

REPUBLICA DEL ECUADOR  
SUPERINTENDENCIA DE COMPAÑIAS

FORM. 0001

FORMULARIO DE ESTADOS FINANCIEROS

AÑO: 1.990

|                                                                                                                                                                                               |                                            |                                    |                                                            |                                       |
|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|--------------------------------------------|------------------------------------|------------------------------------------------------------|---------------------------------------|
| DENOMINACION DE LA COMPAÑIA SEGUN SU ESTATUTO :<br><b>INMOBILIARIA SAN MARTIN S.A.</b>                                                                                                        |                                            | SIGLAS:<br><b>S.A.</b>             | R.U.C. :<br><b>0990024006001</b>                           | No. DE EXPEDIENTE:<br><b>3.898-62</b> |
| TIPO DE ACTIVIDAD QUE DESARROLLA: <b>INMOBILIARIA</b>                                                                                                                                         |                                            |                                    |                                                            |                                       |
| PRINCIPAL                                                                                                                                                                                     | CIUDAD:                                    | CALLE Y No.:                       | TELEFONO:                                                  | CASILLA:                              |
| SUCURSAL                                                                                                                                                                                      | <b>Guayaquil</b>                           | <b>E. Alfaro No. 337 A. Olmedo</b> | <b>3-27749</b>                                             |                                       |
| PLAZO DURACION DE LA COMPAÑIA, TERMINA EN: <b>El 8 de Noviembre del Año 2.033</b>                                                                                                             |                                            |                                    |                                                            |                                       |
| TOTAL DEL ACTIVO EJERCICIO ANTERIOR S/. <b>14'498.431,03</b>                                                                                                                                  |                                            |                                    |                                                            |                                       |
| Período del balance<br>Del <b>1</b> de <b>Enero</b> de 19 <b>90</b> Al <b>31</b> de <b>Diciembre</b> de 19 <b>90</b> .                                                                        |                                            |                                    |                                                            |                                       |
| NOMINA DE ADMINISTRADORES Y COMISARIOS DE LAS COMPAÑIAS NACIONALES                                                                                                                            |                                            |                                    |                                                            |                                       |
| 1. ADMINISTRADORES                                                                                                                                                                            |                                            |                                    |                                                            |                                       |
| Presidente                                                                                                                                                                                    | NOMBRES<br><b>Yamil Adum Icaza</b>         |                                    | C.I. o PASAPORTE<br><b>9003668135</b>                      | NACIONALIDAD<br><b>Ecuatoriana</b>    |
| Vicepresidente                                                                                                                                                                                | <b>Yamil Adum Antón</b>                    |                                    | <b>9902005918</b>                                          | <b>Ecuatoriana</b>                    |
| Gerente(s)                                                                                                                                                                                    |                                            |                                    |                                                            |                                       |
| Directores o vocales principales                                                                                                                                                              |                                            |                                    |                                                            |                                       |
| Directores o vocales suplentes                                                                                                                                                                |                                            |                                    |                                                            |                                       |
| COMISARIOS                                                                                                                                                                                    |                                            |                                    |                                                            |                                       |
| Principales                                                                                                                                                                                   | NOMBRES<br><b>Julieta Alvarez Palacios</b> |                                    | DIRECCION Y TELEFONO<br><b>Garcia Goyena y la 41 Ave</b>   |                                       |
| Suplentes                                                                                                                                                                                     | <b>C.B. 015404</b>                         |                                    |                                                            |                                       |
| 3. COMITE DE VIGILANCIA                                                                                                                                                                       |                                            |                                    |                                                            |                                       |
| REPRESENTANTE(S) LEGAL(ES) DE COMPAÑIAS CONSTITUIDAS EN EL ECUADOR                                                                                                                            |                                            |                                    |                                                            |                                       |
| NOMBRE(S)<br><b>Yamil Adum Antón</b>                                                                                                                                                          |                                            | NACIONALIDAD<br><b>Ecuatoriana</b> | DIRECCION DOMICILIARIA<br><b>Chimberaze y 9 de Octubre</b> |                                       |
| Período del nombramiento: de 19 <b>89</b> a 19 <b>94</b>                                                                                                                                      |                                            |                                    |                                                            |                                       |
| APODERADO(S) DE COMPAÑIAS DOMICILIADAS EN EL ECUADOR                                                                                                                                          |                                            |                                    |                                                            |                                       |
| NOMBRE(S)                                                                                                                                                                                     |                                            | NACIONALIDAD                       | DIRECCION DOMICILIARIA                                     |                                       |
|                                                                                                                                                                                               |                                            |                                    |                                                            |                                       |
| Categoría:                                                                                                                                                                                    |                                            |                                    | Visa:                                                      |                                       |
| PERSONAL OCUPADO                                                                                                                                                                              |                                            |                                    |                                                            |                                       |
| No. Directivos: <b>2</b>                                                                                                                                                                      |                                            | No. Empleados: <b>4</b>            |                                                            |                                       |
| LA CONTABILIDAD ESTA A CARGO DE:                                                                                                                                                              |                                            |                                    |                                                            |                                       |
| Nombre o denominación, persona natural o jurídica: <b>Miguel A. Salazar Villón</b>                                                                                                            |                                            |                                    |                                                            |                                       |
| <b>D. Neba No. 121 y Plaza Colón</b>                                                                                                                                                          |                                            |                                    |                                                            |                                       |
| Dirección y teléfono                                                                                                                                                                          |                                            |                                    |                                                            |                                       |
| Nacionalidad: <b>Ecuatoriana</b>                                                                                                                                                              |                                            |                                    |                                                            |                                       |
| No. Reg. Colegio de Contadores: <b>14.019</b>                                                                                                                                                 |                                            |                                    |                                                            |                                       |
| Auditoría Externa: SI <input type="checkbox"/> NO <input checked="" type="checkbox"/>                                                                                                         |                                            |                                    |                                                            |                                       |
| No. Reg. Super. Cías.: <b>14.019</b>                                                                                                                                                          |                                            |                                    |                                                            |                                       |
| Nombre o Razón Social                                                                                                                                                                         |                                            |                                    |                                                            |                                       |
| OTRAS INFORMACIONES                                                                                                                                                                           |                                            |                                    |                                                            |                                       |
| La compañía está acogida a:                                                                                                                                                                   |                                            |                                    |                                                            |                                       |
| LEY DE FOMENTO: Industrial <input type="checkbox"/> Agropecuario <input type="checkbox"/> Turístico <input type="checkbox"/> Otras <input type="checkbox"/> Clasificación: <b>25 ABR 1991</b> |                                            |                                    |                                                            |                                       |
| ACUERDO INTERMINISTERIAL No. _____ Fecha: _____ Período vigencia: _____                                                                                                                       |                                            |                                    |                                                            |                                       |
| AFILIADA A LA CAMARA DE: _____ No. _____                                                                                                                                                      |                                            |                                    |                                                            |                                       |
| CREDITOS CON LA C. F. N.: SI <input type="checkbox"/> NO <input type="checkbox"/> Publicación último balance (Adj. copia) SI <input type="checkbox"/> NO <input type="checkbox"/>             |                                            |                                    |                                                            |                                       |
| COTIZA ACCIONES EN LA BOLSA DE VALORES: SI <input type="checkbox"/> NO <input type="checkbox"/> Emite obligaciones: SI <input type="checkbox"/> NO <input type="checkbox"/>                   |                                            |                                    |                                                            |                                       |
| Recibido hoy día _____ de _____ de 19 _____                                                                                                                                                   |                                            |                                    |                                                            |                                       |
| N. DE ANEXOS: _____                                                                                                                                                                           |                                            |                                    |                                                            |                                       |
| Funcionario responsable (SELLO)                                                                                                                                                               |                                            |                                    |                                                            |                                       |

A. ESTADO DE SITUACION

|                                          |                                                                          |                         |                   |
|------------------------------------------|--------------------------------------------------------------------------|-------------------------|-------------------|
| 1. ACTIVO                                |                                                                          |                         |                   |
| 11. ACTIVO CORRIENTE                     |                                                                          |                         | 153.610,58        |
| 1101                                     | Caja-Bancos, moneda nacional                                             |                         |                   |
| 1102                                     | Caja-Bancos, moneda extranjera                                           |                         |                   |
| 1103                                     | Inversiones financieras temporales, moneda nacional                      |                         |                   |
| 1104                                     | Inversiones financieras temporales, moneda extranjera                    |                         |                   |
| 1105                                     | Cuentas y documentos por cobrar clientes, moneda nacional                |                         |                   |
| 1106                                     | Cuentas y documentos por cobrar clientes, moneda extranjera              |                         |                   |
| 1107                                     | Menos: Provisión para cuentas y documentos de dudosa cobranza (clientes) |                         |                   |
| 1108                                     | Inventario materia prima                                                 |                         |                   |
| 1109                                     | Inventario productos en proceso                                          |                         |                   |
| 1110                                     | Inventario suministros y materiales                                      |                         |                   |
| 1111                                     | Inventario productos terminados y mercaderías en almacén                 |                         |                   |
| 1112                                     | Semovientes para la venta                                                |                         |                   |
| 1113                                     | Sementeras de ciclo corto                                                |                         |                   |
| 1114                                     | Terrenos y otros inmuebles para la venta                                 |                         |                   |
| 1115                                     | Obras en ejecución                                                       |                         |                   |
| 1116                                     | Mercaderías en tránsito                                                  |                         |                   |
| 1117                                     | Menos: Provisión para baja de inventarios                                |                         |                   |
| 1118                                     | Ingresos acumulados por cobrar                                           |                         |                   |
| 1119                                     | Depósitos previos                                                        |                         |                   |
| 1120                                     | Préstamos y anticipos a empleados y trabajadores                         |                         |                   |
| 1121                                     | Anticipos a proveedores, moneda nacional                                 |                         |                   |
| 1122                                     | Anticipos a proveedores, moneda extranjera                               |                         |                   |
| 1123                                     | Menos: Provisión para anticipos y otros préstamos de dudosa cobranza     |                         |                   |
| 1124                                     | Pagos anticipados de intereses, impuestos y seguros                      |                         |                   |
| 1125                                     | Repuestos, herramientas y accesorios                                     |                         |                   |
| 1126                                     | Otros activos corrientes                                                 |                         |                   |
| TOTAL ACTIVO CORRIENTE                   |                                                                          |                         | 153.610,58        |
| 12. ACTIVO FIJO                          |                                                                          | Valor de adquisición    | Deprec. Acumulada |
| 1201                                     | Terrenos y mejoras                                                       | 6'230.200,00            | 6'230.200,00      |
| 1202                                     | Maquinaria y equipo en montaje y en tránsito                             |                         |                   |
| 1203                                     | Construcciones en curso                                                  |                         |                   |
| 1204                                     | Edificios e instalaciones                                                | 1'920.000,00            | 274.669,50        |
| 1206                                     | Maquinaria y equipo                                                      |                         |                   |
| 1208                                     | Muebles y enseres                                                        |                         |                   |
| 1210                                     | Vehículos                                                                |                         |                   |
| 1212                                     | Mejoras en locales y terrenos arrendados                                 |                         |                   |
| 1214                                     | Semovientes                                                              |                         |                   |
| 1216                                     | Plantaciones                                                             |                         |                   |
| 1218                                     | Otros activos fijos                                                      |                         |                   |
| REVALORIZACIONES                         |                                                                          | Valor de revalorización | Deprec. Acumulada |
| 1220                                     | Revalorización de terrenos                                               | 4'299.660,00            | 4'299.660,00      |
| 1222                                     | Revalorización de edificios                                              | 2'480.240,00            | 351.707,40        |
| 1224                                     | Revalorización de maquinaria y equipo                                    |                         |                   |
| 1226                                     | Revalorización de otros activos fijos                                    |                         |                   |
| 13. DEUDORES E INVERSIONES A LARGO PLAZO |                                                                          |                         |                   |
| 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)            |                         |                   |
| 14. ACTIVOS INTANGIBLES                  |                                                                          | Valor de adquisición    | Amort. Acumulada  |
| 1401                                     | Patentes y marcas                                                        |                         |                   |
| 1403                                     | Otros                                                                    |                         |                   |
| 15. ACTIVOS DIFERIDOS                    |                                                                          | Valor inicial           | Amort. Acumulada  |
| 1501                                     | Gastos de organización                                                   |                         |                   |
| 1503                                     | Gastos de investigación y desarrollo                                     |                         |                   |
| 1505                                     | Pérdidas por diferencia de cambio                                        |                         |                   |
| 1507                                     | Comisión de riesgo cambiario                                             |                         |                   |
| 1509                                     | Desc. en venta de oblig. de propia emisión                               |                         |                   |
| 1511                                     | Otros activos diferidos                                                  |                         |                   |
| 16. OTROS ACTIVOS NO CORRIENTES          |                                                                          |                         |                   |
| 1601                                     | Provisiones para jubilación patronal                                     |                         |                   |
| 1602                                     | Propiedades y otros activos fijos no utilizados                          |                         |                   |
| 1603                                     | Otros activos no corrientes                                              |                         |                   |
| TOTAL ACTIVOS NO CORRIENTES              |                                                                          |                         | 14'303.723,10     |
| TOTAL DEL ACTIVO                         |                                                                          |                         | 14'457.333,68     |

|                                                                  |                      |
|------------------------------------------------------------------|----------------------|
| <b>2. PASIVO</b>                                                 |                      |
| <b>21. PASIVO CORRIENTE</b>                                      | <b>347.744,95</b>    |
| 2101 Proveedores en moneda nacional                              |                      |
| 2102 Proveedores en moneda extranjera                            |                      |
| 2103 Anticipos de clientes                                       |                      |
| 2104 Instituciones bancarias, moneda nacional                    |                      |
| 2105 Instituciones bancarias, moneda extranjera                  |                      |
| 2106 Otras instituciones financieras, moneda nacional            |                      |
| 2107 Otras instituciones financieras, moneda extranjera          |                      |
| 2108 Dividendos por pagar a accionistas o socios                 |                      |
| 2109 Participación de trabajadores en utilidades de la Compañía  | <b>24.549,39</b>     |
| 2110 Impuesto a la renta por pagar                               |                      |
| 2111 Provisiones para prestaciones sociales                      |                      |
| 2112 Intereses vencidos y no pagados                             |                      |
| 2113 Impuestos retenidos por pagar                               |                      |
| 2114 Aportes al IESS por pagar                                   |                      |
| 2115 Parte corriente del pasivo a largo plazo, moneda nacional   |                      |
| 2116 Parte corriente del pasivo a largo plazo, moneda extranjera |                      |
| 2117 Parte corriente créditos de estabilización                  |                      |
| 2118 Parte corriente comisión de riesgo cambiario                |                      |
| 2119 Parte corriente de la provisión para jubilación patronal    |                      |
| 2120 Préstamos de corto plazo de accionistas o socios            |                      |
| 2121 Saldos pendientes, con la casa matriz                       |                      |
| 2122 Otros pasivos corrientes (Adjuntar detalle)                 |                      |
| <b>TOTAL PASIVO CORRIENTE</b>                                    | <b>372.294,25</b>    |
| <b>22. PASIVO NO CORRIENTE</b>                                   |                      |
| 2201 Cuentas y documentos por pagar, moneda nacional             |                      |
| 2202 Cuentas y documentos por pagar, moneda extranjera           |                      |
| 2203 Préstamos de accionistas o socios                           |                      |
| 2204 Créditos de estabilización                                  |                      |
| 2205 Comisión de riesgo cambiario                                |                      |
| 2206 Saldos pendientes con la casa matriz                        |                      |
| 2207 Impuestos diferidos por pagar                               |                      |
| 2208 Arrendamiento mercantil con opción de compra                |                      |
| 2209 Aportes de accionistas o socios para capitalización futura  | <b>3'668.766,20</b>  |
| 2210 Obligaciones emitidas                                       |                      |
| 2211 Menos: Obligaciones no colocadas                            |                      |
| 2212 Provisión para indemnizaciones y jubilación patronal        |                      |
| 2213 Otros (Adjuntar detalle)                                    |                      |
| <b>23. PASIVO DIFERIDO</b>                                       |                      |
| 2301 Utilidades por realizar en ventas a plazos                  |                      |
| 2302 Prima en venta de obligaciones emitidas                     |                      |
| 2303 Otros (Adjuntar detalle)                                    |                      |
| <b>TOTAL PASIVO NO CORRIENTE</b>                                 | <b>3'668.766,20</b>  |
| <b>TOTAL PASIVO</b>                                              | <b>4'041.060,45</b>  |
| <b>3. PATRIMONIO NETO</b>                                        |                      |
| <b>CAPITAL</b>                                                   | <b>2'600.000,00</b>  |
| 3101 Acciones o participaciones (compañías nacionales)           |                      |
| 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                                               | <b>171.733,59</b>    |
| 3202 Reservas facultativas                                       | <b>918.718,24</b>    |
| 3203 Otras reservas                                              |                      |
| <b>33. SUPERAVIT</b>                                             |                      |
| 3301 Revalorización de terrenos                                  | <b>4'299.660,00</b>  |
| 3302 Revalorización de otros activos fijos                       | <b>2'426.161,40</b>  |
| 3303 Donaciones, subsidios recibidos y otros superávit           |                      |
| <b>34. RESULTADOS</b>                                            |                      |
| 3401 Utilidades acumuladas de ejercicios anteriores              |                      |
| 3402 Pérdidas acumuladas de ejercicios anteriores                |                      |
| 3403 Utilidad (pérdida) neta del ejercicio                       |                      |
| <b>TOTAL PATRIMONIO NETO</b>                                     | <b>10'416.273,23</b> |
| <b>TOTAL DEL PASIVO Y PATRIMONIO NETO</b>                        | <b>14'457.333,68</b> |

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

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

Correspondiente al período del ..... de **Enero** ..... al ..... de **Diciembre** ..... de 19 **90**

|                                                                                                    |                      |
|----------------------------------------------------------------------------------------------------|----------------------|
| <b>50. VENTAS BRUTAS</b>                                                                           | <b>4'224.000,00</b>  |
| 5001 En el país                                                                                    | 4'224.000,00         |
| 5002 En el exterior                                                                                |                      |
| 5003 Menos: devoluciones y descuentos en ventas                                                    |                      |
| 5004 Utilidades realizadas por ventas a plazos                                                     | 4'224.000,00         |
| <b>VENTAS NETAS</b>                                                                                |                      |
| <b>51. COSTO DE VENTAS (Mercaderías no producidas por la Compañía)</b>                             |                      |
| 5101 Inventario inicial                                                                            |                      |
| 5102 Compras de productos terminados en el país                                                    |                      |
| 5103 Compras de productos terminados en el exterior                                                |                      |
| 5104 Menos: Inventario final                                                                       |                      |
| <b>52. COSTO DE PRODUCCION (Mercaderías producidas por la Compañía)</b>                            |                      |
| 5201 Inventario inicial de materias primas                                                         |                      |
| 5202 Compras de materias primas en el país                                                         |                      |
| 5203 Compras de materias primas en el exterior                                                     |                      |
| 5204 Menos: Inventario final de materias primas                                                    |                      |
| 5205 Mano de obra directa                                                                          |                      |
| 5206 Depreciación maquinaria, equipos y edificios de fábrica                                       |                      |
| 5207 Amortización de patentes, marcas, asistencia técnica                                          |                      |
| 5208 Mano de obra indirecta                                                                        |                      |
| 5209 Suministros y materiales                                                                      |                      |
| 5210 Seguros de inventarios, maquinarias y edificios de fábrica                                    |                      |
| 5211 Aportes IESS y beneficios sociales                                                            |                      |
| 5212 Mantenimiento y reparaciones                                                                  |                      |
| 5213 Impuestos a la producción y otros                                                             |                      |
| 5214 Energía, agua, teléfono                                                                       |                      |
| 5215 Otros gastos de fabricación (Adjuntar detalle)                                                |                      |
| 5216 Inventario inicial de productos en proceso                                                    |                      |
| 5217 Menos: Inventario final de productos en proceso                                               |                      |
| 5218 Inventario inicial de productos terminados                                                    |                      |
| 5219 Menos: Inventario final de productos terminados                                               |                      |
| <b>UTILIDAD BRUTA</b>                                                                              | <b>4'224.000,00</b>  |
| <b>53. GASTOS DE VENTAS</b>                                                                        |                      |
| 5301 Sueldos y salarios no incluidos en costos                                                     |                      |
| 5302 Beneficios sociales, indemnizaciones, excepto la participación de los trabajadores            |                      |
| 5303 Comisiones a empleados y particulares                                                         |                      |
| 5304 Publicidad y propaganda                                                                       |                      |
| 5305 Depreciación bienes del departamento de ventas                                                |                      |
| 5306 Otros (Adjuntar detalle)                                                                      |                      |
| <b>54. GASTOS ADMINISTRATIVOS</b>                                                                  | <b>11'487.133,00</b> |
| 5401 Sueldos y salarios no incluidos en el costo                                                   | 582.314,00           |
| 5402 Beneficios sociales, indemnizaciones excepto la participación de los trabajadores             | 881.285,95           |
| 5403 Agua, luz, teléfono, télex, no incluidos en costos                                            | 747.291,43           |
| 5404 Impuestos prediales, contribuciones y otros no incluidos en costos                            | 66.003,60            |
| 5405 Cuentas de dudoso cobro y baja de inventarios                                                 |                      |
| 5406 Depreciación bienes, área administrativa                                                      |                      |
| 5407 Amort. de Intang. y Diferd. (excepto pérđ. por diferencia de cambio y Comis. de riesgo camb.) |                      |
| 5408 Amortización de pérdidas por diferencia de cambio y comisión de riesgo cambiario              | 296.310,00           |
| 5409 Otros (Adjuntar detalle)                                                                      | 163.662,02           |
| <b>UTILIDAD (PERDIDA) EN OPERACION</b>                                                             |                      |
| <b>55. GASTOS FINANCIEROS</b>                                                                      |                      |
| 5501 Intereses y comisiones                                                                        |                      |
| 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)                                                                      |                      |
| <b>57. GASTOS NO OPERACIONALES</b>                                                                 |                      |
| 5701 Pérdidas en ventas de activos                                                                 |                      |
| 5702 Pérdidas por diferencia de cambio                                                             |                      |
| 5703 Otros gastos (Adjuntar detalle)                                                               |                      |
| <b>58. UTILIDAD (PERDIDA) DEL EJERCICIO antes 15 o/o Trabaj. e Imp. a la Renta</b>                 | <b>163.662,02</b>    |
| 5801 Participación de los trabajadores                                                             | 24.549,30            |
| 5802 Impuesto a la Renta                                                                           | 139.112,72           |
| <b>UTILIDAD NETA</b>                                                                               |                      |

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

..... de 19 **90**

**REPRESENTANTE LEGAL APODERADO**

He(mos) revisado los estados financieros que anteceden y la correspondiente información. En mi(nuestra) opinión reflejan razonablemente la situación de la Compañía y los resultados de sus operaciones en el correspondiente ejercicio.

**CONTADOR AUTORIZADO**

Registro No. **14.019**

**COMISARIO**

**6.154**

**f.) COMISARIO**

A N E X O 1

|                                               |               |                |
|-----------------------------------------------|---------------|----------------|
| DENOMINACION DE LA COMPANIA SEGUN SU ESTATUTO | C. I. I. U.   | No. EXPEDIENTE |
| INMOBILIARIA SAN MARTIN S.A.                  | 0990024006001 | 3.898-62       |

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

Del 1 de Enero al 31 de Diciembre de 1990.

| CONCEPTO                   | PROCEDENCIA |            | TOTAL |
|----------------------------|-------------|------------|-------|
|                            | NACIONAL    | EXTRANJERA |       |
| 10. COMPRAS:               |             |            |       |
| 10.0 Materia Prima         |             |            |       |
| 10.1 Mercaderías           |             |            |       |
| 10.2 Maquinaria y Equipo   |             |            |       |
| 10.3 Donaciones realizadas |             |            |       |
| 20. PAGOS POR TECNOLOGIA:  |             |            |       |
| 20.0 Patentes y Marcas     |             |            |       |
| 20.1 Asistencia Técnica    |             |            |       |
| 20.2 Otros                 |             |            |       |
| 30. VENTAS:                |             |            |       |
| 30.0 Materias Primas       |             |            |       |
| 30.1 Productos Terminados  |             |            |       |
| 30.2 Donaciones Recibidas  |             |            |       |
| 40. COBROS POR TECNOLOGIA: |             |            |       |
| 40.1 Patentes y Marcas     |             |            |       |
| 40.2 Asistencia Técnica    |             |            |       |
| 40.3 Otros                 |             |            |       |

PERSONAL OCUPADO Y REMUNERACIONES ( EN MILES DE SUCRES )

| NACIONALIDAD         | E M P L E A D O S |              |                 |              |          |              |             |           |             |            |
|----------------------|-------------------|--------------|-----------------|--------------|----------|--------------|-------------|-----------|-------------|------------|
|                      | Directivos        |              | Administrativos |              | Técnicos |              | Obreros     |           |             |            |
|                      | No.               | Remuneración | No.             | Remuneración | No.      | Remuneración | Permanentes |           | Ocasionales |            |
|                      |                   |              |                 |              |          |              | No.         | Remuner.  | No.         | Remunerac. |
| Ecuatorianos         | 2                 |              |                 |              |          |              | 4           | 1'487.133 |             |            |
| Extranjeros          |                   |              |                 |              |          |              |             |           |             |            |
| 15 o/o Participación |                   |              |                 |              |          |              | 4           | 24.549,30 |             |            |



25 ABR 1991

|                                                           |              |  |               |
|-----------------------------------------------------------|--------------|--|---------------|
| C. 6. ESTADO DE EVOLUCION DEL PATRIMONIO NETO             |              |  | 10'416.273,23 |
| 60. PATRIMONIO INICIAL:                                   |              |  |               |
| 6001 Capital                                              | 2'600.000,00 |  |               |
| 6002 Menos: Acciones propias adquiridas                   |              |  |               |
| 6003 Menos: Capital suscrito no pagado                    |              |  |               |
| 6004 Reserva legal                                        | 171.733,59   |  |               |
| 6005 Reserva facultativa                                  | 918.718,24   |  |               |
| 6006 Otras reservas                                       |              |  |               |
| 6007 Superávit de capital                                 | 6'725.821,40 |  |               |
| 6008 Utilidades acumuladas                                |              |  |               |
| 6009 Menos: Pérdidas acumuladas                           |              |  |               |
| 61. AUMENTOS DEL CAPITAL SOCIAL EN EL PERIODO.            |              |  |               |
| 62. MENOS: UTILIZACION PARA AUMENTOS DE CAPITAL:          |              |  |               |
| 6201 Reserva legal                                        |              |  |               |
| 6202 Reserva facultativa                                  |              |  |               |
| 6203 Otras reservas                                       |              |  |               |
| 6204 Superávit por revalorización de activos fijos        |              |  |               |
| 6205 Utilidades acumuladas                                |              |  |               |
| 63. SUPERA VIT Y UTILIDADES POR APLICAR:                  |              |  |               |
| 6301 Utilidad (pérdida) neta del ejercicio                |              |  |               |
| 6302 Menos: Dividendos en efectivo                        |              |  |               |
| 6303 Más: Superávit de capital del período                |              |  |               |
| 64. CORRECCIONES A UTILIDADES ACUMULADAS:                 |              |  |               |
| 6401 Devoluciones de impuestos pagados en años anteriores |              |  |               |
| 6402 Menos: Impuestos por glosas fiscales                 |              |  |               |
| TOTAL DEL PATRIMONIO NETO                                 |              |  | 10'416.273,23 |

|                                                                           |  |  |
|---------------------------------------------------------------------------|--|--|
| D. 7. ESTADO DE CAMBIOS EN LA POSICION FINANCIERA                         |  |  |
| 70. FUENTES DE CAPITAL DE TRABAJO NETO:                                   |  |  |
| 7001 Utilidad neta del ejercicio                                          |  |  |
| Más:                                                                      |  |  |
| 7002 Cargos por depreciación de activos fijos                             |  |  |
| 7003 Cargos por amortización de intangibles y diferidos                   |  |  |
| 7004 Pérdida en venta de activos fijos o en inversiones permanentes       |  |  |
| 7005 Venta de activos fijos e inversiones permanentes                     |  |  |
| 7006 Incremento de pasivos de largo plazo                                 |  |  |
| 7007 Aumento de capital social                                            |  |  |
| 7008 Incremento de Superávit (no incluye el superávit por revalorización) |  |  |
| 7009 Otros ajustes o aumentos                                             |  |  |
| Menos:                                                                    |  |  |
| 7010 Ingresos recibidos por participación en utilidades de compañías      |  |  |
| 7011 Utilidad en venta de activos fijos o en inversiones permanentes      |  |  |
| 72. USOS DE CAPITAL DE TRABAJO:                                           |  |  |
| 7201 Dividendos pagados                                                   |  |  |
| 7202 Compra de activos fijos                                              |  |  |
| 7203 Compra de inversiones permanentes                                    |  |  |
| 7204 Disminución de pasivos a largo plazo                                 |  |  |
| 7205 Incrementos de activos intangibles y diferidos                       |  |  |
| 7206 Reducción del capital social                                         |  |  |
| 7207 Pérdidas del ejercicio                                               |  |  |
| 7208 Otros                                                                |  |  |
| VARIACIONES EN EL CAPITAL DE TRABAJO NETO (70 - 72)                       |  |  |
| CAPITAL DE TRABAJO AL FINAL DEL PERIODO                                   |  |  |
| MENOS: CAPITAL DE TRABAJO AL INICIO DEL PERIODO                           |  |  |
| VARIACIONES EN EL CAPITAL DE TRABAJO NETO                                 |  |  |

|                                                              |  |  |
|--------------------------------------------------------------|--|--|
| DISTRIBUCION DE UTILIDADES DEL EJERCICIO INMEDIATO ANTERIOR: |  |  |
| Reserva legal                                                |  |  |
| Reservas facultativas                                        |  |  |
| Otras reservas                                               |  |  |
| Dividendos en efectivo                                       |  |  |
| Amortización de pérdidas                                     |  |  |
| Utilidades acumuladas                                        |  |  |
| RESERVA LEGAL:                                               |  |  |
| Reserva inicial                                              |  |  |
| Más: Asignación del año                                      |  |  |
| Menos: Utilización en el año                                 |  |  |
| Saldo final                                                  |  |  |
| SUPERA VIT POR REVALORIZACION:                               |  |  |
| Superávit por revalorización inicial                         |  |  |
| Más: revalorización de activos del período                   |  |  |
| Menos: Capitalización o absorción de pérdidas                |  |  |
| Saldo final                                                  |  |  |