

6 10101 EFECTIVO Y EQUIVALENTES, DE EFECTIVO dic-16 dic-17

|       |                                      |                  |                  |
|-------|--------------------------------------|------------------|------------------|
|       | Caja Chica                           | 857.89           | -                |
|       | Caja General                         |                  |                  |
|       | <b>Subtotal Caja</b>                 | <b>857.89</b>    | <b>-</b>         |
|       | <b>BANCOS LOCALES</b>                |                  |                  |
|       | Banco Pichincha Cta. Corriente       | 117.61           | 117.02           |
|       | Banco Guayaquil Cta. Cte.            |                  | 680.00           |
|       | Banco Pacifico Cta. Cte.             | 65,367.03        | 60,464.37        |
|       | Banco Pacifico Cta. Ahorros          | 3,639.58         | 3,639.58         |
|       | Banco Internacional Cta. Corriente   | 15.20            | 15.20            |
|       | <b>BANCOS DEL EXTERIOR</b>           |                  |                  |
|       | UBS                                  |                  |                  |
|       | <b>INVERSIONES A CORTO PLAZO</b>     |                  |                  |
|       | Póliza a 90 días                     | 2,204.52         | 2,204.52         |
|       | <b>Subtotal Bancos e Inversiones</b> | <b>91,343.94</b> | <b>67,120.69</b> |
| 10101 | <b>TOTAL EFECTIVO Y EQUIVALENTES</b> | <b>92,201.83</b> | <b>67,120.69</b> |

7 10102 ACTIVOS FINANCIEROS dic-16 dic-17

|           |                                                 |                   |                   |
|-----------|-------------------------------------------------|-------------------|-------------------|
| 101020501 | Cuentas por Cobrar Clientes no Relacionados     |                   |                   |
| 101020502 | De actividades ordinarias que generan intereses | 468,842.88        | 608,151.52        |
| 1010206   | Cuentas por Cobrar Clientes Relacionados        |                   |                   |
| 1010207   | Otras Cuentas por Cobrar no Relacionadas        |                   |                   |
| 1010208   | Otras Cuentas por Cobrar no Relacionadas        | 21,035.84         | 9,566.05          |
|           | <b>TOTAL ACTIVOS FINANCIEROS</b>                | <b>489,878.72</b> | <b>617,717.57</b> |

7 1010209 PROVISION CUENTAS INCOBRABLES dic-16 dic-17

|         |                                            |          |          |
|---------|--------------------------------------------|----------|----------|
| 1010209 | Provisión Cuentas Incobrables              |          |          |
| 10102   | <b>TOTAL PROVISION CUENTAS INCOBRABLES</b> | <b>-</b> | <b>-</b> |

8 10103 INVENTARIOS dic-16 dic-17

|        |         |                                                                                 |          |          |
|--------|---------|---------------------------------------------------------------------------------|----------|----------|
| 510108 | 1010301 | Inventario de Materia Prima                                                     |          |          |
| 510110 | 1010302 | Inventario de Productos en Proceso                                              |          |          |
|        | 1010303 | Inv. de suministros o materiales a ser consumidos en el proceso de producción   | -        | -        |
|        | 1010305 | Inv. De productos terminados y mercadería en almacén producidos por la Compañía | -        | -        |
| 510112 | 1010306 | Inv. De producto terminado y mercadería en almacén-comprados a terceros         | -        | -        |
| 510104 | 1010307 | Mercaderías en Tránsito                                                         | -        | -        |
|        | 1010308 | Obras en construcción                                                           | -        | -        |
|        | 1010309 | Obras terminadas                                                                | -        | -        |
|        | 1010310 | Materiales o bienes para la construcción                                        | -        | -        |
|        | 1010311 | Inv. repuestos, herramientas y accesorios                                       | -        | -        |
|        | 1010312 | Otros inventarios                                                               | -        | -        |
|        | 10103   | <b>TOTAL INVENTARIOS</b>                                                        | <b>-</b> | <b>-</b> |

8 1010313 PROVISION POR VALOR NETO DE REALIZACIÓN Y OTRAS PÉRDIDAS dic-16 dic-17

|         |                                                                               |          |          |
|---------|-------------------------------------------------------------------------------|----------|----------|
| 1010313 | (-) Provisión por valor neto de realización y otras pérdidas en el inventario | -        | -        |
|         | <b>TOTAL PROVISION POR VNR</b>                                                | <b>-</b> | <b>-</b> |

9 10104 SERVICIOS Y OTROS PAGOS ANTICIPADOS dic-16 dic-17

|         |                                                  |          |          |
|---------|--------------------------------------------------|----------|----------|
| 1010401 | Seguros pagados por anticipado                   | -        | -        |
| 1010402 | Arriendo pagado por anticipado                   | -        | -        |
| 1010403 | Anticipo a Proveedores                           | -        | -        |
| 1010404 | Otros anticipos entregados                       | -        | -        |
| 10104   | <b>TOTAL SERVICIOS Y OTROS PAGOS ANTICIPADOS</b> | <b>-</b> | <b>-</b> |

10 10105 ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES dic-16 dic-17

|         |                                                      |                   |                   |
|---------|------------------------------------------------------|-------------------|-------------------|
| 1010501 | Crédito Tributario a favor de la empresa (IVA)       | 215,472.84        | 221,996.15        |
| 1010502 | Retenciones del Impuesto a la Renta del Ejercicio    |                   |                   |
| 1010502 | Crédito Tributario a favor (Casillero 869)           | 23,234.32         | 23,234.32         |
| 1010503 | Anticipo de Impuesto a la Renta / crédito tributario | 17,914.68         | 10,044.19         |
| 10105   | <b>TOTAL ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES</b>        | <b>256,621.84</b> | <b>255,274.66</b> |

CONSTRUCCIONES EN PROCESO dic-16 dic-17

|       |                                                |          |          |
|-------|------------------------------------------------|----------|----------|
| 10107 | Construcciones en Proceso                      | -        | -        |
| 10107 | <b>TOTAL ACTIVOS CONSTRUCCIONES EN PROCESO</b> | <b>-</b> | <b>-</b> |

11 10108 OTROS ACTIVOS CORRIENTES dic-16 dic-17

|       |                                       |          |          |
|-------|---------------------------------------|----------|----------|
| 10108 | Otros Activos Corrientes              | -        | -        |
| 10108 | <b>TOTAL OTROS ACTIVOS CORRIENTES</b> | <b>-</b> | <b>-</b> |

12 10201 PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO dic-16 dic-17

|         |                       |            |            |
|---------|-----------------------|------------|------------|
| 1020101 | Terrenos              | -          | -          |
| 1020102 | Edificios             | 222,636.50 | 222,636.50 |
| 1020103 | Construcción en Curso | -          | -          |
| 1020104 | Instalaciones         | -          | -          |
| 1020105 | Muebles y Enseres     | 646.09     | 646.09     |

**IPACISA INVERSIONES DEL PACIFICO S.A.**

**Notas a los Estados Financieros**

(Expresado en Dólares)

|         |                                                         |                     |                    |                     |
|---------|---------------------------------------------------------|---------------------|--------------------|---------------------|
| 1020106 | Máquinas y Equipos                                      | 26,000.00           | -                  | 26,000.00           |
| 1020108 | Equipo de Computación                                   | 13,000.09           | -                  | 13,000.09           |
| 1020109 | Vehículos y Equipos de Transportes                      | 239,264.62          | (40,700.00)        | 198,564.62          |
| 1020110 | Otras propiedades, planta y equipo                      | 13,167.31           | -                  | 13,167.31           |
| 1020111 | Repuestos y Herramientas                                | -                   | -                  | -                   |
|         | <b>Total Costo Propiedad, planta y equipo</b>           | <b>514,714.61</b>   | <b>(40,700.00)</b> | <b>474,014.61</b>   |
| 1020112 | (-) Depreciación acumulada Propiedades, planta y equipo | (233,134.05)        | (49,690.14)        | (282,824.19)        |
| 1020113 | (-) Deterioro acumulado de Propiedades, planta y equipo | -                   | -                  | -                   |
|         | <b>Total Depreciación Acumulada</b>                     | <b>(233,134.05)</b> | <b>(49,690.14)</b> | <b>(282,824.19)</b> |
| 10201   | <b>PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPO (neto)</b>                 | <b>281,580.56</b>   | <b>(90,390.14)</b> | <b>191,190.42</b>   |

**13 PROPIEDAD DE INVERSION**

dic-16

dic-17

|         |                                     |          |          |          |
|---------|-------------------------------------|----------|----------|----------|
| 1020201 | Terrenos                            | -        | -        | -        |
| 1020202 | Edificios                           | -        | -        | -        |
| 1020203 | (-) Depreciación Acumulada          | -        | -        | -        |
| 1020204 | (-) Deterioro Acumulado             | -        | -        | -        |
| 10202   | <b>Total Propiedad de Inversión</b> | <b>-</b> | <b>-</b> | <b>-</b> |

**14 10204 ACTIVOS INTANGIBLES**

dic-16

dic-17

|         |                                                 |                  |                  |                  |
|---------|-------------------------------------------------|------------------|------------------|------------------|
| 1020401 | Plusvalía                                       | -                | -                | -                |
| 1020402 | Marcas, Patentes, Derechos de llaves            | -                | -                | -                |
| 1020403 | Activos de Exploración y Explotación            | -                | -                | -                |
| 1020406 | Otros Activos Intangibles( Sistema Informático) | 10,982.89        | 10,982.89        | 10,982.89        |
| 10204   | <b>TOTAL ACTIVOS INTANGIBLES</b>                | <b>10,982.89</b> | <b>10,982.89</b> | <b>10,982.89</b> |

**14 10204 ACTIVOS INTANGIBLES - AMORTIZACIÓN Y DETERIORO ACUMULADO**

dic-16

dic-17

|         |                                                   |                    |                    |                    |
|---------|---------------------------------------------------|--------------------|--------------------|--------------------|
| 1020404 | (-) Amortización acumulada de activos Intangibles | (10,982.89)        | (10,982.89)        | (10,982.89)        |
| 1020405 | (-) Deterioro acumulada de activos intangibles    | -                  | -                  | -                  |
| 10204   | <b>TOTAL AMORTIZACIÓN Y DETERIORO</b>             | <b>(10,982.89)</b> | <b>(10,982.89)</b> | <b>(10,982.89)</b> |

**15 10205 ACTIVOS POR IMPUESTO A LA RENTA DIFERIDO**

dic-16

dic-17

|         |                                                                           |             |             |             |
|---------|---------------------------------------------------------------------------|-------------|-------------|-------------|
| 1020501 | Diferencias temporaria-Gasto no deducible temporal-\$17,000.00            | -           | -           | -           |
| 1020502 | Diferencia temporaria- Valor neto de realización de inventarios\$6,497.28 | -           | -           | -           |
| 10205   | <b>TOTAL ACTIVOS POR IMPUESTOS DIFERIDOS</b>                              | <b>0.00</b> | <b>0.00</b> | <b>0.00</b> |

**16 10206 ACTIVOS FINANCIEROS NO CORRIENTES**

dic-16

dic-17

|         |                                                              |          |          |          |
|---------|--------------------------------------------------------------|----------|----------|----------|
| 1020601 | Activos Financieros mantenidos hasta el vencimiento          | -        | -        | -        |
| 1020602 | (-) Provisión por Deterioro de Activos Financieros           | -        | -        | -        |
| 1020603 | Documentos y Cuentas por Cobrar                              | -        | -        | -        |
| 1020604 | (-) Provisión por Cuentas incobrables de Activos Financieros | -        | -        | -        |
| 10206   | <b>TOTAL ACTIVOS FINANCIEROS NO CORRIENTES</b>               | <b>-</b> | <b>-</b> | <b>-</b> |

**PASIVO CORRIENTE**

**17 20103 CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR**

dic-16

dic-17

|         |                                             |                   |                   |                   |
|---------|---------------------------------------------|-------------------|-------------------|-------------------|
| 2010301 | Proveedores Locales                         | 764,372.25        | 881,627.73        | 881,627.73        |
| 2010302 | Proveedores del Exterior                    | -                 | -                 | -                 |
| 20103   | <b>TOTAL CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR</b> | <b>764,372.25</b> | <b>881,627.73</b> | <b>881,627.73</b> |

**18 20104 OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS**

dic-16

dic-17

|         |                                       |          |          |          |
|---------|---------------------------------------|----------|----------|----------|
|         | Sobregiros Bancarios                  | -        | -        | -        |
|         | Sobregiros Bancarios: Banco Pichincha | -        | -        | -        |
| 2010401 | <b>TOTAL SOBREGIROS BANCARIOS</b>     | <b>-</b> | <b>-</b> | <b>-</b> |

**LOCALES**

|         |                                               |          |          |          |
|---------|-----------------------------------------------|----------|----------|----------|
| 2010401 | Obligaciones Bancos locales                   | -        | -        | -        |
|         | Banco Pichincha (1)                           | -        | -        | -        |
|         | Banco del Pacifico(2)                         | -        | -        | -        |
| 2010401 | <b>TOTAL OBLIGACIONES FINANCIERAS LOCALES</b> | <b>-</b> | <b>-</b> | <b>-</b> |

(1) Préstamo con garantía Hipotecaria, intereses, 12.00%, plazo 180 días

(2) Préstamo con garantía Prendaria, intereses, 10.50%, plazo 360 días

**DEL EXTERIOR**

|         |                                                   |          |          |          |
|---------|---------------------------------------------------|----------|----------|----------|
| 2010402 | Obligaciones Bancos del Exterior                  | -        | -        | -        |
|         | Banco UBS                                         | -        | -        | -        |
| 2010402 | <b>TOTAL OBLIGACIONES FINANCIERAS DE EXTERIOR</b> | <b>-</b> | <b>-</b> | <b>-</b> |

**20104 TOTAL OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS**

dic-16

dic-17

**19 20105 PROVISIONES**

dic-16

dic-17

|         |                          |             |             |             |
|---------|--------------------------|-------------|-------------|-------------|
| 2010501 | Provisiones locales      | 0.00        | 0.00        | 0.00        |
| 2010502 | Provisiones del exterior | -           | -           | -           |
| 20105   | <b>TOTAL PROVISIONES</b> | <b>0.00</b> | <b>0.00</b> | <b>0.00</b> |

**20 20107 OTRAS OBLIGACIONES CORRIENTES**

dic-16

dic-17

**IPACISA INVERSIONES DEL PACIFICO S.A.**

**Notas a los Estados Financieros**

**(Expresado en Dólares)**

|         |                                                |                  |                 |
|---------|------------------------------------------------|------------------|-----------------|
| 2010701 | Con la Administración Tributaria               |                  | 694.59          |
| 2010702 | Impuesto a la Renta del Ejercicio por Pagar    | -                | -               |
| 2010703 | Obligaciones con el IESS                       | 1,163.09         | 680.22          |
| 2010704 | Por Beneficios de Ley a empleados              | 6,684.49         | -               |
| 2010705 | 15% Participación a Trabajadores del Ejercicio | 2,391.65         | -               |
| 2010706 | Dividendos por pagar                           | -                | -               |
| 20107   | <b>TOTAL OTRAS OBLIGACIONES CORRIENTES</b>     | <b>10,239.23</b> | <b>1,374.81</b> |

21 20108 **CUENTAS POR PAGAR DIVERSAS RELACIONADAS** dic-16 dic-17

|       |                                             |          |          |
|-------|---------------------------------------------|----------|----------|
| 20108 | Otras Cuentas por pagar relacionadas        | -        | -        |
| 20108 | <b>TOTAL CUENTAS POR PAGAR RELACIONADAS</b> | <b>-</b> | <b>-</b> |

22 20109 **OTROS PASIVOS FINANCIEROS** dic-16 dic-17

|       |                                        |          |          |
|-------|----------------------------------------|----------|----------|
| 20109 | Otros Pasivos Financieros              | -        | -        |
| 20109 | <b>TOTAL OTROS PASIVOS FINANCIEROS</b> | <b>-</b> | <b>-</b> |

23 20110 **ANTICIPO DE CLIENTES** dic-16 dic-17

|       |                                   |          |          |
|-------|-----------------------------------|----------|----------|
| 20110 | Anticipo de Clientes              | -        | -        |
| 20110 | <b>TOTAL ANTICIPO DE CLIENTES</b> | <b>-</b> | <b>-</b> |

24 20112 **PORCIÓN CORRIENTE DE PROVISIONES POR BENEFICIOS A EMPLEADOS** dic-16 dic-17

|         |                                                                    |          |          |
|---------|--------------------------------------------------------------------|----------|----------|
| 2011201 | Jubilación Patronal                                                | -        | -        |
| 2011202 | Otros Beneficios a Largo Plazo para los empleados(Parte corriente) | -        | -        |
| 20112   | <b>TOTAL PROVISIONES POR BENEFICIOS A EMPLEADOS</b>                | <b>-</b> | <b>-</b> |

25 20113 **OTROS PASIVOS CORRIENTES** dic-16 dic-17

|       |                                       |                 |          |
|-------|---------------------------------------|-----------------|----------|
| 20113 | Otras cuentas por pagar               | 2,580.95        | -        |
| 20113 | <b>TOTAL OTROS PASIVOS CORRIENTES</b> | <b>2,580.95</b> | <b>-</b> |

**PASIVO NO CORRIENTE**

26 20201 **PASIVOS POR CONTRATOS DE ARRENDAMIENTO FINANCIERO** dic-16 dic-17

|       |                                                                |          |          |
|-------|----------------------------------------------------------------|----------|----------|
| 20201 | Pasivos por Contratos                                          | -        | -        |
| 20201 | <b>TOTAL PASIVOS POR CONTRATOS DE ARRENDAMIENTO FINANCIERO</b> | <b>-</b> | <b>-</b> |

27 20202 **CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR** dic-16 dic-17

|         |                                               |                   |                  |
|---------|-----------------------------------------------|-------------------|------------------|
| 2020201 | Cuentas y Documentos por pagar (locales)      | 117,792.06        | 27,792.06        |
| 2020202 | Cuentas y Documentos por pagar (del exterior) | -                 | -                |
| 20202   | <b>TOTAL CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR</b>   | <b>117,792.06</b> | <b>27,792.06</b> |

28 20203 **OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS** dic-16 dic-17

**Locales**

|         |                                                                 |          |          |
|---------|-----------------------------------------------------------------|----------|----------|
| 2020301 | Obligaciones Bancos locales<br>Banco Pichincha                  | -        | -        |
| 20203   | <b>TOTAL OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS LOCALES</b> | <b>-</b> | <b>-</b> |

**Del exterior**

|         |                                                    |          |          |
|---------|----------------------------------------------------|----------|----------|
| 2020302 | Obligaciones Bancos del Exterior<br>Banco UBS **   | -        | -        |
| 20203   | <b>TOTAL OBLIGACIONES FINANCIERAS DEL EXTERIOR</b> | <b>-</b> | <b>-</b> |
| 20203   | <b>TOTAL OBLIGACIONES FINANCIERAS</b>              | <b>-</b> | <b>-</b> |

29 20204 **CUENTAS POR PAGAR DIVERSAS RELACIONADAS** dic-16 dic-17

**LOCALES**

|         |                                                      |          |          |
|---------|------------------------------------------------------|----------|----------|
| 2020401 | Cuentas por pagar relacionadas locales               | -        | -        |
| 2020402 | Cuentas por pagar relacionadas del Exterior          | -        | -        |
| 2020401 | <b>TOTAL CUENTAS POR PAGAR DIVERSAS RELACIONADAS</b> | <b>-</b> | <b>-</b> |

30 20206 **ANTICIPO DE CLIENTES** dic-16 dic-17

|       |                                |          |          |
|-------|--------------------------------|----------|----------|
| 20206 | Anticipo de Clientes           | -        | -        |
| 20206 | <b>TOTAL ANTICIPO CLIENTES</b> | <b>-</b> | <b>-</b> |

31 20207 **PROVISIONES POR BENEFICIOS A EMPLEADOS (porción no corriente)** dic-16 dic-17

|         |                                                              |          |          |
|---------|--------------------------------------------------------------|----------|----------|
| 2020701 | Provisión Jubilación Patronal                                | -        | -        |
| 2020702 | Otros beneficios no corrientes para los empleados(desahucio) | -        | -        |
| 20207   | <b>TOTAL PROVISIONES POR BENEFICIOS A EMPLEADOS</b>          | <b>-</b> | <b>-</b> |

32 20208 **OTRAS PROVISIONES** dic-16 dic-17

|       |                                |          |          |
|-------|--------------------------------|----------|----------|
| 20208 | Otras Provisiones              | -        | -        |
| 20208 | <b>TOTAL OTRAS PROVISIONES</b> | <b>-</b> | <b>-</b> |

33 20209 **PASIVO DIFERIDO** dic-16 dic-17

**IPACISA INVERSIONES DEL PACIFICO S.A.**  
**Notas a los Estados Financieros**  
**(Expresado en Dólares )**

|                                                                                                                                 |                             |                                                               |              |             |
|---------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-----------------------------|---------------------------------------------------------------|--------------|-------------|
|                                                                                                                                 | 2020901                     | Ingresos Diferidos                                            |              |             |
|                                                                                                                                 | 20209                       | TOTAL PASIVO DIFERIDO                                         | -            | -           |
| 34                                                                                                                              | 20210                       | <b>OTROS PASIVOS CORRIENTES</b>                               | dic-16       | dic-17      |
|                                                                                                                                 | 20210                       | Otros Pasivos                                                 | -            | -           |
|                                                                                                                                 | 20210                       | TOTAL PASIVOS CORRIENTES                                      | -            | -           |
| 35                                                                                                                              | 301                         | <b>CAPITAL SUSCRITO O ASIGNADO</b>                            | dic-16       | dic-17      |
| En esta cuenta se registra el monto total del capital representado por acciones y/o participaciones, según la escritura pública |                             |                                                               |              |             |
|                                                                                                                                 | 30101                       | Capital Suscrito o asignado                                   |              |             |
|                                                                                                                                 |                             | Socio (Econ. John Alarcón Kernekin)                           | 99,990.00    | 99,990.00   |
|                                                                                                                                 |                             | Socio (Sra. Claudia Perez Di Puglia)                          | 10.00        | 10.00       |
|                                                                                                                                 |                             | Socio                                                         | -            | -           |
|                                                                                                                                 | 301                         | TOTAL CAPITAL SUSCRITO O ASIGNADO                             | 100,000.00   | 100,000.00  |
| 36                                                                                                                              | 302                         | <b>APORTES PARA FUTURAS CAPITALIZACIONES</b>                  | dic-16       | dic-17      |
|                                                                                                                                 | 302                         | Aportes futuras capitalizaciones                              | -            | -           |
|                                                                                                                                 | 302                         | TOTAL APORTES FUTURAS CAPITALIZACIONES                        | -            | -           |
| 37                                                                                                                              | RESERVAS                    |                                                               | dic-16       | dic-17      |
|                                                                                                                                 | 30401                       | Reserva Legal                                                 | 2,931.71     | 2,931.71    |
|                                                                                                                                 | 30402                       | Reserva Facultativa y Estatutaria                             | -            | -           |
|                                                                                                                                 | 304                         | TOTAL RESERVAS                                                | 2,931.71     | 2,931.71    |
| 38                                                                                                                              | OTROS RESULTADOS INTEGRALES |                                                               | dic-16       | dic-17      |
|                                                                                                                                 | 30501                       | Superávit de Activos Financieros disponibles para la venta    | -            | -           |
|                                                                                                                                 | 30502                       | Superávit por revaluación de propiedades, planta y equipo     | -            | -           |
|                                                                                                                                 | 30503                       | Superávit por revaluación de activos intangibles              | -            | -           |
|                                                                                                                                 | 30504                       | Otros Superávit por revaluación                               | -            | -           |
|                                                                                                                                 | 305                         | TOTAL OTROS RESULTADOS INTEGRALES                             | -            | -           |
| 39                                                                                                                              | RESULTADOS ACUMULADOS       |                                                               | dic-16       | dic-17      |
|                                                                                                                                 | 30601                       | Ganancias acumulados                                          | 150,651.43   | 164,204.09  |
|                                                                                                                                 | 30602                       | (-) Pérdidas Acumuladas                                       | (41,837.32)  | (41,837.32) |
|                                                                                                                                 | 30603                       | Resultados acumulados por adopción NIIF                       | -            | -           |
|                                                                                                                                 |                             | Ajuste a los inventarios(Corrección de errores)               | -            | -           |
|                                                                                                                                 | 30604                       | Reserva de Capital                                            | -            | -           |
|                                                                                                                                 | 30605                       | Reserva por Donaciones                                        | -            | -           |
|                                                                                                                                 | 30606                       | Reserva por Valuación                                         | -            | -           |
|                                                                                                                                 | 30607                       | Superávit por revaluación de Inversiones                      | -            | -           |
|                                                                                                                                 | 306                         | TOTAL RESULTADOS ACUMULADOS                                   | 108,814.11   | 122,366.77  |
| 40                                                                                                                              | 307                         | <b>RESULTADOS DEL EJERCICIO</b>                               | dic-16       | dic-17      |
|                                                                                                                                 | 30701                       | Ganancia neta del Periodo                                     | -            | -           |
|                                                                                                                                 | 30702                       | (-) Pérdidas Neta del Periodo                                 | (81,838.66)  | (4,789.73)  |
|                                                                                                                                 | 307                         | TOTAL RESULTADOS DEL EJERCICIO                                | (81,838.66)  | (4,789.73)  |
| 41                                                                                                                              | 41                          | <b>INGRESOS DE ACTIVIDADES ORDINARIAS</b>                     | dic-16       | dic-17      |
|                                                                                                                                 | 4101                        | Ventas                                                        | 5,086,585.71 | 229,768.06  |
|                                                                                                                                 | 4102                        | Prestación de Servicios                                       | -            | -           |
|                                                                                                                                 | 4103                        | Contratos de Construcción                                     | -            | -           |
|                                                                                                                                 | 4104                        | Subvenciones del Gobierno                                     | -            | -           |
|                                                                                                                                 | 4105                        | Regalias                                                      | -            | -           |
|                                                                                                                                 | 410801                      | Intereses Generados por Ventas a Crédito                      | -            | -           |
|                                                                                                                                 | 410802                      | Otros Intereses Generados                                     | -            | -           |
|                                                                                                                                 | 4107                        | Dividendos                                                    | -            | -           |
|                                                                                                                                 | 4108                        | Ganancia por Medición a Valor Razonable de Activos Biológicos | -            | -           |
|                                                                                                                                 | 4109                        | Otros Ingresos de Actividades ordinarias                      | -            | -           |
|                                                                                                                                 | 4110                        | (-) Descuento en ventas                                       | -            | -           |
|                                                                                                                                 | 4111                        | (-) Devolución en Ventas                                      | -            | -           |
|                                                                                                                                 | 4112                        | (-)Bonificación en Producto                                   | -            | -           |
|                                                                                                                                 | 4113                        | (-)Otras Rebaja Comerciales                                   | -            | -           |
|                                                                                                                                 | 41                          | TOTAL INGRESOS DE ACTIVIDADES ORDINARIAS                      | 5,086,585.71 | 229,768.06  |
| 42                                                                                                                              | 43                          | <b>OTROS INGRESOS</b>                                         | dic-16       | dic-17      |
|                                                                                                                                 | 4301                        | Dividendos                                                    | -            | -           |
|                                                                                                                                 | 4302                        | Intereses Financieros                                         | -            | -           |
|                                                                                                                                 | 4303                        | Ganancias en Inversiones                                      | -            | -           |
|                                                                                                                                 | 4304                        | Valuación de Instrumentos Financieros a Valor Razonable       | -            | -           |
|                                                                                                                                 | 4305                        | Otros Rentas                                                  | 3,265.58     | 16,293.59   |
|                                                                                                                                 | 43                          | TOTAL OTROS INGRESOS                                          | 3,265.58     | 16,293.59   |

Nota:

|    |    |                                      |        |        |
|----|----|--------------------------------------|--------|--------|
| 43 | 51 | <b>COSTOS DE VENTAS Y PRODUCCION</b> | dic-16 | dic-17 |
|----|----|--------------------------------------|--------|--------|

|  |        |                                                                |   |   |
|--|--------|----------------------------------------------------------------|---|---|
|  | 5101   | MATERIALES UTILIZADOS O PRODUCTOS VENDIDOS                     |   |   |
|  | 510101 | (+) Inventario inicial de bienes no producidos por la Compañía | - | - |
|  | 510102 | (+) Compras netas locales de bienes no producidos por la cia.  | - | - |

**IPACISA INVERSIONES DEL PACIFICO S.A.**

**Notas a los Estados Financieros**

(Expresado en Dólares)

|         |        |                                                              |                     |                   |
|---------|--------|--------------------------------------------------------------|---------------------|-------------------|
| 1010306 | 510103 | (+) Importaciones de bienes no producidos por la Compañía    |                     |                   |
|         | 510104 | (-) Inventario final de bienes no producidos por la Compañía | -                   | -                 |
|         | 5101   | <b>MATERIALES UTILIZADOS (En Producción)</b>                 |                     |                   |
|         | 510105 | (+) Inventario inicial de materias primas                    |                     |                   |
|         | 510106 | (+) Compras netas locales de materia prima                   | 3,408,960.03        | -                 |
|         | 510107 | (+) Importaciones de materia prima                           | -                   | -                 |
| 1010301 | 510108 | (-) Inventario final de materia prima                        | -                   | -                 |
|         | 510109 | (+) Inventario inicial de productos en proceso               | -                   | -                 |
| 1010302 | 510110 | (-) Inventario final de productos en proceso                 | -                   | -                 |
|         | 510111 | (+) Inventario inicial productos terminados                  | 479,952.06          | -                 |
| 1010305 | 510112 | (-) Inventario final de productos terminados                 | -                   | -                 |
|         | 5102   | <b>(+) MANO DE OBRA DIRECTA</b>                              |                     |                   |
|         | 510201 | Sueldos y Beneficios sociales                                | 42,366.62           | -                 |
|         | 510202 | Gastos planes de beneficios a empleados                      | -                   | -                 |
|         | 5103   | <b>(+) MANO DE OBRA INDIRECTA</b>                            |                     |                   |
|         | 510301 | Sueldos y beneficios sociales                                | -                   | -                 |
|         | 510302 | Gastos planes de beneficios a empleados                      | -                   | -                 |
|         | 5104   | <b>(+) OTROS COSTOS INDIRECTOS DE FABRICACION</b>            |                     |                   |
|         | 510401 | Depreciación propiedades planta y equipo                     | 51,577.56           | 55,071.78         |
|         | 510402 | Depreciación de activos biológicos                           | -                   | -                 |
|         | 510403 | Deterioro de propiedad planta y equipo                       | -                   | -                 |
|         | 510404 | Efecto valor neto de realización de inventarios              | -                   | -                 |
|         | 510405 | Gastos por garantía en venta de productos o servicios        | -                   | -                 |
|         | 510406 | Mantenimiento y reparaciones                                 | 10,657.22           | -                 |
|         | 510407 | Suministros materiales y repuestos                           | 126,421.78          | -                 |
|         | 510408 | Otros Costos de producción                                   | 791,281.93          | 127,488.43        |
|         | 61     | <b>TOTAL COSTOS DE PRODUCCIÓN Y VENTAS</b>                   | <b>4,911,237.20</b> | <b>182,560.21</b> |

44

5201

**GASTOS DE VENTA**

dic-16

dic-17

|          |                                                                               |                  |                 |
|----------|-------------------------------------------------------------------------------|------------------|-----------------|
| 520101   | Sueldos, salarios y demás remuneraciones                                      |                  |                 |
| 520102   | Aportes a la seguridad social (incluido fondo de reserva)                     |                  |                 |
| 520103   | Beneficios sociales e indemnizaciones                                         |                  |                 |
| 520104   | Gasto planes de beneficios a empleados                                        |                  |                 |
| 520105   | Honorarios, comisiones y dietas a personas naturales                          |                  |                 |
| 520106   | Remuneraciones a otros trabajadores autónomos                                 |                  |                 |
| 520107   | Honorarios a extranjeros por servicios ocasionales                            |                  |                 |
| 520108   | Mantenimiento y reparaciones                                                  |                  |                 |
| 520109   | Arrendamiento operativo                                                       |                  |                 |
| 520110   | Comisiones                                                                    |                  |                 |
| 520111   | Promoción y publicidad                                                        |                  |                 |
| 520112   | Combustibles                                                                  |                  |                 |
| 520113   | Lubricantes                                                                   |                  |                 |
| 520114   | Seguros y reaseguros (primas y cesiones)                                      |                  |                 |
| 520115   | Transporte                                                                    | 20,770.24        | 9,438.16        |
| 520116   | Gastos de gestión (agasejos a accionistas, trabajadores y clientes)           |                  |                 |
| 520117   | Gastos de viaje                                                               |                  |                 |
| 520118   | Agua, energía, luz, y telecomunicaciones                                      |                  |                 |
| 520119   | Notarios y registradores de la propiedad o mercantiles                        |                  |                 |
| 520121   | <b>Depreciaciones:</b>                                                        |                  |                 |
| 52012101 | Propiedades, planta y equipo                                                  |                  |                 |
|          | Propiedades de inversión                                                      |                  |                 |
| 520122   | <b>Amortizaciones:</b>                                                        |                  |                 |
| 52012201 | Intangibles                                                                   |                  |                 |
| 52012202 | Otros activos                                                                 |                  |                 |
| 520123   | <b>Gasto deterioro:</b>                                                       |                  |                 |
| 52012301 | Propiedades, planta y equipo                                                  |                  |                 |
| 52012306 | Otros activos                                                                 |                  |                 |
| 520124   | <b>Gastos por cant. anormales de utilización en el proceso de producción:</b> |                  |                 |
| 52012401 | Mano de obra                                                                  |                  |                 |
| 52012402 | Materiales                                                                    |                  |                 |
| 52012403 | Costos de producción                                                          |                  |                 |
| 520125   | Gasto por reestructuración                                                    |                  |                 |
| 520126   | Valor neto de realización de inventarios                                      |                  |                 |
| 520128   | Otros gastos                                                                  |                  |                 |
|          | <b>Subtotal Gastos de Venta</b>                                               | <b>20,770.24</b> | <b>9,438.16</b> |

45

5202

**GASTOS DE ADMINISTRACION**

dic-16

dic-17

|          |                                                                               |           |           |
|----------|-------------------------------------------------------------------------------|-----------|-----------|
| 520201   | Sueldos, salarios y demás remuneraciones                                      | 35,668.00 |           |
| 520202   | Aportes a la seguridad social (incluido fondo de reserva)                     | 7,679.76  |           |
| 520203   | Beneficios sociales e indemnizaciones                                         | 5,028.99  |           |
| 520204   | Gasto planes de beneficios a empleados                                        |           |           |
| 520205   | Honorarios, comisiones y dietas a personas naturales                          |           |           |
| 520206   | Remuneraciones a otros trabajadores autónomos                                 |           |           |
| 520207   | Honorarios a extranjeros por servicios ocasionales                            |           |           |
| 520208   | Mantenimiento y reparaciones                                                  | 16,811.92 |           |
| 520209   | Arrendamiento operativo                                                       |           |           |
| 520210   | Comisiones                                                                    |           |           |
| 520212   | Combustibles                                                                  | 10,902.57 |           |
| 520213   | Lubricantes                                                                   |           |           |
| 520214   | Seguros y reaseguros (primas y cesiones)                                      |           | 414.71    |
| 520215   | Transporte                                                                    |           |           |
| 520216   | Gastos de gestión (agasejos a accionistas, trabajadores y clientes)           |           |           |
| 520217   | Gastos de viaje                                                               | 2,938.72  |           |
| 520218   | Agua, energía, luz, y telecomunicaciones                                      |           |           |
| 520219   | Notarios y registradores de la propiedad o mercantiles                        |           |           |
| 520220   | Impuestos, Contribuciones y otros                                             | 24,695.93 | 7,200.00  |
| 520221   | <b>Depreciaciones:</b>                                                        |           |           |
| 52022101 | Propiedades, planta y equipo                                                  | 15,301.62 | 16,528.63 |
| 52022102 | Propiedades de inversión                                                      |           |           |
| 520222   | <b>Amortizaciones:</b>                                                        |           |           |
| 52022201 | Intangibles                                                                   | 569.90    |           |
| 52022202 | Otros activos                                                                 |           |           |
| 520223   | <b>Gasto deterioro:</b>                                                       |           |           |
| 52022301 | Propiedades, planta y equipo                                                  | -         | -         |
| 52022302 | Inventarios                                                                   | -         | -         |
| 52022303 | Instrumentos Financieros                                                      | -         | -         |
| 52022304 | Intangibles                                                                   | -         | -         |
| 52022305 | Cuentas Por Cobrar (Provisión Cuentas Incobrables)                            | -         | -         |
| 52022306 | Otros activos                                                                 | -         | -         |
| 520224   | <b>Gastos por cant. anormales de utilización en el proceso de producción:</b> |           |           |

**IPACISA INVERSIONES DEL PACIFICO S.A.**

**Notas a los Estados Financieros**

(Expresado en Dólares)

|                                                |                                                         |                   |                  |
|------------------------------------------------|---------------------------------------------------------|-------------------|------------------|
| 52022401                                       | Mano de obra                                            | -                 | -                |
| 52022402                                       | Materiales                                              | -                 | 360.17           |
| 52022403                                       | Costos de producción                                    | -                 | -                |
| 520225                                         | Gasto por reestructuración                              | -                 | -                |
| 520226                                         | Valor neto de realización de inventarios                | -                 | -                |
| 520227                                         | Gasto Impuesto a la Renta (Activos y Pasivos Diferidos) | -                 | -                |
| 520228                                         | Otros gastos                                            | -                 | 33,384.92        |
| <b>Subtotal Gastos de Administración</b>       |                                                         | <b>119,797.41</b> | <b>67,888.43</b> |
| <b>Total Gastos de Venta y Administrativos</b> |                                                         | <b>140,567.65</b> | <b>67,326.59</b> |

46      5203      **GASTOS FINANCIEROS**      dic-16      dic-17

|        |                                    |                  |               |
|--------|------------------------------------|------------------|---------------|
| 520301 | Intereses                          | 5,956.97         | -             |
| 520302 | Comisiones                         | 5,847.64         | -             |
| 520303 | Gasto de Financiamiento de Activos | -                | -             |
| 520304 | Diferencia de Cambio               | -                | -             |
| 520305 | Otros Gastos Financieros           | 10,297.53        | 964.58        |
| 5203   | <b>Total Gastos Financieros</b>    | <b>22,102.14</b> | <b>964.58</b> |

47      5204      **OTROS GASTOS**      dic-16      dic-17

|                           |                                                          |          |          |
|---------------------------|----------------------------------------------------------|----------|----------|
| 520401                    | Pérdida en Inversiones en Asociadas/Subsidiarias y otras | -        | -        |
| 520402                    | Otros Gastos                                             | -        | -        |
| <b>TOTAL OTROS GASTOS</b> |                                                          | <b>-</b> | <b>-</b> |

NOTA: En este ejemplo para efectos de la Preparación del Estado de Flujos de Efectivo, en los US\$5,500.00 incluye US\$ 500.00 de pérdida en venta de Propiedad Planta y Equipo

48      **CONCILIACIÓN TRIBUTARIA**      dic-16      dic-17

|    |         |                                                                                     |                    |                   |
|----|---------|-------------------------------------------------------------------------------------|--------------------|-------------------|
| 60 | 801/802 | <b>Ganancia (Pérdida) antes del 15% a Trabajadores e Impuesto a la Renta</b>        | <b>15,944.30</b>   | <b>(4,789.73)</b> |
| 61 | 803     | (-) 15% Participación a Trabajadores                                                | (2,391.64)         | -                 |
|    | 804     | (-)100% Dividendos Exentos                                                          | -                  | -                 |
|    | 805     | (-)100% Otras Rentas Exentas                                                        | -                  | -                 |
|    | 806     | (-)100% Otras Rentas Exentas Derivadas del COPCI                                    | -                  | -                 |
|    | 807     | (+) Gastos no Deducibles Locales                                                    | 96,724.46          | 31,268.89         |
|    |         | (+) Gastos no Deducibles Locales-Valor Neto de Realización                          | -                  | -                 |
|    | 808     | (+) Gastos no Deducibles del Exterior                                               | -                  | -                 |
|    | 809     | (+) Gastos incurridos para generar ingresos exentos                                 | -                  | -                 |
|    | 810     | (+) Participación a Trabajadores Atribuidos a ingresos exentos                      | -                  | -                 |
|    | 811     | (-) Amortización de Pérdidas de años anteriores                                     | -                  | -                 |
|    | 812     | (+)Deducciones por leyes Especiales                                                 | -                  | -                 |
|    | 813     | (-) Deducciones Especiales Derivadas del COPCI                                      | -                  | -                 |
|    | 814     | (-) Ajuste por Precio de Transferencia                                              | -                  | -                 |
|    | 815     | (-) Deducción por incremento neto de empleados                                      | -                  | -                 |
|    | 816     | (-) Deducción por Discapacitados                                                    | -                  | -                 |
|    | 817     | (-)Ingresos sujetos a impuesto a la renta único                                     | -                  | -                 |
|    | 818     | (+)Costos y Gastos deducibles incurridos para generar ingresos sujetos a I.R. único | -                  | -                 |
| 62 | 819     | <b>Ganancia (Pérdida) antes de Impuestos (Utilidad Gravable) ----&gt;</b>           | <b>110,277.12</b>  | <b>26,479.16</b>  |
| 63 | 839     | <b>Impuesto a la Renta Causado (23%) (22%)</b>                                      | <b>(95,391.31)</b> | <b>(6,619.79)</b> |
|    |         | <b>GANANCIA (PERDIDA) DE OPERACIONES CONTINUADAS ANTES DE IMPUESTO</b>              |                    |                   |
| 64 |         | <b>DIFERIDO</b>                                                                     | <b>(81,838.66)</b> | <b>(4,789.73)</b> |