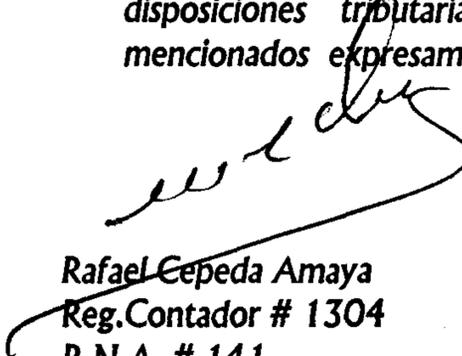


## INFORME TRIBUTARIO DEL AUDITOR INDEPENDIENTE

A los Miembros de la Junta General de Accionistas de INMOBETA S.A.

1. He auditado el Balance General de INMOBETA S.A., por el año terminado el 31 de Diciembre de 1998 y emito mi informe sin salvedades.
2. Mi exámen fue efectuado de acuerdo con normas de auditoria generalmente aceptadas y con el objeto de formar una opinión sobre los estados financieros en su conjunto. Tales normas requieren que planifique y realice mi trabajo con el objeto de obtener un grado razonable de seguridad de que los estados financieros no contienen errores de carácter significativo e incluye el examen, basado en pruebas selectivas, de la evidencia que respalda las informaciones y cifras mostradas en los estados financieros.
3. El cumplimiento de la Compañía de las disposiciones descritas en los literales a, b, c y d, así como los criterios de aplicación, de estas disposiciones son responsabilidad de la administración de la Compañía y tales criterios podrían eventualmente no ser compartidos por las autoridades competentes.
4. Como parte de la obtención el grado razonable de seguridad de que los estados financieros no contienen errores de carácter significativo, efectué pruebas de cumplimiento de acuerdo con lo establecido en la Ley de Régimen Tributario Interno y sus reglamentos en relación a:
  - a) Que los estados financieros surgen de los registros contables de la Compañía que tales registros se llevan de acuerdo con las disposiciones de la Ley y sus reglamentos;
  - b) Que la información contable incluida en las declaraciones del impuesto a la renta, retenciones en la fuente e impuestos, han sido tomados fielmente de los registros contables;
  - c) Que se ha pagado el impuesto a la renta que figuran como saldo a cargo de la compañía, en sus declaraciones tributarias;
  - d) Que se han presentado las declaraciones de retención en la fuente y se han practicado y pagado las retenciones a que esta obligada la Compañía en calidad de agente de retención de conformidad con las disposiciones legales y los acuerdos ministeriales que fijan los porcentajes respectivos.
5. La Compañía por naturaleza de sus actividades no esta obigada a presentar declaraciones por valor agregado ni del impuesto a los consumos especiales.
6. Los resultados de mi prueba no revela situaciones, en las transacciones y documentación examinadas, que en mi opinión se consideren incumplimientos por parte de INMOBETA S.A., con las referidas disposiciones tributarias, por el año terminado al 31 de Diciembre de 1998, que justifiquen ser mencionados expresamente.

  
Rafael Cepeda Amaya  
Reg. Contador # 1304  
R.N.A. # 141

27 ABR 1999



Guayaquil,

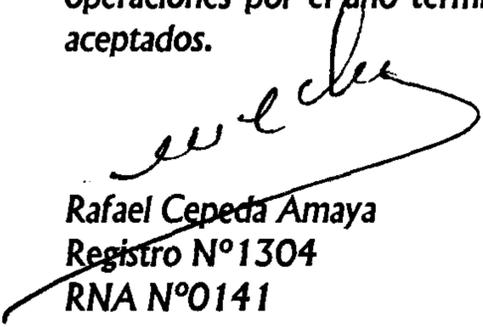
### INFORME DEL AUDITOR INDEPENDIENTE

A los señores accionistas de INMOBETA S.A.

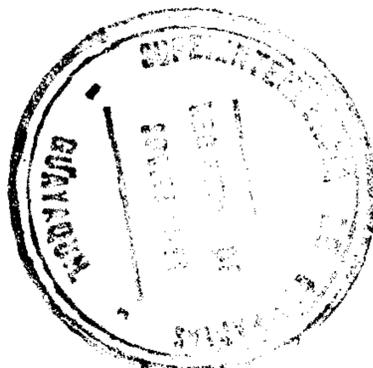
He auditado el Balance General adjunto de INMOBETA S.A., al 31 de Diciembre de 1998, el correspondiente Estado de Resultados, Estado de Cambio en la Posición Financiera y Estado de Evolución del Patrimonio por el año terminado en esa fecha. Estos estados financieros son responsabilidad de la administración de la Compañía. Mi responsabilidad consiste en expresar una opinión sobre esos estados financieros en base a mi auditoría.

Mi exámen fué efectuado de acuerdo con normas de auditoría generalmente aceptadas. Estas normas requieren que la auditoría sea diseñada y ejecutada para obtener seguridad razonable de si los estados financieros están libres de errores importantes. La auditoría incluye el exámen, mediante pruebas, de la evidencia que respalda las cifras y revelaciones en los estados financieros. La auditoría también requiere la evaluación de los principios de contabilidad utilizados y las estimaciones importantes hechas por la administración, así como la evaluación de la presentación de los estados financieros en su conjunto. Considero que mi auditoría provee una base razonable para expresar mi opinión.

En mi opinión, los estados financieros arriba mencionados presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes, la situación financiera de INMOBETA S.A. al 31 de Diciembre de 1.998, el resultado de sus operaciones por el año terminado es esa fecha, de acuerdo con los principios de contabilidad generalmente aceptados.

  
Rafael Cepeda Amaya  
Registro N° 1304  
RNA N° 0141

27 ABR 1999



**INMOBETA S.A.**  
**BALANCE GENERAL**  
 Al 31 de Diciembre de 1998

(Expresado en Suces)

**ACTIVO**

**ACTIVO CIRCULANTE**

**CAJA-BANCOS**

Bancos Suces

17'912.560

Bancos Dólares

(47'134.240)

(29'221.680)

**ACTIVO EXIGIBLE**

NOTA :4

**CUENTAS POR COBRAR**

Clientes por alquileres

185'705.144

Accionistas

39'826.372

Anticipos Varios

327'941.590

Anticipos a Predios

2'400.115

Cartera por Cobrar

6.850'898.000

Crédito Fiscal-Retenciones

342'538.850

7.749'310.071

7.720'088.391

31,22%

**ACTIVO REALIZABLE**

NOTA :5

Inventario

13.619'767.785

55,07%

**ACTIVO FIJO**

NOTA :6

**FIJOS DEPRECIABLES**

125'967.616

Muebles y Enseres

100'803.730

Vehículos

25'163.886

Menos:

Depreciac.Acumulada Vehículos

10'692.165

Depreciac.Acumulada M. y Enseres

14'673.354

Depreciac.Reexpresada Vehículos

1'415.977

Depreciac.Reexpresada M.y Enseres

562.540

28'344.036

97'623.580

0,39%

**INSTALACIONES OFICINA VENTAS**

Costo de Instalaciones

571'290.837

2,31%

**ACTIVO DIFERIDO**

NOTA :7

**SEGUROS PAG. POR ANTICIPADOS**

Depósitos en garantías

50'207.800

Gastos Anticipados

484'837.076

Intereses por devengar

2.186'880.000

2.721'924.876

11,01%

**TOTAL DEL ACTIVO**

24.730'695.469 100,00%

Las Notas adjuntas son parte integrante de este Balance General



**INMOBETA S.A.****BALANCE GENERAL**

Al 31 de Diciembre de 1998

(Expresado en Suces)

**PASIVO**

<b>PASIVO CORRIENTE</b>	<b>NOTA :8</b>		
<b>CUENTAS POR PAGAR</b>			
Imp.y Retenciones en la Fuente		4'442.455	
Acreedores Varios		170'000.000	
Préstamos Externos		24.480'000.000	
Depósitos Anticipados Alquileres		195'668.539	
Depósitos Garantía Alquileres		311'467.654	
Intereses por pagar		2.692'800.000	
<b>TOTAL DEL PASIVO CORRIENTE</b>		<u>27.854'378.648</u>	<b>112,63%</b>

**PATRIMONIO**

<b>CAPITAL Y RESERVA</b>	<b>NOTA :9</b>		
Capital Social		5,000,000	
<b>RESERVA REVALORIZAC.PATRIMONIO</b>	<b>NOTA :10</b>	(3.201'023.434)	
<b>RESULTADO</b>		72'340.255	
Utilidades Acumuladas		68'924.450	
Utilidad presente ejercicio		<u>3'415.805</u>	
<b>TOTAL DEL PATRIMONIO</b>		<u>(3.123'683.179)</u>	<b>-12,63%</b>
<b>TOTAL PASIVO + PATRIMONIO</b>		<u>24.730'695.469</u>	<b>100,00%</b>

Las Notas adjuntas son parte integrante de este Balance General

5  
**INMOBETA S.A.**  
**ESTADO DE RESULTADO**  
 Al 31 de Diciembre de 1998  
 (Expresado en Suces)

**INGRESOS**

**VENTAS**

Obra Parque Comercial California		13.614'542.660
Centro Comercial #1	682'050.000	
Centro Comercial #2	1.818'800.000	
Centro Comercial #3	636'580.000	
Centro Comercial #4	4.967'750.000	
Bodega B	423'007.750	
Bodega C	1.226'460.000	
Bodega D	2.269'970.000	
Bodega E	329'634.910	
Bodega F	942'000.000	
Bodega H	318'290.000	

**Menos: COSTO DE VENTA**

Centro Comercial #1	481'869.107	
Centro Comercial #2	1.333'053.259	
Centro Comercial #3	436'621.094	
Centro Comercial #4	4.526'724.189	
Bodega B	175'842.013	
Bodega C	688'718.009	
Bodega D	1.283'077.013	
Bodega E	371'687.361	
Bodega F	527'526.039	
Bodega H	249'110.013	

**UTILIDAD LIQUIDA EN VENTAS**

3.540'314.562

**EGRESOS**

**GASTOS OPERACIONALES**

Gastos Administrativos		959'116.079
Impuestos y contribuciones	75'514.936	
Expensas, Mantenimiento y Reparaciones	450'460.220	
Honorarios	324'719.669	
Luz, teléfono y fax	87'713.489	
Seguros	3'786.198	
Otros Gastos Operacionales	16'921.567	
Gastos Financieros		4.311'393.349
Comisiones Bancarias	5'520.925	
Intereses Financieros	4.305'509.650	
Varios	362.774	
Gastos de Ventas		171'803.167
Comisiones	106'022.775	
Publicidad	54'634.510	
Varios	11'145.882	

**PERDIDA EN OPERACION**

(1.901'998.033)

**Ingresos Varios**

Alquileres	1.849'884.811	
Intereses ganados	4'323.961	
Desistimiento de contrato	52'343.668	

**UTILIDAD DEL EJERCICIO**

4'554.407

**Menos; 25% Impuesto a la Renta**

1'138.602

**UTILIDAD NETA OPERACIONAL**

3'415.805

Las Notas adjuntas son parte integrante de este Balance General

**INMOBETA S.A.****ESTADO DE EVOLUCION DEL PATRIMONIO NETO  
AL 31 DE DICIEMBRE DE 1998***(Expresado en Sucres)*

	<i>Capital Social</i>	<i>Reserva Revaloriz. Patrimonio</i>	<i>Reexpresión Monetaria</i>	<i>Utilidades y/o Pérdidas</i>	<i>Total</i>
<i>Saldo al 1 de Enero de 1998</i>	<i>5'000.000</i>	<i>4'638.580</i>	<i>141'989.257</i>	<i>68'924.451</i>	<i>220'552.288</i>
<i>Reexpresión del Patrimonio</i>		<i>4'335.433</i>	<i>(4'335.433)</i>		<i>-0-</i>
<i>Reexpresión de Inventarios</i>			<i>4.225'528.728</i>		<i>4.225'528.728</i>
<i>Reexpresión de Cartera</i>					
<i>Reexpresión Cuenta Dólares</i>					
<i>Reexpres. Préstamos Externos</i>			<i>(7.573'180.000)</i>		<i>(7.573'180.000)</i>
<i>Resultado Presente Ejercicio</i>				<i>3'415.805</i>	<i>3'415.805</i>
<i>Transferencia de saldos</i>		<i>(3.209'997.447)</i>	<i>3.209'997.447</i>		<i>-0-</i>
<i>Saldo al 31 de Diciembre de 1998</i>	<i>5'000.000</i>	<i>(3.201'023.434)</i>	<i>-0-</i>	<i>72'340.255</i>	<i>(3.123'683.179)</i>

- *Las Notas adjuntas son parte integrante de este Estado*

## INMOBETA S.A.

### ESTADO DE CAMBIO EN LA POSICION FINANCIERA POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DE 1998

(Expresado en Suces)

#### RECURSOS GENERADOS POR ACTIVIDADES DE OPERACION:

<i>Utilidad Neta</i>	+	3'415.804
 <i>Ajustes para conciliar el resultado con los recursos generados por actividades de operación:</i>		
<i>Aumento o Disminución en Activo Corriente:</i>		
<i>Aumento en Cartera por cobrar</i>	-	4.302'297.690
<i>Aumento en Ctas. por Cobrar-Clientes por alquileres</i>	-	76'187.444
<i>Aumento en Accionistas</i>	-	36'837.206
<i>Aumento en Otras Cuentas por Cobrar</i>	-	110'456.283
<i>Disminución en Inventarios</i>	+	10.074'228.098
<i>Aumento en Créditos Fiscales</i>	-	19'882.048
<i>Aumento en Gastos Diferidos</i>	-	2.712'114.466
 <i>Aumento o Disminución en Pasivo Corriente:</i>		
<i>Disminución en Retenciones en la Fuente</i>	-	2'331.386
<i>Aumento en Impuesto por Pagar</i>	+	1'138.601
<i>Aumento Acreedores Varios</i>	+	169'650.000
<i>Aumento en Garantía Alquileres</i>	+	67'311.722
<i>Aumento en Depósitos Anticipos Alquiler</i>	+	195'668.539
<i>Aumento Intereses por Pagar</i>	+	1.793'256.000
<i>Disminución en Préstamos Externos</i>	-	5.772'000.000
 <i>Total de Recursos generados en actividades de operación.....</i>		
		<i>(727'437.759)</i>
 <i>Recursos Utilizados en Actividades de Inversión:</i>		
<i>Adiciones en Activos Fijos</i>	+	584'999.940
 <i>Disminución Neta en efectivo en Caja y Bancos.....</i>		
		<i>(142'437.819)</i>
 <i>Efectivo en Caja y Bancos</i>		
 <i>Saldo al inicio del año.....113'216.139</i>		
 <i>Saldo el final del año.....(29'221.680)</i>		

*Las notas adjuntas son parte integrantes de este Estado.*

**INMOBETA S.A.**  
**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**AL 31 DE DICIEMBRE DE 1998**

**NOTA N°1:**

**OBJETO SOCIAL Y OPERACIONES:**

*INMOBETA S.A. se constituyó en Julio 13 de 1992 siendo su objeto social inicial La administración de propiedades inmobiliarias. Se reformó mediante escritura de cambio de objeto social, aumento de capital y reforma de estatutos celebrada el 8 de Agosto de 1994, por lo que en el futuro la Compañía se dedicara: a) Las actividades relacionadas con la construcción, planificación, programación, desarrollo y ventas de urbanizaciones ciudadelas o lotizaciones, ya sean propias o de terceros; b) Construcción y Ventas de edificaciones para fines industriales, sean éstas individuales o condominios sometidos o no al Régimen de Propiedad Horizontal u otras, ya sean propias o de terceros. En Junio 1° de 1995 se fusionó con la compañía Bamedos mediante escritura pública celebrada ante el Notario Trigesimo de Guayaquil y aprobada por la Superintendencia de Compañías según resolución # 5992 dictada el 29 de septiembre de 1995, inscrita en el Registrador Mercantil el 10 de Octubre de 1995 y en el Registrador de la Propiedad el 11 de Enero de 1996.*

*Su primera Obra es la construcción del Condominio Parque Comercial California con una área de 64.000 metros cuadrados ubicado en el Km. 11,5 via Daule, que se inicio a mediados del año 1995 encontrándose actualmente terminada.*

**NOTA N°2:**

**RESUMEN DE PRINCIPALES POLITICAS CONTABLES:**

**a) Preparación de los estados financieros.-**

*Los estados financieros han sido preparados sobre la base del costo histórico, modificada parcialmente para el caso de activos no monetarios y del patrimonio, según se explica más adelante, de acuerdo con las disposiciones contenidas en la Ley N°51 del 31 de Diciembre de 1993 (Reformatoria de la Ley de Régimen Tributario Interno), el Decreto N°2.411 que reglamenta la aplicación del sistema de corrección monetaria de los estados financieros, y las Resoluciones N°93-1-5-3-004 y N°93-1-5-3-014 de la Superintendencia de Compañías. Este sistema de corrección monetaria reglamentado para propósitos impositivos no contempla en forma integral el efecto de las variaciones en el poder adquisitivo de la moneda nacional en la forma recomendada por el pronunciamiento N°4 del Instituto de Investigaciones Contables de la Federación Nacional de Contadores del Ecuador.*

*El mayor valor de los activos, pasivos y patrimonio resultante de la corrección monetaria es imputado a la cuenta Reexpresión monetaria, la cual forma parte del patrimonio.*

**b) Inventarios.-**

*La Compañía en su etapa de ventas va descargando el inventario en razón directamente proporcional al costo de las áreas construidas y existentes para la venta:*

	Inventario Mts.2 12/31/97
Ex-Bahía Chica	2.249.35
Restaurantes	272.85
Comercial #1, 2, 3 y 4	11.443.82
Bodega "B"	1.579.36
Bodega "C"	3.786.15
Bodega "D"	4.024.14
Bodega "E"	2.565.31
Bodega "F"	3.166.46
Bodega "H"	1.050.85
	<u>30.138.29</u>

c) **Activo Fijo.-**

Se muestra al costo menos la correspondiente depreciación acumulada. No se aplicó el Reglamento de Corrección Monetaria por cuanto su valor en libros está razonable con el precio real.

d) **Cuentas en moneda extranjera.-**

Los saldos de las cuentas de activo y pasivo en moneda extranjera al cierre del ejercicio son convertidos a sucres utilizando el tipo de cambio apropiado vigente a esa fecha (6.800 US\$1). Las ganancias y pérdidas en cambio del ejercicio fueron registrados directamente contra la cuenta Reexpresión Monetaria.

e) **Impuesto a la Renta.-**

En virtud de haber utilidades en el presente ejercicio el Impuesto será compensado con el Crédito Tributario por el valor de las retenciones en la fuente, y de los Anticipos al Impuesto a la Renta en el Año 1998 quedando saldo a favor S/.341'400.248.

f) **Registros contables y unidad monetaria.-**

Los registros contables de la compañía se llevan en computación, en sucres que es la moneda de curso legal en el Ecuador, en idioma castellano y por el sistema de la partida doble.

g) **Reexpresión Monetaria.-**

A partir de 1993, se registran en esta cuenta, incluida en el patrimonio, la contrapartida de los ajustes provenientes de la reexpresión de los activos no monetarios y del patrimonio. En 1992 el valor resultante de dichos ajustes se imputó a una cuenta de activo/pasivo denominada Reexpresión Monetaria Diferida, cuyo saldo al 31 de Diciembre de 1992 fué transferido en 1993 a la cuenta patrimonial Reexpresión Monetaria, de acuerdo con disposiciones vigentes. El saldo neto de la cuenta Reexpresión monetaria no está sujeto a revalorización.

De acuerdo con la Ley N°51, el saldo acreedor acumulado de la cuenta Reexpresión Monetaria puede ser compensado en el Balance General, total o parcialmente, capitalizado en la parte que exceda el saldo de las pérdidas acumuladas, incluyendo las del ejercicio, si hubiera.

El saldo acreedor acumulado de la cuenta Reexpresión Monetaria que exista al final de cada ejercicio estará a opción del contribuyente y sin necesidad de autorización previa alguna, ser utilizado para enjugar a nivel de cuentas patrimoniales, las pérdidas acumuladas y las del ejercicio, si las hubiere. Esta utilización del saldo acreedor de la cuenta Reexpresión Monetaria no causará impuesto alguno, pero el contribuyente que opte por este procedimiento no podrá amortizar, para efectos tributarios, las pérdidas acumuladas absorbidas mediante esta opción.

## h) Patrimonio.-

En el año 1998, de acuerdo con el Reglamento de Corrección Monetaria, el ajuste del patrimonio se efectuó de la siguiente manera:

- i) Los saldos de las cuentas que integran el patrimonio al 31 de diciembre de 1998, con excepción de las cuentas de reexpresión monetaria, se reexpresaron aplicando el 44.98% porcentaje de ajuste por inflación anual correspondiente a 1998.

Los ajustes resultantes de la reexpresión de las cuentas mencionadas anteriormente, fueron registradas como un mayor valor de la cuenta Reserva por revalorización del patrimonio. La contrapartida de estos ajustes fué registrada como un débito a la cuenta Reexpresión monetaria.

## i) Reserva por revalorización del patrimonio.-

Se constituyó en 1995 como contrapartida de los ajustes efectuados de acuerdo con el reglamento de Corrección Monetaria.

De acuerdo con el Art.15 de la ley de reordenamiento en materia económica (R.O.78 Dic.1° de 1998) "Reexpresión Monetaria: los saldos deudores o acreedores de la cuenta patrimonial Reexpresión Monetaria, producto de la aplicación del sistema de corrección monetaria hasta el 31 de Diciembre de 1998, serán transferidas a la cuenta "Reserva por Revalorización del Patrimonio al 31 de Diciembre de 1998, luego de compensada las pérdidas de ejercicios anteriores".

## NOTA N°3:

## POSICION EN MONEDA EXTRANJERA

La posición neta en moneda extranjera al 31 de diciembre de 1998 expresada en dólares estadounidenses está representada por:

	US\$1
<b>ACTIVO</b>	
Caja y Bancos	(4.297)
Cuentas y Documentos por Cobrar	
Clientes, Anticipos Varios	28.511
Cartera	1'007.485
Anticipos Impuestos	50.373
Inventario	2'002.907
Compañías Relacionadas	53.235
	<u>3'138.214</u>
<b>PASIVO</b>	25.653
Impuestos, acreedores varios	74.579
Depósitos alquileres, garantía alquileres	(1) 3'996.000
Cuentas y Documentos por Pagar a proveedores	<u>4'096.232</u>
	<u>(958.018)</u>

Posición neta en moneda extranjera....

(1) Exigible en 1999 capital \$ 3'600.000  
Intereses " 396.000

Tasa de cambio utilizada S/.6.800/US\$ 1

## NOTA 4:

## CUENTAS Y DOCUMENTOS POR COBRAR

Al 31 de diciembre de 1998 el rubro se compone de:

Cientes - Alquileres	185'705.144
Anticipos Varios	327'941.590
Accionistas	39'826.372
Anticipos a Predios	2'400.115
Cartera por Cobrar	6.850'898.000
Crédito Fiscal	342'538.850
	<u>7.749'310.071</u>

Son valores recuperables, así como anticipos aplicables a operaciones en curso.

## NOTA N°5:

## INVENTARIOS

Al 31 de diciembre de 1998 el inventario se compone de :

Obra Complejo Comercial California	Locales #	Mts.2	Valor
Restaurantes	5	272,85	234'435.036
Comercial Uno	1	813,09	698'613.831
Comercial Dos	2	627,97	539'557.155
Comercial Tres	1	358,34	307'888.770
Comercial Cuatro	1	1.156,37	1.093'807.488
Bodegas B	4	1.282,65	1.102'063.769
Bodegas C	8	2.624,03	2.254'588.852
Bodegas D	8	2.280,96	2.467'250.196
Bodegas E	8	2.268,60	2.423'981.048
Bodegas F	8	2.276,33	1.955'842.061
Bodegas H	3	630,51	541'739.579
Total	<u>49</u>	<u>14.591,70</u>	<u>13.619'767.785</u>

## NOTA N°6:

## ACTIVO FIJO

El movimiento de las cuentas de activo fijo durante el año y los saldos al 31 de diciembre de 1998 se detallan a continuación:

	S/. 12/31/97	S/. Adiciones	S/. Reexpresión	S/. 12/31/98	%
Muebles y Enseres	87'094.627	13'709.103	-0-	100'803.730	10
Vehículos	<u>25'163.886</u>	<u>-0-</u>	<u>-0-</u>	<u>25'163.886</u>	20
	112'258.513	13'709.103	-0-	125'967.616	
Menos:					
Deprec. Acumulada	<u>28'344.036</u>	<u>-0-</u>	<u>-0-</u>	<u>28'344.036</u>	
Activo Fijo Neto	<u>83'914.477</u>	<u>13'709.103)</u>	<u>-0-</u>	<u>97'623.580</u>	

## NOTA N°7:

## ACTIVO DIFERIDO

Depósitos en Garantías	S/. 50'207.800
Gastos Anticipados	" 484'837.076
Intereses por devengar	" 2.186'880.000
	<u>S/. 2.721'924.876</u>

## NOTA N°8:

## PASIVO CORTO PLAZO

## CUENTAS POR PAGAR

Las Cuentas por Pagar al 31 de diciembre de 1998 comprende:

## a) Impuestos y Retenciones

	S/.
Retenciones en la fuente 3%	1'575.000
Retenciones en la fuente 8%	1'728.853
Impuesto a la Renta	<u>1'138.602</u>
Total	<u>4'442.455</u>

Corresponden a valores retenidos en pagos varios realizados durante el mes de diciembre de 1998 y que serán cancelados en Enero/99 y el Impuesto a la Renta se compensaron al momento de la presentación de la Declaración anual.

## b) Otras Cuentas por Pagar

Acreeedores Varios- Ceibol Capital Limited	<u>S/. 170'000.000</u>
--	------------------------

## c) Depósitos Garantía Alquileres

Restaurantes	S/. 4'547.000
Inmuebles	" 10'734.500
Comercial #1	" 77'527.590
Comercial #2	" 16'627.800
Comercial #3	" 14'960.000
Bodega B	" 26'180.264
Bodega C	" 52'540.000
Bodega D	" 39'985.000
Bodega E	" 17'273.000
Bodega F	" 22'292.500
Bodega G	" 28'800.000
	<u>S/. 311'467.654</u>

## d) Depósitos Anticipados Alquileres

Restaurantes	S/. 3'400.000
Comercial #1	17'184.144
Comercial #2	26'951.868
Comercial #3	7'480.000
Bodega B	35'003.527
Bodega C	29'965.000
Bodega D	34'510.000
Bodega E	10'880.000
Bodega F	24'684.000
Bodega H	5'610.000
	<u>S/. 195'668.539</u>

## DOCUMENTOS POR PAGAR

## PRESTAMOS MONEDA EXTRANJERA

Yangana Investment (parte corriente)  
al 18% Interés anual

Préstamo # OC-2140-0984955 \$ 1'600.000 vence Agosto 17/99 S/. 10.880'000.000

Préstamo # OC-2140-0972625 \$ 2'000.000 vence Mayo 30/99 " 13.600'000.000  
S/. 24.480'000.000

## INTERESES POR PAGAR

## YANGANA INVESTMENT

OP-OC-2140-0984955 \$ 72.000 vence Feb. 17/99 S/. 489'600.000

" 72.000 vence Myo. 17/99 " 489'600.000

" 72.000 vence Agos. 17/99 " 489'600.000

OP-OC-2140-0972625 " 90.000 vence Feb. 20/99 " 612'000.000

" 90.000 vence Myo. 30/99 " 612'000.000

S/. 2.692'800.000

## NOTA N° 9:

## CAPITAL SOCIAL

El capital suscrito y pagado de la Compañía al 31 de diciembre de 1998 está constituido por 5.000 acciones ordinarias y nominativas de S/. 1.000, 00 cada una.

La composición ordinaria del capital pagado al 31 de diciembre de 1998 es el siguiente:

Inmobiliaria Hillboroug	S/.	4'998.000
Dr. Jorge Luis Rojas Silva		1.000
Thomas Thompson Rojas		1.000
Total		<u>5'000.000</u>

## NOTA N° 10:

## RESERVA POR REVALORIZACION DEL PATRIMONIO

En esta cuenta se registró el efecto de la Reexpresión de las partidas no Monetarias del Patrimonio excepto de las utilidades y pérdidas acumulada. Por efecto del ajuste por diferencial cambiario, el saldo de esta cuenta es negativa.

Reexpresión de:

Saldo al 1° de Enero de 1998 S/. 4'638.580

Patrimonio

Capital Social " 4'335.433

Transferencia saldo reexpresión monetaria " (3.209'997.447)

Saldo al 31 de Diciembre de 1998 S/.(3.201'023.434)

**REEXPRESION MONETARIA**

La cuenta reexpresión monetaria, que se incluye en el patrimonio, comprende la contrapartida de los ajustes efectuados en los activos y pasivos no monetarios y en el patrimonio. El movimiento del rubro es el siguiente:

	S/.
Saldo al 1 de Enero de 1998	141'989.257
Ajuste de corrección monetaria del año 1998 de:	
Patrimonio	(4'335.433)
Inventario	4'225.528.728
Préstamos Externos	(7.573'180.000)
Traspaso saldo a Reserva Revalorizac.Patrim.	<u>3.209'997.447</u>
Saldo al 31 de Diciembre de 1998	<u>-0-</u>