

REPUBLICA DEL ECUADOR  
SUPERINTENDENCIA DE COMPAÑIAS

FORM. 0001

FORMULARIO DE ESTADOS FINANCIEROS

AÑO: 1987

|                                                                                                           |                         |                                            |                           |                                |
|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------|-------------------------|--------------------------------------------|---------------------------|--------------------------------|
| DENOMINACION DE LA COMPAÑIA SEGUN SU ESTATUTO<br>SUBICBAY S.A.                                            |                         | SIGLAS:                                    | R. U. C.<br>0990773416001 | No. DE EXPEDIENTE:<br>42921-85 |
| TIPO DE ACTIVIDAD QUE DESARROLLA: Mercantil, Comisionistas, Intermediaria, Fomento Turismo Nacional, etc. |                         |                                            |                           |                                |
| PRINCIPAL                                                                                                 | CIUDAD:<br>Guayaquil    | CALLE y No.:<br>9 de Oct. #432 y B. Moreno | TELEFONO:<br>306487       | CASILLA:<br>7524               |
| SUCURSAL                                                                                                  |                         |                                            |                           | TELEX:                         |
| PLAZO DURACION DE LA COMPAÑIA, TERMINA EN: Agosto 16 de 2.035 (50 años)                                   |                         |                                            |                           |                                |
| Período del balance<br>Del ...1º... de ...ENERO... de 19 87... Al 31... de ...DIC... de 1987              |                         |                                            |                           |                                |
| NOMINA DE ADMINISTRADORES Y COMISARIOS DE LAS COMPAÑIAS NACIONALES                                        |                         |                                            |                           |                                |
| 1. ADMINISTRADORES                                                                                        |                         |                                            |                           |                                |
| NOMBRES                                                                                                   |                         | C. I. o PASAPORTE                          |                           | NACIONALIDAD                   |
| Presidente                                                                                                | José Moreta             |                                            |                           | Ecuatoriana                    |
| Vicepresidente                                                                                            | Eduardo Borbor Parrales |                                            |                           | Ecuatoriana                    |
| Gerente(s)                                                                                                |                         |                                            |                           |                                |
| Directores o vocales principales                                                                          |                         |                                            |                           |                                |
| Directores o vocales suplentes                                                                            |                         |                                            |                           |                                |
| 2. COMISARIOS                                                                                             |                         |                                            |                           |                                |
| NOMBRES                                                                                                   |                         | DIRECCION Y TELEFONO                       |                           |                                |
| Principales                                                                                               | Milton Moyano           | Ciudadela Guayacanes                       |                           |                                |
| Suplentes                                                                                                 |                         |                                            |                           |                                |
| 3. COMITE DE VIGILANCIA                                                                                   |                         |                                            |                           |                                |
| REPRESENTANTE(S) LEGAL(ES)                                                                                |                         |                                            |                           |                                |
| Nombre(s)                                                                                                 |                         | Nacionalidad                               |                           |                                |
| José Moreta Philco                                                                                        |                         | Ecuatoriana                                |                           |                                |
| Período de vigencia designación: de 19..... a 19.....                                                     |                         |                                            |                           |                                |
| PERSONAL OCUPADO: DIRECTIVOS: EMPLEADOS: OBREROS:                                                         |                         |                                            |                           |                                |
| No. 2 No. No.                                                                                             |                         |                                            |                           |                                |
| COMPAÑIAS EXTRANJERAS DOMICILIADAS EN EL ECUADOR                                                          |                         |                                            |                           |                                |
| REPRESENTANTE(S)                                                                                          |                         |                                            |                           |                                |
| Nombre(s):                                                                                                |                         | Nacionalidad:                              |                           |                                |
| Categoría:                                                                                                |                         | Visa:                                      |                           |                                |
| LA CONTABILIDAD ESTA A CARGO DE:                                                                          |                         |                                            |                           |                                |
| Nombre o denominación, persona natural o jurídica: LORENZO ALBERTO ZAMBRANO VULGARIN                      |                         |                                            |                           |                                |
| 11ava Y 4 DE NOVIEMBRE                                                                                    |                         | Nacionalidad: ECUATORIANA                  |                           |                                |
| Dirección y teléfono                                                                                      |                         | No. Reg. Colegio de Contadores: 0.6506     |                           |                                |
| Auditoría Externa: SI NO No. Reg. Super. Cías.:                                                           |                         |                                            |                           |                                |
| Nombre o Razón Social Nacionalidad                                                                        |                         |                                            |                           |                                |

|                                         |                                     |                                       |                                         |                                                         |
|-----------------------------------------|-------------------------------------|---------------------------------------|-----------------------------------------|---------------------------------------------------------|
| OTRAS INFORMACIONES                     |                                     |                                       |                                         |                                                         |
| La compañía está acogida a:             |                                     |                                       |                                         |                                                         |
| LEY DE FOMENTO:                         | Industrial <input type="checkbox"/> | Agropecuario <input type="checkbox"/> | Turístico <input type="checkbox"/>      | Otras <input type="checkbox"/>                          |
| ACUERDO INTERMINISTERIAL No.            |                                     | Fecha:                                |                                         | Período vigencia:                                       |
| AFILIADA A LA CAMARA DE:                |                                     |                                       |                                         |                                                         |
| CREDITOS CON LA C. F. N.:               | SI <input type="checkbox"/>         | NO <input type="checkbox"/>           | Publicación último balance (Adj. copia) | SI <input type="checkbox"/> NO <input type="checkbox"/> |
| COTIZA ACCIONES EN LA BOLSA DE VALORES: | SI <input type="checkbox"/>         | NO <input type="checkbox"/>           | Emite obligaciones:                     | SI <input type="checkbox"/> NO <input type="checkbox"/> |

|                                             |                                    |
|---------------------------------------------|------------------------------------|
| Recibido hoy día _____ de _____ de 19 _____ | Funcionario responsable<br>(SELLO) |
| No. DE ANEXOS:                              |                                    |



A. ESTADO DE SITUACION

|                                          |                                                                          |                         |                   |
|------------------------------------------|--------------------------------------------------------------------------|-------------------------|-------------------|
| 1. ACTIVO                                |                                                                          |                         |                   |
| 11. ACTIVO CORRIENTE                     |                                                                          |                         |                   |
| 1101                                     | Caja - Bancos, moneda nacional                                           |                         | 5.000,00          |
| 1102                                     | Caja - Bancos, moneda extranjera                                         |                         |                   |
| 1103                                     | Inversiones financieras temporales, moneda nacional                      |                         |                   |
| 1104                                     | Inversiones financieras temporales, moneda extranjera                    |                         |                   |
| 1105                                     | Cuentas y documentos por cobrar clientes, moneda nacional                |                         |                   |
| 1106                                     | Cuentas y documentos por cobrar clientes, moneda extranjera              |                         |                   |
| 1107                                     | Menos: Provisión para cuentas y documentos de dudosa cobranza (clientes) |                         |                   |
| 1108                                     | Inventario materia prima                                                 |                         |                   |
| 1109                                     | Inventario productos en proceso                                          |                         |                   |
| 1110                                     | Inventarios suministros y materiales                                     |                         |                   |
| 1111                                     | Inventario productos terminados y mercaderías en almacén                 |                         |                   |
| 1112                                     | Semovientes para la venta                                                |                         |                   |
| 1113                                     | Sementeras de ciclo corto                                                |                         |                   |
| 1114                                     | Terrenos y otros inmuebles para la venta                                 |                         |                   |
| 1115                                     | Obras en ejecución                                                       |                         |                   |
| 1116                                     | Mercaderías en tránsito                                                  |                         |                   |
| 1117                                     | Menos: Provisión para baja de inventarios                                |                         |                   |
| 1118                                     | Ingresos acumulados por cobrar                                           |                         |                   |
| 1119                                     | Depósitos previos                                                        |                         |                   |
| 1120                                     | Préstamos y anticipos a empleados y trabajadores                         |                         |                   |
| 1121                                     | Anticipos a proveedores, moneda nacional                                 |                         |                   |
| 1122                                     | Anticipos a proveedores, moneda extranjera                               |                         |                   |
| 1123                                     | Menos: Provisión para anticipos y otros préstamos de dudosa cobranza     |                         |                   |
| 1124                                     | Pagos anticipados de intereses, impuestos y seguros                      |                         |                   |
| 1125                                     | Repuestos, herramientas y accesorios                                     |                         |                   |
| 1126                                     | Otros activos corrientes                                                 |                         |                   |
| TOTAL ACTIVO CORRIENTE                   |                                                                          |                         | 155.000,00        |
| 12. ACTIVO FIJO                          |                                                                          | Valor de adquisición    | Deprec. Acumulada |
| 1201                                     | Terrenos y mejoras                                                       |                         |                   |
| 1202                                     | Maquinaria y equipo en montaje y en tránsito                             |                         |                   |
| 1203                                     | Construcciones en curso                                                  |                         |                   |
| 1204                                     | Edificios e instalaciones                                                | 200.000,00              | 200.000,00        |
| 1206                                     | Maquinaria y equipo                                                      | 100.910,04              | 100.910,04        |
| 1208                                     | Muebles y enseres                                                        | 450.537,50              | 450.537,50        |
| 1210                                     | Vehículos                                                                |                         |                   |
| 1212                                     | Mejoras en locales arrendados                                            |                         |                   |
| 1214                                     | Semovientes                                                              |                         |                   |
| 1216                                     | Plantaciones                                                             |                         |                   |
| 1218                                     | Otros activos fijos                                                      |                         |                   |
| REVALORIZACIONES                         |                                                                          | Valor de revalorización | Deprec. Acumulada |
| 1220                                     | Revalorización de terrenos                                               |                         |                   |
| 1222                                     | Revalorización de edificios                                              |                         |                   |
| 1224                                     | Revalorización de maquinaria y equipo                                    |                         |                   |
| 1226                                     | Revalorización de otros activos fijos                                    |                         |                   |
| 13. DEUDORES E INVERSIONES A LARGO PLAZO |                                                                          |                         |                   |
| 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)            |                         |                   |
| 14. ACTIVOS INTANGIBLES                  |                                                                          | Valor de adquisición    | Amort. Acumulada  |
| 1401                                     | Patentes y marcas                                                        |                         |                   |
| 1403                                     | Otros                                                                    |                         |                   |
| 15. ACTIVOS DIFERIDOS                    |                                                                          | Valor inicial           | Amort. Acumulada  |
| 1501                                     | Gastos de organización                                                   |                         |                   |
| 1503                                     | Gastos de investigación y desarrollo                                     |                         |                   |
| 1505                                     | Pérdidas por diferencia de cambio                                        |                         |                   |
| 1507                                     | Comisión de riesgo cambiario                                             |                         |                   |
| 1509                                     | Desc. en venta de oblig. de propia emisión                               |                         |                   |
| 1511                                     | Otros activos diferidos                                                  |                         |                   |
| 16. OTROS ACTIVOS NO CORRIENTES          |                                                                          |                         |                   |
| 1601                                     | Provisiones para jubilación patronal                                     |                         |                   |
| 1602                                     | Propiedades y otros activos fijos no utilizados                          |                         |                   |
| 1603                                     | Otros activos no corrientes                                              |                         | 400.500,00        |
| TOTAL ACTIVOS NO CORRIENTES              |                                                                          |                         | 400.500,00        |
| TOTAL DEL ACTIVO                         |                                                                          |                         | 1'306.947,54      |



|                                                                  |              |
|------------------------------------------------------------------|--------------|
| 2. PASIVO                                                        |              |
| 21. PASIVO CORRIENTE                                             |              |
| 2101 Proveedores en moneda nacional                              | 100.000,00   |
| 2102 Proveedores en moneda extranjera                            |              |
| 2103 Anticipos de clientes                                       |              |
| 2104 Instituciones bancarias, moneda nacional                    |              |
| 2105 Instituciones bancarias, moneda extranjera                  |              |
| 2106 Otras instituciones financieras, moneda nacional            |              |
| 2107 Otras instituciones financieras, moneda extranjera          |              |
| 2108 Dividendos por pagar a accionistas o socios                 |              |
| 2109 Participación de trabajadores en utilidades de la Compañía  |              |
| 2110 Impuesto a la renta por pagar                               |              |
| 2111 Provisiones para prestaciones sociales                      | 43.574,84    |
| 2112 Intereses vencidos y no pagados                             |              |
| 2113 Impuestos retenidos por pagar                               |              |
| 2114 Aportes al IESS por pagar                                   | 562.852,20   |
| 2115 Parte corriente del pasivo a largo plazo, moneda nacional   |              |
| 2116 Parte corriente del pasivo a largo plazo, moneda extranjera |              |
| 2117 Parte corriente créditos de estabilización                  |              |
| 2118 Parte corriente comisión de riesgo cambiario                |              |
| 2119 Parte corriente de la provisión para jubilación patronal    |              |
| 2120 Préstamos de corto plazo de accionistas o socios            |              |
| 2121 Saldos pendientes, con la casa matriz                       |              |
| 2122 Otros pasivos corrientes (Adjuntar detalle)                 |              |
| TOTAL PASIVO CORRIENTE                                           | 706.427,04   |
| 22. PASIVO NO CORRIENTE                                          |              |
| 2201 Cuentas y documentos por pagar, moneda nacional             |              |
| 2202 Cuentas y documentos por pagar, moneda extranjera           |              |
| 2203 Préstamos de accionistas o socios                           |              |
| 2204 Créditos de estabilización                                  |              |
| 2205 Comisión de riesgo cambiario                                |              |
| 2206 Saldos pendientes con la casa matriz                        |              |
| 2207 Impuestos diferidos por pagar                               |              |
| 2208 Arrendamiento mercantil con opción de compra                |              |
| 2209 Aportes de accionistas o socios para capitalización futura  |              |
| 2210 Obligaciones emitidas                                       |              |
| 2211 Menos: Obligaciones no colocadas                            |              |
| 2212 Provisión para indemnizaciones y jubilación patronal        |              |
| 2213 Otros (Adj. detalle)                                        |              |
| PASIVO DIFERIDO                                                  |              |
| 2301 Utilidades por realizar en ventas a plazos                  |              |
| 2302 Prima en venta de obligaciones emitidas                     |              |
| 2303 Otros (Adjuntar detalle)                                    |              |
| TOTAL PASIVO NO CORRIENTE                                        |              |
| TOTAL PASIVO                                                     |              |
| 3. PATRIMONIO NETO                                               |              |
| 31. CAPITAL                                                      |              |
| 3101 Acciones o participaciones (compañías nacionales)           | 500.000,00   |
| 3102 Capital asignado a sucursales de compañías extranjeras      |              |
| 3103 Menos: Capital suscrito no pagado                           |              |
| 3104 Menos: Acciones propias adquiridas                          |              |
| 32. RESERVAS                                                     |              |
| 3201 Reserva legal                                               |              |
| 3202 Reservas facultativas                                       |              |
| 3203 Otras reservas                                              |              |
| 33. SUPERAVIT                                                    |              |
| 3301 Revalorización de terrenos                                  |              |
| 3302 Revalorización de otros activos fijos                       |              |
| 3303 Donaciones, subsidios recibidos y otros superávit           |              |
| 34. RESULTADOS                                                   |              |
| 3401 Utilidades acumulada de ejercicios anteriores               |              |
| 3402 Pérdidas acumuladas de ejercicios anteriores                | (5.392,95)   |
| 3403 Utilidad (pérdida) neta del ejercicio                       | 105.913,45   |
| TOTAL PATRIMONIO NETO                                            | 600.520,50   |
| TOTAL DEL PASIVO Y PATRIMONIO NETO                               | 1'306.947,54 |

|                                            |  |
|--------------------------------------------|--|
| 4. OBLIGACIONES CONTINGENTES               |  |
| 4001 Mercaderías en consignación           |  |
| 4002 Liquidación de depósitos industriales |  |
| 4003 Avals o garantías                     |  |
| 4004 Otras obligaciones contingentes       |  |



B. ESTADO DE RESULTADOS (GANANCIAS Y PERDIDAS)

Correspondiente al período del 1º de ENERO al 31 de DIC. de 19 87

|                                                                                                    |              |              |
|----------------------------------------------------------------------------------------------------|--------------|--------------|
| 50. VENTAS BRUTAS                                                                                  |              | 1'190.508,05 |
| 5001 En el país Seminarios Hoteleros                                                               | 1'190.508,05 |              |
| 5002 En el exterior                                                                                |              |              |
| 5003 Menos: devoluciones y descuentos en ventas                                                    |              |              |
| 5004 Utilidades realizadas por ventas a plazos                                                     |              |              |
| VENTAS NETAS                                                                                       |              |              |
| 51. COSTO DE VENTAS (Mercaderías no producidas por la Compañía)                                    |              |              |
| 5101 Inventario inicial                                                                            |              |              |
| 5102 Compras de productos terminados en el país                                                    |              |              |
| 5103 Compras de productos terminados en el exterior                                                |              |              |
| 5104 Menos: Inventario final                                                                       |              |              |
| 52. COSTO DE PRODUCCION (Mercaderías producidas por la Compañía)                                   |              | 1'084.594,60 |
| 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                                                                          | 12.641,40    |              |
| 5206 Depreciación maquinaria, equipos y edificios de fábrica                                       |              |              |
| 5207 Amortización de patentes, marcas, asistencia técnica                                          |              |              |
| 5208 Mano de obra indirecta                                                                        | 274.425,00   |              |
| 5209 Suministros y materiales                                                                      |              |              |
| 5210 Seguros de inventarios, maquinarias y edificios de fábrica                                    |              |              |
| 5211 Aportes IESS y beneficios sociales                                                            | 497.643,70   |              |
| 5212 Mantenimiento y reparaciones                                                                  | 148.003,00   |              |
| 5213 Impuestos a la producción y otros                                                             |              |              |
| 5214 Energía, agua, teléfono                                                                       |              |              |
| 5215 Otros gastos de fabricación (Adjuntar detalle) Otros                                          | 151.881,50   |              |
| 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                                               |              |              |
| UTILIDAD BRUTA                                                                                     |              | 105.913,45   |
| 53. GASTOS DE VENTAS                                                                               |              |              |
| 5301 Sueldos y salarios no incluídos en costos                                                     |              |              |
| 5302 Beneficios sociales, indemnizaciones, excepto la participación de los trabajadores            |              |              |
| 5303 Comisiones a empleados y particulares                                                         |              |              |
| 5304 Publicidad y propaganda                                                                       |              |              |
| 5305 Depreciación bienes del departamento de ventas                                                |              |              |
| 5306 Otros (Adjuntar detalle)                                                                      |              |              |
| 54. GASTOS ADMINISTRATIVOS                                                                         |              |              |
| 5401 Sueldos y salarios no incluídos en el costo                                                   |              |              |
| 5402 Beneficios sociales, indemnizaciones excepto la participación de los trabajadores             |              |              |
| 5403 Agua, luz, teléfono, télex, no incluídos en costos                                            |              |              |
| 5404 Impuestos prediales, contribuciones y otros no incluídos en costos                            |              |              |
| 5405 Cuentas de dudoso cobro y baja de inventarios                                                 |              |              |
| 5406 Depreciación bienes, área administrativa                                                      |              |              |
| 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)                                                                      |              |              |
| UTILIDAD (PERDIDA) EN OPERACION                                                                    |              |              |
| 55. GASTOS FINANCIEROS                                                                             |              |              |
| 5501 Intereses y comisiones                                                                        |              |              |
| 5502 Intereses por créditos de estabilización y comisión de riesgo cambiario                       |              |              |
| 5503 Otros gastos financieros                                                                      |              |              |
| 56. INGRESOS NO OPERACIONALES                                                                      |              |              |
| 5601 Intereses por inversiones temporales y de largo plazo                                         |              |              |
| 5602 Subsidios recibidos                                                                           |              |              |
| 5603 Ganancias en ventas de activos fijos o inversiones temporales o de largo plazo                |              |              |
| 5604 Dividendos en efectivo                                                                        |              |              |
| 5605 Ganancias por diferencia de cambio                                                            |              |              |
| 5606 Otros (Adjuntar detalle)                                                                      |              |              |
| 57. GASTOS NO OPERACIONALES                                                                        |              |              |
| 5701 Pérdidas en ventas de activos                                                                 |              |              |
| 5702 Pérdidas por diferencia de cambio                                                             |              |              |
| 5703 Otros gastos (Adjuntar detalle)                                                               |              |              |
| 58. UTILIDAD (PERDIDA) DEL EJERCICIO antes 15 o/o Trabaj. e Imp. Renta                             |              | 105.913,45   |
| 5801 Participación de los trabajadores                                                             |              |              |
| 5802 Impuesto a la renta                                                                           |              |              |
| UTILIDAD NETA                                                                                      |              | 105.913,45   |

Certificamos que el contenido de este formulario es verídico, correcto y completo y que fue aprobado por la Junta General, en sesión de 13 de octubre/88

El Gerente Jose E. Herrera

El Contador El Contador No. Reg. 0.6506

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 | C.I.U.        | No. EXPEDIENTE |
| subicbay S.a.                                 | 0990773416001 | 42921-85       |

C. 6. ESTADO DE EVOLUCION DEL PATRIMONIO NETO

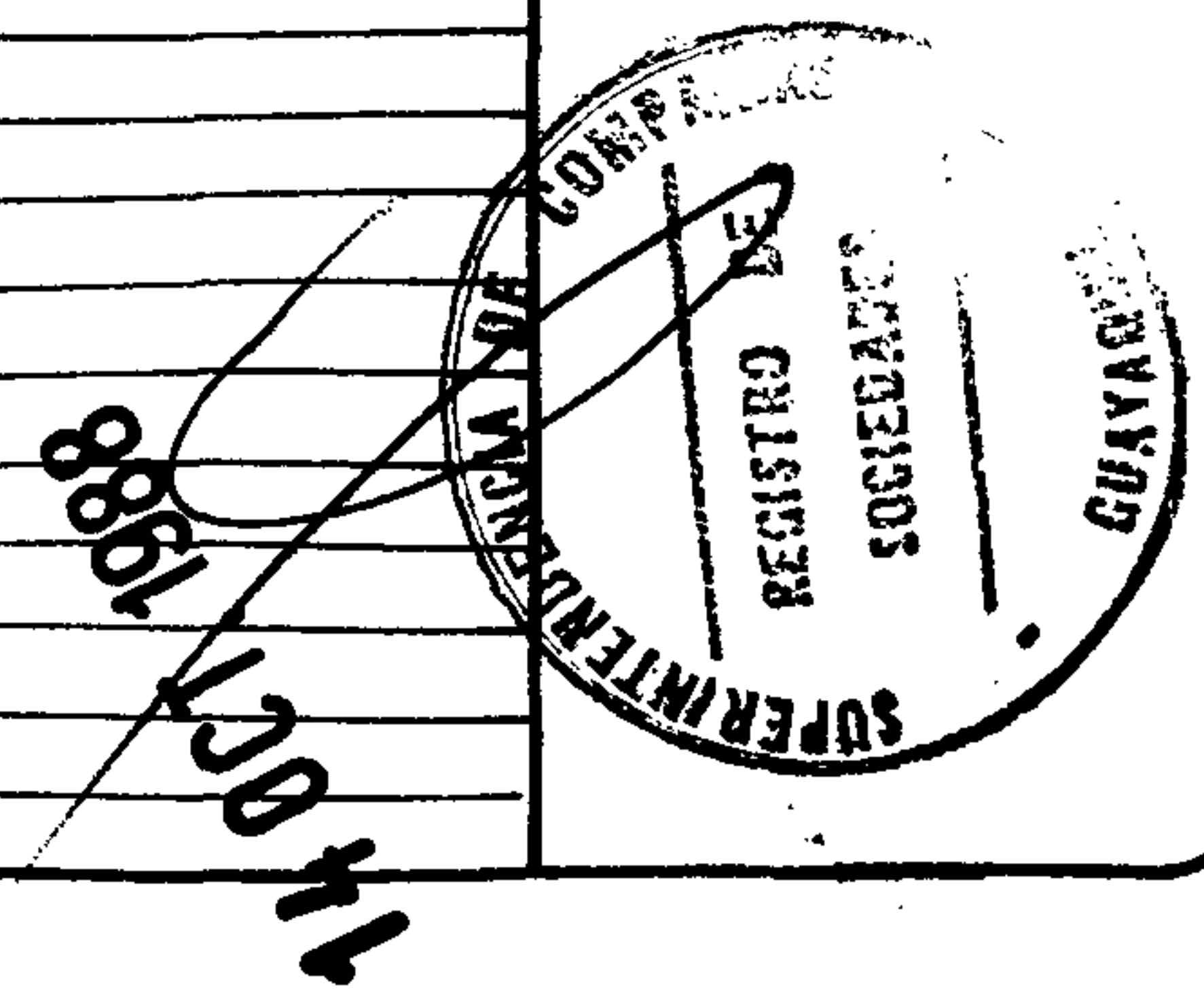
|                                                           |  |  |
|-----------------------------------------------------------|--|--|
| 60. PATRIMONIO INICIAL:                                   |  |  |
| 6001 Capital                                              |  |  |
| 6002 Menos: Acciones propias adquiridas                   |  |  |
| 6003 Menos: Capital suscrito no pagado                    |  |  |
| 6004 Reserva legal                                        |  |  |
| 6005 Reserva facultativa                                  |  |  |
| 6006 Otras reservas                                       |  |  |
| 6007 Superávit de capital                                 |  |  |
| 6008 Utilidades acumuladas                                |  |  |
| 6009 Menos: Pérdidas acumuladas                           |  |  |
| 61. AUMENTOS DEL CAPITAL SOCIAL EN EL PERIODO :           |  |  |
| 62. MENOS: UTILIZACION PARA AUMENTOS DE CAPITAL:          |  |  |
| 6201 Reserva legal                                        |  |  |
| 6202 Reserva facultativa                                  |  |  |
| 6203 Otras reservas                                       |  |  |
| 6204 Superávit por revalorización de activos fijos        |  |  |
| 6205 Utilidades acumuladas                                |  |  |
| 63. SUPERAVID Y UTILIDADES POR APLICAR:                   |  |  |
| 6301 Utilidad (pérdida) neta del ejercicio                |  |  |
| 6302 Menos: Dividendos en efectivo                        |  |  |
| 6303 Más: Superávit de capital del período                |  |  |
| 64. CORRECCIONES A UTILIDADES ACUMULADAS:                 |  |  |
| 6401 Devoluciones de impuestos pagados en años anteriores |  |  |
| 6402 Menos: Impuestos por glosas fiscales                 |  |  |
| TOTAL EVOLUCION DEL PATRIMONIO                            |  |  |

D. 7. ESTADO DE CAMBIOS EN LA POSICION FINANCIERA

|                                                                           |     |            |
|---------------------------------------------------------------------------|-----|------------|
| 70. FUENTES DE CAPITAL DE TRABAJO NETO:                                   |     |            |
| 7001 Utilidad neta del ejercicio                                          |     |            |
| Más:                                                                      |     |            |
| 7002 Cargos por depreciación de activos fijos                             |     |            |
| 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                                 |     |            |
| 7007 Aumento de capital social                                            | SIN | MOVIMIENTO |
| 7008 Incremento de Superávit (no incluye el superávit por revalorización) |     |            |
| 7009 Otros ajustes o aumentos                                             |     |            |
| Menos:                                                                    |     |            |
| 7010 Ingresos recibidos por participación en utilidades de compañías      |     |            |
| 7011 Utilidad en venta de activos fijos o en inversiones permanentes      |     |            |
| 72. USOS DE CAPITAL DE TRABAJO:                                           |     |            |
| 7201 Dividendos pagados                                                   |     |            |
| 7202 Compra de activos fijos                                              |     |            |
| 7203 Compra de inversiones permanentes                                    |     |            |
| 7204 Disminución de pasivos a largo plazo                                 |     |            |
| 7205 Incrementos de activos intangibles y diferidos                       |     |            |
| 7206 Reducción del capital social                                         |     |            |
| 7207 Pérdidas del ejercicio                                               |     |            |
| 7208 Otros                                                                |     |            |
| VARIACIONES EN EL CAPITAL DE TRABAJO NETO ( 70 - 72)                      |     |            |
| CAPITAL DE TRABAJO AL FINAL DEL PERIODO                                   |     |            |
| MENOS: CAPITAL DE TRABAJO AL INICIO DEL PERIODO                           |     |            |
| VARIACIONES EN EL CAPITAL DE TRABAJO NETO                                 |     |            |

DISTRIBUCION DE UTILIDADES DEL EJERCICIO INMEDIATO ANTERIOR:

|                                               |  |  |
|-----------------------------------------------|--|--|
| Reserva legal                                 |  |  |
| Reservas facultativas                         |  |  |
| Otras reservas                                |  |  |
| Dividendos en efectivo                        |  |  |
| Amortización de pérdidas                      |  |  |
| Utilidades acumuladas                         |  |  |
| RESERVA LEGAL:                                |  |  |
| Reserva inicial                               |  |  |
| Más: Asignación del año                       |  |  |
| Menos: Utilización en el año                  |  |  |
| Saldo final                                   |  |  |
| SUPERAVID POR REVALORIZACIÓN:                 |  |  |
| Superávit por revalorización inicial          |  |  |
| Más: revalorización de activos del período    |  |  |
| Menos: Capitalización o absorción de pérdidas |  |  |
| Saldo final                                   |  |  |





## OPINION SOBRE EL ENDEUDAMIENTO EXTERNO

No. EXPEDIENTE: 42921-85

C. I. I. U. \_\_\_\_\_

FECHA: \_\_\_\_\_

[illegible]



A N E X O 1

|                                                                |                              |                            |
|----------------------------------------------------------------|------------------------------|----------------------------|
| DENOMINACION DE LA COMPAÑIA SEGUN SU ESTATUTO<br>SUBICBAY S.A. | C. I. I. U.<br>0990773416001 | No. EXPEDIENTE<br>42921-85 |
|----------------------------------------------------------------|------------------------------|----------------------------|

VALOR DE TRANSACCIONES DE BIENES Y SERVICIOS  
(EN MILES DE SUCRES)

Del ...1º... de ...ENERO..... al .31... de ...DICI..... de 19 .87...

| CONCEPTO                    | PROCEDENCIA |                | TOTAL |
|-----------------------------|-------------|----------------|-------|
|                             | NACIONAL    | EXTRANJERA     |       |
| 10. COMPRAS :               |             |                |       |
| 10.0 Materia Prima          |             |                |       |
| 10.1 Mercaderías            |             |                |       |
| 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        |             | SIN MOVIMIENTO |       |
| 30.1 Productos Terminados   |             |                |       |
| 30.2 Donaciones Recibidas   |             |                |       |
| 40. COBROS POR TECNOLOGIA ; |             |                |       |
| 40.1 Patentes y Marcas      |             |                |       |
| 40.2 Asistencia Técnica     |             |                |       |
| 40.3 Otros                  |             |                |       |

PERSONAL OCUPADO Y REMUNERACIONES ( EN MILES DE SUCRES )

| NACIONALIDAD | E M P L E A D O S |              |                |              |          |              |             |          |             |            |
|--------------|-------------------|--------------|----------------|--------------|----------|--------------|-------------|----------|-------------|------------|
|              | Directivos        |              | Administrative |              | Técnicos |              | Obreros     |          |             |            |
|              | No.               | Remuneración | No.            | Remuneración | No.      | Remuneración | Permanentes |          | Ocasionales |            |
|              |                   |              |                |              |          |              | No.         | Remuner. | No.         | Remunerac. |
| Ecuatorianos | 2                 |              | 10             | 287.066,40   |          |              |             |          |             |            |
| Extranjeros  |                   |              |                |              |          |              |             |          |             |            |

|                      |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |
|----------------------|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|
| 15 o/o Participación |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |
|----------------------|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|

