



ALIRO MORALES & ASOCIADOS
CONTADORES PUBLICOS - AUDITORES - CONSULTORES
CIA. LTDA.

MEMBER OF:



The International Group of Accounting Firms
Member Firms in Principal Cities Around the World

INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

A los Socios de INDUSTRIAS METÁLICAS CAÑÓN BAUTISTA CIA. LTDA.

Hemos auditado el balance general de INDUSTRIAS METÁLICAS CAÑÓN BAUTISTA CIA. LTDA. al 31 de diciembre del 2000 y los correspondientes estados de resultados, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha. Estos estados financieros son responsabilidad de la Administración de la Compañía. Nuestra responsabilidad es expresar una opinión sobre estos estados financieros basados en nuestra auditoría.

Nuestra auditoría fue efectuada de acuerdo con normas de auditoría generalmente aceptadas en el Ecuador. Estas normas requieren que una auditoría sea diseñada y realizada para obtener certeza razonable de si los estados financieros no contienen exposiciones erróneas o inexactas de carácter significativo. Una auditoría incluye un examen, a base de pruebas selectivas, de la evidencia que soporta las cantidades y revelaciones presentadas en los estados financieros. Incluye también la evaluación de los principios de contabilidad utilizados y de las estimaciones relevantes hechas por la administración, así como una evaluación de la presentación general de los estados financieros. Consideramos que nuestra auditoría provee una base razonable para expresar una opinión.

En nuestra opinión, los estados financieros arriba mencionados presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes, la situación financiera de INDUSTRIAS METÁLICAS CAÑÓN BAUTISTA CIA. LTDA. al 31 de diciembre del 2000, los resultados de sus operaciones, los cambios en su patrimonio y sus flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, de conformidad con los principios de contabilidad generalmente aceptados en el Ecuador.

**Registro Nacional de Auditores Externos
No. 331**

**ALIRO MORALES BOZA
Socio, Registro No. 15686**

Quito, D.M. Marzo 27 del 2001

INDUSTRIAS METÁLICAS CAÑÓN BAUTISTA CIA. LTDA.
BALANCE GENERAL
DICIEMBRE 31 DEL 2000
(Expresado en Dólares Americanos)

ACTIVOS	Notas		
<u>ACTIVO CORRIENTE</u>			
Bancos	3		45,795.30
Inversiones Corto Plazo	4		45,108.83
Clientes	5	49,224.16	
Provisión Cuentas Incobrables	6	<u>-1,047.22</u>	48,176.94
Empleados	7	1,648.00	
Cheques Protestados	8	<u>1,265.73</u>	2,913.73
Inventarios	9	168,698.28	
Importaciones en Tránsito		<u>395.31</u>	169,093.59
Impuestos Anticipados	10	5,053.45	
Pagos Anticipados	11	<u>12,168.48</u>	17,221.93
TOTAL ACTIVO CORRIENTE			<u>328,310.32</u>
<u>ACTIVOS FIJOS</u>			
Activos No Depreciables	12		5,451.80
Activos Depreciables	13	43,876.20	
Depreciación Acumulada		<u>-25,078.11</u>	18,798.09
TOTAL ACTIVOS FIJOS			<u>24,249.89</u>
TOTAL ACTIVOS			<u>352,560.21</u>

Las Notas adjuntas forman parte integral de los Estados Financieros.

Gustavo Cañón
Gerente General

Maritza Bonilla
Contadora Reg. N. 22330

INDUSTRIAS METÁLICAS CAÑÓN BAUTISTA CIA. LTDA.
BALANCE GENERAL
DICIEMBRE 31 DEL 2000
(Expresado en Dólares Americanos)

PASIVOS	Notas		
<u>PASIVO CORRIENTE</u>			
Proveedores	14	26,378.82	
Anticipo Clientes	15	10,655.55	
Beneficios Sociales	16	2,243.14	
Instituciones Públicas	17	<u>12,087.04</u>	51,364.55
Compañías Relacionadas	18		<u>150,000.00</u>
TOTAL PASIVO CORRIENTE			<u>201,364.55</u>
TOTAL PASIVOS			<u>201,364.55</u>
<u>PATRIMONIO</u>			
Capital Social	19	40,000.00	
Reserva Legal		67.74	
Reserva Facultativa		1,825.74	
Capital Adicional		51,989.96	
Aportes Futura Capitalización		40,538.00	
Utilidad de Ejercicios Anteriores		<u>1,516.29</u>	135,937.73
Utilidad del Ejercicio			<u>15,257.93</u>
TOTAL PATRIMONIO			<u>151,195.66</u>
TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO			<u>352,560.21</u>

Las Notas adjuntas forman parte integral de los Estados Financieros.

Gustavo Cañón
Gerente General

Maritza Bonilla
Contadora Reg. N. 22330

INDUSTRIAS METÁLICAS CAÑÓN BAUTISTA CIA. LTDA.
ESTADO DE RESULTADOS
DEL 1 DE ENERO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2000
(Expresado en Dólares Americanos)

Ventas	Notas	691,770.89	
Costo de Ventas		<u>-558,867.80</u>	
UTILIDAD BRUTA EN VENTAS			132,903.09
Gastos de Administración y Ventas			<u>-109,741.60</u>
UTILIDAD OPERACIONAL			23,161.49
Ingresos No Operacionales	20	20,871.61	
Egresos No Operacionales	21	<u>-28,775.17</u>	<u>-7,903.56</u>
UTILIDAD DEL EJERCICIO			<u>15,257.93</u>

Las Notas adjuntas forman parte integral de los Estados Financieros.

Gustavo Cañón
Gerente General

Maritza Bonilla
Contadora Reg. N. 22330

INDUSTRIAS METÁLICAS CAÑÓN BAUTISTA CIA. LTDA.
 ESTADO DE EVOLUCIÓN DEL PATRIMONIO
 DICIEMBRE 31 DEL 2000
 (Expresado en Dólares Americanos)

DETALLE	CAPITAL SOCIAL	RESERVA LEGAL	RESERVA FACULTATIVA	CAPITAL ADICIONAL	R.R.P	REVALORIZ ACTIVOS FIJOS	REEXPRESIÓN MONETARIA	APORTES FUTURA CAPITALIZ.	UTILIDAD EJERCICIOS ANTERIORES	RESULTADO DEL EJERCICIO	TOTAL
Saldo Inicial al 01-01-2000	40,000.00	67.74	2,943.59	-	2,936.79	31,743.55	-	40,538.00	1,384.32	-200.05	119,413.94
Transferencia a Ut. Ejerc. Ant.	-	-	-	-	-	-	-	-	-200.05	200.05	-
Reexpresión Activos No Monetarios 1999	-	-	-	-	-	-	-17,102.43	-	-	-	-17,102.43
Ajustes Dolarización Capital - Reservas	-	-	-	-	246,406.46	-	-218,986.69	-	-	-	27,419.77
Ajustes Dolarización Activos No Monetarios	-	-	-	-	-	-	7,775.20	-	-	-	7,775.20
Ajustes Dolarización Utilidades Acumuladas	-	-	-	-	-	-	-	-	332.02	-	332.02
Transferencia de Revaloriz. Activos Fijos	-	-	-	-	-	-31,743.55	31,743.55	-	-	-	-
Ajuste Baja de Activos Fijos	-	-	-	-	-	-	-782.92	-	-	-	-782.92
Pago Glosas Fiscales 1995	-	-	-1,117.85	-	-	-	-	-	-	-	-1,117.85
Transferencia a Capital Adicional	-	-	-	51,989.96	-249,343.25	-	197,353.29	-	-	-	-
Utilidad del Ejercicio	-	-	-	-	-	-	-	-	-	15,257.93	15,257.93
TOTALES	40,000.00	67.74	1,825.74	51,989.96	-	-	-	40,538.00	1,516.29	15,257.93	151,195.66

Las Notas adjuntas forman parte integral de los Estados Financieros.

Gustavo Cañón
Gerente General

Maritza Bonilla
Contadora Reg. N. 22330

INDUSTRIAS METÁLICAS CAÑÓN BAUTISTA CIA. LTDA.
ESTADO DE FLUJO DEL EFECTIVO
DICIEMBRE 31 DEL 2000
(Expresado en Dólares Americanos)

FLUJOS DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES OPERATIVAS

Utilidad del Ejercicio 15,257.93

AJUSTES PARA CONCILIAR LA UTILIDAD CON EL EFECTIVO PROVISTO EN ACTIVIDADES OPERATIVAS

Depreciaciones 4,134.61
Provisión Cuentas Incobrables 492.24
Resultado por Exposición a la Inflación 24,762.64

CAMBIOS NETOS EN ACTIVOS Y PASIVOS

Cuentas por Cobrar -37,301.34
Anticipos 7,556.27
Inventarios 62,045.12
Cuentas por Pagar -53,547.22
Compañías Relacionadas 44,050.33
Pago Glosas Fiscales -1,117.85 51,074.80

EFECTIVO PROVISTO POR ACTIVIDADES OPERATIVAS 66,332.73

FLUJOS DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE INVERSIÓN

Inversiones Corto Plazo 1,266.72
Compra Activos Fijos -5,290.93

EFECTIVO PROVISTO POR ACTIVIDADES DE INVERSIÓN -4,024.21

FLUJOS DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO

Préstamos Socios -19,808.43

EFECTIVO PROVISTO POR ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO -19,808.43

Aumento Neto del Efectivo 42,500.09
Efectivo a Principio de Año 3,295.21
Efectivo al Final del Año 45,795.30

Las Notas adjuntas forman parte integral de los Estados Financieros.

Gustavo Cañón
Gerente General

Maritza Bonilla
Contadora Reg. N. 22330

**INDUSTRIAS METÁLICAS CAÑÓN BAUSTISTA CIA. LTDA.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
DICIEMBRE 31 DEL 2000**

NOTAS 1 - ACTIVIDAD

El objeto social de la compañía es la fabricación de toda clase de artículos metálicos, especialmente en acero inoxidable, elaboración de todo tipo de muebles y enseres y de oficina, además se ocupa de todos los procesos, fases, gestiones que requiera la instalación y mantenimiento de los artículos vendidos.

NOTA 2 - PRINCIPALES CRITERIOS CONTABLES APLICADOS

a. Base de Presentación de los Estados Financieros.

Los estados financieros de la compañía han sido preparados y presentados en base a las Normas Ecuatorianas de Contabilidad, NEC, emitidas por la Federación Nacional de Contadores del Ecuador.

b. Período Cubierto

Los estados financieros corresponden al ejercicio comprendido entre el 1 de enero y el 31 de diciembre del 2000.

c. Conversión de Estados Financieros

A fin de aplicar sobre saldos reales el proceso de dolarización, la compañía calculó nuevamente la reexpresión monetaria de los activos fijos desde 1993 a 1999 aplicando los ajustes correspondientes.

Sujetándose a la Norma Ecuatoriana de Contabilidad NEC 17 "Conversión de estados financieros para efectos de aplicar el esquema de dolarización", las partidas no monetarias de los estados financieros de la compañía fueron ajustadas a la fecha de transición por el Índice de inflación y por el Índice especial de corrección de brecha, como procedimiento previo a la conversión a dólares de los Estados Unidos de América.

Los estados financieros a la fecha de transición, expresados en sucres y ajustados por inflación por el período comprendido entre el 1 de enero del 2000 y la fecha de transición y el Índice especial de corrección de brecha hasta la fecha de transición, se dividieron para S/. 25.000, con lo cual se obtuvo estados financieros convertidos a dólares de los Estados Unidos de América.

Para realizar el proceso de dolarización, se utilizaron los índices que fueron publicados conjuntamente con la NEC 17, Apéndice I y II, Registro Oficial No. 57 del 13 de abril del 2000.

d. Inventarios

El costo de ventas se determina en base al método promedio ponderado.

e. Activos Fijos

Los bienes del activo fijo se presentan al costo más el valor de las correcciones monetarias y los ajustes de dolarización efectuadas de conformidad con disposiciones legales. Las depreciaciones se calculan a base del método lineal sobre los valores corregidos de los respectivos activos, considerando la vida útil estimada y de acuerdo a los porcentajes establecidos en la Ley de Régimen Tributario Interno.

NOTA 3 - BANCOS

Al cierre del período el detalle de esta cuenta es el siguiente:

Detalle	Valor USD
Banco Continental	2,159.92
Filanbanco	12,389.18
ABN Amro Bank	4,544.96
Lloyds Bank	26,701.24
Total	45,795.30

NOTA 4 - INVERSIONES CORTO PLAZO

Se refiere a una inversión en Reepos efectuada en el Lloyds Bank, su vencimiento fue el 2 de enero del 2001.

NOTA 5 - CLIENTES

La cartera por cobrar vigente al cierre del período se compone de 131 clientes originados por las actividades comerciales con la compañía; de éstos, 8 tienen saldos significativos y representan el 58% del total de la cartera.

NOTA 6 - PROVISIÓN CUENTAS INCOBRABLES

En el ejercicio económico 2000 no se registraron cargos contra este reserva, a su vez se incrementó en USD 492,24 correspondiente al 1% del total de la cartera, con lo cual el saldo al 31 de diciembre del 2000 de USD 1.047,22 se considera suficiente para cubrir cualquier contingencia de incobrabilidad.

NOTA 7 - EMPLEADOS

El saldo de esta cuenta corresponde a varios préstamos efectuados a empleados de la empresa los cuales son descontados vía rol de pagos.

NOTA 8 - CHEQUES PROTESTADOS

El desglose de este rubro clasificado por puntos de venta es el siguiente:

Detalle	Valor USD
Almacén Vargas	728.03
Almacén Prensa	69.37
Almacén Ofelia	45.39
Almacén 6 de Diciembre	41.88
Almacén América	19.16
Fábrica	361.90
Total	1,265.73

NOTA 9 - INVENTARIOS

Al cierre del período corresponde a la existencia de:

Detalle	Valor USD
Materia Prima	40,042.95
Materiales	8,376.09
Productos en Proceso	61,525.00
Productos Terminados	58,754.24
Total	168,698.28

Para la valoración de las existencias la compañía utiliza el método promedio.

NOTA 10 - IMPUESTOS ANTICIPADOS

Bajo este rubro se registran las siguientes cuentas:

Detalle	Valor USD
Retención en la Fuente	3,550.39
Anticipo Impuesto a la Renta	550.05
Retención en la Fuente Años Anteriores	953.01
Total	5,053.45

NOTA 11 - PAGOS ANTICIPADOS

El saldo de esta cuenta se compone de la siguiente manera:

Detalle	Valor USD	
Anticipo Proveedores	11,733.24	a
Seguros	435.24	
Total	12,168.48	

a. Corresponde a valores entregados para futuras adquisiciones de materiales, necesarios para la elaboración de los productos que comercializa la compañía.

NOTA 12 - ACTIVOS NO DEPRECIABLES

El movimiento de esta cuenta en el período 2000 es el siguiente:

Detalle	Saldo al 1/01/00	Reexpresión Monetaria	Incrementos	Ajuste por Conversión	Saldo al 31/12/00
Terrenos	48.94	310.61	-	238.47	598.02
Construcciones en Proceso	1,474.89	83.02	2,612.93	682.94	4,853.78
Total	1,523.83	393.63	2,612.93	921.41	5,451.80

El incremento se refiere a la compra de materiales de construcción y pagos de mano de obra por la ampliación de las instalaciones de los puntos de venta.

Estos activos fueron ajustados según lo mencionado en la Nota Financiera No. 2, literal c.

NOTA 13 - ACTIVOS DEPRECIABLES

Los activos fijos de la compañía fueron ajustados por el Índice de inflación y por el Índice especial de corrección de brecha a la fecha de transición, a efectos de aplicar el esquema de dolarización, según la Norma Ecuatoriana de Contabilidad NEC 17, publicada en el Registro Oficial No. 57 del 13 de abril del 2000.

Existen cuadros de cálculo de los diferentes activos fijos que respaldan el proceso de dolarización, el detalle y movimiento de estos activos es el siguiente:

Costo	Saldo al 1/01/2000	Reexpresión Monetaria	Adquisiciones y/o Transf.	Ventas y/o Bajas	Ajustes por Conversión	Saldo al 31/12/2000
Construcciones	-	-	1,148.00	-	-	1,148.00
Maquinaria	6,602.77	21,795.51	-	-11,835.49	18,044.55	34,607.34
Equipo de Oficina	1,199.22	1,561.81	1,530.00	-1,447.76	1,571.33	4,414.60
Muebles y Enseres	27.06	171.76	-	-	158.47	357.29
Vehículos	14.20	32.83	-	-47.03	-	-
Otros	253.63	1,609.89	-	-	1,485.45	3,348.97
Total	8,096.88	25,171.80	2,678.00	-13,330.28	21,259.80	43,876.20

Depreciación Acumulada	Saldo al 1/01/2000	Reexpresión Monetaria	Depreciación 2000	Ventas y/o Bajas	Ajustes por Conversión	Saldo al 31/12/2000
Maquinaria	6,362.64	13,304.77	3,147.90	-11,835.49	9,766.08	20,745.90
Equipo de Oficina	-	916.01	657.18	-664.83	458.91	1,367.27
Muebles y Enseres	923.09	-783.91	31.77	-	114.88	285.83
Vehículos	62.21	-62.21	-	-	-	-
Otros	9,370.04	-8,065.57	297.76	-	1,076.88	2,679.11
Total	16,717.98	5,309.09	4,134.61	-12,500.32	11,416.75	25,078.11

ACTIVO FIJO NETO	-8,621.10	18,798.09
-------------------------	------------------	------------------

Las adquisiciones más importantes se refieren a la compra de una impresora a inyección Lexmark Z32, 2 computadores a Discomp y la fabricación de un puerta.

Las bajas se refieren a activos totalmente depreciados.

NOTA 14 - PROVEEDORES

Bajo este rubro se registran valores pendientes de pago a 22 proveedores por la adquisición de materia prima y materiales para la elaboración a los artículos que fabrica la compañía. El saldo que se mantiene con 8 proveedores representa el 82% del total de esta cuenta.

NOTA 15 - ANTICIPO CLIENTES

Se refiere a valores recibidos como anticipo para futuras compras de los productos que elabora la compañía, el anticipo de 2 de ellos representa el 59% del total.

NOTA 16 - BENEFICIOS SOCIALES

Se refiere a la provisión de los beneficios sociales que por Ley les corresponde a los trabajadores, el detalle es el siguiente:

Detalle	Valor USD
Décimo Tercero	538,09
Décimo Cuarto	189,28
Vacaciones	1.515,77
Total	2.243,14

Estos saldos serán cancelados en el transcurso del año 2001.

NOTA 17 - INSTITUCIONES PÚBLICAS

El saldo se compone de la siguiente manera:

Detalle	Valor USD
Fondos de Reserva	3,690.26
Iva por Pagar	8,396.78
Total	12,087.04

NOTA 18 - COMPAÑÍAS RELACIONADAS

Se refiere a préstamos recibidos del Consorcio Mobimetal como capital de trabajo para el giro ordinario del negocio.

NOTA 19 - CAPITAL SOCIAL

La compañía se constituyó con un capital de S/. 450.000 mediante escritura pública otorgada el 2 de agosto del 1978, ante el Notario Décimo Tercero del cantón Quito, Dr. Miguel Angel Altamirano Arellano.

El último aumento de capital para llegar al actual de USD 40.000, se realizó mediante escritura pública celebrada ante el Notario Vigésimo Noveno del cantón Quito, Dr. Luis Enrique Villafuerte el 26 de Octubre del 1998, fue inscrita en el Registro Mercantil bajo el número 2411, el 6 de octubre de 1999.

NOTA 20 - INGRESOS NO OPERACIONALES

El desglose de este rubro se indica a continuación:

Detalle	Valor USD
Intereses Bancarios	2,535.86
Utilidad en Cambio	538.33
Otros Ingresos	17,797.42
Total	20,871.61

NOTA 21 - EGRESOS NO OPERACIONALES

Bajo este rubro se registran los siguientes gastos:

Detalle	Valor USD
Servicios Bancarios	409.73
Pérdida Diferencia en Cambio	3,037.06
Otros Egresos	565.74
Resultado por Exposición a la Inflación	24,762.64
Total	28,775.17

a. Como resultado de la aplicación de la NEC 17 para convertir los estados financieros de sucres a dólares de los Estados Unidos de América, la compañía obtuvo una pérdida por posición monetaria neta, que de acuerdo a la normativa establecida, se debe revelar como parte de los resultados de la compañía.

NOTA 22 - COMPROMISOS Y CONTINGENCIAS

Al 31 de diciembre del 2000, la compañía no presenta compromisos ni contingencias que pudieran afectar a los estados financieros.

NOTA 23 - HECHOS POSTERIORES

A la fecha de emisión de este informe, aún no se define de parte de la autoridad fiscal si el Resultado por Exposición a la Inflación (REI) será tributable o no, lo cual afectaría eventualmente al resultado final.



ALIRO MORALES & ASOCIADOS
CONTADORES PUBLICOS - AUDITORES - CONSULTORES
CIA. LTDA.

MEMBER OF:



The International Group of Accounting Firms
Member Firms in Principal Cities Around the World

Quito, Abril 17 del 2000

INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

A los Socios de INDUSTRIAS METÁLICAS CAÑÓN BAUTISTA CIA. LTDA.

Hemos examinado el Balance General de INDUSTRIAS METÁLICAS CAÑÓN BAUTISTA CIA. LTDA., por el período de enero a diciembre de 1999 y los correspondientes Estados de: Pérdidas y Ganancias, de Evolución del Patrimonio y de Flujo de Efectivo por el año terminado en esa fecha. Estos estados financieros son responsabilidad de la administración de la compañía. Nuestra responsabilidad es expresar una opinión sobre estos estados financieros, basados en nuestra auditoría.

Nuestra auditoría fue efectuada de acuerdo con Normas de Auditoría Generalmente Aceptadas. Dichas normas requieren que una auditoría sea diseñada y realizada para obtener certeza razonable de que los estados financieros no contienen errores importantes. Una auditoría incluye un examen, a base de pruebas selectivas, de la evidencia que sustenta las cantidades y revelaciones presentadas en los estados financieros. Incluye también la evaluación de los principios de contabilidad aplicados y de las estimaciones importantes hechas por la administración, así como una evaluación de la presentación general de los estados financieros. Consideramos que nuestra auditoría nos proporcionó un fundamento razonable para expresar una opinión.

En nuestra opinión, los referidos estados financieros presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes, la situación financiera de INDUSTRIAS METÁLICAS CAÑÓN BAUTISTA CIA. LTDA., al 31 de diciembre de 1999, el resultado de sus operaciones, la evolución del patrimonio y el flujo de efectivo por el año terminado a esa fecha, de conformidad con disposiciones legales vigentes y con las Normas Ecuatorianas de Contabilidad, NEC, en lo que estas no se contrapongan a las anteriores.

**Registro Nacional de Auditores Externos
No. 331**

**ALIRO MORALES BOZA
Socio, Registro No. 15686**

INDUSTRIAS METÁLICAS CAÑÓN BAUTISTA CIA. LTDA.
BALANCE GENERAL
DICIEMBRE 31 DE 1999

ACTIVOS		Notas
<u>ACTIVO CORRIENTE</u>		
Caja y Bancos	S/. 82,380,175	3
Inversiones Corto Plazo	1,159,388,643	4
Clientes	324,743,119	5
Provisión Cuentas Incobrables	<u>-13,874,485</u> 310,868,634	6
Empleados	11,442,670	
Cheques Protestados	34,727,904	
Anticipos Proveedores	<u>546,851,549</u> 593,022,123	7
Inventarios	5,746,170,551	8
Importaciones en Tránsito	<u>32,297,346</u> 5,778,467,897	
Pagos Anticipados	<u>72,603,446</u>	9
TOTAL ACTIVO CORRIENTE	<u>7,996,730,918</u>	
<u>ACTIVOS FIJOS</u>		
Activos No Depreciables	38,095,727	10
Activos Depreciables	1,230,463,479	
Depreciación Acumulada	<u>-513,195,242</u> 717,268,237	11
TOTAL ACTIVOS FIJOS	<u>755,363,964</u>	
TOTAL ACTIVOS	S/. <u>8,752,094,882</u>	

Las Notas que se acompañan son parte integrante de los Estados Financieros

Gustavo Cañón
Gerente General

Maritza Bonilla
Contadora
Reg. No. 26469

INDUSTRIAS METÁLICAS CAÑÓN BAUTISTA CIA. LTDA.
BALANCE GENERAL
DICIEMBRE 31 DE 1999

PASIVOS		Notas
<u>PASIVO CORRIENTE</u>		
Proveedores	S/. 348,914,728	12
Sobregiros Bancarios	718,058,385	13
Anticipo Clientes	1,494,254,499	14
Beneficios Sociales	12,065,480	
Instituciones Públicas	<u>49,500,769</u>	15
	2,622,793,861	
Préstamos Socios		16
	495,210,626	
Compañías Relacionadas		17
	<u>1,868,502,314</u>	
TOTAL PASIVO CORRIENTE		
	<u>4,986,506,801</u>	
<u>PASIVO LARGO PLAZO</u>		
Compañías Relacionadas		17
	<u>780,239,272</u>	
TOTAL PASIVO LARGO PLAZO		
	<u>780,239,272</u>	
TOTAL PASIVOS		
	<u>5,766,746,073</u>	
<u>PATRIMONIO</u>		
Capital Social	1,000,000,000	18
Reserva Legal	1,893,468	
Reserva Facultativa	73,589,647	
Reserva Revalorización Patrimonio	73,419,845	
Revalorización de Activos	793,588,809	
Aportes Futuras Capitalizaciones	1,013,450,000	
Utilidad de Ejercicios Anteriores	<u>34,608,270</u>	2,990,350,039
Pérdida del Período		<u>-5,001,230</u>
TOTAL PATRIMONIO		<u>2,985,348,809</u>
TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO	S/. <u>8,752,094,882</u>	

Las Notas que se acompañan son parte integrante de los Estados Financieros

Gustavo Cañón
Gerente General

Maritza Bonilla
Contadora
Reg. No. 26469

INDUSTRIAS METÁLICAS CAÑÓN BAUTISTA CIA. LTDA.
ESTADO DE RESULTADOS
DEL 1 DE ENERO AL 31 DICIEMBRE DE 1999

Notas

Ventas	S/. 3,878,714,697		
Menos: Costo de Producción	<u>2,952,660,541</u>		
UTILIDAD BRUTA EN VENTAS		S/.	926,054,156
Menos: Gastos de Administración	525,457,286		
Gastos de Ventas	<u>513,574,030</u>		<u>1,039,031,316</u>
PÉRDIDA OPERACIONAL			112,977,160
Más: Ingresos no Operacionales			129,194,675 19
Menos: Egresos no Operacionales			<u>21,218,745</u> 20
PÉRDIDA DEL EJERCICIO		S/.	<u>-5,001,230</u>

Las Notas que se acompañan son parte integrante de los Estados Financieros

Gustavo Cañón
Gerente General

Maritza Bonilla
Contadora
Reg. No. 26469

INDUSTRIAS METÁLICAS CAÑON BAUTISTA CIA. LTDA
ESTADO DE EVOLUCIÓN DEL PATRIMONIO
DICIEMBRE 31 DE 1999

CAPITAL SOCIAL

Saldo Inicial	S/. 7,450,000	
Más: Aumento con Aportes Futura Capitalización	<u>992,550,000</u>	S/. 1,000,000,000

RESERVA LEGAL

Saldo Inicial	1,693,468	
Más: Incrementos	<u>-</u>	1,693,468

RESERVA FACULTATIVA

Saldo Inicial	92,534,898	
Menos: Reclasificación de Cuentas	-26,101,852	
Más: Transferencia de Utilidades 1998	<u>7,156,601</u>	73,589,647

RESERVA REVALORIZACIÓN DEL PATRIMONIO

Saldo Inicial	1,421,621,361	
Más: Reexpresión Cuentas Patrimoniales	1,670,528,855	
Menos: Compensación Reexpresión Monetaria	<u>-3,218,730,371</u>	73,419,845

REVALORIZACIÓN DE ACTIVOS FIJOS

Saldo Inicial	367,322,134	
Más: Reexpresión Activos Fijos	<u>406,266,675</u>	793,588,809

REEXPRESIÓN MONETARIA

Saldo Inicial	-1,348,201,518	
Menos: Reexpresión Cuentas Patrimoniales	-1,870,528,855	
Más: Transferencia a Reserva. Rev. Patrimonio	<u>3,218,730,371</u>	-

APORTES FUTURA CAPITALIZACIÓN

Saldo Inicial	2,006,000,000	
Menos: Aumento de Capital	<u>-992,550,000</u>	1,013,450,000

UTILIDAD DE EJERCICIOS ANTERIORES

Saldo Inicial	41,764,871	
Menos: Transferencia a Reserva Facultativa	<u>-7,156,601</u>	34,608,270

UTILIDAD DEL PERÍODO

Pérdida Período Enero - Abril	-34,608,270	
Utilidad Período Mayo - Diciembre	<u>29,607,040</u>	<u>-5,001,230</u>

PATRIMONIO A DICIEMBRE 31 DE 1999

S/. 2,985,348,809

Las Notas que se acompañan son parte integrante de los Estados Financieros

Gustavo Cañón
Gerente General

Maritza Bonilla
Contadora
Reg. No. 26469

INDUSTRIAS METÁLICAS CAÑÓN BAUTISTA. CIA. LTDA.
ESTADO DE FLUJO DE CAJA
DICIEMBRE 31 DE 1999

FLUJO DE CAJA DE OPERACIONES

Resultado Neto 1999 S/. -5,001,230

AJUSTES PARA CONCILIAR LA PÉRDIDA CON LA CAJA NETA PROVISTA DE OPERACIONES

Provisión Cuentas Incobrables S/. 3,247,431
 Depreciación 82,217,166

CAMBIOS NETOS EN ACTIVOS Y PASIVOS

Cuentas por Cobrar	-846,325,298	
Préstamos Personal	-1,995,070	
Inventarios	-1,399,606,886	
Importaciones en Tránsito	-23,521,521	
Prepagados	9,128,536	
Proveedores	263,222,852	
Cuentas por Pagar	1,845,268,073	
Préstamos Compañías Relacionadas	732,942,697	
Baja Reserva Facultativa	-26,101,852	
Impuesto Renta y Participación Trabajadores	-23,748,653	<u>614,727,475</u>

CAJA NETA PROVISTA PARA OPERACIONES **609,726,245**

FLUJO DE CAJA DE ACTIVIDADES DE INVERSIÓN

Inversiones Temporales	-1,159,388,643
Compras de Activos Fijos No Depreciables	-36,872,326
Compras de Activos Fijos Depreciables	-57,300,909

CAJA NETA PROVISTA DE ACTIVIDADES DE INVERSIÓN **-1,253,561,878**

FLUJO DE CAJA DE ACTIVIDADES DE FINANCIACIÓN

Obligaciones a Largo Plazo	<u>678,694,492</u>
----------------------------	--------------------

CAJA NETA USADA EN ACTIVIDADES DE FINANCIACIÓN **678,694,492**

Aumento Neto de Caja y Equivalente de Caja	34,858,859
Caja y Equivalente de Caja a Principio de Año	47,521,316
Caja y Equivalente de Caja al Final del Año	<u>S/.</u> <u>82,380,175</u>

Las Notas que se acompañan son parte integrante de los Estados Financieros

Gustavo Cañón
Gerente General

Maritza Bonilla
Contadora
Reg. No. 26469

**INDUSTRIAS METÁLICAS CAÑÓN BAUTISTA CIA. LTDA.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
DICIEMBRE 31 DE 1999**

1. Actividad

El objeto social de la compañía es la fabricación de toda clase de artículos metálicos, especialmente en acero inoxidable, elaboración de todo tipo de muebles y enseres y de oficina, además se ocupa de todos los procesos, fases, gestiones que requiera la instalación y mantenimiento de los artículos vendidos.

2. Criterios Contables Aplicados

a. Base de Presentación de los Estados Financieros.

Los estados financieros de la compañía han sido preparados y presentados en base a las Normas Ecuatorianas de Contabilidad, NEC No. 1 a la No. 15, emitidas por la Federación Nacional de Contadores del Ecuador.

En cumplimiento de las reformas al Reglamento de Aplicación de la Ley de Régimen Tributario Interno, la entidad efectuó tanto el cierre del ejercicio fiscal exento comprendido entre el 1 de enero y el 30 abril de 1999 y el cierre del ejercicio impositivo comprendido entre el 1 de mayo y el 31 de diciembre de 1999.

b. Corrección Monetaria

Los estados financieros han sido ajustados para reconocer los efectos de la variación en el poder adquisitivo de la moneda ocurrida durante el periodo comprendido desde el 1 de mayo al 31 de diciembre de 1999. Para estos efectos, la compañía en la actualización de sus activos y pasivos no monetarios incluyendo su capital, aportes y reservas utilizó el índice del 53%.

c. Activos Fijos

Los bienes del activo fijo se presentan al costo más el valor de las correcciones monetarias efectuadas de conformidad con disposiciones legales. Las depreciaciones han sido determinadas a base del método lineal, de acuerdo a la vida útil de los bienes y de acuerdo a normas legales vigentes en el país.

d. Cuentas en Moneda Extranjera

Los saldos de las cuentas de pasivo en moneda extranjera fueron convertidas en sucres en base a la tasa de cambio libre vigente al 31 de diciembre de 1999 de S/.20.552 por cada Dólar.

e. Patrimonio de los Socios

La actualización del patrimonio se efectuó de acuerdo con el reglamento de corrección monetaria, utilizando para ello el siguiente criterio:

Los saldos de las cuentas que integran el patrimonio al 31 de diciembre de 1999, con excepción de la cuenta Reexpresión Monetaria, fueron corregidas monetariamente aplicando el porcentaje mencionado en el literal b.

El saldo de la cuenta Reexpresión Monetaria se transfirió a la Reserva por Revalorización del Patrimonio, tal como se demuestra en el Estado de Evolución del Patrimonio.

3. Caja y Bancos

Al 31 de diciembre esta cuenta se desglosa de la siguiente manera:

Detalle	Valor
Caja	7,509,334
Banco Continental	27,631,688
Filanbanco	3,429,040
ABN Amro Bank	30,800,821
Fondos Depositados	13,009,292
Total	S/. 82,380,175

a Se refiere a cheques postfechados que la compañía mantenía al cierre del período.

4.- Inversiones Corto Plazo

Corresponde a una inversión temporal (Repos) realizada en el ABN Amro Bank, su vencimiento fue el 3 de enero del 2000.

5. Clientes.

Esta cuenta se compone de 55 clientes originados por las relaciones comerciales con la compañía. En 5 de ellos se encuentra concentrado el 64% del total de la cartera.

6. Provisión Cuentas Incobrables.

En el presente período la compañía ha procedido a incrementar este rubro en S/. 3.247.431, correspondiente al 1% del total de la cartera al 31 de diciembre de 1999. El valor de esta provisión se considera suficiente para cubrir cualquier riesgo de incobrabilidad.

7.- Anticipos Proveedores

Se refiere a valores entregados a 3 proveedores para futuras compras de materiales, necesarios para la elaboración de los productos que comercializa la compañía.

8.- Inventarios

Al 31 de diciembre se refiere a la existencia de:

Detalle	Valor
Materias Primas	937,839,379
Materiales	96,432,484
Productos en Proceso	1,514,869,917
Productos Terminados	3,197,028,771
Total	S/. 5,746,170,551

9.- Pagos Anticipados

El saldo de esta cuenta se compone de los siguientes ítems:

Detalle	Valor
Retenciones en Ventas	24,937,337
Anticipo Impuesto a la Renta	12,196,856
Impuesto Años Anteriores	23,825,322
Prepagados	10,659,933
Impuesto 10% IVA	983,998
Total	S/. 72,603,446

10. Activos No Depreciables.

Se refiere a la construcción en curso de las nuevas oficinas en las cuales funcionará la administración de la compañía.

11.- Activos Depreciables

Los activos fijos de la compañía fueron reexpresados según lo determina el Art. 22 de la Ley de Régimen Tributario Interno y de acuerdo con la Disposición Transitoria Séptima del Decreto N. 1628, publicada en el Registro Oficial N. 350 del 30 de diciembre de 1999, que ordena actualizar el costo de los activos fijos, considerando los cambios en el poder adquisitivo de la moneda.

El movimiento de los activos fijos y su reexpresión se presenta de la siguiente manera:

INDUSTRIAS METÁLICAS CAÑÓN BAUTISTA CIA. LTDA.
 NOTA N. 11

Costo	Saldo al 01/01/99	Compras	Reexpresión Monetaria	Saldo al 31/12/99
Maquinaria	519,769,777	46,650,909	351,462,932	917,883,618
Equipos de Oficina	19,330,530	10,650,000	-	29,980,530
Muebles y Enseres	54,581,070	-	54,803,743	109,384,813
Vehículos	2,083,126	-	-	2,083,126
Otros	171,131,392	-	-	171,131,392
TOTAL	766,885,895	57,300,909	406,266,675	1,230,453,479

Depreciación	Saldo al 01/01/99	Depreciación en 1999	Depreciación Reexpresión	Saldo al 31/12/99
Depreciación Activos Fijos	-430,978,076	-82,217,166	-	-513,195,242

ACTIVO FIJO NETO	S/. 335,917,819			717,258,237
-------------------------	------------------------	--	--	--------------------

En el presente periodo se adquirió una soldadora de punto Marca OK y un compresor 5HP VERT.

12.- Proveedores

El saldo que presenta esta cuenta al cierre del periodo, se refiere a obligaciones por la compra de materia prima y materiales, para la elaboración de los artículos que fabrica la compañía. El saldo que se mantiene con uno de los proveedores representan el 50.61% del total de esta cuenta.

13.- Sobregiros Bancarios

El detalle se presenta a continuación:

Detalle	USD	Tipo de Cambio	Sucres
Lloyds Bank Sucres			439,452,390
Lloyds Bank Dólares	13,556.15	20,552	278,605,995
Total	13,556.15		718,058,385

14.- Anticipo Clientes

Corresponde a valores entregados por 17 clientes como anticipo para futuras compras de los productos elaborados por la compañía, el valor anticipado por uno de ellos representa el 76% del total.

15.- Instituciones Públicas

Esta cuenta se desglosa en los siguientes valores:

Detalle	Valor
Aportes al IESS	S/. 4,982,071
Fondos de Reserva	28,691,379
Préstamos al IESS	1,905,695
Impuesto a la Renta	13,921,624
Total	S/. 49,500,769

16.- Préstamos Socios

Se refiere a préstamos realizados por los socios de la compañía, necesarios como capital de trabajo para el desarrollo operativo de la compañía, este préstamo no genera intereses.

17.- Compañías Relacionadas

Corresponde a préstamos concedidos por el Consorcio Mobimetal, para cubrir encargos de subcontratos de producción para dicho Consorcio.

18.- Capital

La compañía se constituyó con un capital de S/. 450.000 mediante escritura pública otorgada el 2 de agosto de 1978, ante el Notario décimo tercero del cantón Quito, Dr. Miguel Angel Altamirano Arellano.

El último aumento de capital para llegar al actual de S/.1.000.000.000, se realizó mediante escritura pública celebrada ante el Notario vigésimo noveno del cantón Quito, Dr. Luis Enrique Villafuerte el 26 de octubre de 1998, fue inscrita en el Registro Mercantil bajo el número 2411, el 6 de Octubre de 1999.

19.- Ingresos No Operacionales

Corresponde a los siguientes conceptos:

Detalle	Valor
Intereses Ganados	101,185,008
Utilidad en Cambio	10,131,880
Otros Ingresos	17,877,787
Total	S/. 129,194,675

20.- Egresos No Operacionales

Al 31 de diciembre de 1999 se refiere a:

Detalle	Valor
Servicios Bancarios	15,803,019
Otros Egresos	5,415,726
Total	S/. 21,218,745

21.- Eventos Subsecuentes

Entre el 31 de diciembre de 1999 y la fecha de este informe, la compañía no ha tenido acontecimientos de tipo particular dignos de mencionar, con excepción de los de carácter general acontecidos en el país.

