

# EFREN HERNANDEZ VARELA

## ECONOMISTA

Guayaquil, Marzo 13 de 2001

A los Miembros del Directorio  
y Accionistas de  
INDUSTRIAL Y COMERCIAL TRILEX C. A.

Econ. Efrén Hernández Varela, Auditor Independiente, ha auditado el Balance General adjunto de la compañía

INDUSTRIAL Y COMERCIAL TRILEX C. A.

al 31 de Diciembre de 2000 y los correspondientes Estados de Resultados, Patrimonio de los Accionistas, Estado de Flujos de Efectivo y Estado de Cambios en la Posición Financiera por el año terminado en esa fecha. Estos Estados Financieros son de responsabilidad de la Gerencia 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. Estas normas requieren que una auditoría sea diseñada y realizada para obtener certeza razonable de si los estados financieros no contienen errores importantes. Una auditoría incluye el examen, a base de pruebas, 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 importantes hecha por la Gerencia, así como una evaluación de la presentación general de los estados financieros. Consideramos que nuestra auditoría provee una base razonable para nuestra opinión.

Como parte de nuestro examen efectuamos pruebas de cumplimiento, de acuerdo con lo establecido en la Ley de Régimen Tributario Interno y sus Reglamentos, en relación a: 1) los estados financieros surgen de los registros contables de la compañía; 2) los datos contables que se encuentran registrados en la Declaración del Impuesto a la Renta, Retenciones en la Fuente, Impuesto al Valor Agregado e Impuesto a los Consumos Especiales han sido tomados de los registros contables; 3) Se ha pagado el Impuesto a la Renta, el Impuesto al Valor Agregado y el Impuesto a los Consumos Especiales que figuran como saldos a cargo de la compañía en sus declaraciones tributarias; 4) Se han presentado las declaraciones de Retenciones a que esta obligada la compañía, en su calidad de Agente de Retención de conformidad con las disposiciones legales y acuerdos ministeriales que fijan los porcentajes respectivos. El cumplimiento por parte de la compañía de los aspectos mencionados anteriormente, así como los criterios de aplicación de las normas tributarias respectivas, son de responsabilidad de su administración y tales criterios podrían eventualmente no ser compartidos por las autoridades competentes.

En nuestra opinión, los estados financieros arriba mencionados presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes, la situación

27 ABR. 2001

financiera de

INDUSTRIAL Y COMERCIAL TRILEX C. A.

al 31 de Diciembre de 2000, los resultados de sus operaciones y su cambio en la posición financiera por el año terminado en esa fecha, de conformidad con principios de contabilidad generalmente aceptados.

Los estados financieros que se analizan han sido expresados en U. S. Dólares de acuerdo con las disposiciones legales vigentes expedidas por el Servicio de Rentas Internas y la Superintendencia de Compañías.

*Efrén Hernández Varela*  
Econ. Efrén Hernández Varela  
R.N.A.E. 090  
C.P.A. 445



## INDUSTRIAL Y COMERCIAL TRILEX C. A.

## BALANCE GENERAL COMPARATIVO - AÑOS 2000 - 1999

Valores en U. S. Dólares

Rubros	Dic-31-2000		NOTAS	Dic-31-1999
	Valores	%		Valores
Activo				
ACTIVO CORRIENTE	1.912.094.26	58.57		1.566.894.27
Caja	250.50	0.01	3	164.14
Bancos	467.189.04	14.30	3	386.753.11
Ctas. por Cobrar	427.550.60	13.10	4	338.839.32
Ctas. Provisionales	3.858.87	0.12	4	25.002.89
Invent. Mat. Prima	492.540.37	15.08	5	551.694.29
Invent. Ot. Mat. Primas	2.013.13	0.06	5	2.558.13
Invent. Art. Proceso	13.976.17	0.43	5	10.073.20
Invent. Fundas	281.286.72	8.62	5	235.766.77
Invent. Etiquetas	9.634.56	0.30	5	9.465.72
Invent. Repuestos	28.423.70	0.87	5	2.875.90
Pagos Anticipados	184.997.75	5.67	5	2.647.69
Mercad. En Tránsito	373.15	0.01	5	1.053.11
ACTIVO FIJO	1.352.311.96	41.43		829.808.56
Terrenos	6.129.86	0.19	6	7.848.36
Edificios	146.379.22	4.48	6	104.225.23
Instalaciones	101.657.39	3.11	6	76.972.50
Muebles & Enseres	13.701.98	0.42	6	13.689.06
Vehiculos	73.695.77	2.26	6	43.628.15
Maquin. Y Herram.	1.684.059.23	51.60	6	1.051.207.55
Equipo Computac.	36.348.38	1.11	6	23.680.57
Deprec. Acumuladas	2.061.971.83 (709.659.87)	63.17 (21.74)	6	1.321.251.42 (491.442.86)
TOTAL DEL ACTIVO	3.264.406.22	100.00		2.396.702.83

Las notas explicativas anexas 1 a 14 son parte integrante de los estados financieros

INDUSTRIAL Y COMERCIAL TRILEX C. A.

BALANCE GENERAL COMPARATIVO - AÑOS 2000 - 1999  
Valores en u. s. dólares

Rubros	Dic-31-2000		NOTAS	Dic-31-1999
	Valores	%		Valores
<b>Pasivo</b>				
PASIVO CORRIENTE	1.505.743.06	46.13		1.560.935.66
Proveedores	695.317.95	21.31		925.048.23
Deud. Prestamos	252.170.14	7.72		157.907.54
Ctas. por Pagar	558.254.97	17.10		477.979.89
PASIVO LARGO PLAZO				
Proveed. Exterior	---	--		---
<b>TOTAL DEL PASIVO</b>	<b>1.505.743.06</b>	<b>46.13</b>		<b>1.560.935.66</b>
<b>Patrimonio</b>				
Capital Social	152.000.00	4.66		194.613.40
Reserva legal	25.935.39	0.79	10	16.726.25
Aporte Fut. Capitaliz.	77.626.53	2.38		35.442.41
Res: Reval. Patrimonio	1.164.959.21	35.68		444.611.29
Reexpres. Monetaria	---	-	13	---
Util. Ejerc. Anter.	31.610.81	0.97		---
Utilidad Presente Ejerc.	306.531.22	9.39		144.373.82
<b>TOTAL DEL PATRIMONIO</b>	<b>1.758.663.16</b>	<b>53.87</b>		<b>835.767.17</b>
<b>TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO</b>	<b>3.264.406.22</b>	<b>100.00</b>		<b>2.396.702.83</b>

Las notas explicativas anexas 1 a 14 son parte integrante de los estados financieros

## INDUSTRIAL Y COMERCIAL TRILEX C. A.

ESTADO COMPARATIVO DE PERDIDAS & GANANCIAS - AÑOS 2000 - 1999  
Valores en U. S. Dólares

Rubros	Dic-31-2000		Dic-31-1999
	Valores	%	Valores
VENTAS NETAS	6.496.174.08	100.00	3.529.548.53
COSTO FABRIC. Y VENTAS			
Inv.Inic. Mat.Primas	843.770.02	12.99	210.930.35
Compras	4.111.889.44	63.30	2.975.247.61
Disponible	4.955.659.46	76.29	3.186.177.96
Inv.Final Mat.Primas	506.516.54	7.80	561.767.49
Mat.Prima Consumida	4.449.142.92	68.49	2.624.410.47
Mano Obra Directa	439.335.07	6.77	136.212.36
Gtos.Indir. Fabric.	622.582.34	9.58	381.828.81
	5.511.060.33	84.84	3.142.451.64
Dif.Neta Inv.Art.Term.	77.415.85	1.19	(159.357.84)
	5.588.476.18	86.03	2.983.093.80
UTILIDAD BRUTA	907.697.90	13.97	546.454.73
Gastos Administración	327.206.73	5.03	180.803.59
Gastos Ventas	381.80	0.01	1.077.03
Gastos Financieros	12.314.26	0.19	23.820.85
UTILIDAD OPERACIONAL	567.795.11	8.74	340.753.26
Otros Egresos	86.961.83	1.34	140.595.93
Otros Ingresos	---	---	---
UTILIDAD ANTES 15 %	480.833.28	7.40	200.157.33
15 % Partic. Trabajad.	72.124.99	1.11	35.355.61
Impuesto a la Renta	102.177.07	1.57	20.427.90
UTILIDAD EJERCICIO	306.531.22	4.72	144.373.82

Las notas explicativas anexas 1 a 14 son parte integrante de los estados financieros.

## INDUSTRIAL Y COMERCIAL TRILEX C. A.

## ESTADO DE EVOLUCION DEL PATRIMONIO

AL 31 DE DICIEMBRE DE 2000

Valores en U. S. Dólares

<u>Rubros</u>	<u>Dic-31-1999</u>	<u>Asignaciones</u>	<u>Dic-31-2000</u>
Capital Social	194.613.40	(42.613.40)	152.000.00
Reserva legal	16.726.25	9.209.14	25.935.39
Aporte Futuras Capitaliz.	35.442.41	42.184.12	77.626.53
Res. Revaloriz. Patrimonio	444.611.29	720.347.92	1.164.959.21
Reexpres. Monetaria	---	---	---
Utilid. Ejerc. Anter.	---	31.610.81	31.610.81
Utilidad Presente Ejercicio	144.373.82	162.157.40	306.531.22
<b>TOTAL DEL PATRIMONIO</b>	<b>835.767.17</b>	<b>922.895.99</b>	<b>1.758.663.16</b>

Las notas explicativas anexas 1 a 14 son parte integrante de los estados financieros.

INDUSTRIAL Y COMERCIAL TRILEX C. A.  
 ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO - METODO INDIRECTO  
 AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2000  
 Valores en U. S. Dólares

<b>Flujos de Efectivo en actividades operativas:</b>	
Utilidad del ejercicio	306.531.22
<b>Ajustes por:</b>	
<b>Gastos que no constituyen desembolsos:</b>	
Depreciaciones	218.217.01
<b>Ingresos que no constituyen cobros:</b>	
Ajuste Corrección Monetaria	666.309.52
<hr/>	
Efectivo proveniente de actividades operativas	1.191.057.75
Antes de cambio en el capital de trabajo	( 67.567.26)
Incremento en Ctas. y Docum. Cobrar	( 15.440.64)
Incremento en Inventarios	679.96
Disminución en Mercad. En Tránsito	(182.350.06)
Incremento en Pagos Anticipados	(229.730.28)
Disminución en Proveedores	80.275.08
Incremento en Ctas. y Docum. Pagar	<hr/>
Efectivo neto proveniente de actividades operativas	776.924.55
<b>Flujos de Efectivo en actividades de Inversión:</b>	
Adquisición de Activos Fijos	( 740.720.41)
Dividendos Pagados	(49.944.75)
<hr/>	
Efectivo Neto usado en actividades de inversión	( 790.665.16)
<b>Flujos de Efectivo usado en actividades de financiamiento:</b>	
Incremento de Préstamos Bancarios	94.262.60
<hr/>	
Efectivo Neto usado en actividades de financiamiento	94.262.60
<hr/>	
Aumento Neto en efectivo y sus equivalente	80.521.99
Efectivo y sus equivalentes al inicio del periodo	386.917.25
<hr/>	
Efectivo y sus equivalentes al final del periodo	467.439.24
<hr/>	

Las notas explicativas anexas 1, a 14 son parte integrante de los estados financieros.

## INDUSTRIAL Y COMERCIAL TRILEX C. A.

ESTADO DE CAMBIOS EN LA POSICION FINANCIERA  
AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2000  
Valores en U. S. Dólares

<b>Recursos Financieros Originados por:</b>	
Utilidad del Ejercicio	306.531.22
Cargos que no afectan al capital de Trabajo: Depreciaciones	218.217.01
Ajuste Corrección Monetaria	666.309.52
	1.191.057.75
<b>Recursos Financieros Utilizados en:</b>	
Adquisición Activos Fijos	740.720.41
Dividendos Pagados	49.944.75
	790.665.16
<b>Incremento en el Capital de Trabajo</b>	400.392.59

## ANALISIS DE LOS CAMBIOS EN EL CAPITAL DE TRABAJO

<b>Aumento (Disminución) en los Activos Corrientes:</b>	
Caja y Bancos	80.521.99
Ctas. y Docum. Por Cobrar	67.567.26
Inventarios	15.440.64
Mercad. En Tránsito	(679.96)
Pagos Anticipados	182.350.06
	345.199.99
<b>(Aumento) Disminución en los Pasivos Corrientes:</b>	
Proveedores	229.730.28
Ctas. y Docum. Por Pagar	(174.537.68)
	55.192.60
<b>Incremento en el Capital de Trabajo</b>	400.392.59

Las notas explicativas anexas 1 a 14 son parte integrante de los estados financieros.

## INDUSTRIAL Y COMERCIAL TRILEX C. A.

ESTADO DE CAMBIOS EN LA POSICION FINANCIERA (VARIACIONES)  
 AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2000  
 Valores en U. S. Dólares

<u>Rubros</u>	<u>Dic-31-2000</u>	<u>Dic-31-1999</u>	<u>Variaciones</u>
<b>ACTIVO CORRIENTE</b>			
Caja	250.20	164.14	86.06
Bancos	467.189.04	386.753.11	80.435.93
Ctas. por Cobrar	427.550.60	338.839.32	88.711.28
Ctas. Provisionales	3.858.87	25.002.89	(21.144.02)
Invent. Mat. Prima	492.540.37	551.694.29	(59.153.92)
Invent. Ot. Mat. Primas	2.013.13	2.558.13	(545.00)
Invent. Art. Proceso	13.976.17	10.073.20	3.903.97
Invent. Fundas	281.286.72	235.766.77	45.519.95
Invent. Etiquetas	9.634.56	9.465.72	168.84
Invent. Repuestos	28.423.70	2.875.90	25.547.80
Pagos Anticipados	184.997.75	2.647.69	182.350.06
Mercad. En Tránsito	373.15	1.053.11	(679.96)
<b>TOTAL ACTIVO CORRIENTE</b>	<b>1.912.094.26</b>	<b>1.566.894.27</b>	<b>345.199.99</b>
<b>PASIVO CORRIENTE</b>			
Proveedores	695.317.95	925.048.23	(229.730.28)
Deud. Prestamos	252.170.14	157.907.54	94.262.60
Ctas. por Pagar	558.254.97	477.979.89	80.275.08
<b>TOTAL PASIVO CORRIENTE</b>	<b>1.505.743.06</b>	<b>1.560.935.66</b>	<b>(55.192.60)</b>
<b>AUMENTO EN EL CAPITAL DE TRABAJO</b>	<b>406.351.20</b>	<b>5.958.61</b>	<b>400.392.59</b>

Las notas explicativas anexas 1 a 14 son parte integrante de los estados financieros

## INDUSTRIAL Y COMERCIAL TRILEX C. A.

ESTADO DE CAMBIOS EN LA POSICION FINANCIERA (VARIACIONES)  
 AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2000  
 Valores en U. S. Dólares

<u>Rubros</u>	<u>Dic-31-2000</u>	<u>Dic-31-1999</u>	<u>Variaciones</u>
<b>ACTIVO NO CORRIENTE</b>			
<b>PROPIEDADES</b>			
Terrenos	6.129.86	7.848.36	(1.718.50)
Edificios	146.379.22	104.225.23	42.153.99
Instalaciones	101.657.39	76.972.50	24.684.89
Muebles & Enseres	13.701.98	13.689.06	12.92
Vehiculos	73.695.77	43.628.15	30.067.62
Maquin. Y Herram.	1.684.059.23	1.051.207.55	632.851.68
Equipo Computacion	36.348.38	23.680.57	12.667.81
	-----	-----	-----
Deprec. Acumulada	2.061.971.81 (709.659.87)	1.321.251.42 (491.442.86)	740.720.41 (218.217.01)
	-----	-----	-----
	1.352.311.96	829.808.56	522.503.40
<b>TOT. ACT. NO CORRTE</b>	<b>1.352.311.96</b>	<b>829.808.56</b>	<b>522.503.40</b>
<b>PASIVO NO CORRIENTE</b>			
<b>DEUDA LARGO PLAZO</b>	---	---	---
<b>PART.ACCION.</b>			
Capital Social	152.000.00	194.613.40	(42.613.40)
Util.Aprop.(Res.Lég)	25.935.39	16.726.25	9.209.14
Aporte Fut. Capitaliz.	77.626.53	35.442.41	42.184.12
Utilid. Ejerc. Anter.	31.610.81	---	31.610.81
Utilid. Presente Ejerc.	306.531.22	144.373.82	162.157.40
Ajuste Correc.Monet.	720.347.92	---	720.347.92
	-----	-----	-----
	1.314.051.87	391.155.88	922.895.99
<b>TOTAL PASIVO NO CORRTE</b>	<b>1.314.051.87</b>	<b>391.155.88</b>	<b>922.895.99</b>
<b>AUMENTO EN EL CAPITAL DE TRABAJO</b>	<b>(38.260.09)</b>	<b>(438.652.68)</b>	<b>400.392.59</b>

Las notas explicativas anexas 1 a 14 son parte integrante de los estados financieros.

**INDUSTRIAL Y COMERCIAL TRILEX C. A.****NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**

Al 31 de Diciembre de 2000

Valores en U. S. Dólares

**NOTA No. 1.- OBJETO SOCIAL.**

Industrial y Comercial Trilex C. A. es una compañía constituida en la ciudad de Guayaquil que tiene como objeto principal la fabricación y venta de fundas y etiquetas de plástico utilizadas en la exportación de productos.

**NOTA No. 2.- RESUMEN DE LOS PRINCIPIOS Y PRACTICAS CONTABLES MAS SIGNIFICATIVOS.****A) Bases de preparación de los estados financieros.**

Los estados financieros fueron preparados y son de responsabilidad de la administración de la Empresa, los mismos que nos fueron entregados de conformidad con el art. 5 de la Resolución No. 89.1.7.3.0017 de la Superintendencia de Compañías. Se confeccionaron en base al convenio de los costos históricos y de acuerdo con normas y prácticas establecidas o autorizadas por la Superintendencia de Compañías.

B) Documentos y Cuentas por Cobrar.

El saldo de este rubro representa créditos a corto plazo.

C) Inventarios.

Los inventarios están valuados al costo promedio de adquisición o producción que es más bajo que el valor del mercado.

D) Propiedades, Planta y Equipo.

Las propiedades están registradas al precio de costo más las revalorizaciones efectuadas de acuerdo a las disposiciones legales. La depreciación esta calculada en base al método de línea recta sobre la vida útil de los correspondientes activos.

E) Participación de Trabajadores.

Corresponde al 15 % de las utilidades de la empresa. Al 31 de Diciembre de 2000 asciende a 72.124.99 U. S. Dólares.

F) Impuesto a la Renta.

La provisión equivale al 25 % sobre las utilidades gravables de la empresa. Al 31 de Diciembre de 2000 asciende a 102.177.07 U.S.Dólares

NOTA No. 3.- EFECTIVO EN CAJA Y BANCOS.

El siguiente es un detalle al 31 de Diciembre de 2000:

Caja		250.20
Bancos		
Banco del Pichincha	8.312.14	
Banco del Pacifico	28.637.69	
Banco Popular	0.50	
Banco Bolivariano	6.238.98	
Dresdner Bank	58.187.41	
Produbank Cayman	363.812.32	467.189.04
Suman		467.439.24

NOTA No. 4.- DOCUMENTOS Y CUENTAS POR COBRAR.

Los documentos y Cuentas por cobrar están respaldados por la garantía que toma la compañía sobre los artículos que originan el crédito. Esta cuenta tiene una rotación rápida ya que la política de la empresa es de ventas al contado y a corto plazo.

Las cuentas por cobrar incluyen la provisión para cuentas dudosas.

El siguiente es un detalle al 31 de Diciembre de 2000:

Cuentas por Cobrar Clientes	435.027.02
Cuentas Provisionales	3.858.87
Reserva Cuentas Incobrables	(7.476.42)
Suman	431.409.47

## NOTA No. 5.- INVENTARIOS.

Los inventarios de la empresa están constituidos por materias primas y por artículos terminados que producen. Están valuados al costo promedio de adquisición o producción según corresponda, que no excede el valor de reposición o de realización. Las mercaderías en tránsito están valuadas al costo específico de importación.

Al 31 de Diciembre de 2000, los saldos fueron:

Materias Primas		
Materias Primas	492.540.37	
Ot. Materias primas	2.013.13	494.553.50
Artículos en Proceso		
		13.976.17
Artículos Terminados		
Fundas	281.286.72	
Etiquetas	9.634.56	290.921.28
Repuestos		
		28.423.70
Mercad. En Transito		
		373.15
Suman		828.247.80

## NOTA No. 6.- PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO.

De conformidad con las disposiciones legales vigentes los saldos de las cuentas de Activo Fijo se han reexpresado con el Índice de Corrección Monetaria proporcionado por el Servicio de Rentas Internas.

Los terrenos no se deprecian.

Los activos fijos se han depreciado en base al método de línea recta y con los siguientes porcentajes:

Edificios	5 %
Instalaciones	10 %
Muebles & Enseres	10 %
Equipo Computac.	10 %
Vehículos	20 %
Maquin. Y Herram.	10 %

El detalle de las propiedades al 31 de Diciembre de 2000, fue

## MOVIMIENTO DEL ACTIVO FIJO

AÑO 2000

Valores en U. S. Dólares

Rubros	Saldos Dic-31-1999	Adquisiciones 2000	Retiros 2000	Correc: Monet 2000	Saldos Dic-31-2000
<b>ACTIVO FIJO</b>					
Terrenos	7,848.36	0.00	0.00	-1,718.50	6,129.86
Edificios	104,225.23	0.00		42,153.99	146,379.22
Instalaciones	76,972.50	0.00		24,684.89	101,657.39
Muebles & Enseres	13,689.06	0.00		12.92	13,701.98
Vehículos	43,628.15	0.00		30,067.62	73,695.77
Maquin. y Herram.	1,051,207.55	0.00	74,782.80	707,634.48	1,684,059.23
Equipo computacion	23,680.57	0.00	0.00	12,667.81	36,348.38
	<u>1,321,251.42</u>	<u>0.00</u>	<u>74,782.80</u>	<u>815,503.21</u>	<u>2,061,971.83</u>
<b>DEPRECIACIONES ACUMULADAS</b>					
Edificios	31,646.24	5,876.80		5,207.00	42,730.04
Instalaciones	24,529.13	8,899.39		4,506.00	37,934.52
Muebles & Enseres	11,731.06	991.93		-756.80	11,966.19
Vehículos	11,479.12	12,419.06		9,181.97	33,080.15
Maquin. y Herram.	404,804.02	15,814.92	0.00	147,518.48	568,137.42
Equipo computacion	7,253.29	5,742.91	0.00	2,815.35	15,811.55
	<u>491,442.86</u>	<u>49,745.01</u>	<u>0.00</u>	<u>168,472.00</u>	<u>709,659.87</u>
<b>ACTIVO FIJO NETO</b>	<u>829,808.56</u>	<u>-49,745.01</u>	<u>74,782.80</u>	<u>647,031.21</u>	<u>1,352,311.96</u>

NOTA No. 7.- PASIVO LARGO PLAZO.

Al 31 de Diciembre de 2000 la empresa no presenta saldos en los Pasivos a Largo Plazo:

NOTA No. 8.- PROVISIONES.

La empresa realiza provisiones para cancelar los beneficios sociales de su personal

También realiza provisiones para pago de Impuesto a la Renta y Participación de Trabajadores

Realiza provisión para cuentas incobrables.

Al 31 de Diciembre de 2000 los saldos de este rubro fueron:

Décimo Tercer Sueldo	598.54
Décimo Cuarto Sueldo	42.88
Fondo de Reserva	3.240.06
Vacaciones	5.423.68
Jubilación Patronal	8.793.93
Otros	43.194.03
Suman	61.293.12

NOTA No. 9.- ACTIVOS Y PASIVOS CONTINGENTES.

Al 31 de Diciembre de 2000 la empresa no presenta saldos en los Activos y Pasivos Contingentes.

**NOTA No. 10.- RESERVA LEGAL.**

La compañía ha asignado el presente año la cantidad de 9.209.14 U. S Dólares para incrementar su Reserva Legal. Esta asignación ha sido hecha con cargo a las utilidades del ejercicio de 1999.

**NOTA No. 11.- OBLIGACIONES FISCALES COMO AGENTE DE RETENCION Y PERCEPCION.**

Utilizando un muestreo para la revisión de los documentos y de acuerdo con los registros contables correspondientes se observa que la empresa ha cumplido con su obligación de Retener, Emitir Certificados de Retención y con el Pago Mensual de las retenciones hechas en el mes inmediato anterior en los lugares indicados para ello. La verificación de la exactitud de las retenciones en la fuente será hecha por los Auditores Tributarios del Servicio de Rentas Internas

**NOTA No. 12- AJUSTE DE CORRECCION DE BRECHA**

Los estados financieros que se analizan fueron ajustados de acuerdo con la NEC 17 y las disposiciones legales emitidas.

**NOTA No. 13.- RECLASIFICACIONES**

Después de revisar y verificar las Reconciliaciones Bancarias y los saldos de las cuentas colectivas y con el fin de facilitar la comparación de los Estados Financieros algunos de los rubros y cifras han sido reclasificados.

**NOTA No. 14.- PRESENTACIÓN ESTADOS FINANCIEROS EN U. S. DOLARES**

Para poder realizar la comparación de los ejercicios económicos de los años 2000 y 1999, los estados financieros cortados al 31 de Diciembre de 1999 se han expresado en U. S. Dólares utilizando el tipo de cambio de S/. 19.525.89 por dólar, de conformidad con la Resolución No. 01.Q.ICI.001 de Marzo 08 de 2001 de la Superintendencia de Compañías.