

**RAZÓN SOCIAL:** ALIRO MORALES Y ASOCIADOS CONTADORES PÚBLICOS AUDITORES CONSULTORES CÍA. LTDA.

**Razón Comercial:** TOMAS CHARIOVE N49 - 04 Y MANUEL VALDIVIESO

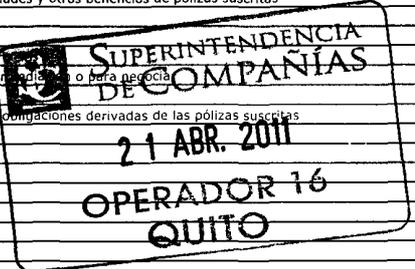
**N.º Expediente** 86152

**IC:** 1341401174001

**FINAL DEL PERIODO DE TRANSICIÓN (DD)** 31-12-2009

**CONCILIACION DEL ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO DE NEC A NIIF:**

	CODIGO	SALDOS NEC AL FINAL DEL PERIODO TRANSICION (En US\$)	AJUSTES POR CONVERSION		SALDOS EXTRACONTABLES NIIF AL FINAL DEL PERIODO TRANSICION (En US\$)	P N D
			DEBE	HABER		
<b>INCREMENTO NETO (DISMINUCIÓN) EN EL EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO, ANTES DEL EFECTO DE LOS CAMBIOS EN LA TASA DE CAMBIO</b>	950	15.640,06				
<b>FLUJOS DE EFECTIVO PROCEDENTES DE (UTILIZADOS EN) ACTIVIDADES DE OPERACIÓN</b>	9501	38.880,21				
<b>Clases de cobros por actividades de operación</b>	950101	129.995,54				
Cobros procedentes de las ventas de bienes y prestación de servicios	95010101	102.946,96				P
Cobros procedentes de regalías, cuotas, comisiones y otros ingresos de actividades ordinarias	95010102					P
Cobros procedentes de contratos mantenidos con propósitos de intermediación o para negociar	95010103					P
Cobros procedentes de primas y prestaciones, anualidades y otros beneficios de pólizas suscritas	95010104					P
Otros cobros por actividades de operación	95010105	27.048,58				P
<b>Clases de pagos por actividades de operación</b>	950102	-91.115,33				
Pagos a proveedores por el suministro de bienes y servicios	95010201	-87.015,13				N
Pagos procedentes de contratos mantenidos para intermediación o para negociar	95010202					N
Pagos a y por cuenta de los empleados	95010203	-4.100,20				N
Pagos por primas y prestaciones, anualidades y otras obligaciones derivadas de las pólizas suscritas	95010204					N
Otros pagos por actividades de operación	95010205					N
Dividendos pagados	950103					N
Dividendos recibidos	950104					P
Intereses pagados	950105					N
Intereses recibidos	950106					P
Impuestos a las ganancias pagados	950107					N
Otras entradas (salidas) de efectivo	950108					D
<b>FLUJOS DE EFECTIVO PROCEDENTES DE (UTILIZADOS EN) ACTIVIDADES DE INVERSIÓN</b>	9502	3.077,21				
Efectivo procedentes de la venta de acciones en subsidiarias u otros negocios	950201					P
Efectivo utilizado para adquirir acciones en subsidiarias u otros negocios para tener el control	950202					N
Efectivo utilizado en la compra de participaciones no controladoras	950203					N
Otros cobros por la venta de acciones o instrumentos de deuda de otras entidades	950204					P
Otros pagos para adquirir acciones o instrumentos de deuda de otras entidades	950205					N
Otros cobros por la venta de participaciones en negocios conjuntos	950206					P
Otros pagos para adquirir participaciones en negocios conjuntos	950207					N
Importes procedentes por la venta de propiedades, planta y equipo	950208					P
Adquisiciones de propiedades, planta y equipo	950209					N
Importes procedentes de ventas de activos intangibles	950210					P
Compras de activos intangibles	950211					N
Importes procedentes de otros activos a largo plazo	950212	3.077,21				P
Compras de otros activos a largo plazo	950213					N
Importes procedentes de subvenciones del gobierno	950214					P
Préstamos de efectivo efectuados a terceros	950215					N
Pagos procedentes del reembolso de anticipos y préstamos concedidos a terceros	950216					P
Pagos derivados de contratos de futuro, a término, de opciones y de permuta financiera	950217					N
Cobros procedentes de contratos de futuro, a término, de opciones y de permuta financiera	950218					P
Dividendos recibidos	950219					P
Intereses recibidos	950220					P
Otras entradas (salidas) de efectivo	950221					D
<b>FLUJOS DE EFECTIVO PROCEDENTES DE (UTILIZADOS EN) ACTIVIDADES DE FINANCIACIÓN</b>	9503	-26.317,36				
Importe en efectivo por aumento de capital	950301					P
Financiamiento por emisión de títulos valores	950302					P
Pagos por adquirir o rescatar las acciones de la entidad	950303					N
Financiación por préstamos a largo plazo	950304					P
Pagos de préstamos	950305					N
Pagos de pasivos por arrendamientos financieros	950306					N
Importes procedentes de subvenciones del gobierno	950307					P
Dividendos recibidos-pagados	950308					P
Intereses recibidos	950309					P
Otras entradas (salidas) de efectivo	950310	-26.317,36				D
<b>EFFECTOS DE LA VARIACION EN LA TASA DE CAMBIO SOBRE EL EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO</b>	9504					
Efectos de la variación en la tasa de cambio sobre el efectivo y equivalentes al efectivo	950401					D
<b>INCREMENTO (DISMINUCIÓN) NETO DE EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO</b>	9505	15.640,06				
<b>EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO AL PRINCIPIO DEL PERIODO</b>	9506					P
<b>EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO AL FINAL DEL PERIODO</b>	9507	15.640,06				
<b>AJUSTE POR CONVERSION A NIIF</b>						

  
**SUPERINTENDENCIA DE COMPAÑÍAS**  
 21 ABR. 2011  
 OPERADOR 16  
 QUITO

CONCILIACION ENTRE LA GANANCIA (PERDIDA) NETA Y LOS FLUJOS DE OPERACIÓN	SALDOS NEC AL FINAL DEL PERÍODO DE TRANSICIÓN (En US \$)	AJUSTES POR CONVERSION		SALDOS EXTRANCONTABLES NIIF AL FINAL DEL PERÍODO DE TRANSICIÓN (En US \$)
		DEBE	HABER	
<b>GANANCIA (PÉRDIDA) ANTES DE 15% A TRABAJADORES E IMPUESTO A LA RENTA</b>	96	215,77		
<b>AJUSTE POR PARTIDAS DISTINTAS AL EFECTIVO:</b>	97	17.405,34		
Ajustes por gasto de depreciación y amortización	9701	17.564,52		D
Ajustes por gastos por deterioro (reversiones por deterioro) reconocidas en los resultados del periodo	9702			D
Pérdida (ganancia) de moneda extranjera no realizada	9703			D
Pérdidas en cambio de moneda extranjera	9704			K
Ajustes por gastos en provisiones	9705			D
Ajuste por participaciones no controladoras	9706			D
Ajuste por pagos basados en acciones	9707			D
Ajustes por ganancias (pérdidas) en valor razonable	9708			D
Ajustes por gasto por impuesto a la renta	9709	-126,81		D
Ajustes por gasto por participación trabajadora	9710	-32,37		D
Otros ajustes por partidas distintas al efectivo	9711			D
<b>INCREMENTOS EN ACTIVOS Y PASIVOS:</b>	98	21.259,10		
(Incremento) disminución en cuentas por cobrar clientes	9801	7.257,33		D
(Incremento) disminución en otras cuentas por cobrar	9802	-14.461,84		D
(Incremento) disminución en anticipos de proveedores	9803			D
(Incremento) disminución en inventarios	9804			D
(Incremento) disminución en otros activos	9805			D
Incremento (disminución) en cuentas por pagar comerciales	9806	-48.973,73		D
Incremento (disminución) en otras cuentas por pagar	9807	81.537,54		D
Incremento (disminución) en beneficios empleados	9808	-4.100,20		D
Incremento (disminución) en anticipos de clientes	9809			D
Incremento (disminución) en otros pasivos	9810			D
<b>Flujos de efectivo netos procedentes de (utilizados en) actividades de operación</b>	9820	36.880,21		
<b>AJUSTE POR CONVERSION A NIIF</b>				


**SUPERINTENDENCIA DE COMPAÑÍAS**  
 21 ABR. 2011  
**OPERADOR 16 QUITO**

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 HAN SIDO RATIFICADOS POR LA JUNTA GENERAL DE SOCIOS O ACCIONISTAS O POR EL APODERADO DEL ENTE QUE EJERCE ACTIVIDADES EN EL PAÍS, QUE CONOCIÓ Y APROBÓ LOS PRIMEROS ESTADOS FINANCIEROS BAJO NIIF

*[Firma]*

*[Firma]*

REPRESENTANTE LEGAL  
 NOMBRE: ALIRO MANUEL MORALES BOZA  
 RUC: 170551257 - 0

FIRMA CONTADOR:  
 NOMBRE: DANIEL L. PIZARRO BETANCOURT  
 RUC: 1718279480001