

REPUBLICA DEL ECUADOR
SUPERINTENDENCIA DE COMPAÑIAS

FORMULARIO DE ESTADOS FINANCIEROS

FORM. 0001

AÑO: 1,984

| | | | |
|--|-------------------------|--------------------------------|-----------------------------------|
| Denominación de la compañía según su estatuto: ACERIAS NACIONALES DEL ECUADOR S.A. | Siglas: ANDEC | R.U.C. 0990001340001 | No. Expediente: 1223-64 |
|--|-------------------------|--------------------------------|-----------------------------------|

| | | | | | |
|------------|-----------------------------|--|-----------------------------|-------------------------|--------|
| PRINCIPAL | Ciudad: Guayaquil | Calle y No. Via Puerto Marítimo Camino a las Esclusas | Teléfono: 432-823 | Casilla: 6146 | Cable: |
| SUCURSALES | | | | | |

Período del Balance:

De: 1. de **Enero** de 19 **84**; Al: 31. de **Diciembre** de 1984.....

NOMINA DE ADMINISTRADORES Y COMISARIOS DE LAS COMPAÑIAS NACIONALES

(Que se hallan actualmente en ejercicio)

| 1. ADMINISTRADORES | NOMBRES | No. PASAPORTE | NACIONALIDAD |
|----------------------------------|--|-----------------------------------|--|
| Presidente | GRAL. PICARDO AVENDAÑO GRANIZO | 17-0175032-3 | Ecuatoriana |
| Vicepresidente | CMDTE. JABY CORONEL HERRERA | 20-0000169-9 | Ecuatoriana |
| Gerente (s) | CRNEL. CARLOS GALARZA ORDONEZ | 17-0114856-9 | Ecuatoriana |
| Directores o vocales principales | ING. EDMUNDO BROWN ECO. FRANCO SANCHEZ TNTE. CORNELIO LUIS MEDINA | | Ecuatoriana Ecuatoriana Ecuatoriana |
| Directores o vocales suplentes | | | |
| 2. COMISARIOS | NOMBRES | DIRECCION Y TELEFONO | |
| Principal | ECO. GUSTAVO PALM | Av. 6 de Diciembre y Colón | |
| Suplente | | | |
| 3. COMITE DE VIGILANCIA | | | |

DATOS DE LOS REPRESENTANTE (S) LEGAL (ES)

| | |
|--|----------------------------------|
| Nombre (s) CRNEL. CARLOS A. GALARZA ORDONEZ | Nacionalidad: Ecuatoriana |
| Cargo (s) GERENTE GENERAL | |
| Fecha de nombramiento | Período: |
| ACTIVIDAD QUE DESARROLLA ACTUALMENTE LA COMPAÑIA | INDUSTRIA SIDERURGICA |

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: ING. COM. FRANCISCO VILLAMAR RUGEL | Nacionalidad: Ecuatoriana |
| Nombres y apellidos (persona natural) | |
| DIRECCION: Venezuela # 819 y 6 de Marzo | |
| Tiene Auditoría Externa | NO <input type="checkbox"/> |
| PRICE WATERHOUSE & CO | Primero de Mayo # 1006 y Tulcán |
| Nombre o denominación | Dirección |

OTRAS INFORMACIONES (a la fecha del balance)

| | | | |
|---|--|--|------------------------------------|
| La Compañía está amparada por: | | | |
| LEY DE FOMENTO: | Industrial <input checked="" type="checkbox"/> | Agropecuaria <input type="checkbox"/> | Turístico <input type="checkbox"/> |
| ACUERDO INTERMINISTERIAL No. | 712 | Fecha | Agosto 25/82 |
| AFILIACION A LA CAMARA DE: | INDUSTRIAS Y COMERCIO | No. | 976 |
| TIENE CREDITOS DE LA CORPORACION FINANCIERA NACIONAL: | SI <input type="checkbox"/> | NO <input checked="" type="checkbox"/> | 10328 |
| COTIZA ACCIONES EN LA BOLSA DE VALORES: | SI <input type="checkbox"/> | NO <input checked="" type="checkbox"/> | |

Recibido hoy día _____ de _____ de 19 _____ a las _____

EL SECRETARIO

de la _____ con _____ anexos constantes en: _____

Fojas útiles.- CERTIFICO.

BALANCE GENERAL (ESTADO DE SITUACION FINANCIERA) AL 31 DE Diciembre DE 1984

| | | | | |
|---|--|-----------------------------|--------------------------|-------------------|
| 1. ACTIVO | | | | |
| 11. CORRIENTE | | | | |
| 1101 | Caja y Bancos y Depósitos en Garantía | | | 32.477.630,00 |
| 1102 | Inversiones temporales | | | 20.335.277,00 |
| 1103 | Cuentas por cobrar clientes | | | 28.972.164,00 |
| 1104 | Documentos por cobrar clientes | | | |
| 1105 | Documentos por cobrar Otras Cuentas por Cobrar | | | 275.378.346,00 |
| 1106 | Menos: Provision cuentas de dudoso cobro | | | (13.510.982,00) |
| 1107 | Inventario materia prima | | | 94.842.498,00 |
| 1108 | Inventario productos en proceso Inv. de Sub-Productos | | | 4.922.460,00 |
| 1109 | Inventario productos terminados | | | 46.057.767,00 |
| 1110 | Inventario suministros y materiales | | | 62.834.798,00 |
| 1111 | Inventario mercaderías en almacén | | | |
| 1112 | Semovientes para venta | | | |
| 1113 | Sementeras | | | |
| 1114 | Lotes de terrenos y otros inmuebles para la venta | | | |
| 1115 | Obras en ejecución | | | |
| 1116 | Mercaderías en tránsito | | | 161.049.924,00 |
| 1117 | Menos: Provisión baja inventarios | | | |
| 1118 | Ingresos acumulados por cobrar | | | |
| 1119 | Depósitos previos | | | |
| 1120 | Préstamos a ejecutivos y trabajadores | | | |
| 1121 | Préstamos a accionistas o socios y compañías relacionadas | | | |
| 1122 | Pagos anticipados a proveedores | | | |
| 1123 | Pagos anticipados de impuestos y seguros | | | 4.585.800,00 |
| 1124 | Pagos anticipados de intereses | | | 1.113.951,00 |
| 1125 | Repuestos y accesorios y pequeñas herramientas | | | |
| 1126 | Accesorios de oficina en existencia | | | |
| 1127 | Otros pagos anticipados (adjuntar detalle) | | | |
| 1128 | Otros activos corrientes (adjuntar detalle) | | | |
| TOTAL ACTIVO CORRIENTE | | | | 719.059.633,00 |
| 12. ACTIVO FIJO | | | | |
| | | Valor de adquisición | Deprec. acumulada | |
| 1201 | Terrenos y mejoras | 56.504.389,00 | | 56.504.389,00 |
| 1202 | Maquinaria y equipo en montaje y en tránsito | 282.902,00 | | 282.902,00 |
| 1203 | Construcciones en curso | 3.641.360,00 | | 3.641.360,00 |
| 1204 | Edificios e Instalaciones | 117.006.551,00 | 32.044.508,00 | 84.962.043,00 |
| 1206 | Maquinaria y equipo | 563.829.455,00 | 157.418.599,00 | 406.410.856,00 |
| 1208 | Muebles y enseres | 16.980.764,00 | 7.449.428,00 | 9.531.336,00 |
| 1210 | Vehículos | 18.168.386,00 | 9.878.871,00 | 8.289.515,00 |
| 1212 | Mejoras en locales arrendados | | | |
| 1214 | Semovientes | | | |
| 1216 | Plantaciones Repuestos Capitaliz. | 15.180.646,00 | 1.166.483,00 | 14.014.163,00 |
| 1218 | Otros activos fijos (adjuntar detalle) | | | |
| | | Valor de Revaluó | Deprec. acumulada | |
| 1220 | Revalorización de terrenos | 163.469.932,00 | | 163.469.932,00 |
| 1222 | Revalorización de edificios | 9.491.437,00 | 6.975.713,00 | 2.515.724,00 |
| 1224 | Revalorización de maquinaria y equipo | 487.267.084,00 | 188.724.530,00 | 298.542.554,00 |
| 1226 | Revalorizaciones de otros activos fijos (adj. det.) | 37.504.170,00 | 19.127.734,00 | 18.376.436,00 |
| 13. DEUDORES E INVERSIONES A LARGO PLAZO | | | | |
| 1301 | Cuentas y documentos por cobrar clientes | | | |
| 1302 | Préstamos a ejecutivos y trabajadores | | | |
| 1303 | Préstamos a accionistas o socios y compañías relacionadas | | | |
| 1304 | Bonos, obligaciones, cédulas | | | |
| 1305 | Acciones o participaciones en compañías relacionadas | | | 99.960.000,00 |
| 1306 | Otros (adjuntar detalle) | | | |
| 14. ACTIVOS INTANGIBLES | | | | |
| | | Valor de adquisición | Amort. acumulada | |
| 1401 | Patentes y marcas | | | |
| 1403 | Otros (adjuntar detalle) | | | |
| 15. PAGOS DIFERIDOS | | | | |
| | | Valor inicial | Amort. acumulada | |
| 1501 | Gastos de organización y reorganización | | | |
| 1503 | Gastos de investigación y desarrollo | | | |
| 1505 | Pagos anticipados a largo plazo | | | |
| 1507 | Pérdidas por diferencias de cambio (Dec. 1384) | | | |
| 1508 | Comisión de riesgo cambiario | 220.220.272,00 | 36.817.424,00 | 183.402.848,00 |
| 1509 | Otros (adjuntar detalle) | | | |
| 16. OTROS ACTIVOS NO CORRIENTES | | | | |
| 1601 | Propiedades y otros activos fijos no utilizados | | | |
| 1602 | Otros (adjuntar detalle) | | | |
| TOTAL ACTIVO NO CORRIENTE | | | | 1.349.904.058,00 |
| TOTAL DEL ACTIVO | | | | 2.068.963.691,00 |

| 2. PASIVO | | |
|--|--|-------------------------|
| 21. PASIVOS CORRIENTES | | |
| 2101 Proveedores en el país | | 4.560.517,00 |
| 2102 Proveedores en el exterior | | |
| 2103 Anticipos de clientes | | 24.765.440,00 |
| 2104 Bancos privados moneda nacional | | 471.000.747,00 |
| 2105 Bancos privados moneda extranjera | | |
| 2106 Otras instituciones financieras privadas moneda nacional | | 102.262.486,00 |
| 2107 Otras instituciones financieras privadas moneda extranjera | | |
| 2108 Instituciones de crédito público moneda nacional Otras Obligac. por Pagar | | 11.130.983,00 |
| 2109 Instituciones de crédito público moneda extranjera | | |
| 2110 Dividendos por pagar a accionistas o socios | | 1.730.503,00 |
| 2111 15o/o para trabajadores | | |
| 2112 Impuesto a la Renta por pagar | | 29.856.445,00 |
| 2113 Sueldos acumulados por pagar | | |
| 2114 Intereses acumulados por pagar | | |
| 2115 Impuestos retenidos por pagar | | |
| 2116 Seguro Social por pagar | | 983.693,00 |
| 2117 Acreedores diversos | | 146.704.792,00 |
| 2118 Parte corriente del pasivo a largo plazo | | |
| TOTAL PASIVO CORRIENTE | | 792.995.606,00 |
| 22. PASIVOS NO CORRIENTES | | |
| 2201 Obligaciones emitidas en circulación (art. 243 de la Ley de Cías.) | | |
| 2202 Acreedores hipotecarios y prendarios bancos Privad. en Moneda Nacional | | 466.040.711,00 |
| 2203 Impuestos diferidos por pagar Otras Inst. Financieras en Moneda Nacion. | | 72.059.032,00 |
| 2204 Previsión para indemnizaciones | | |
| 2205 Préstamos de accionistas o socios | | |
| 2206 Depósitos por cuentas en participación | | |
| 2207 Aportes de accionistas o socios para capitalización futura | | |
| 2208 Préstamos de la casa matriz | | |
| 2209 Préstamos de compañías relacionadas | | |
| 2210 Arrendamiento financiero por pagar | | |
| 2211 Otros (adjuntar detalle) | | |
| 23. PASIVOS DIFERIDOS | | |
| 2301 Utilidades por realizar en ventas a plazos | | |
| 2302 Prima en venta de obligaciones emitidas | | |
| 2303 Cobros anticipados a más de un año | | |
| 2304 Otros (adjuntar detalle) | | |
| TOTAL PASIVOS NO CORRIENTES | | 538.099.743,00 |
| TOTAL PASIVO | | 1.331.095.349,00 |
| 3. PATRIMONIO NETO | | |
| 31. CAPITAL SOCIAL | | |
| 3101 Acciones o aportaciones de compañías nacionales | | 213.800.000,00 |
| 3102 Capital asignado a sucursales extranjeras Aumento de Capital en Trámite | | 386.400.000,00 |
| 3103 Menos: Acciones propias adquiridas | | |
| 3104 Menos: Capital suscrito no pagado | | |
| 32. SUPERAVIT DE CAPITAL | | |
| 3201 Revalorización de terrenos | | |
| 3202 Revalorización de otros activos fijos | | 345.243.017,00 |
| 3203 Donaciones y subsidios recibidos | | |
| 3204 Otros (adjuntar detalle) | | |
| 33. RESERVAS | | |
| 3301 Reserva legal (art. 111 y 339 Ley de Cías.) | | 5.095.361,00 |
| 3302 Reserva estatutaria | | |
| 3303 Reserva facultativa | | 28.930.508,00 |
| 34. RESULTADOS | | |
| 3401 Utilidades (pérdidas) acumuladas de ejercicios anteriores | | |
| 3402 Utilidad (pérdida) neta del ejercicio | | (241.600.544,00) |
| TOTAL PATRIMONIO NETO | | 737.868.342,00 |
| TOTAL DEL PASIVO Y PATRIMONIO NETO | | 2.068.963.691,00 |

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

ESTADO DE PERDIDAS Y GANANCIAS

Correspondiente al período del1..... de Enero.....al 31 de Diciembre de 1984

| | | |
|---|-------------------|------------------|
| 50. VENTAS BRUTAS | | 885.327.010,00 |
| 5001 En el país | 885.327.010,00 | |
| 5002 En el exterior | | |
| 5003 Menos: Devoluciones y rebajas en ventas | | |
| 5004 Utilidades realizadas por ventas a plazos | | |
| VENTAS NETAS | | 885.327.010.- |
| 51. COSTO DE VENTAS (Mercaderías no fabricadas por la Cía.) | | |
| 5101 Inventario inicial | | |
| 5102 Compras | | |
| 5103 Menos: Inventario final | | |
| 52. COSTO DE PRODUCCION (Mercaderías fabricadas por la Cía.) | | 779.683.679.- |
| 5201 Materias primas: | 580.530.072,00 | |
| 5202 Inventario inicial | 90.982.721,00 | |
| 5203 Más: Compras | 584.389.849,00 | |
| 5204 Menos: Inventario final | 94.842.498,00 | |
| 5205 Mano de obra directa | 56.623.609,00 | |
| 5206 Gastos de fabricación: | 139.710.442,00 | |
| 5207 Depreciación maquinaria y equipos | 53.054.800,00 | |
| 5208 Amortización de patentes, marcas, asistencia técnica | | |
| 5209 Mano de obra indirecta | 36.613.253,00 | |
| 5210 Suministros y Materiales | 28.345.226,00 | |
| 5211 Seguros sobre inventarios y edificios fábrica | 3.614.200,00 | |
| 5212 Aportes IESS y beneficios sociales | | |
| 5213 Mantenimiento y reparaciones | 3.731.071,00 | |
| 5214 Impuestos a la producción y otros | | |
| 5215 Fuerza motriz, agua, teléfono | 12.383.938,00 | |
| 5216 Otros gastos de fabricación (adjuntar detalle) | 1.967.954,00 | |
| 5217 Inventario inicial de productos en proceso | | |
| 5218 Menos: Inventario final de productos en proceso | | |
| 5219 Inventario inicial de productos terminados | 53.799.789,00 | |
| 5220 Menos: Inventario final de productos terminados | (50.980.233,00) | |
| 5221 Otros costos de ventas | | |
| UTILIDAD BRUTA | | 105.643.331.- |
| 53. GASTOS DE VENTAS | | 16.219.352.- |
| 5301 Sueldos y salarios (No incluídos en costos) | 4.432.992,00 | |
| 5302 Comisiones a empleados y particulares | | |
| 5303 Publicidad y propaganda | 272.746,00 | |
| 5304 Depreciación bienes Dpto. de Ventas | | |
| 5305 Beneficios sociales, indemnizaciones (excepto 15 o/o trabajadores) | 7.263.263,00 | |
| 5306 Otros | 4.250.351,00 | |
| 54. GASTOS ADMINISTRATIVOS | | 76.984.535.- |
| 5401 Sueldos y salarios (no incluídos en costos) | 17.714.191,00 | |
| 5402 Beneficios sociales, indemnizaciones (excepto 15 o/o trabajadores) | 28.047.044,00 | |
| 5403 Agua, luz, teléfono, télex, (no incluídos en costos) | 525.925,00 | |
| 5404 Amortización de intangibles y diferidos | | |
| 5405 Impuestos prediales y otros (no incluídos en costos) | 3.946.635,00 | |
| 5406 Contribución Superintendencia de Compañías | 1.320.000,00 | |
| 5407 Depreciación bienes Dpto. Administrativo | 3.484.983,00 | |
| 5408 Cuentas de dudoso cobro y baja de inventarios | | |
| 5409 Otros | 21.945.757,00 | |
| UTILIDAD (PERDIDA) DE OPERACION | | 12.439.444.- |
| 55. GASTOS FINANCIEROS | | 239.050.458.- |
| 5501 Intereses, comisiones | 202.233.034,00 | |
| 5502 Otros gastos financieros Amortización Comision R. Cambiario | 36.817.424,00 | |
| UTILIDAD (PERDIDA) DESPUES DE FINANCIAMIENTO | | 4.249.547.- |
| 56. INGRESOS NO OPERACIONALES | | |
| 5601 Intereses por inversiones (bonos, cédulas) | | |
| 5602 Subsidios recibidos | | |
| 5603 Venta de activos fijos | | |
| 5604 Dividendos de acciones o participaciones, en efectivo | | |
| 5605 Ganancias en cambios | | |
| 5606 Otros | 4.249.547,00 | |
| 57. GASTOS NO OPERACIONALES | | 19.239.077.- |
| 5701 Pérdida en venta de activos | | |
| 5702 Pérdidas por diferencia de Cambios | 19.239.077,00 | |
| 5703 Otros gastos (adjuntar detalle) | | |
| UTILIDAD (PERDIDA) DEL EJERCICIO antes de: | | (241.600.544.) |
| 15o/o para trabajadores | | |
| Impuesto a la Renta | | |
| 5801 UTILIDAD NETA | | 241.600.544.) |

Los infrascritos Gerente y Contador de la Compañía, a nombre de la cual presentamos esta información, certificamos que el contenido de este formulario ACERIAS NACIONALES DEL ECUADOR es completo.

EL GERENTE (REPRESENTANTE LEGAL)

Cnel. de E. M. Jm. Carlos Galarza O.

EL CONTADOR

Ing. Contador Francisco Villalón R.

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.

Comisario

Guayaquil, 28 de Junio de 1.985

Lugar y fecha

Comisario

| | | |
|--|----------|----------------|
| DENOMINACION DE LA COMPAÑIA SEGUN ESTATUTO | C.I.I.U. | No. EXPEDIENTE |
| ACERIAS NACIONALES DEL ECUADOR S.A. ANDEC | | 4223-64 |

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

PERIODO: De _____ a _____ de 198

| CONCEPTO | PROCEDENCIA | | TOTAL |
|----------------------------------|----------------|----------------|----------------|
| | NACIONAL | EXTRANJERA | |
| 10. COMPRAS | | | |
| 10.0 Materia Prima | 350.204.207,00 | 234.185.642,00 | 584.389.849,00 |
| 10.1 Mercadería | | | |
| 10.2 Maquinaria y Equipo | | | |
| 10.3 Donaciones realizadas | | | |
| 20. PAGOS POR TECNOLOGIA | | | |
| 20.0 Patentes y Marcas | | | |
| 20.1 Asistencia Técnica | | | |
| 20.2 Otros | | | |
| 30. VENTAS | | | |
| 30.0 Materias Primas | | | |
| 30.1 Productos Terminados | 885.327.010,00 | | 885.327.010,00 |
| 30.2 Donaciones Recibidas | | | |
| 40. COBROS POR TECNOLOGIA | | | |
| 40.1 Patentes y Marcas | | | |
| 40.2 Asistencia Técnica | | | |
| 40.3 Otros | | | |

PERSONAL OCUPADO Y REMUNERACIONES

| PROCEDENCIA | EMPLEADOS | | | OBREROS | SALIDAS Voluntarias y/o despidos |
|--------------------------|------------|----------------|--------------|-------------|--|
| | Directivos | Administrativo | Técnico | | |
| Nacional No.- | 3 | 101 | 4 | 233 | |
| Remuneración S/. | 2.380.500 | 22.147.183.- | 3.798.000,00 | 42.859.343. | |
| Extranjera No.- | | | | | |
| Remuneración S/. | | | | | |
| 15 o/o Participación S/. | | | | | |

PROGRAMA ANUAL DE INVERSION

¿Tiene Proyectos de Inversión para el Próximo Año?

SI ☐ NO ☐

Monto de la Inversión Programada:

S/. _____

Construcciones

S/. _____

Maquinaria y equipo

S/. _____

Financiamiento: Recursos Propios _____ o/o

Prestados _____ o/o

La Inversión programada servirá para

Expansión ☐

Racionalización ☐

Reposición ☐

REPUBLICA DEL ECUADOR
SUPERINTENDENCIA DE COMPAÑÍAS

| | | |
|---|--------------------|----------------------------------|
| DENOMINACION DE LA COMPAÑIA SEGUN SU ESTATUTO : ACERIAS NACIONALES DEL ECUADOR S.A. "ANDEC" | C. I. I. U. | No. EXPEDIENTE 4223-64 |
|---|--------------------|----------------------------------|

6. ESTADO DE EVOLUCION DEL PATRIMONIO NETO

| | | |
|--|------------------|-----------------|
| 60. PATRIMONIO INICIAL: | | 831.596.019,00 |
| 6001 Capital social | 213.800.000,00 | |
| 6002 Menos: Acciones propias adquiridas | | |
| 6003 Menos: Capital suscrito no pagado | | |
| 6004 Reserva Legal | 5.095.361,00 | |
| 6005 Otras Reservas | 28.930.508,00 | |
| 6006 Superávit de capital | 197.370.150,00 | |
| 6007 Utilidades retenidas Aumento de Capital en Trámite | 386.400.000,00 | |
| 6008 Menos: Pérdidas acumuladas | | |
| 61. AUMENTOS DE CAPITAL SOCIAL EN EL PERIODO | | |
| 62. Menos: UTILIZACION PARA AUMENTOS DE CAPITAL DE: | | |
| 6201 Reserva Legal | | |
| 6202 Otras reservas | | |
| 6203 Superávit por revalorización | | |
| 6204 Utilidades retenidas | | |
| 63. SUPERAVIT Y UTILIDADES POR APLICAR: | | (93.727.677,00 |
| 6301 Utilidad o (pérdida) neta del ejercicio | (241.600.544,00) | |
| 6302 Menos: dividendos | | |
| 6303 Más: superávit de capital del período | 147.872.867,00 | |
| 64. CORRECCIONES A UTILIDADES ACUMULADAS: | | |
| 6401 Devolución de impuestos pagados de años anteriores | | |
| 6402 Menos: impuestos glosas fiscales | | |
| TOTAL EVOLUCION DEL PATRIMONIO | | 737.868.342,00 |

DISTRIBUCION UTILIDADES EJERCICIO ANTERIOR:

| | | |
|---|-------------------|--|
| Reserva Legal | 5.095.361,00 | |
| Otras reservas | 28.930.508,00 | |
| Dividendos | | |
| Amortización de pérdidas | | |
| Utilidades retenidas | | |
| RESERVA LEGAL: | | |
| Reserva inicial | 5.095.361,00 | |
| Más: Asignación del año | | |
| Menos: Utilización en el año | | |
| Saldo final | 5.095.361,00 | |
| SUPERAVIT POR REVALORIZACION: | | |
| Superávit por revalorización inicial | 408.613.855,00 | |
| Más: Revalorización de activos del período | 147.872.867,00 | |
| Menos: Capitalización o absorción de pérdidas | (211.243.705,00) | |
| Saldo final. | 345.243.017,00 | |

7. ESTADO DE CAMBIOS EN LA POSICION FINANCIERA

| | | |
|---|-----------------|----------------|
| A. FUENTES DE CAPITAL DE TRABAJO NETO: | | |
| Utilidad neta del ejercicio | | |
| Más: | | |
| 7002 Cargos por depreciación | 78.495.631,00 | |
| 7003 Cargos por amortización de intangibles y diferidos | | |
| 7004 Pérdida en venta de activos | | |
| Menos: | | |
| 7005 Ingreso por recibir en efectivo por part. en utilidad, de subsidiarias | | |
| 7006 Utilidad en venta de activos | | |
| TOTAL FUENTES PROVENIENTES DE OPERACIONES | | 78.495.631,00 |
| OTRAS FUENTES DE CAPITAL DE TRABAJO NETO | | |
| 7101 Venta de Activos fijos | 253.879,00 | |
| 7102 Incremento de pasivos a largo plazo | 151.822.063,00 | |
| 7103 Aumento de capital social | 299.900.000,00 | |
| 7104 Incremento del superávit de capital | | |
| 7105 Incremento de aportes para capitalización | | |
| 7106 Otros. | | |
| TOTAL OTRAS FUENTES | | 451.975.942,00 |
| B. USOS DE CAPITAL DE TRABAJO | | 252.355.498,00 |
| 7201 Dividendos pagados | | |
| 7202 Compra de activos fijos | 10.143.288,00 | |
| 7203 Compra de inversiones permanentes | | |
| 7204 Disminución de pasivo a largo plazo | 611.666,00 | |
| 7205 Incrementos de activos intangibles y diferidos | | |
| 7206 Ajustes a períodos anteriores | | |
| 7207 Pérdida del ejercicio | 241.600.544,00 | |
| 7208 Otros | | |
| VARIACION EN EL CAPITAL DE TRABAJO NETO (A-B): | | 278.116.075,00 |
| CAPITAL DE TRABAJO AL FINAL DEL PERIODO | (73.935.973,00 | |
| MENOS: CAPITAL DE TRABAJO AL INICIO DEL PERIODO | 352.052.048,00 | |
| VARIACION EN EL CAPITAL DE TRABAJO NETO | 278.116.075,00 | |