPRECIACION DE ACTIVOS FIJOS   | 781 |           |
|  |     |            | DEPRECIACION DE ACTIVOS FIJOS   | 782 |           |
|  |     |            | DEPRECIACION DE ACTIVOS FIJOS   | 783 |           |
|  |     |            | DEPRECIACION DE ACTIVOS FIJOS   | 784 |           |
|  |     |            | AMORTIZACIONES  | 785 |           |
|  |     |            | AMORTIZACIONES  | 786 |           |
|  |     |            | SERVICIOS PUBLICOS  | 787 |           |
|  |     |            | SERVICIOS PUBLICOS  | 788 | 14.404,25 |
|  |     |            | PAGOS POR OTROS SERVICIOS   | 789 |           |
|  |     |            | PAGOS POR OTROS   |     |           |

| RELACIONADOS DEL EXTERIOR                                  |     |            | SERVICIOS  |     |            |
|--|-----|------------|--|-----|------------|
| TRANSFERENCIAS CASA MATRIZ Y SUCURSALES (del exterior)     | 453 |            |  | 790 |            |
| CREDITO A MUTUO  | 454 |            | PAGOS POR OTROS BIENES   | 791 |            |
| OBLIGACIONES EMITIDAS LARGO PLAZO                          | 455 |            | PAGOS POR OTROS BIENES   | 792 |            |
| PROVISIONES PARA JUBILACION PATRONAL                       | 456 |            | BAJA DE INVENTARIO (INFORMATIVO)                                     | 794 |            |
| PROVISIONES PARA DESAHUCIO                                 | 457 |            | TOTAL COSTOS   | 797 | 562.170,35 |
| OTRAS PROVISIONES  | 458 |            | TOTAL GASTOS   | 798 | 258.292,71 |
| TOTAL PASIVO LARGO PLAZO                                   | 469 | 0,00       | TOTAL COSTOS Y GASTOS  | 799 | 820.463,06 |
| PASIVOS DIFERIDOS  | 479 |            | UTILIDAD ANTES DE PARTICIPACIÓN A TRABAJADORES E IMPUESTO A LA RENTA | 801 | 20.408,72  |
| OTROS PASIVOS  | 489 |            | PÉRDIDA  | 802 | 0,00       |
| TOTAL DEL PASIVO   | 499 | 144.432,90 | (-) PARTICIPACIÓN A TRABAJADORES                                     | 811 |            |
| CAPITAL SUSCRITO Y/O ASIGNADO                              | 501 | 10.000,00  | GANANCIA (PÉRDIDA) ANTES DE IMPUESTOS                                | 815 | 20.408,72  |
| (-) CAP.SUSC. NO PAGADO, ACCIONES EN TESORERIA             | 503 |            | (-) IMPUESTO A LA RENTA  | 820 |            |
| APORTES DE SOCIOS O ACCIONISTAS PARA FUTURA CAPITALIZACION | 505 |            | UTILIDAD (PÉRDIDA) DEL EJERCICIO                                     | 850 | 20.408,72  |
| RESERVA LEGAL  | 507 |            |  |     |            |
| OTRAS RESERVAS   | 509 |            |  |     |            |
| UTILIDAD NO DISTRIBUIDA EJERCICIOS ANTERIORES              | 513 |            |  |     |            |
| (-) PÉRDIDA ACUMULADA EJERCICIOS ANTERIORES                | 515 | -44.682,13 |  |     |            |
| UTILIDAD DEL EJERCICIO                                     | 517 | 20.408,72  |  |     |            |
| (-) PERDIDA DEL EJERCICIO                                  | 519 |            |  |     |            |
| TOTAL PATRIMONIO NETO                                      | 598 | -14.273,41 |  |     |            |
| TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO                                  | 599 | 130.159,49 |  |     |            |

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:

CI/RUC: 1391776233001

FIRMA DEL CONTADOR

NOMBRE: TELLO ESCOBAR MELIDA MARIELA

CI/RUC: 1308244636001

