

|  <b>SUPERINTENDENCIA DE COMPAÑÍAS</b> | RAZÓN SOCIAL | TIOSA S.A.                       |                        |            |                                       |                                 |                        |            |                                       |
|------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|--------------|----------------------------------|------------------------|------------|---------------------------------------|---------------------------------|------------------------|------------|---------------------------------------|
|                                                                                                                        | DIRECCIÓN    | KM 25 VIA PERIMETRAL Y           |                        |            |                                       |                                 |                        |            |                                       |
|                                                                                                                        | EXPEDIENTE   | 4061                             |                        |            |                                       |                                 |                        |            |                                       |
|                                                                                                                        | RUC          | 0990008792001                    |                        |            |                                       |                                 |                        |            |                                       |
|                                                                                                                        | AÑO          | 2011                             |                        |            |                                       |                                 |                        |            |                                       |
|                                                                                                                        | FORMULARIO   | SC.NIIF.4061.2011.1              |                        |            |                                       |                                 |                        |            |                                       |
| NÚMERO DE INGRESO                                                                                                      |              | 63147                            |                        |            |                                       |                                 |                        |            |                                       |
| FECHA DE LA JUNTA QUE APROBÓ LOS ESTADOS FINANCIEROS (DD/MM/AAAA)                                                      |              |                                  |                        |            |                                       |                                 |                        |            |                                       |
| 31/03/2012                                                                                                             |              |                                  |                        |            |                                       |                                 |                        |            |                                       |
| <b>CONCILIACIÓN DEL ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA</b>                                                                 |              |                                  |                        |            |                                       |                                 |                        |            |                                       |
| C/CENTA                                                                                                                | CODIGO       | INICIO DEL PERIODO DE TRANSICIÓN |                        |            |                                       | FINAL DEL PERIODO DE TRANSICIÓN |                        |            |                                       |
|                                                                                                                        |              | SALDOS NLC<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            | 15.233.631,33                    | 1.088.479,46           | 857.685,86 | 15.464.424,93                         | 16.619.239,27                   | 47.558,35              | 46.142,87  | 16.851.448,35                         |
| ACTIVO CORRIENTE                                                                                                       | 101          | 13.948.145,30                    |                        |            | 13.948.145,30                         | 15.143.948,27                   |                        |            | 15.143.948,27                         |
| EFFECTIVO Y EQUIVALENTES DEL EFFECTIVO                                                                                 | 10101        | 1.964.977,02                     |                        |            | 1.964.977,02                          | 2.028.122,08                    |                        |            | 2.028.122,08                          |
| ACTIVOS FINANCIEROS                                                                                                    | 10102        | 8.808.035,48                     |                        |            | 8.808.035,48                          | 9.746.811,03                    |                        |            | 9.746.811,03                          |
| ACTIVOS FINANCIEROS AL VALOR RAZONABLE CON CAMBIOS EN RESULTADOS                                                       | 1010201      |                                  |                        |            |                                       |                                 |                        |            |                                       |
| ACTIVOS FINANCIEROS DISPONIBLES PARA LA VENTA                                                                          | 1010202      | 6.143,98                         |                        |            | 6.143,98                              | 6.143,98                        |                        |            | 6.143,98                              |
| ACTIVOS FINANCIEROS MANTENIDOS HASTA EL VENCIMIENTO                                                                    | 1010203      |                                  |                        |            |                                       |                                 |                        |            |                                       |
| (-) PROVISION POR DETERIORO                                                                                            | 1010204      |                                  |                        |            |                                       |                                 |                        |            |                                       |
| DOCUMENTOS Y CUENTAS POR COBRAR CLIENTES NO RELACIONADOS                                                               | 1010205      | 2.537.579,79                     |                        |            | 2.537.579,79                          | 2.751.666,55                    |                        |            | 2.751.666,55                          |
| DOCUMENTOS Y CUENTAS POR COBRAR CLIENTES RELACIONADOS                                                                  | 1010206      |                                  |                        |            |                                       |                                 |                        |            |                                       |
| OTRAS CUENTAS POR COBRAR RELACIONADAS                                                                                  | 1010207      | 5.885.557,93                     |                        |            | 5.885.557,93                          | 5.660.974,13                    |                        |            | 5.660.974,13                          |
| OTRAS CUENTAS POR COBRAR                                                                                               | 1010208      | 476.668,76                       |                        |            | 476.668,76                            | 1.451.849,49                    |                        |            | 1.451.849,49                          |
| (-) PROVISIÓN CUENTAS INCOBRABLES                                                                                      | 1010209      | -97.914,98                       |                        |            | -97.914,98                            | -123.823,12                     |                        |            | -123.823,12                           |
| INVENTARIOS                                                                                                            | 10103        | 2.321.172,26                     |                        |            | 2.321.172,26                          | 2.950.508,54                    |                        |            | 2.950.508,54                          |
| INVENTARIOS DE MATERIA PRIMA                                                                                           | 1010301      | 435.602,24                       |                        |            | 435.602,24                            | 518.709,88                      |                        |            | 518.709,88                            |
| INVENTARIOS DE PRODUCTOS EN PROCESO                                                                                    | 1010302      | 28.440,05                        |                        |            | 28.440,05                             | 13.712,31                       |                        |            | 13.712,31                             |
| INVENTARIOS DE SUMINISTROS O MATERIALES A SER CONSUMIDOS EN EL PROCESO DE PRODUCCIÓN                                   | 1010303      | 529.769,45                       |                        |            | 529.769,45                            | 622.552,56                      |                        |            | 622.552,56                            |
| INVENTARIOS DE SUMINISTROS O MATERIALES A SER CONSUMIDOS EN LA PRESTACIÓN                                              | 1010304      |                                  |                        |            |                                       |                                 |                        |            |                                       |
| INVENTARIOS DE PRODUCTOS TERMINADOS Y MERCADERIA EN ALMACÉN - PRODUCIDO POR LA COMPAÑÍA                                | 1010305      | 166.257,81                       |                        |            | 166.257,81                            | 192.497,62                      |                        |            | 192.497,62                            |
| INVENTARIOS DE PRODUCTOS TERMINADOS Y MERCADERIA EN ALMACÉN - COMPRADO DE TERCEROS                                     | 1010306      | 227.675,29                       |                        |            | 227.675,29                            | 322.116,34                      |                        |            | 322.116,34                            |
| MERCADERÍAS EN TRÁNSITO                                                                                                | 1010307      | 97.747,09                        |                        |            | 97.747,09                             | 288.301,21                      |                        |            | 288.301,21                            |
| OBRAS EN CONSTRUCCIÓN                                                                                                  | 1010308      |                                  |                        |            |                                       |                                 |                        |            |                                       |

|                                                                                            |           |               |              |            |              |               |           |           |               |
|--------------------------------------------------------------------------------------------|-----------|---------------|--------------|------------|--------------|---------------|-----------|-----------|---------------|
| INVENTARIOS<br>REPUESTOS,<br>HERRAMIENTAS Y<br>ACCESORIOS                                  | 1010309   | 835.680,33    |              |            | 835.680,33   | 992.618,62    |           |           | 992.618,62    |
| OTROS<br>INVENTARIOS                                                                       | 1010310   |               |              |            |              |               |           |           |               |
| (-) PROVISIÓN DE<br>INVENTARIOS POR<br>VALOR NETO DE<br>REALIZACIÓN                        | 1010311   |               |              |            |              |               |           |           |               |
| (-) PROVISIÓN DE<br>INVENTARIOS POR<br>DETERIORO FÍSICO                                    | 1010312   |               |              |            |              |               |           |           |               |
| SERVICIOS Y<br>OTROS PAGOS<br>ANTICIPADOS                                                  | 10104     | 85.000,21     |              |            | 85.000,21    | 74.546,71     |           |           | 74.546,71     |
| SEGUROS<br>PAGADOS POR<br>ANTICIPADO                                                       | 1010401   | 85.000,21     |              |            | 85.000,21    | 74.546,71     |           |           | 74.546,71     |
| ARRIENDOS<br>PAGADOS POR<br>ANTICIPADO                                                     | 1010402   |               |              |            |              |               |           |           |               |
| ANTICIPOS A<br>PROVEEDORES                                                                 | 1010403   |               |              |            |              |               |           |           |               |
| OTROS ANTICIPOS<br>ENTREGADOS                                                              | 1010404   |               |              |            |              |               |           |           |               |
| ACTIVOS POR<br>IMPUESTOS<br>CORRIENTES                                                     | 10105     | 768.960,33    |              |            | 768.960,33   | 343.959,91    |           |           | 343.959,91    |
| CRÉDITO<br>TRIBUTARIO A<br>FAVOR DE LA<br>EMPRESA (IVA)                                    | 1010501   | 198.986,97    |              |            | 198.986,97   | 249.507,03    |           |           | 249.507,03    |
| CRÉDITO<br>TRIBUTARIO A<br>FAVOR DE LA<br>EMPRESA (I. R.)                                  | 1010502   | 569.973,36    |              |            | 569.973,36   | 94.452,88     |           |           | 94.452,88     |
| ANTICIPO DE<br>IMPUESTO A LA<br>RENTA                                                      | 1010503   |               |              |            |              |               |           |           |               |
| ACTIVOS NO<br>CORRIENTES<br>MANTENIDOS<br>PARA LA VENTA Y<br>OPERACIONES<br>DISCONTINUADAS | 10106     |               |              |            |              |               |           |           |               |
| OTROS ACTIVOS<br>CORRIENTES                                                                | 10107     |               |              |            |              |               |           |           |               |
| ACTIVO NO<br>CORRIENTE                                                                     | 102       | 1.285.486,03  | 1.088.479,46 | 857.685,86 | 1.516.279,63 | 1.475.291,00  | 47.558,35 | 46.142,87 | 1.707.500,08  |
| PROPIEDADES,<br>PLANTA Y EQUIPO                                                            | 10201     | 1.038.788,26  | 1.088.479,46 | 857.685,86 | 1.269.581,86 | 1.277.180,29  | 47.558,35 | 46.142,87 | 1.509.389,37  |
| TERRENOS                                                                                   | 1020101   |               |              |            |              |               |           |           |               |
| EDIFICIOS                                                                                  | 1020102   |               |              |            |              |               |           |           |               |
| CONSTRUCCIONES<br>EN CURSO                                                                 | 1020103   |               |              |            |              |               |           |           |               |
| INSTALACIONES                                                                              | 1020104   |               |              |            |              |               |           |           |               |
| MUEBLES Y<br>ENSERES                                                                       | 1020105   | 52.228,82     |              |            | 52.228,82    | 51.782,19     |           |           | 51.782,19     |
| MAQUINARIA Y<br>EQUIPO                                                                     | 1020106   | 2.349.174,18  | 425.357,60   | 857.685,86 | 1.916.845,92 | 2.796.504,57  | 47.558,35 | 46.142,87 | 2.365.591,79  |
| NAVES,<br>AERONAVES,<br>BARCAZAS Y<br>SIMILARES                                            | 1020107   |               |              |            |              |               |           |           |               |
| EQUIPO DE<br>COMPUTACIÓN                                                                   | 1020108   | 84.211,47     |              |            | 84.211,47    | 83.119,35     |           |           | 83.119,35     |
| VEHÍCULOS<br>EQUIPOS DE<br>TRANSPORTE Y<br>EQUIPO CAMINERO<br>MÓVIL                        | 1020109   | 173.895,35    |              |            | 173.895,35   | 173.109,48    |           |           | 173.109,48    |
| OTROS<br>PROPIEDADES,<br>PLANTA Y EQUIPO                                                   | 1020110   |               |              |            |              |               |           |           |               |
| REPUESTOS Y<br>HERRAMIENTAS                                                                | 1020111   |               |              |            |              |               |           |           |               |
| (-) DEPRECIACIÓN<br>ACUMULADA<br>PROPIEDADES,<br>PLANTA Y EQUIPO                           | 1020112   | -1.620.721,36 | 663.121,86   |            | -957.599,50  | -1.827.335,30 |           |           | -1.164.213,44 |
| (-) DETERIORO<br>ACUMULADO DE<br>PROPIEDADES,<br>PLANTA Y EQUIPO                           | 1020113   |               |              |            |              |               |           |           |               |
| ACTIVOS DE<br>EXPLORACIÓN Y<br>EXPLOTACIÓN                                                 | 1020114   |               |              |            |              |               |           |           |               |
| ACTIVOS DE<br>EXPLORACIÓN Y<br>EXPLOTACIÓN                                                 | 102011401 |               |              |            |              |               |           |           |               |
| (-) AMORTIZACIÓN<br>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     | 97.173,81   |  |  | 97.173,81   | 48.586,75   |  |  | 48.586,75   |
| PLUSVALÍAS                                                                         | 1020401   |             |  |  |             |             |  |  |             |
| MARCAS, PATENTES, DERECHOS DE LLAVE, CUOTAS PATRIMONIALES Y OTROS SIMILARES        | 1020402   |             |  |  |             |             |  |  |             |
| ACTIVOS DE EXPLORACIÓN Y EXPLOTACIÓN                                               | 1020403   | 242.934,77  |  |  | 242.934,77  | 242.934,77  |  |  | 242.934,77  |
| (-) AMORTIZACIÓN ACUMULADA DE ACTIVO INTANGIBLE                                    | 1020404   | -145.760,96 |  |  | -145.760,96 | -194.348,02 |  |  | -194.348,02 |
| (-) DETERIORO ACUMULADO DE ACTIVO INTANGIBLE                                       | 1020405   |             |  |  |             |             |  |  |             |
| OTROS INTANGIBLES                                                                  | 1020406   |             |  |  |             |             |  |  |             |
| ACTIVOS POR IMPUESTOS DIFERIDOS                                                    | 10205     |             |  |  |             |             |  |  |             |
| ACTIVOS POR IMPUESTOS DIFERIDOS                                                    | 1020501   |             |  |  |             |             |  |  |             |
| ACTIVOS FINANCIEROS NO CORRIENTES                                                  | 10206     | 1.907,38    |  |  | 1.907,38    | 1.907,38    |  |  | 1.907,38    |
| ACTIVOS FINANCIEROS MANTENIDOS HASTA EL VENCIMIENTO                                | 1020601   | 1.907,38    |  |  | 1.907,38    | 1.907,38    |  |  | 1.907,38    |
| (-) 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     | 147.616,58  |  |  | 147.616,58  | 147.616,58  |  |  | 147.616,58  |
| INVERSIONES SUBSIDIARIAS                                                           | 1020701   |             |  |  |             |             |  |  |             |



|                                                                                           |         |               |  |            |               |               |  |            |               |
|-------------------------------------------------------------------------------------------|---------|---------------|--|------------|---------------|---------------|--|------------|---------------|
| INVERSIONES ASOCIADAS                                                                     | 1020702 | 147.616,58    |  |            | 147.616,58    | 147.616,58    |  |            | 147.616,58    |
| INVERSIONES NEGOCIOS CONJUNTOS                                                            | 1020703 |               |  |            |               |               |  |            |               |
| OTRAS INVERSIONES                                                                         | 1020704 |               |  |            |               |               |  |            |               |
| (-) PROVISIÓN VALUACIÓN DE INVERSIONES                                                    | 1020705 |               |  |            |               |               |  |            |               |
| OTROS ACTIVOS NO CORRIENTES                                                               | 1020706 |               |  |            |               |               |  |            |               |
| PASIVO                                                                                    | 2       | 10.598.336,15 |  | 113.560,67 | 10.711.896,82 | 10.899.332,57 |  | 366.289,89 | 11.379.183,13 |
| PASIVO CORRIENTE                                                                          | 201     | 9.140.622,34  |  |            | 9.140.622,34  | 10.151.036,76 |  |            | 10.151.036,76 |
| PASIVOS FINANCIEROS A VALOR RAZONABLE CON CAMBIOS EN RESULTADO                            | 20101   |               |  |            |               |               |  |            |               |
| PASIVOS POR CONTRATOS DE ARRENDAMIENTO FINANCIEROS                                        | 20102   |               |  |            |               |               |  |            |               |
| CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR                                                            | 20103   | 3.985.563,38  |  |            | 3.985.563,38  | 5.160.766,55  |  |            | 5.160.766,55  |
| LOCALES                                                                                   | 2010301 | 3.985.563,38  |  |            | 3.985.563,38  | 5.160.766,55  |  |            | 5.160.766,55  |
| DEL EXTERIOR                                                                              | 2010302 |               |  |            |               |               |  |            |               |
| OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS                                                | 20104   | 1.752.552,18  |  |            | 1.752.552,18  | 1.736.767,42  |  |            | 1.736.767,42  |
| LOCALES                                                                                   | 2010401 | 1.752.552,18  |  |            | 1.752.552,18  | 1.736.767,42  |  |            | 1.736.767,42  |
| DEL EXTERIOR                                                                              | 2010402 |               |  |            |               |               |  |            |               |
| PROVISIONES                                                                               | 20105   | 407.422,69    |  |            | 407.422,69    | 354.592,04    |  |            | 354.592,04    |
| LOCALES                                                                                   | 2010501 | 407.422,69    |  |            | 407.422,69    | 354.592,04    |  |            | 354.592,04    |
| DEL EXTERIOR                                                                              | 2010502 |               |  |            |               |               |  |            |               |
| PORCIÓN CORRIENTE DE OBLIGACIONES EMITIDAS                                                | 20106   |               |  |            |               |               |  |            |               |
| OTRAS OBLIGACIONES CORRIENTES                                                             | 20107   | 1.844.073,71  |  |            | 1.844.073,71  | 1.639.999,90  |  |            | 1.639.999,90  |
| CON LA ADMINISTRACIÓN TRIBUTARIA                                                          | 2010701 | 348.895,59    |  |            | 348.895,59    | 464.658,71    |  |            | 464.658,71    |
| IMPUESTO A LA RENTA POR PAGAR DEL EJERCICIO                                               | 2010702 | 633.110,37    |  |            | 633.110,37    | 232.952,72    |  |            | 232.952,72    |
| CON EL IESS                                                                               | 2010703 | 118.400,07    |  |            | 118.400,07    | 124.891,18    |  |            | 124.891,18    |
| POR BENEFICIOS DE LEY A EMPLEADOS                                                         | 2010704 | 296.766,24    |  |            | 296.766,24    | 307.896,57    |  |            | 307.896,57    |
| PARTICIPACIÓN TRABAJADORES POR PAGAR DEL EJERCICIO                                        | 2010705 | 446.901,44    |  |            | 446.901,44    | 509.600,72    |  |            | 509.600,72    |
| DIVIDENDOS POR PAGAR                                                                      | 2010706 |               |  |            |               |               |  |            |               |
| CUENTAS POR PAGAR DIVERSAS - RELACIONADAS                                                 | 20108   | 1.151.010,38  |  |            | 1.151.010,38  | 1.258.910,85  |  |            | 1.258.910,85  |
| 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   |               |  |            |               |               |  |            |               |



|                                                            |         |              |            |            |              |              |            |            |              |
|------------------------------------------------------------|---------|--------------|------------|------------|--------------|--------------|------------|------------|--------------|
| PASIVO NO CORRIENTE                                        | 202     | 1.457.713,81 |            | 113.560,67 | 1.571.274,48 | 748.295,81   |            | 366.289,89 | 1.228.146,37 |
| PASIVOS POR CONTRATOS DE ARRENDAMIENTO FINANCIERO          | 20201   |              |            |            |              |              |            |            |              |
| CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR                             | 20202   |              |            |            |              |              |            |            |              |
| LOCALES                                                    | 2020201 |              |            |            |              |              |            |            |              |
| DEL EXTERIOR                                               | 2020202 |              |            |            |              |              |            |            |              |
| OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS                 | 20203   | 1.009.745,23 |            |            | 1.009.745,23 | 253.462,37   |            |            | 253.462,37   |
| LOCALES                                                    | 2020301 | 1.009.745,23 |            |            | 1.009.745,23 | 253.462,37   |            |            | 253.462,37   |
| 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   | 447.968,58   |            | 113.560,67 | 561.529,25   | 494.833,44   |            | 366.289,89 | 974.684,00   |
| JUBILACIÓN PATRONAL                                        | 2020701 | 434.166,25   |            |            | 434.166,25   | 481.031,11   |            | 279.952,89 | 760.984,00   |
| OTROS BENEFICIOS NO CORRIENTES PARA LOS EMPLEADOS          | 2020702 | 13.802,33    |            | 113.560,67 | 127.363,00   | 13.802,33    |            | 86.337,00  | 213.700,00   |
| OTRAS PROVISIONES                                          | 20208   |              |            |            |              |              |            |            |              |
| PASIVO DIFERIDO                                            | 20209   |              |            |            |              |              |            |            |              |
| INGRESOS DIFERIDOS                                         | 2020901 |              |            |            |              |              |            |            |              |
| PASIVOS POR IMPUESTOS DIFERIDOS                            | 2020902 |              |            |            |              |              |            |            |              |
| OTROS PASIVOS NO CORRIENTES                                | 20210   |              |            |            |              |              |            |            |              |
| PATRIMONIO NETO                                            | 3       | 4.635.295,18 | 113.560,67 | 230.793,80 | 4.752.528,11 | 5.719.906,70 | 366.289,89 | 1.415,48   | 5.472.265,22 |
| CAPITAL                                                    | 301     | 367.280,00   |            |            | 367.280,00   | 367.280,00   |            |            | 367.280,00   |
| CAPITAL SUSCRITO o ASIGNADO                                | 30101   | 367.280,00   |            |            | 367.280,00   | 367.280,00   |            |            | 367.280,00   |
| (-) 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     | 898.658,38   |            |            | 898.658,38   | 898.658,38   |            |            | 898.658,38   |
| RESERVA LEGAL                                              | 30401   | 183.640,00   |            |            | 183.640,00   | 183.640,00   |            |            | 183.640,00   |
| RESERVAS FACULTATIVA Y ESTATUTARIA                         | 30402   | 1.523,85     |            |            | 1.523,85     | 1.523,85     |            |            | 1.523,85     |
| RESERVA DE CAPITAL                                         | 30403   | 713.494,53   |            |            | 713.494,53   | 713.494,53   |            |            | 713.494,53   |
| OTRAS RESERVAS                                             | 30404   |              |            |            |              |              |            |            |              |
| 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 REVALUACION                                                               | 30504 |              |            |            |              |              |            |          |              |
| RESULTADOS ACUMULADOS                                                         | 306   | 3.369.356,80 | 113.560,67 | 230.793,60 | 3.486.589,73 | 2.369.356,88 |            |          | 2.486.589,81 |
| GANACIAS ACUMULADAS                                                           | 30601 | 3.369.356,80 |            |            | 3.369.356,80 | 2.369.356,88 |            |          | 2.369.356,88 |
| (-) PÉRDIDAS ACUMULADAS                                                       | 30602 |              |            |            |              |              |            |          |              |
| RESULTADOS ACUMULADOS PROVENIENTES DE LA ADOPCIÓN POR PRIMERA VEZ DE LAS NIIF | 30603 |              | 113.560,67 | 230.793,60 | 117.232,93   |              |            |          | 117.232,93   |
| RESULTADOS DEL EJERCICIO                                                      | 307   |              |            |            |              | 2.084.611,44 | 366.289,89 | 1.415,48 | 1.719.737,03 |
| GANANCIA NETA DEL PERIODO                                                     | 30701 |              |            |            |              | 2.084.611,44 | 366.289,89 | 1.415,48 | 1.719.737,03 |
| (-) 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: VICENTE HERNANDEZ JOSE FRANCISCO  
CI/RUC: 0903586251

  
FIRMA DEL CONTADOR  
NOMBRE: GIL AGUILAR ERWIN GILSON  
CI/RUC: 0911565877001

