

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

FORMULARIO DE ESTADOS FINANCIEROS

FORM. 0001

AÑO: 1987

|  |                      |  |                         |                              |
|--|----------------------|--|-------------------------|------------------------------|
| Denominación de la compañía según su estatuto:<br>AGENCIA DELGADO TRAVEL FRADELSA S.A. |                      | Siglas:<br>FRADELSA                      | R.U.C.<br>0990786690001 | No. Expediente:<br>4 2997.85 |
| PRINCIPAL  | Ciudad:<br>Guayaquil | Calle y No.<br>G. Cordova y 9 de Octubre | Teléfono:<br>3000 40    | Casilla:<br>9549             |
| SUCURSALES   |                      |  |                         | Cable:<br>042526             |

Período del Balance:  
De: 1 de Enero de 1987; Al 31 de Diciembre de 1987

**NOMINA DE ADMINISTRADORES Y COMISARIOS DE LAS COMPAÑIAS NACIONALES**  
(Que se hallan actualmente en ejercicio)

| 1. ADMINISTRADORES               | NOMBRES                    | N.º PASAPORTE        | NACIONALIDAD |
|----------------------------------|----------------------------|----------------------|--------------|
| Presidente                       | FRANCISCO DELGADO ALVARADO | 301319720            | ECUATORIANA  |
| Vicepresidente                   |                            |                      |              |
| Gerente (s)                      | DOLORES OVIEDO DE DELGADO  | 0907095301           | Ecuatoriana  |
| Directores o vocales principales |                            |                      |              |
| Directores o vocales suplentes   |                            |                      |              |
| 2. COMISARIOS                    | NOMBRES                    | DIRECCION Y TELEFONO |              |
| Principal                        | AURA I. ALVARADO DE LUCAS  | CIUADAELA EL PARAISO |              |
| Suplente                         |                            |                      |              |
| 3. COMITE DE VIGILANCIA          |                            |                      |              |

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

Nombre (s) DOLORES OVIEDO DE DELGADO Nacionalidad: Ecuatoriana  
 Cargo (s) Gerente General  
 Fecha de nombramiento Período: 1985-1990  
 ACTIVIDAD QUE DESARROLLA ACTUALMENTE LA COMPAÑIA

**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: NARCISA CRUZ JURALC Nacionalidad: Ecuatoriana Reg. # 013764  
 Nombres y apellidos (persona natural) DIRECCION: TEGUCIGALPA 107 Y BOGOTA

Tiene Auditoría Externa SI  NO

Nombre o denominación Dirección

**OTRAS INFORMACIONES (a la fecha del balance)**

La Compañía está amparada por:  
 LEY DE FOMENTO: Industrial  Agropecuario  Turístico  Otra  Clasificación: \_\_\_\_\_  
 ACUERDO INTERMINISTERIAL No.: 1352 Fecha: Dic 24/75 Plazo: \_\_\_\_\_  
 AFILIACION A LA CAMARA DE: Comercio No.: \_\_\_\_\_  
 TIENE CREDITOS DE LA CORPORACION FINANCIERA NACIONAL? SI  NO   
 COTIZA ACCIONES EN LA BOLSA DE VALORES: SI  NO

Recibido hoy día \_\_\_\_\_ de \_\_\_\_\_ de 19 \_\_\_\_\_ a las \_\_\_\_\_

EL SECRETARIO

de la \_\_\_\_\_ con \_\_\_\_\_ anexos constantes en: \_\_\_\_\_

**EJEMPLAR PARA LA SUPERINTENDENCIA DE COMPAÑIAS**



**BALANCE GENERAL (ESTADO DE SITUACION FINANCIERA) AL 31 DE Diciembre DE 1987**

| 1. ACTIVO                                       |  |                             |                          |
|---|--|-----------------------------|--------------------------|
| <b>11. CORRIENTE</b>                            |  |                             |                          |
| 1101  | Caja y Bancos  |                             | 1'018.461,78             |
| 1102  | Inversiones temporales                                     |                             | 5.404.497,79             |
| 1103  | Cuentas por cobrar clientes                                |                             | 6.109.303,03             |
| 1104  | Documentos por cobrar clientes                             |                             |                          |
| 1105  | Documentos descontados                                     |                             |                          |
| 1106  | Menos Provisión cuentas de dudoso cobro                    |                             |                          |
| 1107  | Inventario materia prima                                   |                             |                          |
| 1108  | Inventario productos en proceso                            |                             |                          |
| 1109  | Inventario productos terminados                            |                             |                          |
| 1110  | Inventario suministros y materiales                        |                             |                          |
| 1111  | Inventario mercaderías en almacén                          |                             |                          |
| 1112  | Semovientes para venta                                     |                             |                          |
| 1113  | Sementeras   |                             |                          |
| 1114  | Lotes de terrenos para la venta                            |                             |                          |
| 1115  | Obras en ejecución, oficinas, urbanizaciones para la venta |                             |                          |
| 1116  | Mercaderías en tránsito                                    |                             |                          |
| 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                   |                             |                          |
| 1124  | Pagos anticipados de intereses                             |                             | 13.817,82                |
| 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)                |                             |                          |
| <b>TOTAL ACTIVO CORRIENTE</b>                   |  |                             | <b>12'546.080,42</b>     |
| <b>12. ACTIVO FIJO</b>                          |  |                             |                          |
|   |  | <b>Valor de adquisición</b> | <b>Deprec. acumulada</b> |
| 1201  | Terrenos y mejoras   |                             |                          |
| 1202  | Maquinaria y equipo en montaje y en tránsito               |                             |                          |
| 1203  | Construcciones en curso                                    |                             |                          |
| 1204  | Edificios e Instalaciones                                  | 908.115,00                  | 141.310,46               |
| 1206  | Maquinaria y equipo  | 1'977.430,00                | 239.706,65               |
| 1208  | Muebles y enseres  | 449.729,50                  | 70.265,89                |
| 1210  | Vehículos  | 2.850.000,00                | 1'140.000,00             |
| 1212  | Mejoras en locales arrendados                              |                             |                          |
| 1214  | Semovientes  |                             |                          |
| 1216  | Plantaciones   |                             |                          |
| 1218  | Otros activos fijos (adjuntar detalle)                     |                             |                          |
|   | <b>REVALORIZACIONES</b>                                    | <b>Valor de Reavalúo</b>    | <b>Deprec. acumulada</b> |
| 1220  | Revalorización de terrenos                                 |                             |                          |
| 1222  | Revalorización de edificios                                |                             |                          |
| 1224  | Revalorización de maquinaria y equipo                      |                             |                          |
| 1226  | Revalorizaciones de otros activos fijos (adj. det.)        |                             |                          |
| <b>13. DEUDORES E INVERSIONES A LARGO PLAZO</b> |  |                             |                          |
| 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       |                             |                          |
| 1306  | Otros (adjuntar detalle)                                   |                             |                          |
| <b>14. ACTIVOS INTANGIBLES</b>                  |  |                             |                          |
|   |  | <b>Valor de adquisición</b> | <b>Amort. acumulada</b>  |
| 1401  | Patentes y marcas  |                             |                          |
| 1403  | Otros (adjuntar detalle)                                   |                             |                          |
| <b>15. PAGOS DIFERIDOS</b>                      |  |                             |                          |
|   |  | <b>Valor inicial</b>        | <b>Amort. acumulada</b>  |
| 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                               |                             |                          |
| 1509  | Otros (adjuntar detalle)                                   |                             |                          |
| <b>16. OTROS ACTIVOS NO CORRIENTES</b>          |  |                             |                          |
| 1601  | Propiedades y otros activos fijos no utilizados            |                             |                          |
| 1602  | Otros (adjuntar detalle)                                   |                             |                          |
| <b>TOTAL ACTIVO NO CORRIENTE</b>                |  |                             | <b>1'593.991,50</b>      |

| 2. PASIVO                                 |   |                      |
|---|---|----------------------|
| <b>21. PASIVOS CORRIENTES</b>             |   |                      |
| 2101                                      | Proveedores en el país  | 3'355.717,27         |
| 2102                                      | Proveedores en el exterior  |                      |
| 2103                                      | Anticipos de clientes   |                      |
| 2104                                      | Bancos privados moneda nacional   | 5'052.206,31         |
| 2105                                      | Bancos privados moneda extranjera   |                      |
| 2106                                      | Otras instituciones financieras privadas moneda nacional                                      |                      |
| 2107                                      | Otras instituciones financieras privadas moneda extranjera                                    |                      |
| 2108                                      | Instituciones de crédito público moneda nacional  |                      |
| 2109                                      | Instituciones de crédito público moneda extranjera  |                      |
| 2110                                      | Dividendos por pagar a accionistas o socios   |                      |
| 2111                                      | 15o/o para trabajadores   |                      |
| 2112                                      | Impuesto a la Renta por pagar   |                      |
| 2113                                      | Sueldos acumulados por pagar  |                      |
| 2114                                      | Intereses acumulados por pagar  |                      |
| 2115                                      | Impuestos retenidos por pagar   |                      |
| 2116                                      | <del>Seguro Social por pagar</del> PROVISION BENEFICIOS SOCIALES                              | 598.772,58           |
| 2117                                      | Acreedores diversos   |                      |
| 2118                                      | Parte corriente del pasivo a largo plazo  | 9'006.696,16         |
| <b>TOTAL PASIVO CORRIENTE</b>             |   | <b>9'006.696,16</b>  |
| <b>22. PASIVOS NO CORRIENTES</b>          |   |                      |
| 2201                                      | <del>Obligaciones emitidas en el exterior (art. 243 de la Ley de Cías.)</del> CTAS DOCTOS X P | 6'050.562,36         |
| 2202                                      | Acreedores hipotecarios y prendarios  |                      |
| 2203                                      | Impuestos diferidos por pagar   |                      |
| 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)  |                      |
| <b>23. PASIVOS DIFERIDOS</b>              |   |                      |
| 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)  |                      |
| <b>TOTAL PASIVOS NO CORRIENTES</b>        |   | <b>6'050.562,36</b>  |
| <b>TOTAL PASIVO</b>                       |   | <b>15'057.258,52</b> |
| <b>3. PATRIMONIO NETO</b>                 |   |                      |
| <b>1. CAPITAL SOCIAL</b>                  |   | 3'000.000,00         |
| 3101                                      | Acciones o aportaciones de compañías nacionales   |                      |
| 3102                                      | Capital asignado a sucursales extranjeras   |                      |
| 3103                                      | Menos: Acciones propias readquiridas  |                      |
| 3104                                      | Menos: Capital suscrito no pagado   |                      |
| <b>32. SUPERAVIT DE CAPITAL</b>           |   |                      |
| 3201                                      | Revalorización de terrenos  |                      |
| 3202                                      | Revalorización de otros activos fijos   |                      |
| 3203                                      | Donaciones y subsidios recibidos  |                      |
| 3204                                      | Otros (adjuntar detalle)  |                      |
| <b>33. RESERVAS</b>                       |   |                      |
| 3301                                      | Reserva legal (art. 111 y 339 Ley de Cías.)   |                      |
| 3302                                      | Reserva estatutaria   |                      |
| 3303                                      | Reserva facultativa   |                      |
| <b>34. RESULTADOS</b>                     |   |                      |
| 3401                                      | Utilidades (pérdidas) acumuladas de ejercicios anteriores                                     | ( 163.012,18)        |
| 3402                                      | Utilidad (pérdida) neta del ejercicio   | ( 754.174,42)        |
| <b>TOTAL PATRIMONIO NETO</b>              |   | <b>2'082.813,40</b>  |
| <b>TOTAL DEL PASIVO Y PATRIMONIO NETO</b> |   | <b>17'140.071,92</b> |

| 4. CUENTAS DE ORDEN              |   |
|----------------------------------|---|
| <b>40. DEUDORAS</b>              | <b>41. ACREEDORAS</b>                       |
| 4001 Avaes otorgados             | 4101 Responsabilidades por avales otorgados |
| 4002 Mercaderías en consignación | 4102 Consignaciones recibidas               |
| 4003 Documentos al cobro         | 4103 Cobro de documentos                    |

ESTADO DE PERDIDAS Y GANANCIAS

Correspondiente al período del 1 de Enero al 31 de Diciembre de 1987

|  |              |               |
|--|--------------|---------------|
| <b>50. VENTAS BRUTAS</b>   |              | 12'315.328,26 |
| 5001 En el país  |              |               |
| 5002 En el exterior  |              |               |
| 5003 Menos: Devoluciones y rebajas en ventas                           |              |               |
| 5004 Utilidades realizadas por ventas a plazos                         |              |               |
| <b>VENTAS NETAS</b>  |              | 12'315.328,26 |
| <b>51. COSTO DE VENTAS (Mercaderías no fabricadas por la Cía.)</b>     |              |               |
| 5101 Inventario inicial  |              |               |
| 5102 Compras   |              |               |
| 5103 Inventario final (menos)  |              |               |
| <b>52. COSTO DE PRODUCCION (Mercaderías fabricadas por la Cía.)</b>    |              |               |
| 5201 Materias primas   |              |               |
| 5202 Inventario inicial  |              |               |
| 5203 Más: Compras  |              |               |
| 5204 Menos: Inventario final   |              |               |
| 5205 Mano de obra directa  |              |               |
| 5206 Gastos de fabricación   |              |               |
| 5207 Depreciación maquinaria y equipos                                 |              |               |
| 5208 Amortización de patentes, marcas, asistencia técnica              |              |               |
| 5209 Mano de obra indirecta  |              |               |
| 5210 Suministros y Materiales  |              |               |
| 5211 Seguros sobre inventarios y edificios fábrica                     |              |               |
| 5212 Aportes IESS y beneficios sociales                                |              |               |
| 5213 Mantenimiento y reparaciones                                      |              |               |
| 5214 Impuestos a la producción y otros                                 |              |               |
| 5215 Fuerza motriz, agua, teléfono                                     |              |               |
| 5216 Otros gastos de fabricación (adjuntar detalle)                    |              |               |
| 5217 Inventario inicial de productos en proceso                        |              |               |
| 5218 Menos: Inventario final de productos en proceso                   |              |               |
| 5219 Inventario inicial de productos terminados                        |              |               |
| 5220 Menos: Inventario final de productos terminados                   |              |               |
| 5221 Otros costos de ventas  |              |               |
| <b>UTILIDAD BRUTA</b>  |              | 12'315.328,26 |
| <b>53. GASTOS DE VENTAS</b>  |              |               |
| 5301 Sueldos y salarios (No incluídos en costos)                       | 1.884.394,35 |               |
| 5302 Comisiones a empleados y particulares                             |              |               |
| 5303 Publicidad y propaganda   | 1.265.302,66 |               |
| 5304 Depreciación bienes Dpto. de Ventas                               |              |               |
| 5305 Beneficios sociales, indemnizaciones (excepto 15o/o trabajadores) | 880.968,32   |               |
| 5306 Otros   | 186.790,79   |               |
| <b>54. GASTOS ADMINISTRATIVOS</b>                                      |              |               |
| 5401 Sueldos y salarios (no incluídos en costos)                       | 1'470.651,67 |               |
| 5402 Beneficios sociales, indemnizaciones (excepto 15o/o trabajadores) | 816.813,90   |               |
| 5403 Agua, luz, teléfono, télex, (no incluídos en costos)              | 682.415,74   |               |
| 5404 Amortización de intangibles y diferidos                           | 834.647,34   |               |
| 5405 Impuestos prediales y otros (no incluídos en costos)              | 240.011,30   |               |
| 5406 Contribución Superintendencia de Compañías                        |              |               |
| 5407 Depreciación bienes Dpto. Administrativo                          |              |               |
| 5408 Cuentas de dudoso cobro y baja de inventarios                     |              |               |
| 5409 Otros   | 3'731.806,01 |               |
| <b>UTILIDAD (PERDIDA) DE OPERACION</b>                                 |              | 321.526,18    |
| <b>55. GASTOS FINANCIEROS</b>  |              |               |
| 5501 Intereses, comisiones   | 3'011.764,79 |               |
| 5502 Otros gastos financieros  |              |               |
| <b>UTILIDAD (PERDIDA) DESPUES DE FINANCIAMIENTO</b>                    |              |               |
| <b>56. INGRESOS NO OPERACIONALES</b>                                   |              |               |
| 5601 Intereses por inversiones (bonos, cédulas)                        | 1'430.389,20 |               |
| 5602 Subsidios recibidos   |              |               |
| 5603 Venta de activos fijos  |              |               |
| 5604 Dividendos de acciones o participaciones, en efectivo             |              |               |
| 5605 Ganancias en cambios  |              |               |
| 5606 Otros   | 505.674,99   |               |
| <b>57. GASTOS NO OPERACIONALES</b>                                     |              |               |
| 5701 Pérdida en venta de activos                                       |              |               |
| 5702 Pérdidas por diferencia de Cambios                                |              |               |
| 5703 Otros gastos (adjuntar detalle)                                   |              |               |
| <b>UTILIDAD (PERDIDA) DEL EJERCICIO antes de:</b>                      |              | 754.174,42    |
| 15o/o para trabajadores  |              |               |
| Impuesto a la Renta  |              |               |
| <b>5801 UTILIDAD NETA</b>  |              |               |

Los infrascritos Gerente y Contador AGENCIA DEL GABO SRAVEL, cual presentamos esta información, certificamos que todo el contenido de este formulario es verídico, correcto y completo.

*Dolores Oviedo B*  
EL GERENTE (FRADELSA S. A.)

*Noriega P. Juroso*  
EL CONTADOR  
Reg. No. 013764

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.

*Durán A. de Luis*

Guayaquil, Diciembre 27 1989

A N E X O 1

|  |                    |                       |
|--|--------------------|-----------------------|
| <b>DENOMINACION DE LA COMPAÑIA SEGUN SU ESTATUTO</b> | <b>C. I. I. U.</b> | <b>No. EXPEDIENTE</b> |
| AGENCIA DELGADO TRAVEL FRADELSA S.A.                 | 0990786690001      | 42997-85              |

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

Del ..... de Enero ..... al ..... de Diciembre de 19<sup>87</sup>.....

| 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        |             |            |       |
| 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        |              | Administrativo |              | Técnicos |              | Obreros     |          |             |            |
|              | No.               | Remuneración | No.            | Remuneración | No.      | Remuneración | Permanentes |          | Ocasionales |            |
|              |                   |              |                |              |          |              | No.         | Remuner. | No.         | Remunerac. |
| Ecuatorianos |                   |              | 21             | 421,069      |          |              |             |          |             |            |
| Extranjeros  |                   |              |                |              |          |              |             |          |             |            |

|                      |  |  |    |      |  |  |  |  |  |  |
|----------------------|--|--|----|------|--|--|--|--|--|--|
| 15 o/o Participación |  |  | 21 | 0,00 |  |  |  |  |  |  |
|----------------------|--|--|----|------|--|--|--|--|--|--|



JUL 20 1987

|  |                           |                            |
|--|---------------------------|----------------------------|
| DENOMINACION DE LA COMPAÑIA SEGUN SU ESTATUTO<br>AGENCIA DELGADO TRAVEL ERADELSA S.A | C.I.I.U.<br>0990786690001 | No. EXPEDIENTE<br>42997-85 |
|--|---------------------------|----------------------------|

C. 6. ESTADO DE EVOLUCION DEL PATRIMONIO NETO

|   |              |                     |
|---|--------------|---------------------|
| 60. PATRIMONIO INICIAL:                                   |              | 3'000.000,00        |
| 6001 Capital  | 5'000.000,00 |                     |
| 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                                | 163.012,00   |                     |
| 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. SUPERAVIT Y UTILIDADES POR APLICAR:                   |              |                     |
| 6301 Utilidad (pérdida) neta del ejercicio                | 754.174,00   |                     |
| 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                 |              |                     |
| <b>TOTAL DEL PATRIMONIO NETO</b>                          |              | <b>2'082.814,00</b> |

7. ESTADO DE CAMBIOS EN LA POSICION FINANCIERA

|   |                      |                     |
|---|----------------------|---------------------|
| 70. FUENTES DE CAPITAL DE TRABAJO NETO:                                   |                      | 17'774.718,00       |
| 7001 Utilidad neta del ejercicio  |                      |                     |
| Más:  |                      |                     |
| 7002 Cargos por depreciación de activos fijos                             | 834.647,00           |                     |
| 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                                 | 15'057.258,00        |                     |
| 7007 Aumento de capital social  | 2'082.813,00         |                     |
| 7008 Incremento de Superávit (no incluye el superávit por revalorización) |                      |                     |
| 7009 Otros ajustes o aumentos   |                      |                     |
| Menos:  |                      |                     |
| 7010 Ingresos recibidos por participación en utilidades de compañías      |                      |                     |
| 7011 Utilidad en venta de activos fijos o en inversiones permanentes      |                      |                     |
| 72. USOS DE CAPITAL DE TRABAJO:   |                      | 6'121.610,00        |
| 7201 Dividendos pagados   |                      |                     |
| 7202 Compra de activos fijos  | 4'593.992,00         |                     |
| 7203 Compra de inversiones permanentes                                    |                      |                     |
| 7204 Disminución de pasivos a largo plazo                                 | 1'513.801,00         |                     |
| 7205 Incrementos de activos intangibles y diferidos                       | 13.817,00            |                     |
| 7206 Reducción del capital social   |                      |                     |
| 7207 Pérdidas del ejercicio   |                      |                     |
| 7208 Otros  |                      |                     |
| <b>VARIACIONES EN EL CAPITAL DE TRABAJO NETO (70 - 72)</b>                |                      | <b>1'653.108,00</b> |
| <b>CAPITAL DE TRABAJO AL FINAL DEL PERIODO</b>                            | <b>17'774.718,00</b> |                     |
| <b>MENOS: CAPITAL DE TRABAJO AL INICIO DEL PERIODO</b>                    | <b>16'121.610,00</b> |                     |
| <b>VARIACIONES EN EL CAPITAL DE TRABAJO NETO</b>                          |                      | <b>1'653.108,00</b> |

DISTRIBUCION DE UTILIDADES DEL EJERCICIO INMEDIATO ANTERIOR:

|   |       |  |
|---|-------|--|
| Reserva legal                                 | = 0 = |  |
| Reservas facultativas                         | = 0 = |  |
| Otras reservas                                |       |  |
| Dividendos en efectivo                        |       |  |
| Amortización de pérdidas                      |       |  |
| Utilidades acumuladas                         |       |  |
| <b>RESERVA LEGAL:</b>                         |       |  |
| Reserva inicial                               | = 0 = |  |
| Más: Asignación del año                       |       |  |
| Menos: Utilización en el año                  |       |  |
| Saldo final                                   |       |  |
| <b>SUPERAVIT POR REVALORIZACION:</b>          |       |  |
| Superávit por revalorización inicial          | = 0 = |  |
| Más: revalorización de activos del período    |       |  |
| Menos: Capitalización o absorción de pérdidas |       |  |
| Saldo final                                   | = 0 = |  |