

L

J. PATRICIO LINCANGO

CALIFORNIA 512 Y LOS DUQUES TELFS.: 405306 - 416387 - CASILLA POSTAL 17-21-1134 - QUITO - ECUADOR

17239
DICTAMEN DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES: IMPUESTOS

Al señor Director del Servicio de Rentas Internas del Ministerio de Finanzas y Crédito Público del Ecuador.

Hemos efectuado la auditoría a los estados financieros de IMPRECEAR CIA LTDA, al 31 de diciembre de 1999. La preparación de dichos estados financieros es de responsabilidad de la administración de la empresa y, la nuestra es la de emitir una opinión sobre los estados financieros en función de la auditoría practicada; en este caso referente al cumplimiento de las obligaciones tributarias de la empresa, en materia de impuesto sobre la renta, impuesto al valor agregado y retenciones e impuesto a los consumos especiales.

Efectuamos el examen de acuerdo con normas de auditoría generalmente aceptadas en el país; tales normas requieren que el trabajo sea planificado y realizado con el objetivo de lograr un razonable grado de seguridad de que los estados financieros están exentos de exposiciones erróneas o falsas, de carácter significativo. La auditoría comprende también una evaluación de los principios de contabilidad generalmente aceptados en el país y de las estimaciones importantes hechas por la administración de la empresa, de acuerdo con normas legales y reglamentarias vigentes en el país a la fecha que corresponde el período examinado.

De la auditoría practicada, se ha determinado lo siguiente:

- 1.- Los registros contables de la sociedad y los estados financieros emitidos, se llevan de acuerdo con las disposiciones de la Ley de Régimen Tributario Interno y sus reglamentos.
- 2.- Los datos contables registrados en las declaraciones de impuesto sobre la renta y retenciones en la fuente del IVA, han sido tomados fielmente de los registros contables.
- 3.- En nuestra opinión, los estados financieros, se presentan razonables en todos sus aspectos significativos; la situación financiera de la empresa al 31 de diciembre de 1999, los resultados de sus operaciones, la evolución patrimonial y el flujo de efectivo por el año terminado a esa fecha, de conformidad con principios de contabilidad generalmente aceptados en el Ecuador.
- 4.- La empresa está sujeta al pago del Impuesto sobre la Renta, de existir utilidades y ha pagado el impuesto sobre la renta de las utilidades generadas en el ejercicio económico de 1998 y los valores del Impuesto al Valor Agregado (IVA); está exenta del pago del Impuesto a los Consumos Especiales (ICE).
- 5.- Se han presentado las declaraciones de retenciones en la fuente del IVA; se han practicado y pagado dichas retenciones, a que está obligada de conformidad con las disposiciones legales.

Quito, Abril 12 del 2000.

Atentamente,

J. Patricio Lincango Consultores Co. Vdo.
SC-RNAE N. 316

Patricio Lincango S.
Socio de Auditoría
FNC-RN #21867



J. PATRICIO LINCANGO

CALIFORNIA 512 Y LOS DUQUES TELFS.: 405306 - 416387 - CASILLA POSTAL 17-21-1134 - QUITO - ECUADOR

DICTAMEN DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

A los señores socios de
IMPRECEAR CIA LTDA

Hemos efectuado una auditoría del estado de situación general de IMPRECEAR CIA LTDA, al 31 de diciembre de 1999 y los correspondientes estados de resultados, de evolución del patrimonio y de flujo de efectivo terminado a esa fecha. La preparación de dichos estados financieros es de responsabilidad de la administración de la empresa y, la nuestra es la de emitir una opinión sobre los estados financieros en función de la auditoría practicada.

Efectuamos el examen de acuerdo con normas de auditoría generalmente aceptadas en el país; tales normas requieren que el trabajo sea planificado y realizado con el objetivo de lograr un razonable grado de seguridad de que los estados financieros están exentos de exposiciones erróneas o falsas, de carácter significativo. También incluye un examen en base a pruebas de evidencias, que respaldan las cifras e informaciones reveladas en los estados financieros de la empresa.

La auditoría comprende también una evaluación de los principios de contabilidad generalmente aceptados en el país y de las estimaciones importantes hechas por la administración de la empresa, así como la evaluación de la presentación general de los estados financieros.

En nuestra opinión, los estados financieros antes mencionados, presentan razonablemente en todos sus aspectos significativos; la situación financiera de la empresa al 31 de diciembre de 1999, los resultados de sus operaciones, la evolución del patrimonio y el flujo de efectivo por el año terminado a esa fecha, de conformidad con principios de contabilidad generalmente aceptados en el Ecuador.

Cabe indicar que durante 1999, el entorno económico del Ecuador, se vió afectado por el deterioro de la capacidad productiva y económica del país, causado por factores como El Fenómeno natural del Niño, la disminución importante de los precios de exportación del petróleo y la inestabilidad en los mercados financieros internacionales, regionales y locales, además la política monetaria implementada por el Banco Central, y la aprobación por parte del Congreso Nacional de la Ley denominada de "transformación Económica", que en uno de los componentes contiene la dolarización, estableciendo una cotización única de \$1.25.000 por cada dolar de USA, adicionalmente contiene capítulos relacionados con la flexibilidad laboral, unificación salarial, modernización y apertura a la inversión extranjera, para poner en marcha este nuevo modelo económico. Por estas circunstancias y sus pertinentes consecuencias, los estados financieros adjuntos deben ser leídos e interpretados considerando estas situaciones de incertidumbre.

Quito, Abril 12 del 2000

Atentamente,



J. Patricio Lincango Consultor de Udo
SC- RNAE- N.º 316

Patricio Lincango S.
Socio de auditoría
FNC-RN#21867



J. PATRICIO LINCANGO

CALIFORNIA 512 Y LOS DUQUES TELFS.: 405306 - 416387 - CASILLA POSTAL 17-21-1134 - QUITO - ECUADOR

IMPRECEAR CIA LTDA
BALANCE DE SITUACION GENERAL
POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DE 1999

ACTIVO CORRIENTE		
CAJA - BANCOS	(NOTA 3)	20,681,835
CLIENTES	(NOTA 4)	1,862,263,479
OTRAS CUENTAS POR COBRAR	(NOTA 5)	1,656,722,066
INVENTARIOS	(NOTA 6)	2,063,856,125
GASTOS ANTICIPADOS	(NOTA 7)	200,828,105
TOTAL ACTIVO CORRIENTE		5,804,351,610
PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPO	(NOTA 8)	5,888,703,347
ACTIVO DIFERIDO Y OTROS	(NOTA 9)	829,682,553
TOTAL ACTIVO		12,522,737,510
=====		
PASIVOS Y PATRIMONIO		
PASIVO CORRIENTE		
PROVEEDORES	(NOTA 11)	403,157,649
SOBREGIROS BANCARIOS		1,761,071,626
PRESTAMOS BANCARIOS	(NOTA 12)	303,024,325
PROVIS., IMPUESTOS, CONTRIB.	(NOTA 13)	144,693,513
ACREEDORES VARIOS	(NOTA 15)	3,560,359,062
CUENTAS POR PAGAR: SOCIOS	(NOTA 14)	1,131,874,270
TOTAL PASIVO CORRIENTE		7,304,180,445
PASIVO LARGO PLAZO		
PROV. INDEMNIZACIONES	(NOTA 2.g)	67,724,394
TOTAL PASIVO LARGO PLAZO		67,724,394
TOTAL PASIVOS		7,371,904,839
PATRIMONIO		
CAPITAL SOCIAL	(NOTA 16)	600,000,000
RESERVA LEGAL	(NOTA 17)	14,090
APORTES FUTURA CAPITALIZACION		2,557,812,122
RESERVA REVAL. PATRIMONIO	(NOTA 18)	1,672,076,757
REEXPRESION MONETARIA	(NOTA 10)	318,289,963
PERDIDA EJERCICIO 1998		(4,528,914)
UTILIDAD EJERCICIO		7,168,653
TOTAL PATRIMONIO		5,150,832,671
TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO		12,522,737,510
=====		

LAS NOTAS QUE SE ADJUNTAN SON PARTE INTEGRANTE
DE LOS ESTADOS FINANCIEROS



J. PATRICIO LINCANGO

CALIFORNIA 512 Y LOS DUQUES TELFS.: 405306 - 416387 - CASILLA POSTAL 17-21-1134 - QUITO - ECUADOR

IMPRECEAR CIA LTDA
ESTADO DE RESULTADOS
DESDE EL 1ro DE ENERO AL 31 DE DICIEMBRE DE 1999

VENTAS	13,255,633,432
(-) COSTO DE PRODUCCION Y VENTAS	(9,748,720,095)
UTILIDAD BRUTA EN VENTAS	3,506,913,337
(-) GASTOS DE OPERACION	
ADMINISTRACION	1,180,886,568
VENTAS	1,843,959,619
TOTAL GASTOS	3,024,846,187
UTILIDAD OPERACIONAL	482,067,150
GASTOS FINANCIEROS (NOTA 19)	(694,954,444)
OTROS INGRESOS (NOTA 20)	221,321,004
15% PARTICIPACION EMPLEADOS	(1,265,057)
UTILIDAD EJERCICIO	7,168,653
15% PARTICIPACION EMPLEADOS	1,265,057
PERDIDA ENERO-ABRIL/99	334,072
UTILIDAD MAYO-DICIEMBRE/99	6,834,581
RESULTADO NETO DEL EJERCICIO	7,168,653

LAS NOTAS QUE SE ADJUNTAN SON PARTE INTEGRANTE
DE LOS ESTADOS FINANCIEROS



J. PATRICIO LINCANGO

CALIFORNIA 512 Y LOS DUQUES TELFS.: 405306 - 416387 - CASILLA POSTAL 17-21-1134 - QUITO - ECUADOR

IMPRECEAR CIA LTDA
ESTADO DE EVOLUCION DEL PATRIMONIO
POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DE 1999

CAPITAL SOCIAL: AL 31/12/98	600,000,000	

SALDO AL 31/12/99		600,000,000
RESERVA LEGAL: AL 31/12/98	14,090	

SALDO AL 31/12/99		14,090
APORTES FUT.CAPITALIZACION	2,557,812,122	

SALDO AL 31/12/99		2,557,812,122
RESERVA REVALORIZACION PATRIMONIO		
SALDO AL 31/12/98	541,954	
CORREC.MONETARIA 1999	1,671,534,803	
COMPENS. SALDO DEUDOR REEXP.M	0	

SALDO AL 31/12/99		1,672,076,757
REEXPRESION MONETARIA		
SALDO AL 31/12/98	0	
COR.MONETARIA NETO DE 1999	318,289,963	

SALDO AL 31/12/99		318,289,963
PERDIDA EJERCICIO 1998	(4,528,914)	

		(4,528,914)
UTILIDAD EJERCICIO 1999		7,168,653

TOTAL PATRIMONIO		5,150,832,671
		=====

LAS NOTAS QUE SE ADJUNTAN SON PARTE INTEGRANTE
DE LOS ESTADOS FINANCIEROS



J. PATRICIO LINCANGO

CALIFORNIA 512 Y LOS DUQUES TELFS.: 405306 - 416387 - CASILLA POSTAL 17-21-1134 - QUITO - ECUADOR

IMPRECEAR CIA LTDA
ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO
POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DE 1999

FLUJO DE EFECTIVO DE OPERACIONES:	
EFECTIVO RECIBIDO DE CLIENTES	12,172,455,486
EFECTIVO PAGADO A PROVEEDORES Y EMPLEADOS	(11,281,279,892)
OTROS INGRESOS	221,321,004
OTROS EGRESOS	(655,118,774)
AUMENTO GASTOS ANTICIPADOS	(200,261,762)
AUMENTO OTRAS CTAS POR COBRAR	(1,430,588,049)

EFECTIVO NETO UTILIZADO EN OPERACIONES:	(1,173,471,987)

FLUJO DE EFECTIVO DE ACTIVIDADES DE INVERSION:	
INCREMENTO ACTIVOS FIJOS	(184,727,250)

EFECTIVO UTILIZADO EN INVERSIONES	(184,727,250)

FLUJO EFECTIVO ACTIV.DE FINANCIAMIENTO:	
INCREMENTO DIFERENCIAL CAMBIARIO DIFERIDO	(637,987,413)
SOBREGIROS BANCARIOS	1,761,071,626
INCREMENTO PRESTAMOS BANCARIOS	55,325,601
DISMINUCION CTAS POR PAGAR A SOCIOS	(132,159,970)
AUMENTO PROVISION INDEMNIZACIONES	67,724,394

EFECTIVO PROVISTO POR FINANCIAMIENTO:	1,113,974,238

DISMINUCION NETA EFECTIVO AÑO 1999	(244,224,999)
EFECTIVO AL INICIO DEL AÑO DE 1999	264,906,834

EFECTIVO AL FINAL AÑO DE 1999	20,681,835
	=====

CONCILIACION DE LA UTILIDAD NETA CON EL EFECTIVO	
NETO UTILIZADO EN OPERACIONES	
UTILIDAD DEL EJERCICIO	7,168,653
- AJUSTES PARA LA CONCILIACION CON LA UTILIDAD	
DEPRECIACIONES Y AMORTIZACIONES	520,711,963
PERDIDA VENTA/BAJA ACTIVOS FIJOS	39,835,670
PROVISION CUENTAS INCOBRABLES	14,338,451
- CAMBIOS EN ACTIVOS Y PASIVOS CORRIENTES:	
CLIENTES	(1,083,177,946)
OTRAS CUENTAS POR COBRAR	(1,430,588,049)
INVENTARIOS	(650,333,673)
GASTOS ANTICIPADOS	(200,261,762)
PROVEEDORES	(511,538,182)
PROVIS., IMPUESTOS, CONTRIB.	(939,738,930)
ACREEDORES VARIOS	3,060,111,818

EFECTIVO NETO UTILIZADO EN OPERACIONES	(1,173,471,987)
	=====

LAS NOTAS QUE SE ADJUNTAN SON PARTE INTEGRANTE
DE LOS ESTADOS FINANCIEROS



J. PATRICIO LINCANGO

CALIFORNIA 512 Y LOS DUQUES TELFS.: 405306 - 416387 - CASILLA POSTAL 17-21-1134 - QUITO - ECUADOR

IMPRECEAR CIA LTDA

Notas a los estados financieros por el año terminado al 31 de diciembre de 1999.

1.- IDENTIFICACIÓN DE LA EMPRESA.

La empresa está constituida en la República del Ecuador desde septiembre de 1987 y su objetivo principal consiste en la compra, venta, importación, representación, exportación de toda clase de artículos y accesorios para deportes; materias primas y productos agroindustriales y químicos; vehículos, maquinaria agrícola e industrial; alimentos de consumo humano; artículos tabacaleros; artículos de bazar, etc.

Además podrá realizar toda clase de actos y contratos civiles o mercantiles permitidos por las leyes ecuatorianas, relacionadas con el objeto social.

Su domicilio principal es la ciudad de Quito y podrá abrir sucursales o agencias en cualquier parte del país o fuera de él.

2.- PRINCIPIOS Y/O PRACTICAS CONTABLES IMPORTANTES

A continuación se resumen los más importantes principios y/o prácticas contables seguidas por la empresa, en la preparación de sus estados financieros en base a acumulación, conforme a los PCGA establecidos o autorizados por la Superintendencia de Compañías del Ecuador.

Bases de Presentación. - El balance general al 31 de diciembre de 1999 fue preparado aplicando el Sistema de Corrección Monetaria de conformidad, con lo establecido en las disposiciones legales vigentes, utilizando para ello el IPC a nivel nacional, para dar efecto a los cambios en el poder adquisitivo del sucre en las partidas no monetarias.

Los rubros que conforman el estado de resultados, están preparados y presentados a sus costos históricos, excepto los cargos por depreciación de la planta y equipo; que se calcula en base al valor revalorizado de tales activos.

a) INVENTARIOS

Los inventarios objeto de sus actividades, están registrados al costo de adquisición, el cual no excede el valor de mercado. Los costos se han determinado sobre la base de valores promedios de adquisición, utilizando el método promedio. El costo de ventas se ha determinado sobre la base del método del inventario periódico.

Por la rotación de inventarios y los productos comercializados son perecibles máximo en 30 días, no se efectuó la corrección monetaria.



J. PATRICIO LINCANGO

CALIFORNIA 512 Y LOS DUQUES TELFS.: 405306 - 416387 - CASILLA POSTAL 17-21-1134 - QUITO - ECUADOR

b) PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO

La Propiedad, Planta y Equipo se encuentran registrados a su costo de adquisición y revalorizados de acuerdo con las disposiciones de la Superintendencia de Compañías del Ecuador; el ajuste fue realizado en función de la variación porcentual en el índice de precios al consumidor a nivel nacional, que en 1999 fue del 53%.

La depreciación es calculada sobre valores originales más las revalorizaciones efectuadas, siguiendo el método de línea recta, en función de la vida útil estimada de los respectivos activos, que oscila entre 5 y 10 años, de acuerdo al siguiente detalle:

Edificios	5%
Maquinaria, Equipo, Instalaciones	10%
Vehículos y equipos de computación	20%
Muebles y equipo de oficina	10%

Como parte del examen efectuado, los auditores independientes, revisaron en términos generales la corrección monetaria de los activos y pasivos no monetarios por efectos del reglamento correspondiente, en sus aspectos significativos.

c) MANTENIMIENTO, REPARACIONES Y MEJORAS

Los gastos de mantenimiento y reparaciones se cargan a resultados del año. Los costos por renovaciones y mejoras de importancia se consideran como adiciones al activo fijo.

d) PARTICIPACIÓN DEL PERSONAL

De acuerdo con las disposiciones legales vigentes, la compañía reparte a su personal una participación del 15% sobre las utilidades del ejercicio antes del impuesto sobre la renta y de considerar como gasto el importe pagado por el 1% ICC.

e) IMPUESTO SOBRE LA RENTA

La compañía está sujeta al pago del impuesto sobre la renta sobre las utilidades obtenidas, después de la deducción de la participación a los trabajadores, en un porcentaje del 15% y del período mayo-diciembre.

f) JUBILACIÓN PATRONAL E INDEMNIZACIONES

De acuerdo con las disposiciones del código de trabajo, se establece que los trabajadores y empleados tendrán derecho a ser jubilados por sus empleadores siempre y cuando hayan completado por lo menos 25 años de trabajo continuo o ininterrumpido, la compañía al 31 de diciembre de 1999, no tiene empleados con más de 10 años. Por indemnizaciones según el Código del Trabajo, Art.185 y 188, se mantiene registrado un valor de \$/.67'724.394.



J. PATRICIO LINCANGO

CALIFORNIA 512 Y LOS DUQUES TELFS.: 405306 - 416387 - CASILLA POSTAL 17-21-1134 - QUITO - ECUADOR

g) FONDO DE RESERVA

De conformidad con disposiciones legales vigentes la compañía está efectuando aportaciones al IESS, institución que ha asumido la responsabilidad de pagar al personal los beneficios que establece el código de trabajo por concepto de fondos de reserva y pensiones de jubilación.

h) MONEDA EXTRANJERA

Los activos y pasivos en moneda extranjera han sido convertidos al tipo de cambio promedio del mercado libre de cambios que al 31 de diciembre, el dolar estuvo cotizado a S/19.713.

A la fecha de emisión del presente informe, el Gobierno Nacional, se encuentra implementando un nuevo sistema económico basado en la Dolarización de la economía, con el tipo de cambio de S/.25.000 por cada dolar de USA.

3.- CAJA - BANCOS

En esta cuenta se han registrado los valores recibidos y depositados en las cuentas corrientes de la compañía, cuyo saldo al cierre del presente ejercicio fueron de:

Caja General y Chica	19'818.265
Cuentas Corrientes	<u>863.570</u>
Total	20'681.835
	=====

4.- CUENTAS POR COBRAR: Clientes

En esta partida se incluyen valores adeudados a la compañía, y se resume como sigue:

Convenios empresariales	1.243'421.682
Policía Nacional	345'374.922
Evelio Alarcón	255'131.090
Consumos empleados	24'987.085
Otros Clientes	<u>8'492.490</u>
Subtotal	1.877'407.269
(-) Provisión incobrables	<u>(15'143.790)</u>
Total clientes neto	1.862'263.479
	=====

El valor de provisión para cuentas incobrables representa el 0,81% del total de cuentas por cobrar clientes y ha tenido el siguiente movimiento:

Saldo 31/dic/98	805.339
Provisión anual	<u>14'338.451</u>
Saldo 31/dic/99	<u>15'143.790</u>



J. PATRICIO LINCANGO

CALIFORNIA 512 Y LOS DUQUES TELFS.: 405306 - 416387 - CASILLA POSTAL 17-21-1134 - QUITO - ECUADOR

5.- OTRAS CUENTAS POR COBRAR:

En este rubro se incluyen las siguientes partidas:

Préstamos empleados y funcionarios	6'257.577
Faltantes empleados	4'007.533
Crédito Tributario 10% IVA	48'546.606
Tarjetas de crédito	23'040.544
Cuentas por cobrar: arriendos	11'400.000
Cheques protestados	14'683.432
Tarjetas de crédito devueltas	1'037.895
Carlos Cevallos	40'495.167
Baquero Wellington	1.013'195.706 *
Finiquitos	13'750.273
Varias cuentas por cobrar: interc.	37'910.592
Préstamos a Socios	292'747.770
Crédito Tributario	12'040.063
Impuestos retenidos en la fuente	64'996.481
Fondos Congelados	60'414.538 *1
Anticipos SERCONFINSA	12'197.889
Total cuentas por cobrar	<u>1.656'722.066</u>
	=====

* Corresponde al registro de cuentas por liquidar, por la adquisición de activos fijos del local donde funciona el Comisariato de la Policía Nacional.

*1 Fondos congelados de acuerdo al decreto 682, en el Banco de Crédito y Pichincha.

6.- INVENTARIOS

Este rubro corresponde a las siguientes partidas:

Inventario bodega principal	354'111.508
Inventarios Condado	581'881.579
Inventarios Policía Nacional	928'462.088
Inventarios Cotacollao	199'400.950
Total	<u>2.063'856.125</u>
	=====

7.- GASTOS ANTICIPADOS

Se resume de la siguiente manera:

Corresponde al registro de impuestos pagados en su oportunidad, a saber:

1% Impuesto al patrimonio sociedades	31'538.392
1%ICC Enero-abril/99	46'965.851
1%ICC Mayo-diciembre/99	122'323.862
Suman	<u>200'828.105</u>



J. PATRICIO LINCANGO

CALIFORNIA 512 Y LOS DUQUES TELFS.: 405306 - 416387 - CASILLA POSTAL 17-21-1134 - QUITO - ECUADOR

8.- PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO

Este rubro se resume como sigue:

		COSTO HIST.	COR.MONET
Edificios	31/12/98	1.471'266.332	1.739'060.137
aumento	1999	0	1.701'473.028
saldo 31/12/99			4.911'799.497
Instalaciones Edif.	31/12/98	35'307.944	11'193.700
aumentos 1999		0	24'645.871
saldo 31/12/99			71'147.515
Maquinaria, Equi.	31/12/98	626'696.216	630'298.449
aumento	1999	22'926.458	607'537.092
saldo 31/12/99			1.887'458.215
Instal. maq. y eq.	31/12/98	0	0
aumentos 1999		7'737.200	3'758.990
saldo 31/12/99			11'496.190
Muebles y enseres	31/12/98	224'689.385	335'450.520
aumento neto 1999		895.390	297'323.062
saldo 31/12/99			858'358.357
Equipo Computac.	31/12/98	357'797.299	234'269.110
aumentos 1999		131'396.835	358'094.535
saldo 31/12/99			1.081'557.779
Equipo de Oficina	31/12/98	39'890.645	21'605.537
aumentos 1999		9'071.789	33'977.381
saldo 31/12/99			104'545.352
Vehículos	31/12/98	113'545.800	42'938.074
retiro/baja 1999		(53'545.800)	(38'378.952)
aumentos 1999		0	34'216.335
saldo 31/12/99			98'775.457
Sistemas Comput.	31/12/98	0	0
aumentos 1999		8'782.950	2'330.132
saldo 31/12/99			11'113.082
Taller Herramient.	31/12/98	0	0
aumento neto 1999		3'916.628	1'197.765
saldo 31/12/99			5'114.393
SUBTOTAL			9.041'365.837
(-) deprec.acumulad	31/12/99		(3.152'662.490)
TOTAL PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO NETO:			5.888'703.347
			=====

La depreciación cargada a resultados del presente periodo asciende a S/.520'711.963, de acuerdo a las tasas expresadas en la nota 2b.

9.- ACTIVOS DIFERIDOS Y OTROS

- a) En este rubro se han registrado los valores del diferencial cambiario 1999; los cuales se amortizarán al 20% anual, por un valor de S/.637'987.413; registro de la diferencia en cambio del periodo mayo-diciembre/99, de pasivos en moneda extranjera, de acuerdo a disposiciones legales vigentes.



J. PATRICIO LINCANGO

CALIFORNIA 512 Y LOS DUQUES TELFS.: 405306 - 416387 - CASILLA POSTAL 17-21-1134 - QUITO - ECUADOR

b) INVERSIONES EN ACCIONES

Corresponde a la participación accionaria en POLICAJAS S.A. La Administración de la empresa, tiene el conocimiento de que dicha institución está por liquidarse, razón por la cual no se ha efectuado la corrección monetaria.
Saldo al 31/dic/99 191'695.140

10.- CORRECCIÓN MONETARIA

Se aplicó de acuerdo con las disposiciones legales vigentes referentes a la reexpresión de los estados financieros a través del sistema de corrección monetaria.

Dicha corrección monetaria originó un saldo neto crédito de S/.318'289.963, lo cual ha sido registrado y se mantiene en cuentas patrimoniales, en la cuenta Reexpresión Monetaria.

11.- PROVEEDORES

Dentro de los proveedores, entre otros constan:

PARMALAT	13'888.736
NESTLE Ecuador	90'918.562
SIPIA S.A.	64'109.939
ECUAGOLOSINAS	11'141.934
Gómez Jaramillo	31'641.694
CORDIALSA	11'462.414
SUPER EXTRA	16'082.009
CITADELLA	61'191.506
Armas Rubén	8'607.945
Otros proveedores	94'112.909
Total	<u>403'157.648</u>

12.- PRÉSTAMOS BANCARIOS: Se desglosan de la siguiente manera:

a) BANCO DEL PACIFICO

Préstamo	Vence	Int.	Valor S/.
HI0500000707-11	13/03/00	28%	77'520.272
interés provisionado			<u>15'504.053</u>
			93'024.325

b) PRODUBANCO

Préstamo	Vence	Int.	Valor S/.
0050291894	17/11/00	28%	200'000.000
0050292502	27/03/00	28%	<u>10'000.000</u>
Total préstamos bancarios e interés			<u>303'024.325</u>
			=====

13.- PROVISIONES, IMPUESTOS Y CONTRIBUCIONES SOCIALES POR PAGAR

Este rubro se resume como sigue:

Beneficios sociales	40'228.379
Anticipos recibidos	6'000.000
Fondos Empleados	1'200.076
Participación trabajadores	1'265.058
Bonificación Ejecutivos	<u>96'000.000</u>
Total	<u>144'693.513</u>
	=====



J. PATRICIO LINCANGO

CALIFORNIA 512 Y LOS DUQUES TELFS.: 405306 - 416387 - CASILLA POSTAL 17-21-1134 - QUITO - ECUADOR

14.- CUENTAS POR PAGAR: SOCIOS

En este rubro se han registrado valores pendientes de cancelar a los socios por sus préstamos, los cuales no devengan ningún interés:

Evelio Alarcón	365'343.522
Yamile López	<u>766'530.748</u>
Total	1.131'874.270
	=====

15.- ACREEDORES VARIOS

Se han agrupado las siguientes partidas:

POLICAJAS S.A.	153'431.146
FUNDEBIP	341'072.359
Cooperativa SERFIN	72'768.571
Sueldos por pagar	26'671.656
Bonos por pagar	60'360.929
IESS por pagar	3'308.341
Ing. Nestor Romero	985'000.000*
Intereses por pagar	15'107.711
Carlos Cevallos	675'097.926
Varios acreedores	126'422.847
Evelio Alarcón	<u>1.101,117.576</u>
Total	3.560'359.062
	=====

* Corresponde a un préstamo de USD 50.000, a una tasa de interés del 12% anual.

16.- CAPITAL SOCIAL

El capital social de IMPRECEAR CIA LTDA. es de S/.600'000.000, dividido en 600.000 acciones ordinarias y nominativas de S/.1.000 cada una.

17.- RESERVA LEGAL

De acuerdo con las disposiciones legales vigentes, un porcentaje no menor del 5% de las utilidades anuales debe ser apropiado para una reserva legal hasta que el monto de ésta, llegue por lo menos al 25% del capital social. Esta reserva no es disponible para la distribución de dividendos en efectivo a los accionistas, pudiendo capitalizarse en su totalidad.

18.- RESERVA REVALORIZACIÓN PATRIMONIO

En esta cuenta se han registrado los valores por corrección monetaria desde 1992 hasta 1998 y en el presente ejercicio se registró un valor de S/.1.671'534.804.

El valor reflejado en esta cuenta no podrá distribuirse a los propietarios, socios, accionistas o partícipes, pudiendo sin embargo, ser objeto de capitalización o devolución en el caso de liquidación de la empresa. La capitalización o devolución no está gravada con el impuesto a la renta.



J. PATRICIO LINCANGO

CALIFORNIA 512 Y LOS DUQUES TELFS.: 405306 - 416387 - CASILLA POSTAL 17-21-1134 - QUITO - ECUADOR

19.- GASTOS FINANCIEROS

En este grupo se han registrado valores que corresponden a:

Intereses pagados sobre préstamos	182'141.841
Intereses pagados sobregiros	45'272.536
Pérdida en cambios	109'811.581
Gastos Bancarios	27'061.482
Comisiones pagadas	259'803.163
Faltantes de Caja	7'763.197
Pérdida de activos fijos	39'835.670
Otros egresos	<u>23'264.974</u>
Suman	<u>694'954.444</u>

=====

20.- OTROS INGRESOS

En este rubro se agrupan ingresos por:

Intereses Ganados	13'635.595
Sobrantes de caja	17'369.564
Tarjetas de afiliación	107'103.700
Arriendos recibidos	19'960.000
Diversos	<u>63'252.145</u>
Total	<u>221'321.004</u>

=====

21.- SITUACIÓN TRIBUTARIA

A la fecha del presente informe, se encuentran pendientes de revisión por parte de la Administración Tributaria los ejercicios económicos desde 1995 hasta 1999 inclusive.

******/*****

