

 SUPERINTENDENCIA DE COMPAÑÍAS	RAZÓN SOCIAL		GERARDO ORTIZ E HIJOS C LTDA					
	DIRECCIÓN		CARLOS JULIO AROSEMENA Y					
	EXPEDIENTE		30514					
	RUC		0190172002001					
	AÑO		2011					
	FORMULARIO		SC NIF 30514.2011.1					
NUMERO DE INGRESO		70359						
FECHA DE LA JUNTA QUE APROBO LOS ESTADOS FINANCIEROS (DD/MM/AAAA)			22/03/2012					
CONCILIACIÓN DEL ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA								
CATEGORÍA	CÓDIGO	INICIO DEL PERÍODO DE TRANSICIÓN			FINAL DEL PERÍODO DE TRANSICIÓN			SALDOS NIF EXCEPTUADOS US\$
		SALDOS NIF US\$	AJUSTES POR CONVERSIÓN DEBE US\$	HABER US\$	SALDOS NIF US\$	AJUSTES POR CONVERSIÓN DEBE US\$	HABER US\$	
ACTIVO	1	72.682.462,43			72.682.462,43	87.334.761,26	636.667,26	86.698.094,04
ACTIVO CORRIENTE	101	61.606.441,18			61.606.441,18	70.402.889,98	636.667,26	69.766.222,73
EFFECTIVO Y EQUIVALENTES DEL EFFECTIVO	10101	2.629.248,22			2.629.248,22	6.318.620,05		6.318.620,05
ACTIVOS FINANCIEROS	10102	37.520.233,35			37.520.233,35	31.559.831,27	636.387,26	30.923.444,02
ACTIVOS FINANCIEROS AL VALOR RAZONABLE CON CAMBIOS EN RESULTADOS	1010201	9.129.983,34			9.129.983,34			
ACTIVOS FINANCIEROS DISPONIBLES PARA LA VENTA	1010202							
ACTIVOS FINANCIEROS MANTENIDOS HASTA EL VENCIMIENTO	1010203							
(-) PROVISIÓN POR DETERIORO	1010204							
DOCUMENTOS Y CUENTAS POR COBRAR CLIENTES NO RELACIONADOS	1010205	9.602.312,81			9.602.312,81	10.510.802,15		10.510.802,15
DOCUMENTOS Y CUENTAS POR COBRAR CLIENTES RELACIONADOS	1010206	12.752,27			12.752,27	30.246,54		30.246,54
OTRAS CUENTAS POR COBRAR RELACIONADAS	1010207	15.886.605,75			15.886.605,75	20.202.330,22		20.202.330,22
OTRAS CUENTAS POR COBRAR	1010208	3.418.811,27			3.418.811,27	1.346.684,15	7.235,72	1.339.448,43
(-) PROVISIÓN CUENTAS INCOBRABLES	1010209	-530.232,09			-530.232,09	-530.232,09	629.151,53	-1.159.383,62
INVENTARIOS	10103	20.529.535,50			20.529.535,50	28.089.106,20		28.089.106,20
INVENTARIOS DE MATERIA PRIMA	1010301							
INVENTARIOS DE PRODUCTOS EN PROCESO DE PRODUCCIÓN	1010302							
INVENTARIOS DE SUMINISTROS O MATERIALES A SER CONSUMIDOS EN EL PROCESO DE PRODUCCIÓN	1010303							
INVENTARIOS DE SUMINISTROS O MATERIALES A SER CONSUMIDOS EN LA PRESTACIÓN DE SERVICIOS	1010304							
INVENTARIOS DE PRODUCTOS TERMINADOS Y MERCADERÍA EN ALMACÉN - PRODUCIDO POR LA COMPAÑÍA	1010305							
INVENTARIOS DE PRODUCTOS TERMINADOS Y								

MERCADERIA EN ALMACEN - COMPRADO DE TERCEROS	1010308	20.529.535,50			20.529.535,50	27.023.454,50			27.023.454,50
MERCADERIAS EN TRANSITO	1010307					1.065.651,70			1.065.651,70
OBRAS EN CONSTRUCCION	1010306								
INVENTARIOS REPUESTOS, HERRAMIENTAS Y ACCESORIOS	1010309								
OTROS INVENTARIOS	1010310								
PROVISION DE INVENTARIOS POR VALOR NETO DE REALIZACION	1010311								
(-) PROVISION DE INVENTARIOS POR DETERIORO FISICO	1010312								
SERVICIOS Y OTROS PAGOS ANTICIPADOS	10104	73.283,42			73.283,42	3.298.844,49		280,00	3.298.564,49
SEGUROS PAGADOS POR ANTICIPADO	1010401								
ARRIENDOS PAGADOS POR ANTICIPADO	1010402							280,00	-280,00
ANTICIPOS A PROVEEDORES	1010403	56.728,36			56.728,36	3.291.734,16			3.291.734,16
OTROS ANTICIPOS ENTREGADOS	1010404	16.555,06			16.555,06	7.110,33			7.110,33
ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES	10105	854.140,69			854.140,69	1.124.521,11			1.124.521,11
CRÉDITO TRIBUTARIO A FAVOR DE LA EMPRESA (IVA)	1010501								
CRÉDITO TRIBUTARIO A FAVOR DE LA EMPRESA (I.R.)	1010502	854.140,69			854.140,69	1.124.521,11			1.124.521,11
ANTICIPO DE IMPUESTO A LA RENTA	1010503								
ACTIVOS NO CORRIENTES MANTENIDOS PARA LA VENTA Y OPERACIONES DISCONTINUADAS	10106								
OTROS ACTIVOS CORRIENTES	10107					11.966,86			11.966,86
ACTIVO NO CORRIENTE	102	11.076.021,25			11.076.021,25	16.931.871,31			16.931.871,31
PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO	10201	5.255.185,11			5.255.185,11	6.321.038,48			6.321.038,48
TERRENOS	1020101								
EDIFICIOS	1020102	2.833.637,86			2.833.637,86	5.654.858,86			5.654.858,86
CONSTRUCCIONES EN CURSO	1020103	2.570.698,28			2.570.698,28				
INSTALACIONES	1020104								
MUEBLES Y ENSERES	1020105	157.040,37			157.040,37	399.402,84			399.402,84
AVIONES, HELICOPTEROS, BARCOS Y SIMILARES	1020106	476.114,50			476.114,50	595.668,10			595.668,10
NAVES, AERONAVES, BARCOS Y SIMILARES	1020107								
EQUIPO DE COMPUTACION	1020108	824.000,87			824.000,87	1.353.762,13			1.353.762,13
VEHICULOS, EQUIPOS DE TRANSPORTE, EQUIPO DE COMUNICACION	1020109	541.452,08			541.452,08	1.027.522,47			1.027.522,47
OTROS PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO	1020110	151.462,21			151.462,21	177.788,54			177.788,54
REPUESTOS Y HERRAMIENTAS	1020111								
(-) DEPRECIACION									

ACUMULADA PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO	1020112	-2.299.220,87			-2.299.220,87	-2.887.964,08			-2.887.964,08
(-) DETERIORO ACUMULADO DE PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO	1020113								
ACTIVOS DE EXPLORACIÓN Y EXPLOTACIÓN	1020114								
ACTIVOS DE EXPLORACIÓN Y EXPLOTACIÓN	102011401								
(-) AMORTIZACIÓN ACUMULADA DE ACTIVOS DE EXPLORACIÓN Y EXPLOTACIÓN	102011402								
(-) DETERIORO ACUMULADO DE ACTIVOS DE EXPLORACIÓN Y EXPLOTACIÓN	102011403								
PROPIEDADES DE INVERSIÓN	10202	5.820.836,14			5.820.836,14	10.610.832,53			10.610.832,53
TERRENOS	1020201	5.820.836,14			5.820.836,14	10.610.832,53			10.610.832,53
EDIFICIOS	1020202								
(-) DEPRECIACIÓN ACUMULADA DE PROPIEDADES DE INVERSIÓN	1020203								
(-) DETERIORO ACUMULADO DE PROPIEDADES DE INVERSIÓN	1020204								
ACTIVOS BIOLÓGICOS	10203								
ANIMALES VIVOS EN CRECIMIENTO	1020301								
ANIMALES VIVOS EN PRODUCCIÓN	1020302								
PLANTAS EN CRECIMIENTO	1020303								
PLANTAS EN PRODUCCIÓN	1020304								
(-) DEPRECIACIÓN ACUMULADA DE ACTIVOS BIOLÓGICOS	1020305								
(-) DETERIORO ACUMULADO DE ACTIVOS BIOLÓGICOS	1020306								
ACTIVO INTANGIBLE	10204								
PLUSVALÍAS	1020401								
MARCAS, PATENTES, DERECHOS DE LLAVE, CUOTAS PATRIMONIALES Y OTROS SIMILARES	1020402	14.890,18			14.890,18	14.890,18			14.890,18
ACTIVOS DE EXPLORACIÓN Y EXPLOTACIÓN	1020403								
(-) AMORTIZACIÓN ACUMULADA DE ACTIVO INTANGIBLE	1020404	-14.890,18			-14.890,18	-14.890,18			-14.890,18
(-) DETERIORO ACUMULADO DE ACTIVO INTANGIBLE	1020405								
OTROS INTANGIBLES	1020406								
ACTIVOS POR IMPUESTOS DIFERIDOS	10205								
ACTIVOS POR IMPUESTOS DIFERIDOS	1020501								
ACTIVOS FINANCIEROS NO CORRIENTES	10206								
ACTIVOS FINANCIEROS MANTENIDOS	1020601								

HASTA EL VENCIMIENTO									
(1) PROVISIÓN POR DETERIORO DE ACTIVOS FINANCIEROS MANTENIDOS HASTA EL VENCIMIENTO	1020602								
DOCUMENTOS Y CUENTAS POR COBRAR	1020603								
(2) PROVISIÓN CUENTAS RECIBIBLES DE ACTIVOS FINANCIEROS NO CORRIENTES	1020604								
OTROS ACTIVOS NO CORRIENTES	10207								
INVERSIONES SUBSIDIARIAS	1020701								
INVERSIONES ASOCIADAS	1020702								
INVERSIONES NEGOCIOS CONJUNTOS	1020703								
OTRAS INVERSIONES	1020704								
(3) PROVISIÓN VALUACIÓN DE INVERSIONES	1020705								
OTROS ACTIVOS NO CORRIENTES	1020706								
PASIVO	20	65.361.852,43			65.361.852,43	77.504.910,41	1.317.405,73		76.187.504,66
PASIVO CORRIENTE	201	53.093.126,28			53.093.126,28	61.849.438,90	1.317.405,73		60.532.033,17
PASIVOS FINANCIEROS A VALOR RAZONABLE CON CAMBIOS EN RESULTADO	20101								
PASIVOS POR CONTRATOS DE ARRENDAMIENTO FINANCIEROS	20102								
CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR	20103	38.155.786,07			38.155.786,07	39.934.227,64			39.934.227,64
LOCALES	2010301	37.447.576,59			37.447.576,59	39.934.227,64			39.934.227,64
DEL EXTERIOR	2010302	708.209,48			708.209,48				
OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS	20104	69.804,47			69.804,47	900.455,48			900.455,48
LOCALES	2010401					900.455,48			900.455,48
DEL EXTERIOR	2010402	69.804,47			69.804,47				
PROVISIONES	20105								
LOCALES	2010501								
DEL EXTERIOR	2010502								
PASIVOS CORRIENTES EMITIDOS	20106								
OTRAS OBLIGACIONES CORRIENTES	20107	3.628.476,83			3.628.476,83	5.632.157,99			5.632.157,99
CON ADMINISTRACION TRIBUTARIA	2010701	360.048,72			360.048,72	1.012.066,28			1.012.066,28
IMPUESTO A LA RENTA POR PAGAR	2010702	1.793.618,62			1.793.618,62	2.746.741,04			2.746.741,04
CON EL IESS	2010703	109.479,04			109.479,04	127.573,21			127.573,21
POR BIENEFICIOS DE LEY A EMPLEADOS	2010704	627.505,39			627.505,39	818.251,29			818.251,29
PARTICIPACIÓN TRABAJADORES POR PAGAR DEL EJERCICIO	2010705	737.825,06			737.825,06	927.526,22			927.526,22
DIVIDENDOS POR PAGAR	2010706								

CUENTAS POR PAGAR DIVERSAS - RELACIONADAS	20108	4.050.000,00			4.050.000,00	8.105.528,58			8.105.528,58
OTROS PASIVOS FINANCIEROS	20109								
ANTICIPOS DE CLIENTES	20110								
PASIVOS DIRECTAMENTE ASOCIADOS CON LOS ACTIVOS NO CORRIENTES Y OPERACIONES DISCONTINUADAS	20111								
PORCIÓN CORRIENTE DE PROVISIONES POR BENEFICIOS A EMPLEADOS	20112					1.317.405,73			-1.317.405,73
JUBILACIÓN PATRONAL	2011201					1.317.405,73			-1.317.405,73
OTROS BENEFICIOS A LARGO PLAZO PARA LOS EMPLEADOS	2011202								
OTROS PASIVOS CORRIENTES	20113	7.189.058,92			7.189.058,92	7.277.069,21			7.277.069,21
PASIVO NO CORRIENTE	202	12.268.726,14			12.268.726,14	15.655.471,51			15.655.471,51
PASIVOS POR CONTRATOS DE ARRENDAMIENTO FINANCIERO	20201								
CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR	20202					5.728.061,00			5.728.061,00
LOCALES	2020201					5.728.061,00			5.728.061,00
DEL EXTERIOR	2020202								
OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS	20203	12.268.726,14			12.268.726,14				
LOCALES	2020301	12.268.726,14			12.268.726,14				
DEL EXTERIOR	2020302								
CUENTAS POR PAGAR DIVERSAS - RELACIONADAS	20204								
LOCALES	2020401								
DEL EXTERIOR	2020402								
OBLIGACIONES EMITIDAS	20205								
ANTICIPOS DE CLIENTES	20206								
PROVISIONES POR BENEFICIOS A EMPLEADOS	20207					5.648.031,13			5.648.031,13
JUBILACIÓN PATRONAL	2020701					5.648.031,13			5.648.031,13
OTROS BENEFICIOS NO CORRIENTES PARA LOS EMPLEADOS	2020702								
OTROS PASIVOS CORRIENTES	20208					4.279.379,38			4.279.379,38
PASIVO DIFERIDO	20209								
INGRESOS DIFERIDOS	2020901								
PASIVOS POR IMPUESTOS DIFERIDOS	2020902								
OTROS PASIVOS NO CORRIENTES	20210								
PATRIMONIO NETO	3	7.320.610,00			7.320.610,00	9.829.650,68		680.738,48	10.510.589,36
CAPITAL	301	2.120,00			2.120,00	2.120,00			2.120,00
CAPITAL SUSCRITO O ASIGNADO	30101	2.120,00			2.120,00	2.120,00			2.120,00
(-) CAPITAL SUSCRITO NO PAGADO, ACCIONES EN TESORERÍA	30102								

APORTES DE SOCIEDAD O ACCIONISTAS PARA FUTURA CAPITALIZACIÓN	302	982.932,25			982.932,25	982.932,25			982.932,25
PRIMA POR EMISIÓN PRIMARIA DE ACCIONES	303								
RESERVAS	304	3.250.272,72			3.250.272,72	3.250.272,72			3.250.272,72
RESERVA LEGAL	30401	427.000,69			427.000,69	427.000,69			427.000,69
RESERVAS FACULTATIVA Y ESTATUTARIA	30402	1.317.538,33			1.317.538,33	1.317.538,33			1.317.538,33
RESERVA DE CAPITAL	30403	1.505.733,70			1.505.733,70	1.505.733,70			1.505.733,70
OTROS RESULTADOS INTEGRALES	305								
SUPERAVIT DE ACTIVOS FINANCIEROS DISPONIBLES PARA LA VENTA	30501								
SUPERAVIT POR REVALUACIÓN DE PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO	30502								
SUPERAVIT POR REVALUACIÓN DE ACTIVOS INTANGIBLES	30503								
OTROS SUPERAVIT POR REVALUACIÓN	30504								
RESULTADOS ACUMULADOS	306	697.895,00			697.895,00	3.085.285,03		680.738,48	3.766.023,51
GANANCIAS ACUMULADAS	30601	697.895,00			697.895,00	3.085.285,03			3.085.285,03
(-) PÉRDIDAS ACUMULADAS	30602								
RESULTADOS ACUMULADOS PROVENIENTES DE LA ADOCIÓN POR PRIMERA VEZ DE LAS NIIF	30603							680.738,48	680.738,48
RESULTADOS DEL EJERCICIO	307	2.387.390,03			2.387.390,03	2.509.240,88			2.509.240,88
GANANCIA NETA DEL PERÍODO	30701	2.387.390,03			2.387.390,03	2.509.240,88			2.509.240,88
(-) PÉRDIDA NETA DEL PERÍODO	30702								

DECLARO QUE LOS DATOS QUE CONSTAN EN ESTOS ESTADOS FINANCIEROS SON EXACTOS Y VERDADEROS.
LOS ESTADOS FINANCIEROS ESTÁN ELABORADOS BAJO NORMAS INTERNACIONALES DE INFORMACIÓN FINANCIERA (NIC 1, PÁRRAFO 18)

FIRMA DEL REPRESENTANTE LEGAL
NOMBRE: BERMEO CALLE CARLOS ENRIQUE
CVRUC: 0101518064



FIRMA DEL CONTADOR
NOMBRE: AREVALO RENE ESTUARDO
CVRUC: 0801464186001