

REPUBLICA DEL ECUADOR
SUPERINTENDENCIA DE COMPAÑIAS

FORM 0001

FORMULARIO DE ESTADOS FINANCIEROS

AÑO:

| | | | | |
|--|-----------------------------|---|------------------------------|--------------------------------------|
| DENOMINACION DE LA COMPAÑIA SEGUN SU ESTATUTO: ESTANCIAS CERRO AZUL S.A. | | SIGLAS: | RUC. 0990363919001 | No. DE EXPEDIENTE: 9250-77 |
| PRINCIPAL | CIUDAD: Guayaquil | CALLE y No.: Km. 14 vía Salinas | TELEFONO: 351913 | CASILLA: 1.100 |
| SUCURSALES | | | | |

Período del balance: Del **2** de **Enero** de **1986** Al **31** de **Diciembre** de **1986**.
Fecha de vencimiento: Plazo duración:

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

| 1- ADMINISTRADORES | NOMBRES | C.I. o PASAPORTE | NACIONALIDAD |
|----------------------------------|----------------------------------|---------------------------|--------------------|
| Presidente | ANTONIO MARTINEZ GALERO | 09-03089736 | Ecuatoriana |
| Vicepresidente | | | |
| Gerente(s) | MONTSERRAT MASPONS Y BIAS | 09-03040998 | Ecuatoriana |
| Directores o vocales principales | | | |
| Directores o vocales suplentes | | | |
| 2. COMISARIOS | NOMBRES | DIRECCION Y TELEFONO | |
| Principal | LILI CABRERA G | Chile 213 - 513065 | |
| Suplente | | | |
| 3. COMITE DE VIGILANCIA | | | |

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

Nombre(s): **ANTONIO MARTINEZ GALERO** Nacionalidad: **Ecuatoriana**
 Cargo(s): **Presidente**
 Fecha de nombramiento: **Marzo 19 de 1984** Período: **4 años**
 ACTIVIDAD QUE ACTUALMENTE DESARROLLA LA COMPAÑIA: **EN DESARROLLO**
(PRODUCTORA CAMARONERA)

| PERSONAL OCUPADO: | DIRECTIVO | ADMINISTRATIVO | TECNICO | OBRERO |
|-------------------|-----------|----------------|---------|--------|
| | No. | No. | No. | No. |

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: **NORMA FLORES MONCAYO** Nacionalidad: **Ecuatoriana**
 Nombres y apellidos (persona natural) _____
 DIRECCION: **García Goyena 2724**

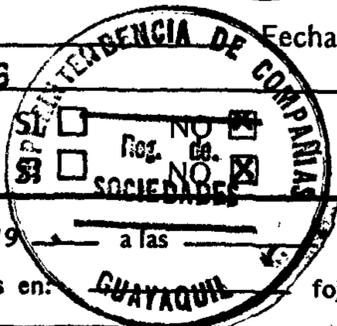
Tiene Auditoría Externa SI NO

Nombre o denominación _____ Nacionalidad _____

Revalorización Activos - Índice de Ajuste considerado: Devaluación Costo de reposición

OTRAS INFORMACIONES (a la fecha del balance)

La compañía está amparada por:
 LEY DE FOMENTO: Industrial Agropecuaria Turística Otras Clasificación _____
 ACUERDO INTERMINISTERIAL No. _____ Fecha: _____ Plazo: _____
 AFILIACION A LA CAMARA DE: **INDUSTRIAS** No. _____
 TIENE CREDITOS CON LA C.F.N.: PUBLICO BALANCES (Resoluc. No. 13085) SI
 COTIZA ACCIONES EN LA BOLSA DE VALORES (Adjuntar Copia) NO



Recibido hoy día **1** de **MAYO** de **1987** a las _____ El Secretario
 de la _____ con **1** anexos constantes en **GUAYAQUIL** fojas útiles. CERTIFICO: _____

BALANCE GENERAL (ESTADO DE SITUACION FINANCIERA AL 31. DE Diciembre... DE 1986.)

| 1. ACTIVO | | | |
|---|---|----------------------|----------------------|
| 11. CORRIENTE | | | |
| 1101 | Caja bancos moneda nacional | | 96.173,58 |
| 1102 | Caja bancos moneda extranjera | | |
| 1103 | Inversiones financieras temporales moneda nacional (Bonos, cédulas, acciones, etc.) | | |
| 1104 | Inversiones financieras temporales moneda extranjera (Bonos, cédulas, acciones, etc.) | | |
| 1105 | Cuentas y documentos por cobrar clientes moneda nacional | | |
| 1106 | Cuentas y documentos por cobrar clientes moneda extranjera | | |
| 1107 | Menos: Provisión cuentas y documentos dudosa cobranza (clientes) | | |
| 1108 | Inventario materia prima | | 30.927,95 |
| 1109 | Inventario productos en proceso | | 5.868.336,54 |
| 1110 | Inventario suministros y materiales | | 1.800,00 |
| 1111 | Inventario productos terminados y/o 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 baja de inventarios | | |
| 1118 | Ingresos acumulados por cobrar | | |
| 1119 | Depósitos previos | | |
| 1120 | Préstamos y anticipos a trabajadores | | |
| 1121 | Préstamos a compañías relacionadas | | |
| 1122 | Préstamos a accionistas o socios y administradores | | |
| 1123 | Anticipos a proveedores moneda nacional | | 132.640,00 |
| 1124 | Anticipos a proveedores moneda extranjera | | |
| 1125 | Menos: Provisión para anticipos y otros préstamos de dudosa cobranza | | |
| 1126 | Pagos anticipados de intereses, impuestos y seguros | | 36.076,00 |
| 1127 | Repuestos, accesorios y pequeñas herramientas | | |
| 1128 | Otros activos corrientes (Adjuntar detalle) | | |
| TOTAL ACTIVO CORRIENTE | | | 6.165.954,07 |
| 12. ACTIVO FIJO | | | |
| | | Valor de Adquisición | Deprec. acumulada |
| 1201 | Terrenos y mejoras | 1.344.902,60 | |
| 1202 | Maquinaria y equipo en montaje y en tránsito | 195.000,00 | |
| 1203 | Construcciones en curso | 3.520.613,00 | |
| 1204 | Edificios e instalaciones | 24.432.464,72 | 2.675.591,79 |
| 1206 | Maquinaria y equipo | 6.692.987,20 | 954.420,76 |
| 1208 | Muebles y enseres | 155.812,00 | 13.857,40 |
| 1210 | Vehículos | | |
| 1212 | Mejoras en locales arrendados | | |
| 1214 | Semovientes | | |
| 1216 | Plantaciones | | |
| 1218 | Otros activos fijos (Adjuntar detalle) | 600.352,55 | 124.085,86 |
| REVALORIZACIONES | | Valor de reavalúo | Deprec. acumulada |
| 1220 | Revalorización de terrenos | 1.318.638,40 | |
| 1222 | Revalorización de edificios | | |
| 1224 | Revalorización de maquinaria y equipo | 5.182.217,46 | 911.702,11 |
| 1226 | Revalorización, otros activos fijos (Adjunt. det.) | 473.265,07 | 115.465,07 |
| 13. DEUDORES E INVERSIONES A LARGO PLAZO | | | |
| 1301 | Cuentas y documentos por cobrar clientes | | |
| 1302 | Préstamos a trabajadores | | |
| 1303 | Préstamos a compañías relacionadas | | |
| 1304 | Préstamos a accionistas o socios y administradores | | |
| 1305 | Inversiones financieras largo plazo moneda nacional (acciones y otros títulos) | | |
| 1306 | Inversiones financieras largo plazo moneda extranjera (acciones y otros títulos) | | |
| 14. ACTIVO INTANGIBLE | | | |
| | | Valor de Adquisición | Amort. acumulada |
| 1401 | Patentes y marcas | | |
| 1403 | Otros (Adjuntar detalle) | | |
| 15. ACTIVO DIFERIDO | | | |
| | | Valor inicial | Amort. acumulada |
| 1501 | Gastos de organización | 9.213.300,55 | 1.521.293,60 |
| 1503 | Gastos de investigación y desarrollo | 1.058.025,58 | 105.802,55 |
| 1505 | Pérdidas por diferencia de cambio | | |
| 1507 | Comisión de riesgo cambiario | | |
| 1509 | Desc. en venta de obligac. de propia emisión | | |
| 1511 | Otros activos diferidos (Adjuntar detalle) | | |
| 16. OTROS ACTIVOS NO CORRIENTES | | | |
| 1601 | Inversión previsiones para jubilación patronal | | |
| 1602 | Propiedades y otros activos fijos no utilizados | | |
| 1603 | Otros activos no corrientes (Adjuntar detalle) | | |
| TOTAL ACTIVO NO CORRIENTE | | | 47.765.359,99 |
| TOTAL DEL ACTIVO | | | 53.931.314,06 |

| 2. PASIVO | | |
|---|---|----------------------|
| 21. PASIVO CORRIENTE | | |
| 2101 | Proveedores moneda nacional | 9'643,884,78 |
| 2102 | Proveedores moneda extranjera | |
| 2103 | Anticipos de clientes | |
| 2104 | Instituciones bancarias moneda nacional | 13'694,180,53 |
| 2105 | Instituciones bancarias moneda extranjera | |
| 2106 | Otras instituciones financieras, moneda nacional | |
| 2107 | Otras instituciones financieras, moneda extranjera | |
| 2108 | Dividendos por pagar a accionistas o socios | |
| 2109 | Participación de trabajadores en utilidades de la Compañía (15 o/o) | 55,989,88 |
| 2110 | Impuesto a la renta por pagar | 75,511,69 |
| 2111 | Provisiones para prestaciones sociales (13vo., 14vo., 15vo. sueldos). | 1'225,242,95 |
| 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 provisión jubilación patronal | |
| 2120 | Préstamos de corto plazo de accionistas o socios y compañías relacionadas | |
| 2121 | Cuentas acreedoras casa matriz, corto plazo | |
| 2122 | Otros pasivos corrientes (Adjuntar detalle) | |
| TOTAL PASIVO CORRIENTE | | 24'694,809,83 |
| 22. PASIVO NO CORRIENTE | | |
| 2201 | Cuentas y documentos por pagar moneda nacional | 21'821,916,62 |
| 2202 | Cuentas y documentos por pagar moneda extranjera | |
| 2203 | Préstamos de accionistas o socios y compañías relacionadas | |
| 2204 | Créditos de estabilización | |
| 2205 | Comisión de riesgo cambiario | |
| 2206 | Cuentas acreedoras casa matriz | |
| 2207 | Impuestos diferidos por pagar | |
| 2208 | Arrendamiento financiero por pagar | |
| 2209 | Aportes de accionistas o socios para capitalización futura | |
| 2210 | Obligaciones emitidas (Art. 243 de la Ley de Compañías) | |
| 2211 | Menos: Obligaciones no colocadas | |
| 2212 | Provisión para indemnizaciones y jubilación patronal | |
| 2213 | Otros (Adjuntar detalle) | |
| 23. PASIVO DIFERIDO | | |
| 2301 | Utilidades por realizar en ventas a plazos | |
| 2302 | Prima en venta de obligaciones emitidas | |
| 2303 | Otros (Adjuntar detalle) | |
| TOTAL PASIVO NO CORRIENTE | | 21'821,916,62 |
| TOTAL PASIVO | | 46'516,726,45 |
| 3. PATRIMONIO NETO | | |
| 31. CAPITAL SOCIAL | | |
| 3101 | Acciones o aportaciones (compañías nacionales) | 1'000,000,00 |
| 3102 | Capital asignado a sucursales extranjeras | |
| 3103 | Menos: Capital suscrito no pagado | |
| 3104 | Menos: Acciones propias adquiridas | |
| 32. RESERVAS | | |
| 3201 | Reserva legal (Arts. 111 y 339 de la Ley de Compañías) | 54,600,49 |
| 3202 | Otras reservas | 491,404,36 |
| 33. SUPERAVIT | | |
| 3301 | Revalorización de terrenos | 1'063,392,37 |
| 3302 | Revalorización de otros activos fijos | 4'563,426,09 |
| 3303 | Donaciones, subsidios recibidos y otros superávit | |
| 34. RESULTADOS | | |
| 3401 | Utilidades acumuladas de ejercicios anteriores | |
| 3402 | Pérdidas acumuladas de ejercicios anteriores | |
| 3403 | Utilidad (pérdida) neta del ejercicio | 241,764,30 |
| TOTAL PATRIMONIO NETO | | 7'414,587,61 |
| TOTAL DEL PASIVO Y PATRIMONIO NETO | | 53'931,314,06 |

| OBLIGACIONES CONTINGENTES | |
|--------------------------------|---|
| 4. CUENTAS DE ORDEN | |
| 40. DEUDORAS | 41. ACREEDORAS |
| 4001 Aavales otorgados | 4101 Responsabilidades por avales otorgados |
| 4002 Otras garantías otorgadas | 4102 Responsabilidades por otras garantías |

ESTADO DE PERDIDAS Y GANANCIAS

Correspondiente al período del .. 2 .. de .. Enero al .31... de . Diciembre de 198 6...

| | |
|---|----------------------|
| 50. VENTAS BRUTAS | |
| 5001 En el país | 26'416.135,00 |
| 5002 En el exterior | |
| 5003 Menos: devoluciones y descuentos en ventas | |
| 5004 Utilidades realizadas por ventas a plazos | |
| VENTAS NETAS | 26'416.135,00 |
| 51. COSTO DE VENTAS (Mercaderías no producidas en la Compañía) | |
| 5101 Inventario inicial | |
| 5102 Compras productos terminados en el país | |
| 5103 Más: Compras productos terminados en el exterior | |
| 5104 Menos: Inventario final | |
| 52. COSTO DE PRODUCCION (Mercaderías producidas por la Compañía) | |
| 5201 Inventario inicial materias primas | 108.262,00 |
| 5202 Más: Compras materias primas en el país | 5'537.517,00 |
| 5203 Más: Compras materias primas en el exterior | |
| 5204 Menos: Inventario final materias primas | 30.927,95 |
| 5205 Mano de obra directa | 1'862.666,00 |
| 5206 Depreciación maquinaria, equipos y edificios fábrica | 2'563.454,69 |
| 5207 Amortización de patentes, marcas, asistencia técnica | |
| 5208 Mano de obra indirecta | 1'352.977,75 |
| 5209 Suministros y materiales | 30.620,00 |
| 5210 Seguros sobre inventarios, maquinaria y edificio fábrica | |
| 5211 Aportes IESS y beneficios sociales | 1'934.613,37 |
| 5212 Mantenimiento y reparaciones | 114.021,68 |
| 5213 Impuestos a la producción y otros | |
| 5214 Fuerza motriz, agua, teléfono | 1'233.395,58 |
| 5215 Otros gastos de fabricación (Adjuntar detalle) | 303.850,00 |
| 5216 Inventario inicial de productos en proceso | 8'116.849,93 |
| 5217 Menos: Inventario final de productos en proceso | 5'868.336,54 |
| 5218 Inventario inicial de productos terminados | |
| 5219 Menos: Inventario final de productos terminados | |
| UTILIDAD BRUTA | 9'157.171,54 |
| 53. GASTOS DE VENTAS | |
| 5301 Sueldos y salarios (no incluídos en costos) | |
| 5302 Beneficios sociales, indemnizaciones (excepto participación trabajadores 15 o/o) | |
| 5303 Comisiones a empleados y particulares | |
| 5304 Publicidad y propaganda | |
| 5305 Depreciación bienes departamento de ventas | |
| 5306 Otros (Adjuntar detalle) | |
| 54. GASTOS ADMINISTRATIVOS | |
| 5401 Sueldos y salarios (no incluídos en costos) | 2'379.783,00 |
| 5402 Beneficios sociales, indemnizaciones (excepto participación trabajadores 15 o/o) | 1'245.006,02 |
| 5403 Agua, luz, teléfono, télex (no incluídos en costos) | |
| 5404 Impuestos prediales, contribuciones y otros (no incluídos en costos) | |
| 5405 Cuentas de dudoso cobro y baja de inventarios | |
| 5406 Depreciación bienes, área administrativa | 335.022,70 |
| 5407 Amort. de Intang. y Diferid. (excepto pérđ. por diferencia de cambio y Comis. de riesgo camb.) | 1'027.132,70 |
| 5408 Amortización pérdida por diferencia de cambio y comisión de riesgo cambiario | |
| 5409 Otros (Adjuntar detalle) | 833.013,44 |
| UTILIDAD (PERDIDA) EN OPERACION | 3'337.213,68 |
| 55. GASTOS FINANCIEROS | |
| 5501 Intereses y comisiones | 2'963.947,81 |
| 5502 Intereses por créditos de estabilización y comisión de riesgo cambiario | |
| 5503 Otros gastos financieros | |
| 56. INGRESOS NO OPERACIONALES | |
| 5601 Intereses por inversiones temporales y a largo plazo (Bonos, obligaciones, cédulas, etc.) | |
| 5602 Subsidios recibidos | |
| 5603 Ganancia en venta de activos fijos o inversiones temporales y de largo plazo | |
| 5604 Dividendos de acciones o participaciones, en efectivo | |
| 5605 Ganancias por diferencia de cambio | |
| 5606 Otros (Adjuntar detalle) | |
| 57. GASTOS NO OPERACIONALES | |
| 5701 Pérdida en venta de activos o inversiones temporales y de largo plazo | |
| 5702 Pérdidas por diferencia de cambio | |
| 5703 Otros gastos (Adjuntar detalle) | |
| 58. UTILIDAD (PERDIDA) DEL EJERCICIO antes de: | 373.265,87 |
| 5801 Participación trabajadores (15 o/o) | 55.989,88 |
| 5802 Impuesto a la renta | 75.511,69 |
| UTILIDAD NETA | 241.764,30 |

Los infrascritos Gerente y Contador de la Compañía, a nombre de la cual presentamos esta información, certificamos que todo el contenido de este formulario es verdadero, correcto y completo y que fue aprobado por la Junta General.

El Gerente (Representante Legal) El Contador No. Reg. 13496

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.

Lugar y Fecha: Guayaquil, Abril 28 de 1987 Comisario: Guily de la Cruz Comisario:

A N E X O

| | | |
|---|--------------------------|---------------------------|
| DENOMINACION DE LA COMPAÑIA SEGUN ESTATUTO ESTANCIAS CERRO AZUL S.A. | C.I.I.U 0990363919001 | No. EXPEDIENTE 9250-77 |
|---|--------------------------|---------------------------|

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

Del... 2... de... Enero... al... 31... de... Dcubre... de 19 86..

| CONCEPTO | PROCEDENCIA | | TOTAL |
|----------------------------|---------------|------------|---------------|
| | NACIONAL | EXTRANJERA | |
| 10 COMPRAS | | | |
| 10.0 Materia Prima | 5'537.517,00 | | 5'537.517,00 |
| 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 | 26'416.135,00 | | 26'416.135,00 |
| 30.2 Donaciones Recibidas | | | |
| 40 COBROS POR TECNOLOGIA | | | |
| 40.1 Patentes y Marcas | | | |
| 40.2 Asistencia Técnica | | | |
| 40.3 Otros | | | |

PERSONAL OCUPADO Y REMUNERACIONES

| PROCEDENCIA | EMPLEADOS | | | OBREROS | SALIDAS Voluntarias y/o despidos |
|--------------------------|--------------|----------------|--------------|--------------|--|
| | Directivos | Administrativo | Técnico | | |
| Nacional No.- | 1 | 4 | 4 | 10 | 3 |
| Remuneración S/. | | | | | |
| Extranjera No.- | | | | | |
| Remuneración S/. | 1'800.000,00 | 579.783,00 | 1'352.977,75 | 1'862.666,00 | |
| 15 o/o Participación S/. | 5.475,29 | 9.610,76 | 7.948,85 | 32.954,98 | |

PROGRAMA ANUAL DE INVERSION

¿Tiene Proyectos de Inversión para el próximo año? :

SI NO

Monto de la Inversión programada :

S/. 10'000.000,00

Construcciones:

S/. _____

Maquinaria y Equipo:

S/. _____

Financiamiento: Recursos Propios: _____ o/o

Prestados: _____ o/o

La Inversión programada servirá para

Expansión

Racionalización

Reposición

REPUBLICA DEL ECUADOR
SUPERINTENDENCIA DE COMPAÑIAS

| | | |
|---|----------------------------------|----------------------------------|
| DENOMINACION DE LA COMPAÑIA SEGUN SU ESTATUTO ESTANCIAS CERRO AZUL S.A. | C.I.I.U. 0990363919001 | No. EXPEDIENTE 9250-77 |
|---|----------------------------------|----------------------------------|

6. ESTADO DE EVOLUCION DEL PATRIMONIO NETO

| | | | |
|---------------------------------------|--|--------------|---------------------|
| 60 | PATRIMONIO INICIAL: | | 3'873.980,64 |
| 6001 | Capital social | 1'000.000,00 | |
| 6002 | Menos: Acciones propias adquiridas | | |
| 6003 | Menos: Capital suscrito no pagado | | |
| 6004 | Reserva legal | 54.600,49 | |
| 6005 | Otras reservas | 491.404,36 | |
| 6006 | Superávit de capital | 2'595.110,57 | |
| 6007 | Utilidades acumuladas | | |
| 6008 | Menos: Pérdidas acumuladas | 267.134,78 | |
| 61. | AUMENTOS DE CAPITAL SOCIAL EN EL PERIODO | | |
| 62. | Menos: UTILIZACION PARA AUMENTOS DE CAPITAL DE: | | |
| 6201 | Reserva legal | | |
| 6202 | Otras reservas | | |
| 6203 | Superávit por revalorización | | |
| 6204 | Utilidades acumuladas | | |
| 63. | SUPERAVIT Y UTILIDADES POR APLICAR | | 3'540.606,97 |
| 6301 | Utilidad (o pérdida) neta del ejercicio | 241.764,30 | |
| 6302 | Menos: dividendos en efectivo | | |
| 6303 | Más: superávit de capital del período | 3'298.842,67 | |
| 64. | CORRECCIONES A UTILIDADES ACUMULADAS: | | |
| 6401 | Devolución de impuestos pagados en años anteriores | | |
| 6402 | Menos: impuestos por glosas fiscales | | |
| TOTAL EVOLUCION DEL PATRIMONIO | | | 7'414.587,61 |

DISTRIBUCION UTILIDADES EJERCICIO ANTERIOR:

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

7. ESTADO DE CAMBIOS EN LA POSICION FINANCIERA

| | | | |
|--|---|----------------------|----------------------|
| A. FUENTES DE CAPITAL DE TRABAJO NETO: | | | 4'298.320,38 |
| 7001 | Utilidad neta del ejercicio | 241.764,30 | |
| | Más: | | |
| 7002 | Cargos por depreciación de activos fijos | 3'029.423,38 | |
| 7003 | Cargos por amortización de intangibles diferidos | 1'027.132,70 | |
| 7004 | Pérdida en venta de activos fijos y/o inversiones permanentes | | |
| 7005 | Venta de activos fijos | | |
| 7006 | Incremento de pasivos a largo plazo | | |
| 7007 | Aumento de capital social | | |
| 7008 | Incremento de superávit (no incluye el superávit de revalorización) | | |
| 7009 | Otros | | |
| | Menos: | | |
| 7010 | Ingresos recibidos por participación en utilidades de subsidiarias | | |
| 7011 | Utilidad en venta de activos fijos y/o inversiones permanentes | | |
| B. USOS DE CAPITAL DE TRABAJO: | | | 15'815.037,17 |
| 7201 | Dividendos pagados | | |
| 7202 | Compra de activos fijos | 11'612.089,70 | |
| 7203 | Compra de inversiones permanentes | | |
| 7204 | Disminución de pasivo a largo plazo | 2'178.083,38 | |
| 7205 | Incremento de activos intangibles y diferidos | 2'024.864,09 | |
| 7206 | Reducción de capital social | | |
| 7207 | Pérdida del ejercicio | | |
| 7208 | Otros | | |
| VARIACION EN EL CAPITAL DE TRABAJO (A - B) | | | 11'516.716,79 |
| CAPITAL DE TRABAJO AL FINAL DEL PERIODO | | 18'528.855,76 | |
| MENOS: CAPITAL DE TRABAJO AL INICIO DEL PERIODO | | 7'012.138,97 | |
| VARIACION EN EL CAPITAL DE TRABAJO NETO | | | 11'516.716,79 |