

 SUPERINTENDENCIA DE COMPAÑÍAS	RAZÓN SOCIAL	PA-CO COMERCIAL E INDUSTRIAL SA								
	DIRECCIÓN	AV. COLON Y E4-81 Y 9 DE OCTUBRE								
	EXPEDIENTE	865								
	RUC	1790040275001								
	AÑO	2011								
	FORMULARIO	SC.NIIF.885.2011.1								
NÚMERO DE INGRESO		34892								
FECHA DE LA JUNTA QUE APROBÓ LOS ESTADOS FINANCIEROS (DD/MM/AAAA)		26/03/2012								
CONCILIACIÓN DEL ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA										
CUENTA	CODIGO	INICIO DEL PERIODO DE TRANSICIÓN				FINAL DEL PERIODO DE TRANSICIÓN				
		SALDOS NEC US\$	AJUSTES POR CONVERSIÓN		SALDOS NIIF EXTRACONTABLES US\$	SALDOS NEC US\$	AJUSTES POR CONVERSIÓN		SALDOS NIIF EXTRACONTABLES US\$	
			DEBE US\$	HABER US\$			DEBE US\$	HABER US\$		
ACTIVO	1	12.584.198,85	2.331.750,18	674.377,46	14.241.571,57	17.590.382,05	23.793,73	68.214,12	19.203.334,38	
ACTIVO CORRIENTE	101	9.868.539,18	74.714,66	344.667,07	9.598.586,77	13.419.546,99	6.993,73	36.628,94	13.119.959,37	
EFFECTIVO Y EQUIVALENTES DEL EFFECTIVO	10101	1.025.411,20			1.025.411,20	317.392,98			317.392,98	
ACTIVOS FINANCIEROS	10102	1.928.709,57	59.714,66	225.369,84	1.763.054,39	2.057.779,64	2.737,93	2.737,93	1.892.124,46	
ACTIVOS FINANCIEROS AL VALOR RAZONABLE CON CAMBIOS EN RESULTADOS	1010201									
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	1.894.803,12		135.240,12	1.759.563,00	2.023.391,04		2.737,93	1.885.412,99	
DOCUMENTOS Y CUENTAS POR COBRAR CLIENTES RELACIONADOS	1010206					336,29			336,29	
OTRAS CUENTAS POR COBRAR RELACIONADAS	1010207									
OTRAS CUENTAS POR COBRAR	1010208	93.621,11			93.621,11	46.799,39			46.799,39	
(-) PROVISIÓN CUENTAS INCOBRABLES	1010209	-59.714,66	59.714,66	90.129,72	-90.129,72	-12.747,08	2.737,93		-40.424,21	
INVENTARIOS	10103	6.441.265,44		115.041,43	6.326.224,01	10.414.528,73		33.891,01	10.265.596,29	
INVENTARIOS DE MATERIA PRIMA	1010301									
INVENTARIOS DE PRODUCTOS EN PROCESO	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	1010304									
INVENTARIOS DE PRODUCTOS TERMINADOS Y MERCADERÍA EN ALMACÉN - PRODUCIDO POR LA COMPAÑÍA	1010305									
INVENTARIOS DE										


SUPERINTENDENCIA DE COMPAÑÍAS
 03 MAYO 2012
OPERADOR 08
 QUITO

PRODUCTOS TERMINADOS Y MERCADERÍA EN ALMACÉN - COMPRADO DE TERCEROS	1010306	5.959.019,07		115.041,43	5.843.977,64	9.327.907,58		33.891,01	9.178.975,14
MERCADERÍAS EN TRÁNSITO	1010307	482.246,37			482.246,37	1.086.621,15			1.086.621,15
OBRAS EN CONSTRUCCIÓN	1010308								
INVENTARIOS REPUESTOS, HERRAMIENTAS Y ACCESORIOS	1010309								
OTROS INVENTARIOS	1010310								
(-) PROVISIÓN DE INVENTARIOS POR VALOR NETO DE REALIZACIÓN	1010311								
(-) PROVISIÓN DE INVENTARIOS POR DETERIORO FÍSICO	1010312								
SERVICIOS Y OTROS PAGOS ANTICIPADOS	10104	141.334,97		4.255,80	137.079,17	309.176,57	4.255,80		309.176,57
SEGUROS PAGADOS POR ANTICIPADO	1010401	33.143,66			33.143,66	41.129,85			41.129,85
ARRIENDOS PAGADOS POR ANTICIPADO	1010402								
ANTICIPOS A PROVEEDORES	1010403	12.262,32			12.262,32				
OTROS ANTICIPOS ENTREGADOS	1010404	95.928,99		4.255,80	91.673,19	268.046,72	4.255,80		268.046,72
ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES	10105	331.818,00			331.818,00	320.669,07			320.669,07
CRÉDITO TRIBUTARIO A FAVOR DE LA EMPRESA (IVA)	1010501								
CRÉDITO TRIBUTARIO A FAVOR DE LA EMPRESA (I. R.)	1010502	331.818,00			331.818,00	320.669,07			320.669,07
ANTICIPO DE IMPUESTO A LA RENTA	1010503								
ACTIVOS NO CORRIENTES MANTENIDOS PARA LA VENTA Y OPERACIONES DISCONTINUADAS	10106		15.000,00		15.000,00				15.000,00
OTROS ACTIVOS CORRIENTES	10107								
ACTIVO NO CORRIENTE	102	2.715.659,67	2.257.035,52	329.710,39	4.642.984,80	4.170.835,06	16.800,00	31.585,18	6.083.375,01
PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO	10201	1.509.882,46	2.249.638,27	322.406,58	3.437.114,15	2.911.213,48	16.800,00	31.510,95	4.823.734,22
TERRENOS	1020101	450,09	1.119.244,71		1.119.694,80	450,09			1.119.694,80
EDIFICIOS	1020102	131.056,76	417.429,46	106.589,11	441.897,11	131.056,76			441.897,11
CONSTRUCCIONES EN CURSO	1020103	114.507,60			114.507,60	716.906,40			716.906,40
INSTALACIONES	1020104	2.395.942,11		74.672,17	2.321.269,94	3.141.500,76			3.066.828,59
MUEBLES Y ENSERES	1020105	503.430,42			503.430,42	644.830,23			644.830,23
MAQUINARIA Y EQUIPO	1020106	92.509,90	234.389,98	77.604,16	249.295,72	96.331,69			253.117,51
NAVES, AERONAVES, BARCAZAS Y SIMILARES	1020107								
EQUIPO DE COMPUTACIÓN	1020108	827.612,72			827.612,72	998.250,41			998.250,41
VEHÍCULOS, EQUIPOS DE TRANSPORTE Y EQUIPO CAMINERO MÓVIL	1020109	77.641,87	171.170,30	61.224,87	187.587,30	206.641,87	16.800,00		333.387,30
OTROS PROPIEDADES,	1020110								

PLANTA Y EQUIPO		2.316,27		2.316,27		2.316,27			
REPUESTOS Y HERRAMIENTAS	1020111								
(-) DEPRECIACIÓN ACUMULADA PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO	1020112	-2.635.585,28	307.403,82		-2.328.181,46	-3.027.071,00		31.510,95	-2.751.178,13
(-) 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								
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								
ACTIVOS DE EXPLORACIÓN Y EXPLOTACIÓN	1020403								
(-) AMORTIZACIÓN ACUMULADA DE ACTIVO INTANGIBLE	1020404								
(-) DETERIORO ACUMULADO DE ACTIVO INTANGIBLE	1020405								
OTROS INTANGIBLES	1020406								
ACTIVOS POR IMPUESTOS DIFERIDOS	10205								
ACTIVOS POR IMPUESTOS DIFERIDOS	1020501								

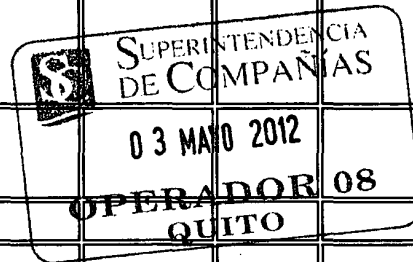
SUPERINTENDENCIA
DE COMPAÑÍAS

03 MAYO 2012

OPERADOR 08
QUITO

ACTIVOS FINANCIEROS NO CORRIENTES	10206								
ACTIVOS FINANCIEROS MANTENIDOS HASTA EL VENCIMIENTO	1020601								
(-) 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	1.205.777,21	7.397,25	7.303,81	1.205.870,65	1.259.621,58		74,23	1.259.640,79
INVERSIONES SUBSIDIARIAS	1020701								
INVERSIONES ASOCIADAS	1020702								
INVERSIONES NEGOCIOS CONJUNTOS	1020703								
OTRAS INVERSIONES	1020704	14.550,27	93,84	0,40	14.643,71	15.475,62		74,23	15.494,83
(-) PROVISIÓN VALUACIÓN DE INVERSIONES	1020705								
OTROS ACTIVOS NO CORRIENTES	1020706	1.191.226,94	7.303,41	7.303,41	1.191.226,94	1.244.145,96			1.244.145,96
PASIVO	2	6.845.848,72		488.070,18	7.333.918,90	10.609.312,05	13.957,80	122.705,98	11.206.130,41
PASIVO CORRIENTE	201	6.127.845,75			6.127.845,75	9.608.306,32			9.608.306,32
PASIVOS FINANCIEROS A VALOR RAZONABLE CON CAMBIOS EN RESULTADO	20101								
PASIVOS POR CONTRATOS DE ARRENDAMIENTO FINANCIEROS	20102								
CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR	20103	4.058.275,73			4.058.275,73	4.896.163,24			4.896.163,24
LOCALES	2010301	2.347.296,52			2.347.296,52	2.424.168,20			2.424.168,20
DEL EXTERIOR	2010302	1.710.979,21			1.710.979,21	2.471.995,04			2.471.995,04
OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS	20104	546.726,81			546.726,81	3.469.957,10			3.469.957,10
LOCALES	2010401	546.726,81			546.726,81	2.369.957,10			2.369.957,10
DEL EXTERIOR	2010402					1.100.000,00			1.100.000,00
PROVISIONES	20105								
LOCALES	2010501								
DEL EXTERIOR	2010502								
PORCIÓN CORRIENTE DE OBLIGACIONES EMITIDAS	20106								
OTRAS OBLIGACIONES CORRIENTES	20107	1.305.372,95			1.305.372,95	1.240.898,41			1.240.898,41
CON LA ADMINISTRACIÓN TRIBUTARIA	2010701	101.424,08			101.424,08	58.642,40			58.642,40
IMPUESTO A LA RENTA POR PAGAR DEL EJERCICIO	2010702	429.671,83			429.671,83	401.481,11			401.481,11
CON EL IESS	2010703	66.057,10			66.057,10	77.445,65			77.445,65

POR BENEFICIOS DE LEY A EMPLEADOS	2010704	322.799,30			322.799,30	413.176,13			413.176,13
PARTICIPACIÓN TRABAJADORES POR PAGAR DEL EJERCICIO	2010705	285.420,64			285.420,64	290.153,12			290.153,12
DIVIDENDOS POR PAGAR	2010706	100.000,00			100.000,00				
CUENTAS POR PAGAR DIVERSAS - RELACIONADAS	20108								
OTROS PASIVOS FINANCIEROS	20109								
ANTICIPOS DE CLIENTES	20110	2.962,30			2.962,30	1.287,57			1.287,57
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	214.507,96			214.507,96				
PASIVO NO CORRIENTE	202	718.002,97		488.070,18	1.206.073,15	1.001.005,73	13.957,80	122.705,98	1.597.824,09
PASIVOS POR CONTRATOS DE ARRENDAMIENTO FINANCIERO	20201								
CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR	20202								
LOCALES	2020201								
DEL EXTERIOR	2020202								
OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS	20203	72.875,48			72.875,48	517.624,80			517.624,80
LOCALES	2020301	72.875,48			72.875,48	517.624,80			517.624,80
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	645.127,49		488.070,18	1.133.197,67	483.380,93	13.957,80	122.705,98	1.080.199,29
JUBILACIÓN PATRONAL	2020701	645.127,49		147.715,47	792.842,96	483.380,93		122.705,98	753.802,38
OTROS BENEFICIOS NO CORRIENTES PARA LOS EMPLEADOS	2020702			340.354,71	340.354,71		13.957,80		326.396,91
OTRAS PROVISIONES	20208								
PASIVO DIFERIDO	20209								
INGRESOS DIFERIDOS	2020901								
PASIVOS POR IMPUESTOS DIFERIDOS	2020902								
OTROS PASIVOS	20210								



NO CORRIENTES									
PATRIMONIO NETO	3	5.738.350,13	832.740,41	2.002.042,95	6.907.652,67	6.981.070,00	188.182,17	35.013,60	7.997.203,97
CAPITAL	301	4.048.788,00			4.048.788,00	4.048.788,00			4.048.788,00
CAPITAL SUSCRITO o ASIGNADO	30101	4.048.788,00			4.048.788,00	4.048.788,00			4.048.788,00
(-) CAPITAL SUSCRITO NO PAGADO, ACCIONES EN TESORERIA	30102								
APORTES DE SOCIOS O ACCIONISTAS PARA FUTURA CAPITALIZACIÓN	302								
PRIMA POR EMISION PRIMARIA DE ACCIONES	303								
RESERVAS	304	620.621,51			620.621,51	1.689.562,13			1.689.562,13
RESERVA LEGAL	30401	615.045,58			615.045,58	615.045,58			615.045,58
RESERVAS FACULTATIVA Y ESTATUTARIA	30402					1.068.940,62			1.068.940,62
RESERVA DE CAPITAL	30403	5.575,93			5.575,93	5.575,93			5.575,93
OTRAS RESERVAS	30404								
OTROS RESULTADOS INTEGRALES	305						16.800,00		16.800,00
SUPERAVIT DE ACTIVOS FINANCIEROS DISPONIBLES PARA LA VENTA	30501								
SUPERAVIT POR REVALUACIÓN DE PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO	30502						16.800,00		16.800,00
SUPERAVIT POR REVALUACIÓN DE ACTIVOS INTANGIBLES	30503								
OTROS SUPERAVIT POR REVALUACION	30504								
RESULTADOS ACUMULADOS	306		832.740,41	2.002.042,95	1.169.302,54				1.169.302,54
GANACIAS ACUMULADAS	30601								
(-) PÉRDIDAS ACUMULADAS	30602								
RESULTADOS ACUMULADOS PROVENIENTES DE LA ADOPCIÓN POR PRIMERA VEZ DE LAS NIIF	30603		832.740,41	2.002.042,95	1.169.302,54				1.169.302,54
RESULTADOS DEL EJERCICIO	307	1.068.940,62			1.068.940,62	1.242.719,87	188.182,17	18.213,60	1.072.751,30
GANANCIA NETA DEL PERIODO	30701	1.068.940,62			1.068.940,62	1.242.719,87	188.182,17	18.213,60	1.072.751,30
(-) 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 INFORMACIÓN FINANCIERA (NIC 1, PÁRRAFO 16)

FIRMA DEL REPRESENTANTE LEGAL
 NOMBRE: ATTIA MATOS JACK DAVID
 C/RUC: 1705669966

FIRMA DEL CONTADOR
 NOMBRE: ARAUJO ARBOLEDA FLOR MARONIA DE FATIMA
 C/RUC: 1704286705001

SUPERINTENDENCIA
DE COMPAÑÍAS

03 MAYO 2012

OPERADOR 08