

|  <b>SUPERINTENDENCIA DE COMPAÑÍAS</b> | RAZÓN SOCIAL | GRUPO EL COMERCIO C.A.                        |                        |               |                                       |                                 |                        |               |                                       |
|------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|--------------|-----------------------------------------------|------------------------|---------------|---------------------------------------|---------------------------------|------------------------|---------------|---------------------------------------|
|                                                                                                                        | DIRECCIÓN    | AV. PEDRO VICENTE MALDONADO 11515 Y EL TABLON |                        |               |                                       |                                 |                        |               |                                       |
|                                                                                                                        | EXPEDIENTE   | 436                                           |                        |               |                                       |                                 |                        |               |                                       |
|                                                                                                                        | RUC          | 1790008851001                                 |                        |               |                                       |                                 |                        |               |                                       |
|                                                                                                                        | AÑO          | 2011                                          |                        |               |                                       |                                 |                        |               |                                       |
|                                                                                                                        | FORMULARIO   | SC.NIIF.436.2011.1                            |                        |               |                                       |                                 |                        |               |                                       |
| NÚMERO DE INGRESO                                                                                                      |              | 52615                                         |                        |               |                                       |                                 |                        |               |                                       |
| FECHA DE LA JUNTA QUE APROBÓ LOS ESTADOS FINANCIEROS (DD/MM/AAAA)                                                      |              | 02/05/2012                                    |                        |               |                                       |                                 |                        |               |                                       |
| <b>CONCILIACIÓN DEL ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA</b>                                                                 |              |                                               |                        |               |                                       |                                 |                        |               |                                       |
| CUENTA                                                                                                                 | CODIGO       | INICIO DEL PERIODO DE TRANSICIÓN              |                        |               |                                       | FINAL DEL PERIODO DE TRANSICIÓN |                        |               |                                       |
|                                                                                                                        |              | SALDOS NEC<br>US\$                            | AJUSTES POR CONVERSIÓN |               | SALDOS NIIF<br>EXTRACONTABLES<br>US\$ | SALDOS NEC<br>US\$              | AJUSTES POR CONVERSIÓN |               | SALDOS NIIF<br>EXTRACONTABLES<br>US\$ |
|                                                                                                                        |              |                                               | DEBE US\$              | HABER US\$    |                                       |                                 | DEBE US\$              | HABER US\$    |                                       |
| ACTIVO                                                                                                                 | 1            | 38.407.154,00                                 | 16.642.842,04          | 15.144.350,66 | 39.905.645,38                         | 40.068.192,83                   | 15.324.929,33          | 14.757.086,81 | 42.134.526,73                         |
| ACTIVO CORRIENTE                                                                                                       | 101          | 23.876.430,84                                 |                        | 270.761,51    | 23.605.669,33                         | 18.031.602,21                   | 167.120,48             | 441.711,61    | 17.486.249,57                         |
| EFFECTIVO Y EQUIVALENTES DEL EFFECTIVO                                                                                 | 10101        | 1.420.874,43                                  |                        |               | 1.420.874,43                          | 1.043.580,21                    |                        |               | 1.043.580,21                          |
| ACTIVOS FINANCIEROS                                                                                                    | 10102        | 6.915.884,48                                  |                        | 112.424,90    | 6.803.459,58                          | 8.287.721,38                    |                        | 121.787,06    | 8.053.509,42                          |
| ACTIVOS FINANCIEROS AL VALOR RAZONABLE CON CAMBIOS EN RESULTADOS                                                       | 1010201      |                                               |                        |               |                                       |                                 |                        |               |                                       |
| ACTIVOS FINANCIEROS DISPONIBLES PARA LA VENTA                                                                          | 1010202      |                                               |                        |               |                                       |                                 |                        |               |                                       |
| ACTIVOS FINANCIEROS MANTENIDOS HASTA EL VENCIMIENTO                                                                    | 1010203      | 4.444.463,76                                  |                        | 48.258,00     | 4.396.205,76                          | 3.783.009,91                    |                        |               | 3.734.751,91                          |
| (-) PROVISIÓN POR DETERIORO                                                                                            | 1010204      |                                               |                        |               |                                       |                                 |                        |               |                                       |
| DOCUMENTOS Y CUENTAS POR COBRAR CLIENTES NO RELACIONADOS                                                               | 1010205      | 1.699.701,07                                  |                        |               | 1.699.701,07                          | 3.871.741,78                    |                        |               | 3.871.741,78                          |
| DOCUMENTOS Y CUENTAS POR COBRAR CLIENTES RELACIONADOS                                                                  | 1010206      |                                               |                        | 6.652,81      | -6.652,81                             |                                 |                        | 25.470,36     | -32.123,17                            |
| OTRAS CUENTAS POR COBRAR RELACIONADAS                                                                                  | 1010207      | 235.476,72                                    |                        |               | 235.476,72                            | 172.902,15                      |                        |               | 172.902,15                            |
| OTRAS CUENTAS POR COBRAR                                                                                               | 1010208      | 597.146,89                                    |                        |               | 597.146,89                            | 548.494,83                      |                        |               | 548.494,83                            |
| (-) PROVISIÓN CUENTAS INCOBRABLES                                                                                      | 1010209      | -60.903,96                                    |                        | 57.514,09     | -118.418,05                           | -88.427,29                      |                        | 96.316,70     | -242.258,08                           |
| INVENTARIOS                                                                                                            | 10103        | 14.818.589,83                                 |                        | 158.336,61    | 14.660.253,22                         | 8.059.595,89                    | 167.120,48             | 319.924,56    | 7.748.455,21                          |
| INVENTARIOS DE MATERIA PRIMA                                                                                           | 1010301      | 4.242.905,55                                  |                        |               | 4.242.905,55                          | 4.127.624,95                    |                        | 34.013,75     | 4.093.611,20                          |
| INVENTARIOS DE PRODUCTOS EN PROCESO                                                                                    | 1010302      | 149.163,05                                    |                        |               | 149.163,05                            | 233.563,19                      |                        |               | 233.563,19                            |
| INVENTARIOS DE SUMINISTROS O MATERIALES A SER CONSUMIDOS EN EL PROCESO DE PRODUCCIÓN                                   | 1010303      | 118.122,78                                    |                        |               | 118.122,78                            | 142.986,60                      |                        |               | 142.986,60                            |
| INVENTARIOS DE SUMINISTROS O MATERIALES A SER CONSUMIDOS EN LA PRESTACIÓN                                              | 1010304      |                                               |                        |               |                                       |                                 |                        |               |                                       |
| INVENTARIOS DE PRODUCTOS TERMINADOS Y MERCADERÍA EN ALMACÉN - PRODUCIDO POR LA COMPAÑÍA                                | 1010305      |                                               |                        |               |                                       |                                 |                        |               |                                       |
| INVENTARIOS DE PRODUCTOS TERMINADOS Y MERCADERÍA EN ALMACÉN - COMPRADO DE TERCEROS                                     | 1010306      | 995.441,99                                    |                        |               | 995.441,99                            | 1.137.105,60                    |                        | 2.900,19      | 1.134.205,41                          |
| MERCADERÍAS EN TRÁNSITO                                                                                                | 1010307      | 8.528.027,19                                  |                        |               | 8.528.027,19                          | 1.589.320,01                    |                        |               | 1.589.320,01                          |
| OBRAS EN CONSTRUCCIÓN                                                                                                  | 1010308      |                                               |                        |               |                                       |                                 |                        |               |                                       |
| INVENTARIOS REPUESTOS, HERRAMIENTAS Y ACCESORIOS                                                                       | 1010309      | 784.929,27                                    |                        | 35.922,60     | 749.006,67                            | 828.995,54                      | 44.706,47              | 194.201,72    | 643.577,69                            |
| OTROS INVENTARIOS                                                                                                      | 1010310      |                                               |                        |               |                                       |                                 |                        |               |                                       |



**SUPERINTENDENCIA DE COMPAÑÍAS**

**30 MAYO 2012**

**OPERADOR 7 QUITO**

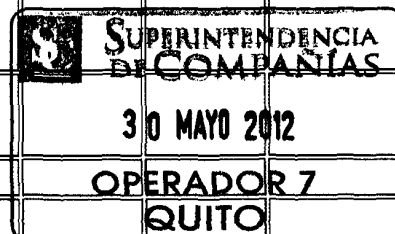
|                                                                             |           |               |               |               |               |               |               |               |               |
|-----------------------------------------------------------------------------|-----------|---------------|---------------|---------------|---------------|---------------|---------------|---------------|---------------|
| (-) PROVISIÓN DE INVENTARIOS POR VALOR NETO DE REALIZACIÓN                  | 1010311   |               |               | 122.414,01    | -122.414,01   |               | 122.414,01    | 88.808,89     | -88.808,89    |
| (-) PROVISIÓN DE INVENTARIOS POR DETERIORO FÍSICO                           | 1010312   |               |               |               |               |               |               |               |               |
| SERVICIOS Y OTROS PAGOS ANTICIPADOS                                         | 10104     | 122.437,68    |               |               | 122.437,68    | 132.339,35    |               |               | 132.339,35    |
| SEGUROS PAGADOS POR ANTICIPADO                                              | 1010401   | 122.437,68    |               |               | 122.437,68    | 132.339,35    |               |               | 132.339,35    |
| ARRIENDOS PAGADOS POR ANTICIPADO                                            | 1010402   |               |               |               |               |               |               |               |               |
| ANTICIPOS A PROVEEDORES                                                     | 1010403   |               |               |               |               |               |               |               |               |
| OTROS ANTICIPOS ENTREGADOS                                                  | 1010404   |               |               |               |               |               |               |               |               |
| ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES                                            | 10105     | 598.644,42    |               |               | 598.644,42    | 470.867,16    |               |               | 470.867,16    |
| CRÉDITO TRIBUTARIO A FAVOR DE LA EMPRESA (IVA)                              | 1010501   | 235.093,92    |               |               | 235.093,92    | 342.241,11    |               |               | 342.241,11    |
| CRÉDITO TRIBUTARIO A FAVOR DE LA EMPRESA (I. R.)                            | 1010502   | 363.104,90    |               |               | 363.104,90    | 128.626,05    |               |               | 128.626,05    |
| ANTICIPO DE IMPUESTO A LA RENTA                                             | 1010503   | 445,60        |               |               | 445,60        |               |               |               |               |
| ACTIVOS NO CORRIENTES MANTENIDOS PARA LA VENTA Y OPERACIONES DISCONTINUADAS | 10106     |               |               |               |               |               |               |               |               |
| OTROS ACTIVOS CORRIENTES                                                    | 10107     |               |               |               |               | 37.498,22     |               |               | 37.498,22     |
| ACTIVO NO CORRIENTE                                                         | 102       | 14.530.723,16 | 16.642.842,04 | 14.873.589,15 | 16.299.976,05 | 22.036.590,62 | 15.157.808,85 | 14.315.375,20 | 24.648.277,16 |
| PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO                                                | 10201     | 7.820.669,91  | 16.395.049,72 | 14.399.297,96 | 9.816.421,67  | 15.474.196,30 | 14.789.935,20 | 10.945.893,67 | 21.313.989,59 |
| TERRENOS                                                                    | 1020101   | 203.684,02    | 286.409,45    |               | 490.093,47    | 203.684,02    |               |               | 490.093,47    |
| EDIFICIOS                                                                   | 1020102   | 1.924.497,37  | 178.832,68    | 76.569,70     | 2.026.760,35  | 1.881.317,64  | 3.005.476,35  | 87.748,68     | 4.901.308,39  |
| CONSTRUCCIONES EN CURSO                                                     | 1020103   |               |               |               |               |               |               |               |               |
| INSTALACIONES                                                               | 1020104   | 639.094,17    |               | 237.822,04    | 401.272,13    | 787.817,69    | 154.835,92    | 148.723,52    | 556.108,05    |
| MUEBLES Y ENSERES                                                           | 1020105   | 8.270.335,79  |               | 7.062.199,53  | 1.208.136,26  | 8.092.117,88  | 269.776,47    |               | 1.299.694,82  |
| MAQUINARIA Y EQUIPO                                                         | 1020106   | 1.717.080,02  | 4.177.992,04  | 2.510.510,81  | 3.384.561,25  | 10.585.904,45 | 9.149.188,81  | 8.868.824,43  | 12.533.750,06 |
| NAVES, AERONAVES, BARCAZAS Y SIMILARES                                      | 1020107   |               |               |               |               |               |               |               |               |
| EQUIPO DE COMPUTACIÓN                                                       | 1020108   | 5.338.814,64  | 9.510,01      | 4.122.000,45  | 1.226.324,20  | 5.711.871,98  | 600.231,13    | 462.404,80    | 1.737.207,87  |
| VEHÍCULOS, EQUIPOS DE TRANSPORTE Y EQUIPO CAMINERO MÓVIL                    | 1020109   | 940.497,54    |               | 367.199,51    | 573.298,03    | 876.865,81    | 158.376,99    |               | 668.043,29    |
| OTROS PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO                                          | 1020110   | 467.190,68    | 451.915,55    | 22.995,92     | 896.110,31    | 467.190,68    |               |               | 896.110,31    |
| REPUESTOS Y HERRAMIENTAS                                                    | 1020111   |               |               |               |               |               |               |               |               |
| (-) DEPRECIACIÓN ACUMULADA PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO                     | 1020112   | 11.680.524,32 | 11.290.389,99 |               | -390.134,33   | 13.132.573,85 | 1.452.049,53  | 1.378.192,34  | -1.768.326,67 |
| (-) 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     |               |               |               |               |               |               |               |               |
| TERRENOS                                                                    | 1020201   |               |               |               |               |               |               |               |               |

**SUPERINTENDENCIA DE COMPAÑÍAS**  
**30 MAYO 2012**  
**OPERADOR 7**  
**QUITO**

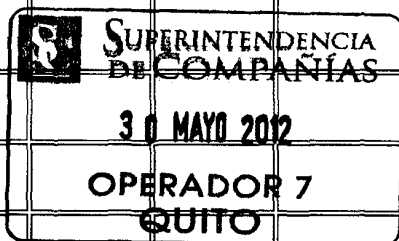
|                                                                                    |         |               |            |            |               |               |            |              |               |
|------------------------------------------------------------------------------------|---------|---------------|------------|------------|---------------|---------------|------------|--------------|---------------|
| 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   | 3.707.014,25  |            | 226.498,87 | 3.480.515,38  | 3.089.838,87  | 232.396,85 | 2.999.413,85 | 96.323,00     |
| PLUSVALÍAS                                                                         | 1020401 |               |            |            |               |               |            |              |               |
| MARCAS, PATENTES, DERECHOS DE LLAVE, CUOTAS PATRIMONIALES Y OTROS SIMILARES        | 1020402 | 47.666,19     |            | 47.666,19  |               | 37.117,23     | 47.666,19  | 37.117,23    |               |
| ACTIVOS DE EXPLORACIÓN Y EXPLOTACIÓN                                               | 1020403 |               |            |            |               |               |            |              |               |
| (-) AMORTIZACIÓN ACUMULADA DE ACTIVO INTANGIBLE                                    | 1020404 |               |            |            |               |               |            |              |               |
| (-) DETERIORO ACUMULADO DE ACTIVO INTANGIBLE                                       | 1020405 |               |            |            |               |               |            |              |               |
| OTROS INTANGIBLES                                                                  | 1020406 | 3.659.348,06  |            | 178.832,68 | 3.480.515,38  | 3.052.721,64  | 184.730,66 | 2.962.296,62 | 96.323,00     |
| ACTIVOS POR IMPUESTOS DIFERIDOS                                                    | 10205   |               |            |            |               |               |            |              |               |
| ACTIVOS POR IMPUESTOS DIFERIDOS                                                    | 1020501 |               |            |            |               |               |            |              |               |
| ACTIVOS FINANCIEROS NO CORRIENTES                                                  | 10206   | 45.581,52     |            |            | 45.581,52     | 139.118,39    |            |              | 139.118,39    |
| ACTIVOS FINANCIEROS MANTENIDOS HASTA EL VENCIMIENTO                                | 1020601 |               |            |            |               |               |            |              |               |
| (-) PROVISIÓN POR DETERIORO DE ACTIVOS FINANCIEROS MANTENIDOS HASTA EL VENCIMIENTO | 1020602 |               |            |            |               |               |            |              |               |
| DOCUMENTOS Y CUENTAS POR COBRAR                                                    | 1020603 | 45.581,52     |            |            | 45.581,52     | 139.118,39    |            |              | 139.118,39    |
| (-) PROVISIÓN CUENTAS INCOBRABLES DE ACTIVOS FINANCIEROS NO CORRIENTES             | 1020604 |               |            |            |               |               |            |              |               |
| OTROS ACTIVOS NO CORRIENTES                                                        | 10207   | 2.957.457,48  | 247.792,32 | 247.792,32 | 2.957.457,48  | 3.333.437,06  | 135.476,80 | 370.067,68   | 3.098.846,18  |
| INVERSIONES SUBSIDIARIAS                                                           | 1020701 | 2.945.368,83  | 247.792,32 | 247.792,32 | 2.945.368,83  | 3.318.323,90  | 135.476,80 | 370.067,68   | 3.083.733,02  |
| INVERSIONES ASOCIADAS                                                              | 1020702 |               |            |            |               |               |            |              |               |
| INVERSIONES NEGOCIOS CONJUNTOS                                                     | 1020703 |               |            |            |               |               |            |              |               |
| OTRAS INVERSIONES                                                                  | 1020704 |               |            |            |               |               |            |              |               |
| (-) PROVISIÓN VALUACIÓN DE INVERSIONES                                             | 1020705 |               |            |            |               |               |            |              |               |
| OTROS ACTIVOS NO CORRIENTES                                                        | 1020706 | 12.088,65     |            |            | 12.088,65     | 15.113,16     |            |              | 15.113,16     |
| PASIVO                                                                             | 2       | 17.321.245,07 | 679.298,65 | 831.006,00 | 17.472.952,42 | 18.685.205,35 | 571.035,76 | 162.583,31   | 18.428.460,25 |
| PASIVO CORRIENTE                                                                   | 201     | 10.197.526,06 | 17.615,30  |            | 10.179.910,76 | 12.065.926,61 | 20.870,27  | 17.615,30    | 12.045.056,34 |
| PASIVOS FINANCIEROS A                                                              |         |               |            |            |               |               |            |              |               |


**SUPERINTENDENCIA DE COMPAÑÍAS**
**30 MAYO 2012****OPERADOR 7  
QUITO**

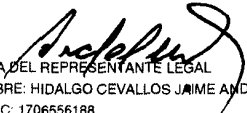
|                                                                                           |         |              |            |            |              |              |            |            |              |
|-------------------------------------------------------------------------------------------|---------|--------------|------------|------------|--------------|--------------|------------|------------|--------------|
| VALOR RAZONABLE CON CAMBIOS EN RESULTADO                                                  | 20101   |              |            |            |              |              |            |            |              |
| PASIVOS POR CONTRATOS DE ARRENDAMIENTO FINANCIEROS                                        | 20102   |              |            |            |              |              |            |            |              |
| CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR                                                            | 20103   | 5.106.688,55 | 499,96     |            | 5.106.188,59 | 7.239.490,09 | 6.995,32   | 499,96     | 7.232.494,77 |
| LOCALES                                                                                   | 2010301 | 2.927.765,39 | 499,96     |            | 2.927.265,43 | 4.252.573,97 | 6.995,32   | 499,96     | 4.245.578,65 |
| DEL EXTERIOR                                                                              | 2010302 | 2.178.923,16 |            |            | 2.178.923,16 | 2.986.916,12 |            |            | 2.986.916,12 |
| OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS                                                | 20104   | 888.444,02   |            |            | 888.444,02   | 1.148.501,02 |            |            | 1.148.501,02 |
| LOCALES                                                                                   | 2010401 | 888.444,02   |            |            | 888.444,02   | 1.148.501,02 |            |            | 1.148.501,02 |
| DEL EXTERIOR                                                                              | 2010402 |              |            |            |              |              |            |            |              |
| PROVISIONES                                                                               | 20105   | 11.552,10    | 17.115,34  |            | -5.563,24    | 188.538,04   | 13.874,95  | 17.115,34  | 174.663,09   |
| LOCALES                                                                                   | 2010501 | 11.552,10    | 17.115,34  |            | -5.563,24    | 108.553,04   | 13.874,95  | 17.115,34  | 94.678,09    |
| DEL EXTERIOR                                                                              | 2010502 |              |            |            |              | 79.985,00    |            |            | 79.985,00    |
| PORCIÓN CORRIENTE DE OBLIGACIONES EMITIDAS                                                | 20106   |              |            |            |              |              |            |            |              |
| OTRAS OBLIGACIONES CORRIENTES                                                             | 20107   | 2.551.736,41 |            |            | 2.551.736,41 | 1.606.262,73 |            |            | 1.606.262,73 |
| CON LA ADMINISTRACIÓN TRIBUTARIA                                                          | 2010701 | 611.822,60   |            |            | 611.822,60   | 853.865,64   |            |            | 853.865,64   |
| IMPUESTO A LA RENTA POR PAGAR DEL EJERCICIO                                               | 2010702 | 607.016,64   |            |            | 607.016,64   |              |            |            |              |
| CON EL IESS                                                                               | 2010703 | 282.387,23   |            |            | 282.387,23   | 276.720,76   |            |            | 276.720,76   |
| POR BENEFICIOS DE LEY A EMPLEADOS                                                         | 2010704 | 318.660,95   |            |            | 318.660,95   | 167.954,66   |            |            | 167.954,66   |
| PARTICIPACIÓN TRABAJADORES POR PAGAR DEL EJERCICIO                                        | 2010705 | 683.399,66   |            |            | 683.399,66   | 257.482,62   |            |            | 257.482,62   |
| DIVIDENDOS POR PAGAR                                                                      | 2010706 | 48.449,33    |            |            | 48.449,33    | 50.239,05    |            |            | 50.239,05    |
| CUENTAS POR PAGAR DIVERSAS - RELACIONADAS                                                 | 20108   |              |            |            |              |              |            |            |              |
| 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   |              |            |            |              |              |            |            |              |
| JUBILACIÓN PATRONAL                                                                       | 2011201 |              |            |            |              |              |            |            |              |
| OTROS BENEFICIOS A LARGO PLAZO PARA LOS EMPLEADOS                                         | 2011202 |              |            |            |              |              |            |            |              |
| OTROS PASIVOS CORRIENTES                                                                  | 20113   | 1.639.104,98 |            |            | 1.639.104,98 | 1.883.134,73 |            |            | 1.883.134,73 |
| PASIVO NO CORRIENTE                                                                       | 202     | 7.123.719,01 | 661.683,35 | 831.006,00 | 7.293.041,66 | 6.619.278,74 | 550.165,49 | 144.968,01 | 6.383.403,91 |
| PASIVOS POR CONTRATOS DE ARRENDAMIENTO FINANCIERO                                         | 20201   |              |            |            |              |              |            |            |              |
| CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR                                                            | 20202   |              |            |            |              |              |            |            |              |
| LOCALES                                                                                   | 2020201 |              |            |            |              |              |            |            |              |
| DEL EXTERIOR                                                                              | 2020202 |              |            |            |              |              |            |            |              |
| OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS                                                | 20203   | 3.495.867,66 |            |            | 3.495.867,66 | 2.510.061,72 |            |            | 2.510.061,72 |
| LOCALES                                                                                   | 2020301 | 3.495.867,66 |            |            | 3.495.867,66 | 2.510.061,72 |            |            | 2.510.061,72 |
| 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   | 3.627.851,35  | 661.683,35   |              | 2.966.168,00  | 4.109.217,02  | 17.953,93    | 144.968,01   | 3.574.547,76  |
| JUBILACIÓN PATRONAL                                                           | 2020701 | 2.917.319,62  | 443.819,62   |              | 2.473.500,00  | 3.252.755,73  |              | 144.968,01   | 2.953.904,12  |
| OTROS BENEFICIOS NO CORRIENTES PARA LOS EMPLEADOS                             | 2020702 | 710.531,73    | 217.863,73   |              | 492.668,00    | 856.461,29    | 17.953,93    |              | 620.643,63    |
| OTRAS PROVISIONES                                                             | 20208   |               |              |              |               |               |              |              |               |
| PASIVO DIFERIDO                                                               | 20209   |               |              | 831.006,00   | 831.006,00    |               | 532.211,56   |              | 298.794,44    |
| INGRESOS DIFERIDOS                                                            | 2020901 |               |              |              |               |               |              |              |               |
| PASIVOS POR IMPUESTOS DIFERIDOS                                               | 2020902 |               |              | 831.006,00   | 831.006,00    |               | 532.211,56   |              | 298.794,44    |
| OTROS PASIVOS NO CORRIENTES                                                   | 20210   |               |              |              |               |               |              |              |               |
| PATRIMONIO NETO                                                               | 3       | 21.085.908,93 | 3.691.696,05 | 5.038.480,08 | 22.432.692,96 | 21.382.987,48 | 8.487.058,22 | 9.463.353,19 | 23.706.066,48 |
| CAPITAL                                                                       | 301     | 16.393.340,61 |              |              | 16.393.340,61 | 16.393.340,61 |              |              | 16.393.340,61 |
| CAPITAL SUSCRITO o ASIGNADO                                                   | 30101   | 16.400.000,00 |              |              | 16.400.000,00 | 16.400.000,00 |              |              | 16.400.000,00 |
| (-) CAPITAL SUSCRITO NO PAGADO. ACCIONES EN TESORERÍA                         | 30102   | -6.659,39     |              |              | -6.659,39     | -6.659,39     |              |              | -6.659,39     |
| APORTES DE SOCIOS O ACCIONISTAS PARA FUTURA CAPITALIZACIÓN                    | 302     |               |              |              |               |               |              |              |               |
| PRIMA POR EMISION PRIMARIA DE ACCIONES                                        | 303     |               |              |              |               |               |              |              |               |
| RESERVAS                                                                      | 304     | 1.181.481,13  |              |              | 1.181.481,13  | 1.336.003,23  |              |              | 1.336.003,23  |
| RESERVA LEGAL                                                                 | 30401   | 1.181.481,13  |              |              | 1.181.481,13  | 1.336.003,23  |              |              | 1.336.003,23  |
| RESERVAS FACULTATIVA Y ESTATUTARIA                                            | 30402   |               |              |              |               |               |              |              |               |
| RESERVA DE CAPITAL                                                            | 30403   |               |              |              |               |               |              |              |               |
| OTRAS RESERVAS                                                                | 30404   |               |              |              |               |               |              |              |               |
| OTROS RESULTADOS INTEGRALES                                                   | 305     |               |              |              |               |               |              |              |               |
| SUPERAVIT DE ACTIVOS FINANCIEROS DISPONIBLES PARA LA VENTA                    | 30501   |               |              |              |               |               |              |              |               |
| SUPERAVIT POR REVALUACION DE PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO                     | 30502   |               |              |              |               |               |              |              |               |
| SUPERAVIT POR REVALUACION DE ACTIVOS INTANGIBLES                              | 30503   |               |              |              |               |               |              |              |               |
| OTROS SUPERAVIT POR REVALUACION                                               | 30504   |               |              |              |               |               |              |              |               |
| RESULTADOS ACUMULADOS                                                         | 306     | 1.965.866,23  | 3.691.696,05 | 5.038.480,08 | 3.312.650,26  | 2.656.565,09  | 8.487.058,22 | 8.487.057,26 | 4.003.348,16  |
| GANANCIAS ACUMULADAS                                                          | 30601   | 1.965.866,23  |              |              | 1.965.866,23  | 2.656.565,09  |              |              | 2.656.565,09  |
| (-) PÉRDIDAS ACUMULADAS                                                       | 30602   |               |              |              |               |               |              |              |               |
| RESULTADOS ACUMULADOS PROVENIENTES DE LA ADOPCION POR PRIMERA VEZ DE LAS NIIF | 30603   |               | 3.691.696,05 | 5.038.480,08 | 1.346.784,03  |               | 8.487.058,22 | 8.487.057,26 | 1.346.783,07  |
| RESULTADOS DEL EJERCICIO                                                      | 307     | 1.545.220,96  |              |              | 1.545.220,96  | 997.078,55    |              | 976.295,93   | 1.973.374,48  |
| GANANCIA NETA DEL PERIODO                                                     | 30701   | 1.545.220,96  |              |              | 1.545.220,96  | 997.078,55    |              | 976.295,93   | 1.973.374,48  |
| (-) PÉRDIDA NETA DEL PERIODO                                                  | 30702   |               |              |              |               |               |              |              |               |



DECLARO QUE LOS DATOS QUE CONSTAN EN ESTOS ESTADOS FINANCIEROS SON EXACTOS Y VERDADEROS.  
LOS ESTADOS FINANCIEROS ESTÁN ELABORADOS BAJO NORMAS INTERNACIONALES DE INFORMACION FINANCIERA (NIC 1, PÁRRAFO 16)

  
FIRMA DEL REPRESENTANTE LEGAL  
NOMBRE: HIDALGO CEVALLOS JAIME ANDRES  
CI/RUC: 1706556188

  
FIRMA DEL CONTADOR  
NOMBRE: NAVARRETE VINUEZA LORENA ILIANA  
CI/RUC: 1709717449

