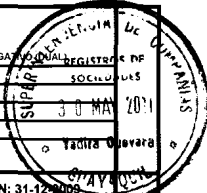


RAZÓN SOCIAL: CARTIMEX S.A.
Dirección Comercial: Sector Industrial Los Alamos Calle Blanca Muñoz y Elías Muñoz
Teléfono: 2283700
No. Expediente: 77237
AÑO: 2009
RUC: 0991406427001
Correo electrónico: jluna@cartimex.com

P POSITIVO
N NEGATIVO
D POSITIVO O NEGATIVO

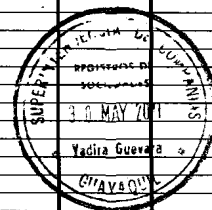


AÑO DE TRANSICIÓN A NIIF: 2008
AÑO DE LOS PRIMEROS ESTADOS FINANCIEROS BAJO NIIF: 2009
JUNTA GENERAL QUE CONOCIÓ Y APROBÓ LA CONCILIACIÓN DEL PATRIMONIO: 15/06/2010

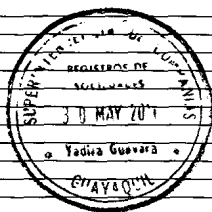
CONCILIACION DEL ESTADO DE SITUACION FINANCIERA DE NEC A NIIF:

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 NIIF EXTRA-CONTABLES	SALDOS NEC	AJUSTES POR CONVERSION		SALDOS NIIF EXTRA-CONTABLES
			DEBE	HABER			DEBE	HABER	
ACTIVO	1	25.865.469,50			25.128.705,92	27.363.779,54			27.511.834,85
ACTIVO CORRIENTE	101	22.774.837,84			22.533.420,00	22.292.542,54			21.969.768,09
EFFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFFECTIVO	10101	892.659,53			882.669,53	1.300.944,66			1.300.944,66
ACTIVOS FINANCIEROS	10102	11.951.514,63			11.929.303,28	10.865.353,10			10.827.350,13
ACTIVOS FINANCIEROS A VALOR RAZONABLE CON CAMBIOS EN RESULTADOS	1010201								
ACTIVOS FINANCIEROS DISPONIBLES PARA LA VENTA	1010202								
ACTIVOS FINANCIEROS MANTENIDOS HASTA EL VENCIMIENTO	1010203	397.667,70			397.667,70	220.579,13			220.579,13
(-) PROVISION POR DETERIORO	1010204								
DOCUMENTOS Y CUENTAS POR COBRAR CLIENTES NO RELACIONADOS	1010205	9.778.021,76			9.778.021,76	9.741.071,96			9.741.071,96
DOCUMENTOS Y CUENTAS POR COBRAR CLIENTES RELACIONADOS	1010206								
OTRAS CUENTAS POR COBRAR RELACIONADAS	1010207	1.864.626,91			1.864.626,91	1.063.426,04			1.063.426,04
OTRAS CUENTAS POR COBRAR	1010208	53.306,44			53.306,44	27.345,83			27.345,83
(-) PROVISION CUENTAS INCOBRABLES	1010209	-142.308,18		-22.211,35	-164.519,53	-187.069,86	-38.002,97		-225.072,83
INVENTARIOS	10103	9.083.759,41			8.864.852,82	8.914.140,87			8.629.369,15
INVENTARIOS DE MATERIA PRIMA	1010301								
INVENTARIOS DE PRODUCTOS EN PROCESO	1010302								
INVENTARIOS DE SUMINISTROS O MATERIALES A SER CONSUMIDOS EN EL PROCESO DE PRODUCCION	1010303								
INVENTARIOS DE SUMINISTROS O MATERIALES A SER CONSUMIDOS EN LA PRESTACION DEL SERVICIO	1010304								
INVENTARIOS DE PROD. TERM. Y MERCAD. EN ALMACÉN - PRODUCIDO POR LA COMPAÑÍA	1010305								
INVENTARIOS DE PROD. TERM. Y MERCAD. EN ALMACÉN - COMPRADO A TERCEROS	1010306	6.790.554,02			6.790.554,02	6.609.942,94			6.609.942,94
MERCADERÍAS EN TRÁNSITO	1010307	2.293.205,39			2.293.205,39	2.304.197,73			2.304.197,73
OBRAS EN CONSTRUCCION	1010308								
INVENTARIOS REPUESTOS, HERRAMIENTAS Y ACCESORIOS	1010309								
OTROS INVENTARIOS	1010310								
(-) PROVISION DE INVENTARIOS POR VALOR NETO DE REALIZACIÓN	1010311								
(-) PROVISION DE INVENTARIOS POR DETERIORO	1010312			-219.206,59	-219.206,59		-384.771,52		-384.771,52
SERVICIOS Y OTROS PAGOS ANTICIPADOS	10104	259.490,86			259.490,86	493.421,73			493.421,73
SEGUROS PAGADOS POR ANTICIPADO	1010401	51.445,81			51.445,81	118.182,83			118.182,83
ARRIENDOS PAGADOS POR ANTICIPADO	1010402								
ANTICIPOS A PROVEEDORES	1010403	208.044,85			208.044,85	377.238,10			377.238,10
OTROS ANTICIPOS ENTREGADOS	1010404								
ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES	10105	594.703,71			594.703,71	562.843,18			562.843,18
CRÉDITO TRIBUTARIO A FAVOR DE LA EMPRESA (IVA)	1010501					10.406,81			10.406,81
CRÉDITO TRIBUTARIO A FAVOR DE LA EMPRESA (I. R.)	1010502	594.703,71			594.703,71	552.542,37			552.542,37
ANTICIPO DE IMPUESTO A LA RENTA	1010503								
ACTIVOS NO CORRIENTES MANTENIDOS PARA LA VENTA Y OPERACIONES DISCONTINUADAS	10106								
OTROS ACTIVOS CORRIENTES	10107	2.700,00			2.700,00	155.739,20			155.739,20

ACTIVO NO CORRIENTE	102	2.890.630,56			3.565.285,92	5.073.237,00		5.842.066,80	
PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO	10201	2.406.853,78			3.050.954,65	3.409.319,76		4.007.455,96	
TERRENOS	1020101	1.068.043,99			1.068.043,99	1.068.043,99		1.068.043,99	P
EDIFICIOS	1020102	1.299.316,88	643.759,27		1.843.076,15	1.299.316,88	643.759,27	1.843.076,15	P
CONSTRUCCIONES EN CURSO	1020103				-	742.673,89		742.673,89	P
INSTALACIONES	1020104				-				P
MUEBLES Y ENSERES	1020105	112.131,56	33.795,47		145.927,03	377.485,12	33.795,47	411.290,59	P
MAQUINARIA Y EQUIPO	1020106	127.870,13	12.663,35		140.173,48	289.594,26	12.663,35	302.197,61	P
NAVES, AERONAVES, BARCAZAS Y SIMILARES	1020107				-				P
EQUIPO DE COMPUTACION	1020108	111.012,99	48.762,72		157.775,71	180.098,95	48.762,72	226.859,57	P
VEHICULOS, EQUIPOS DE TRANSPORTE Y EQUIPO CAMINERO MÓVIL	1020109	172.889,48	7.380,06		180.269,54	194.189,48	7.380,06	201.569,54	P
OTROS PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO	1020110	52.574,86			52.574,86	52.574,86		52.574,86	P
REPUESTOS Y HERRAMIENTAS	1020111				-				P
(-) DEPRECIACIÓN ACUMULADA PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO	1020112	-536.886,11			-536.886,11	-794.965,85	43.835,31	-790.730,34	N
(-) DETERIORO ACUMULADO DE PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO	1020113								N
ACTIVOS DE EXPLORACIÓN Y EXPLOTACIÓN	1020114								P
ACTIVOS DE EXPLORACIÓN Y EXPLOTACIÓN	102011401								P
(-) AMORTIZACIÓN ACUMULADA DE ACTIVOS DE EXPLORACIÓN Y EXPLOTACIÓN	102011402								N
(-) DETERIORO ACUMULADO DE ACTIVOS DE EXPLORACIÓN Y EXPLOTACIÓN	102011403								N
PROPIEDADES DE INVERSIÓN	10202								
TERRENOS	1020201								P
EDIFICIOS	1020202								P
(-) DEPRECIACIÓN ACUMULADA DE PROPIEDADES DE INVERSIÓN	1020203								N
(-) 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
(-) DEPRECIACIÓN ACUMULADA DE ACTIVOS BIOLÓGICOS	1020305								N
(-) DETERIORO ACUMULADO DE ACTIVOS BIOLÓGICOS	1020306								N
ACTIVO INTANGIBLE	10204	7.421,24			7.421,24	1.252.016,64		1.252.016,64	
PLUSVALÍAS	1020401								P
MARCAS, PATENTES, DERECHOS DE LLAVE, CUOTAS PATRIMONIALES Y OTROS SIMILARES	1020402					277.272,76		277.272,76	P
ACTIVOS DE EXPLORACIÓN Y EXPLOTACIÓN	1020403								P
(-) AMORTIZACIÓN ACUMULADA DE ACTIVOS INTANGIBLE	1020404	-53.238,95			-53.238,95	-59.866,31		-59.866,31	N
(-) DETERIORO ACUMULADO DE ACTIVO INTANGIBLE	1020405								N
OTROS INTANGIBLES	1020406	60.860,19			60.860,19	1.034.410,19		1.034.410,19	P
ACTIVOS POR IMPUESTOS DIFERIDOS	10205				60.354,49			60.683,62	
-ACTIVOS POR IMPUESTOS DIFERIDOS	1020501		60.354,49		60.354,49		60.683,62	60.683,62	P
ACTIVOS FINANCIEROS NO CORRIENTES	10206								
ACTIVOS FINANCIEROS MANTENIDOS HASTA EL VENCIMIENTO	1020601								P
(-) PROVISIÓN POR DETERIORO DE ACTIVOS FINANCIEROS MANTENIDOS HASTA EL VENCIMIENTO	1020602								N
DOCUMENTOS Y CUENTAS POR COBRAR	1020603								P
(-) PROVISIÓN CUENTAS INCOBRABLES DE ACTIVOS FINANCIEROS NO CORRIENTES	1020604								N
OTROS ACTIVOS NO CORRIENTES	10207	476.555,54			476.555,54	411.900,58		411.900,58	
INVERSIONES SUBSIDIARIAS	1020701								P



INVERSIONES ASOCIADAS	1020702									P
INVERSIONES NEGOCIOS CONJUNTOS	1020703									P
OTRAS INVERSIONES	1020704	476.555,54			476.555,54	411.900,58			411.900,58	P
(-) PROVISIÓN VALUACIÓN DE INVERSIONES	1020705									N
OTROS ACTIVOS NO CORRIENTES	1020706									P
PASIVO	2	20.334.225,04			20.542.526,96	20.772.377,71			20.991.638,46	
PASIVO CORRIENTE	201	16.785.334,89			16.823.110,05	16.837.361,12			19.875.142,48	
PASIVOS FINANCIEROS A VALOR RAZONABLE CON CAMBIOS EN RESULTADOS	20101									P
PASIVOS POR CONTRATOS DE ARRENDAMIENTO FINANCIEROS	20102									P
CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR	20103	14.158.459,89			14.158.459,89	14.441.239,35			14.441.239,35	
LOCALES	2010301	5.777.274,02			5.777.274,02	5.689.142,33			5.689.142,33	P
DEL EXTERIOR	2010302	8.381.185,87			8.381.185,87	8.752.097,02			8.752.097,02	P
OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS	20104									P
LOCALES	2010401					54.715,09			54.715,09	P
DEL EXTERIOR	2010402					54.715,09			54.715,09	P
PROVISIONES	20105	11.032,49			11.032,49	728,38			728,38	P
LOCALES	2010501	11.032,49			11.032,49	728,38			728,38	P
DEL EXTERIOR	2010502									P
PORCIÓN CORRIENTE DE OBLIGACIONES EMITIDAS	20106	1.325.000,00			1.325.000,00	3.765.565,46			3.765.565,46	P
OTRAS OBLIGACIONES CORRIENTES	20107	1.290.842,51			1.290.842,51	1.575.112,84			1.575.112,84	P
CON LA ADMINISTRACIÓN TRIBUTARIA	2010701	820.368,95			820.368,95	740.040,47			740.040,47	P
IMPUESTO A LA RENTA POR PAGAR DEL EJERCICIO	2010702	360.666,96			360.666,96	365.936,52			365.936,52	P
CON EL IESS	2010703	24.244,76			24.244,76	33.551,81			33.551,81	P
POR BENEFICIOS DE LEY A EMPLEADOS	2010704	96.821,64			96.821,64	146.570,03			146.570,03	P
PARTICIPACIÓN TRABAJADORES POR PAGAR DEL EJERCICIO	2010705	268.720,21			268.720,21	271.014,01			271.014,01	P
DIVIDENDOS POR PAGAR	2010706									P
CUENTAS POR PAGAR DIVERSAS/RELACIONADAS	20108									P
OTROS PASIVOS FINANCIEROS	20109									P
ANTICIPOS DE CLIENTES	20110									P
PASIVOS DIRECTAMENTE ASOCIADOS CON LOS ACTIVOS NO CORRIENTES Y OPERACIONES DISCONTINUADAS	20111									P
PORCIÓN CORRIENTE DE PROVISIONES POR BENEFICIOS A EMPLEADOS	20112				37.781,36	37.781,36			37.781,36	P
JUBILACIÓN PATRONAL	2011201				37.781,36	37.781,36			37.781,36	P
OTROS BENEFICIOS A LARGO PLAZO PARA LOS EMPLEADOS	2011202									P
OTROS PASIVOS CORRIENTES	20113									P
PASIVO NO CORRIENTE	202	3.548.890,35			3.719.410,91	935.016,59			1.116.495,98	
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	3.548.890,35			3.548.890,35	935.016,59			935.016,59	P
LOCALES	2020301	3.548.890,35			3.548.890,35	935.016,59			935.016,59	P
DEL EXTERIOR	2020302									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									P
JUBILACIÓN PATRONAL	2020701									P



OTROS BENEFICIOS NO CORRIENTES PARA LOS EMPLEADOS	2020702									P
OTRAS PROVISIONES	20208									P
PASIVO DIFERIDO	20209				170.520,66				181.479,39	P
INGRESOS DIFERIDOS	2020901									P
PASIVOS POR IMPUESTOS DIFERIDOS	2020902			170.520,66	170.520,66			181.479,39	181.479,39	P
OTROS PASIVOS NO CORRIENTES	20210									P
PATRIMONIO NETO	3	5.331.243,46			5.568.170,96	6.593.401,83			6.820.196,39	
CAPITAL	301	600.000,00			600.000,00	3.894.255,00			3.894.255,00	
CAPITAL SUSCRITO o ASIGNADO	30101	600.000,00			600.000,00	3.894.255,00			3.894.255,00	P
(-) CAPITAL SUSCRITO NO PAGADO, ACCIONES EN TESORERÍA	30102									N
APORTES DE SOCIOS O ACCIONISTAS PARA FUTURA CAPITALIZACIÓN	302	730.000,00			730.000,00					P
PRIMA POR EMISIÓN PRIMARIA DE ACCIONES	303									P
RESERVAS	304	264.924,25			264.924,25	519.479,16			519.479,16	
RESERVA LEGAL	30401	264.924,25			264.924,25	409.130,34			409.130,34	P
RESERVAS FACULTATIVA Y ESTATUTARIA	30402									P
RESERVA DE CAPITAL	30403									D
OTRAS RESERVAS	30404					110.348,82			110.348,82	P
OTROS RESULTADOS INTEGRALES	305									
SUPERAVIT DE ACTIVOS FINANCIEROS DISPONIBLES PARA LA VENTA	30501									P
SUPERAVIT POR REVALUACIÓN DE PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO	30502									P
SUPERAVIT POR REVALUACIÓN DE ACTIVOS INTANGIBLES	30503									P
OTROS SUPERAVIT POR REVALUACIÓN	30504									P
RESULTADOS ACUMULADOS	306	2.564.258,34			2.819.193,64	1.027.858,13			1.292.173,93	
GANANCIAS ACUMULADAS	30601	2.564.258,34			2.564.258,34	1.027.858,13			1.027.858,13	P
(-) PÉRDIDAS ACUMULADAS	30602									N
RESULTADOS ACUMULADOS PROVENIENTES DE LA ADOPCIÓN POR PRIMERA VEZ DE LAS NIIF	30603			254.935,50	254.935,50			264.315,00	264.315,00	D
RESULTADOS DEL EJERCICIO	307	1.142.060,87			1.142.060,87	1.151.809,54			1.114.288,30	
GANANCIA NETA DEL PERÍODO	30701	1.142.060,87			1.142.060,87	1.151.809,54		37521,24	1.114.288,30	P
(-) PÉRDIDA NETA DEL PERÍODO	30702									N

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

LOS AJUSTES POR NIIF A LOS ESTADOS FINANCIEROS ESTÁN ELABORADOS BAJO NORMAS INTERNACIONALES DE INFORMACIÓN FINANCIERA Y LOS EFECTOS DE LA CONCILIACIÓN DEL PATRIMONIO AL INICIO DEL PERÍODO DE TRANSICIÓN HAN SIDO APROBADOS POR EL DIRECTORIO O EL ORGANISMO QUE ESTATUTARIAMENTE ESTA FACULTADO PARA TALES EFECTOS Y RATIFICADOS POR LA JUNTA GENERAL DE SOCIOS O ACCIONISTAS SOCIOS O POR EL APODERADO, EN EL CASO DEL ENTE EXTRAJUDICIAL DE CONCILIAÇÃO, Y APROBÓ LOS PRIMEROS ESTADOS FINANCIEROS BAJO NIIF

FIRMA REPRESENTANTE LEGAL
NOMBRE: José Luis Luján
CURUC: 0510972090

FIRMA CONTADOR:
NOMBRE: Verónica Panchana B.
RUC: 0915147086001

