

# REPUBLICA DEL ECUADOR

## SUPERINTENDENCIA DE COMPAÑIAS

FORM. 0001

FORMULARIO DE ESTADOS FINANCIEROS

AÑO: 1990

|   |         |                           |                               |
|---|---------|---------------------------|-------------------------------|
| DENOMINACION DE LA COMPAÑIA SEGUN SU ESTATUTO :<br>INMOBILIARIA BOHMAN S.A. | SIGLAS: | R.U.C. :<br>0990089760001 | No. DE EXPEDIENTE:<br>4799-68 |
|---|---------|---------------------------|-------------------------------|

TIPO DE ACTIVIDAD QUE DESARROLLA:

|           |                 |                                      |                      |               |        |
|-----------|-----------------|--------------------------------------|----------------------|---------------|--------|
| PRINCIPAL | CIUDAD: Guí. 1. | CALLE Y No.: 9 de Oct. 109 y Malecón | TELÉFONO:<br>517-557 | CASILLA: 9507 | TÉLEX: |
| SUCURSAL  |                 |                                      |                      |               |        |

PLAZO DURACION DE LA COMPAÑIA, TERMINA EN: 2.013

TOTAL DEL ACTIVO EJERCICIO ANTERIOR S/. 367'501.828,26

Período del balance

Del 1º de Enero de 1990. Al 31 de Diciembre de 1990.

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

| 1. ADMINISTRADORES               | NOMBRES              | C.I. o PASAPORTE | NACIONALIDAD |
|----------------------------------|----------------------|------------------|--------------|
| Presidente                       | Eva Palmér de Bohman | 990343253        | Guineana     |
| Vicepresidente                   |                      |                  |              |
| Gerente(s)                       | Per Bohman Descalzi  | 0903685238       | Ecuatoriana  |
| Directores o vocales principales |                      |                  |              |
| Directores o vocales suplentes   |                      |                  |              |

  

| 2. COMISARIOS | NOMBRES              | DIRECCION Y TELEFONO  |
|---------------|----------------------|-----------------------|
| Principales   | Manuel Salcedo Otoyá | Urdesa, Calle 2ª #707 |
| Suplentes     |                      |                       |

  

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

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

|                                  |                             |   |
|----------------------------------|-----------------------------|---|
| NOMBRE(S)<br>Per Bohman Descalzi | NACIONALIDAD<br>Ecuatoriana | DIRECCION DOMICILIARIA<br>9 de Octubre #109 y Malecón |
|----------------------------------|-----------------------------|---|

Período del nombramiento: de 1987... a 1992....

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

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

Categoría: Visa:

|                 |                |
|-----------------|----------------|
| No. Directivos: | No. Empleados: |
|-----------------|----------------|

### LA CONTABILIDAD ESTA A CARGO DE:

|   |                                       |
|---|---------------------------------------|
| Nombre o denominación, persona natural o jurídica: Of. Econ. Abdon Calderón | Nacionalidad: Ecuatoriana             |
| 9 de Octubre 424 TEL. 306244  | No. Reg. Colegio de Contadores: 2.666 |
| Dirección y teléfono  |                                       |

|                       |                             |                             |                        |
|-----------------------|-----------------------------|-----------------------------|------------------------|
| Auditoría Externa:    | SI <input type="checkbox"/> | NO <input type="checkbox"/> | No. Reg. Super. Cías.: |
| Nombre o Razón Social |                             |                             | Nacionalidad           |

### OTRAS INFORMACIONES

La compañía está acogida a:

LEY DE FOMENTO: Industrial  Agropecuario  Turístico  Otras  Clasificación: \_\_\_\_\_

ACUERDO INTERMINISTERIAL No. \_\_\_\_\_ Fecha: \_\_\_\_\_ Período vigencia: \_\_\_\_\_

AFILIADA A LA CAMARA DE: \_\_\_\_\_ No. \_\_\_\_\_

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

COTIZA ACCIONES EN LA BOLSA DE VALORES: SI  NO  Emite 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   |                                |                          | 4'437.696,24          |
| 1102 Caja-Bancos, moneda extranjera   |                                |                          |                       |
| 1103 Inversiones financieras temporales, moneda nacional                      |                                |                          | 48'332.960,00         |
| 1104 Inversiones financieras temporales, moneda extranjera                    |                                |                          |                       |
| 1105 Cuentas y documentos por cobrar clientes, moneda nacional                |                                |                          | 14'992.202,14         |
| 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 Inventario 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  |                                |                          | 188.855,00            |
| 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   |                                |                          |                       |
| <b>TOTAL ACTIVO CORRIENTE</b>   |                                |                          | <b>67'951.713,38</b>  |
| <b>12. ACTIVO FIJO</b>  | <b>Valor de adquisición</b>    | <b>Deprec. Acumulada</b> |                       |
| 1201 Terrenos y mejoras   | 62'222.415,78                  |                          | 62'222.415,78         |
| 1202 Maquinaria y equipo en montaje y en tránsito                             |                                |                          |                       |
| 1203 Construcciones en curso  |                                |                          |                       |
| 1204 Edificios e instalaciones  | 114'806.548,44                 | 7'155.449,44             | 107'651.099,00        |
| 1206 Maquinaria y equipo  |                                |                          |                       |
| 1208 Muebles y enseres  | 12'450.320,17                  | 5'799.547,98             | 6'650.772,19          |
| 1210 Vehículos  | 7'000.000,00                   | 5'539.236,46             | 460.763,54            |
| 1212 Mejoras en locales y terrenos arrendados                                 |                                |                          |                       |
| 1214 Semovientes  |                                |                          |                       |
| 1216 Plantaciones   |                                |                          |                       |
| 1218 Otros activos fijos  |                                |                          |                       |
| <b>REVALORIZACIONES</b>   | <b>Valor de revalorización</b> | <b>Deprec. Acumulada</b> |                       |
| 1220 Revalorización de terrenos   |                                |                          |                       |
| 1222 Revalorización de edificios  |                                |                          |                       |
| 1224 Revalorización de maquinaria y equipo M y E                              | 24'247.130,65                  | 15'012.163,45            | 9'234.967,20          |
| 1226 Revalorización de otros activos fijos Vehículo                           | 43'435.458,47                  | 38'635.832,78            | 4'799.625,69          |
| <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 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  |                                |                          |                       |
| <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>191'019.643,40</b> |
| <b>TOTAL DEL ACTIVO</b>   |                                |                          | <b>258'971.356,78</b> |

|  |                   |                       |
|--|-------------------|-----------------------|
| <b>2. PASIVO</b>   |                   |                       |
| <b>21. PASIVO CORRIENTE</b>                                      |                   |                       |
| 2101 Proveedores en moneda nacional                              |                   |                       |
| 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                 |                   | 181'174.999,39        |
| 2109 Participación de trabajadores en utilidades de la Compañía  |                   |                       |
| 2110 Impuesto a la renta por pagar                               |                   | 1'771.737,32          |
| 2111 Provisiones para prestaciones sociales                      |                   |                       |
| 2112 Intereses vencidos y no pagados                             |                   |                       |
| 2113 Impuestos retenidos por pagar                               |                   |                       |
| 2114 Aportes al IESS por pagar                                   |                   |                       |
| 2115 Parte corriente del pasivo a largo plazo, moneda nacional   |                   |                       |
| 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)                 | Cuentas por Pagar | 647.428,40            |
| <b>TOTAL PASIVO CORRIENTE</b>                                    |                   | <b>183'594.165,11</b> |
| <b>22. PASIVO NO CORRIENTE</b>                                   |                   |                       |
| 2201 Cuentas y documentos por pagar, moneda nacional             |                   |                       |
| 2202 Cuentas y documentos por pagar, moneda extranjera           |                   |                       |
| 2203 Préstamos de accionistas o socios                           |                   |                       |
| 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 (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>TOTAL PASIVO</b>  |                   | <b>183'594.165,11</b> |
| <b>3. PATRIMONIO NETO</b>  |                   |                       |
| <b>31. CAPITAL</b>   |                   |                       |
| 3101 Acciones o participaciones (compañías nacionales)           |                   | 3'300.000,00          |
| 3102 Capital asignado a sucursales de compañías extranjeras      |                   |                       |
| 3103 Menos: Capital suscrito no pagado                           |                   |                       |
| 3104 Menos: Acciones propias adquiridas                          |                   |                       |
| <b>32. RESERVAS</b>  |                   |                       |
| 3201 Reserva legal   |                   | 1'650.000,00          |
| 3202 Reservas facultativas                                       |                   | 19'434.886,40         |
| 3203 Otras reservas  |                   |                       |
| <b>33. SUPERAVIT</b>   |                   |                       |
| 3301 Revalorización de terrenos                                  |                   |                       |
| 3302 Revalorización de otros activos fijos                       |                   | 45'677.093,33         |
| 3303 Donaciones, subsidios recibidos y otros superávit           |                   |                       |
| <b>34. RESULTADOS</b>  |                   |                       |
| 3401 Utilidades acumuladas de ejercicios anteriores              |                   |                       |
| 3402 Pérdidas acumuladas de ejercicios anteriores                |                   |                       |
| 3403 Utilidad (pérdida) neta del ejercicio                       |                   | 5'315.211,94          |
| <b>TOTAL PATRIMONIO NETO</b>                                     |                   | <b>75'377.191,67</b>  |
| <b>TOTAL DEL PASIVO Y PATRIMONIO NETO</b>                        |                   | <b>258'971.356,78</b> |

**4. OBLIGACIONES CONTINGENTES**

- 4001 Mercaderías en consignación  
4002 Liquidación de depósitos industriales  
4003 Avals o garantías  
4004 Otras obligaciones contingentes

Apr. 24 1991

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

Correspondiente al período del ...1º... de ...Enero..... al 31... de Diciembre..... de 19 90....

|  |  |                 |
|--|--|-----------------|
| <b>50. VENTAS BRUTAS</b>   |  |                 |
| 5001 En el país  | Alquileres                             | 10'800.000,00   |
| 5002 En el exterior  |  |                 |
| 5003 Menos: devoluciones y descuentos en ventas  |  |                 |
| 5004 Utilidades realizadas por ventas a plazos   |  |                 |
| <b>VENTAS NETAS</b>  |  | 10'800.000,00   |
| <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   |  |                 |
| 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  |  |                 |
| 5206 Depreciación maquinaria, equipos y edificios de fábrica                                       |  |                 |
| 5207 Amortización de patentes, marcas, asistencia técnica  |  |                 |
| 5208 Mano de obra indirecta  |  |                 |
| 5209 Suministros y materiales  |  |                 |
| 5210 Seguros de inventarios, maquinarias y edificios de fábrica                                    |  |                 |
| 5211 Aportes IESS y beneficios sociales  |  |                 |
| 5212 Mantenimiento y reparaciones  |  |                 |
| 5213 Impuestos a la producción y otros   |  |                 |
| 5214 Energía, agua, teléfono   |  |                 |
| 5215 Otros gastos de fabricación (Adjuntar detalle)  |  |                 |
| 5216 Inventario inicial de productos en proceso  |  |                 |
| 5217 Menos: Inventario final de productos en proceso   |  |                 |
| 5218 Inventario inicial de productos terminados  |  |                 |
| 5219 Menos: Inventario final de productos terminados   |  |                 |
| <b>UTILIDAD BRUTA</b>  |  | 10'800.000,00   |
| <b>53. GASTOS DE VENTAS</b>  |  |                 |
| 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)  |  |                 |
| <b>54. GASTOS ADMINISTRATIVOS</b>  |  |                 |
| 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  | Gtos. Ofic, Movilizac., Seguro, Bonif. | 10'688.437,76   |
| 5404 Impuestos prediales, contribuciones y otros no incluídos en costos                            |  | 1'904.520,02    |
| 5405 Cuentas de dudoso cobro y baja de inventarios   | Mantenimiento, Gtos. Viaje             | 9'998.198,80    |
| 5406 Depreciación bienes, área administrativa  |  | 12'146.394,73   |
| 5407 Amort. de Intang. y Diferd. (excepto pérd. 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)  |  | 7'833.671,60    |
| <b>UTILIDAD (PERDIDA) EN OPERACION</b>   |  | (31'771.222,95) |
| <b>55. GASTOS FINANCIEROS</b>  |  |                 |
| 5501 Intereses y comisiones  |  | 41'809.615,25   |
| 5502 Intereses por créditos de estabilización y comisión de riesgo cambiario                       |  |                 |
| 5503 Otros gastos financieros  |  |                 |
| <b>56. INGRESOS NO OPERACIONALES</b>   |  |                 |
| 5601 Intereses por inversiones temporales y de largo plazo   |  |                 |
| 5602 Subsidios recibidos   |  |                 |
| 5603 Ganancias en ventas de activos fijos o inversiones temporales o de largo plazo                |  | 80'567.787,46   |
| 5604 Dividendos en efectivo  |  |                 |
| 5605 Ganancias por diferencia de cambio  |  |                 |
| 5606 Otros (Adjuntar detalle)  |  |                 |
| <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>                 |  | 7'086.949,26    |
| 5801 Participación de los trabajadores   |  |                 |
| 5802 Impuesto a la Renta   |  | 1'771.737,32    |
| <b>UTILIDAD NETA</b>   |  | 5'315.211,94    |

Certificamos que el contenido de este formulario es verídico, correcto y completo y que fue aprobado por la Junta General, en sesión de ...18... de ...MARZO....

..... de 19 91

f.) REPRESENTANTE LEGAL O APODERADO *[Firma]* f.) CONTADOR *[Firma]* No. REG. 2.666....

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 *[Firma]* f.) COMISARIO *[Firma]*

|  |             |                           |
|--|-------------|---------------------------|
| DENOMINACION DE LA COMPAÑIA SEGUN SU ESTATUTO<br><b>INMOBILIARIA BOHMAN S.A.</b> | C. I. I. U. | No. EXPEDIENTE<br>4799-68 |
|--|-------------|---------------------------|

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

|   |                |                      |
|---|----------------|----------------------|
| <b>60. PATRIMONIO INICIAL:</b>                            |                | 330'287.468,00       |
| 6001 Capital  | 3'300.000,00   |                      |
| 6002 Menos: Acciones propias adquiridas                   |                |                      |
| 6003 Menos: Capital suscrito no pagado                    |                |                      |
| 6004 Reserva legal  | 1'650.000,00   |                      |
| 6005 Reserva facultativa                                  | 200'773.566,86 |                      |
| 6006 Otras reservas                                       |                |                      |
| 6007 Superávit de capital                                 | 41'131.148,47  |                      |
| 6008 Utilidades acumuladas                                | 83'432.752,69  |                      |
| 6009 Menos: Pérdidas acumuladas                           |                |                      |
| <b>61. AUMENTOS DEL CAPITAL SOCIAL EN EL PERIODO:</b>     |                |                      |
| <b>62. MENOS: UTILIZACION PARA AUMENTOS DE CAPITAL:</b>   |                |                      |
| 6201 Reserva legal  |                |                      |
| 6202 Reserva facultativa                                  |                |                      |
| 6203 Otras reservas                                       |                |                      |
| 6204 Superávit por revalorización de activos fijos        |                |                      |
| 6205 Utilidades acumuladas                                |                |                      |
| <b>63. SUPERAVIT Y UTILIDADES POR APLICAR:</b>            |                | (254'910.276,35)     |
| 6301 Utilidad (pérdida) neta del ejercicio                | 5'315.211,94   |                      |
| 6302 Menos: Dividendos en efectivo + Impto. Causado       | 265'107.457,00 |                      |
| 6303 Más: Superávit de capital del período                | 4'881.968,71   |                      |
| <b>64. CORRECCIONES A UTILIDADES ACUMULADAS:</b>          |                |                      |
| 6401 Devoluciones de impuestos pagados en años anteriores |                |                      |
| 6402 Menos: Impuestos por glosas fiscales                 |                |                      |
| <b>TOTAL DEL PATRIMONIO NETO</b>                          |                | <b>75'377.191,67</b> |

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

|   |                         |                       |
|---|-------------------------|-----------------------|
| <b>70. FUENTES DE CAPITAL DE TRABAJO NETO:</b>                            |                         | 18'200.277,47         |
| 7001 Utilidad neta del ejercicio  | 5'315.211,94            |                       |
| Más:  |                         |                       |
| 7002 Cargos por depreciación de activos fijos                             | 12'146.394,73           |                       |
| 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  |                         |                       |
| 7008 Incremento de Superávit (no incluye el superávit por revalorización) |                         |                       |
| 7009 Otros ajustes o aumentos   | 738.670,80              |                       |
| 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>                                    |                         | 265'106.198,00        |
| 7201 Dividendos pagados + Impto. Rta.                                     | 265'106.198,00          |                       |
| 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  |                         |                       |
| <b>VARIACIONES EN EL CAPITAL DE TRABAJO NETO (70 - 72)</b>                |                         | <b>246'905.920,53</b> |
| <b>CAPITAL DE TRABAJO AL FINAL DEL PERIODO</b>                            | <b>(115'642.451,73)</b> |                       |
| <b>MENOS: CAPITAL DE TRABAJO AL INICIO DEL PERIODO</b>                    | <b>131'263.468,80</b>   |                       |
| <b>VARIACIONES EN EL CAPITAL DE TRABAJO NETO</b>                          | <b>(246'905.920,53)</b> |                       |

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

|   |                |  |
|---|----------------|--|
| Reserva legal                                 |                |  |
| Reservas facultativas                         | 200'773.566,86 |  |
| Otras reservas                                |                |  |
| Dividendos en efectivo                        |                |  |
| Amortización de pérdidas                      |                |  |
| Utilidades acumuladas                         |                |  |
| <b>RESERVA LEGAL:</b>                         |                |  |
| Reserva inicial                               | 1'650.000,00   |  |
| Más: Asignación del año                       |                |  |
| Menos: Utilización en el año                  |                |  |
| Saldo final                                   | 1'650.000,00   |  |
| <b>SUPERAVIT POR REVALORIZACION:</b>          |                |  |
| Superávit por revalorización inicial          | 41'131.148,47  |  |
| Más: revalorización de activos del período    | 4'545.944,86   |  |
| Menos: Capitalización o absorción de pérdidas |                |  |
| Saldo final                                   | 45'677.093,33  |  |

APR. 24 1991