

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

FORM. 0001

FORMULARIO DE ESTADOS FINANCIEROS

AÑO:

|  |         |                           |                                |
|--|---------|---------------------------|--------------------------------|
| DENOMINACION DE LA COMPAÑIA SEGUN SU ESTATUTO<br>SOCIEDAD DE INVERSIONES INRELA C.A. LTDA. | SIGLAS: | R. U. C.<br>0990279608001 | No. DE EXPEDIENTE:<br>24088-00 |
|--|---------|---------------------------|--------------------------------|

|                                   |                      |                                 |                     |          |        |
|-----------------------------------|----------------------|---------------------------------|---------------------|----------|--------|
| TIPO DE ACTIVIDAD QUE DESARROLLA: |                      |                                 |                     |          |        |
| PRINCIPAL                         | CIUDAD:<br>GUAYAQUIL | CALLE y No.:<br>RICHINCHA # 124 | TELEFONO:<br>406788 | CASILLA: | TELEX: |
| SUCURSAL                          |                      |                                 |                     |          |        |

PLAZO DURACION DE LA COMPAÑIA, TERMINA EN:

Período del balance  
Del 1º de ENERO de 1987 Al 31 de DICIEMBRE de 1987.

**NOMINA DE ADMINISTRADORES Y COMISARIOS DE LAS COMPAÑIAS NACIONALES**

| 1. ADMINISTRADORES               | NOMBRES                   | C. I. o PASAPORTE | NACIONALIDAD |
|----------------------------------|---------------------------|-------------------|--------------|
| Presidente                       | DANILO IVAN FERRANJO VEGA | 09-08847486       | ECUATORIANA  |
| Vicepresidente                   |                           |                   |              |
| Gerente(s)                       | GALO FERRANJO BABILLO     | 09-02594557       | ECUATORIANA  |
| Directores o vocales principales |                           |                   |              |
| Directores o vocales suplentes   |                           |                   |              |

| COMISARIOS  | NOMBRES         | DIRECCION Y TELEFONO          |
|-------------|-----------------|-------------------------------|
| Principales | VICTOR VILLEGAS | CENIBORRINO # 1043 Y AYACUCHO |
| Suplentes   |                 |                               |

**3. COMITE DE VIGILANCIA**

**REPRESENTANTE(S) LEGAL(ES)**

|                                  |                           |
|----------------------------------|---------------------------|
| Nombre(s): GALO FERRANJO BABILLO | Nacionalidad: ECUATORIANA |
| CARGO: GERENTE                   |                           |

Período de vigencia designación: de 1986 a 1991.

|                   |             |            |          |
|-------------------|-------------|------------|----------|
| PERSONAL OCUPADO: | DIRECTIVOS: | EMPLEADOS: | OBREROS: |
|                   | No.         | No.        | No.      |

**COMPAÑIAS EXTRANJERAS DOMICILIADAS EN EL ECUADOR**

REPRESENTANTE(S)

Nombre(s): \_\_\_\_\_ Nacionalidad: \_\_\_\_\_

Categoría: \_\_\_\_\_ Visa: \_\_\_\_\_

**LA CONTABILIDAD ESTA A CARGO DE:**

Nombre o denominación, persona natural o jurídica: ECON. SALOMON R. YAS GULVARA

MOGUCHI #633 Y HUANCABILCA 407162 Dirección y teléfono

Nacionalidad: ECUATORIANA

No. Reg. Colegio de Contadores: 1732

Auditoría Externa: SI  NO  No. Reg. Super. Cías.: \_\_\_\_\_

Nombre o Razón Social \_\_\_\_\_

**OTRAS INFORMACIONES**

La compañía está acogida a:

LEY DE FOMENTO: Industrial  Agropecuario  Turístico  Otras

ACUERDO INTERMINISTERIAL No. \_\_\_\_\_ Fecha: \_\_\_\_\_ Período vigencia: \_\_\_\_\_

AFILIADA A LA CAMARA DE: \_\_\_\_\_

CREDITOS CON LA C. F. N. : SI  NO  Publicación último balance (Adj. copia) SI  NO

COTIZA ACCIONES EN LA BOLSA DE VALORES: SI  NO  Emité obligaciones: SI  NO



Recibido hoy día \_\_\_\_\_ de \_\_\_\_\_ de 19 \_\_\_\_\_

No. DE ANEXOS: \_\_\_\_\_

Funcionario responsable (SELLO)

A. ESTADO DE SITUACION

| 1. ACTIVO                                       |  |                                |                          |
|---|--|--------------------------------|--------------------------|
| <b>11. ACTIVO CORRIENTE</b>                     |  |                                | 435.480,10               |
| 1101  | Caja - Bancos, moneda nacional   |                                |                          |
| 1102  | Caja - Bancos, moneda extranjera   |                                |                          |
| 1103  | Inversiones financieras temporales, moneda nacional                      |                                |                          |
| 1104  | Inversiones financieras temporales, moneda extranjera                    |                                |                          |
| 1105  | Cuentas y documentos por cobrar clientes, moneda nacional                |                                |                          |
| 1106  | Cuentas y documentos por cobrar clientes, moneda extranjera              |                                |                          |
| 1107  | Menos: Provisión para cuentas y documentos de dudosa cobranza (clientes) |                                |                          |
| 1108  | Inventario materia prima   |                                |                          |
| 1109  | Inventario productos en proceso  |                                |                          |
| 1110  | Inventarios suministros y materiales                                     |                                |                          |
| 1111  | Inventario productos terminados y mercaderías en almacén                 |                                |                          |
| 1112  | Semovientes para la venta  |                                |                          |
| 1113  | Sementeras de ciclo corto  |                                |                          |
| 1114  | Terrenos y otros inmuebles para la venta                                 |                                |                          |
| 1115  | Obras en ejecución   |                                |                          |
| 1116  | Mercaderías en tránsito  |                                |                          |
| 1117  | Menos: Provisión para baja de inventarios                                |                                |                          |
| 1118  | Ingresos acumulados por cobrar   |                                |                          |
| 1119  | Depósitos previos  |                                |                          |
| 1120  | Préstamos y anticipos a empleados y trabajadores                         |                                |                          |
| 1121  | Anticipos a proveedores, moneda nacional                                 |                                |                          |
| 1122  | Anticipos a proveedores, moneda extranjera                               |                                |                          |
| 1123  | Menos: Provisión para anticipos y otros préstamos de dudosa cobranza     |                                |                          |
| 1124  | Pagos anticipados de intereses, impuestos y seguros                      |                                |                          |
| 1125  | Repuestos, herramientas y accesorios                                     |                                |                          |
| 1126  | Otros activos corrientes   |                                |                          |
| <b>TOTAL ACTIVO CORRIENTE</b>                   |  |                                | 435.480,10               |
| <b>12. ACTIVO FIJO</b>                          |  |                                |                          |
|   |  | <b>Valor de adquisición</b>    | <b>Deprec. Acumulada</b> |
| 1201  | Terrenos y mejoras   | 1'735.000,00                   |                          |
| 1202  | Maquinaria y equipo en montaje y en tránsito                             |                                |                          |
| 1203  | Construcciones en curso  |                                |                          |
| 1204  | Edificios e instalaciones  | 6'065.000,00                   | 438.941,80               |
| 1206  | Maquinaria y equipo  |                                |                          |
| 1208  | Muebles y enseres  | 342.208,70                     | 152.705,21               |
| 1210  | Vehículos  |                                |                          |
| 1212  | Mejoras en locales arrendados <b>INSTALACION</b>                         | 284.910,35                     | 67.378,59                |
| 1214  | Semovientes  |                                |                          |
| 1216  | Plantaciones   |                                |                          |
| 1218  | Otros activos fijos  |                                |                          |
|   |  | <b>Valor de revalorización</b> | <b>Deprec. Acumulada</b> |
| 1220  | Revalorización de terrenos   |                                |                          |
| 1222  | Revalorización de edificios <b>INSTALACIONES</b>                         | 625.480,81                     | 227.101,99               |
| 1224  | Revalorización de maquinaria y equipo <b>M. y E.</b>                     | 1'390.885,94                   | 620.660,81               |
| 1226  | Revalorización de otros activos fijos                                    |                                |                          |
| <b>13. DEUDORES E INVERSIONES A LARGO PLAZO</b> |  |                                |                          |
| 1301  | Cuentas y documentos por cobrar clientes                                 |                                |                          |
| 1302  | Préstamos a empleados y trabajadores                                     |                                |                          |
| 1304  | Inversiones financieras a largo plazo, moneda nacional                   |                                |                          |
| 1305  | Inversiones financieras a largo plazo, moneda extranjera                 |                                |                          |
| 1306  | Otros deudores o inversiones a largo plazo (Adjuntar detalle)            |                                |                          |
| <b>14. ACTIVOS INTANGIBLES</b>                  |  |                                |                          |
|   |  | <b>Valor de adquisición</b>    | <b>Amort. Acumulada</b>  |
| 1401  | Patentes y marcas  |                                |                          |
| 1403  | Otros  |                                |                          |
| <b>15. ACTIVOS DIFERIDOS</b>                    |  |                                |                          |
|   |  | <b>Valor inicial</b>           | <b>Amort. Acumulada</b>  |
| 1501  | Gastos de <del>organización</del> <b>CONSTITUCION</b>                    | 175.865,60                     | 117.243,73               |
| 1503  | Gastos de investigación y desarrollo                                     |                                |                          |
| 1505  | Pérdidas por diferencia de cambio  |                                |                          |
| 1507  | Comisión de riesgo cambiario   |                                |                          |
| 1509  | Desc. en venta de oblig. de propia emisión                               |                                |                          |
| 1511  | Otros activos diferidos  |                                |                          |
| <b>16. OTROS ACTIVOS NO CORRIENTES</b>          |  |                                |                          |
| 1601  | Provisiones para jubilación patronal                                     |                                |                          |
| 1602  | Propiedades y otros activos fijos no utilizados                          |                                |                          |
| 1603  | Otros activos no corrientes  |                                |                          |
| <b>TOTAL ACTIVOS NO CORRIENTES</b>              |  |                                | 8'995.319,27             |
| <b>TOTAL DEL ACTIVO</b>                         |  |                                | 9'430.799,37             |

|   |  |                     |
|---|--|---------------------|
| <b>2. PASIVO</b>                          |  |                     |
| <b>21. PASIVO CORRIENTE</b>               |  |                     |
| 2101                                      | Proveedores en moneda nacional                               |                     |
| 2102                                      | Proveedores en moneda extranjera                             |                     |
| 2103                                      | Anticipos de clientes  |                     |
| 2104                                      | Instituciones bancarias, moneda nacional                     |                     |
| 2105                                      | Instituciones bancarias, moneda extranjera                   |                     |
| 2106                                      | Otras instituciones financieras, moneda nacional             |                     |
| 2107                                      | Otras instituciones financieras, moneda extranjera           |                     |
| 2108                                      | Dividendos por pagar a accionistas o socios                  |                     |
| 2109                                      | Participación de trabajadores en utilidades de la Compañía   |                     |
| 2110                                      | Impuesto a la renta por pagar                                | 5.008,94            |
| 2111                                      | Provisiones para prestaciones sociales                       |                     |
| 2112                                      | Intereses vencidos y no pagados                              |                     |
| 2113                                      | Impuestos retenidos por pagar                                |                     |
| 2114                                      | Aportes al IESS por pagar                                    |                     |
| 2115                                      | Parte corriente del pasivo a largo plazo, moneda nacional    |                     |
| 2116                                      | Parte corriente del pasivo a largo plazo, moneda extranjera  |                     |
| 2117                                      | Parte corriente créditos de estabilización                   |                     |
| 2118                                      | Parte corriente comisión de riesgo cambiario                 |                     |
| 2119                                      | Parte corriente de la provisión para jubilación patronal     |                     |
| 2120                                      | Préstamos de corto plazo de accionistas o socios             |                     |
| 2121                                      | Saldos pendientes, con la casa matriz                        |                     |
| 2122                                      | Otros pasivos corrientes (Adjuntar detalle) CTA. CTE. SOCIOS | 1'750.000,00        |
| <b>TOTAL PASIVO CORRIENTE</b>             |  | <b>1'755.008,94</b> |
| <b>PASIVO NO CORRIENTE</b>                |  |                     |
| 2201                                      | Cuentas y documentos por pagar, moneda nacional              |                     |
| 2202                                      | Cuentas y documentos por pagar, moneda extranjera            |                     |
| 2203                                      | Préstamos de accionistas o socios                            |                     |
| 2204                                      | Créditos de estabilización                                   |                     |
| 2205                                      | Comisión de riesgo cambiario                                 |                     |
| 2206                                      | Saldos pendientes con la casa matriz                         |                     |
| 2207                                      | Impuestos diferidos por pagar                                |                     |
| 2208                                      | Arrendamiento mercantil con opción de compra                 |                     |
| 2209                                      | Aportes de accionistas o socios para capitalización futura   |                     |
| 2210                                      | Obligaciones emitidas  |                     |
| 2211                                      | Menos: Obligaciones no colocadas                             |                     |
| 2212                                      | Provisión para indemnizaciones y jubilación patronal         |                     |
| 2213                                      | Otros (Adj. detalle)   |                     |
| <b>23. PASIVO DIFERIDO</b>                |  |                     |
| 2301                                      | Utilidades por realizar en ventas a plazos                   |                     |
| 2302                                      | Prima en venta de obligaciones emitidas                      |                     |
| 2303                                      | Otros (Adjuntar detalle)                                     |                     |
| <b>TOTAL PASIVO NO CORRIENTE</b>          |  | <b>- 0 -</b>        |
| <b>TOTAL PASIVO</b>                       |  | <b>1'755.008,94</b> |
| <b>3. PATRIMONIO NETO</b>                 |  |                     |
| <b>1. CAPITAL.</b>                        |  |                     |
| 3101                                      | Acciones o participaciones (compañías nacionales)            | 7'900.000,00        |
| 3102                                      | Capital asignado a sucursales de compañías extranjeras       |                     |
| 3103                                      | Menos: Capital suscrito no pagado                            |                     |
| 3104                                      | Menos: Acciones propias adquiridas                           |                     |
| <b>32. RESERVAS</b>                       |  |                     |
| 3201                                      | Reserva legal  |                     |
| 3202                                      | Reservas facultativas  |                     |
| 3203                                      | Otras reservas   | 28.050,77           |
| <b>33. SUPERAVIT</b>                      |  |                     |
| 3301                                      | Revalorización de terrenos                                   |                     |
| 3302                                      | Revalorización de otros activos fijos                        | 1'499.859,87        |
| 3303                                      | Donaciones, subsidios recibidos y otros superávit            |                     |
| <b>34. RESULTADOS</b>                     |  |                     |
| 3401                                      | Utilidades acumuladas de ejercicios anteriores               |                     |
| 3402                                      | Pérdidas acumuladas de ejercicios anteriores                 | -1'767.472,89       |
| 3403                                      | Utilidad (pérdida) neta del ejercicio                        | 15.352,68           |
| <b>TOTAL PATRIMONIO NETO</b>              |  | <b>7'675.790,43</b> |
| <b>TOTAL DEL PASIVO Y PATRIMONIO NETO</b> |  | <b>9'430.799,37</b> |

|                                     |                                       |  |
|-------------------------------------|---------------------------------------|--|
| <b>4. OBLIGACIONES CONTINGENTES</b> |                                       |  |
| 4001                                | Mercaderías en consignación           |  |
| 4002                                | Liquidación de depósitos industriales |  |
| 4003                                | Avales o garantías                    |  |
| 4004                                | Otras obligaciones contingentes       |  |

**B. ESTADO DE RESULTADOS (GANANCIAS Y PERDIDAS)**

Correspondiente al período del ... 1 ... de ... ENERO ... al ... 31 ... de ... DICIEMBRE ... de 19<sup>87</sup>...

|  |            |
|--|------------|
| <b>50. VENTAS BRUTAS INGRESOS POR ARRENDAMIENTO</b>  | 780.000,00 |
| 5001 En el país  |            |
| 5002 En el exterior  |            |
| 5003 Menos: devoluciones y descuentos en ventas  |            |
| 5004 Utilidades realizadas por ventas a plazos   |            |
| <b>VENTAS NETAS</b>  | 780.000,00 |
| <b>51. COSTO DE VENTAS (Mercaderías no producidas por la Compañía)</b>                             |            |
| 5101 Inventario inicial  |            |
| 5102 Compras de productos terminados en el país  |            |
| 5103 Compras de productos terminados en el exterior  |            |
| 5104 Menos: Inventario final   |            |
| <b>52. COSTO DE PRODUCCION (Mercaderías producidas por la Compañía)</b>                            |            |
| 5201 Inventario inicial de materias primas   |            |
| 5202 Compras de materias primas en el país   |            |
| 5203 Compras de materias primas en el exterior   |            |
| 5204 Menos: Inventario final de materias primas  |            |
| 5205 Mano de obra directa  |            |
| 5206 Depreciación maquinaria, equipos y edificios de fábrica                                       |            |
| 5207 Amortización de patentes, marcas, asistencia técnica  |            |
| 5208 Mano de obra indirecta  |            |
| 5209 Suministros y materiales  |            |
| 5210 Seguros de inventarios, maquinarias y edificios de fábrica                                    |            |
| 5211 Aportes IESS y beneficios sociales  |            |
| 5212 Mantenimiento y reparaciones  |            |
| 5213 Impuestos a la producción y otros   |            |
| 5214 Energía, agua, teléfono   |            |
| 5215 Otros gastos de fabricación (Adjuntar detalle)  |            |
| 5216 Inventario inicial de productos en proceso  |            |
| 5217 Menos: Inventario final de productos en proceso   |            |
| 5218 Inventario inicial de productos terminados  |            |
| 5219 Menos: Inventario final de productos terminados   |            |
| <b>UTILIDAD BRUTA</b>  | 780.000,00 |
| <b>53. GASTOS DE VENTAS</b>  |            |
| 5301 Sueldos y salarios no incluídos en costos   |            |
| 5302 Beneficios sociales, indemnizaciones, excepto la participación de los trabajadores            |            |
| 5303 Comisiones a empleados y particulares   |            |
| 5304 Publicidad y propaganda   |            |
| 5305 Depreciación bienes del departamento de ventas  |            |
| 5306 Otros (Adjuntar detalle)  |            |
| <b>54. GASTOS ADMINISTRATIVOS</b>  |            |
| 5401 Sueldos y salarios no incluídos en el costo   |            |
| 5402 Beneficios sociales, indemnizaciones excepto la participación de los trabajadores             |            |
| 5403 Agua, luz, teléfono, télex, no incluídos en costos  | 130.422,32 |
| 5404 Impuestos prediales, contribuciones y otros no incluídos en costos                            | 223.665,80 |
| 5405 Cuentas de dudoso cobro y baja de inventarios   |            |
| 5406 Depreciación bienes, área administrativa  | 264.603,70 |
| 5407 Amort. de Intang. y Diferd. (excepto pérđ. por diferencia de cambio y Comis. de riesgo camb.) | 17.586,56  |
| 5408 Amortización de pérđidas por diferencia de cambio y comisión de riesgo cambiario              |            |
| 5409 Otros (Adjuntar detalle)  | 123.360,00 |
| <b>UTILIDAD (PERDIDA) EN OPERACION</b>   | 759.638,38 |
| <b>55. GASTOS FINANCIEROS</b>  |            |
| 5501 Intereses y comisiones  |            |
| 5502 Intereses por créditos de estabilización y comisión de riesgo cambiario                       |            |
| 5503 Otros gastos financieros  |            |
| <b>56. INGRESOS NO OPERACIONALES</b>   |            |
| 5601 Intereses por inversiones temporales y de largo plazo   |            |
| 5602 Subsidios recibidos   |            |
| 5603 Ganancias en ventas de activos fijos o inversiones temporales o de largo plazo                |            |
| 5604 Dividendos en efectivo  |            |
| 5605 Ganancias por diferencia de cambio  |            |
| 5606 Otros (Adjuntar detalle)  |            |
| <b>57. GASTOS NO OPERACIONALES</b>   |            |
| 5701 Pérđidas en ventas de activos   |            |
| 5702 Pérđidas por diferencia de cambio   |            |
| 5703 Otros gastos (Adjuntar detalle)   |            |
| <b>58. UTILIDAD (PERDIDA) DEL EJERCICIO antes 15 o/o Trabaj. e Imp. Renta</b>                      | 20.365,62  |
| 5801 Participación de los trabajadores   |            |
| 5802 Impuesto a la renta   | 5.008,94   |
| <b>UTILIDAD NETA</b>   | 15.352,68  |

Certificamos que el contenido de este formulario es verídico, correcto y completo y que fue aprobado por la Junta General, en sesión de ... 25 de ... MARZO ...

..... de 19<sup>88</sup>  
 El Gerente .....

El Contador ..... No. Reg. 1732

He(mos) revisado los estados financieros que anteceden y la correspondiente información. En mi(nuestra) opinión reflejan razonablemente la situación de la Compañía y los resultados de sus operaciones en el correspondiente ejercicio.

f.) COMISARIO

f.) COMISARIO

|   |                              |                            |
|---|------------------------------|----------------------------|
| DENOMINACION DE LA COMPANIA SEGUN SU ESTATUTO<br>SOCIEDAD DE INVERSIONES IBERE CIA. LTDA. | C. I. I. U.<br>0990279608001 | No. EXPEDIENTE<br>24088-00 |
|---|------------------------------|----------------------------|

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

|   |               |                     |
|---|---------------|---------------------|
| <b>60. PATRIMONIO INICIAL:</b>                            |               | 2'831.727,41        |
| 6001 Capital  | 3'600.000,00  |                     |
| 6002 Menos: Acciones propias adquiridas                   |               |                     |
| 6003 Menos: Capital suscrito no pagado                    |               |                     |
| 6004 Reserva legal  | 28.050,77     |                     |
| 6005 Reserva facultativa                                  |               |                     |
| 6006 Otras reservas                                       |               |                     |
| 6007 Superávit de capital                                 | 971.149,53    |                     |
| 6008 Utilidades acumuladas                                |               |                     |
| 6009 Menos: Pérdidas acumuladas                           | -1'767.472,89 |                     |
| <b>61. AUMENTOS DEL CAPITAL SOCIAL EN EL PERIODO:</b>     |               | 4'300.000,00        |
| <b>62. MENOS: UTILIZACIÓN PARA AUMENTOS DE CAPITAL:</b>   |               |                     |
| 6201 Reserva legal  |               |                     |
| 6202 Reserva facultativa                                  |               |                     |
| 6203 Otras reservas                                       |               |                     |
| 6204 Superávit por revalorización de activos fijos        |               |                     |
| 6205 Utilidades acumuladas                                |               |                     |
| <b>63. SUPERAVIT Y UTILIDADES POR APLICAR:</b>            |               | 544.063,02          |
| 6301 Utilidad (pérdida) neta del ejercicio                | 15.352,68     |                     |
| 6302 Menos: Dividendos en efectivo                        |               |                     |
| 6303 Más: Superávit de capital del período                | 528.710,34    |                     |
| <b>64. CORRECCIONES A UTILIDADES ACUMULADAS:</b>          |               |                     |
| 6401 Devoluciones de impuestos pagados en años anteriores |               |                     |
| 6402 Menos: Impuestos por glosas fiscales                 |               |                     |
| <b>TOTAL EVOLUCION DEL PATRIMONIO</b>                     |               | <b>7'675.790,43</b> |

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

|   |                      |                   |
|---|----------------------|-------------------|
| <b>FUENTES DE CAPITAL DE TRABAJO NETO:</b>                                |                      | 4'597.542,94      |
| 7001 Utilidad neta del ejercicio  | 15.352,68            |                   |
| Más:  |                      |                   |
| 7002 Cargos por depreciación de activos fijos                             | 264.603,70           |                   |
| 7003 Cargos por amortización de intangibles y diferidos                   | 17.586,56            |                   |
| 7004 Pérdida en venta de activos fijos o en inversiones permanentes       |                      |                   |
| 7005 Venta de activos fijos e inversiones permanentes                     |                      |                   |
| 7006 Incremento de pasivos de largo plazo                                 |                      |                   |
| 7007 Aumento de capital social  | 4'300.000,00         |                   |
| 7008 Incremento de Superávit (no incluye el superávit por revalorización) |                      |                   |
| 7009 Otros ajustes o aumentos   |                      |                   |
| Menos:  |                      |                   |
| 7010 Ingresos recibidos por participación en utilidades de compañías      |                      |                   |
| 7011 Utilidad en venta de activos fijos o en inversiones permanentes      |                      |                   |
| <b>72. USOS DE CAPITAL DE TRABAJO:</b>                                    |                      | 4'461.943,48      |
| 7201 Dividendos pagados   |                      |                   |
| 7202 Compra de activos fijos  | 148.151,00           |                   |
| 7203 Compra de inversiones permanentes                                    |                      |                   |
| 7204 Disminución de pasivos a largo plazo                                 | 4'313.792,48         |                   |
| 7205 Incrementos de activos intangibles y diferidos                       |                      |                   |
| 7206 Reducción del capital social   |                      |                   |
| 7207 Pérdidas del ejercicio   |                      |                   |
| 7208 Otros  |                      |                   |
| <b>VARIACIONES EN EL CAPITAL DE TRABAJO NETO (70 - 72)</b>                |                      | <b>135.599,46</b> |
| <b>CAPITAL DE TRABAJO AL FINAL DEL PERIODO</b>                            | <b>-1'519.528,84</b> |                   |
| <b>MENOS: CAPITAL DE TRABAJO AL INICIO DEL PERIODO</b>                    | <b>+1'455.128,30</b> |                   |
| <b>VARIACIONES EN EL CAPITAL DE TRABAJO NETO</b>                          |                      | <b>135.599,46</b> |

**DISTRIBUCION DE UTILIDADES DEL EJERCICIO INMEDIATO ANTERIOR:**

|   |              |  |
|---|--------------|--|
| Reserva legal                                 |              |  |
| Reservas facultativas                         |              |  |
| Otras reservas                                | 28.050,77    |  |
| Dividendos en efectivo                        |              |  |
| Amortización de pérdidas                      |              |  |
| Utilidades acumuladas                         |              |  |
| <b>RESERVA LEGAL:</b>                         |              |  |
| Reserva inicial                               | -0-          |  |
| Más: Asignación del año                       |              |  |
| Menos: Utilización en el año                  | -0-          |  |
| Saldo final                                   | -0-          |  |
| <b>SUPERAVIT POR REVALORIZACION:</b>          |              |  |
| Superávit por revalorización inicial          | 971.149,53   |  |
| Más: revalorización de activos del período    | 528.710,34   |  |
| Menos: Capitalización o absorción de pérdidas |              |  |
| Saldo final                                   | 1'499.859,87 |  |



