

# REPUBLICA DEL ECUADOR

## SUPERINTENDENCIA DE COMPAÑIAS

FORM. 0001

FORMULARIO DE ESTADOS FINANCIEROS

AÑO: 1987

DENOMINACION DE LA COMPAÑIA SEGUN SU ESTATUTO <b>POLIMALLA S.A.</b>	SIGLAS:	R. U. C. 099037717001	No. DE EXPEDIENTE: 9713-79
--	---------	--------------------------	-------------------------------

TIPO DE ACTIVIDAD QUE DESARROLLA: **FABRICACION DE MALLAS ELASTICAS**

PRINCIPAL	CIUDAD: GUAYAQUIL	CALLE y No.: KM 9/2 VIA A DAULE	TELEFONO: 253-823	CASILLA: 10830	TELEX:
SUCURSAL					

PLAZO DURACION DE LA COMPAÑIA, TERMINA EN:

Período del balance  
Del .01. de . . . . . **ENERO** . . . . . de 19. 87. . . . . Al .31. de . . . . . **DICIEMBRE** . . . . . de 1987. . . . .

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

1. ADMINISTRADORES	NOMBRES	C. I. o PASAPORTE	NACIONALIDAD
Presidente	FELIPE COSTA ECHEVERRIA	09-005690	ECUATORIANA
Vicepresidente			
Gerente(s)	FELIPE COSTA VONBUCHWALD	090508160	Ecuatoriana
Directores o vocales principales			
Directores o vocales suplentes			

2. COMISARIOS	NOMBRES	DIRECCION Y TELEFONO
Principales	ECON. SARA ORTUNO	FABRICA LA UNIVERSAL
Suplentes		

3. COMITE DE VIGILANCIA

EJEMPLAR PARA LA SUPERINTENDENCIA DE COMPAÑIAS

REPRESENTANTE(S) LEGAL(ES)	
Nombre(s) <b>FELIPE COSTA ECHEVERRIA</b>	Nacionalidad: <b>ECUATORIANA</b>
<b>FELIPE COSTA VONBUCHWALD</b>	<b>ECUATORIANA</b>

Período de vigencia designación: de 19 . . . . . a 19 . . . . .

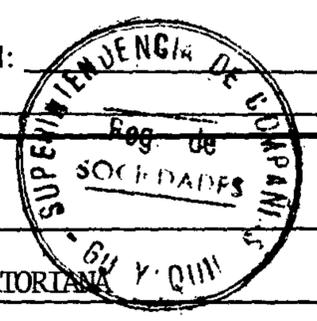
PERSONAL OCUPADO:	DIRECTIVOS:	EMPLEADOS:	OBREROS:
	No. _____	No. _____	No. _____

**COMPAÑIAS EXTRANJERAS DOMICILIADAS EN EL ECUADOR**

REPRESENTANTE(S)

Nombre(s): \_\_\_\_\_ Nacionalidad: \_\_\_\_\_

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



**LA CONTABILIDAD ESTA A CARGO DE:**

Nombre o denominación, persona natural o jurídica: **VICENTE MANTILLA ORTIZ**

**CIUDADELA LOE VERGELES MZ. 4 VILLA 11** Nacionalidad: **ECUATORIANA**

Dirección y teléfono

No. Reg. Colegio de Contadores: **0.833**

Auditoría Externa:  SI  NO  No. Reg. Super. Cías.: \_\_\_\_\_

ECUATORIANA

Nombre o Razón Social \_\_\_\_\_ Nacionalidad \_\_\_\_\_

**OTRAS INFORMACIONES**

La compañía está acogida a:

LEY DE FOMENTO: Industrial  Agropecuario  Turístico  Otras  Clasificación: **B**

ACUERDO INTERMINISTERIAL No. **1300** Fecha: **DIC.04/79** Período vigencia: \_\_\_\_\_

AFILIADA A LA CAMARA DE: **INDUSTRIAS DE GUAYAQUIL** 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 \_\_\_\_\_

Funcionario responsable \_\_\_\_\_  
(SELLO)

No. DE ANEXOS: \_\_\_\_\_

**A. ESTADO DE SITUACION**

<b>1. ACTIVO</b>			
<b>11. ACTIVO CORRIENTE</b>			
1101	Caja - Bancos, moneda nacional		5'850.529,88
1102	Caja - Bancos, moneda extranjera		
1103	Inversiones financieras temporales, moneda nacional		1'960.000,00
1104	Inversiones financieras temporales, moneda extranjera		
1105	Cuentas y documentos por cobrar clientes, moneda nacional		33'950.987,73
1106	Cuentas y documentos por cobrar clientes, moneda extranjera		
1107	Menos: Provisión para cuentas y documentos de dudosa cobranza (clientes)		592.772,79
1108	Inventario materia prima		65'174.553,22
1109	Inventario productos en proceso		
1110	Inventarios suministros y materiales		645.416,24
1111	Inventario productos terminados y mercaderías en almacén		18'314.221,83
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		14'057.605,84
1117	Menos: Provisión para baja de inventarios		
1118	Ingresos acumulados por cobrar		
1119	Depósitos previos		
1120	Préstamos y anticipos a empleados y trabajadores		1'308.206,97
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		4'338.610,52
1125	Repuestos, herramientas y accesorios		2'024.284,30
1126	Otros activos corrientes		6'390.740,72
<b>TOTAL ACTIVO CORRIENTE</b>			<b>153'422.384,46</b>
<b>12. ACTIVO FIJO</b>			
	<b>Valor de adquisición</b>	<b>Deprec. Acumulada</b>	
1201	Terrenos y mejoras		1'533.500,00
1202	Maquinaria y equipo en montaje y en tránsito		
1203	Construcciones en curso		
1204	Edificios e instalaciones	2'820.989,14	13'875.831,34
1206	Maquinaria y equipo	14'431.672,51	18'731.860,93
1208	Muebles y enseres	397.420,16	1'215.663,84
1210	Vehículos	1'944.753,82	2'538.066,45
1212	Mejoras en locales arrendados		
1214	Semovientes		
1216	Plantaciones		
1218	Otros activos fijos	48.140,36	180.279,64
	<b>Valor de revalorización</b>	<b>Deprec. Acumulada</b>	
1220	Revalorización de terrenos		
1222	Revalorización de edificios		
1224	Revalorización de maquinaria y equipo	86'354.216,19	77'412.012,05
1226	Revalorización de otros activos fijos	17'041.290,20	10'695.391,48
<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	783.232,81	356.076,99
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>126'538.682,72</b>
<b>TOTAL DEL ACTIVO</b>			<b>279'961.067,18</b>

<b>2. PASIVO</b>		
<b>21. PASIVO CORRIENTE</b>		
2101	Proveedores en moneda nacional	11'573.216,50
2102	Proveedores en moneda extranjera	2'629.641,64
2103	Anticipos de clientes	6'595.246,32
2104	Instituciones bancarias, moneda nacional	8'243.100,92
2105	Instituciones bancarias, moneda extranjera	
2106	Otras instituciones financieras, moneda nacional	9'326.923,54
2107	Otras instituciones financieras, moneda extranjera	
2108	Dividendos por pagar a accionistas o socios	2'646.000,00
2109	Participación de trabajadores en utilidades de la Compañía	
2110	Impuesto a la renta por pagar	811.432,11
2111	Provisiones para prestaciones sociales	1'124.670,17
2112	Intereses vencidos y no pagados	
2113	Impuestos retenidos por pagar	
2114	Aportes al IESS por pagar	170.787,45
2115	Parte corriente del pasivo a largo plazo, moneda nacional	40'827.016,89
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)	9'490.316,24
<b>TOTAL PASIVO CORRIENTE</b>		<b>93'438.351,78</b>
<b>22. PASIVO NO CORRIENTE</b>		
2201	Cuentas y documentos por pagar, moneda nacional	28'840.958,26
2202	Cuentas y documentos por pagar, moneda extranjera	
2203	Préstamos de accionistas o socios	
2204	Créditos de estabilización	
2205	Comisión de riesgo cambiario	
2206	Saldos pendientes con la casa matriz	
2207	Impuestos diferidos por pagar	
2208	Arrendamiento mercantil con opción de compra	
2209	Aportes de accionistas o socios para capitalización futura	
2210	Obligaciones emitidas	
2211	Menos: Obligaciones no colocadas	
2212	Provisión para indemnizaciones y jubilación patronal	
2213	Otros (Adj. detalle)	
<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>28'840.958,26</b>
<b>TOTAL PASIVO</b>		<b>122'279.310,04</b>
<b>3. PATRIMONIO NETO</b>		
<b>31. CAPITAL</b>		
3101	Acciones o participaciones (compañías nacionales)	44'100.000,00
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	2'443.517,72
3202	Reservas facultativas	10'903.013,97
3203	Otras reservas	
<b>33. SUPERAVIT</b>		
3301	Revalorización de terrenos	
3302	Revalorización de otros activos fijos	85'106.907,49
3303	Donaciones, subsidios recibidos y otros superávit	
<b>34. RESULTADOS</b>		
3401	Utilidades acumulada, de ejercicios anteriores	
3402	Pérdidas acumuladas de ejercicios anteriores	
3403	Utilidad (pérdida) neta del ejercicio	15'128.317,96
<b>TOTAL PATRIMONIO NETO</b>		<b>157'681.757,14</b>
<b>TOTAL DEL PASIVO Y PATRIMONIO NETO</b>		<b>279'961.067,18</b>

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

<b>2. PASIVO</b>		
<b>21. PASIVO CORRIENTE</b>		
2101	Proveedores en moneda nacional	11'573.216,50
2102	Proveedores en moneda extranjera	2'629.641,64
2103	Anticipos de clientes	6'595.246,32
2104	Instituciones bancarias, moneda nacional	8'243.100,92
2105	Instituciones bancarias, moneda extranjera	
2106	Otras instituciones financieras, moneda nacional	9'326.923,54
2107	Otras instituciones financieras, moneda extranjera	
2108	Dividendos por pagar a accionistas o socios	2'646.000,00
2109	Participación de trabajadores en utilidades de la Compañía	
2110	Impuesto a la renta por pagar	811.432,11
2111	Provisiones para prestaciones sociales	1'124.670,17
2112	Intereses vencidos y no pagados	
2113	Impuestos retenidos por pagar	
2114	Aportes al IESS por pagar	170.787,45
2115	Parte corriente del pasivo a largo plazo, moneda nacional	40'827.016,89
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)	9'490.316,24
<b>TOTAL PASIVO CORRIENTE</b>		<b>93'438.351,78</b>
<b>22. PASIVO NO CORRIENTE</b>		
2201	Cuentas y documentos por pagar, moneda nacional	28'840.958,26
2202	Cuentas y documentos por pagar, moneda extranjera	
2203	Préstamos de accionistas o socios	
2204	Créditos de estabilización	
2205	Comisión de riesgo cambiario	
2206	Saldos pendientes con la casa matriz	
2207	Impuestos diferidos por pagar	
2208	Arrendamiento mercantil con opción de compra	
2209	Aportes de accionistas o socios para capitalización futura	
2210	Obligaciones emitidas	
2211	Menos: Obligaciones no colocadas	
2212	Provisión para indemnizaciones y jubilación patronal	
2213	Otros (Adj. detalle)	
<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>28'840.958,26</b>
<b>TOTAL PASIVO</b>		<b>122'279.310,04</b>
<b>3. PATRIMONIO NETO</b>		
<b>31. CAPITAL</b>		
3101	Acciones o participaciones (compañías nacionales)	44'100.000,00
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	2'443.517,72
3202	Reservas facultativas	10'903.013,97
3203	Otras reservas	
<b>33. SUPERAVIT</b>		
3301	Revalorización de terrenos	
3302	Revalorización de otros activos fijos	85'106.907,49
3303	Donaciones, subsidios recibidos y otros superávit	
<b>34. RESULTADOS</b>		
3401	Utilidades acumulada de ejercicios anteriores	
3402	Pérdidas acumuladas de ejercicios anteriores	
3403	Utilidad (pérdida) neta del ejercicio	15'128.317,96
<b>TOTAL PATRIMONIO NETO</b>		<b>157'681.757,14</b>
<b>TOTAL DEL PASIVO Y PATRIMONIO NETO</b>		<b>279'961.067,18</b>

<b>4. OBLIGACIONES CONTINGENTES</b>		
4001	Mercaderías en consignación	
4002	Liquidación de depósitos industriales	
4003	Avales 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 87 ...

<b>50. VENTAS BRUTAS</b>	153'167.853,11
5001 En el país	
5002 En el exterior	
5003 Menos: devoluciones y descuentos en ventas	4'457.738,10
5004 Utilidades realizadas por ventas a plazos	
<b>VENTAS NETAS</b>	148'710.115,01
<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	20'344.714,98
5202 Compras de materias primas en el país	43'179.373,43
5203 Compras de materias primas en el exterior	60'165.262,95
5204 Menos: Inventario final de materias primas	65'174.553,22
5205 Mano de obra directa	6'633.245,18
5206 Depreciación maquinaria, equipos y edificios de fábrica.	16'533.108,20
5207 Amortización de patentes, marcas, asistencia técnica	
5208 Mano de obra indirecta	2'281.244,25
5209 Suministros y materiales	1'684.015,57
5210 Seguros de inventarios, maquinarias y edificios de fábrica	549.909,84
5211 Aportes IESS y beneficios sociales	1'152.174,27
5212 Mantenimiento y reparaciones	1'789.260,42
5213 Impuestos a la producción y otros	6'866.457,21
5214 Energía, agua, teléfono	
5215 Otros gastos de fabricación (Adjuntar detalle)	3'089.177,77
5216 Inventario inicial de productos en proceso	
5217 Menos: Inventario final de productos en proceso	
5218 Inventario inicial de productos terminados	9'926.870,41
5219 Menos: Inventario final de productos terminados	18'314.221,83
<b>UTILIDAD BRUTA</b>	58'004.075,58
<b>53. GASTOS DE VENTAS</b>	
5301 Sueldos y salarios no incluídos en costos	1'403.404,00
5302 Beneficios sociales, indemnizaciones, excepto la participación de los trabajadores	1'014.725,62
5303 Comisiones a empleados y particulares	1'264.605,00
5304 Publicidad y propaganda	1'673.035,60
5305 Depreciación bienes del departamento de ventas	
5306 Otros (Adjuntar detalle)	4'707.343,23
<b>54. GASTOS ADMINISTRATIVOS</b>	
5401 Sueldos y salarios no incluídos en el costo	2'909.968,00
5402 Beneficios sociales, indemnizaciones excepto la participación de los trabajadores	1'258.506,32
5403 Agua, luz, teléfono, télex, no incluídos en costos	1'783.850,79
5404 Impuestos prediales, contribuciones y otros no incluídos en costos	1'391.932,97
5405 Cuentas de dudoso cobro y baja de inventarios	
5406 Depreciación bienes, área administrativa	3'220.377,06
5407 Amort. de Intang. y Diferd. (excepto pérd. por diferencia de cambio y Comis. de riesgo camb.)	113.931,00
5408 Amortización de pérdidas por diferencia de cambio y comisión de riesgo cambiario	
5409 Otros (Adjuntar detalle)	12'405.416,38
<b>UTILIDAD (PERDIDA) EN OPERACION</b>	24'856.979,61
<b>55. GASTOS FINANCIEROS</b>	
5501 Intereses y comisiones	11'094.867,90
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	
5604 Dividendos en efectivo	
5605 Ganancias por diferencia de cambio	
5606 Otros (Adjuntar detalle)	1'366.206,25
<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. Renta</b>	15'128.317,96
5801 Participación de los trabajadores	2'269.247,69
5802 Impuesto a la renta	3'163.331,28
<b>UTILIDAD NETA</b>	9'695.738,99

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

..... **POLIMALLA S. A.**

El Gerente .....

El Contador ... **POLIMALLA S. A.** No. Reg. 0833

He(mos) revisado el contenido de este formulario y la correspondiente información. En mi(nuestra) opinión razonablemente la situación de la Compañía y los resultados de su operación correspondiente ejercicio.

*[Firma]*

A N E X O 1

DENOMINACION DE LA COMPAÑIA SEGUN SU ESTATUTO <b>P O L I M A L L A</b>	C. I. I. U. 0990377170001	No. EXPEDIENTE 9713-79
---	------------------------------	---------------------------

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

Del 01 de ENERO/87 al 31 de DICIEMBRE de 1987

CONCEPTO	PROCEDENCIA		TOTAL
	NACIONAL	EXTRANJERA	
<b>10. COMPRAS:</b>			
10.0 Materia Prima	6 <sup>º</sup> 630.000,00	96 <sup>º</sup> 714.000,00	103 <sup>º</sup> 344.000,00
10.1 Mercaderías			
10.2 Maquinaria y Equipo	440.000,00	6 <sup>º</sup> 200.000,00	6 <sup>º</sup> 640.000,00
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	91 <sup>º</sup> 900.200,00		91 <sup>º</sup> 900.200,00
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		Administrativo		Técnicos		Obreros		
	No.	Remuneración	No.	Remuneración	No.	Remuneración	Permanentes      Ocasionales No.      Remuner.      No.      Remunerac.		
Ecuatorianos	2	1 <sup>º</sup> 380.000	10	2 <sup>º</sup> 933.000			25	6 <sup>º</sup> 942.000	
Extranjeros									
15 o/o Participación				648.000,=				1 <sup>º</sup> 620.000,00	

**8 0 ABR. 1988**

DENOMINACION DE LA COMPAÑIA SEGUN SU ESTATUTO <b>POLIMALLA S.A.</b>	C. I. J. U. 099037717001	No. EXPEDIENTE 9713-79
--	-----------------------------	---------------------------

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

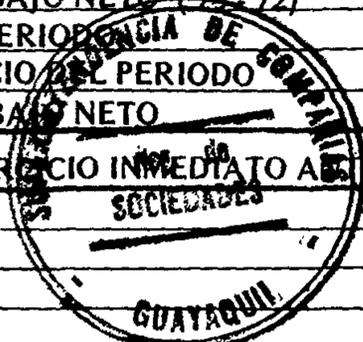
<b>60. PATRIMONIO INICIAL:</b>		<b>112'095.462,34</b>
6001 Capital	44'100.000,00	
6002 Menos: Acciones propias adquiridas		
6003 Menos: Capital suscrito no pagado		
6004 Reserva legal	1'090.723,78	
6005 Reserva facultativa	7'903.756,06	
6006 Otras reservas		
6007 Superávit de capital	45'473.033,08	
6008 Utilidades acumuladas	13'527.949,42	
6009 Menos: Pérdidas acumuladas		
<b>61. AUMENTOS DEL CAPITAL SOCIAL EN EL PERIODO:</b>		<b>=0-</b>
<b>62. MENOS: UTILIZACION PARA AUMENTOS DE CAPITAL:</b>		<b>=0-</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>		<b>54'768.192,37</b>
6301 Utilidad (pérdida) neta del ejercicio	45'128.317,96	
6302 Menos: Dividendos en efectivo		
6303 Más: Superávit de capital del período	39'633.874,41	
<b>64. CORRECCIONES A UTILIDADES ACUMULADAS:</b>		<b>(9'175.897,57)</b>
6401 Devoluciones de impuestos pagados en años anteriores		
6402 Menos: Impuestos por glosas fiscales		
<b>TOTAL EVOLUCION DEL PATRIMONIO</b>		<b>157'681.757,14</b>

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

<b>70. FUENTES DE CAPITAL DE TRABAJO NETO:</b>		<b>61'709.768,94</b>
7001 Utilidad neta del ejercicio	45'128.317,96	
Más:		
7002 Cargos por depreciación de activos fijos	19'753.485,26	
7003 Cargos por amortización de intangibles y diferidos	113.931,00	
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	26'714.034,72	
7007 Aumento de capital social		
7008 Incremento de Superávit (no incluye el superávit por revalorización)		
7009 Otros ajustes o aumentos		
Menos:		
7010 Ingresos recibidos por participación en utilidades de compañías		
7011 Utilidad en venta de activos fijos o en inversiones permanentes		
<b>72. USOS DE CAPITAL DE TRABAJO:</b>		<b>17'963.825,11</b>
7201 Dividendos pagados		
7202 Compra de activos fijos	6'643.524,45	
7203 Compra de inversiones permanentes	1'960.000,00	
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	9'360.300,66	
<b>VARIACIONES EN EL CAPITAL DE TRABAJO NETO (70-72)</b>		<b>43'745.943,83</b>
<b>CAPITAL DE TRABAJO AL FINAL DEL PERIODO</b>	<b>59'984.032,68</b>	
<b>MENOS: CAPITAL DE TRABAJO AL INICIO DEL PERIODO</b>	<b>16'238.088,85</b>	
<b>VARIACIONES EN EL CAPITAL DE TRABAJO NETO</b>		<b>43'745.943,83</b>

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

Reserva legal	2'443.517,72	
Reservas facultativas	10.903.013,97	
Otras reservas		
Dividendos en efectivo		
Amortización de pérdidas		
Utilidades acumuladas		
<b>RESERVA LEGAL:</b>	<b>1'090.723,78</b>	
Reserva inicial		
Más: Asignación del año	1'352.793,94	
Menos: Utilización en el año		
Saldo final	2'443.517,72	
<b>SUPERAVIT POR REVALORIZACION:</b>		
Superávit por revalorización inicial	45'473.033,08	
Más: revalorización de activos del período	39'633.874,41	
Menos: Capitalización o absorción de pérdidas		
Saldo final		



30 ABR. 1988