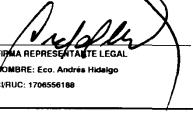


| | | | | | | |
|---|---|--|-----------|----------|---|----------------------------|
|  SUPERINTENDENCIA DE COMPAÑIAS | NOMBRE ENTIDAD CONTROLADORA: | GRUPO EL COMERCIO CA | Teléfono: | 22676214 | P | POSITIVO |
| | DIRECCION COMERCIAL MATRIZ: | AV. PEDRO VICENTE MALDONADO 11515 Y EL TABLON | AÑO: | 2011 | N | NEGATIVO |
| | NOMBRE DE EMPRESAS CONSOLIDADAS: | ECUADORIANA S.A CONSTRUCTORA Y ADMINISTRADORA DE EDIFICIOS C.A CYADE EDITORES ECUATORIANOS EL COMERCIO PUBLISHING CORP. | | | D | POSITIVO O NEGATIVO (DUAL) |
| | FECHA DE LA JUNTA QUE APROBÓ LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS (DD/MM/AAAA): | 02/05/2012 | | | | |

ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA CONSOLIDADO

| | TOTAL | | | | TOTAL | |
|---|---------|---------------|---|--|---------|-----------------|
| ACTIVO | 1 | 48.743.139,00 | PASIVO | | 2 | (11.089.049,31) |
| ACTIVO CORRIENTE | 101 | 18.820.975,45 | PASIVO CORRIENTE | | 201 | (10.850.781,54) |
| EFFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO | 10101 | 3.300.957,54 | P PASIVOS FINANCIEROS A VALOR RAZONABLE CON CAMBIOS EN RESULTADOS | | 20101 | - |
| ACTIVOS FINANCIEROS | 10102 | 6.983.888,59 | P PASIVOS POR CONTRATOS DE ARRENDAMIENTO FINANCIEROS | | 20102 | - |
| ACTIVOS FINANCIEROS A VALOR RAZONABLE CON CAMBIOS EN RESULTADOS | 1010201 | - | P CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR | | 20103 | (4.864.835,85) |
| ACTIVOS FINANCIEROS DISPONIBLES PARA LA VENTA | 1010202 | - | P LOCALES | | 2010301 | (4.837.932,55) |
| ACTIVOS FINANCIEROS MANTENIDOS HASTA EL VENCIMIENTO | 1010203 | 2.863.672,36 | P DEL EXTERIOR | | 2010302 | (28.903,30) |
| (-) PROVISIÓN PARA DETERIORO | 1010204 | - | N OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS | | 20104 | (1.162.856,86) |
| DOCUMENTOS Y CUENTAS POR COBRAR CLIENTES NO RELACIONADOS | 1010205 | 3.429.771,21 | P LOCALES | | 2010401 | (1.162.856,86) |
| DOCUMENTOS Y CUENTAS POR COBRAR CLIENTES RELACIONADOS | 1010206 | 88.001,80 | P DEL EXTERIOR | | 2010402 | - |
| OTRAS CUENTAS POR COBRAR RELACIONADAS | 1010207 | - | P PROVISIONES | | 20105 | (32.749,61) |
| OTRAS CUENTAS POR COBRAR | 1010208 | 834.047,95 | P LOCALES | | 2010501 | (32.749,61) |
| (+) PROVISIÓN CUENTAS INCOBRABLES | 1010209 | (381.808,82) | N DEL EXTERIOR | | 2010502 | - |
| INVENTARIOS | 10103 | 7.043.256,00 | PORCIÓN CORRIENTE DE OBLIGACIONES EMITIDAS | | 20106 | - |
| INVENTARIOS DE MATERIA PRIMA | 1010301 | 4.810.324,79 | P OTRAS OBLIGACIONES CORRIENTES | | 20107 | (3.357.256,81) |
| INVENTARIOS DE PRODUCTOS EN PROCESO | 1010302 | 251.966,76 | P CON LA ADMINISTRACIÓN TRIBUTARIA | | 2010701 | (875.543,00) |
| INVENTARIOS DE SUMINISTROS O MATERIALES A SER CONSUMIDOS EN EL PROCESO DE PRODUCCIÓN | 1010303 | 148.762,02 | P IMPUESTO A LA RENTA POR PAGAR DEL EJERCICIO | | 2010702 | (969.541,33) |
| INVENTARIOS DE SUMINISTROS O MATERIALES A SER CONSUMIDOS EN EL LA PRESTACIÓN DEL SERVICIO | 1010304 | - | P CON EL IESS | | 2010703 | (366.828,41) |
| INVENTARIOS DE PROD. TERM. Y MERCAD. EN ALMACÉN - PRODUCIDO POR LA COMPAÑIA | 1010305 | - | P POR BENEFICIOS DE LEY A EMPLEADOS | | 2010704 | (657.733,36) |
| INVENTARIOS DE PROD. TERM. Y MERCAD. EN ALMACÉN - COMPRADO A DE TERCEROS | 1010306 | 863.834,00 | P PARTICIPACIÓN TRABALADORES POR PAGAR DEL EJERCICIO | | 2010705 | (442.299,50) |
| MERCADERIAS EN TRANSITO | 1010307 | 159.056,84 | P DIVIDENDOS POR PAGAR | | 2010706 | (64.310,26) |
| OBRAS EN CONSTRUCCION | 1010308 | - | P CUENTAS POR PAGAR DIVERSAS/RELACIONADAS | | 20108 | - |
| INVENTARIOS REPUESTOS, HERRAMIENTAS Y ACCESORIOS | 1010309 | 806.317,58 | P OTROS PASIVOS FINANCIEROS | | 20109 | - |
| OTROS INVENTARIOS | 1010310 | - | P ANTICIPOS DE CLIENTES | | 20110 | - |
| (-) PROVISIÓN DE INVENTARIOS POR VALOR NETO DE REALIZACIÓN | 1010311 | - | N PASIVOS DIRECTAMENTE ASOCIADOS CON LOS ACTIVOS NO CORRIENTES Y OPERACIONES DISCONTINUADAS | | 20111 | - |
| (-) PROVISIÓN DE INVENTARIOS POR DETERIORO | 1010312 | - | P PORCIÓN CORRIENTE DE PROVISIONES POR BENEFICIOS A EMPLEADOS | | 20112 | - |
| SERVICIOS Y OTROS PAGOS ANTICIPADOS | 10104 | 169.581,49 | P JUBILACION PATRONAL | | 2011201 | - |
| SEGUROS PAGADOS POR ANTICIPADO | 1010401 | 163.966,49 | P OTROS BENEFICIOS A LARGO PLAZO PARA LOS EMPLEADOS | | 2011202 | - |
| ARRIENDOS PAGADOS POR ANTICIPADO | 1010402 | - | P OTROS PASIVOS CORRIENTES | | 20113 | (1.613.096,41) |
| ANTICIPOS A PROVEEDORES | 1010403 | 5.621,00 | P DEL EXTERIOR | | 20201 | - |
| OTROS ANTICIPOS ENTREGADOS | 1010404 | - | P OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS | | 20202 | - |
| ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES | 10105 | 979.837,83 | PASIVO NO CORRIENTE | | 20203 | (7.238.297,87) |
| CREDITO TRIBUTARIO A FAVOR DE LA EMPRESA (IVA) | 1010501 | 257.732,19 | P PASIVOS POR CONTRATOS DE ARRENDAMIENTO FINANCIERO | | 20204 | - |
| CREDITO TRIBUTARIO A FAVOR DE LA EMPRESA (I.R.) | 1010502 | 721.305,44 | P CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR | | 20205 | - |
| ANTICIPO DE IMPUESTO A LA RENTA | 1010503 | - | P LOCALES | | 20206 | - |
| ACTIVOS NO CORRIENTES MANTENIDOS PARA LA VENTA Y OPERACIONES DISCONTINUADAS | 10106 | - | P DEL EXTERIOR | | 20207 | (4.270.295,89) |
| OTROS ACTIVOS CORRIENTES | 10107 | 33.853,40 | P OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS | | 20208 | (1.452.597,17) |
| ACTIVO NO CORRIENTE | 102 | 31.222.163,95 | PASIVO NO CORRIENTE | | 20209 | (1.452.597,17) |
| PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO | 10201 | 28.903.839,96 | CUENTAS POR PAGAR DIVERSAS/RELACIONADAS | | 2020901 | (1.518.243,21) |
| TERRENOS | 1020101 | 4.836.441,84 | P LOCALES | | 2020902 | (1.518.243,21) |
| EDIFICIOS | 1020102 | 9.670.118,50 | P DEL EXTERIOR | | 2020903 | - |
| CONSTRUCCIONES EN CURSO | 1020103 | - | P OBLIGACIONES EMITIDAS | | 2020904 | - |
| INSTALACIONES | 1020104 | 626.762,32 | P ANTICIPOS DE CLIENTES | | 2020905 | - |
| MUEBLES Y ENSERES | 1020105 | 1.402.561,70 | P PROVISIONES POR BENEFICIOS A EMPLEADOS | | 2020906 | - |
| MAQUINARIA Y EQUIPO | 1020106 | 13.250.736,19 | P JUBILACION PATRONAL | | 2020907 | (3.433.605,57) |
| NAVES, AERONAVES, BARCAZAS Y SIMILARES | 1020107 | - | P OTROS BENEFICIOS NO CORRIENTES PARA LOS EMPLEADOS | | 2020908 | (206.640,20) |
| EQUIPO DE COMPUTACION | 1020108 | 1.835.899,42 | P OTRAS PROVISIONES | | 2020909 | (1.815.243,21) |
| VEHICULOS, EQUIPOS DE TRANSPORTE Y EQUIPO CAMINERO MÓVIL | 1020109 | 835.106,09 | P PASIVO DIFERIDO | | 2020910 | - |
| OTRAS PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO | 1020110 | 962.716,31 | P INGRESOS DIFERIDOS | | 2020911 | - |
| | | | P PASIVOS POR IMPUESTOS DIFERIDOS | | 2020912 | (1.518.243,21) |

30 MAYO 2012
OPERADOR 7
QUITO

| REPUESTOS Y HERRAMIENTAS | 1020111 | - | P | OTROS PASIVOS NO CORRIENTES | | 2010 | (191.47) | |
|---|-----------|----------------|---|---|--|-------|-----------------|---|
| (-) DEPRECIACION ACUMULADA PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO | 1020112 | (3.375.227,86) | N | | | | | |
| (-) DETERIORO ACUMULADO DE PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO | 1020113 | (181.281,76) | N | | | | | |
| ACTIVOS DE EXPLORACION Y EXPLOTACION | 1020114 | - | P | PATRIMONIO NETO | | 3 | (21.854.009,86) | |
| ACTIVOS DE EXPLORACION Y EXPLOTACION | 102011401 | - | P | PATRIMONIO ATRIBUBLE A LOS PROPIETARIOS DE LA CONTROLADORA | | 30 | (21.854.009,86) | |
| (-) AMORTIZACION ACUMULADA DE ACTIVOS DE EXPLORACION Y EXPLOTACION | 102011402 | - | N | CAPITAL | | 301 | (16.393.340,61) | |
| (-) DETERIORO ACUMULADO DE ACTIVOS DE EXPLORACION Y EXPLOTACION | 102011403 | - | N | CAPITAL SUSCRITO o ASIGNADO | | 30101 | (16.400.000,00) | P |
| PROPIEDADES DE INVERSION | 10202 | - | P | (i) CAPITAL SUSCRITO NO PAGADO, ACCIONES EN TESORERIA | | 30102 | 8.658,39 | N |
| TERRENOS | 1020201 | - | P | APORTES DE SOCIOS O ACCIONISTAS PARA FUTURA CAPITALIZACION | | 302 | - | P |
| EDIFICIOS | 1020202 | - | P | PRIMA POR EMISION PRIMARIA DE ACCIONES | | 303 | - | P |
| (-) DEPRECIACION ACUMULADA DE PROPIEDADES DE INVERSION | 1020203 | - | N | RESERVAS: | | 304 | (1.435.711,06) | P |
| (-) DETERIORO ACUMULADO DE PROPIEDADES DE INVERSION | 1020204 | - | N | RESERVA LEGAL | | 30401 | (1.435.711,06) | P |
| | | | N | RESERVAS FACULTATIVA Y ESTATUTARIA | | 30402 | - | P |
| | | | N | RESERVA DE CAPITAL | | 30403 | - | P |
| | | | N | OTRAS RESERVAS | | 30404 | - | P |
| ACTIVOS BIOLOGICOS | 10203 | - | P | OTROS RESULTADOS INTEGRALES | | 305 | - | P |
| ANIMALES VIVOS EN CRECIMIENTO | 1020301 | - | P | SUPERAVIT POR VALUACION DE ACTIVOS FINANCIEROS DISPONIBLES PARA LA VENTA | | 30501 | - | P |
| ANIMALES VIVOS EN PRODUCCION | 1020302 | - | P | SUPERAVIT POR REVALUACION DE PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO | | 30502 | - | P |
| PLANTAS EN CRECIMIENTO | 1020303 | - | P | SUPERAVIT POR REVALUACION DE ACTIVOS INTANGIBLES | | 30503 | - | P |
| PLANTAS EN PRODUCCION | 1020304 | - | N | OTROS SUPERAVIT POR REVALUACION | | 30504 | - | P |
| (-) DEPRECIACION ACUMULADA DE ACTIVOS BIOLOGICOS | 1020305 | - | N | RESULTADOS ACUMULADOS | | 306 | (12.863.844,56) | |
| (-) DETERIORO ACUMULADO DE ACTIVOS BIOLOGICOS | 1020306 | - | N | GANANCIAS ACUMULADAS | | 30601 | (3.171.876,86) | P |
| ACTIVO INTANGIBLE | 10204 | 138.843,48 | P | (-) PERDIDAS ACUMULADAS | | 30602 | 562.054,80 | N |
| PLUSVALIAS | 1020401 | - | P | RESULTADOS ACUMULADOS PROVENIENTES DE LA ADOPCION POR PRIMERA VEZ DE LAS NIIF | | 30603 | (10.388.028,00) | P |
| MARCAS, PATENTES, DERECHOS DE LLAVE, CUOTAS PATRIMONIALES Y OTROS SIMILARES | 1020402 | - | P | RESULTADOS DEL EJERCICIO | | 307 | (831.388,41) | |
| ACTIVOS DE EXPLORACION Y EXPLOTACION | 1020403 | - | P | GANANCIA NETA DEL PERIODO | | 30701 | (831.388,41) | P |
| (-) AMORTIZACION ACUMULADA DE ACTIVOS INTANGIBLE | 1020404 | - | N | (-) PERDIDA NETA DEL PERIODO | | 30702 | - | N |
| (-) DETERIORO ACUMULADO DE ACTIVO INTANGIBLE | 1020405 | - | N | | | | | |
| OTROS INTANGIBLES | 1020406 | 138.843,48 | P | PARTICIPACION NO CONTROLADORAS | | 31 | - | P |
| ACTIVOS POR IMPUESTOS DIFERIDOS | 10205 | - | | | | | | |
| ACTIVOS POR IMPUESTOS DIFERIDOS | 1020501 | - | P | | | | | |
| | | | N | | | | | |
| ACTIVOS FINANCIEROS NO CORRIENTES | 10206 | 367.745,36 | | | | | | |
| ACTIVOS FINANCIEROS MANTENIDOS HASTA EL VENCIMIENTO | 1020601 | - | P | | | | | |
| (-) PROVISION PARA DETERIORO DE ACTIVOS FINANCIEROS MANTENIDOS HASTA EL VENCIMIENTO | 1020602 | - | N | | | | | |
| DOCUMENTOS Y CUENTAS POR COBRAR | 1020603 | 367.745,36 | P | | | | | |
| (-) PROVISION CUENTAS INCOBRABLES DE ACTIVOS FINANCIEROS NO CORRIENTES | 1020604 | - | N | | | | | |
| | | | N | | | | | |
| OTROS ACTIVOS NO CORRIENTES | 10207 | 811.834,74 | | | | | | |
| INVERSIONES SUBSIDIARIAS | 1020701 | 862.480,00 | P | | | | | |
| INVERSIONES ASOCIADAS | 1020702 | - | P | | | | | |
| INVERSIONES NEGOCIOS CONJUNTOS | 1020703 | - | P | | | | | |
| OTRAS INVERSIONES | 1020704 | - | P | | | | | |
| (-) PROVISION VALUACION DE INVERSIONES | 1020705 | - | N | | | | | |
| OTROS ACTIVOS NO CORRIENTES | 1020706 | 9.142,74 | P | | | | | |
| ACTIVOS CONTINGENTES (Informativo) | | | | PASIVOS CONTINGENTES (Informativo) | | | | |
| DECLARO QUE LOS DATOS QUE CONSTAN EN ESTOS ESTADOS FINANCIEROS SON EXACTOS Y VERDADEROS. LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS ESTAN ELABORADOS BAJO NORMAS INTERNACIONALES DE INFORMACION FINANCIERA | | | | | | | | |
|  FIRMA REPRESENTANTE LEGAL NOMBRE: Eco. Andrés Hidalgo CURP: 1706556188 | | | | | | | | |
|  FIRMA DEL CONTADOR NOMBRE: Lorena Navarrete V. RUC: 170977449001 | | | | | | | | |

SC SUPERINTENDENCIA
DE COMPAÑIAS
30 MAYO 2012
OPERADOR 7
QUITO