

# SUPERINTENDENCIA DE COMPAÑIAS

FORM. 0001

FORMULARIO DE ESTADOS FINANCIEROS

AÑO: 1.990

|   |                          |                                  |                                      |
|---|--------------------------|----------------------------------|--------------------------------------|
| DENOMINACION DE LA COMPAÑIA SEGUN SU ESTATUTO:<br><b>LABORATORIOS Dr. A. BJARNER C.A.</b> | SIGLAS:<br><b>ECLSAF</b> | R.U.C. :<br><b>0990018189001</b> | No. DE EXPEDIENTE:<br><b>2596-50</b> |
|---|--------------------------|----------------------------------|--------------------------------------|

TIPO DE ACTIVIDAD QUE DESARROLLA: **Elaboración de Productos Farmacéuticos**

|           |                             |                                     |                            |                      |                        |
|-----------|-----------------------------|-------------------------------------|----------------------------|----------------------|------------------------|
| PRINCIPAL | CIUDAD:<br><b>Guayaquil</b> | CALLE Y No.: <b>Calicuchima 601</b> | TELÉFONO:<br><b>400660</b> | CASILLA: <b>4219</b> | TELEX:<br><b>43839</b> |
| SUCURSAL  |                             |                                     |                            |                      |                        |

PLAZO DURACION DE LA COMPAÑIA, TERMINA EN:

TOTAL DEL ACTIVO EJERCICIO ANTERIOR \$/ **464'718.337,65**

Período del balance  
Del **1º** de **ENERO** de 19**90**... Al **31** de **DICIEMBRE** de 19**90**..

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

| 1. ADMINISTRADORES               | NOMBRES                         | C.I. o PASAPORTE | NACIONALIDAD   |
|----------------------------------|---------------------------------|------------------|--|
| Presidente                       | Ing. Mariano González Portes    | 09-03338839      | Ecuatoriana  |
| Vicepresidente                   |                                 |                  |  |
| Gerente(s)                       | Dr. Christian Biarnier Elizalde | 09-03240612      | Ecuatoriana  |
| Directores o vocales principales |                                 |                  |  |
| Directores o vocales suplentes   |                                 |                  |  |
| 2. COMISARIOS                    |                                 |                  |  |
| Principales                      | Sr. Felix Murillo Calderon      |                  | DIRECCION Y TELEFONO<br>La Chala Calle 39 101 400660 |
| Suplentes                        |                                 |                  |  |
| 3. COMITE DE VIGILANCIA          |                                 |                  |  |

**REPRESENTANTE(S) LEGAL(ES) DE COMPAÑIAS CONSTITUIDAS EN EL ECUADOR**

| NOMBRE(S)                    | NACIONALIDAD | DIRECCION DOMICILIARIA |
|------------------------------|--------------|------------------------|
| Dr. Christian Biarnier E.    | Ecuatoriana  | Calicuchima 601        |
| Ing. Mariano González Portes | "            | Calicuchima 601        |

Período del nombramiento: de 19**91**.. a 19**95**.. 86-91

**APODERADO(S) DE COMPAÑIAS DOMICILIADAS EN EL ECUADOR**

| NOMBRE(S) | NACIONALIDAD | DIRECCION DOMICILIARIA |
|-----------|--------------|------------------------|
|           |              |                        |
|           |              |                        |

Categoría:

**PERSONAL OCUPADO**

No. Directivos:

No. Empleados:

**LA CONTABILIDAD ESTA A CARGO DE:**

Nombre o denominación, persona natural o jurídica: **Eugenia Alencastro Franco**

**Mirtos 911 384172**

Dirección y teléfono

Nacionalidad: **Ecuatoriana**

No. Reg. Colegio de Contadores: **1754**

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: \_\_\_\_\_ No. \_\_\_\_\_

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

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

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

Funcionario responsable

EJEMPLAR PARA LA SUPERINTENDENCIA DE COMPAÑIAS



**A. ESTADO DE SITUACION**

| <b>1. ACTIVO</b>                                |  |                                |                          |
|---|--|--------------------------------|--------------------------|
| <b>11. ACTIVO CORRIENTE</b>                     |  |                                |                          |
| 1101  | Caja-Bancos, moneda nacional   |                                | 3'704.142,93             |
| 1102  | Caja-Bancos, moneda extranjera   |                                |                          |
| 1103  | Inversiones financieras temporales, moneda nacional                      |                                | 75.500,00                |
| 1104  | Inversiones financieras temporales, moneda extranjera                    |                                |                          |
| 1105  | Cuentas y documentos por cobrar clientes, moneda nacional                |                                | 139'856.859,35           |
| 1106  | Cuentas y documentos por cobrar clientes, moneda extranjera              |                                |                          |
| 1107  | Menos: Provisión para cuentas y documentos de dudosa cobranza (clientes) |                                | 2'235.907,87             |
| 1108  | Inventario materia prima   |                                | 125'160.491,75           |
| 1109  | Inventario productos en proceso  |                                | 33'285.630,43            |
| 1110  | Inventario suministros y materiales                                      |                                | 72'542.898,45            |
| 1111  | Inventario productos terminados y mercaderías en almacén                 |                                | 142'989.987,93           |
| 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                      |                                | 17'468.297,17            |
| 1125  | Repuestos, herramientas y accesorios                                     |                                | 1'807.246,00             |
| 1126  | Otros activos corrientes   |                                | 69'769.299,34            |
| <b>TOTAL ACTIVO CORRIENTE</b>                   |  |                                | <b>604'424.445,50</b>    |
| <b>12. ACTIVO FIJO</b>                          |  |                                |                          |
|   | <b>Valor de adquisición</b>  | <b>Deprec. Acumulada</b>       |                          |
| 1201  | Terrenos y mejoras   |                                | 14'283.000,00            |
| 1202  | Maquinaria y equipo en montaje y en tránsito                             |                                |                          |
| 1203  | Construcciones en curso  |                                |                          |
| 1204  | Edificios e instalaciones  | 13'804.898,55                  | 5'404.626,16             |
| 1206  | Maquinaria y equipo  | 36'283.559,24                  | 15'432.973,00            |
| 1208  | Muebles y enseres  | 6'759.387,69                   | 2'511.057,21             |
| 1210  | Vehículos  | 7'720.719,15                   | 2'555.322,49             |
| 1212  | Mejoras en locales y terrenos arrendados                                 |                                |                          |
| 1214  | Semovientes  |                                |                          |
| 1216  | Plantaciones   |                                |                          |
| 1218  | Otros activos fijos  |                                |                          |
|   | <b>REVALORIZACIONES</b>  | <b>Valor de revalorización</b> | <b>Deprec. Acumulada</b> |
| 1220  | Revalorización de terrenos   |                                |                          |
| 1222  | Revalorización de edificios y Terrenos                                   | 28'666.491,11                  | 5'706.832,73             |
| 1224  | Revalorización de maquinaria y equipo                                    | 186'001.123,99                 | 136'535.259,87           |
| 1226  | Revalorización de otros activos fijos                                    | 84'819.994,90                  | 59'145.264,52            |
| <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  | 1'832.750,00                   | 794.750,00               |
| 1403  | Otros  |                                |                          |
| <b>15. ACTIVOS DIFERIDOS</b>                    |  |                                |                          |
|   | <b>Valor Inicial</b>   | <b>Amort. Acumulada</b>        |                          |
| 1501  | Gastos de organización   |                                |                          |
| 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>              |  |                                | <b>152'085.838,65</b>    |
| <b>TOTAL DEL ACTIVO</b>                         |  |                                | <b>756'510.284,15</b>    |

|  |  |                       |
|--|--|-----------------------|
| <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                    |  | 120'433.089,78        |
| 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  |  | 13'569.657,90         |
| 2110 Impuesto a la renta por pagar                               |  | 19'223.682,00         |
| 2111 Provisiones para prestaciones sociales                      |  | 39'615.841,21         |
| 2112 Intereses vencidos y no pagados                             |  |                       |
| 2113 Impuestos retenidos por pagar                               |  | 1'364.777,72          |
| 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)                 |  | 126'962.336,92        |
| <b>TOTAL PASIVO CORRIENTE</b>                                    |  | <b>321'169.385,53</b> |
| <b>22. PASIVO NO CORRIENTE</b>                                   |  |                       |
| 2201 Cuentas y documentos por pagar, moneda nacional             |  | 55'851.800,00         |
| 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 (Adjuntar 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>55'851.800,00</b>  |
| <b>TOTAL PASIVO</b>  |  |                       |
| <b>3. PATRIMONIO NETO</b>  |  |                       |
| <b>31. CAPITAL</b>   |  |                       |
| 3101 Acciones o participaciones (compañías nacionales)           |  | 150'000.000,00        |
| 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   |  | 15'000.000,00         |
| 3202 Reservas facultativas                                       |  | 127'900.832,90        |
| 3203 Otras reservas  |  |                       |
| <b>33. SUPERAVIT</b>   |  |                       |
| 3301 Revalorización de terrenos                                  |  |                       |
| 3302 Revalorización de otros activos fijos                       |  | 28'917.219,60         |
| 3303 Donaciones, subsidios recibidos y otros superávit           |  |                       |
| <b>34. RESULTADOS</b>  |  |                       |
| 3401 Utilidades acumuladas de ejercicios anteriores              |  |                       |
| 3402 Pérdidas acumuladas de ejercicios anteriores                |  |                       |
| 3403 Utilidad (pérdida) neta del ejercicio                       |  | 57'671.046,12         |
| <b>TOTAL PATRIMONIO NETO</b>                                     |  | <b>379'489.098,62</b> |
| <b>TOTAL DEL PASIVO Y PATRIMONIO NETO</b>                        |  | <b>756'510.284,15</b> |

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

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

Correspondiente al período del ... 1º de ... **ENERO** ... al 31 de ... **DICIEMBRE** ... de 19 .. 90 ...

|  |                         |
|--|-------------------------|
| <b>50. VENTAS BRUTAS</b>   | 1.311'356.842,11        |
| 5001 En el país  |                         |
| 5002 En el exterior  |                         |
| 5003 Menos: devoluciones y descuentos en ventas  | 8'592.803,26            |
| 5004 Utilidades realizadas por ventas a plazos   |                         |
| <b>VENTAS NETAS</b>  | <b>1.302'764.038,85</b> |
| <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   | 152'460.834,16          |
| 5202 Compras de materias primas en el país   | 268'173.379,92          |
| 5203 Compras de materias primas en el exterior   | 464'802.773,59          |
| 5204 Menos: Inventario final de materias primas  | (-) 194'119.260,43      |
| 5205 Mano de obra directa  | 36'499.485,67           |
| 5206 Depreciación maquinaria, equipos y edificios de fábrica                                       | 22'474.776,58           |
| 5207 Amortización de patentes, marcas, asistencia técnica  |                         |
| 5208 Mano de obra indirecta  | 35'452.039,80           |
| 5209 Suministros y materiales  |                         |
| 5210 Seguros de inventarios, maquinarias y edificios de fábrica                                    | 1'965.756,61            |
| 5211 Aportes IESS y beneficios sociales  | 38'022.089,71           |
| 5212 Mantenimiento y reparaciones  | 16'635.646,83           |
| 5213 Impuestos a la producción y otros   |                         |
| 5214 Energía, agua, teléfono   | 7'208.066,72            |
| 5215 Otros gastos de fabricación (Adjuntar detalle)  |                         |
| 5216 Inventario inicial de productos en proceso  | 19'636.493,93           |
| 5217 Menos: Inventario final de productos en proceso   | (-) 26'184.885,19       |
| 5218 Inventario inicial de productos terminados  | 67'112.981,99           |
| 5219 Menos: Inventario final de productos terminados   | 142'989.987,93          |
| <b>UTILIDAD BRUTA</b>  | <b>535'613.847,57</b>   |
| <b>53. GASTOS DE VENTAS</b>  |                         |
| 5301 Sueldos y salarios no incluidos en costos   | 16'533.925,80           |
| 5302 Beneficios sociales, indemnizaciones, excepto la participación de los trabajadores            | 24'212.916,49           |
| 5303 Comisiones a empleados y particulares   | 22'141.764,34           |
| 5304 Publicidad y propaganda   | 20'441.044,85           |
| 5305 Depreciación bienes del departamento de ventas  | 1'443.137,19            |
| 5306 Otros (Adjuntar detalle)  | 74'612.428,31           |
| <b>54. GASTOS ADMINISTRATIVOS</b>  |                         |
| 5401 Sueldos y salarios no incluidos en el costo   | 16'331.545,67           |
| 5402 Beneficios sociales, indemnizaciones excepto la participación de los trabajadores             | 17'118.820,68           |
| 5403 Agua, luz, teléfono, télex, no incluidos en costos  |                         |
| 5404 Impuestos prediales, contribuciones y otros no incluidos en costos                            | 3'025.572,61            |
| 5405 Cuentas de dudoso cobro y baja de inventarios   |                         |
| 5406 Depreciación bienes, área administrativa  |                         |
| 5407 Amort. de Intang. y Diferd. (excepto pérd. por diferencia de cambio y Comis. de riesgo camb.) |                         |
| 5408 Amortización de pérdidas por diferencia de cambio y comisión de riesgo cambiario              |                         |
| 5409 Otros (Adjuntar detalle)  | 86'762.038,93           |
| <b>UTILIDAD (PERDIDA) EN OPERACION</b>   | <b>252'990.652,65</b>   |
| <b>55. GASTOS FINANCIEROS</b>  |                         |
| 5501 Intereses y comisiones  | 55'002.897,45           |
| 5502 Intereses por créditos de estabilización y comisión de riesgo cambiario                       |                         |
| 5503 Otros gastos financieros  | <b>192'374.616,85</b>   |
| <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)  | 84'851.247,67           |
| <b>57. GASTOS NO OPERACIONALES</b>   |                         |
| 5701 Pérdidas en ventas de activos   |                         |
| 5702 Pérdidas por diferencia de cambio   |                         |
| 5703 Otros gastos (Adjuntar detalle)   |                         |
| <b>58. UTILIDAD (PERDIDA) DEL EJERCICIO antes 15 o/o Trabaja. e Imp. a la Renta</b>                | <b>90'464.386,02</b>    |
| 5801 Participación de los trabajadores   | 13'569.657,90           |
| 5802 Impuesto a la Renta   | 19'223.682,00           |
| <b>UTILIDAD NETA</b>   | <b>57'671.046,12</b>    |

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 .Febrero... de 19 .. 91..

f.) REPRESENTANTE LEGAL O APODERADO

g.) CONTADOR

No. REG. 1754...

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.

|   |                              |                           |
|---|------------------------------|---------------------------|
| DENOMINACIÓN DE LA COMPAÑIA SEGUN SU ESTATUTO<br>Laboratorios Dr. A. Bierner C.A. | C. I. I. U.<br>0990018189001 | No. EXPEDIENTE<br>2596-50 |
|---|------------------------------|---------------------------|

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

|   |                |                       |
|---|----------------|-----------------------|
| <b>60. PATRIMONIO INICIAL:</b>                            |                | 156'806.122,49        |
| 6001 Capital  | 30'000.000,00  |                       |
| 6002 Menos: Acciones propias adquiridas                   |                |                       |
| 6003 Menos: Capital suscrito no pagado                    |                |                       |
| 6004 Reserva legal  | 15'000.000,00  |                       |
| 6005 Reserva facultativa                                  | 111'806.122,49 |                       |
| 6006 Otras reservas                                       |                |                       |
| 6007 Superávit de capital                                 |                |                       |
| 6008 Utilidades acumuladas                                |                |                       |
| 6009 Menos: Pérdidas acumuladas                           |                |                       |
| <b>61. AUMENTOS DEL CAPITAL SOCIAL EN EL PERIODO:</b>     |                | 120'000.000,00        |
| <b>62. MENOS: UTILIZACIÓN PARA AUMENTOS DE CAPITAL:</b>   | (-)            | 120'000.000,00        |
| 6201 Reserva legal  |                |                       |
| 6202 Reserva facultativa                                  | 8'784.974,81   |                       |
| 6203 Otras reservas                                       |                |                       |
| 6204 Superávit por revalorización de activos fijos        | 111'215.025,19 |                       |
| 6205 Utilidades acumuladas                                |                |                       |
| <b>63. SUPERAVIT Y UTILIDADES POR APLICAR:</b>            |                |                       |
| 6301 Utilidad (pérdida) neta del ejercicio                |                |                       |
| 6302 Menos: Dividendos en efectivo                        |                |                       |
| 6303 Más: Superávit de capital del período                |                |                       |
| <b>64. CORRECCIONES A UTILIDADES ACUMULADAS:</b>          |                |                       |
| 6401 Devoluciones de impuestos pagados en años anteriores |                |                       |
| 6402 Menos: Impuestos por glosas fiscales                 |                |                       |
| <b>TOTAL DEL PATRIMONIO NETO</b>                          |                | <b>156'806.122,49</b> |

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

|   |                       |                       |
|---|-----------------------|-----------------------|
| <b>70. FUENTES DE CAPITAL DE TRABAJO NETO:</b>                            |                       | 241'456.898,35        |
| 7001 Utilidad neta del ejercicio  | 57'671.046,12         |                       |
| Más:  |                       |                       |
| 7002 Cargos por depreciación de activos fijos                             | 7'934.052,23          |                       |
| 7003 Cargos por amortización de intangibles y diferidos                   |                       |                       |
| 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                                 | 55'851.800,00         |                       |
| 7007 Aumento de capital social  | 120'000.000,00        |                       |
| 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>                                    |                       | 103'792.802,11        |
| 7201 Dividendos pagados   |                       |                       |
| 7202 Compra de activos fijos  | 1'326.305,00          |                       |
| 7203 Compra de inversiones permanentes                                    |                       |                       |
| 7204 Disminución de pasivos a largo plazo                                 |                       |                       |
| 7205 Incrementos de activos intangibles y diferidos                       |                       |                       |
| 7206 Reducción del capital social   |                       |                       |
| 7207 Pérdidas del ejercicio   |                       |                       |
| 7208 Otros  | 102'466.497,11        |                       |
| <b>VARIACIONES EN EL CAPITAL DE TRABAJO NETO (70 - 72)</b>                |                       | <b>137'664.096,24</b> |
| <b>CAPITAL DE TRABAJO AL FINAL DEL PERIODO</b>                            | <b>283'255.059,97</b> |                       |
| <b>MENOS: CAPITAL DE TRABAJO AL INICIO DEL PERIODO</b>                    | <b>145'590.963,73</b> |                       |
| <b>VARIACIONES EN EL CAPITAL DE TRABAJO NETO</b>                          |                       | <b>137'664.096,24</b> |

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

|   |                |  |
|---|----------------|--|
| Reserva legal                                 | 15'000.000,00  |  |
| Reservas facultativas                         | 127'900.832,90 |  |
| Otras reservas                                |                |  |
| Dividendos en efectivo                        |                |  |
| Amortización de pérdidas                      |                |  |
| Utilidades acumuladas                         |                |  |
| <b>RESERVA LEGAL:</b>                         |                |  |
| Reserva inicial                               | 15'000.000,00  |  |
| Más: Asignación del año                       |                |  |
| Menos: Utilización en el año                  |                |  |
| Saldo final                                   | 15'000.000,00  |  |
| <b>SUPERAVIT POR REVALORIZACION:</b>          |                |  |
| Superávit por revalorización inicial          | 46'645.105,75  |  |
| Más: revalorización de activos del período    | 99'487.139,04  |  |
| Menos: Capitalización o absorción de pérdidas | 111'215.025,19 |  |
| Saldo final                                   | 28'917.219,60  |  |

