

REPUBLICA DEL ECUADOR
SUPERINTENDENCIA DE COMPAÑIAS

FORM. 0001

FORMULARIO DE ESTADOS FINANCIEROS

AÑO: 1.989

DENOMINACION DE LA COMPAÑIA SEGUN SU ESTATUTO : INMOBILIARIA CINTHYA MAGALI S. A.	SIGLAS: INCIMAGSA	R.U.C. : 0990661626001	No. DE EXPEDIENTE: 41493 = 85
---	-----------------------------	----------------------------------	---

TIPO DE ACTIVIDAD QUE DESARROLLA: **INMOBILIARIA**

PRINCIPAL	GUAYAQUIL	CALLE GARCIA AVILES N/. 614	TELÉFONO: 525187	CASILLA: 5578	TELÉX: _____
SUCURSAL	_____	_____	_____	_____	_____

PLAZO DURACION DE LA COMPAÑIA, TERMINA EN: **PLAZO 50 AÑOS, TERMINA EN AGOSTO 17 DE 2.033**

TOTAL DEL ACTIVO EJERCICIO ANTERIOR S/. **26.144.327.25**

Período del balance
Del **1°** de **ENERO** de 19**89** Al **31** de **DICIEMBRE** de 19**89**.

NOMINA DE ADMINISTRADORES Y COMISARIOS DE LAS COMPAÑIAS NACIONALES

1. ADMINISTRADORES	NOMBRES	C.I. o PASAPORTE	NACIONALIDAD
Presidente	FRANKLIN CORDOVA LOPEZ		ECUATORIANA
Vicepresidente			
Gerente(s)	LUIS FERNANDO MONTALVO LOPEZ	09-0426585	ECUATORIANA
Directores o vocales principales	_____	_____	_____
Directores o vocales suplentes	_____	_____	_____
COMISARIOS			
Principales	JUAN ALEJANDRO AGUIRRE ALBAN		DIRECCION Y TELEFONO CIUDADELA MIRAFLORES CALLE 4a N/. 1114 = TELEFONO 389517
Suplentes	_____		
3. COMITE DE VIGILANCIA			

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

NOMBRE(S) LUIS FERNANDO MONTALVO LOPEZ	NACIONALIDAD ECUATORIANA	DIRECCION DOMICILIARIA _____
--	------------------------------------	---------------------------------

Período del nombramiento: de 19**87** a 19**92**... **DESDE JUNIO 16 DE 1.987 HASTA JUNIO 16 DE 1.992**

APODERADO(S) DE COMPAÑIAS DOMICILIADAS EN EL ECUADOR

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

Categoría: _____ Visa: _____

PERSONAL OCUPADO

No. Directivos: **1** No. Empleados: **4**

LA CONTABILIDAD ESTA A CARGO DE:

Nombre o denominación, persona natural o jurídica: **ARMANDO ALBERTO ARAUZ PEÑA**

URDESA CENTRAL-PRIMERA 1208 Y LAURELES Nacionalidad: **ECUATORIANA**

Dirección y teléfono **382-317** No. Reg. Colegio de Contadores: **2269**

Auditoría Externa: SI NO No. Reg. Super. Crás.: _____

Nombre o Razón Social _____ Nacionalidad _____

OTRAS INFORMACIONES

La compañía está acogida a:

LEY DE FOMENTO: Industrial Agropecuario Turístico Otras Clasificación: _____

ACUERDO INTERMINISTERIAL No. _____ Fecha: _____ Período Vigencia: _____

AFILIADA A LA CAMARA DE: _____

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

COTIZA ACCIONES EN LA BOLSA DE VALORES: SI NO Emite obligaciones: SI NO



Recibido hoy día _____ de _____ de 19 _____

N. DE ANEXOS: _____ Funcionario responsable (SELLO)

A. ESTADO DE SITUACION

1. ACTIVO			
11. ACTIVO CORRIENTE			
1101	Caja-Bancos, moneda nacional		36.575
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		14.854
1125	Repuestos, herramientas y accesorios		
1126	Otros activos corrientes		3.111.958
TOTAL ACTIVO CORRIENTE			3.163.387
12. ACTIVO FIJO			
		Valor de adquisición	Deprec. Acumulada
1201	Terrenos y mejoras		
1202	Maquinaria y equipo en montaje y en tránsito		
1203	Construcciones en curso		
1204	Edificios e instalaciones	10.297.000.00	1.246.464.75
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		
1222	Revalorización de edificios	14.448.500.00	479.399.93
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			25.019.635.34
TOTAL DEL ACTIVO			26.183.022.61

C. 6. ESTADO DE EVOLUCION DEL PATRIMONIO NETO

60.	PATRIMONIO INICIAL:		25.054.035.77
6001	Capital	10.301.000.00	
6002	Menos: Acciones propias adquiridas	=====	
6003	Menos: Capital suscrito no pagado	=====	
6004	Reserva legal	78.757.09	
6005	Reserva facultativa	421.376.16	
6006	Otras reservas	78.457.09	
6007	Superávit de capital	14.448.500.00	
6008	Utilidades acumuladas	=====	
6009	Menos: Pérdidas acumuladas	298.022.85	
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.	SUPERAVIT Y UTILIDADES POR APLICAR:		53.668.28
6301	Utilidad (pérdida) neta del ejercicio	53.668.28	
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		25.030.367.49

D. 7. ESTADO DE CAMBIOS EN LA POSICION FINANCIERA

FUENTES DE CAPITAL DE TRABAJO NETO:			
7001	Utilidad neta del ejercicio		
	Más:		
7002	Cargos por depreciación de activos fijos	587.910.00	
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	53.668.28	
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	78.757.09	
	Más: Asignación del año	=====	
	Menos: Utilización en el año	=====	
	Saldo final	=====	
	SUPERAVIT POR REVALORIZACION:		
	Superávit por revalorización inicial	10.448.500.00	
	Más: revalorización de activos del período	=====	
	Menos: Capitalización o absorción de pérdidas	=====	
	Saldo final	=====	

ANEXO 1

DENOMINACION DE LA COMPAÑIA SEGUN SU ESTATUTO	C. I. I. U.	No. EXPEDIENTE
INMOBILIARIA CINTHYA MAGALI S. A.		41492 = 83

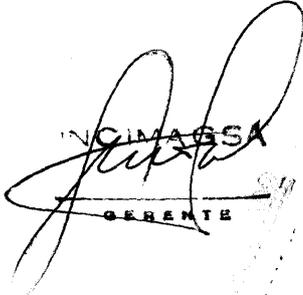
**VALOR DE TRANSACCIONES DE BIENES Y SERVICIOS
(EN MILES DE SUCRES)**

Del 1° de ENERO al 31 de DICIEMBRE de 19 89 .

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	Fermentes No.	Ocasionales No.
Ecuatorianos	1	180.000.00	4	481.133.00				
Extranjeros								
15 o/o Participación								


INCMASSA
 GERENTE



2. PASIVO		
21. PASIVO CORRIENTE		
2101	Proveedores en moneda nacional	889.155.20
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	
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) DEPOSITOS EN GARANTIA POR ARRIENDOS	263.500.00
TOTAL PASIVO CORRIENTE		1.152.655.20
22. PASIVO NO CORRIENTE		
2201	Cuentas y documentos por pagar, moneda nacional	
2202	Cuentas y documentos por pagar, moneda extranjera	
2203	Préstamos de accionistas o socios	
2204	Créditos de estabilización	
2205	Comisión de riesgo cambiario	
2206	Saldos pendientes con la casa matriz	
2207	Impuestos diferidos por pagar	
2208	Arrendamiento mercantil con opción de compra	
2209	Aportes de accionistas o socios para capitalización futura	
2210	Obligaciones emitidas	
2211	Menos: Obligaciones no colocadas	
2212	Provisión para indemnizaciones y jubilación patronal	
2213	Otros (Adjuntar detalle)	
23. PASIVO DIFERIDO		
2301	Utilidades por realizar en ventas a plazos	
2302	Prima en venta de obligaciones emitidas	
2303	Otros (Adjuntar detalle)	
TOTAL PASIVO NO CORRIENTE		
TOTAL PASIVO		1.152.655.20
3. PATRIMONIO NETO		
31. CAPITAL		
3101	Acciones o participaciones (compañías nacionales)	10.301.000.00
3102	Capital asignado a sucursales de compañías extranjeras	
3103	Menos: Capital suscrito no pagado	
3104	Menos: Acciones propias adquiridas	
32. RESERVAS		
3201	Reserva legal	78.757.09
3202	Reservas facultativas	421.376.16
3203	Otras reservas	78.757.09
33. SUPERAVIT		
3301	Revalorización de terrenos	
3302	Revalorización de otros activos fijos INMUEBLE	14.448.500.00
3303	Donaciones, subsidios recibidos y otros superávit	
34. RESULTADOS		
3401	Utilidades acumuladas de ejercicios anteriores	
3402	Pérdidas acumuladas de ejercicios anteriores	244.354.57
3403	Utilidades (pérdida) neta del ejercicio	53.668.28
TOTAL PATRIMONIO NETO		25.030.367.49
TOTAL DEL PASIVO Y PATRIMONIO NETO		26.183.022.69
4. OBLIGACIONES CONTINGENTES		
4001	Mercaderías en consignación	
4002	Liquidación de depósitos industriales	
4003	Avales o garantías	
4004	Otras obligaciones contingentes	

B. ESTADO DE RESULTADOS (GANANCIAS Y PERDIDAS)

Correspondiente al período del 1º de 1989 al 31 de DICIEMBRE de 1989

50.	VENTAS BRUTAS	
5001	En el país ARRENDOS COBRADOS DURANTE 1.989	3.728.400
5002	En el exterior	
5003	Menos: devoluciones y descuentos en ventas	
5004	Utilidades realizadas por ventas a plazos	
	VENTAS NETAS	3.728.400
51.	COSTO DE VENTAS (Mercaderías no producidas por la Compañía)	
5101	Inventario inicial	
5102	Compras de productos terminados en el país	
5103	Compras de productos terminados en el exterior	
5104	Menos: Inventario final	
52.	COSTO DE PRODUCCION (Mercaderías producidas por la Compañía)	
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	
	UTILIDAD BRUTA	3.728.400
53.	GASTOS DE VENTAS	
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)	
54.	GASTOS ADMINISTRATIVOS	
5401	Sueldos y salarios no incluidos en el costo	661.133
5402	Beneficios sociales, indemnizaciones excepto la participación de los trabajadores	24.428
5403	Agua, luz, teléfono, télex, no incluidos en costos	379.747
5404	Impuestos prediales, contribuciones y otros no incluidos en costos	543.589
5405	Cuentas de dudoso cobro y baja de inventarios	
5406	Depreciación bienes, área administrativa	587.910
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	
5409	Otros (Adjuntar detalle)	1.585.268
	UTILIDAD (PERDIDA) EN OPERACION	53.668
55.	GASTOS FINANCIEROS	
5501	Intereses y comisiones	
5502	Intereses por créditos de estabilización y comisión de riesgo cambiario	
5503	Otros gastos financieros	
56.	INGRESOS NO OPERACIONALES	
5601	Intereses por inversiones temporales y 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)	
57.	GASTOS NO OPERACIONALES	
5701	Pérdidas en ventas de activos	
5702	Pérdidas por diferencia de cambio	
5703	Otros gastos (Adjuntar detalle)	
58.	UTILIDAD (PERDIDA) DEL EJERCICIO antes 15 o/o Trabaj. e Imp. a la Renta	53.668
5801	Participación de los trabajadores	
5802	Impuesto a la Renta	
	UTILIDAD NETA	

Certificamos que el contenido de este informe es verídico, correcto y completo y que fue aprobado por la Junta General, en sesión de 18 de ENERO de 1989.

f.) REPRESENTANTE LEGAL O 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.

f.) COMISARIO

f.) CONTADOR

No. REG. 2269

f.) COMISARIO