

**REPUBLICA DEL ECUADOR**  
**SUPERINTENDENCIA DE COMPAÑIAS**

FORMULARIO DE ESTADOS FINANCIEROS  
FORM. 0001

AÑO: 1984

|   |                             |  |                                |                                    |
|---|-----------------------------|--|--------------------------------|------------------------------------|
| Denominación de la compañía según su estatuto:<br><b>Sergio E. Pérez C. Ltda.</b> |                             | Siglas:<br><b>SEP.C.LTD.</b>           | R.U.C.<br><b>0990022003001</b> | No. Expediente:<br><b>20762-65</b> |
| PRINCIPAL   | Ciudad:<br><b>Guayaquil</b> | Calle y No.<br><b>Av. J.T. Marengo</b> | Teléfono:<br><b>272600</b>     | Casilla:<br><b>364</b>             |
| SUCURSALES  |                             |  |                                |                                    |

Período del Balance:  
De: 1 de **Enero** de 19**84**; Al: 31 de **Diciembre** de 19**84**

**NOMINA DE ADMINISTRADORES Y COMISARIOS DE LAS COMPAÑIAS NACIONALES**  
(Que se hallan actualmente en ejercicio)

| 1. ADMINISTRADORES               | NOMBRES  | No. PASAPORTE                            | NACIONALIDAD       |
|----------------------------------|--|--|--------------------|
| Presidente                       | <b>Sr. Sergio E. Pérez Valdez</b>                                | <b>09-00717307</b>                       | <b>Ecuatoriano</b> |
| Vicepresidente                   | <b>Sr. Enrique Baquerizo Valenzuela</b>                          | <b>09-0335263</b>                        | "                  |
| Gerente (s)                      | <b>Ing. Miguel Caicedo Cedeño</b><br><b>Sr. John Gómez Icaza</b> | <b>13-00621602</b><br><b>09-00819194</b> | "                  |
| Directores o vocales principales |  |  |                    |
| Directores o vocales suplentes   |  |  |                    |
| 2. COMISARIOS                    | NOMBRES  | DIRECCION Y TELEFONO                     |                    |
| Principal                        |  |  |                    |
| Suplente                         |  |  |                    |
| 3. COMITÉ DE VIGILANCIA          |  |  |                    |

**DATOS DE (O DE LOS) REPRESENTANTE (S) LEGAL (ES)**

Nombre (s) **Ing. Com. Miguel Caicedo Cedeño** Nacionalidad: **Ecuatoriano**  
 Cargo (s) **GERENTE**  
 Fecha de nombramiento **Marzo 3 de 1984** Período: **3 años**  
 ACTIVIDAD QUE DESARROLLA ACTUALMENTE LA COMPAÑIA

**COMPAÑIAS EXTRANJERAS DOMICILIADAS EN EL ECUADOR**

REPRESENTANTE (S) PERMANENTE (S) EN EL ECUADOR

Nombre (s) \_\_\_\_\_ Nacionalidad \_\_\_\_\_  
 Cargo (s) o designación (es) \_\_\_\_\_ Carnet de domiciliación No. \_\_\_\_\_

**LA CONTABILIDAD ESTA A CARGO DE**

Denominación de la persona jurídica: **Héctor Gilces Quiroz** Nacionalidad: **Ecuatoriano**  
 Nombres y apellidos (persona natural) \_\_\_\_\_

DIRECCION: \_\_\_\_\_

Tiene Auditoría Externa SI  NO

**DELOITTE HASKINS & SELLS**

**Tulcán #803 y 9 de Octubre**

Nombre o denominación

**OTRAS INFORMACIONES (a la fecha del balance)**

La Compañía está amparada por:

LEY DE FOMENTO: Industrial  Agropecuario  Turístico  Otra  Clasificación: \_\_\_\_\_

ACUERDO INTERMINISTERIAL No. \_\_\_\_\_ Fecha \_\_\_\_\_

AFILIACIÓN A LA CAMARA DE: **COMERCIO** No. **5481**

TIENE CREDITOS DE LA CORPORACION FINANCIERA NACIONAL: SI  NO

COTIZA ACCIONES EN LA BOLSA DE VALORES: SI  NO

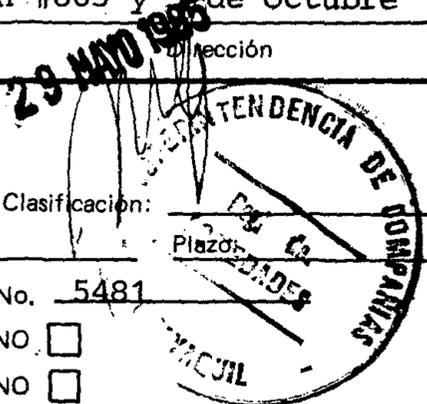
Recibido hoy día \_\_\_\_\_ de \_\_\_\_\_ de 19 \_\_\_\_\_ a las \_\_\_\_\_

EL SECRETARIO

de la \_\_\_\_\_ con \_\_\_\_\_ anexos constantes en: \_\_\_\_\_

Fojas útiles.- CERTIFICO.

**EJEMPLAR PARA LA SUPERINTENDENCIA DE COMPAÑIAS**



**BALANCE GENERAL (ESTADO DE SITUACION FINANCIERA) AL 31 DE Diciembre DE 1985**

| <b>1. ACTIVO</b>                                |  |                             |                          |
|---|--|-----------------------------|--------------------------|
| <b>11. CORRIENTE</b>                            |  |                             |                          |
| 1101  | Caja y Bancos  |                             | 2'228.540                |
| 1102  | Inversiones temporales   |                             |                          |
| 1103  | Cuentas por cobrar clientes  |                             | 51'372.327               |
| 1104  | Documentos por cobrar clientes                                       |                             |                          |
| 1105  | Documentos descontados   |                             |                          |
| 1106  | Menos: Provision cuentas de dudoso cobro                             |                             |                          |
| 1107  | Inventario materia prima   |                             |                          |
| 1108  | Inventario productos en proceso                                      |                             |                          |
| 1109  | Inventario productos terminados                                      |                             |                          |
| 1110  | Inventario suministros y materiales                                  |                             |                          |
| 1111  | Inventario mercaderías en almacén                                    |                             |                          |
| 1112  | Semovientes para venta   |                             |                          |
| 1113  | Sementeras   |                             |                          |
| 1114  | Lotes de terrenos y otros inmuebles para la venta                    |                             |                          |
| 1115  | Obras en ejecución   |                             |                          |
| 1116  | Mercaderías en tránsito  |                             | 327.323                  |
| 1117  | Menos: Provisión baja inventarios                                    |                             |                          |
| 1118  | Ingresos acumulados por cobrar                                       |                             |                          |
| 1119  | Depósitos previos  |                             | 221.67                   |
| 1120  | Préstamos a ejecutivos y trabajadores                                |                             | 1'071.421                |
| 1121  | Préstamos a accionistas o socios y compañías relacionadas            |                             |                          |
| 1122  | Pagos anticipados a proveedores                                      |                             |                          |
| 1123  | Pagos anticipados de impuestos y seguros                             |                             | 107.237                  |
| 1124  | Pagos anticipados de intereses                                       |                             | 31'568.718               |
| 1125  | Repuestos y accesorios y pequeñas herramientas                       |                             |                          |
| 1126  | Accesorios de oficina en existencia                                  |                             |                          |
| 1127  | Otros pagos anticipados (adjuntar detalle) <b>Comisión de Riesgo</b> |                             | 29'904.945               |
| 1128  | Otros activos corrientes (adjuntar detalle)                          |                             | 209.185                  |
| <b>TOTAL ACTIVO CORRIENTE</b>                   |  |                             | <b>117'011.372</b>       |
| <b>12. ACTIVO FIJO</b>                          |  |                             |                          |
|   |  | <b>Valor de adquisición</b> | <b>Deprec. acumulada</b> |
| 1201  | Terrenos y mejoras   | 107'200.000                 |                          |
| 1202  | Maquinaria y equipo en montaje y en tránsito                         |                             |                          |
| 1203  | Construcciones en curso  | 30.000                      | 30.000                   |
| 1204  | Edificios e Instalaciones  | 32'439.307                  | 2'749.377                |
| 1206  | Maquinaria y equipo  |                             |                          |
| 1208  | Muebles y enseres  | 3'579.402                   | 1'307.287                |
| 1210  | Vehículos  | 1'227.632                   | 847.112                  |
| 1212  | Mejoras en locales arrendados  |                             |                          |
| 1214  | Semovientes  |                             |                          |
| 1216  | Plantaciones   |                             |                          |
| 1218  | Otros activos fijos (adjuntar detalle)                               |                             |                          |
|   |  | <b>Valor de Revalúo</b>     | <b>Deprec. acumulada</b> |
| 1220  | Revalorización de terrenos   |                             |                          |
| 1222  | Revalorización de edificios  |                             |                          |
| 1224  | Revalorización de maquinaria y equipo                                |                             |                          |
| 1226  | Revalorizaciones de otros activos fijos (adj. det.)                  | 10'417.848                  | 3'693.745                |
| <b>TOTAL ACTIVO FIJO</b>                        |  |                             | <b>107'200.000</b>       |
| <b>13. DEUDORES E INVERSIONES A LARGO PLAZO</b> |  |                             |                          |
| 1301  | Cuentas y documentos por cobrar clientes                             |                             |                          |
| 1302  | Préstamos a ejecutivos y trabajadores                                |                             |                          |
| 1303  | Préstamos a accionistas o socios y compañías relacionadas            |                             | 76'725.480               |
| 1304  | Bonos, obligaciones, cédulas   |                             |                          |
| 1305  | Acciones o participaciones en compañías relacionadas                 |                             | 65'946.300               |
| 1306  | Otros (adjuntar detalle)   |                             |                          |
| <b>14. ACTIVOS INTANGIBLES</b>                  |  |                             |                          |
| 1401  | Patentes y marcas  |                             |                          |
| 1403  | Otros (adjuntar detalle)   |                             |                          |
| <b>15. PAGOS DIFERIDOS</b>                      |  |                             |                          |
|   |  | <b>Valor inicial</b>        | <b>Amort. acumulada</b>  |
| 1501  | Gastos de organización y reorganización                              |                             |                          |
| 1503  | Gastos de investigación y desarrollo                                 |                             |                          |
| 1505  | Pagos anticipados a largo plazo                                      | 4'953.560                   | 4'953.560                |
| 1507  | Pérdidas por diferencias de cambio (Dec. 1384)                       | 39'259.724                  | 39'259.724               |
| 1508  | Comisión de riesgo cambiario   | 139'556.408                 | 139'556.408              |
| 1509  | Otros (adjuntar detalle) <b>Ints. de Sucretizac.</b>                 | 33'633.097                  | 33'633.097               |
| <b>16. OTROS ACTIVOS NO CORRIENTES</b>          |  |                             |                          |
| 1601  | Propiedades y otros activos fijos no utilizados                      |                             |                          |
| 1602  | Otros (adjuntar detalle)   |                             |                          |
| <b>TOTAL ACTIVO NO CORRIENTE</b>                |  |                             | <b>506'371.237</b>       |
| <b>TOTAL DEL ACTIVO</b>                         |  |                             | <b>623'382.609</b>       |

| <b>2. PASIVO</b>                          |  |                    |
|---|--|--------------------|
| <b>21. PASIVOS CORRIENTES</b>             |  |                    |
| 2101                                      | Proveedores en el país   | 1'302,202          |
| 2102                                      | Proveedores en el exterior   |                    |
| 2103                                      | Anticipos de clientes  |                    |
| 2104                                      | Bancos privados moneda nacional                                    |                    |
| 2105                                      | Bancos privados moneda extranjera                                  |                    |
| 2106                                      | Otras instituciones financieras privadas moneda nacional           |                    |
| 2107                                      | Otras instituciones financieras privadas moneda extranjera         |                    |
| 2108                                      | Instituciones de crédito público moneda nacional                   |                    |
| 2109                                      | Instituciones de crédito público moneda extranjera                 |                    |
| 2110                                      | Dividendos por pagar a accionistas o socios                        |                    |
| 2111                                      | 15o/o para trabajadores  |                    |
| 2112                                      | Impuesto a la Renta por pagar                                      |                    |
| 2113                                      | Sueldos acumulados por pagar                                       |                    |
| 2114                                      | Intereses acumulados por pagar                                     | 8'288,000          |
| 2115                                      | Impuestos retenidos por pagar                                      | 1'309,388          |
| 2116                                      | Seguro Social por pagar  | 194,845            |
| 2117                                      | Acreedores diversos  | 1'101,205          |
| 2118                                      | Parte corriente del pasivo a largo plazo                           | 54'812,528         |
| <b>TOTAL PASIVO CORRIENTE</b>             |  | <b>67'008,168</b>  |
| <b>22. PASIVOS NO CORRIENTES</b>          |  |                    |
| 2201                                      | Obligaciones emitidas en circulación (art. 243 de la Ley de Cías.) |                    |
| 2202                                      | Acreedores hipotecarios y prendarios                               |                    |
| 2203                                      | Impuestos diferidos por pagar                                      |                    |
| 2204                                      | Previsión para indemnizaciones                                     |                    |
| 2205                                      | Préstamos de accionistas o socios                                  |                    |
| 2206                                      | Depósitos por cuentas en participación                             |                    |
| 2207                                      | Aportes de accionistas o socios para capitalización futura         |                    |
| 2208                                      | Préstamos de la casa matriz  |                    |
| 2209                                      | Préstamos de compañías relacionadas                                | 326'496,684        |
| 2210                                      | Arrendamiento financiero por pagar                                 |                    |
| 2211                                      | Otros (adjuntar detalle) <b>Obligaciones a largo plazo</b>         | 208'845,341        |
| <b>23. PASIVOS DIFERIDOS</b>              |  |                    |
| 2301                                      | Utilidades por realizar en ventas a plazos                         |                    |
| 2302                                      | Prima en venta de obligaciones emitidas                            |                    |
| 2303                                      | Cobros anticipados a más de un año                                 |                    |
| 2304                                      | Otros (adjuntar detalle)   |                    |
| <b>TOTAL PASIVOS NO CORRIENTES</b>        |  | <b>535'342,025</b> |
| <b>TOTAL PASIVO</b>                       |  | <b>602'350,193</b> |
| <b>3. PATRIMONIO NETO</b>                 |  |                    |
| <b>CAPITAL SOCIAL</b>                     |  |                    |
| 3101                                      | Acciones o aportaciones de compañías nacionales                    | 175'000,000        |
| 3102                                      | Capital asignado a sucursales extranjeras                          |                    |
| 3103                                      | Menos: Acciones propias adquiridas                                 |                    |
| 3104                                      | Menos: Capital suscrito no pagado                                  | ( 12'800,000)      |
| <b>32. SUPERAVIT DE CAPITAL</b>           |  |                    |
| 3201                                      | Revalorización de terrenos   |                    |
| 3202                                      | Revalorización de otros activos fijos                              | 6'724,103          |
| 3208                                      | Donaciones y subsidios recibidos                                   |                    |
| 3204                                      | Otros (adjuntar detalle)   |                    |
| <b>33. RESERVAS</b>                       |  |                    |
| 3301                                      | Reserva legal (art. 111 y 339 Ley de Cías.)                        | 495,028            |
| 3302                                      | Reserva estatutaria  |                    |
| 3303                                      | Reserva facultativa  | 5'199,777          |
| <b>34. RESULTADOS</b>                     |  |                    |
| 3401                                      | Utilidades (pérdidas) acumuladas de ejercicios anteriores          | (72'622,640)       |
| 3402                                      | Utilidad (pérdida) neta del ejercicio                              | (80'963,852)       |
| <b>TOTAL PATRIMONIO NETO</b>              |  | <b>21'032,416</b>  |
| <b>TOTAL DEL PASIVO Y PATRIMONIO NETO</b> |  | <b>623,382,609</b> |

| <b>4. CUENTAS DE ORDEN</b> |                             |      |  |
|----------------------------|-----------------------------|------|--|
| <b>40. DEUDORAS</b>        | <b>41. ACREEDORAS</b>       |      |  |
| 4001                       | Avales otorgados            | 4101 | Responsabilidades por avales otorgados |
| 4002                       | Mercaderías en consignación | 4102 | Consignaciones recibidas               |
| 4003                       | Documentos al cobro         | 4103 | Cobro de documentos                    |
| 4004                       | Otras garantías             | 4104 | Responsabilidades por otras garantías  |

**ESTADO DE PERDIDAS Y GANANCIAS**

Correspondiente al período del 1º de ENERO al 31 de Diciembre de 1984

|   |            |               |
|---|------------|---------------|
| <b>50. VENTAS BRUTAS</b>  |            |               |
| 5001 En el país   |            |               |
| 5002 En el exterior   |            |               |
| 5003 Menos: Devoluciones y rebajas en ventas                            |            |               |
| 5004 Utilidades realizadas por ventas a plazos                          |            |               |
| <b>VENTAS NETAS</b>   |            |               |
| <b>51. COSTO DE VENTAS (Mercaderías no fabricadas por la Cía.)</b>      |            |               |
| 5101 Inventario inicial   |            |               |
| 5102 Compras  |            |               |
| 5103 Menos: Inventario final  |            |               |
| <b>52. COSTO DE PRODUCCION (Mercaderías fabricadas por la Cía.)</b>     |            |               |
| 5201 Materias primas:   |            |               |
| 5202 Inventario inicial   |            |               |
| 5203 Más: Compras   |            |               |
| 5204 Menos: Inventario final  |            |               |
| 5205 Mano de obra directa   |            |               |
| 5206 Gastos de fabricación:   |            |               |
| 5207 Depreciación maquinaria y equipos                                  |            |               |
| 5208 Amortización de patentes, marcas, asistencia técnica               |            |               |
| 5209 Mano de obra indirecta   |            |               |
| 5210 Suministros y Materiales   |            |               |
| 5211 Seguros sobre inventarios y edificios fábrica                      |            |               |
| 5212 Aportes IESS y beneficios sociales                                 |            |               |
| 5213 Mantenimiento y reparaciones                                       |            |               |
| 5214 Impuestos a la producción y otros                                  |            |               |
| 5215 Fuerza motriz, agua, teléfono                                      |            |               |
| 5216 Otros gastos de fabricación (adjuntar detalle)                     |            |               |
| 5217 Inventario inicial de productos en proceso                         |            |               |
| 5218 Menos: Inventario final de productos en proceso                    |            |               |
| 5219 Inventario inicial de productos terminados                         |            |               |
| 5220 Menos: Inventario final de productos terminados                    |            |               |
| 5221 Otros costos de ventas   |            |               |
| <b>UTILIDAD BRUTA</b>   |            |               |
| <b>53. GASTOS DE VENTAS</b>   |            | 71'012.980    |
| 5301 Sueldos y salarios (No incluídos en costos)                        | 4'114.003  |               |
| 5302 Comisiones a empleados y particulares                              | 186.676    |               |
| 5303 Publicidad y propaganda  | 21.995     |               |
| 5304 Depreciación bienes Dpto. de Ventas                                |            |               |
| 5305 Beneficios sociales, indemnizaciones (excepto 15 o/o trabajadores) | 2'005.101  |               |
| 5306 Otros  | 685.205    |               |
| <b>54. GASTOS ADMINISTRATIVOS</b>                                       |            | 18'192.551    |
| 5401 Sueldos y salarios (no incluídos en costos)                        | 6'414.312  |               |
| 5402 Beneficios sociales, indemnizaciones (excepto 15 o/o trabajadores) | 3'274.284  |               |
| 5403 Aqua, luz, teléfono, télex. (no incluídos en costos)               | 1'237.418  |               |
| 5404 Amortización de intangibles y diferidos                            | 797.255    |               |
| 5405 Impuestos prediales y otros (no incluídos en costos)               | 1'357.304  |               |
| 5406 Contribución Superintendencia de Compañías                         | 198.000    |               |
| 5407 Depreciación bienes Dpto. Administrativo                           | 1'384.917  |               |
| 5408 Cuentas de dudoso cobro y baja de inventarios                      |            |               |
| 5409 Otros  | 3'529.061  |               |
| <b>UTILIDAD (PERDIDA) DE OPERACION</b>                                  |            | (25'205.531)  |
| <b>55. GASTOS FINANCIEROS</b>   |            | (76'568.168)  |
| 5501 Intereses, comisiones  | 76'568.168 |               |
| 5502 Otros gastos financieros   |            |               |
| <b>UTILIDAD (PERDIDA) DESPUES DE FINANCIAMIENTO</b>                     |            | (101'773.699) |
| <b>56. INGRESOS NO OPERACIONALES</b>                                    |            | 20'882.495    |
| 5601 Intereses por inversiones (bonos, cédulas)                         |            |               |
| 5602 Subsidios recibidos  |            |               |
| 5603 Venta de activos fijos   |            |               |
| 5604 Dividendos de acciones o participaciones, en efectivo              |            |               |
| 5605 Ganancias en cambios   |            |               |
| 5606 Otros  | 20'882.495 |               |
| <b>57. GASTOS NO OPERACIONALES</b>                                      |            | (72.648)      |
| 5701 Pérdida en venta de activos  |            |               |
| 5702 Pérdidas por diferencia de Cambios                                 |            |               |
| 5703 Otros gastos (adjuntar detalle)                                    | 72.648     |               |
| <b>UTILIDAD (PERDIDA) DEL EJERCICIO antes de:</b>                       |            | 80'963.852    |
| 15o/o para trabajadores   |            |               |
| Impuesto a la Renta   |            |               |
| <b>5801 UTILIDAD NETA</b>   |            |               |

Los infrascritos Gerente y Contador de la Compañía, a nombre de la cual presentamos esta información, certificamos que todo el contenido de este formulario es verídico, correcto y completo.

**SERGIO E. PEREZ C. LTDA.**  
 EL GERENTE (REPRESENTANTE LEGAL)  
 Firma Autorizada

**SERGIO E. PEREZ C. LTDA.**  
 EL CONTADOR  
**HECTOR GONZALEZ Q.**  
 CONTADOR GENERAL

Hemos revisado los estados financieros y de Resultados y las demás informaciones que preceden en nuestro informe y exponen razonablemente la situación de la Compañía y los resultados de sus operaciones durante el correspondiente ejercicio, de conformidad con los principios contables generalmente aceptados.

Comisario

Lugar y fecha

*[Firma]*  
 Comisario

|  |               |                |
|--|---------------|----------------|
| DENOMINACION DE LA COMPAÑIA SEGUN ESTATUTO | C.I.I.U.      | No. EXPEDIENTE |
| SERGIO E. PEREZ C. LTDA.                   | 0990022003001 | 20762-65       |

**TRANSACCIONES DE BIENES Y SERVICIOS  
(EN SUCRES)**

PERIODO: De Enero 1° a 31 de Dicbre. de 198 4

| CONCEPTO                         | PROCEDENCIA |            | TOTAL |
|----------------------------------|-------------|------------|-------|
|                                  | NACIONAL    | EXTRANJERA |       |
| <b>10. COMPRAS</b>               |             |            |       |
| 10.0 Materia Prima               |             |            |       |
| 10.1 Mercadería                  |             |            |       |
| 10.2 Maquinaria y Equipo         |             |            |       |
| 10.3 Donaciones realizadas       |             |            |       |
| <b>20. PAGOS POR TECNOLOGIA</b>  |             |            |       |
| 20.0 Patentes y Marcas           |             |            |       |
| 20.1 Asistencia Técnica          |             |            |       |
| 20.2 Otros                       |             |            |       |
| <b>30. VENTAS</b>                |             |            |       |
| 30.0 Materias Primas             |             |            |       |
| 30.1 Productos Terminados        |             |            |       |
| 30.2 Donaciones Recibidas        |             |            |       |
| <b>40. COBROS POR TECNOLOGIA</b> |             |            |       |
| 40.1 Patentes y Marcas           |             |            |       |
| 40.2 Asistencia Técnica          |             |            |       |
| 40.3 Otros                       |             |            |       |

**PERSONAL OCUPADO Y REMUNERACIONES**

| PROCEDENCIA              | EMPLEADOS  |                |         | OBREROS | SALIDAS<br>Voluntarias<br>y/o despidos |
|--------------------------|------------|----------------|---------|---------|--|
|                          | Directivos | Administrativo | Técnico |         |  |
| Nacional No.-            | 2          | 15             | 1       |         |  |
| Remuneración S/.         | 1'389.600  | 8'558.570      | 420.000 |         |  |
| Extranjera No.-          |            |                |         |         |  |
| Remuneración S/.         |            |                |         |         |  |
| 15 o/o Participación S/. |            |                |         |         |  |

**PROGRAMA ANUAL DE INVERSION**

¿Tiene Proyectos de Inversión para el Próximo Año? SI  NO

Monto de la Inversión Programada: S/. \_\_\_\_\_

Construcciones S/. \_\_\_\_\_

Maquinaria y equipo S/. \_\_\_\_\_

Financiamiento: Recursos Propios \_\_\_\_\_ o/o Prestados \_\_\_\_\_ o/o

La Inversión programada servirá para

Expansión  Racionalización  Reposición

**SUPERINTENDENCIA DE COMPAÑIAS**

|   |                              |                            |
|---|------------------------------|----------------------------|
| DENOMINACION DE LA COMPAÑIA SEGUN SU ESTATUTO :<br>SERGIO E. PEREZ C. LTDA. | C. I. I. U.<br>0990022003001 | No. EXPEDIENTE<br>20762-65 |
|---|------------------------------|----------------------------|

**6. ESTADO DE EVOLUCION DEL PATRIMONIO NETO**

|  |             |             |
|--|-------------|-------------|
| <b>60. PATRIMONIO INICIAL:</b>                             |             | 101'996.268 |
| 6001 Capital social  | 175'000.000 |             |
| 6002 Menos: Acciones propias adquiridas                    |             |             |
| 6003 Menos: Capital suscrito no pagado                     | 12'800.000  |             |
| 6004 Reserva Legal   | 495.028     |             |
| 6005 Otras Reservas  | 5'199.777   |             |
| 6006 Superávit de capital                                  | 6'724.103   |             |
| 6007 Utilidades retenidas                                  |             |             |
| 6008 Menos: Pérdidas acumuladas                            | 72'622.640  |             |
| <b>61. AUMENTOS DE CAPITAL SOCIAL EN EL PERIODO</b>        |             |             |
| <b>62. Menos: UTILIZACION PARA AUMENTOS DE CAPITAL DE:</b> |             |             |
| 6201 Reserva Legal   |             |             |
| 6202 Otras reservas  |             |             |
| 6203 Superávit por revalorización                          |             |             |
| 6204 Utilidades retenidas                                  |             |             |
| <b>63. SUPERAVIT Y UTILIDADES POR APLICAR:</b>             |             | 80'963.852  |
| 6301 Utilidad o (pérdida) neta del ejercicio               | 80'963.852  |             |
| 6302 Menos: dividendos                                     |             |             |
| 6303 Más: superávit de capital del período                 |             |             |
| <b>64. CORRECCIONES A UTILIDADES ACUMULADAS:</b>           |             |             |
| 6401 Devolución de impuestos pagados de años anteriores    |             |             |
| 6402 Menos: impuestos glosas fiscales                      |             |             |
| <b>TOTAL EVOLUCION DEL PATRIMONIO</b>                      |             | 21'032.411  |

**DISTRIBUCION UTILIDADES EJERCICIO ANTERIOR:**

|   |  |  |
|---|--|--|
| Reserva Legal                                 |  |  |
| Otras reservas                                |  |  |
| Dividendos                                    |  |  |
| Amortización de pérdidas                      |  |  |
| Utilidades retenidas                          |  |  |
| <b>RESERVA LEGAL:</b>                         |  |  |
| Reserva inicial                               |  |  |
| Más: Asignación del año                       |  |  |
| Menos: Utilización en el año                  |  |  |
| Saldo final                                   |  |  |
| <b>SUPERAVIT POR REVALORIZACION:</b>          |  |  |
| Superávit por revalorización inicial          |  |  |
| Más: Revalorización de activos del período    |  |  |
| Menos: Capitalización o absorción de pérdidas |  |  |
| Saldo final.                                  |  |  |

**7. ESTADO DE CAMBIOS EN LA POSICION FINANCIERA**

|   |             |             |
|---|-------------|-------------|
| <b>A. FUENTES DE CAPITAL DE TRABAJO NETO:</b>                               |             |             |
| 7001 Utilidad neta del ejercicio  |             |             |
| Más:  |             |             |
| 7002 Cargos por depreciación  | 1'384.918   |             |
| 7003 Cargos por amortización de intangibles y diferidos                     |             |             |
| 7004 Pérdida en venta de activos  |             |             |
| Menos:  |             |             |
| 7005 Ingreso por recibir en efectivo por part. en utilidad. de subsidiarias |             |             |
| 7006 Utilidad en venta de activos   |             |             |
| <b>TOTAL FUENTES PROVENIENTES DE OPERACIONES</b>                            |             | 1'384.918   |
| <b>OTRAS FUENTES DE CAPITAL DE TRABAJO NETO</b>                             |             |             |
| 7101 Venta de Activos fijos   |             |             |
| 7102 Incremento de pasivos a largo plazo                                    | 101'231.407 |             |
| 7103 Aumento de capital social  |             |             |
| 7104 Incremento del superávit de capital                                    | 6'724.103   |             |
| 7105 Incremento de aportes para capitalización                              |             |             |
| 7106 Otros.   | 3'759.167   |             |
| <b>TOTAL OTRAS FUENTES</b>  |             | 111'714.677 |
| <b>B. USOS DE CAPITAL DE TRABAJO</b>  |             | 115'001.105 |
| 7201 Dividendos pagados   |             |             |
| 7202 Compra de activos fijos  |             |             |
| 7203 Compra de inversiones permanentes                                      |             |             |
| 7204 Disminución de pasivo a largo plazo                                    |             |             |
| 7205 Incrementos de activos intangibles y diferidos                         | 27'313.150  |             |
| 7206 Ajustes a períodos anteriores  |             |             |
| 7207 Pérdida del ejercicio  | 80'963.852  |             |
| 7208 Otros  | 6'724.103   |             |
| <b>VARIACION EN EL CAPITAL DE TRABAJO NETO (A-B)</b>                        |             | 1.901.510   |
| <b>CAPITAL DE TRABAJO AL FINAL DEL PERIODO</b>                              | 50'003.204  |             |
| <b>MENOS: CAPITAL DE TRABAJO AL INICIO DEL PERIODO</b>                      | 51'904.714  |             |
| <b>VARIACION EN EL CAPITAL DE TRABAJO NETO</b>                              | 1'901.510   |             |

29 MAYO 1997

SECRETARIA DE COMPAÑIAS

Reg. de SOCIEDADES

GUAYACUIL