

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

FORM. 0001

FORMULARIO DE ESTADOS FINANCIEROS

AÑO:

|  |                      |                                 |                         |                             |
|--|----------------------|---------------------------------|-------------------------|-----------------------------|
| DENOMINACION DE LA COMPAÑIA SEGUN SU ESTATUTO:<br><b>INMOBILIARIA LEDSE COMPAÑIA ANONIMA CIVIL</b> |                      | SIGLAS:                         | R.U.C.<br>0990644365001 | No. DE EXPEDIENTE:<br>12499 |
| PRINCIPAL  | CIUDAD:<br>Guayaquil | CALLE y No.:<br>Aguirre No. 611 | TELEFONO:<br>327748     | CASILLA:<br>CABLE:          |
| SUCURSALES   |                      |                                 |                         |                             |

Período del balance Del 1 de Enero de 1986 Al 31 de Diciembre de 1986. Fecha de vencimiento: Plazo duración:

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

(Que se hallan actualmente en ejercicio)

| 1. ADMINISTRADORES               | NOMBRES                    | C.I. o PASAPORTE | NACIONALIDAD |
|----------------------------------|----------------------------|------------------|--------------|
| Presidente                       | Carlos Serrano Ayala       | 0902317064       | Ecuat.       |
| Vicepresidente                   |                            |                  |              |
| Gerente(s)                       | Javier Serrano Ledergerber | 0905019261       | Ecuat.       |
| Directores o vocales principales |                            |                  |              |
| Directores o vocales suplentes   |                            |                  |              |

| 2. COMISARIOS | NOMBRES         | DIRECCION Y TELEFONO  |
|---------------|-----------------|-----------------------|
| Principal     | Victoria Castro | Shimborazo y Ayacucho |
| Suplente      |                 |                       |

| 3. COMITE DE VIGILANCIA | NOMBRES | DIRECCION Y TELEFONO |
|-------------------------|---------|----------------------|
|                         |         |                      |

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

Nombre(s) Javier Serrano Ledergerber Nacionalidad: ecuat.  
 Cargo(s) Gerente  
 Fecha de nombramiento: \_\_\_\_\_ Período: \_\_\_\_\_  
 ACTIVIDAD QUE ACTUALMENTE DESARROLLA LA COMPAÑIA: arrendamiento de inmueble

PERSONAL OCUPADO: DIRECTIVO ADMINISTRATIVO TECNICO OBRERO  
 No. No. No. No.

**COMPAÑIAS EXTRANJERAS DOMICILIADAS EN EL ECUADOR**

**REPRESENTANTE(S) PERMANENTE(S) EN EL ECUADOR**

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

**LA CONTABILIDAD ESTA A CARGO DE:**

Denominación de la persona jurídica: \_\_\_\_\_  
Edilma Mendoza de Zambrano ecuatoriana  
 Nombres y apellidos (persona natural) Nacionalidad  
 DIRECCION: P. Moncayo No. 1613 y Colón.

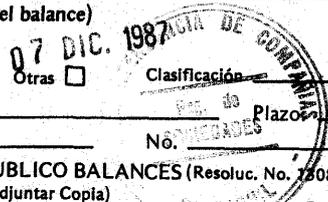
Tiene Auditoría Externa SI  NO

Nombre o denominación \_\_\_\_\_ Nacionalidad \_\_\_\_\_

Revalorización Activos.- Índice de Ajuste considerado: Devaluación  Costo de reposición

La compañía está amparada por:  
 LEY DE FOMENTO: Industrial  Agropecuaria  Turística  Otras   
 ACUERDO INTERMINISTERIAL No. \_\_\_\_\_ Fecha: \_\_\_\_\_  
 AFILIACION A LA CAMARA DE: \_\_\_\_\_  
 TIENE CREDITOS CON LA C.F.N.: SI  NO  PUBLICO BALANCES (Resoluc. No. 78085) SI   
 COTIZA ACCIONES EN LA BOLSA DE VALORES SI  NO  (Adjuntar Copia) NO

Recibido hoy día \_\_\_\_\_ de \_\_\_\_\_ de 19 \_\_\_\_\_ a las \_\_\_\_\_  
 de la \_\_\_\_\_ con \_\_\_\_\_ anexos constantes en: \_\_\_\_\_ fojas útiles. CERTIFICO: \_\_\_\_\_



BALANCE GENERAL (ESTADO DE SITUACION FINANCIERA AL 31. DE . . Diciembre . . . . DE 1986.)

| 1. ACTIVO                                       |   |                             |                          |
|---|---|-----------------------------|--------------------------|
| <b>11. CORRIENTE</b>                            |   |                             |                          |
| 1101  | Caja bancos moneda nacional   | 1'873.926,92                | 1'873.926,92             |
| 1102  | Caja bancos moneda extranjera   |                             |                          |
| 1103  | Inversiones financieras temporales moneda nacional (Bonos, cédulas, acciones, etc.)   |                             |                          |
| 1104  | Inversiones financieras temporales moneda extranjera (Bonos, cédulas, acciones, etc.) |                             |                          |
| 1105  | Cuentas y documentos por cobrar clientes moneda nacional                              |                             |                          |
| 1106  | Cuentas y documentos por cobrar clientes moneda extranjera                            |                             |                          |
| 1107  | Menos: Provisión cuentas y documentos dudosa cobranza (clientes)                      |                             |                          |
| 1108  | Inventario materia prima  |                             |                          |
| 1109  | Inventario productos en proceso   |                             |                          |
| 1110  | Inventario suministros y materiales   |                             |                          |
| 1111  | Inventario productos terminados y/o 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 baja de inventarios  |                             |                          |
| 1118  | Ingresos acumulados por cobrar  |                             |                          |
| 1119  | Depósitos previos   |                             |                          |
| 1120  | Préstamos y anticipos a trabajadores  |                             |                          |
| 1121  | Préstamos a compañías relacionadas  |                             |                          |
| 1122  | Préstamos a accionistas o socios y administradores                                    |                             |                          |
| 1123  | Anticipos a proveedores moneda nacional   |                             |                          |
| 1124  | Anticipos a proveedores moneda extranjera   |                             |                          |
| 1125  | Menos: Provisión para anticipos y otros préstamos de dudosa cobranza                  |                             |                          |
| 1126  | Pagos anticipados de intereses, impuestos y seguros                                   | 81.563,65                   | 81.563,65                |
| 1127  | Repuestos, accesorios y pequeñas herramientas   |                             |                          |
| 1128  | Otros activos corrientes (Adjuntar detalle)   | 14.652,00                   | 14.652,00                |
| <b>TOTAL ACTIVO CORRIENTE</b>                   |   | <b>1'970.142,57</b>         | <b>1'970.142,57</b>      |
| <b>12. ACTIVO FIJO</b>                          |   |                             |                          |
|   |   | <b>Valor de Adquisición</b> | <b>Deprec. acumulada</b> |
| 1201  | Terrenos y mejoras  | 1'500.000,00                |                          |
| 1202  | Maquinaria y equipo en montaje y en tránsito  |                             |                          |
| 1203  | Construcciones en curso   |                             |                          |
| 1204  | Edificios e instalaciones   | 5'990.000,00                | 344.425,50               |
| 1206  | Maquinaria y equipo   |                             |                          |
| 1208  | Muebles y enseres   |                             |                          |
| 1210  | Vehículos   |                             |                          |
| 1212  | Mejoras en locales arrendados   |                             |                          |
| 1214  | Semovientes   |                             |                          |
| 1216  | Plantaciones  |                             |                          |
| 1218  | Otros activos fijos (Adjuntar detalle)  |                             |                          |
|   |   | <b>Valor de reavalúo</b>    | <b>Deprec. acumulada</b> |
| 1220  | Revalorización de terrenos  | 5'072.128,56                |                          |
| 1222  | Revalorización de edificios   | 20'254.697,56               | 1'629.409,05             |
| 1224  | Revalorización de maquinaria y equipo   |                             |                          |
| 1226  | Revalorización, otros activos fijos (Adjunt. det.)                                    |                             |                          |
| <b>13. DEUDORES E INVERSIONES A LARGO PLAZO</b> |   |                             |                          |
| 1301  | Cuentas y documentos por cobrar clientes  |                             |                          |
| 1302  | Préstamos a trabajadores  |                             |                          |
| 1303  | Préstamos a compañías relacionadas  |                             |                          |
| 1304  | Préstamos a accionistas o socios y administradores                                    |                             |                          |
| 1305  | Inversiones financieras largo plazo moneda nacional (acciones y otros títulos)        |                             |                          |
| 1306  | Inversiones financieras largo plazo moneda extranjera (acciones y otros títulos)      |                             |                          |
| <b>14. ACTIVO INTANGIBLE</b>                    |   |                             |                          |
|   |   | <b>Valor de Adquisición</b> | <b>Amort. acumulada</b>  |
| 1401  | Patentes y marcas   |                             |                          |
| 1403  | Otros (Adjuntar detalle)  |                             |                          |
| <b>15. ACTIVO DIFERIDO</b>                      |   |                             |                          |
|   |   | <b>Valor inicial</b>        | <b>Amort. acumulada</b>  |
| 1501  | Gastos de organización 560.000  | 560.000,00                  | 214.682,00               |
| 1503  | Gastos de investigación y desarrollo  |                             |                          |
| 1505  | Pérdidas por diferencia de cambio   |                             |                          |
| 1507  | Comisión de riesgo cambiario  |                             |                          |
| 1509  | Desc. en venta de obligac. de propia emisión  |                             |                          |
| 1511  | Otros activos diferidos (Adjuntar detalle)  |                             |                          |
| <b>16. OTROS ACTIVOS NO CORRIENTES</b>          |   |                             |                          |
| 1601  | Inversión previsiones para jubilación patronal  |                             |                          |
| 1602  | Propiedades y otros activos fijos no utilizados                                       |                             |                          |
| 1603  | Otros activos no corrientes (Adjuntar detalle)  |                             |                          |
| <b>TOTAL ACTIVO NO CORRIENTE</b>                |   | <b>31'788.310,09</b>        | <b>31'788.310,09</b>     |
| <b>TOTAL DEL ACTIVO</b>                         |   | <b>33'558.452,66</b>        | <b>33'558.452,66</b>     |

|   |   |                      |
|---|---|----------------------|
| <b>2. PASIVO</b>                          |   |                      |
| <b>21. PASIVO CORRIENTE</b>               |   |                      |
| 2101                                      | Proveedores moneda nacional   |                      |
| 2102                                      | Proveedores 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 (15 o/o)       |                      |
| 2110                                      | Impuesto a la renta por pagar   | 79.166,50            |
| 2111                                      | Provisiones para prestaciones sociales (13vo., 14vo., 15vo. sueldos).     | 106.759,21           |
| 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                  | 2.424,00             |
| 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 provisión jubilación patronal                             |                      |
| 2120                                      | Préstamos de corto plazo de accionistas o socios y compañías relacionadas |                      |
| 2121                                      | Cuentas acreedoras casa matriz, corto plazo                               |                      |
| 2122                                      | Otros pasivos corrientes (Adjuntar detalle)                               | 44.505,67            |
| <b>TOTAL PASIVO CORRIENTE</b>             |   | <b>229.949,38</b>    |
| <b>22. 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 y compañías relacionadas                |                      |
| 2204                                      | Créditos de estabilización  |                      |
| 2205                                      | Comisión de riesgo cambiario  |                      |
| 2206                                      | Cuentas acreedoras casa matriz  |                      |
| 2207                                      | Impuestos diferidos por pagar   |                      |
| 2208                                      | Arrendamiento financiero por pagar  |                      |
| 2209                                      | Aportes de accionistas o socios para capitalización futura                |                      |
| 2210                                      | Obligaciones emitidas (Art. 243 de la Ley de Compañías)                   |                      |
| 2211                                      | Menos: Obligaciones no colocadas  |                      |
| 2212                                      | Provisión para indemnizaciones y jubilación patronal                      |                      |
| 2213                                      | Otros (Adjuntar detalle)  | 87.000,00            |
| <b>23. PASIVO DIFERIDO</b>                |   |                      |
| 2301                                      | Utilidades por realizar en ventas a plazos                                |                      |
| 2302                                      | Primía en venta de obligaciones emitidas                                  |                      |
| 2303                                      | Otros (Adjuntar detalle)  |                      |
| <b>TOTAL PASIVO NO CORRIENTE</b>          |   | <b>87.000,00</b>     |
| <b>TOTAL PASIVO</b>                       |   | <b>316.949,38</b>    |
| <b>3. PATRIMONIO NETO</b>                 |   |                      |
| <b>CAPITAL SOCIAL</b>                     |   |                      |
| 3101                                      | Acciones o aportaciones (compañías nacionales)                            | 2.500.000,00         |
| 3102                                      | Capital asignado a sucursales extranjeras                                 |                      |
| 3103                                      | Menos: Capital suscrito no pagado   |                      |
| 3104                                      | Menos: Acciones propias adquiridas  |                      |
| <b>32. RESERVAS</b>                       |   |                      |
| 3201                                      | Reserva legal (Arts. 111 y 339 de la Ley de Compañías)                    | 87.876,87            |
| 3202                                      | Otras reservas  |                      |
| <b>33. SUPERAVIT</b>                      |   |                      |
| 3301                                      | Revalorización de terrenos  | 5.072.129,56         |
| 3302                                      | Revalorización de otros activos fijos                                     | 13.542.371,67        |
| 3303                                      | Donaciones, subsidios recibidos y otros superávits                        |                      |
| <b>34. RESULTADOS</b>                     |   |                      |
| 3401                                      | Utilidades acumuladas de ejercicios anteriores                            | 912.381,37           |
| 3402                                      | Pérdidas acumuladas de ejercicios anteriores                              |                      |
| 3403                                      | Utilidad (pérdida) neta del ejercicio                                     | 324.749,31           |
| <b>TOTAL PATRIMONIO NETO</b>              |   | <b>33.439.507,20</b> |
| <b>TOTAL DEL PASIVO Y PATRIMONIO NETO</b> |   | <b>33.756.457,66</b> |

|                                  |   |
|----------------------------------|---|
| <b>OBLIGACIONES CONTINGENTES</b> |   |
| <b>4. CUENTAS DE ORDEN</b>       |   |
| <b>40. DEUDORAS</b>              | <b>41. ACREEDORAS</b>                       |
| 4001 Avales otorgados            | 4101 Responsabilidades por avales otorgados |
| 4002 Otras garantías otorgadas   | 4102 Responsabilidades por otras garantías  |

**ESTADO DE PERDIDAS Y GANANCIAS**

Correspondiente al período del .1. . . de .Enero . . . . . al 31 . . . de .Diciembre . . . . . de 198 6 . . . . .

|   |                     |
|---|---------------------|
| <b>50. VENTAS BRUTAS</b>  | <b>2'068.000,00</b> |
| 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>   | <b>2'068.000,00</b> |
| <b>51. COSTO DE VENTAS (Mercaderías no producidas en la Compañía)</b>                               |                     |
| 5101 Inventario inicial   |                     |
| 5102 Compras productos terminados en el país  |                     |
| 5103 Más: Compras productos terminados en el exterior   |                     |
| 5104 Menos: Inventario final  |                     |
| <b>52. COSTO DE PRODUCCION (Mercaderías producidas por la Compañía)</b>                             |                     |
| 5201 Inventario inicial materias primas   |                     |
| 5202 Más: Compras materias primas en el país  |                     |
| 5203 Más: Compras materias primas en el exterior  |                     |
| 5204 Menos: Inventario final materias primas  |                     |
| 5205 Mano de obra directa   |                     |
| 5206 Depreciación maquinaria, equipos y edificios fábrica   | 258.433,41          |
| 5207 Amortización de patentes, marcas, asistencia técnica   |                     |
| 5208 Mano de obra indirecta   |                     |
| 5209 Suministros y materiales   |                     |
| 5210 Seguros sobre inventarios, maquinaria y edificio fábrica                                       |                     |
| 5211 Aportes IESS y beneficios sociales   |                     |
| 5212 Mantenimiento y reparaciones   | 245.418,23          |
| 5213 Impuestos a la producción y otros  |                     |
| 5214 Fuerza motriz, 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>1'564.148,36</b> |
| <b>53. GASTOS DE VENTAS</b>   |                     |
| 5301 Sueldos y salarios (no incluidos en costos)  |                     |
| 5302 Beneficios sociales, indemnizaciones (excepto participación trabajadores 15 o/o)               |                     |
| 5303 Comisiones a empleados y particulares  |                     |
| 5304 Publicidad y propaganda  |                     |
| 5305 Depreciación bienes departamento de ventas   |                     |
| 5306 Otros (Adjuntar detalle)   |                     |
| <b>54. GASTOS ADMINISTRATIVOS</b>   |                     |
| 5401 Sueldos y salarios (no incluidos en costos)  | 133.000,00          |
| 5402 Beneficios sociales, indemnizaciones (excepto participación trabajadores 15 o/o)               | 95.098,00           |
| 5403 Agua, luz, teléfono, télex (no incluidos en costos)  | 373.417,01          |
| 5404 Impuestos prediales, contribuciones y otros (no incluidos en costos)                           | 308.720,92          |
| 5405 Cuentas de dudoso cobro y baja de inventarios  |                     |
| 5406 Depreciación bienes, área administrativa   |                     |
| 5407 Amort. de Intang. y Diferid. (excepto pérd. por diferencia de cambio y Comis. de riesgo camb.) | 56.004,00           |
| 5408 Amortización pérdida por diferencia de cambio y comisión de riesgo cambiario                   |                     |
| 5409 Otros (Adjuntar detalle)   | 70.131,76           |
| <b>UTILIDAD (PERDIDA) EN OPERACION</b>  | <b>521.776,61</b>   |
| <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 a largo plazo (Bonos, obligaciones, cédulas, etc.)      |                     |
| 5602 Subsidios recibidos  |                     |
| 5603 Ganancia en venta de activos fijos o inversiones temporales y de largo plazo                   |                     |
| 5604 Dividendos de acciones o participaciones, en efectivo  |                     |
| 5605 Ganancias por diferencia de cambio   |                     |
| 5606 Otros (Adjuntar detalle)   |                     |
| <b>57. GASTOS NO OPERACIONALES</b>  |                     |
| 5701 Pérdida en venta de activos o inversiones temporales y de largo plazo                          |                     |
| 5702 Pérdidas por diferencia de cambio  |                     |
| 5703 Otros gastos (Adjuntar detalle)  |                     |
| <b>58. UTILIDAD (PERDIDA) DEL EJERCICIO antes de:</b>   | <b>521.776,61</b>   |
| 5801 Participación trabajadores (15 o/o)  | 79.166,50           |
| 5802 Impuesto a la renta  | 106.769,21          |
| <b>UTILIDAD NETA</b>  | <b>341.840,96</b>   |

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

El Gerente (Representante Legal) Javier Serrano L. El Contador Victoria Acosta B. No. Reg. 12.563

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

*Victoria Acosta B.*

**REPUBLICA DEL ECUADOR**  
**SUPERINTENDENCIA DE COMPAÑÍAS**

|   |                                  |                                |
|---|----------------------------------|--------------------------------|
| <b>DENOMINACION DE LA COMPAÑIA SEGUN SU ESTATUTO</b><br>INMOBILIARIA LEDSE COMPAÑIA ANONIMA CIVIL | <b>C.I.I.U.</b><br>0990644365001 | <b>No. EXPEDIENTE</b><br>40499 |
|---|----------------------------------|--------------------------------|

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

|  |  |               |
|--|--|---------------|
| <b>60 PATRIMONIO INICIAL:</b>                              |  |               |
| 6001 Capital social  |  | 7'500.000,00  |
| 6002 Menos: Acciones propias adquiridas                    |  |               |
| 6003 Menos: Capital suscrito no pagado                     |  |               |
| 6004 Reserva legal   |  | 70784,82      |
| 6005 Otras reservas  |  |               |
| 6006 Superávit de capital                                  |  | 13'724.093,94 |
| 6007 Utilidades acumuladas                                 |  | 912.381,37    |
| 6008 Menos: Pérdidas acumuladas                            |  |               |
| <b>61. AUMENTOS DE CAPITAL SOCIAL EN EL PERIODO</b>        |  |               |
| <b>62. Menos: UTILIZACIÓN PARA AUMENTOS DE CAPITAL DE:</b> |  |               |
| 6201 Reserva legal   |  | 17.092,05     |
| 6202 Otras reservas  |  |               |
| 6203 Superávit por revalorización                          |  |               |
| 6204 Utilidades acumuladas                                 |  |               |
| <b>63. SUPERAVID Y UTILIDADES POR APLICAR</b>              |  |               |
| 6301 Utilidad (o pérdida) neta del ejercicio               |  | 324.748,91    |
| 6302 Menos: dividendos en efectivo                         |  |               |
| 6303 Más: superávit de capital del período                 |  | 10'890.406,19 |
| <b>64. CORRECCIONES A UTILIDADES ACUMULADAS:</b>           |  |               |
| 6401 Devolución de impuestos pagados en años anteriores    |  |               |
| 6402 Menos: impuestos por glosas fiscales                  |  |               |
| <b>TOTAL EVOLUCION DEL PATRIMONIO</b>                      |  |               |

**DISTRIBUCION UTILIDADES EJERCICIO ANTERIOR:**

|   |  |               |
|---|--|---------------|
| Reserva legal                                 |  |               |
| Otras reservas                                |  |               |
| Dividendos en efectivo                        |  |               |
| Amortización de pérdidas                      |  |               |
| Utilidades acumuladas                         |  |               |
| <b>RESERVA LEGAL:</b>                         |  |               |
| Reserva inicial                               |  | 70.784,82     |
| Más: Asignación del año                       |  | 17.092,05     |
| Menos: Utilización en el año                  |  |               |
| Saldo final                                   |  | 87.876,87     |
| <b>SUPERAVID POR REVALORIZACION:</b>          |  |               |
| Superávit por revalorización inicial          |  | 13'724.093,94 |
| Más: revalorización de activos del período    |  | 10'890.406,19 |
| Menos: Capitalización o absorción de pérdidas |  |               |
| Saldo final                                   |  | 24'614.500,13 |

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

|  |  |            |
|--|--|------------|
| <b>A. FUENTES DE CAPITAL DE TRABAJO NETO:</b>                            |  |            |
| 7001 Utilidad neta del ejercicio   |  | 341.840,96 |
| Más:   |  |            |
| 7002 Cargos por depreciación de activos fijos                            |  | 258.433,41 |
| 7003 Cargos por amortización de intangibles diferidos                    |  | 56.004,00  |
| 7004 Pérdida en venta de activos fijos y/o inversiones permanentes       |  |            |
| 7005 Venta de activos fijos  |  |            |
| 7006 Incremento de pasivos a largo plazo                                 |  |            |
| 7007 Aumento de capital social   |  |            |
| 7008 Incremento de superávit (no incluye el superávit de revalorización) |  |            |
| 7009 Otros   |  |            |
| Menos:   |  |            |
| 7010 Ingresos recibidos por participación en utilidades de subsidiarias  |  |            |
| 7011 Utilidad en venta de activos fijos y/o inversiones permanentes      |  |            |
| <b>B. USOS DE CAPITAL DE TRABAJO:</b>                                    |  |            |
| 7201 Dividendos pagados  |  |            |
| 7202 Compra de activos fijos   |  |            |
| 7203 Compra de inversiones permanentes                                   |  |            |
| 7204 Disminución de pasivo a largo plazo                                 |  |            |
| 7205 Incremento de activos intangibles y diferidos                       |  |            |
| 7206 Reducción de capital social   |  |            |
| 7207 Pérdida del ejercicio   |  |            |
| 7208 Otros   |  |            |
| <b>VARIACION EN EL CAPITAL DE TRABAJO (A - B)</b>                        |  |            |
| <b>CAPITAL DE TRABAJO AL FINAL DEL PERIODO</b>                           |  |            |
| <b>MENOS: CAPITAL DE TRABAJO AL INICIO DEL PERIODO</b>                   |  |            |
| <b>VARIACION EN EL CAPITAL DE TRABAJO NETO</b>                           |  |            |

|  |          |                   |
|--|----------|-------------------|
| DENOMINACION DE LA COMPAÑIA SEGUN ESTATUTO | C.I.I.U. | No. DE EXPEDIENTE |
|  |          |                   |

**CONTROL DE ENDEUDAMIENTO EXTERNO**

| ENDEUDAMIENTO EXTERNO       |       |                       |  |
|-----------------------------|-------|-----------------------|--|
| Obligaciones en divisas (A) | Fecha | Cotización divisa (B) | Monto total de la obligación en sucres (A x B) |
|                             |       |                       |  |
|                             |       |                       |  |
|                             |       |                       |  |
|                             |       |                       |  |
|                             |       |                       |  |
|                             |       |                       |  |
|                             |       |                       |  |
|                             |       |                       |  |
| <b>TOTAL</b>                |       |                       |  |

**INFORMACION RELATIVA AL (LOS) CONTRATO (S) DE SUCRETIZACION**

| Institución financiera acreedora | Monto total de obligaciones sucretizadas | Fecha sucretización | Tipo de refinanciamiento | Cotización divisa a la fecha de sucretizac. | Tasa de interés | Valor divisa comisión riesgo cambiario |
|----------------------------------|--|---------------------|--------------------------|---|-----------------|--|
|                                  |  |                     |                          |   |                 |  |
|                                  |  |                     |                          |   |                 |  |
|                                  |  |                     |                          |   |                 |  |
|                                  |  |                     |                          |   |                 |  |
|                                  |  |                     |                          |   |                 |  |
|                                  |  |                     |                          |   |                 |  |
|                                  |  |                     |                          |   |                 |  |
|                                  |  |                     |                          |   |                 |  |
|                                  |  |                     |                          |   |                 |  |
|                                  |  |                     |                          |   |                 |  |
| Período de gracia .....          |  |                     |                          |   |                 |  |
| Amortización                     | Trimestral ( )                           |                     | Semestral ( )            |   |                 |  |

**MONTO DE LOS CONTRATOS DE SUCRETIZACION EN SUCRES**

| Capital      | Diferencial cambiario | * Intereses | Comisión de riesgo cambiario |
|--------------|-----------------------|-------------|------------------------------|
|              |                       |             |                              |
|              |                       |             |                              |
|              |                       |             |                              |
|              |                       |             |                              |
|              |                       |             |                              |
|              |                       |             |                              |
|              |                       |             |                              |
|              |                       |             |                              |
|              |                       |             |                              |
|              |                       |             |                              |
| <b>TOTAL</b> |                       |             |                              |

PODRA LA COMPAÑIA CUMPLIR ESTAS OBLIGACIONES EN LOS PLAZOS PREVISTOS?    SI     NO

\* De acuerdo con los principios contables vigentes en el país los intereses constituyen un gasto que debe cargarse al resultado del ejercicio en el que se incurra.

NOTA: De ser necesario utilice hojas adicionales.

