

| | | |
|--|---|--------------------------------------|
|  <p>SUPERINTENDENCIA DE COMPAÑÍAS</p> | RAZÓN SOCIAL | PANAMERICANA VIAL S.A. PANAVIAL |
| | DIRECCIÓN | ABRAHAM LINCOLN N28-27 Y SAN IGNACIO |
| | EXPEDIENTE | 49667 |
| | RUC | 1791317025001 |
| | AÑO | 2011 |
| | FORMULARIO | SC.NIIF.49667.2011.1 |
| | NÚMERO DE INGRESO | 10299 |
| | FECHA DE LA JUNTA QUE APROBÓ LOS ESTADOS FINANCIEROS (DD/MM/AAAA) | 02/04/2012 |

ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA

| ACTIVO | | 1 | 165.582.160,09 | PASIVO | | 2 | 146.885.216,01 |
|---|--|---------|----------------|--|--|---------|----------------|
| ACTIVO CORRIENTE | | 101 | 136.422.278,62 | PASIVO CORRIENTE | | 201 | 145.034.751,28 |
| EFFECTIVO Y EQUIVALENTES DEL EFFECTIVO | | 10101 | 52.710.025,90 | PASIVOS FINANCIEROS A VALOR RAZONABLE CON CAMBIOS EN RESULTADO | | 20101 | |
| ACTIVOS FINANCIEROS | | 10102 | 60.019.844,35 | PASIVOS POR CONTRATOS DE ARRENDAMIENTO FINANCIEROS | | 20102 | |
| ACTIVOS FINANCIEROS AL VALOR RAZONABLE CON CAMBIOS EN RESULTADOS | | 1010201 | | CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR | | 20103 | 2.611.487,25 |
| ACTIVOS FINANCIEROS DISPONIBLES PARA LA VENTA | | 1010202 | 24.286.201,04 | LOCALES | | 2010301 | 2.611.487,25 |
| ACTIVOS FINANCIEROS MANTENIDOS HASTA EL VENCIMIENTO | | 1010203 | 14.766.817,11 | DEL EXTERIOR | | 2010302 | |
| (-) PROVISION POR DETERIORO | | 1010204 | | OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS | | 20104 | 2.000.000,00 |
| DOCUMENTOS Y CUENTAS POR COBRAR CLIENTES NO RELACIONADOS | | 1010205 | 20.789.252,32 | LOCALES | | 2010401 | 2.000.000,00 |
| DOCUMENTOS Y CUENTAS POR COBRAR CLIENTES RELACIONADOS | | 1010206 | 55.135,38 | DEL EXTERIOR | | 2010402 | |
| OTRAS CUENTAS POR COBRAR RELACIONADAS | | 1010207 | | PROVISIONES | | 20105 | 134.098,54 |
| OTRAS CUENTAS POR COBRAR | | 1010208 | 122.438,50 | LOCALES | | 2010501 | 134.098,54 |
| (-) PROVISIÓN CUENTAS INCOBRABLES | | 1010209 | | DEL EXTERIOR | | 2010502 | |
| INVENTARIOS | | 10103 | 1.040.445,55 | PORCIÓN CORRIENTE DE OBLIGACIONES EMITIDAS | | 20106 | |
| INVENTARIOS DE MATERIA PRIMA | | 1010301 | | OTRAS OBLIGACIONES CORRIENTES | | 20107 | 4.099.928,59 |
| INVENTARIOS DE PRODUCTOS EN PROCESO | | 1010302 | | CON LA ADMINISTRACIÓN TRIBUTARIA | | 2010701 | 740.352,88 |
| INVENTARIOS DE SUMINISTROS O MATERIALES A SER CONSUMIDOS EN EL PROCESO DE PRODUCCIÓN | | 1010303 | | IMPUESTO A LA RENTA POR PAGAR DEL EJERCICIO | | 2010702 | 885.032,87 |
| INVENTARIOS DE SUMINISTROS O MATERIALES A SER CONSUMIDOS EN LA PRESTACIÓN | | 1010304 | | CON EL IESS | | 2010703 | 169.837,49 |
| INVENTARIOS DE PRODUCTOS TERMINADOS Y MERCADERÍA EN ALMACÉN - PRODUCIDO POR LA COMPAÑÍA | | 1010305 | | POR BENEFICIOS DE LEY A EMPLEADOS | | 2010704 | 629.570,61 |
| INVENTARIOS DE PRODUCTOS TERMINADOS Y MERCADERÍA EN ALMACÉN - COMPRADO DE TERCEROS | | 1010306 | | PARTICIPACIÓN TRABAJADORES POR PAGAR DEL EJERCICIO | | 2010705 | 1.675.134,74 |
| MERCADERÍAS EN TRÁNSITO | | 1010307 | 258.273,25 | DIVIDENDOS POR PAGAR | | 2010706 | |
| OBRAS EN CONSTRUCCION | | 1010308 | | CUENTAS POR PAGAR DIVERSAS - RELACIONADAS | | 20108 | 5.707.244,77 |
| INVENTARIOS REPUESTOS, HERRAMIENTAS Y ACCESORIOS | | 1010309 | 4.713,88 | OTROS PASIVOS FINANCIEROS | | 20109 | |
| OTROS INVENTARIOS | | 1010310 | 777.458,19 | ANTICIPOS DE CLIENTES | | 20110 | 130.481.992,13 |
| (-) PROVISIÓN DE INVENTARIOS | | | | PASIVOS DIRECTAMENTE ASOCIADOS CON LOS ACTIVOS NO CORRIENTES DE OPERACIONES DISCONTINUADAS | | 20111 | |
| | | | | PORCIÓN CORRIENTE DE PROVISIONES POR BENEFICIOS A EMPLEADOS | | 20112 | 0,00 |
| | | | | JUBILACIÓN PATRONAL | | 2011201 | |
| | | | | OTROS BENEFICIOS A LARGO PLAZO PARA LOS EMPLEADOS | | 2011202 | |
| | | | | OTROS PASIVOS CORRIENTES | | 20113 | |
| | | | | PASIVO NO CORRIENTE | | 202 | |

| | | | | | |
|---|-----------|---------------|--|--|--------------|
| POR VALOR NETO DE REALIZACIÓN | 1010311 | | | | 1.850.464,73 |
| (-) PROVISIÓN DE INVENTARIOS POR DETERIORO FÍSICO | 1010312 | | | | |
| SERVICIOS Y OTROS PAGOS ANTICIPADOS | 10104 | 17.135.200,38 | | | |
| SEGUROS PAGADOS POR ANTICIPADO | 1010401 | 1.989.573,90 | | | |
| ARRIENDOS PAGADOS POR ANTICIPADO | 1010402 | | | | |
| ANTICIPOS A PROVEEDORES | 1010403 | 2.019.630,93 | | | |
| OTROS ANTICIPOS ENTREGADOS | 1010404 | 13.125.995,53 | | | |
| ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES | 10105 | 5.434.953,89 | | | |
| CRÉDITO TRIBUTARIO A FAVOR DE LA EMPRESA (IVA) | 1010501 | 5.434.953,89 | | | |
| CRÉDITO TRIBUTARIO A FAVOR DE LA EMPRESA (I. R.) | 1010502 | | | | |
| ANTICIPO DE IMPUESTO A LA RENTA | 1010503 | | | | |
| ACTIVOS NO CORRIENTES MANTENIDOS PARA LA VENTA Y OPERACIONES DISCONTINUADAS | 10106 | | | | |
| OTROS ACTIVOS CORRIENTES | 10107 | 81.808,57 | | | |
| ACTIVO NO CORRIENTE | 102 | 29.159.881,47 | | | |
| PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO | 10201 | 9.175.815,01 | | | |
| TERRENOS | 1020101 | 721.313,63 | | | |
| EDIFICIOS | 1020102 | 4.292.065,01 | | | |
| CONSTRUCCIONES EN CURSO | 1020103 | | | | |
| INSTALACIONES | 1020104 | 677.269,09 | | | |
| MUEBLES Y ENSERES | 1020105 | 420.052,88 | | | |
| MAQUINARIA Y EQUIPO | 1020106 | 665.565,82 | | | |
| NAVES, AERONAVES, BARCAZAS Y SIMILARES | 1020107 | | | | |
| EQUIPO DE COMPUTACIÓN | 1020108 | 177.751,44 | | | |
| VEHÍCULOS, EQUIPOS DE TRANSPORTE Y EQUIPO CAMINERO MÓVIL | 1020109 | 2.317.374,82 | | | |
| OTROS PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO | 1020110 | 4.221.147,61 | | | |
| REPUESTOS Y HERRAMIENTAS | 1020111 | | | | |
| (-) DEPRECIACIÓN ACUMULADA PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO | 1020112 | -4.316.724,87 | | | |
| (-) DETERIORO ACUMULADO DE PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO | 1020113 | | | | |
| ACTIVOS DE EXPLORACIÓN Y EXPLOTACIÓN | 1020114 | 0,00 | | | |
| 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 | 0,00 | | | |
| TERRENOS | 1020201 | | | | |
| EDIFICIOS | 1020202 | | | | |
| PASIVOS POR CONTRATOS DE ARRENDAMIENTO FINANCIERO | 20201 | | | | |
| CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR | 20202 | 0,00 | | | |
| LOCALES | 2020201 | | | | |
| DEL EXTERIOR | 2020202 | | | | |
| OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS | 20203 | 0,00 | | | |
| LOCALES | 2020301 | | | | |
| DEL EXTERIOR | 2020302 | | | | |
| CUENTAS POR PAGAR DIVERSAS - RELACIONADAS | 20204 | 0,00 | | | |
| LOCALES | 2020401 | | | | |
| DEL EXTERIOR | 2020402 | | | | |
| OBLIGACIONES EMITIDAS | 20205 | | | | |
| ANTICIPOS DE CLIENTES | 20206 | | | | |
| PROVISIONES POR BENEFICIOS A EMPLEADOS | 20207 | 0,00 | | | |
| JUBILACIÓN PATRONAL | 2020701 | | | | |
| OTROS BENEFICIOS NO CORRIENTES PARA LOS EMPLEADOS | 2020702 | | | | |
| OTRAS PROVISIONES | 20208 | | | | |
| PASIVO DIFERIDO | 20209 | 1.322.205,00 | | | |
| INGRESOS DIFERIDOS | 2020901 | 0,20 | | | |
| PASIVOS POR IMPUESTOS DIFERIDOS | 2020902 | 1.322.204,80 | | | |
| OTROS PASIVOS NO CORRIENTES | 20210 | 528.259,73 | | | |
| PATRIMONIO NETO | 3 | 18.696.944,08 | | | |
| CAPITAL | 301 | 720.000,00 | | | |
| CAPITAL SUSCRITO o ASIGNADO | 30101 | 720.000,00 | | | |
| (-) CAPITAL SUSCRITO NO PAGADO, ACCIONES EN TESORERÍA | 30102 | | | | |
| APORTES DE SOCIOS O ACCIONISTAS PARA FUTURA CAPITALIZACIÓN | 302 | | | | |
| PRIMA POR EMISIÓN PRIMARIA DE ACCIONES | 303 | | | | |
| RESERVAS | 304 | 360.000,00 | | | |
| RESERVA LEGAL | 30401 | 360.000,00 | | | |
| RESERVAS FACULTATIVAS Y ESTATUTARIA | 30402 | | | | |
| RESERVA DE CAPITAL | 30403 | | | | |
| OTRAS RESERVAS | 30404 | | | | |
| OTROS RESULTADOS INTEGRALES | 305 | 0,00 | | | |
| 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 REVALUACION | 30504 | | | | |

| | | | | | |
|--|---------|----------------|---|-------|---------------|
| | | | RESULTADOS ACUMULADOS | 306 | 10.485.450,87 |
| (-) DEPRECIACION ACUMULADA DE PROPIEDADES DE INVERSIÓN | 1020203 | | GANACIAS ACUMULADAS | 30601 | 6.160.100,03 |
| (-) DETERIORO ACUMULADO DE PROPIEDADES DE INVERSIÓN | 1020204 | | (-) PÉRDIDAS ACUMULADAS | 30602 | -242.768,43 |
| ACTIVOS BIOLÓGICOS | 10203 | 0,00 | RESULTADOS ACUMULADOS PROVENIENTES DE LA ADOPCIÓN POR PRIMERA VEZ DE LAS NIIF | 30603 | 4.568.119,27 |
| ANIMALES VIVOS EN CRECIMIENTO | 1020301 | | RESULTADOS DEL EJERCICIO | 307 | 7.131.493,21 |
| ANIMALES VIVOS EN PRODUCCIÓN | 1020302 | | GANANCIA NETA DEL PERIODO | 30701 | 7.131.493,21 |
| PLANTAS EN CRECIMIENTO | 1020303 | | (-) PÉRDIDA NETA DEL PERIODO | 30702 | |
| PLANTAS EN PRODUCCIÓN | 1020304 | | | | |
| (-) DEPRECIACIÓN ACUMULADA DE ACTIVOS BIOLÓGICOS | 1020305 | | | | |
| (-) DETERIORO ACUMULADO DE ACTIVOS BIOLÓGICOS | 1020306 | | | | |
| ACTIVO INTANGIBLE | 10204 | 18.971.033,62 | | | |
| PLUSVALÍAS | 1020401 | | | | |
| MARCAS, PATENTES, DERECHOS DE LLAVE, CUOTAS PATRIMONIALES Y OTROS SIMILARES | 1020402 | 78.288.851,51 | | | |
| ACTIVOS DE EXPLORACION Y EXPLOTACION | 1020403 | | | | |
| (-) AMORTIZACIÓN ACUMULADA DE ACTIVO INTANGIBLE | 1020404 | -59.317.817,89 | | | |
| (-) DETERIORO ACUMULADO DE ACTIVO INTANGIBLE | 1020405 | | | | |
| OTROS INTANGIBLES | 1020406 | | | | |
| ACTIVOS POR IMPUESTOS DIFERIDOS | 10205 | 0,00 | | | |
| ACTIVOS POR IMPUESTOS DIFERIDOS | 1020501 | | | | |
| ACTIVOS FINANCIEROS NO CORRIENTES | 10206 | 600.000,00 | | | |
| ACTIVOS FINANCIEROS MANTENIDOS HASTA EL VENCIMIENTO | 1020601 | 600.000,00 | | | |
| (-) PROVISIÓN POR DETERIORO DE ACTIVOS FINANCIEROS MANTENIDOS HASTA EL VENCIMIENTO | 1020602 | | | | |
| DOCUMENTOS Y CUENTAS POR COBRAR | 1020603 | | | | |
| (-) PROVISIÓN CUENTAS INCOBRABLES DE ACTIVOS FINANCIEROS NO CORRIENTES | 1020604 | | | | |
| OTROS ACTIVOS NO CORRIENTES | 10207 | 413.032,84 | | | |
| INVERSIONES SUBSIDIARIAS | 1020701 | 413.032,84 | | | |
| INVERSIONES ASOCIADAS | 1020702 | | | | |
| INVERSIONES NEGOCIOS CONJUNTOS | 1020703 | | | | |
| OTRAS INVERSIONES | 1020704 | | | | |
| (-) PROVISIÓN VALUACIÓN DE INVERSIONES | 1020705 | | | | |
| OTROS ACTIVOS NO CORRIENTES | 1020706 | | | | |



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 16)

REPÚBLICA DEL ECUADOR

SUPERINTENDENCIA DE COMPAÑÍAS
REGISTRO DE SOCIEDADES

COMPROBANTE DE INGRESO PARA LA PRESENTACIÓN FÍSICA DE LOS DOCUMENTOS

Expediente: 49667

RUC: 1791317025001

Nombre: PANAMERICANA VIAL S.A. PANAVIAL

No. DE INGRESO: 10299

FECHA MÁXIMA DE PRESENTACIÓN: 05/04/2012

DOCUMENTOS A PRESENTAR:

- Estado de Situación Financiera - NIIF (3 copias)
- Estado de Resultado Integral - NIIF (3 copias)
- Estado de Cambios en el Patrimonio - NIIF (3 copias)
- Estado de Flujos de Efectivo - NIIF (3 copias)
- Notas a los Estados Financieros - en CD archivo Word o pdf

Para las compañías que ingresan por primera vez en formato NIIF:

- Conciliación del Estado de Situación Financiera entre NEC y NIIF (3 copias)
- Conciliación del Estado de Resultado Integral entre NEC y NIIF (3 copias)
- Conciliación del Estado de Cambios en el Patrimonio entre NEC y NIIF (3 copias)
- Conciliación del Estado de Flujos de Efectivo entre NEC y NIIF (3 copias)

Para las compañías Holding durante el periodo de transición:

- Estado de Situación Financiera Consolidado (3 copias)
- Estado de Resultado Integral Consolidado (3 copias)
- Estado de Cambios en el Patrimonio Consolidado (3 copias)
- Estado de Flujos de Efectivo Consolidado (3 copias)

Además los siguientes formularios e Informes:

- Formulario de Actualización de Datos
- Nómina de Socios / Accionistas
- Nómina de Administradores, incluyendo además el número y clasificación del personal ocupado de la empresa.
- Copia legible del Registro Único de Contribuyentes (RUC)
- Informe de Representante Legal
- Informe de Comisario
- Informe de Auditoría Externa, si la compañía tiene socios o accionistas del Estado o si es sucursal extranjera y tiene activos mayores a 100.000 dólares, o si es otro tipo de compañía y tiene activos superiores a 1.000.000 de dólares, en el ejercicio económico inmediato anterior
- Copias de las cédulas de identidad actualizadas y certificados de votación de las personas que firman los documentos, como son el Representante Legal, Contador y Comisario.

NOTA:

De acuerdo a las resoluciones emitidas por la Superintendencia de Compañías, los Representantes Legales deberán presentar todos los documentos e informes en forma conjunta, caso contrario no se aceptarán documentos por separado.

La impresión de los estados financieros e informes por favor hacerlo en hojas de papel bond tamaño A4.

Fecha de Emisión: 03/04/2012 16:28:49:073





FIRMA DEL REPRESENTANTE LEGAL

NOMBRE: HERDOIZA GUERRERO MARCELO DANIEL
CI/RUC: 1704888963



FIRMA DEL CONTADOR

NOMBRE: RAMIREZ AVALOS NANCY MARITZA
CI/RUC: 0603245689

