

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

FORM. 0001

FORMULARIO DE ESTADOS FINANCIEROS

AÑO: 1989

|  |         |                                  |                                      |
|--|---------|----------------------------------|--------------------------------------|
| DENOMINACION DE LA COMPAÑIA SEGUN SU ESTATUTO :<br><u>LA PORTUGUESA S.A.</u> | SIGLAS: | R.U.C. :<br><u>0990000611001</u> | No. DE EXPEDIENTE:<br><u>4422-66</u> |
|--|---------|----------------------------------|--------------------------------------|

TIPO DE ACTIVIDAD QUE DESARROLLA: ELABORACION DE PRODUCTOS DERIVADOS DEL MAR

|                  |                           |  |                            |                        |                               |
|------------------|---------------------------|--|----------------------------|------------------------|-------------------------------|
| PRINCIPAL PLANTA | CIUDAD:<br><u>CHANDUY</u> | CALLE Y No. :<br><u>ELOY ALFARO # 1920</u> | TELEFONO:<br><u>441400</u> | CASILLA:<br><u>116</u> | TÉLEX:<br><u>43319 LAPORT</u> |
|------------------|---------------------------|--|----------------------------|------------------------|-------------------------------|

PLAZO DURACION DE LA COMPAÑIA, TERMINA EN:

TOTAL DEL ACTIVO EJERCICIO ANTERIOR SI. 6.377.532.375.05

Período del balance  
Del ... 01 de ... ENERO ... de 1989... Al ... 31 de ... DIEMBRE ... de 1989..

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

| 1. ADMINISTRADORES               | NOMBRES                               | C.I. o PASAPORTE              |
|----------------------------------|---------------------------------------|-------------------------------|
| Presidente                       | <u>LUCIA BEJARANO DE HIGGINS</u>      | <u>0902576255 ECUATORIANA</u> |
| Vicepresidente                   |                                       |                               |
| Gerente(s)                       | <u>LCDO. BERNARDO HIGGINS FUENTES</u> | <u>0902576263 ECUATORIANO</u> |
| Directores o vocales principales |                                       |                               |
| Directores o vocales suplentes   |                                       |                               |

| 2. COMISARIOS | NOMBRES                        | DIRECCION Y TELEFONO             |
|---------------|--------------------------------|----------------------------------|
| Principales   | <u>CARMEN ANTHOR RODRIGUEZ</u> | <u>ELOY ALFARO # 1920 441400</u> |
| Suplentes     | <u>SYLVIA HIGGINS BEJARANO</u> | <u>ELOY ALFARO # 1920 441400</u> |

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

**REPRESENTANTE(S) LEGAL(ES) DE COMPAÑIAS CONSTITUIDAS EN EL ECUADOR**

|   |                                    |  |
|---|------------------------------------|--|
| NOMBRE(S)<br><u>LCDO. BERNARDO HIGGINS F.</u> | NACIONALIDAD<br><u>ECUATORIANA</u> | DIRECCION DOMICILIARIA<br><u>ELOY ALFARO # 1920 441400</u> |
|---|------------------------------------|--|

Período del nombramiento: de 19 85 a 19 90.

**APODERADO(S) DE COMPAÑIAS DOMICILIADAS EN EL ECUADOR**

|           |              |                        |
|-----------|--------------|------------------------|
| NOMBRE(S) | NACIONALIDAD | DIRECCION DOMICILIARIA |
|           |              |                        |

Categoría: \_\_\_\_\_ Visa: \_\_\_\_\_

**PERSONAL OCUPADO**

No. Directivos: 2 No. Empleados: \_\_\_\_\_

**LA CONTABILIDAD ESTA A CARGO DE:**

Nombre o denominación, persona natural o jurídica: CPA. FRANKLIN MEDINA MEDINA

ELOY ALFARO # 1920 441400 Dirección y teléfono Nacionalidad: ECUATORIANA

No. Reg. Colegio de Contadores: 6684

Auditoría Externa: SI  NO  No. Reg. Super. Cías.: 0.15

NARANJO LOPEZ & Co. Nombre o Razón Social ECUATORIANA Nacionalidad

**OTRAS INFORMACIONES**

La compañía está acogida a:

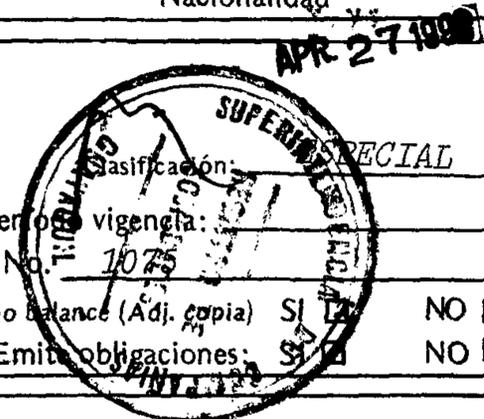
LEY DE FOMENTO: Industrial  Agropecuario  Turístico  Otras

ACUERDO INTERMINISTERIAL No. 254 Fecha: JULIO 18/85 Período vigencia: \_\_\_\_\_

AFILIADA A LA CAMARA DE: INDUSTRIAS No. 1075

CREDITOS CON LA C. F. N. : SI  NO  Publicación último Balance (Adj. copia) SI  NO

COTIZA ACCIONES EN LA BOLSA DE VALORES: SI  NO  Emitió obligaciones: SI  NO



Recibido hoy día \_\_\_\_\_ de \_\_\_\_\_ de 19 \_\_\_\_\_

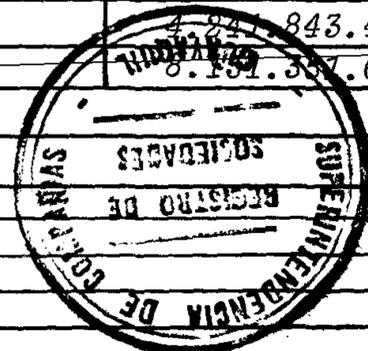
N. DE ANEXOS: \_\_\_\_\_ Funcionario responsable (SELLO)

**A. ESTADO DE SITUACION**

| <b>1. ACTIVO</b>                                |  |                                |                          |
|---|--|--------------------------------|--------------------------|
| <b>11. ACTIVO CORRIENTE</b>                     |  |                                |                          |
| 1101  | Caja-Bancos, moneda nacional   |                                | 10.647.024.06            |
| 1102  | Caja-Bancos, moneda extranjera   |                                |                          |
| 1103  | Inversiones financieras temporales, moneda nacional                        |                                | 58.363.471.38            |
| 1104  | Inversiones financieras temporales, moneda extranjera                      |                                |                          |
| 1105  | Cuentas y documentos por cobrar clientes, moneda nacional                  |                                | 16.608.666.80            |
| 1106  | Cuentas y documentos por cobrar clientes, moneda extranjera                |                                | 124.116.819.41           |
| 1107  | Menos: Provisión para cuentas y documentos de dudosa cobranza (clientes)   |                                |                          |
| 1108  | Inventario materia prima   |                                | 1.011.044.923.04         |
| 1109  | Inventario productos en proceso  |                                |                          |
| 1110  | Inventario suministros y materiales  |                                | 135.179.846.18           |
| 1111  | Inventario productos terminados y mercaderías en almacén                   |                                | 152.670.599.84           |
| 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  |                                | 107.825.570.72           |
| 1117  | Menos: Provisión para baja de inventarios                                  |                                |                          |
| 1118  | Ingresos acumulados por <del>COMPANIAS</del> <i>COMPANIAS RELACIONADAS</i> |                                | 1.058.633.549.68         |
| 1119  | Depósitos previos  |                                |                          |
| 1120  | Préstamos y anticipos a empleados y trabajadores                           |                                | 10.589.102.49            |
| 1121  | Anticipos a proveedores, moneda nacional                                   |                                | 1.000.523.55             |
| 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                        |                                | 67.430.508.26            |
| 1125  | Repuestos, herramientas y accesorios                                       |                                | 368.582.031.41           |
| 1126  | Otros activos corrientes   |                                | 39.085.684.98            |
| <b>TOTAL ACTIVO CORRIENTE</b>                   |  |                                | <b>3.161.778.261.80</b>  |
| <b>12. ACTIVO FIJO</b>                          |  |                                |                          |
|   |  | <b>Valor de adquisición</b>    | <b>Deprec. Acumulada</b> |
| 1201  | Terrenos y mejoras   | 212.172.567.88                 | 212.172.567.88           |
| 1202  | Maquinaria y equipo en montaje y en tránsito                               | 93.010.510.66                  | 93.010.510.66            |
| 1203  | Construcciones en curso  | 24.061.651.89                  | 24.061.651.89            |
| 1204  | Edificios e instalaciones  | 657.072.077.84                 | 77.910.011.01            |
| 1206  | Maquinaria y equipo  | 830.146.662.36                 | 259.874.130.88           |
| 1208  | Muebles y enseres  | 48.702.252.97                  | 7.286.460.86             |
| 1210  | Vehículos  | 82.266.078.12                  | 37.827.458.37            |
| 1212  | Mejoras en locales y terrenos arrendados                                   |                                |                          |
| 1214  | <del>Semovientes</del> <i>SEMBARCACIONES</i>                               | 487.810.936.31                 | 101.539.260.15           |
| 1216  | Plantaciones   |                                |                          |
| 1218  | Otros activos fijos  | 116.305.673.50                 | 13.900.468.04            |
|   |  | <b>Valor de revalorización</b> | <b>Deprec. Acumulada</b> |
| 1220  | Revalorización de terrenos   |                                |                          |
| 1222  | Revalorización de <del>SEMOVIENTES</del> <i>SEMBARCACIONES</i>             | 1.148.094.754.50               | 445.834.598.61           |
| 1224  | Revalorización de maquinaria y equipo                                      | 3.403.264.691.10               | 2.136.721.295.61         |
| 1226  | Revalorización de otros activos fijos                                      | 806.549.211.95                 | 500.650.784.07           |
| <b>13. DEUDORES E INVERSIONES A LARGO PLAZO</b> |  |                                |                          |
| 1301  | Cuentas y documentos por cobrar clientes                                   |                                |                          |
| 1302  | Préstamos a empleados y trabajadores                                       |                                |                          |
| 1304  | Inversiones financieras a largo plazo, moneda nacional                     |                                |                          |
| 1305  | Inversiones financieras a largo plazo, moneda extranjera                   |                                |                          |
| 1306  | Otros deudores o inversiones a largo plazo (Adjuntar detalle)              |                                |                          |
| <b>14. ACTIVOS INTANGIBLES</b>                  |  |                                |                          |
|   |  | <b>Valor de adquisición</b>    | <b>Amort. Acumulada</b>  |
| 1401  | Patentes y marcas  |                                |                          |
| 1403  | Otros  |                                |                          |
| <b>15. ACTIVOS DIFERIDOS</b>                    |  |                                |                          |
|   |  | <b>Valor inicial</b>           | <b>Amort. Acumulada</b>  |
| 1501  | <del>Gastos de organización</del> <i>PUESTO EN MARCHA</i>                  | 1.402.739.46                   | 1.402.739.46             |
| 1503  | Gastos de investigación y desarrollo                                       | 6.473.425.67                   | 1.716.658.68             |
| 1505  | Pérdidas por diferencia de cambio  | 636.581.881.38                 | - 0 -                    |
| 1507  | Comisión de riesgo cambiario   |                                |                          |
| 1509  | Desc. en venta de oblig. de propia emisión                                 |                                |                          |
| 1511  | Otros activos diferidos  |                                | 322.148.45               |
| <b>16. OTROS ACTIVOS NO CORRIENTES</b>          |  |                                |                          |
| 1601  | Provisiones para jubilación patronal                                       |                                |                          |
| 1602  | Propiedades y otros activos fijos no utilizados                            |                                |                          |
| 1603  | Otros activos no corrientes  |                                |                          |
| <b>TOTAL ACTIVOS NO CORRIENTES</b>              |  |                                | <b>4.969.573.398.18</b>  |
| <b>TOTAL DEL ACTIVO</b>                         |  |                                | <b>8.131.351.659.98</b>  |

|   |  |                         |
|---|--|-------------------------|
| <b>2. PASIVO</b>                          |  |                         |
| <b>21. PASIVO CORRIENTE</b>               |  |                         |
| 2101                                      | Proveedores en moneda nacional   | 256.458.531.40          |
| 2102                                      | Proveedores en moneda extranjera   | 160.702.458.80          |
| 2103                                      | Anticipos de clientes  | 4.233.371.30            |
| 2104                                      | Instituciones bancarias, moneda nacional   | 1.392.088.117.36        |
| 2105                                      | Instituciones bancarias, moneda extranjera                                       |                         |
| 2106                                      | Otras instituciones financieras, moneda nacional                                 | 106.248.846.07          |
| 2107                                      | Otras instituciones financieras, moneda extranjera                               |                         |
| 2108                                      | Dividendos por pagar a accionistas o socios                                      |                         |
| 2109                                      | Participación de trabajadores en utilidades de la Compañía                       | 234.607.32              |
| 2110                                      | Impuesto a la renta por pagar  |                         |
| 2111                                      | Provisiones para prestaciones sociales   | 16.904.852.21           |
| 2112                                      | Intereses vencidos y no pagados  |                         |
| 2113                                      | Impuestos retenidos por pagar  | 1.814.555.69            |
| 2114                                      | Aportes al IESS por pagar  | 2.199.373.58            |
| 2115                                      | Parte corriente del pasivo a largo plazo, moneda nacional                        | 134.342.420.61          |
| 2116                                      | Parte corriente del pasivo a largo plazo, moneda extranjera                      |                         |
| 2117                                      | Parte corriente créditos de estabilización <i>COMPAÑIA RELACIONADA</i>           | 18.936.088.33           |
| 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)                                      | 3.622.694.82            |
| <b>TOTAL PASIVO CORRIENTE</b>             |  | <b>2.097.785.917.49</b> |
| <b>22. PASIVO NO CORRIENTE</b>            |  |                         |
| 2201                                      | Cuentas y documentos por pagar, moneda nacional                                  | 1.782.753.557.92        |
| 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                       | 8.968.694.05            |
| 2210                                      | Obligaciones emitidas  |                         |
| 2211                                      | Menos: Obligaciones no colocadas   |                         |
| 2212                                      | Provisión para indemnizaciones y jubilación patronal                             |                         |
| 2213                                      | Otros (Adjuntar detalle)   |                         |
| <b>23. PASIVO DIFERIDO</b>                |  |                         |
| 2301                                      | Utilidades por realizar en ventas a plazos                                       |                         |
| 2302                                      | Prima en venta de obligaciones emitidas  |                         |
| 2303                                      | Otros (Adjuntar detalle)   |                         |
| <b>TOTAL PASIVO NO CORRIENTE</b>          |  | <b>1.791.722.251.97</b> |
| <b>TOTAL PASIVO</b>                       |  | <b>3.889.508.169.46</b> |
| <b>3. PATRIMONIO NETO</b>                 |  |                         |
| <b>31. CAPITAL</b>                        |  |                         |
| 3101                                      | Acciones o participaciones (compañías nacionales)                                | 2.000.000.000.00        |
| 3102                                      | Capital asignado a sucursales de compañías extranjeras <i>CAPITAL EN TRAMITE</i> | 2.000.000.000.00        |
| 3103                                      | Menos: Capital suscrito no pagado  | 694.500.000.00          |
| 3104                                      | Menos: Acciones propias adquiridas   |                         |
| <b>32. RESERVAS</b>                       |  |                         |
| 3201                                      | Reserva legal  | 3.230.277.39            |
| 3202                                      | Reservas facultativas  | 4.473.102.06            |
| 3203                                      | Otras reservas   | 55.140.76               |
| <b>33. SUPERAVIT</b>                      |  |                         |
| 3301                                      | Revalorización de terrenos   |                         |
| 3302                                      | Revalorización de otros activos fijos  | 919.310.048.03          |
| 3303                                      | Donaciones, subsidios recibidos y otros superávit                                |                         |
| <b>34. RESULTADOS</b>                     |  |                         |
| 3401                                      | Utilidades acumuladas de ejercicios anteriores                                   | 7.945.480.81            |
| 3402                                      | Pérdidas acumuladas de ejercicios anteriores                                     |                         |
| 3403                                      | Utilidad (pérdida) neta del ejercicio  | 1.329.441.47            |
| <b>TOTAL PATRIMONIO NETO</b>              |  | <b>4.241.843.490.52</b> |
| <b>TOTAL DEL PASIVO Y PATRIMONIO NETO</b> |  | <b>8.131.351.659.98</b> |

|                                     |                                       |  |
|-------------------------------------|---------------------------------------|--|
| <b>4. OBLIGACIONES CONTINGENTES</b> |                                       |  |
| 4001                                | Mercaderías en consignación           |  |
| 4002                                | Liquidación de depósitos industriales |  |
| 4003                                | Avaes o garantías                     |  |
| 4004                                | Otras obligaciones contingentes       |  |



**B. ESTADO DE RESULTADOS (GANANCIAS Y PERDIDAS)**

Correspondiente al período del ..01.. de ..ENERO..... al ..31.. de ..DICIEMBRE..... de 19..89...

|  |                  |
|--|------------------|
| <b>50. VENTAS BRUTAS</b>   | 2.964.749.066,23 |
| 5001 En el país  | 1.051.232.892,42 |
| 5002 En el exterior  | 1.913.516.173,81 |
| 5003 Menos: devoluciones y descuentos en ventas  | 3.925.468,86     |
| 5004 Utilidades realizadas por ventas a plazos   |                  |
| <b>VENTAS NETAS</b>  | 2.960.823.597,38 |
| <b>51. COSTO DE VENTAS (Mercaderías no producidas por la Compañía)</b>                             |                  |
| 5101 Inventario inicial  |                  |
| 5102 Compras de productos terminados en el país  |                  |
| 5103 Compras de productos terminados en el exterior  |                  |
| 5104 Menos: Inventario final   |                  |
| <b>52. COSTO DE PRODUCCION (Mercaderías producidas por la Compañía)</b>                            |                  |
| 5201 Inventario inicial de materias primas   | 359.564.146,53   |
| 5202 Compras de materias primas en el país   | 1.314.017.625,73 |
| 5203 Compras de materias primas en el exterior   | 469.896.231,73   |
| 5204 Menos: Inventario final de materias primas  | 1.011.044.923,04 |
| 5205 Mano de obra directa  | 59.143.424,58    |
| 5206 Depreciación maquinaria, equipos y edificios de fábrica                                       | 445.414.084,75   |
| 5207 Amortización de patentes, marcas, asistencia técnica  |                  |
| 5208 Mano de obra indirecta  | 62.058.839,37    |
| 5209 Suministros y materiales  |                  |
| 5210 Seguros de inventarios, maquinarias y edificios de fábrica                                    | 89.585.433,46    |
| 5211 Aportes IESS y beneficios sociales  | 28.537.143,87    |
| 5212 Mantenimiento y reparaciones  | 214.468.905,28   |
| 5213 Impuestos a la producción y otros   |                  |
| 5214 Energía, agua, teléfono   | 2.465.214,50     |
| 5215 Otros gastos de fabricación (Adjuntar detalle)  | 173.562.948,02   |
| 5216 Inventario inicial de productos en proceso  |                  |
| 5217 Menos: Inventario final de productos en proceso   |                  |
| 5218 Inventario inicial de productos terminados  | 224.161.702,45   |
| 5219 Menos: Inventario final de productos terminados   | 152.670.599,84   |
| <b>UTILIDAD BRUTA</b>  | 681.463.419,99   |
| <b>53. GASTOS DE VENTAS</b>  |                  |
| 5301 Sueldos y salarios no incluidos en costos   | 5.528.433,88     |
| 5302 Beneficios sociales, indemnizaciones, excepto la participación de los trabajadores            | 4.005.079,57     |
| 5303 Comisiones a empleados y particulares   |                  |
| 5304 Publicidad y propaganda   | 4.282.406,27     |
| 5305 Depreciación bienes del departamento de ventas  |                  |
| 5306 Otros (Adjuntar detalle)  | 82.162.142,99    |
| <b>54. GASTOS ADMINISTRATIVOS</b>  |                  |
| 5401 Sueldos y salarios no incluidos en el costo   | 25.917.748,62    |
| 5402 Beneficios sociales, indemnizaciones excepto la participación de los trabajadores             | 11.610.403,90    |
| 5403 Agua, luz, teléfono, télex, no incluidos en costos  | 22.417.424,13    |
| 5404 Impuestos prediales, contribuciones y otros no incluidos en costos                            | 3.574.195,69     |
| 5405 Cuentas de dudoso cobro y baja de inventarios   |                  |
| 5406 Depreciación bienes, área administrativa  | 15.367.241,19    |
| 5407 Amort. de Intang. y Diferd. (excepto pérđ. por diferencia de cambio y Comis. de riesgo camb.) | 17.278.614,05    |
| 5408 Amortización de pérdidas por diferencia de cambio y comisión de riesgo cambiario              |                  |
| 5409 Otros (Adjuntar detalle)  | 172.050.360,78   |
| <b>UTILIDAD (PERDIDA) EN OPERACION</b>   | 314.141.271,33   |
| <b>55. GASTOS FINANCIEROS</b>  |                  |
| 5501 Intereses y comisiones  | 398.494.540,24   |
| 5502 Intereses por créditos de estabilización y comisión de riesgo cambiario                       |                  |
| 5503 Otros gastos financieros  | 339.571.412,57   |
| <b>56. INGRESOS NO OPERACIONALES</b>   |                  |
| 5601 Intereses por inversiones temporales y de largo plazo   | 19.996.109,38    |
| 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)  | 402.364.523,31   |
| <b>57. GASTOS NO OPERACIONALES</b>   |                  |
| 5701 Pérdidas en ventas de activos   |                  |
| 5702 Pérdidas por diferencia de cambio   |                  |
| 5703 Otros gastos (Adjuntar detalle)   |                  |
| <b>58. UTILIDAD (PERDIDA) DEL EJERCICIO antes 15 o/o Trabaj. e Imp. a la Renta</b>                 | 1.564.048,79     |
| 5801 Participación de los trabajadores   | 234.607,32       |
| 5802 Impuesto a la Renta   |                  |
| <b>UTILIDAD NETA</b>   | 1.329.441,47     |

Certificamos que el contenido de este formulario es verídico, correcto y completo y que fue aprobado por la Junta General, en sesión de ..14.. de ..MARZO..... de 19..90..

f.) REPRESENTANTE LEGAL O APODERADO

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.) CONTADOR

No. REG. 6684

f.) COMISARIO

|   |                         |                           |
|---|-------------------------|---------------------------|
| DENOMINACION DE LA COMPAÑIA SEGUN SU ESTATUTO<br>LA PORTUGUESA S.A. | C.I.U.<br>0990000611001 | No. EXPEDIENTE<br>4422-66 |
|---|-------------------------|---------------------------|

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

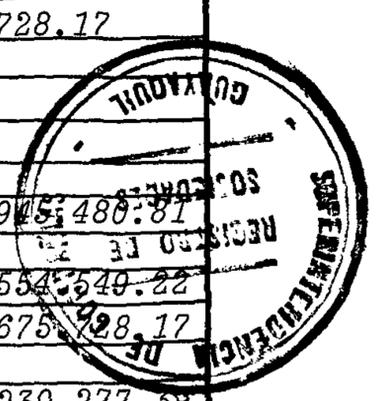
|   |                  |                         |
|---|------------------|-------------------------|
| <b>60. PATRIMONIO INICIAL:</b>                            |                  | 3.382.176.959,92        |
| 6001 Capital  | 2.000.000.000,00 |                         |
| 6002 Menos: Acciones propias adquiridas                   |                  |                         |
| 6003 Menos: Capital suscrito no pagado                    |                  |                         |
| 6004 Reserva legal  | 2.554.549,22     |                         |
| 6005 Reserva facultativa                                  | 4.473.102,06     |                         |
| 6006 Otras reservas                                       | 55.140,26        |                         |
| 6007 Superávit de capital                                 | 1.352.798.037,90 |                         |
| 6008 Utilidades acumuladas                                | 22.296.129,98    |                         |
| 6009 Menos: Pérdidas acumuladas                           |                  |                         |
| <b>61. AUMENTOS DEL CAPITAL SOCIAL EN EL PERIODO :</b>    |                  | 1.305.500.000,00        |
| <b>62. MENOS: UTILIZACION PARA AUMENTOS DE CAPITAL:</b>   |                  | 1.180.000.000,00        |
| 6201 Reserva legal  |                  |                         |
| 6202 Reserva facultativa                                  |                  |                         |
| 6203 Otras reservas                                       |                  |                         |
| 6204 Superávit por revalorización de activos fijos        | 1.180.000.000,00 |                         |
| 6205 Utilidades acumuladas                                |                  |                         |
| <b>63. SUPERAVID Y UTILIDADES POR APLICAR:</b>            |                  | 747.841.451,60          |
| 6301 Utilidad (pérdida) neta del ejercicio                | 1.329.441,47     |                         |
| 6302 Menos: Dividendos en efectivo                        |                  |                         |
| 6303 Más: Superávit de capital del período                | 746.512.010,13   |                         |
| <b>64. CORRECCIONES A UTILIDADES ACUMULADAS:</b>          |                  | 13.674.921,00           |
| 6401 Devoluciones de impuestos pagados en años anteriores |                  |                         |
| 6402 Menos: Impuestos por glosas fiscales                 | 13.674.921,00    |                         |
| <b>TOTAL DEL PATRIMONIO NETO</b>                          |                  | <b>4.241.843.490,52</b> |

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

|   |                         |                         |
|---|-------------------------|-------------------------|
| <b>70. FUENTES DE CAPITAL DE TRABAJO NETO:</b>                            |                         | 1.860.408.623,57        |
| 7001 Utilidad neta del ejercicio  | 1.329.441,47            |                         |
| Más:  |                         |                         |
| 7002 Cargos por depreciación de activos fijos                             | 610.534.092,04          |                         |
| 7003 Cargos por amortización de intangibles y diferidos                   |                         |                         |
| 7004 Pérdida en venta de activos fijos o en inversiones permanentes       |                         |                         |
| 7005 Venta de activos fijos e inversiones permanentes                     |                         |                         |
| 7006 Incremento de pasivos de largo plazo                                 | 1.182.211.361,27        |                         |
| 7007 Aumento de capital social  | 65.658.000,62           |                         |
| 7008 Incremento de Superávit (no incluye el superávit por revalorización) | 675.728,17              |                         |
| 7009 Otros ajustes o aumentos   |                         |                         |
| Menos:  |                         |                         |
| 7010 Ingresos recibidos por participación en utilidades de compañías      |                         |                         |
| 7011 Utilidad en venta de activos fijos o en inversiones permanentes      |                         |                         |
| <b>72. USOS DE CAPITAL DE TRABAJO:</b>                                    |                         | 718.623.696,74          |
| 7201 Dividendos pagados   |                         |                         |
| 7202 Compra de activos fijos  | 331.760.030,96          |                         |
| 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  | 386.863.665,78          |                         |
| <b>VARIACIONES EN EL CAPITAL DE TRABAJO NETO (70 - 72)</b>                |                         | <b>1.141.784.926,83</b> |
| <b>CAPITAL DE TRABAJO AL FINAL DEL PERIODO</b>                            | <b>1.063.992.344,31</b> |                         |
| <b>MENOS: CAPITAL DE TRABAJO AL INICIO DEL PERIODO</b>                    | <b>(77.792.582,52)</b>  |                         |
| <b>VARIACIONES EN EL CAPITAL DE TRABAJO NETO</b>                          |                         | <b>1.141.784.926,83</b> |

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

|   |                  |  |
|---|------------------|--|
| Reserva legal                                 | 675.728,17       |  |
| Reservas facultativas                         |                  |  |
| Otras reservas                                |                  |  |
| Dividendos en efectivo                        |                  |  |
| Amortización de pérdidas                      |                  |  |
| Utilidades acumuladas                         | 7.945.488,81     |  |
| <b>RESERVA LEGAL:</b>                         |                  |  |
| Reserva inicial                               | 2.554.549,22     |  |
| Más: Asignación del año                       | 675.728,17       |  |
| Menos: Utilización en el año                  |                  |  |
| Saldo final                                   | 3.230.277,59     |  |
| <b>SUPERAVID POR REVALORIZACION:</b>          |                  |  |
| Superávit por revalorización inicial          | 1.352.798.037,90 |  |
| Más: revalorización de activos del período    | 746.512.010,13   |  |
| Menos: Capitalización o absorción de pérdidas | 1.180.000.000,00 |  |
| Saldo final                                   | 919.310.048,03   |  |



APR 27 1998



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> |
| LA PORTUGUESA S.A.                                   | 0990000611001      | 4422-66               |

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

Del ... 01 ... de ... ENERO ... al ... 31 ... de ... DICIEMBRE ... de 19 89 ...

| CONCEPTO                          | PROCEDENCIA      |                  | TOTAL            |
|-----------------------------------|------------------|------------------|------------------|
|                                   | NACIONAL         | EXTRANJERA       |                  |
| <b>10. COMPRAS:</b>               |                  |                  |                  |
| 10.0 Materia Prima                | 1.314.017.625.73 | 469.896.231.73   | 1.787.041.955.11 |
| 10.1 Mercaderías                  |                  |                  |                  |
| 10.2 Maquinaria y Equipo          |                  |                  |                  |
| 10.3 Donaciones realizadas        |                  |                  |                  |
| <b>20. PAGOS POR TECNOLOGIA:</b>  |                  |                  |                  |
| 20.0 Patentes y Marcas            |                  |                  |                  |
| 20.1 Asistencia Técnica           |                  |                  |                  |
| 20.2 Otros                        |                  |                  |                  |
| <b>30. VENTAS:</b>                |                  |                  |                  |
| 30.0 Materias Primas              |                  |                  |                  |
| 30.1 Productos Terminados         | 1.047.307.423.57 | 1.913.516.173.81 | 2.960.823.597.38 |
| 30.2 Donaciones Recibidas         |                  |                  |                  |
| <b>40. COBROS POR TECNOLOGIA:</b> |                  |                  |                  |
| 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        |              | Administrativos |              | Técnicos |              | Obreros            |                           |
|              | No.               | Remuneración | No.             | Remuneración | No.      | Remuneración | Permanentes<br>No. | Ocasionales<br>Remunerac. |
| Ecuatorianos | 2                 | 3.920.000    | 104             | 23.712.352   | 7        | 15.392.772   | 99                 | 3.168.000                 |
| Extranjeros  |                   |              |                 |              |          |              |                    |                           |

|                      |  |  |  |        |  |        |  |         |  |
|----------------------|--|--|--|--------|--|--------|--|---------|--|
| 15 o/o Participación |  |  |  | 51.468 |  | 10.684 |  | 168.126 |  |
|----------------------|--|--|--|--------|--|--------|--|---------|--|

APR 27 1998

