

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

FORM. 0001

FORMULARIO DE ESTADOS FINANCIEROS

AÑO: 1.988

|  |                    |                           |                               |
|--|--------------------|---------------------------|-------------------------------|
| DENOMINACION DE LA COMPAÑIA SEGUN SU ESTATUTO<br>PRODUCTOS METALURGICOS S.A. "PROMESA" | SIGLAS:<br>PROMESA | R. U. C.<br>0990008167001 | No. DE EXPEDIENTE:<br>3906-62 |
|--|--------------------|---------------------------|-------------------------------|

|                                   |                      |                                       |                      |                 |                   |
|-----------------------------------|----------------------|---------------------------------------|----------------------|-----------------|-------------------|
| TIPO DE ACTIVIDAD QUE DESARROLLA: |                      |                                       |                      |                 |                   |
| PRINCIPAL                         | CIUDAD:<br>GUAYACUIL | CALLE y No.:<br>Km. 5 1/2 VTA A DAULE | TELEFONO:<br>353-300 | CASILLA:<br>800 | TELEX:<br>3670 ED |
| SUCURSAL                          |                      |                                       |                      |                 |                   |

PLAZO DURACION DE LA COMPAÑIA, TERMINA EN: 13 DE JULIO 2062

TOTAL DEL ACTIVO EJERCICIO ANTERIOR S/. 4'069'063,325,59

Período del balance  
Del 1º de ENERO de 19.88 Al 31 de DICIEMBRE de 19.88

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

| 1. ADMINISTRADORES               | NOMBRES                      | C. I. o PASAPORTE                              | NACIONALIDAD |
|----------------------------------|------------------------------|--|--------------|
| Presidente                       | Dr. JUAN ALFREDO ILLINGWORTH | 0902253947                                     | ECUATORIANA  |
| Vicepresidente                   | ALFREDO CORNEJO LANDIN       | 09-00596107                                    | ECUATORIANA  |
| Gerente(s)                       |                              |  |              |
| Directores o vocales principales |                              |  |              |
| Directores o vocales suplentes   |                              |  |              |
| 2. COMISARIOS                    | NOMBRES                      | DIRECCION Y TELEFONO                           |              |
| Principales                      | VICENTE BARRIGA MEDINA       | Ceibos 7ma. entre 1º y princip.<br>tef: 350091 |              |
| Suplentes                        |                              |  |              |
| 3. COMITE DE VIGILANCIA          |                              |  |              |

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

Nombre(s) ALFREDO CORNEJO LANDIN Nacionalidad: ECUATORIANA

Período de vigencia designación: de 1989... a 1990..

|                   |                      |                       |                    |
|-------------------|----------------------|-----------------------|--------------------|
| PERSONAL OCUPADO: | DIRECTIVOS:<br>No. 6 | EMPLEADOS:<br>No. 114 | OBREROS:<br>No.--- |
|-------------------|----------------------|-----------------------|--------------------|

**COMPANIAS 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: MANUEL GARZON ANDRADE

Cdla. 9 de OCTUBRE-Clljón A-205 Dirección y teléfono Nacionalidad: ECUATORIANA

No. Reg. Colegio de Contadores: 6256

Auditoría Externa: SI  NO  No. Reg. Super. Cías.: SC-RNAE # 101

FARMESIL C. LTDA. ECUATORIANA  
Nombre o Razón Social Nacionalidad

**OTRAS INFORMACIONES**

La compañía está acogida a:  
LEY DE FOMENTO: Industrial  Agropecuario  Turístico  Otras  Clasificación: \_\_\_\_\_

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

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

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

Funcionario responsable  
(SELLO)

**A. ESTADO DE SITUACION**

| <b>1. ACTIVO</b>                                |  |                                |                          |
|---|--|--------------------------------|--------------------------|
| <b>11. ACTIVO CORRIENTE</b>                     |  |                                |                          |
| 1101  | Caja - Bancos, moneda nacional   |                                | 7'479.169,67             |
| 1102  | Caja - Bancos, moneda extranjera   |                                | 15'105.424,67            |
| 1103  | Inversiones financieras temporales, moneda nacional                      |                                | 500.000,00               |
| 1104  | Inversiones financieras temporales, moneda extranjera                    |                                |                          |
| 1105  | Cuentas y documentos por cobrar clientes, moneda nacional                |                                | 129'213.887,44           |
| 1106  | Cuentas y documentos por cobrar clientes, moneda extranjera              |                                |                          |
| 1107  | Menos: Provisión para cuentas y documentos de dudosa cobranza (clientes) |                                | ( 1'309.690,40)          |
| 1108  | Inventario materia prima   |                                |                          |
| 1109  | Inventario productos en proceso  |                                |                          |
| 1110  | Inventarios suministros y materiales                                     |                                |                          |
| 1111  | Inventario productos terminados y mercaderías en almacén                 |                                | 4'974.803.401,02         |
| 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  |                                | 93'687.107,81            |
| 1117  | Menos: Provisión para baja de inventarios                                |                                |                          |
| 1118  | Ingresos acumulados por cobrar   |                                |                          |
| 1119  | Depósitos previos  |                                |                          |
| 1120  | Préstamos y anticipos a empleados y trabajadores                         |                                | 18'498.721,42            |
| 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                      |                                | 79'536.910,39            |
| 1125  | Repuestos, herramientas y accesorios                                     |                                | 17'755.117,41            |
| 1126  | Otros activos corrientes   |                                |                          |
| <b>TOTAL ACTIVO CORRIENTE</b>                   |  |                                | <b>5'335'270.049,43</b>  |
| <b>12. ACTIVO FIJO</b>                          |  |                                |                          |
|   |  | <b>Valor de adquisición</b>    | <b>Deprec. Acumulada</b> |
| 1201  | Terrenos y mejoras   | 4'511.100,91                   |                          |
| 1202  | Maquinaria y equipo en montaje y en tránsito                             |                                |                          |
| 1203  | Construcciones en curso  |                                |                          |
| 1204  | Edificios e instalaciones  | 15'097.615,48                  | 3'553.447,98             |
| 1206  | Maquinaria y equipo  | 1'355.000,00                   | 429.083,29               |
| 1208  | Muebles y enseres  | 12'624.233,91                  | 4'172.321,90             |
| 1210  | Vehículos  | 46'371.222,70                  | 14'093.601,56            |
| 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   | 15'175.012,19                  |                          |
| 1222  | Revalorización de edificios  | 46'369.621,52                  | 12'822.900,36            |
| 1224  | Revalorización de maquinaria y equipo                                    |                                |                          |
| 1226  | Revalorización de otros activos fijos                                    | 143'773.254,94                 | 80'129.997,36            |
| <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 organización   |                                |                          |
| 1503  | Gastos de investigación y desarrollo                                     |                                |                          |
| 1505  | Pérdidas por diferencia de cambio  | 2'121'157.860,67               | 487'309.011,79           |
| 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>1'803.924.558,08</b>  |
| <b>TOTAL DEL ACTIVO</b>                         |  |                                | <b>7'139.194.607,51</b>  |

|   |   |                         |
|---|---|-------------------------|
| <b>2. PASIVO</b>                          |   |                         |
| <b>21. PASIVO CORRIENTE</b>               |   |                         |
| 2101                                      | Proveedores en moneda nacional                              | 9'722.119,94            |
| 2102                                      | Proveedores en moneda extranjera                            | 381'570.141,57          |
| 2103                                      | Anticipos de clientes                                       | 1'051.941,02            |
| 2104                                      | Instituciones bancarias, moneda nacional                    | 77'565.863,60           |
| 2105                                      | Instituciones bancarias, moneda extranjera                  |                         |
| 2106                                      | Otras instituciones financieras, moneda nacional            | 2'072.557,76            |
| 2107                                      | Otras instituciones financieras, moneda extranjera          |                         |
| 2108                                      | Dividendos por pagar a accionistas o socios                 |                         |
| 2109                                      | Participación de trabajadores en utilidades de la Compañía  | 30'017.590,65           |
| 2110                                      | Impuesto a la renta por pagar                               | 18'924.943,36           |
| 2111                                      | Provisiones para prestaciones sociales                      | 6'120.885,94            |
| 2112                                      | Intereses vencidos y no pagados                             | 125'401.192,10          |
| 2113                                      | Impuestos retenidos por pagar                               |                         |
| 2114                                      | Aportes al IESS por pagar                                   | 2'047.575,24            |
| 2115                                      | Parte corriente del pasivo a largo plazo, moneda nacional   |                         |
| 2116                                      | Parte corriente del pasivo a largo plazo, moneda extranjera | 353'599.993,20          |
| 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)                 | 262'608.081,07          |
| <b>TOTAL PASIVO CORRIENTE</b>             |   | <b>1'270.702.885,45</b> |
| <b>22. PASIVO NO CORRIENTE</b>            |   |                         |
| 2201                                      | Cuentas y documentos por pagar, moneda nacional             |                         |
| 2202                                      | Cuentas y documentos por pagar, moneda extranjera           | 2'827'100.023,80        |
| 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  | 2'021.354.149,45        |
| 2210                                      | Obligaciones emitidas                                       |                         |
| 2211                                      | Menos: Obligaciones no colocadas                            |                         |
| 2212                                      | Provisión para indemnizaciones y jubilación patronal        | 48'468.586,00           |
| 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>4'896.922.759,25</b> |
| <b>TOTAL PASIVO</b>                       |   | <b>6'167.625.644,70</b> |
| <b>3. PATRIMONIO NETO</b>                 |   |                         |
| <b>31. CAPITAL</b>                        |   |                         |
| 3101                                      | Acciones o participaciones (compañías nacionales)           | 500.000.000,00          |
| 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   | 96'086.971,51           |
| 3202                                      | Reservas facultativas                                       | 164'092.664,15          |
| 3203                                      | Otras reservas  |                         |
| <b>33. SUPERAVIT</b>                      |   |                         |
| 3301                                      | Revalorización de terrenos                                  |                         |
| 3302                                      | Revalorización de otros activos fijos                       | 83'134.168,16           |
| 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                       | 128'255.158,99          |
| <b>TOTAL PATRIMONIO NETO</b>              |   | <b>971'568.962,81</b>   |
| <b>TOTAL DEL PASIVO Y PATRIMONIO NETO</b> |   | <b>7'139.194.607,51</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<sup>a</sup> de ... ENERO ..... al ... 31 de DICIEMBRE ..... de 19<sup>88</sup> .....

|  |                         |
|--|-------------------------|
| <b>50. VENTAS BRUTAS</b>   | <b>2'351.701.273,28</b> |
| 5001 En el país  |                         |
| 5002 En el exterior  |                         |
| 5003 Menos: devoluciones y descuentos en ventas  | 175'693.389,75          |
| 5004 Utilidades realizadas por ventas a plazos   |                         |
| <b>VENTAS NETAS</b>  | <b>2'176.007.883,53</b> |
| <b>51. COSTO DE VENTAS (Mercaderías no producidas por la Compañía)</b>                             |                         |
| 5101 Inventario inicial  | 2'725.945.356,87        |
| 5102 Compras de productos terminados en el país  |                         |
| 5103 Compras de productos terminados en el exterior  | 3'766.896.055,88        |
| 5104 Menos: Inventario final   | 4'974.803.401,02        |
| <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>  | <b>657'969.871,80</b>   |
| <b>53. GASTOS DE VENTAS</b>  | <b>245'458.493,51</b>   |
| 5301 Sueldos y salarios no incluidos en costos   | 32'257.801,54           |
| 5302 Beneficios sociales, indemnizaciones, excepto la participación de los trabajadores            | 16'464.676,81           |
| 5303 Comisiones a empleados y particulares   |                         |
| 5304 Publicidad y propaganda   |                         |
| 5305 Depreciación bienes del departamento de ventas  |                         |
| 5306 Otros (Adjuntar detalle)  | 196'736.015,16          |
| <b>54. GASTOS ADMINISTRATIVOS</b>  | <b>148'719.164,63</b>   |
| 5401 Sueldos y salarios no incluidos en el costo   | 26'430.195,38           |
| 5402 Beneficios sociales, indemnizaciones excepto la participación de los trabajadores             | 11'051.397,26           |
| 5403 Agua, luz, teléfono, télex, no incluidos en costos  | 11'344.719,70           |
| 5404 Impuestos prediales, contribuciones y otros no incluidos en costos                            | 17'371.292,05           |
| 5405 Cuentas de dudoso cobro y baja de inventarios   |                         |
| 5406 Depreciación bienes, área administrativa  | 15'630.789,52           |
| 5407 Amort. de Intang. y Diferd. (excepto pérđ. 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)  | 66'890.770,72           |
| <b>UTILIDAD (PERDIDA) EN OPERACION</b>   | <b>263'792.213,66</b>   |
| <b>55. GASTOS FINANCIEROS</b>  | <b>241'657.923,82</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   | 449'516.868,97          |
| 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 Pérdidas en ventas de activos   |                         |
| 5702 Pérdidas por diferencia de cambio   |                         |
| 5703 Otros gastos (Adjuntar detalle)   | 271'533.887,81          |
| <b>58. UTILIDAD (PERDIDA) DEL EJERCICIO antes 15 o/o Trabaj. e Imp. Renta</b>                      | <b>200'117.271,00</b>   |
| 5801 Participación de los trabajadores   | 30'017.590,65           |
| 5802 Impuesto a la renta   | 41'844.521,36           |
| <b>UTILIDAD NETA</b>   | <b>128'255.158,99</b>   |

Certificamos que el contenido de este formulario es verídico, correcto y completo y que fue aprobado por la Junta General, en sesión de .23. de ENERO/89.

..... de 19.....

El Gerente .....

El Contador ..... No. Reg. 6256

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 COMPAÑIA SEGUN SU ESTATUTO<br>PRODUCTOS METALURGICOS S.A. "PROMESA" | C.I.I.U.<br>1988 | No. EXPEDIENTE<br>3906-62 |
|--|------------------|---------------------------|

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

|   |                |                       |
|---|----------------|-----------------------|
| <b>60 PATRIMONIO INICIAL:</b>                             |                | 671'534.433,40        |
| 6001 Capital  | 250'000.000,00 |                       |
| 6002 Menos: Acciones propias adquiridas                   |                |                       |
| 6003 Menos: Capital suscrito no pagado                    |                |                       |
| 6004 Reserva legal  | 84'440.842,29  |                       |
| 6005 Reserva facultativa                                  | 207'095.052,68 |                       |
| 6006 Otras reservas                                       |                |                       |
| 6007 Superávit de capital                                 | 42'186.724,08  |                       |
| 6008 Utilidades acumuladas                                | 87'811.814,35  |                       |
| 6009 Menos: Pérdidas acumuladas                           |                |                       |
| <b>61. AUMENTOS DEL CAPITAL SOCIAL EN EL PERIODO .</b>    |                | 250'000.000,00        |
| <b>62. MENOS: UTILIZACION PARA AUMENTOS DE CAPITAL:</b>   |                | 119'168.073,66        |
| 6201 Reserva legal  | 76'165.685,13  |                       |
| 6202 Reserva facultativa                                  | 43'002.388,53  |                       |
| 6203 Otras reservas                                       |                |                       |
| 6204 Superávit por revalorización de activos fijos        |                |                       |
| 6205 Utilidades acumuladas                                |                |                       |
| <b>63. SUPERAVIT Y UTILIDADES POR APLICAR:</b>            |                | 169'202.603,07        |
| 6301 Utilidad (pérdida) neta del ejercicio                | 128'255.158,99 |                       |
| 6302 Menos: Dividendos en efectivo                        |                |                       |
| 6303 Más: Superávit de capital del período                | 40'947.444,08  |                       |
| <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>971'568.962,81</b> |

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

|   |                         |                         |
|---|-------------------------|-------------------------|
| <b>70 FUENTES DE CAPITAL DE TRABAJO NETO:</b>                             |                         | 2'325.700,050,52        |
| 7001 Utilidad neta del ejercicio  | 128'255.158,99          |                         |
| Más:  |                         |                         |
| 7002 Cargos por depreciación de activos fijos                             | 15'630.789,52           |                         |
| 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                                 | 1'886.889,511,52        |                         |
| 7007 Aumento de capital social  | 250'000.000,00          |                         |
| 7008 Incremento de Superávit (no incluye el superávit por revalorización) | 44'924.590,49           |                         |
| 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>71. USOS DE CAPITAL DE TRABAJO:</b>                                    |                         | 1'178'841.803,70        |
| 7201 Dividendos pagados   |                         |                         |
| 7202 Compra de activos fijos  | 20'350.299,61           |                         |
| 7203 Compra de inversiones permanentes                                    |                         |                         |
| 7204 Disminución de pasivos a largo plazo                                 |                         |                         |
| 7205 Incrementos de activos intangibles y diferidos                       | 1'116.304.780,01        |                         |
| 7206 Reducción del capital social   |                         |                         |
| 7207 Pérdidas del ejercicio   | 42'186.724,08           |                         |
| 7208 Otros  |                         |                         |
| <b>VARIACIONES EN EL CAPITAL DE TRABAJO NETO (70 - 72)</b>                |                         | <b>1'146.858.246,82</b> |
| <b>CAPITAL DE TRABAJO AL FINAL DEL PERIODO</b>                            | <b>4'064.567.163,98</b> |                         |
| <b>MENOS: CAPITAL DE TRABAJO AL INICIO DEL PERIODO</b>                    | <b>2'917.708.917,16</b> |                         |
| <b>VARIACIONES EN EL CAPITAL DE TRABAJO NETO</b>                          |                         | <b>1'146.858.246,82</b> |

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

|   |               |  |
|---|---------------|--|
| Reserva legal                                 | 11'646.129,22 |  |
| Reservas facultativas                         | 76'165.685,13 |  |
| Otras reservas                                |               |  |
| Dividendos en efectivo                        |               |  |
| Amortización de pérdidas                      |               |  |
| Utilidades acumuladas                         |               |  |
| <b>RESERVA LEGAL:</b>                         |               |  |
| Reserva inicial                               | 84'440.842,29 |  |
| Más: Asignación del año                       | 11'646.129,22 |  |
| Menos: Utilización en el año                  |               |  |
| Saldo final                                   | 96'086.971,51 |  |
| <b>SUPERAVIT POR REVALORIZACION:</b>          |               |  |
| Superávit por revalorización inicial          | 42'186.724,08 |  |
| Más: revalorización de activos del período    | 83'134.168,16 |  |
| Menos: Capitalización o absorción de pérdidas | 42'186.724,08 |  |
| Saldo final                                   | 83'134.168,16 |  |

