

MATERIALES PREFABRICADOS PARA LA CONSTRUCCION

M A P R E C O      C I A .   L T D A .

E S T A D O S      F I N A N C I E R O S

AL 31 DE DICIEMBRE DE 1.990

JUNTO CON EL INFORME DE AUDITORIA



23 FEB

23 ABR 1991



Guayaquil, 91 - 03 - 27

Señores

MATERIALES PREFABRICADOS  
PARA LA CONSTRUCCION  
MAPRECO CIA. LTDA.

Ciudad.

He examinado el Balance General y el Estado de Operaciones de MATERIALES PREFABRICADOS PARA LA CONSTRUCCION MAPRECO CIA. LTDA., al 31 de diciembre de 1.990.

Mi examen lo efectué de conformidad con las normas de Auditoría generalmente aceptadas, e incluí las pruebas de los registros contables y demás procedimientos de Auditoría que consideré necesarios de acuerdo a las circunstancias.

Las Retenciones en la Fuente, se han efectuado con lo que dispone la Ley de Régimen Tributario.

En mi opinión los Estados Financieros que se adjuntan presentan razonablemente la situación financiera de MATERIALES PREFABRICADOS PARA LA CONSTRUCCION MAPRECO CIA. LTDA., al 31 de diciembre de 1.990, de acuerdo a los principios de contabilidad generalmente aceptados, aplicados durante el período.

Atentamente,

*Alejandro Espinoza*  
ECONOMISTA  
Reg. No. 859



23 ABR 1991



## I N D I C E

PAGINA

## PRIMERA PARTE

Estado de Situación al 31 de diciembre de 1.990

Estado de Pérdidas y Ganancias del 1 de enero de  
1.990 al 31 de diciembre de 1.990Estado de Cambio en la Situación Financiera del  
1 de enero de 1.990 al 31 de diciembre de 1.990

Notas explicativas a los Estados Financieros:

|          |                                                |   |
|----------|------------------------------------------------|---|
| Nota 1 : | Principales Políticas y Prácticas Contables... | 1 |
| Nota 2 : | Caja _ Bancos.....                             | 2 |
| Nota 3 : | Valores Fiduciarios .....                      | 3 |
| Nota 4 : | Cuentas por Cobrar a Clientes.....             | 3 |
| Nota 5 : | Otras Cuentas por Cobrar.....                  | 4 |
| Nota 6 : | Préstamos a Empleados i Trabajadores.....      | 4 |
| Nota 7 : | Obras en Ejecución.....                        | 4 |
| Nota 8 : | Inventarios.....                               | 5 |
| Nota 9 : | Intereses Pre-Pagados.....                     | 5 |
| Nota 10: | Impuestos Pre-Pagados.....                     | 5 |
| Nota 11: | Activo Fijo-Revalorizaciones.....              | 6 |
| Nota 12: | Diferidos.....                                 | 6 |
| Nota 13: | Deudas a Bancos i Financiera -Corto Plazo..... | 6 |
| Nota 14: | Proveedores.....                               | 7 |
| Nota 15: | Otras Cuentas por Pagar.....                   | 7 |
| Nota 16: | Obligaciones Leyes Sociales.....               | 7 |
| Nota 17: | Deudas Fiscales.....                           | 7 |
| Nota 18: | Asociadas Acreedoras.....                      | 8 |
| Nota 19: | Préstamos de Socios.....                       | 8 |
| Nota 20: | Ajustes i Reclasificaciones.....               | 9 |





|                                                                    |       |
|--------------------------------------------------------------------|-------|
| Cuentas de Resultado.....                                          | 10    |
| Anexo N. 1: Cuentas por Cobrar a Clientes.....                     | 11    |
| Anexo N. 2: Préstamos a Empleados i Trabajadores.....              | 12    |
| Anexo N. 3: Inventarios.....                                       | 13    |
| Anexo N. 4: Revalorizaciones.....                                  | 14    |
| Anexo N. 5: Deudas a Bancos i Financieras<br>- Corto Plazo - ..... | 15-19 |





MATERIALES PREFABRICADOS PARA LA CONSTRUCCION  
MAPRECO C. LTDA.  
BALANCE GENERAL  
AL 31 DE DICIEMBRE DE 1.990

|                                    |         | SUCRES         | SUCRES         | SUCRES         |
|------------------------------------|---------|----------------|----------------|----------------|
| ACTIVO                             |         |                |                |                |
| CORRIENTE                          |         |                |                |                |
| CAJA - BANCOS                      | NOTA 2  |                | 638,643.40     |                |
| VALORES FIDUCIARIOS                | NOTA 3  |                | 40,000.00      |                |
| CUENTAS POR COBRAR CLIENTES        | NOTA 4  |                | 12,354,414.66  |                |
| OTRAS CUENTAS POR COBRAR           | NOTA 5  |                | 85,833.33      |                |
| PRESTAMOS EMPLEADOS - TRABAJADORES | NOTA 6  |                | 806,009.43     |                |
| ANTICIPOS PROVEEDORES              | NOTA 4  |                | 1,842,612.75   |                |
| ASOCIADAS DEUDORAS                 | NOTA 18 |                | 223,500.06     |                |
| OBRAS EN EJECUCION                 | NOTA 7  |                | 39,348,374.38  |                |
| INVENTARIOS                        | NOTA 8  |                | 56,340,380.34  |                |
| INTERESES ANTICIPADOS              | NOTA 9  |                | 35,233,067.58  |                |
| IMPUESTOS ANTICIPADOS              | NOTA 10 |                | 911,284.00     |                |
|                                    |         |                | -----          |                |
| TOTAL ACTIVO CORRIENTE             |         |                |                | 147,824,119.93 |
| NO CORRIENTE                       |         |                |                |                |
| FIJO                               |         |                |                |                |
| NO DEPRECIABLE                     |         |                |                |                |
| TERRENOS                           |         |                | 7,934,503.00   |                |
| DEPRECIABLE                        | NOTA 11 |                |                |                |
| PROPIEDAD EDIFICIO - MAQUINARIA    |         | 68,400,190.16  |                |                |
| - DEPRECIACION ACUMULADA           |         | 34,828,967.56  | 33,571,222.60  |                |
|                                    |         | -----          |                |                |
| REVALORIZACIONES                   |         | 351,671,645.57 |                |                |
| - DEPRECIACION ACUMULADA POR REV.  |         | 88,210,526.93  | 263,461,118.64 |                |
|                                    |         | -----          | -----          |                |
| TOTAL ACTIVO FIJO                  |         |                |                | 304,966,844.24 |
| DIFERIDO                           |         |                |                |                |
| GASTOS DIFERIDOS                   | NOTA 12 | 3,246,655.42   |                |                |
| - AMORTIZACION ACUMULADA           |         | 2,622,609.73   | 624,045.69     |                |
|                                    |         | -----          |                |                |
| PERDIDA DIFERENCIAL CAMBIARIO      |         |                | 15,276,487.66  |                |
|                                    |         |                | -----          |                |
| TOTAL DEL DIFERIDO                 |         |                |                | 15,900,533.35  |
| OTROS ACTIVOS                      |         |                |                | 20,709.00      |
|                                    |         |                |                | -----          |
| TOTAL DEL ACTIVO                   |         |                |                | 468,712,206.52 |
|                                    |         |                |                | =====          |



23 ABR 1991



MATERIALES PREFABRICADOS PARA LA CONSTRUCCION  
 NAPRECO C. LTDA.  
 BALANCE GENERAL  
 AL 31 DE DICIEMBRE DE 1.990

|                               |            | SUCRES | SUCRES         | SUCRES          |
|-------------------------------|------------|--------|----------------|-----------------|
| PASIVO                        |            |        |                |                 |
| CORRIENTE                     |            |        |                |                 |
| DEUDAS BANCOS - FINANCIERAS   | NOTA 13    |        | 437,225,976.03 |                 |
| PROVEEDORES EN EL PAIS        | NOTA 14    |        | 24,093.93      |                 |
| ANTICIPO DE CLIENTES          |            |        | 2,907,271.13   |                 |
| OTRAS CUENTAS POR PAAR        | NOTA 15    |        | 31,269.34      |                 |
| OBLIGACIONES - LEYES SOCIALES |            |        | 2,294,048.48   |                 |
| DEUDAS FISCALES               | NOTA 14-17 |        | 5,038,012.60   |                 |
|                               |            |        | -----          |                 |
| TOTAL PASIVO CORRIENTE        |            |        |                | 447,520,671.51  |
| NO CORRIENTE                  |            |        |                |                 |
| ASOCIADAS ACRREDORAS          |            |        | 16,914,992.12  |                 |
| PRESTANOS DE SOCIOS           |            |        | 28,826,594.09  |                 |
|                               |            |        | -----          |                 |
| TOTAL PASIVO NO CORRIENTE     |            |        |                | 45,741,586.21   |
|                               |            |        |                | -----           |
| TOTAL DEL PASIVO              |            |        |                | 493,262,257.72  |
| PATRIMONIO                    |            |        |                |                 |
| CAPITAL                       |            |        | 4,000,000.00   |                 |
| RESERVAS                      |            |        | 1,452,036.21   |                 |
| SUPERAVIT POR REVALORIZACION  |            |        | 69,664,433.87  |                 |
|                               |            |        | -----          |                 |
|                               |            |        | 75,116,470.08  |                 |
| PERDIDA DEL EJERCICIO         |            |        | 99,666,521.28  | (24,550,051.20) |
|                               |            |        | -----          | -----           |
| TOTAL PASIVO I PATRIMONIO     |            |        |                | 468,712,206.52  |
|                               |            |        |                | =====           |



## MATERIALES PREFABRICADOS PARA LA CONSTRUCCION

MAPRECO

## ESTADO DE PERDIDAS I GANANCIAS

AL 31 DE DICIEMBRE DE 1.990

|                                                 | SUCRES        | SUCRES         | SUCRES           |
|-------------------------------------------------|---------------|----------------|------------------|
| VENTAS NETAS                                    |               |                | 82,842,063.04    |
| COSTO MATERIA PRIMAS CONS.                      |               |                |                  |
| INVENTARIO INICIAL MATERIAS PRIMAS              |               | 29,731,520.90  |                  |
| COMPRAS NETAS MATERIAS PRIMAS (MERCAD)          |               | 56,003,645.16  |                  |
|                                                 |               | -----          |                  |
|                                                 |               | 85,735,166.06  |                  |
| MENOS INVENTARIO FINAL MATERIAS PRIMAS (MERCAD) |               | 43,701,800.73  |                  |
|                                                 |               | -----          |                  |
| COSTO MATERIAS PRIMAS CONSUMIDAS (MERC.)        |               | 42,033,365.33  |                  |
| MANDO DE OBRA DIRECTA                           |               |                |                  |
| SALARIOS                                        | 9,584,461.76  |                |                  |
| BENEFICIOS SOCIALES                             | 6,811,442.60  | 16,395,904.36  |                  |
|                                                 | -----         | -----          |                  |
| COSTO PRIMO                                     |               | 58,429,269.69  |                  |
| GASTOS FABRICACION                              |               |                |                  |
| SUMINISTROS I MANTENIMIENTO                     | 74,000.00     |                |                  |
| DEPRECIACION MAQUINARIA I EQUIPOS               | 20,384,279.38 |                |                  |
| DEPRECIACION DE EDIFICIOS                       | 2,079,021.96  |                |                  |
| AGUA - LUZ                                      | 1,269,540.15  |                |                  |
| MANTENIMIENTO I REPARACION                      | 934,654.10    | 24,741,495.59  |                  |
|                                                 | -----         | -----          |                  |
| COSTO PROD. TERMINADOS (MERCAD.)                |               | 83,170,765.28  |                  |
| INVENTARIO FINAL DE PRODUCTOS TERMINADOS        |               | 12,274,457.61  |                  |
|                                                 |               | -----          |                  |
| COSTO VENTAS                                    |               |                | 70,896,307.67    |
|                                                 |               |                | -----            |
| UTILIDAD BRUTA EN VENTAS                        |               |                | 11,945,755.37    |
| GASTOS OPERACIONALES I FINANCIEROS              |               |                |                  |
| GASTOS DE VENTAS                                |               | 2,349,302.00   |                  |
| GASTOS ADMINISTRATIVOS                          |               | 21,839,119.00  |                  |
| GASTOS FINANCIEROS                              |               | 119,155,992.83 | 143,344,413.83   |
|                                                 |               | -----          | -----            |
|                                                 |               |                | (131,398,658.46) |
| OTROS INGRESOS                                  |               |                | 31,732,137.18    |
|                                                 |               |                | -----            |
| PERDIDA DEL EJERCCIO                            |               |                | (99,666,521.28)  |
|                                                 |               |                | =====            |



MATERIALES PREFABRICADOS PARA LA CONSTRUCCION  
MAPRECO C. LTDA.  
ESTADO DE CAMBIOS EN A POSICION FINANCIERA  
AL 31 DE DICIEMBRE DE 1990

SUCRES

FUENTES DE CAPITAL DE TRABAJO NETO

POR:

|                                       |                |
|---------------------------------------|----------------|
| CARGOS POR DEPRECIACION               | 23,285,640.78  |
| AMORTIZACION DE INTANGIBLES DIFERIDOS | 4,991,476.79   |
| DISMINUCION DE ACTIVOS                | 16,800,000.00  |
| VARIACION DE CAPITAL DE TRABAJO       | 104,595,649.07 |
| OTROS AJUSTES                         | 47,028,660.90  |

TOTAL DE FUENTES DE CAPITAL DE TRABAJO NETO

196,701,427.54

USOS DE CAPITAL DE TRABAJO

POR:

|                                |               |
|--------------------------------|---------------|
| DISMINUCION PASIVO LARGO PLAZO | 97,034,906.26 |
| PERDIDA DEL EJERCICIO          | 99,666,521.28 |

TOTAL USOS DE CAPITAL DE TRABAJO

196,701,427.54



MATERIALES PREFABRICADOS PARA LA CONSTRUCCION

MAPRECO CIA. LTDA.

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

POR EL PERIODO DEL 1 DE ENERO AL 31 DE DICIEMBRE DE 1.990

PRIMERA PARTE

NOTA 1

PRINCIPALES POLITICAS Y PRACTICAS CONTABLES

A. BASE DE PRESENTACION

Los Estados Financieros de MATERIALES PREFABRICADOS PARA LA CONSTRUCCION "MAPRECO CIA. LTDA.", están preparados de acuerdo a los principios de contabilidad generalmente aceptados en el Ecuador, i a las normas o prácticas contables establecidas o autorizadas por la Superintendencia de Compañías.

B. CAJA - BANCOS

Todo el efectivo es depositado en cuenta corriente i los egresos se realizan mediante la emisión de cheques. Se realizan conciliaciones mensuales.

C. INVENTARIOS

Los Inventarios están valuados al costo de producción.

D. PROPIEDADES, MAQUINARIAS I EQUIPOS

El Activo Fijo está registrado al precio de adquisición, efectúandose las revalorizaciones de acuerdo a las disposiciones establecidas.



Las Depreciaciones, se las realiza utilizando el método de línea recta i en base a la vida útil estimada i de acuerdo a los porcentajes autorizados para clase de activo.

#### E. CARGOS DIFERIDOS

Los Cargos Diferidos se amortizan en base al método de línea recta, siguiendo el porcentaje anual del 10%.

#### F. PROVISIONES PARA CARGAS SOCIALES

Se han efectuado provisiones para cargas sociales, de acuerdo a las disposiciones legales.

#### G. CUENTAS POR COBRAR

No se realizan provisiones para cuentas incobrables.

#### NOTA 2

CAJA - BANCOS S/. 638.643,40

Caja.....S/. 51.085,98

No fue posible verificar este rubro i del análisis efectuado, corresponde a cheques posfechados por depositar.

Caja Chica.....S/. 15.000,00

Es un fondo fijo para cubrir gastos menores i está a cargo de la Sra. Alicia Sarmiento.

Bancos.....S/. 572.557,42

La verificación de los saldos



presentados en los Estados  
Financieros al 31 de Dcbre. de  
1.990, se realizó mediante el  
análisis de las correspondien-  
tes conciliaciones bancarias i  
los saldos con los que se de-  
tallan a continuación:

|                                    |            |
|------------------------------------|------------|
| Bco. del Pacífico Cta. Cte.....S/. | 31.420,22  |
| Bco. de Guayaquil Cta. Cte.....S/. | 530.025,87 |
| Bco. Holandés Unido Cta.           |            |
| Cte. N. 6313167.....S/.            | 11.111,33  |
|                                    | -----      |

#### NOTA 3

VALORES FIDUCIARIOS S/.40.000,00

Este rubro registra el valor de una Acción del Núcleo de Ejecutivos i que no ha devengado renta alguna.

#### NOTA 4

CUENTAS POR COBRAR A CLIENTES S/.12.354.414,66

Del examen realizado a esta cuenta se estableció el valor por cobrar a los clientes por ventas realizadas por la empresa de los productos que fabrica. La mayoría de las ventas se realiza al contado i en el caso de créditos, estos son a corto plazo. Existiendo algunos saldos de clientes acreedores, fue necesario realizar un asiento de reclasificación por la cantidad de S/.1'907.271,13

Se debe hacer notar que algunas cuentas de clientes en el año 1.990 no han tenido movimiento i tienden a convertirse



en incobrables. El detalle de clientes Auditado es el que se presenta en el correspondiente Anexo N. 1

NOTA 5

OTRAS CUENTAS POR COBRAR S/.85.833,33

Del examen practicado a esta cuenta se estableció que corresponde a un saldo por cobrar a Inmobiliaria Amalia i que venció el 13-01-90

NOTA 6

PRESTAMOS A EMPLEADOS I TRABAJADORES S/.806.009,43

En esta cuenta se registran los préstamos que la empresa concede a sus empleados i trabajadores, los mismos que son descontados en los roles de pagos. El detalle es el que se presenta en el correspondiente Anexo N. 2

NOTA 7

OBRAS EN EJECUCION S/.39.348.374,38

De la verificación de esta cuenta se estableció que corresponde a la construcción de un conjunto de villas que no están terminadas i a la Urbanización de lotes en el Km. 30 Vía Daule, sin terminar aún:

Urbanización Lotes Daule Km.30 Vía Daule..S/.16.800.000,00

Finansur Mz.136-161 Villas 2, 3, 4, 5.....S/. 9.528.657,57

Guayaquil Mz. 150 Villas 6, 10, 11.....S/.13.019.716,81



NOTA 8

INVENTARIOS

S/.56.340.380,34

Este rubro está formado por las materias primas que utiliza para su proceso productivo i los productos terminados que están listos para la venta según el Anexo N. 3

NOTA 9

INTERESES PRE - PAGADOS

S/.35.233.067,58

En esta cuenta se registran los intereses causados por las deudas que MAPRECO CIA. LTDA., mantiene con Bancos i Financieras i los cuales venceran totalmente en el año 1.990 i cuyo detalle es el siguiente:

Banco de Guayaquil.....S/. 4.559.259,51

Banco del Pacífico.....S/. 5.503.420,16

Finanza.....S/. 4.188.302,51

Banco de Descuento.....S/.14.612.271,60

Banco Bolivariano.....S/. 371.250,00

P. A. C.....S/. 5.998.563,80

NOTA 10

IMPUESTOS PRE - PAGADOS

S/.911.284,00

Corresponde a la Retención del Impuesto en la Fuente que los clientes han efectuado sobre las ventas realizadas por la empresa.



NOTA 11

ACTIVO FIJO - REVALORIZACIONES S/.428.006.338,73

Las revalorizaciones de los Activos Fijos se han realizado de acuerdo a las disposiciones emanadas de la Superintendencia de Compañías, i en función a los correspondientes índices aplicables. Anexo N. 4

NOTA N. 12

DIFERIDOS S/.15.900.533,35

Dentro de los Diferidos existen los siguientes rubros:

Pérdida por Diferencial Cambiario...S/.15.276.487,66

Esta cuenta tiene origen en la sucretización de la deuda que la empresa mantiene con Bancos e Instituciones Financieras.

Gastos Diferidos.....S/. 624.045,69

Constituyen ciertos gastos que por sus características deber amortizarse.

NOTA 13

DEUDAS A BANCOS I FINANCIERAS  
CORTO PLAZO S/.437.225.976,03

Del examen practicado a este rubro, se establece que corresponde a deudas contraídas por la empresa con Instituciones Bancarias i Financieras i cuyo detalle se puede apreciar en el correspondiente Anexo N. 5



NOTA 14

PROVEEDORES

S/.24.093,93

Del examen realizado a esta cuenta se establece que presenta algunos saldos de proveedores con saldos deudores por pagos efectuados, siendo necesario realizar un asiento de reclasificación por la cantidad de S/.1.842.612,75 i otro por la cantidad de S/.1.538.716,60 , por no corresponder a la cuenta proveedores.

NOTA 15

OTRAS CUENTAS POR PAGAR

S/.31.269,34

Corresponde a valor a pagar a Comborja por retenciones efectuadas a los trabajadores.

NOTA 16

OBLIGACIONES LEYES SOCIALES

S/.2.294.048,48

En esta cuenta se registran las provisiones para cargas sociales i del examen se establecen los siguientes saldos:

Décimo Tercer Sueldo.....S/.123.586,00

Décimo Cuarto Sueldo.....S/.475.231,00

Décimo Quinto Sueldo.....S/.634.779,00

Fondo de Reserva.....S/.584.378,00

Vacaciones.....S/.476.074,48

NOTA 17

DEUDAS FISCALES

S/.3.499.296,00

Del análisis efectuado a esta cuenta se estableció que



corresponde a valores de IMPUESTO AL VALOR AGREGADO de los meses de Mayo, Junio i Diciembre de 1.990, que no han sido pagados.

NOTA 18

ASOCIADAS ACREEDORAS S/.16.914.992,12

De la verificación de esta cuenta se estableció que corresponde a operaciones realizadas entre compañías filiales. Fue necesario realizar un asiento de transferencia porque se presentaba un saldo deudor por la cantidad de S/.223.500,06

Dolmen S. A.....S/.15.195.412,04

Alfadamus S. A.....S/. 1.104.257,85

Industrial Victoria .....S/. 615.322,23  
-----

NOTA 19

PRESTAMOS DE SOCIOS S/.28.826.594,09

Del examen realizado a esta cuenta se pudo verificar que en ella se registran las entregas directas i pagos realizados a terceras personas por parte de los socios i sin que esto generen intereses.

Luis Felipe Borja Barrezueta.....S/.22.778.202,92

Katty Borja Alvear.....S/. 3.421.425,43

Enma Borja Alvear.....S/. 1.031.519,02

David Borja Alvear.....S/. 1.595.446,72  
-----



NOTA 20

AJUSTES I RECLASIFICACIONES

Ajustes i reclasificaciones registrados en libros, con efecto retroactivo al cierre del ejercicio económico.

DEBE

HABER

- 1 -

CUENTAS POR COBRAR

A CLIENTES.....S/.2.907.271,13

ANTICIPO DE CLIENTES.....

S/.2.907.271,13

Furiani Obras i Proyectos.S/. 62.391,35  
Constructora Chalela.....S/. 73.650,28  
Constructora Sistema.....S/.523.199,38  
Cluba S. A.....S/.978.373,79  
V́ctor Ubillus.....S/.228.185,70  
Ing.Mármol Huayamabe.....S/.972.306,27  
Arq.Jorge Rivadeneira.....S/. 70.164,36

Por reclasificación de Cuentas.

- 2 -

ANTICIPO A PROVEEDORES.....S/.1.842.612,75

Distribuidora San Eduardo.S/. 112.607,87  
Mamut Andino.....S/. 34.764,86  
Katty Borja.Transporte...S/. 0.02  
ASCONSA.....S/.1.695.240,00

PROVEEDORES.....

S/.1.842.612,75

Por reclasificación de Cuentas.

- 3 -

PROVEEDORES.....S/.1.538.716,60

DEUDORES FISCALES.....

S/.1.538.716,60

Ministerio de Finanzas.

Para corregir error contable.

- 4 -

ASOCIADAS DEUDORAS.....S/. 223.500,00

Durisol S. A.

ASOCIADAS ACREEDORAS.....

S/. 223.500,00

Por reclasificación de Cuentas.



## CUENTAS DE RESULTADO

El examen de las Cuentas de Resultado, se llevó a cabo de manera selectiva i en función a los comprobantes de Ingresos i Egresos, habiendose determinado normalidad en su contabilización.

Se debe hacer notar que las pérdidas del ejercicio alcanzan a la cantidad de S/.99'666.521,28 i que el Patrimonio es de S/.75'116.470,08 obteniendose un Patrimonio negativo de S/.24.550.051,20

De las cuentas de Egresos merece mencionarse GASTOS FINANCIEROS que alcanza a la cantidad de S/.119.155.992,83 que incide directamente en el resultado obtenido i que corresponde a los intereses que MAPRECO C. LTDA., mantiene con las instituciones Bancarias i Financieras.



MATERIALES PREFABRICADOS PARA LA CONSTRUCCION  
MAPRECO C. LTDA.  
CUENTAS PD COBRAR A CLIENTES  
AL 31 DE DICIEMBRE DE 1.990

ANEXO N. 1

|                                      | SUCRES        |
|--------------------------------------|---------------|
| CLIENTES                             |               |
| SR. RAUL PINEDA                      | 41,989.56     |
| SR. PLACIDO ARTURO MURILLO MURILLO * | 3,250,000.00  |
| SR. GONZALO ELADIO SUAREZ RAMIREZ *  | 3,250,000.00  |
| SR. JORGE VICENTE RONQUILLO ABAD *   | 3,250,000.00  |
| ARQ. CATALINA CRIOLLO *              | 491,742.02    |
| CONSTRUCTORA NUEVO CENTRO *          | 184,196.61    |
| ING. MAURICIO CEVALLOS *             | 26,994.70     |
| PROYCOSA -VALORES POR LIQUIDAR       | 1,859,491.77  |
| TOTAL                                | 12,354,414.66 |

\* SIN MOVIMIENTO EN 1.990



MATERIALES PREFABRICADOS PARA LA CONSTRUCCION  
 MAPRECO C. LTDA.  
 PRESTAMOS A EMPLEADOS I TRABAJADORES  
 AL 31 DE DICIEMBRE DE 1.990

ANEXO N. 2

|                            | SUCRES      |            |
|----------------------------|-------------|------------|
| OBREROS                    |             | 257,950.23 |
| -----                      |             |            |
| MANTUANO MARTINEZ DIOGENES | 96,755.50   |            |
| TUTIVEN CHAGUAY GUILLERMO  | 4,650.00    |            |
| SATANA PANCHANA FAUSTO     | 40,380.00   |            |
| FAMINES CRUZ SERGIO        | 3,650.00    |            |
| LOPEZ ARAUJO ANGEL         | 20,000.00   |            |
| ALVAREZ TOMALA JOSE LUIS   | 65,713.00   |            |
| CARDENAS MONCADA CARLOS    | 38,286.73   |            |
| CASTRO CAMPUZANO JOSE      | (11,485.00) |            |
|                            | -----       |            |
| EMPLEADOS                  |             | 548,059.20 |
| -----                      |             |            |
| CARRASCO CORDONEL DAYSE    | 23,000.00   |            |
| ENMA ALARCON BORJA         | 369,408.80  |            |
| ALICIA SARMIENTO           | 75,000.00   |            |
| TERESA CANALES             | 5,000.00    |            |
| ING. AGUSTIN BAJANA        | 75,650.40   |            |
|                            | -----       |            |
| TOTAL                      |             | 806,009.43 |
|                            |             | =====      |



MATERIALES PREFABRICADOS PARA LA CONSTRUCCION

MAPRECO C. LTDA.

INVENTARIOS

AL 31 DE DICIEMBRE DE 1.990

ANEXO N. 3

|                      | SUCRES        | SUCRES        |
|----------------------|---------------|---------------|
| MATERIAS PRIMAS      |               | 41,723,567.22 |
| -----                |               |               |
| HIERRO               | 34,338,501.94 |               |
| CEMENTO              | 7,020,943.28  |               |
| SUMINISTROS FABRICA  | 364,122.00    |               |
|                      | -----         |               |
| PRODUCTOS            |               | 14,616,813.12 |
| -----                |               |               |
| MERCADERIAS          | 2,342,355.51  |               |
| PRODUCTOS TERMINADOS | 12,274,457.61 |               |
|                      | -----         | -----         |
| TOTAL                |               | 56,340,380.34 |
|                      |               | =====         |



MATERIALES PREFABRICADOS PARA LA CONSTRUCCION  
MAPRECO C. LTDA.  
REVALORI ACIONES  
AL 31 DE DICIEMBRE DE 1.990

ANEXO N. 4

|                       | SUCRES             | SUCRES        | SUCRES            |
|-----------------------|--------------------|---------------|-------------------|
| RUBROS                | SALDOS 31/DCBRE/89 | REVALORIZ. 90 | TOTAL 31/DCBRE.90 |
| -----                 | -----              | -----         | -----             |
| MUEBLES I ENSERES     | 11,098,147.83      | 2,914,370.93  | 14,012,518.76     |
| MAQUINARIAS I EQUIPOS | 265,417,240.72     | 72,241,886.09 | 337,659,126.81    |
|                       | -----              | -----         | -----             |
|                       | 276,515,388.55     | 75,156,257.02 | 351,671,645.57    |
|                       | =====              | =====         | =====             |

DEPRECIACIONES ACUMULADAS POR REVALORIZACION

|                       | SUCRES             | SUCRES        | SUCRES            |
|-----------------------|--------------------|---------------|-------------------|
| RUBROS                | SALDOS 31/DCBRE/89 | REVALORIZ. 90 | TOTAL 31/DCBRE.90 |
| -----                 | -----              | -----         | -----             |
| MUEBLES I ENSERES     | 3,518,389.93       | 843,332.07    | 4,361,722.00      |
| MAQUINARIAS I EQUIPOS | 59,987,398.78      | 23,861,406.15 | 83,848,804.93     |
|                       | -----              | -----         | -----             |
|                       | 63,505,788.71      | 24,704,738.22 | 88,210,526.93     |
|                       | =====              | =====         | =====             |



MATERIALES PREFABRICADOS PARA LA CONSTRUCCION  
 MAPRECO C. LTDA.  
 AL 31 DE DICIEMBRE DE 1.990  
 DEUDAS A BANCOS I FINANCIERAS - CORTO PLAZO

ANEXO N. 5

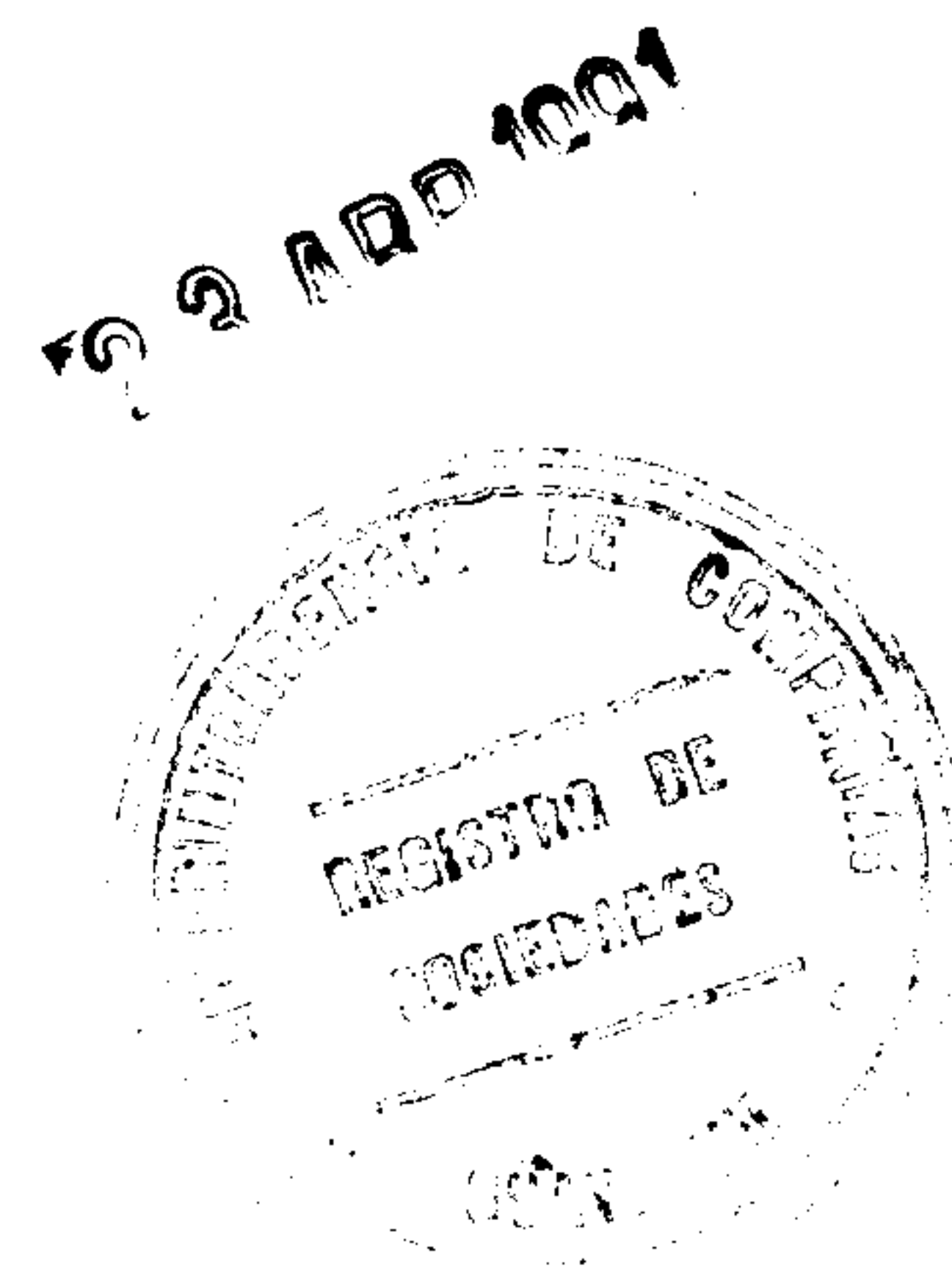
|                            | SUCRES        | SUCRES        | SUCRES        |
|----------------------------|---------------|---------------|---------------|
| BANCO DEL PACIFICO         |               |               | 78,925,000.00 |
| CAPITAL                    |               | 70,000,000.00 |               |
| OP. #8606 V/21.02.91       | 35,000,000.00 |               |               |
| OP. # 8619 V/21.02.91      | 35,000,000.00 |               |               |
|                            | -----         |               |               |
| INTERESES                  |               | 8,925,000.00  |               |
| OP. # 8606 V/21.02.91      | 4,462,500.00  |               |               |
| OP. # 8610 V/21.02.91      | 4,462,500.00  |               |               |
|                            | -----         | -----         |               |
| <br>BANCO BOLIVARIANO      |               |               | 6,142,500.00  |
| CAPITAL                    |               | 5,400,000.00  |               |
| OP. # 903288 V/14.02.91    | 5,400,000.00  |               |               |
|                            | -----         |               |               |
| INTERESES                  |               | 742,500.00    |               |
| OP. # 903288               | 742,500.00    |               |               |
|                            | -----         | -----         |               |
| <br>BANCO HOLANDES         |               |               | 1,228,278.05  |
| CAPITAL                    |               | 1,228,278.05  |               |
| SOBREGIROS BANCARIOS       | 1,228,278.05  |               |               |
|                            | -----         | -----         |               |
| <br>BANCO DE GUAYAQUIL     |               |               | 56,689,135.53 |
| CAPITAL                    |               | 47,740,558.84 |               |
| OP. # 90.003704 V/14.02.91 | 47,740,558.84 |               |               |
|                            | -----         |               |               |
| INTERESES                  |               | 8,948,576.69  |               |
| OP # 90002720 V/13.08.90   | 8,180.25      |               |               |
| OP #90003704 V/14.02.91    | 8,940,396.44  |               |               |
|                            | -----         |               |               |

13 ABR 1991





|                                       | SUCRES         | SUCRES        | SUCRES         |
|---------------------------------------|----------------|---------------|----------------|
| BANCO DE DESCUENTO                    |                |               | 113,918,848.05 |
| CAPITAL                               |                | 64,185,295.89 |                |
| CONV, 30.06.86                        | 36,969,264.12  |               |                |
| OP. # 112682 V/25.11.88               | 1,404,803.50   |               |                |
| OP. # 112682 V/24.05.89               | 1,404,803.50   |               |                |
| OP. # 112682 V/29.11.89               | 1,404,803.50   |               |                |
| OP. # 112682 V/19.05.90               | 1,404,803.50   |               |                |
| OP. # 112682 V/15.11.90               | 1,404,803.48   |               |                |
| OP. # 1123 V/15.11.88                 | 644,400.00     |               |                |
| OP. # 1123 V/24.05.89                 | 644,400.00     |               |                |
| OP. # 1123 V/31.10.89                 | 644,400.00     |               |                |
| OP. # 1123 V/24.04.90                 | 644,400.00     |               |                |
| OP. # 1123 V/26.10.90                 | 644,400.00     |               |                |
| P.H. VF V/85/10/01                    | 2,113,419.58   |               |                |
| P.H. V/86/04/01                       | 2,113,419.58   |               |                |
| P.H. V/86/10/01                       | 2,113,419.58   |               |                |
| P.H. V/87/04/01                       | 2,113,419.58   |               |                |
| P.H. V/87/10/01                       | 2,113,419.58   |               |                |
| P.H. V/01/04/88                       | 2,113,419.58   |               |                |
| P.H. V/01/10/88                       | 2,113,419.58   |               |                |
| P.H. V/01/04/89                       | 2,113,419.58   |               |                |
| P.H. V/01/10/89                       | 2,113,419.30   |               |                |
| P. H. V/01.04.90                      | 2,113,419.30   |               |                |
| P.H. V/01.10.90                       | 2,113,419.30   |               |                |
| PH. V/01.04.91                        | 2,113,415.77   |               |                |
| VALOR LIQ. CONV.30.06.89              | (8,391,016.02) |               |                |
| INTERESES                             |                | 46,793,552.16 |                |
| 0354 BCO.DESCUENTO CONV.AMP.JUN.30.86 | 16,338,049.86  |               |                |
| 0355 BCO.DESCUENTO CONV.AMP.JUN.30/86 | 16,538,792.04  |               |                |
| OP. # 112682 V/14.06.85               | 474,121.17     |               |                |
| OP. # 112682 V/4/12.85                | 474,121.17     |               |                |
| C.E. 112682 V/09/06/86                | 474,121.17     |               |                |
| CE 112682 V/06/12/86                  | 474,121.17     |               |                |
| 0313 C.E 112682 V/04/06/87            | 632,161.57     |               |                |
| 0314 C.E.112682 V/01/12/87            | 632,161.57     |               |                |
| OP. # 112682 V/29.05.88               | 338,901.81     |               |                |
| OP. # 112682 V/25.10.88               | 632,161.57     |               |                |
| OP. # 112682 V.24.05.89               | 505,729.26     |               |                |
| OP. #112682 V/20.11.89                | 379,296.94     |               |                |
| OP. # 112682 V.19.05.90               | 252,864.63     |               |                |
| OP. # 112682 V/15.11.90               | 125,432.32     |               |                |
| C.E. 1123 V.25/05/85                  | 289,980.00     |               |                |
| C.E 1123 V/21/11/85                   | 289,980.00     |               |                |
| 0315 C.E.1123 V/20/05/86              | 289,980.00     |               |                |
| 0316 C.E 1123 V/16/11/86              | 289,980.00     |               |                |
| 0317 C.E.1123 V/05/05/87              | 289,980.00     |               |                |
| 0318 C.E.1123 V/11/11/87              | 289,980.00     |               |                |
| OP. # 1123 V.09.05.88                 | 289,980.00     |               |                |
| OP. # 1123 V/05.11.88                 | 289,980.00     |               |                |
| OP. # 1123 V/24.0589                  | 231,984.00     |               |                |
| OP. # 1123 V/31.10.89                 | 173,988.00     |               |                |
| OP. # 1123 V/24.04.90                 | 115,992.00     |               |                |
| OP. # 1123 V/26.10.90                 | 57,996.00      |               |                |
| MORA CONV.30.06.89                    | 5,621,715.91   |               |                |
| COMISION RIESGO CAMBIARIO             |                | 2,940,000.00  |                |
| OP. # 1123 V/15.11.88                 | 588,000.00     |               |                |
| OP. # 1123 V/24/05.89                 | 588,000.00     |               |                |
| OP. # 1123 V/31.10.89                 | 588,000.00     |               |                |
| OP. #1123 V/29.04.90                  | 588,000.00     |               |                |
| OP. # 1123 V/26.10.90                 | 588,000.00     |               |                |





## FINANSA

## CAPITAL

|                      | SUCRES       |
|----------------------|--------------|
| OP 223 V/14.04.89    | 2,411,426.52 |
| OP 223 V/11.10.89    | 2,411,426.52 |
| OP 223 V/ 09.04.90   | 2,411,426.52 |
| OP 223 V/06.10.90    | 2,411,426.52 |
| OP. 223 V.04.04.91   | 2,411,426.52 |
| OP 224 V/14.04.89    | 943,748.53   |
| OP 224 V/ 11.10.89   | 943,748.53   |
| OP 224 V/09.04.90    | 943,748.53   |
| OP 224 V/06.10.90    | 943,748.53   |
| OP. # 224 V/04.04.91 | 943,748.53   |
| OP. # 307 V/15.06.89 | 1,822,010.54 |
| OP # 307 V/12.12.89  | 1,822,010.54 |
| OP. # 307 V.10.06.90 | 1,822,010.54 |
| OP. # 307 V.07.12.90 | 1,822,010.54 |
| OP. # 307 V.05.06.91 | 1,822,010.54 |
| OP. # 437 V.30.11.88 | 8,247,000.00 |
| OP. # 437 V.29.05.89 | 8,247,000.00 |
| OP. # 437 V/25.11.89 | 8,247,000.00 |
| OP. # 437 V/24.05.90 | 8,247,000.00 |
| OP. # 437 V/20.11.90 | 8,247,000.00 |

## INTERESES

|                       |              |
|-----------------------|--------------|
| OP 223 V/22.10.87     | 1,085,141.93 |
| OP 223 V/19.04.88     | 1,180,647.83 |
| OP 223 V/16.10.88     | 1,085,141.93 |
| OP 223 V/14.04.89     | 1,151,996.06 |
| OP 223 V/11/10/89     | 868,113.55   |
| OP. # 223 V/11/10/90  | 679,736.93   |
| OP. #223 V/06.10.90   | 434,056.78   |
| OP. # 223/ V.04.04.91 | 217,028.39   |
| OP 224 V/22.10.87     | 424,686.84   |
| OP 224 V/19.04.88     | 462,064.53   |
| OP 224 V/16.10.88     | 424,686.84   |
| OP 224 V/14.01.89     | 450,851.19   |
| OP 224 V/11/10.89     | 339,749.47   |
| OP 224 V/09.04.90     | 266,025.40   |
| OP. # 224 V/06.10.90  | 169,874.74   |
| OP. 224 V/04.04.91    | 84,937.38    |
| OP. 307 V/23.12.87    | 819,904.74   |
| OP. 307 V/20.06.88    | 873,138.94   |
| OP 307 V/17.12.88     | 819,904.74   |
| OP. 307 V/15.06.89    | 857,168.68   |
| OP 307 V/12.12.89     | 655,923.80   |
| OP. 307 V/10.06.90    | 507,913.11   |
| OP 307 V/07.12.90     | 327,961.90   |
| OP 307 V/ 05.06.91    | 163,980.95   |
| OP 437 V/06.1.2.87    | 4,078,650.00 |
| OP 437 V/03.06.88     | 3,711,150.00 |
| OP 437 V.30.11.88     | 3,968,400.00 |
| OP 437 V.29.05.89     | 2,968,920.00 |
| OP 437 V.25.11.89     | 2,336,940.00 |
| OP 437 V/24.05.90     | 1,484,460.00 |
| OP. 437 V/20.11.90    | 742,230.00   |

## SUCRES

67,120,927.95

## SUCRES

156,124,093.60

33,641,386.65

123 APR 1991





## COMISION RIESGO CAMBIARIO

55,361,779.00

|                    |              |
|--------------------|--------------|
| OP 223 V/14.04.89  | 1,910,118.00 |
| OP 223 V/11.10.89  | 1,910,118.00 |
| OP 223 V/09.04.90  | 1,910,118.00 |
| OP 223 V/ 06.10.90 | 1,910,118.00 |
| OP 223 V. 04.04.91 | 1,910,118.00 |
| OP 224 V/14.01.89  | 747,553.80   |
| OP 224 V/11.10.89  | 747,553.80   |
| OP 224 V/09.04.90  | 747,553.80   |
| OP 224 V/06.10.90  | 747,553.80   |
| OP 224 V/04.04.91  | 747,553.80   |
| OP 307 V.15.06.89  | 1,064,684.00 |
| OP 307 V/12.12.89  | 1,064,684.00 |
| OP 307 V/10.06.90  | 1,064,684.00 |
| OP 307 V/ 07.12.90 | 1,064,684.00 |
| OP 307 V/05.06.91  | 1,064,684.00 |
| OP 437 V/30.11.88  | 7,350,000.00 |
| OP 437 V/29.05.89  | 7,350,000.00 |
| OP 437 V/25.11/89  | 7,350,000.00 |
| OP 437 V/25.05.90  | 7,350,000.00 |
| OP 437 V/ 20.11.90 | 7,350,000.00 |

## FINANSUR

(32,140.97)

## INTERESES

(32,140.97)

AD #35437 V/21.05.90

1,116.27

VALOR POR LIQUIDAR

(33,257.24)

## COFIEC

(97,290.40)

## CAPITAL

(97,290.40)

SALDO POR LIQUIDAR

(97,290.40)

## ECUFINSA

4,800,510.00

## CAPITAL

2,134,000.00

OP.CEM.#128 V/22.04.90

1,067,000.00

OP CEM #128 V/19.10.90

1,067,000.00

## INTERESES

706,510.00

OP. CEM 128 V/27.04.89

403,720.00

OP CEM 128 V/22.04.90

201,860.00

OP.CEM 128 V/19.10.90

100,930.00

## COMISION RIESGO CAMBIARIO

1,960,000.00

OP. CEM 128 V/22.04.90

980,000.00

OP CEM 128 V/19.10.90

980,000.00

23 ABR 1991





|                                       | SUCRES       | SUCRES        | SUCRES         |
|---------------------------------------|--------------|---------------|----------------|
| IBEROAMERICANA                        |              |               | 19,527,042.17  |
| CAPITAL                               |              | 11,129,775.85 |                |
| OP # H6 5715 V/16.10.87               | 1,750,000.00 |               |                |
| OP # FC6 012 V/27.01.88               | 3,600,000.00 |               |                |
| OP # 114 V/02.09.88                   | 256,105.57   |               |                |
| OP # 114 V/01.03.89                   | 256,105.57   |               |                |
| OP # 114 V/28.08.89                   | 256,105.57   |               |                |
| OP # 114 V/24.02.90                   | 256,105.57   |               |                |
| OP # 114 V/23.08.90                   | 256,105.57   |               |                |
| OP # 115 V/02.09.88                   | 899,849.60   |               |                |
| OP # 115 V/01.03.89                   | 899,849.60   |               |                |
| OP # 115 V/28.08.89                   | 899,849.60   |               |                |
| OP # 115 V/24.02.90                   | 899,849.60   |               |                |
| OP # 115 V/23.08.90                   | 899,849.60   |               |                |
|                                       | -----        | -----         |                |
| INTERESES                             |              | 2,782,495.07  |                |
| OP.FC6.012 V/27.01.88                 | 621,000.00   |               |                |
| OP # 114 V/06.03.88                   | 119,476.10   |               |                |
| OP # 114 V/02.09.88                   | 119,802.52   |               |                |
| OP # 114 V/01.03.89                   | 95,842.74    |               |                |
| OP # 114 V/28.08.89                   | 71,882.06    |               |                |
| OP # 114 V/24.02.90                   | 47,921.37    |               |                |
| OP # 114 V/23.08.90                   | 23,960.65    |               |                |
| OP # 115 V/06.03.88                   | 419,789.83   |               |                |
| OP # 115 V/02.09.88                   | 420,939.93   |               |                |
| OP # 115 V/01.03.89                   | 336,751.95   |               |                |
| OP # 115 V/28.08.89                   | 252,563.96   |               |                |
| OP # 115 V/24.02.90                   | 168,375.97   |               |                |
| OP # 115 V/23.08.90                   | 84,187.99    |               |                |
|                                       | -----        | -----         |                |
| COMISION RIESGO CAMBIARIO             |              | 5,614,771.25  |                |
| OP # 114 V/02.09.88                   | 248,794.97   |               |                |
| OP # 114 V/01.03.89                   | 248,794.07   |               |                |
| OP # 114 V/28.08.89                   | 248,794.07   |               |                |
| OP # 114 V/24.02.90                   | 248,794.07   |               |                |
| OP # 114 V/23.08.90                   | 248,794.07   |               |                |
| OP # 115 V/02.09.88                   | 874,160.00   |               |                |
| OP # 115 V/01.03.89                   | 874,160.00   |               |                |
| OP # 115 V/28.08.89                   | 874,160.00   |               |                |
| OP # 115 V/24.02.90                   | 874,160.00   |               |                |
| OP # 115 V/23.08.90                   | 874,160.00   |               |                |
|                                       | -----        | -----         |                |
| TOTAL DEUDAS CON BANCOS I FINANCIERAS |              |               | 437,225,976.03 |
|                                       |              |               | =====          |



23 ABR 1991



# MAPRECO

MATERIALES PREFABRICADOS  
PARA LA CONSTRUCCION C. LTDA.



Oficina: 9 de Octubre 2208  
y Tungurahua Telfs. 281983  
281974 - 395968 - 395496  
Casilla 5822  
Guayaquil - Ecuador

RECIBIDO

ABR 11 1988

Guayaquil, Abril 8 de 1.988

Señores  
SUPERINTENDENCIA DE COMPAÑIAS  
Ciudad.

Estimados señores:

La presente tiene a bien comunicarles, que en sesión de Junta General Ordinaria de Socios efectuada el 29 de Enero de 1.988, se procedió a aceptar - la propuesta del Econ. Alejandro Espinoza Jacome, para que efectue la Auditoría Externa de la compañía conforme a lo establecido en la Ley de Compañías reformada.

En consecuencia al cumplimiento de la resolución de la Junta General con fecha 22 de Febrero de 1.988, se procedió a contratar al Econ. Alejandro Espinoza Jacome para ejercer la Auditoría Externa de la Compañía.

Atentamente,

Mapreco C. Ltda.

*Emma Boria Alvar*  
EMMA BORJA ALVAR  
GERENTE GENERAL

EBA/as



Guayaquil, 90 - 04 - 11

Señores

MATERIALES PREFABRICADOS PARA LA  
CONSTRUCCION "MAPRECO CIA. LTDA."

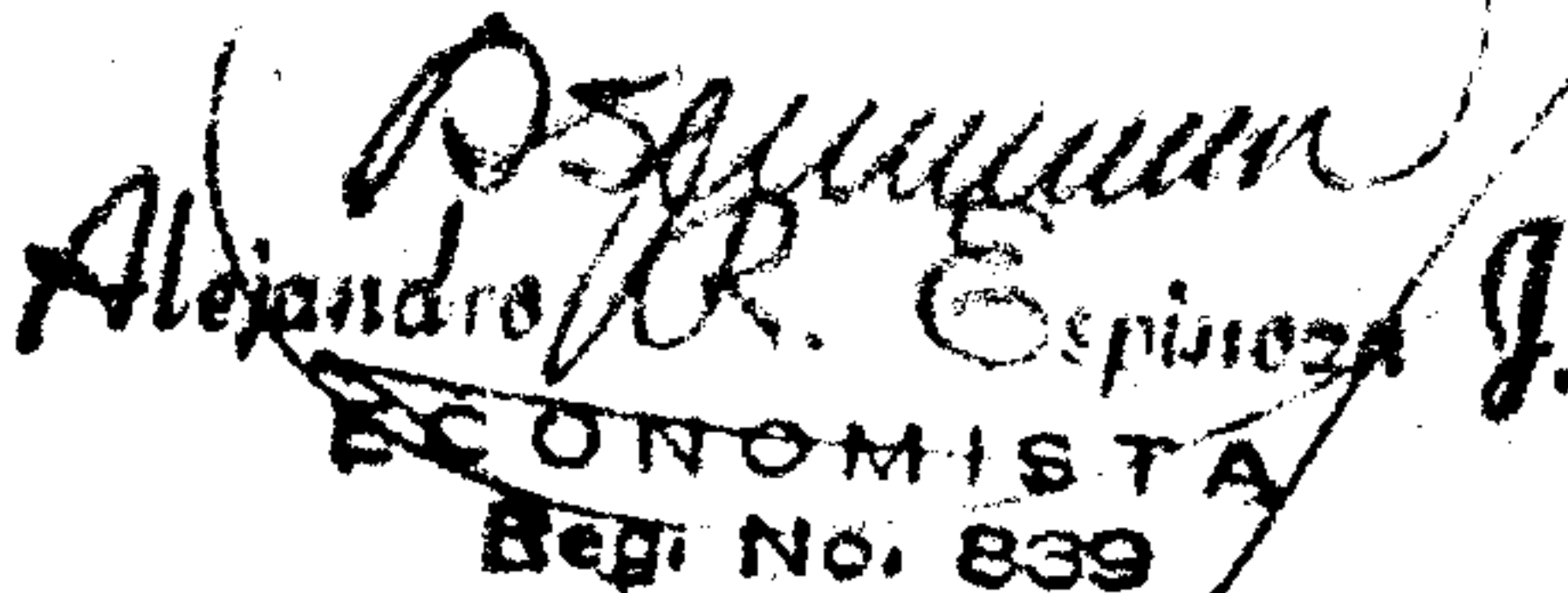
Ciudad.

He examinado el Balance General i el Estado de Operaciones de MATERIALES PREFABRICADOS PARA LA CONSTRUCCION "MAPRECO CIA. LTDA.", al 31 de diciembre de 1.989. Mi examen lo efectué de conformidad con las normas de Auditoría generalmente aceptadas, e incluí las pruebas de los registros contables i demás procedimientos de Auditoría que consideré necesarios de acuerdo a las circunstancias.

Como se explica en la Nota 14 a los Estados Financieros, la Empresa, no efectuó la Retención en la Fuente, en una compra realizada en el mes de Marzo/89, haciéndose necesario efectuar un Asiento de Ajuste por este concepto.

En mi opinión, excepto lo indicado en el párrafo precedente, los Estados Financieros que se adjuntan presentan razonablemente la situación financiera de MATERIALES PREFABRICADOS PARA LA CONSTRUCCION "MAPRECO CIA. LTDA.", al 31 de diciembre de 1.989, de acuerdo a los principios de contabilidad generalmente aceptados, aplicados durante el período.

Atentamente,

  
Alejandro R. Espinoza J.  
ECONOMISTA  
Reg. No. 839

APR 19 1990



# I N D I C E

PAGINA

Estado de Situación al 31 de diciembre de 1.989

Estado de Pérdidas y Ganancias del 1 de enero de 1.989 al 31 de diciembre de 1.989

Estado de Cambio en la Situación Financiera del 1 de enero de 1.989 al 31 de diciembre de 1.989

Notas explicativas a los Estados Financieros:

|                                                       |   |
|-------------------------------------------------------|---|
| Nota 1: Principales Políticas y Prácticas Contables.. | 1 |
| Nota 2 : Caja - Bancos.....                           | 2 |
| Nota 3 : Valores Fiduciarios.....                     | 2 |
| Nota 4 : Cuentas por Cobrar a Clientes.....           | 3 |
| Nota 5 : Otras Cuentas por Cobrar.....                | 3 |
| Nota 6 : Préstamos a Empleados - Obreros.....         | 3 |
| Nota 7 : Asociadas Deudoras.....                      | 3 |
| Nota 8 : Inventarios.....                             | 4 |
| Nota 9 : Intereses Pre-Pagados.....                   | 4 |
| Nota 10: Activo Fijo - Revalorizaciones.....          | 4 |
| Nota 11: Diferidos.....                               | 5 |
| Nota 12: Deudas Bancos-Financieras a Corto Plazo..... | 5 |
| Nota 13: Proveedores en el País.....                  | 5 |
| Nota 14: Deudas Fiscales.....                         | 6 |
| Nota 15: Deudas al IESS.....                          | 6 |
| Nota 16: Obligaciones Leyes Sociales.....             | 7 |
| Nota 17: Deudas Bancos-Financieras a Largo Plazo..... | 7 |
| Nota 18: Asociadas Acreedoras.....                    | 7 |
| Nota 19: Diferencial de Conversión.....               | 7 |
| Nota 20: Intereses Cobrados por Anticipados.....      | 8 |



MAPRECO CIA. LTDA.  
BALANCE GENERAL  
AL 31 DE DICIEMBRE DE 1.989

|                                  | SUCRES  | SUCRES         | SUCRES         |
|----------------------------------|---------|----------------|----------------|
| <b>ACTIVO</b>                    |         |                |                |
| <b>CORRIENTE</b>                 |         |                |                |
| CAJA/BANCOS                      | NOTA 2  | 1,703,851.73   |                |
| VALORES FIDUCIARIOS              | NOTA 3  | 40,000.00      |                |
| CUENTAS POR COBRAR CLIENTES      | NOTA 4  | 24,678,250.72  |                |
| PRESTAMOS EMPLEADOS/OBREROS      | NOTA 6  | 483,409.44     |                |
| ASOCIADAS DEUDORAS               | NOTA 7  | 1,020,717.28   |                |
| OBRA EN EJECUCION                | NOTA 8  | 20,687,434.38  |                |
| INVENTARIO                       | NOTA 8  | 29,731,520.90  |                |
| OTRAS CTAS. POR COBRAR           | NOTA 5  | 587,641.48     |                |
| INTERESES ANTICIPADOS            | NOTA 9  | 88,534,641.46  |                |
|                                  |         | -----          |                |
| <b>TOTAL ACTIVO CORRIENTE</b>    |         |                | 167,467,467.39 |
| <b>NO CORRIENTE</b>              |         |                |                |
| <b>FIJO</b>                      |         |                |                |
| <b>NO DEPRECIABLE</b>            |         |                |                |
| TERRENOS                         |         | 7,934,503.00   |                |
| CONSTRUCCIONES EN PROCESO        |         | 16,800,000.00  |                |
| <b>DEPRECIABLE</b>               | NOTA 10 |                |                |
| PROPIEDAD EDIFICIO, MAQ. EQUIPO  |         | 68,400,190.16  |                |
| -DEPRECIACION ACUMULADA          |         | 30,756,241.85  | 37,643,948.31  |
|                                  |         | -----          |                |
| <b>REVALORIZACIONES</b>          |         | 276,515,388.55 |                |
| -DEPRECIACIONES ACUMULADAS       |         | 63,505,788.71  | 213,009,593.84 |
|                                  |         | -----          |                |
| <b>TOTAL ACTIVO FIJO</b>         |         |                | 275,388,051.15 |
| <b>DIFERIDO</b>                  |         |                |                |
| GASTOS DIFERIDOS                 | NOTA 11 | 3,246,655.42   |                |
| -AMORTIZACIONES                  |         | 2,297,944.19   | 948,711.23     |
|                                  |         | -----          |                |
| <b>DIFERENCIAL CAMBIARIO</b>     | NOTA 11 | 19,948,298.91  |                |
|                                  |         | -----          |                |
| <b>TOTAL DIFERIDOS</b>           |         |                | 20,892,010.14  |
| <b>OTROS ACTIVOS</b>             |         |                | 20,709.00      |
|                                  |         |                | -----          |
| <b>TOTAL DEL ACTIVO</b>          |         |                | 463,768,237.68 |
| <b>PASIVO</b>                    |         |                |                |
| <b>CORRIENTE</b>                 |         |                |                |
| DEUDAS BANCOS-FINANCIERAS        | NOTA 12 | 357,427,102.66 |                |
| PROVEEDORES EN EL PAIS           | NOTA 13 | 746,934.98     |                |
| DEUDAS FISCALES                  | NOTA 14 | 2,028,144.53   |                |
| DEUDAS IESS                      | NOTA 15 | 297,909.20     |                |
| OBLIGACIONES LEYES SOCIALES      | NOTA 16 | 2,068,278.59   |                |
|                                  |         | -----          |                |
| <b>TOTAL PASIVO CORRIENTE</b>    |         |                | 362,568,369.96 |
| <b>NO CORRIENTE</b>              |         |                |                |
| DEUDAS BANCOS-FINANCIERAS        | NOTA 17 | 9,277,841.53   |                |
| ASOCIADAS ACREEDORAS             | NOTA 18 | 62,999,215.26  |                |
| DIFERENCIA EN CONVERSION         | NOTA 19 | 4,395,235.30   |                |
| INTERESES COBRADOS ANTICIPADOS   | NOTA 20 | 19,185,758.79  |                |
| PRESTAMOS SOCIOS                 | NOTA 21 | 46,918,441.59  |                |
|                                  |         | -----          |                |
| <b>TOTAL PASIVO NO CORRIENTE</b> |         |                | 142,776,492.47 |
| <b>PATRIMONIO</b>                |         |                |                |
| CAPITAL SOCIAL                   |         | 4,000,000.00   |                |
| RESERVAS                         |         | 1,452,036.21   |                |
| SUPERAVIT POR REVALORIZACION     |         | 67,086,857.04  |                |
|                                  |         | -----          |                |
|                                  |         | 72,538,893.25  |                |
| <b>PERDIDA EN EL EJERCICIO</b>   |         | 114,115,518.00 |                |
|                                  |         | -----          |                |
|                                  |         |                | 115,576,624.75 |
|                                  |         |                | -----          |
| <b>TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO</b> |         |                | 463,768,237.68 |
|                                  |         |                | =====          |

457.19 1990



MAPRECO CIA. LTDA.  
ESTADO DE PERDIDAS Y GANANCIAS  
AL 31 DE DICIEMBRE DE 1.989

|                                   | SUCRES        | SUCRES         | SUCRES           |
|-----------------------------------|---------------|----------------|------------------|
| VENTA NETAS                       |               |                | 77,712,146.00    |
| COSTO DE PRODUCCION               |               |                | 69,884,066.39    |
| INVENTARIO INICIAL MATERIA PRIMA  |               | 17,759,201.23  |                  |
| COMPRAS NETAS                     |               | 42,196,581.32  |                  |
|                                   |               | -----          |                  |
|                                   |               | 59,955,782.55  |                  |
| TRANS.MATERIALES CONST.EN PROCESO |               | 12,686,848.97  |                  |
|                                   |               | -----          |                  |
| TOTAL DISPONIB.DE MATERIA PRIMA   |               | 72,642,631.52  |                  |
| INVENT. FINAL DE MATERIA PRIMA    |               | 29,731,520.90  |                  |
|                                   |               | -----          |                  |
| COSTO DE MAT.PRIMA CONSUMIDA      |               | 42,911,110.62  |                  |
| MANO DE OBRA DIRECTA              |               | 12,911,704.65  |                  |
| SALARIOS                          | 8,062,747.93  |                |                  |
| APORTES IEBS-BENEF.SOC.           | 4,848,956.72  |                |                  |
|                                   | -----         | -----          |                  |
| COSTO PRIMO                       |               | 55,822,815.27  |                  |
| GASTOS DE FABRICACION             |               | 20,093,210.65  |                  |
| SUMINISTROS-MATERIALES            | 2,561,751.46  |                |                  |
| DEPRECIAC. MAQUINARIA             | 16,006,896.32 |                |                  |
| AGUA - LUZ                        | 1,077,062.87  |                |                  |
| MANTENIMIENTO Y REPARAC           | 447,500.00    |                |                  |
|                                   | -----         | -----          |                  |
|                                   |               | 75,916,025.92  |                  |
| INVENTARIO DE CONST. EN PROCESO   |               | 6,031,959.53   |                  |
|                                   |               | -----          |                  |
| UTILIDAD BRUTA                    |               |                | 7,828,079.61     |
| GASTOS OPERACIONALES              |               |                | 147,049,721.54   |
| GASTOS DE VENTAS                  |               | 467,468.10     |                  |
| GASTOS ADMINISTRATIVOS            |               | 17,154,909.46  |                  |
| GASTOS FINANCIEROS                |               | 129,427,343.98 |                  |
|                                   |               | -----          |                  |
|                                   |               |                | (139,221,641.93) |
| OTROS INGRESOS                    |               |                | 27,184,036.49    |
|                                   |               |                | -----            |
| PERDIDA DEL EJERCICIO             |               |                | (111,958,544.95) |
|                                   |               |                | =====            |

APR 13 1990



MAPRECO CIA. LTDA.  
ESTADO DE CAMBIOS EN LA POSICION FINANCIERA  
A 31 DE DICIEMBRE DE 1.989

|                                           | S U C R E S    |
|-------------------------------------------|----------------|
| FUENTES DE CAPITAL DE TRABAJO NETO        |                |
| POR:                                      |                |
| CARGOS POR DEPRECIACION                   | 18,696,356.80  |
| AMORTIZACION DE INTANG. Y DIF.            | 6,470,835.07   |
| DISMINUCION ACTIVOS                       | 10,234,616.90  |
| VARIACION CAPITAL TRABAJO                 | 179,029,268.54 |
| TOTAL FUENTES DE CAPITAL DE TRABAJO NETO: | 214,431,077.31 |
|                                           | =====          |
| USOS DE CAPITAL DE TRABAJO                |                |
| POR:                                      |                |
| COMPRA ACTIVO FIJO                        | 160,600.00     |
| DISMINUCION DE PASIVOS LARGO PLAZO        | 100,085,601.10 |
| PERDIDA DEL EJERCICIO                     | 114,115,518.00 |
| OTROS                                     | 69,358.21      |
| TOTAL USOS DE CAPITAL DE TRABAJO          | 214,431,077.31 |
|                                           | =====          |

APR 10 1990



**MATERIALES PREFABRICADOS PARA LA CONSTRUCCION**

**MAPRECO CIA. LTDA.**

**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL PERIODO**

**DE ENERO 1 DE 1.989 AL 31 DE DICIEMBRE DE 1.989**

**NOTA 1**

**PRINCIPALES POLITICAS Y PRACTICAS CONTABLES**

**A. BASE DE PRESENTACION**

Los Estados Financieros de MATERIALES PREFABRICADOS PARA LA CONSTRUCCION "MAPRECO CIA. LTDA." están preparados de acuerdo a principios de contabilidad generalmente aceptados en el Ecuador, y a normas o prácticas contables establecidas o autorizadas por la Superintendencia de Compañías.

**B. INVENTARIOS.**

Los Inventarios están valuados al costo de producción.

**C. PROPIEDAD Y EQUIPOS.**

La Propiedad y Equipos están registrados al costo de adquisición, más las revalorizaciones efectuadas.

Las Depreciaciones se las realiza por el método de línea recta, basado en la vida útil estimada de los respectivos activos y autorizados por la Ley.

**D. INVERSIONES.**

Las Inversiones en Acciones están registradas al costo de adquisición.

1989



**E. CARGOS DIFERIDOS.**

Los Cargos Diferidos se amortizan en base al método de línea recta, con el 10% anual.

**F. CUENTAS POR COBRAR.**

La Empresa no realiza provisiones para cuentas dudosas.

**G. PROVISIONES PARA CARGAS SOCIALES.**

A fin de cubrir contingencias laborales, la empresa, realiza provisiones para Cargas Sociales dentro de cada periodo económico fiscal.

**NOTA 2**

**CAJA - BANCOS**

S/. 1'703.851,73

**Caja Chica**

S/. 10.000,00

Este rubro es un fondo fijo, para atender gastos menores.

**Bancos**

S/. 1'693.851,73

La verificación de los saldos presentados en los Estados Financieros al 31 de diciembre de 1.989, se efectuó con los estados de cuentas de los Bancos los cuales se detallan a continuación:

|                                              |     |              |
|----------------------------------------------|-----|--------------|
| Bco. Continental, Cta. Cte. N. ....          | S/. | 33.299,49    |
| Bco. Holandés Unido, Cta. Cte. N. 6313167... | S/. | 1'644.670,52 |
| Bco. de Machala, Cta. Cte. N. 53423.....     | S/. | 15.881,72    |
|                                              |     | -----        |

**NOTA 3**

**VALORES FIDUCIARIOS**

S/. 40.000,00

Son acciones del Núcleo de Ejecutivos, las que no han devengado renta alguna.

20191989



NOTA 4

CUENTAS POR COBRAR A CLIENTES S/.24'678.250,72

Del análisis de esta cuenta se constató que corresponde a ventas que efectúa la empresa de los bienes producidos, a un plazo relativamente corto, de acuerdo a la política de la institución.

NOTA 5

OTRAS CUENTAS POR COBRAR S/.555.131,87

El importe de esta cuenta, se verificó que corresponde a los rubros siguientes:

Retención de Impuestos en la Fuente.....S/.192.516,87

Son retenciones que le han efectuado a la empresa, por las ventas realizadas a clientes.

Impuesto al Valor Agregado .....S/.362.615,00

La verificación de este rubro, arrojó como resultado que no corresponde al rubro y que por error estaba registrado en esta cuenta; en consecuencia, hubo que realizar un Asiento de Ajuste.

NOTA 6

PRESTAMOS A EMPLEADOS - OBREROS S/.483.409,44

Son préstamos que la empresa realiza a sus empleados - obreros, los cuales se descuentan en los Roles de Pagos, de acuerdo con lo especificado en el comprobante de egreso.

NOTA 7

ASOCIADAS DEUDORAS S/.1'020.717,28

Son operaciones con sus filiales, las mismas que no generan



Intereses.

NOTA 8

INVENTARIOS

S/.50'418.955,28

Materia Prima.....S/.29'731.520,90

Corresponde a los materiales, que utiliza la empresa para fabricar sus productos.

Obras en Proceso.....S/.20'687.434,38

Corresponde a la construcción de un conjunto de villas, para la venta, las mismas que no están terminadas.

NOTA 9

INTERESES PRE-PAGADOS

S/.90'338.226,98

Son intereses generados por las deudas que MAPRECO CIA. LTDA., mantiene con los Bancos y Financieras, por consumirse, a corto plazo; se verificó que parte de los intereses consumidos al 31 de diciembre de 1.989, no se había realizado el respectivo Asiento Contable, por consiguiente he realizado el respectivo ajuste:

Banco Continental.....S/. 413.761,10

Banco Bolivariano.....S/.1'752.439,42

NOTA 10

ACTIVO FIJO - REVALORIZACIONES

S/.275'388.051,15

Todas las Revalorizaciones de los Activos Fijos, se han calculado de acuerdo con los índices de ajustes, conforme lo dispone la Ley de Compañías.

Mar 19 1990



NOTA 11

DIFERIDOS

S/. 20'892.010,14

Comisión de Riesgo Cambiaria....S/. 19'943.298,91

Este rubro corresponde a la sucretización de la deuda que la empresa mantiene con Bancos y Financieras.

Gastos Diferidos.....S/. 948.711,23

Son saldos de obras que no se han concluido.

NOTA 12

DEUDAS BANCOS - FINANCIERAS A CORTO PLAZO S/. 357'427.102,66

El importe de este rubro, tiene relación directa, con las obligaciones de la empresa con los Bancos y Financieras.

(Ver Anexo)

NOTA 13

PROVEEDORES EN EL PAIS

S/. 2'326.291,37

Esta cuenta, está conformada por los rubros siguientes:

Proveedores Locales

S/. 386.950,25

El importe de esta cuenta, que corresponde a la adquisición de insumos y materiales, tiene un saldo deudor por pagos efectuados, y que hubo necesidad de hacer un Asiento de Reclasificación por S/. 386.982,25

Transporte por Pagar

S/. 567.079,73

Son valores por pagar correspondientes a transporte de productos vendidos.

Superintendencia de Compañías

S/. 442.859,29

Título de Crédito por pagar N.200371, se hizo necesario realizar un Asiento de Reclasificación:



Anticipo de Clientes : S/. 1'538.716,60

El importe de esta cuenta, se está haciendo una reversión del Asiento de Diario 246 /Dcbre/31/89, por no corresponder a esta cuenta.

Otras Cuentas por Pagar S/. 164.586,00

Corresponde a Planillas por Pagar.

NOTA 14

DEUDAS FISCALES S/. 62.891,00

De la verificación del saldo de esta cuenta, se constató que corresponde a:

Retenciones Impuesto a la Renta Empleados año 1.989.....S/. 5.199,00

Retenciones a Profesionales.....S/. 17.600,00  
se realizó Asiento de Ajuste.

Retenciones en la Fuente.....S/. 40.092,00

El saldo de esta cuenta corresponde a Retenciones en la Fuente en el año de 1.989 y que no fueron depositados en la Jefatura de Recaudaciones del Guayas por el mes de Dcbre.89. De la verificación de esta cuenta, se pudo establecer que no se ha incluido valores por S/. 5.646,36, por no haberse efectuado la retención en compras por S/. 564.636,00 en Marzo/89, por lo cual se efectuó un Asiento de Ajuste, el saldo a Dic/31/89 por S/. 40.092,00 se pagó en Enero 20/90.

NOTA 15

DEUDAS AL IEISS S/. 297.909,20

Del análisis de esta cuenta, se verificó que son valores por pagar al IEISS, por aportes y por préstamos quinquenafarios, por el mes de Dcbre.89.



NOTA 16

OBLIGACIONES LEYES SOCIALES

S/.2'068.278,59

Son provisiones para cargas sociales, correspondientes a este periodo.

NOTA 17

DEUDAS - BANCO - FINANCIERAS A LARGO PLAZO S/.9'277.841,53

El importe de este rubro que reflejan los Estados Financieros, son deudas por pagar a un plazo mayor de un año a las instituciones:

Banco de Descuento.....S/.2'113.415,77

Dic.Hipoteca, vence 91/04/01

Finanza.....S/.7'164.425,76

C.Est.n.223 V/04/04/91....S/.4'538.572,91

C.Est.N.224 V/04/04/91....S/.1'776.239,71

C.Est.N.307 V/05/06/91....S/. 849.613,14

NOTA 18

ASOCIADAS ACREEDORAS

S/.62'999.215,26

Se registra operaciones entre las compañías filiales:

Dolment.....S/.52'082.860,44

Durisol.....S/.10'916.354,82

NOTA 19

DIFERENCIA DE CONVERSION

S/.4'395.235,30

El importe de esta cuenta es por el Diferencial Cambiario por deudas que la empresa mantiene con las Financieras y Bancos.



NOTA 20

INTERESES COBRADOS POR ANTICIPADOS S/.19'185.758,79

Son intereses cobrados por adelantados a las empresas filiales por deudas con los Bancos y Financieras que fueron utilizadas por:

|                                        |                  |
|----------------------------------------|------------------|
| Dolment.....                           | S/.10'925.670,00 |
| Bco. del Pacífico N.395 V/90/05/24.... | S/.8'834.460,00  |
| Bco. del Pacífico N.395 V/90/11/20.... | S/.8'092.230,00  |
| <hr/>                                  |                  |
| Alfadomus.....                         | S/.2'259.068,79  |
| Bco. de Descuento P.H. V/90/04.....    | S/. 753.022,93   |
| Bco. de Descuento P.H. V/90/10.....    | S/. 753.022,93   |
| Bco. de Descuento P.H. V/91/04.....    | S/. 753.022,93   |
| <hr/>                                  |                  |

NOTA 21

PRESTAMOS SOCIOS S/.46'918.441,59

Del análisis de este rubro, se pudo verificar que corresponde a entregas directas y pagos a terceras personas efectuadas por los Socios, sin que ello generen intereses.

APR 13 1990



NOTA 22

AJUSTES

Ajustes registrados en libros, con efectos retroactivos al cierre del ejercicio económico:

- 1 -

INTERESES ANTICIPADOS.....S/. 362.615,00  
Asiento de Reclasificación para  
corregir cargo indebido en este  
cuenta.

A OTRAS CUENTAS POR COBRAR.....S/. 362.615,00

- 2 -

GANANCIAS Y PERDIDAS.....S/. 2'166.200,52  
Intereses

A INTERESES ANTICIPADOS.....S/. 2'166.200,52  
Para corregir cargo indebido  
por error contable.

- 3 -

PROVEEDORES EN EL PAIS.....S/. 109.166,15  
Maquimet

A PROVEEDORES EN EL PAIS.....S/. 109.166,15  
M.Andino  
Para corregir error de subcuenta.

- 4 -

OTRAS CUENTAS POR COBRAR....S/. 386.982,25  
Dist.S.Eduardo....S/. 360.070,16  
Heliacero y Pref..S/. 5.688,64  
M.Andino.....S/. 21.223,45

A PROVEEDORES EN EL PAIS.....S/. 386.982,25  
Por reclasificación de subcuenta.

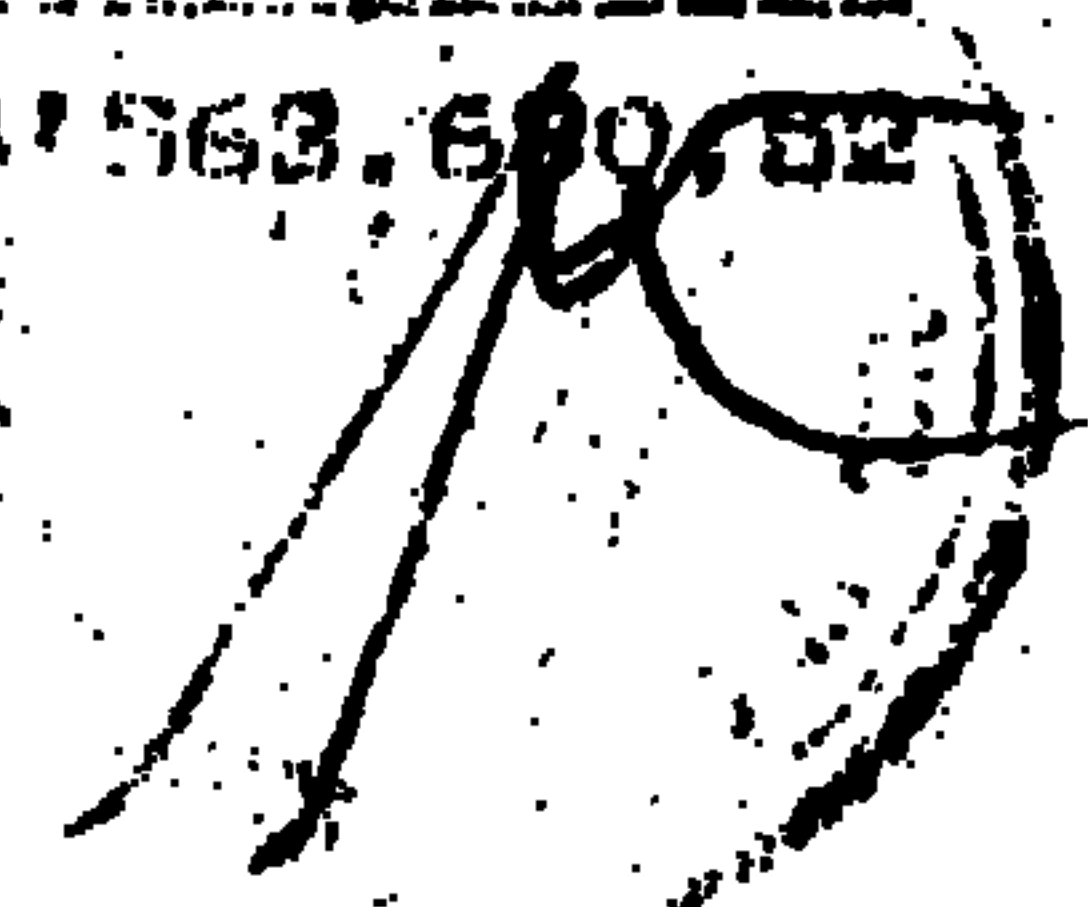
- 5 -

PROVEEDORES EN EL PAIS.....S/. 1'538.716,60  
Anticipo de Clientes

A DEUDAS FISCALES.....S/. 1'538.716,60  
Impuesto Transacc.Mercantiles.  
Para corregir error contable.

Pasan.....S/. 4'563.680,52 S/. 4'563.680,52

APR 19 1990





Vienen.....S/.4'563.680,52 S/.4'563.680,52

- 6 -

OTRAS CUENTAS POR COBRAR....S/. 5.646,36  
Retención en la Fuente.

A DEUDAS FISCALES.....S/.5.646,36  
Retenciones en la Fuente.

Para contabilizar la Retención en la  
Fuente, por no haber retenido en la  
compra por S/.564.636,00

- 7 -

DEUDAS FISCALES .....S/. 26.049,52  
Retenciones a Profesionales.

A DEUDAS FISCALES.....S/.26.049,52

Retenciones en la Fuente.  
Por reclasificación de cuentas.

- 8 -

OTRAS CUENTAS POR COBRAR....S/. 2.496,00  
Impto.Transcc.Mercantiles.

A DEUDAS FISCALES.....S/.2.496,00  
Retenciones en la Fuente.

Por reclasificación de cuentas.

- 9 -

DEUDAS FISCALES.....S/. 17.676,99  
Retenciones en la Fuente.

A DEUDAS FISCALES.....S/. 8.449,52  
Retenciones Imptos. a Profesionales.

A GANANCIAS Y PERDIDAS.....S/. 9.227,47  
Jefatura Recaudaciones del Guayas.  
Reversión del Asiento de Diario 246 de  
Dubre.31/89

- 10 -

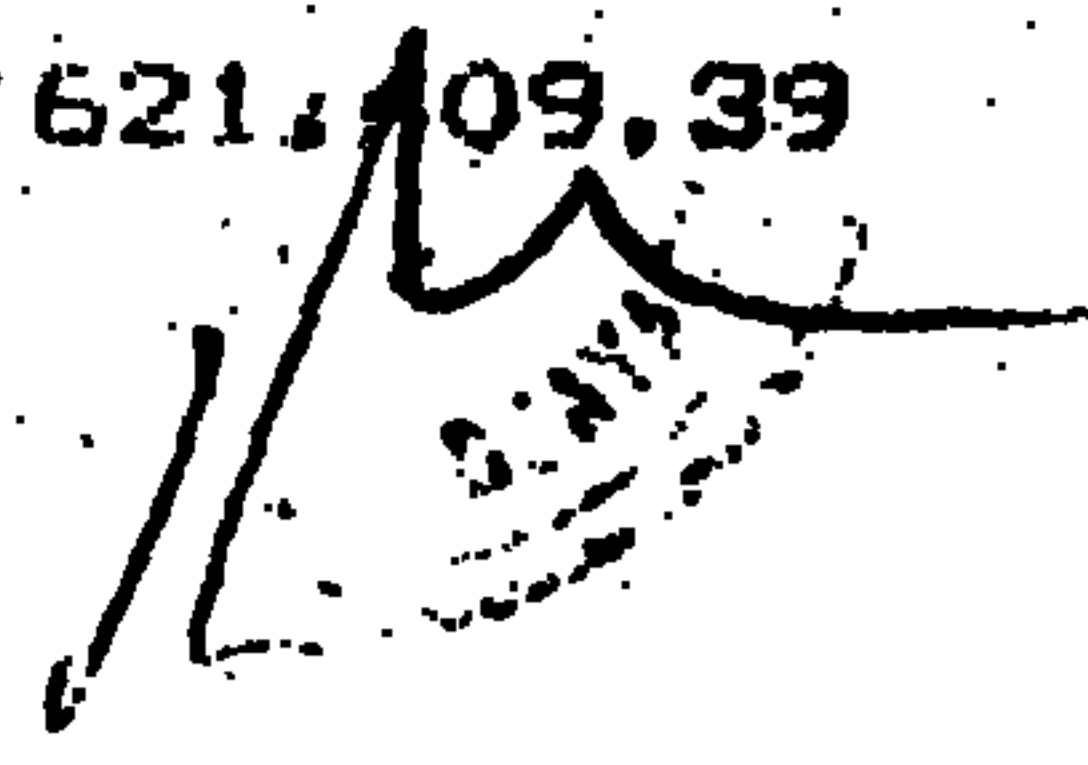
DEUDAS FISCALES.....S/. 5.860,00  
Retención Impto. Renta.

A DEUDAS FISCALES.....S/.5.860,00  
Retención en la Fuente.

Reversión de Asiento de Diario N.76  
de Mayo/89.

Pasan.....S/.4'621.409,39 S/.4'621.409,39

APR 10 1990





Vienen.....S/.4'621.409,39 S/.4'621.409,39

- 11 -

DEUDAS FISCALES.....S/. 15.237,25  
Retenciones en la Fuente.

A PROVEEDORES EN EL PAIS.....S/.15.237,25  
Proveedores Locales.  
Reversión de Asiento Diario N.4  
de Mayo/27/89.

- 12 -

PROVEEDORES EN EL PAIS.....S/. 442.859,29  
Superintendencia de Cías.

A DEUDAS FISCALES.....S/.442.859,29  
Superintendencia de Cías.  
Reclasificación de cuentas.

SUMAN.....S/.5'079.505,93 S/.5'079.505,93  
=====



## CUENTAS DE RESULTADO

El examen de Auditoría de las Cuentas de Resultado se han llevado a cabo en forma selectiva y en función de los comprobantes de ingresos y egresos, habiéndose determinado normalidad en su contabilización.

### INGRESOS

#### VENTAS:

Las Ventas Netas del ejercicio alcanzan a la cantidad de S/.77'712.146,00 cifra que supera en un 100% a las ventas del ejercicio anterior; este incremento tiene su explicación en el aumento de precio de los productos facturados.

### EGRESOS

#### COSTO DE PRODUCCION:

Corresponde al costo de Materias Primas, Mano de Obra, Gastos de Fabricación, utilizada en el proceso productivo y que alcanzan a la cantidad de S/.69'884.066,39, cifra que representa un 89% de las Ventas.

#### GASTOS ADMINISTRATIVOS:

De los Gastos Administrativos merece mencionarse los Gastos Financieros que inciden directamente en el resultado obtenido y corresponde a intereses pagados, por la deuda que MAPRECO CIA. LTDA., mantiene con instituciones Bancarias y Financieras.



MATERIALES PREFABRICADOS PARA LA CONSTRUCCION  
MAPRECO CIA. LTDA.

AL 31 DE DICIEMBRE DE 1.989

CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR

CORTO PLAZO

SUCRES

SUCRES

SUCRES

357,427,102.66

BANCO DEL PACIFICO

92,006,560.95

CAP.OP CA 64911 V/31/05/90

35,000,000.00

INT.OP CA 64911 V/22/03/90

3,937,500.00

INT.OP CA/64911 V/31/05/90

3,062,500.00

CAP.OP CA.64911 V/30/11/90

35,000,000.00

INT.OP CA/64911 V/22/03/90

3,937,500.00

INT/OP/CA/64911/V/20/06/90

3,937,500.00

INT.OP.CA.64911 V/18/09/90

3,937,500.00

INT.OP.CA.64911 V/30/11/90

3,193,750.00

SOBREGIROS CTA N.6036-4

310.95

BANCO BOLIVARIANO

11,114,740.70

0277 I.V.S OP 50=-882701 V/28/06/88

10,125.00

IV.S. OP N.5 884429 V/27/10/88

12,937.50

INT. OP N.5 884947 V/28/02/89

32,705.56

I.V.SOLCA OP 5 884947 V/30/11/88

7,312.50

I.V.SOLCA OP 884987 V/02/12/88

31,500.00

I.V. SOLCA V.26/12/88

337.50

I.N.OP 5 891343 V/26/07/89

14,666.67

INT.OP 5 891309 V/14/07/89

(0.01)

I.V.SOL OP 5 891309 V/27/03/89

11,581.25

CAP. OP 5 893734 V/03/12/89

300,000.00

CAP.OP 5 894511 V/28/01/90

1,300,000.00

INT.OP 5 894511 V/28/01/90

162,175.00

CAP.OP 5 894660 V/29/01/90

1,100,000.00

INT.OP 5 894660 V/29/01/90

137,225.00

CAP.5 894559 V/29/01/90

5,100,000.00

INT. OP 894559 V/29/01/90

636,225.00

CAP. OP 5 895783 V/16/03/90

500,000.00

INT.OP 5 895783 V/16/03/90

60,988.89

INT. MORA OP 5893734

3,449.17

CAP. OP 5 894814 V/14/02/90

1,500,000.00

INT.OP 5 894814 V/14/02/90

187,125.00

INT.OP 5 891309 V/18/07/89

6,386.67

APR. 19 1990



## BANCO DE DESCUENTO

114,355,844.70

|                                            |               |
|--------------------------------------------|---------------|
| 0303 C.EST. 112682 V/14/06/85              | 474,121.17    |
| 0304 C.EST. 112682 V/11/12/85              | 474,121.17    |
| P.H. VF V/85/10/01                         | 2,113,419.58  |
| P.H. V/86/04/01                            | 2,113,419.58  |
| P.H. V/86/10/01                            | 2,113,419.58  |
| P.H. V/87/04/01                            | 2,113,419.58  |
| P.H. V/87/10/01                            | 2,113,419.58  |
| C.E. 112682 V/09/06/86                     | 474,121.17    |
| CE 112682 V/06/12/86                       | 474,121.17    |
| 0313 C.E. 112682 V/04/06/87                | 632,161.57    |
| 0314 C.E. 112682 V/01/12/87                | 632,161.57    |
| 0315 C.E. 1123 V/20/05/86                  | 289,980.00    |
| 0316 C.E. 1123 V/16/11/86                  | 289,980.00    |
| 0317 C.E. 1123 V/05/05/87                  | 289,980.00    |
| 0318 C.E. 1123 V/11/11/87                  | 289,980.00    |
| C.E. 1123 V.25/05/85                       | 289,980.00    |
| C.E. 1123 V/21/11/85                       | 289,980.00    |
| 0353 BCD. DESCUENTO COMP. AMP JUN. 30/86   | 36,969,264.12 |
| 0354 BCD. DESCUENTO CONV. AMP. JUN. 30. 86 | 16,338,049.86 |
| 0355 BCD. DESCUENTO CONV. AMP. JUN. 30/86  | 16,538,792.04 |
| P.H. V/01/04/88                            | 2,113,419.58  |
| P.H. V/01/10/88                            | 2,113,419.58  |
| 0358 CAPITAL EST. V/05/11/88               | 1,522,380.00  |
| 039 CAPITAL ESTAB. V/09/05/88              | 289,980.00    |
| P.H. V/01/04/89                            | 2,113,419.58  |
| P.H. V/01/10/89                            | 2,113,419.58  |
| 0362 CAP. EST. 112682 V/29/05/88           | 338,901.81    |
| 0363 CAP. EST 112682 V/25/11/88            | 1,527,723.79  |
| 0364 CAP. EST. 112682 V/25/11/88           | 1,432,899.57  |
| 0365 CAP. EST. 112682 V/24/05/89           | 1,338,075.32  |
| 0366 CAP. EST. 103 V/24/04/89              | 1,464,384.00  |
| 0367 CAP. EST. 1123 V/31/10/89             | 1,406,388.00  |
| INT. MORA P.H.                             | 2,609,987.88  |
| DIV. P.H. V/01/04/90                       | 2,113,419.30  |
| DIV. P.H. V/01/10/90                       | 2,113,419.30  |
| CAP. EST. 112682 V/19/05/90                | 1,243,251.09  |
| CAP. EST. 112682                           | 1,148,676.86  |
| CAPT. EST. 112682                          | 1,348,392.00  |
| CAP. EST. 112682                           | 1,290,396.00  |

## BANCO CONTINENTAL

7,769,910.75

|                                   |              |
|-----------------------------------|--------------|
| CAP. OP. CES 830213 V/03/11/89    | 548,833.88   |
| CAP. OP. PV.L. 89 1875 V/29/08/89 | 0.38         |
| CAP. V/02/05/90                   | 1,170,295.50 |
| CAP. V/29/10/90                   | 1,170,295.50 |
| C.R. V/02/05/90                   | 1,064,695.03 |
| C.R. V/29/10/90                   | 1,064,695.03 |
| CAP. OP. PVL 894453 V/22/01/90    | 738,000.00   |
| INT. OP. PVL 894453 V/22/01/90    | 62,176.50    |
| CAP. OP. PFL 892196 V/21/02/90    | 2,234,990.53 |
| INT. OP. PFL 892196 V/21/02/90    | 282,446.93   |
| N/D V/22/12/89                    | (566,518.53) |

APR 19 1990



|                             | SUCRES        | SUCRES        |
|-----------------------------|---------------|---------------|
| <b>BANCO DE GUAYAQUIL</b>   |               | 43,632,456.48 |
| S/6IRO 1198467 V/31/05/89   | 200.00        |               |
| CC.D 5222 88 V/05/02/89     | 0.01          |               |
| CAP OP 89 550506 V/26/09/89 | 256,091.62    |               |
| CAP OP 89 1287 V/22/03/90   | 32,146,726.00 |               |
| INT. OP 89 1287 V/22/03/90  | 4,138,890.97  |               |
| CAP. OP 89 1300 V/22/03/90  | 6,281,770.00  |               |
| INT. OP 89 1300 V/22/03/90  | 808,777.88    |               |

|                                       |              | 37,754,232.77 |
|---------------------------------------|--------------|---------------|
| <b>FINANSA</b>                        |              |               |
| 0629 C.E.223 V/22/10/87               | 1,085,141.93 |               |
| 0631 CE.224 V/22/10/87                | 424,686.84   |               |
| 0633 CE.307 V/23/12/87                | 228,343.47   |               |
| 0660 CAPITAL ESTAB..OP.223 V/19/04/88 | 1,180,647.83 |               |
| 0663 CAPITAL ESTA.OP.224 V/16/10/88   | 1,085,141.93 |               |
| 0664 CAPITAL EST.OP 224 V/19/04/88    | 462,064.53   |               |
| 0665 CAPITAL EST.OP 224 V/16/10/88    | 424,686.84   |               |
| 0666 CAPITAL EST.OP.307 V/20/06/88    | 243,169.20   |               |
| 0667 CAPITAL EST.OP.307 V/17/12/88    | 228,343.47   |               |
| 0673 CAP. V.14.04.89                  | 2,411,426.52 |               |
| 0674 CR..ESTA. V/14/04/89             | 1,910,118.00 |               |
| 0675 INT.CR.SOLCA 223 V/14/04/89      | 1,151,996.06 |               |
| 0676 CAP.ESTA.223.V/11/10/89          | 2,411,426.52 |               |
| 0677 CR.ESTA.OP.223 V/11/10/89        | 1,910,118.00 |               |
| 0678 INT.CR.SOLCA V/11/10/89          | 868,113.55   |               |
| 0679 CAP.EST.V/14/04/89               | 943,748.53   |               |
| 0680 CR/EST/ V/14/01/89               | 747,553.80   |               |
| 0681 INT.CR.SOLCA V/14/01/89          | 450,851.19   |               |
| 0682 CAP.EST.V/11/10/89               | 943,748.53   |               |
| 0683 CR.EST. V/11/10/89               | 747,553.80   |               |
| 0684 INT.CR.SOLCA V/11/10/89          | 339,749.47   |               |
| 0685 CAP.EST.OP.307 V/15/06/89        | 507,429.94   |               |
| 0686 CR.EST.V/15/06/89                | 296,514.50   |               |
| 0687 INT.CR.SOLCA V/15/06/89          | 238,721.48   |               |
| 0688 CAP.EST. V/12/12/89              | 507,429.94   |               |
| 0689 CR.EST. V/12/12/89               | 296,514.50   |               |
| 0690 INT.CR.SOLCA V/12/12/89          | 182,674.78   |               |
| 0696 INT.CR.SOLCA V/23/11/89          | 110,250.00   |               |
| CAP EST OP 223 V/09/04/90             | 2,411,426.52 |               |
| INT. CRC OP 223 V/09/04/90            | 2,589,854.93 |               |
| CAP EST OP 223 V/06/10/90             | 2,411,426.52 |               |
| INT. CRC OP 223 V/06/10/90            | 2,344,174.78 |               |
| CAP. EST OP 224 V/09/04/90            | 943,748.53   |               |
| INT. CRC OP 224 V/09/04/90            | 1,013,575.20 |               |
| CAP. EST OP 244 V/06/11/90            | 943,748.53   |               |
| INT.CRC. OP 224 V/06/10/90            | 917,428.54   |               |
| CAP EST OP 307 V/10/06/90             | 507,429.94   |               |
| INT. CRC OP 307 V/10/06/90            | 437,959.30   |               |
| CAP EST PD 307 V/07 /12/90            | 507,429.94   |               |
| INT. CRC OP 307 V/07/12/90            | 387,851.89   |               |



|                                  | SUCRES        | SUCRES               |
|----------------------------------|---------------|----------------------|
| <b>FINANCIERA IBEROAMERICANA</b> |               | <b>18,696,951.51</b> |
| 0732 V/13/07/87                  | 28,474.15     |                      |
| 0733 V/16/10/88                  | 1,750,000.00  |                      |
| 0735 V/27/01/88                  | 3,600,000.00  |                      |
| 0736 V/27/01/88                  | 621,000.00    |                      |
| 0737 V/27/07/87                  | 41,284.79     |                      |
| 0738 V/02/09/88                  | 256,105.57    |                      |
| 0739 V/06/03/88                  | 119,476.10    |                      |
| 0740 V/02/09/88                  | 368,597.49    |                      |
| 0741 V/06/03/88                  | 419,789.83    |                      |
| 0742 V/02/09/88                  | 1,295,099.93  |                      |
| 0743 V/01/03/89                  | 256,105.57    |                      |
| 0744 V/01/03/89                  | 248,794.07    |                      |
| 0745 V/01/03/89                  | 80,831.13     |                      |
| 0746 V/01/03/89                  | 15,011.61     |                      |
| 0747 V/28/08/89                  | 256,105.57    |                      |
| 0748 V/28/08/89                  | 248,794.07    |                      |
| 0749 V/28/08/89                  | 60,623.35     |                      |
| 0750 V/28/08/89                  | 11,258.71     |                      |
| 0751 V/01/03/89                  | 899,849.60    |                      |
| 0752 V/01/03/89                  | 874,160.00    |                      |
| 0753 V/01/03/89                  | 284,007.33    |                      |
| 0754 V/01/03/89                  | 52,744.62     |                      |
| 0755 V/28/08/89                  | 899,849.60    |                      |
| 0756 V/28/08/89                  | 874,160.00    |                      |
| 0757 V/28/08/89                  | 213,005.49    |                      |
| 0758 V/28/08/89                  | 39,558.47     |                      |
| CAP OP 114 V/23/02/90            | 256,105.57    |                      |
| CAP OP 114 V/23/08/90            | 256,105.57    |                      |
| INT CRC OP 114 V/24/02/90        | 296,715.44    |                      |
| INT CRC OP 114 V/23/08/90        | 272,754.72    |                      |
| CAP OP 115 V/24/02/90            | 899,849.60    |                      |
| CAP OP 115 V/23/08/90            | 899,849.60    |                      |
| INT CRC OP 115                   | 1,042,535.97  |                      |
| INT CRC OP 115                   | 958,347.39    |                      |
| <b>ECUFINSA</b>                  |               | <b>4,800,510.00</b>  |
| INT. OP EF CEN 128 V.27/04/89    | 341,440.00    |                      |
| CON 1% CRC OP 128 V/27/04/89     | 62,280.00     |                      |
| OP 128 V/02/04/90                | 2,248,860.00  |                      |
| OP 128 V/19/10/90                | 2,147,930.00  |                      |
| <b>COFIEC</b>                    |               | <b>12,602,787.30</b> |
| CRC OP GCE 160 V/09/05/89        | 1.00          |                      |
| INT. OP PCGP 7582 V/24/07/89     | (0.80)        |                      |
| OP 160 V/04/05/90                | 1,516,281.20  |                      |
| OP 160 V/31/10/90                | 1,448,022.50  |                      |
| CAP OP PCPC 7986 V/22/03/90      | 8,532,751.96  |                      |
| INT OP 7986 V/22/03/90           | 1,105,631.34  |                      |
| <b>FINANSUR</b>                  |               | <b>14,693,107.50</b> |
| INT. OP 7647646 V/21/09/89       | 1,444,997.50  |                      |
| CAP OP 764838 V/19/21/90         | 11,300,000.00 |                      |
| INT OP 764838 V/20/12/89         | 1,461,030.00  |                      |
| INT OP 764638 V/19/01/90         | 487,030.00    |                      |

Apr. 19 1990