

**SEGURILLANTA S. A.**

**Estados Financieros**

**31 de diciembre de 1999**

**Con el Informe de los Auditores Independientes**



Peat Marwick  
Audidores & Consultores

Apartado Postal 09-010-3818  
Guayaquil, Ecuador

Cdla. Kennedy Norte  
Av. Miguel H. Alcivar  
Mz. 302 Solar 7 y 8

Teléfono: (593-4) 290 697  
290 698  
290 699

Fax: (593-4) 288 774

E-mail: [auditorg@kpmg.com.ec](mailto:auditorg@kpmg.com.ec)

### Informe de los Auditores Independientes

A la Junta de Accionistas  
Segurillanta S. A.:

Hemos efectuado la auditoría del balance general adjunto de Segurillanta S. A. al 31 de diciembre de 1999, y de los estados conexos de utilidades, evolución del patrimonio y de flujos de efectivo por el año que terminó en esa fecha. Estos estados financieros son responsabilidad de la administración de la Compañía. Nuestra responsabilidad es expresar una opinión sobre estos estados financieros con base en nuestra auditoría.

Efectuamos nuestra auditoría de acuerdo con normas de auditoría generalmente aceptadas. Esas normas requieren que planifiquemos y realicemos la auditoría para obtener una seguridad razonable acerca de si los estados financieros están libres de errores significativos. Una auditoría incluye examinar, sobre una base selectiva, la evidencia que respalda los montos y las revelaciones en los estados financieros. Una auditoría incluye evaluar tanto los principios de contabilidad utilizados y las estimaciones significativas hechas por la administración, como la presentación en conjunto de los estados financieros. Consideramos que nuestra auditoría ofrece una base razonable para nuestra opinión.

Como se explica en la nota 1(b), la Compañía prepara sus estados financieros y lleva sus registros de contabilidad de conformidad con las normas de contabilidad emitidas por la Superintendencia de Compañías de la República del Ecuador, las cuales difieren en ciertos aspectos de las Normas Internacionales de Contabilidad.

En nuestra opinión, los estados financieros antes mencionados presentan razonablemente, en todos sus aspectos importantes, la situación financiera de Segurillanta S. A. al 31 de diciembre de 1999, los resultados de sus operaciones y sus flujos de efectivo por el año que terminó en esa fecha, de conformidad con las normas de contabilidad emitidas por la Superintendencia de Compañías de la República del Ecuador.

(Continúa)



Sin calificar nuestra opinión dirigimos la atención a la nota 1(a) a los estados financieros. Las operaciones de la Compañía y de algunas compañías en Ecuador han sido afectadas y continuaran afectadas en el futuro previsible por las condiciones adversas de la economía ecuatoriana. Actualmente, no es posible establecer la evolución futura de la crisis de la economía ecuatoriana y el efecto final de esta incertidumbre sobre la situación financiera de la Compañía.

Como se indica en la nota 1(i) a los estados financieros, en 1999 la Compañía adoptó la Norma Ecuatoriana de Contabilidad Financiera Estado de Flujos de Efectivo.

KPMG Peat Marwick

SC-RNAE 069

Abril 10 del 2000



Xavier Pino P., Gerente  
Registro N° 0.10982



SEGURILLANTA S. A.

Estado de Utilidades

Año que terminó el 31 de diciembre de 1999

(En miles)

Ventas netas	S/.	34.913.845
Costo de las ventas (nota 4)		<u>23.076.478</u>
Utilidad bruta		11.837.367
Gastos de ventas, generales y administrativos (nota 4)		<u>4.573.299</u>
		7.264.068
Otros ingresos (egresos):		
Intereses pagados		(453.134)
Intereses ganados		131.867
Pérdida en cambio		<u>(34.937)</u>
Total otros egresos, neto		<u>(356.204)</u>
Utilidad antes de participación de los trabajadores en las utilidades e impuesto a la renta		6.907.864
Participación de los trabajadores en las utilidades (nota 10)		<u>1.056.180</u>
Utilidad antes de impuesto a la renta		5.851.684
Impuesto a la circulación de capitales (nota 9)		379.938
Impuesto a la renta, estimado (nota 9)		<u>714.027</u>
Utilidad neta	S/.	<u><u>4.757.719</u></u>

Véanse las notas que acompañan a los estados financieros.

SEGURILLANTA S. A.

Estado de Evolución del Patrimonio

Año que terminó el 31 de diciembre de 1999

(En miles)

		Capital acciones	Reserva legal (nota 11)	Reserva por revalorización del patrimonio (nota 3)	Reexpresión monetaria (nota 3)	Utilidades disponibles (nota 11)	Total patrimonio de los accionistas
Saldos al 31 de diciembre de 1998	S/.	3.092.823	-	753.110	(950.748)	1.793.979	4.689.164
Utilidad neta		-	-	-	-	4.757.719	4.757.719
Compensación del saldo deudor de reexpresión monetaria de 1998 (nota 3)		-	-	(753.110)	753.110	-	-
Apropiación para reserva legal		-	97.192	-	-	(97.192)	-
Dividendos declarados		-	-	-	-	(437.342)	(437.342)
Reexpresión de los activos no monetarios y del patrimonio (nota 3)		-	-	1.673.534	(1.072.921)	800.640	1.401.253
Compensación del saldo deudor de reexpresión monetaria de 1999 (nota 3)		-	-	(1.270.559)	1.270.559	-	-
Saldos al 31 de diciembre de 1999	S/.	<u>3.092.823</u>	<u>97.192</u>	<u>402.975</u>	<u>-</u>	<u>6.817.804</u>	<u>10.410.794</u>

Véanse las notas que acompañan a los estados financieros.

SEGURILLANTA S. A.

Estado de Flujos de Efectivo

Año que terminó el 31 de diciembre de 1999

(En miles)

Flujos de efectivo de las actividades de operación:		
Utilidad neta	S/.	4.757.719
Ajustes para conciliar la utilidad neta al efectivo neto provisto por las actividades de operación:		
Depreciación		290.328
Estimación para cuentas por cobrar dudosas		130.768
(Aumento) disminución en:		
Cuentas por cobrar		(2.953.792)
Inventarios - productos terminados		(1.910.650)
Gastos pagados por anticipado		51.831
Otros activos		477
Aumento en:		
Cuentas por pagar		394.781
Impuesto a la renta por pagar		390.054
Otras cuentas y gastos acumulados por pagar		829.549
Reservas para pensiones de jubilación patronal e indemnizaciones por desahucio		<u>172.578</u>
Efectivo neto provisto por las actividades de operación		2.153.643
Flujos de efectivo de las actividades de inversión:		
Adquisiciones de propiedad, muebles y equipos		(555.874)
Adquisición de acciones		<u>(142.999)</u>
Efectivo neto utilizado por las activi- dades de inversión		(698.873)
Flujos de efectivo de las actividades de financiamiento:		
Pagos de préstamos		(597.066)
Pagos de dividendos a accionistas		<u>(437.342)</u>
Efectivo neto utilizado por las activi- dades de financiamiento		<u>(1.034.408)</u>
Aumento neto en el efectivo		420.362
Efectivo en caja y bancos al inicio del año		<u>188.819</u>
Efectivo en caja y bancos al final del año	S/.	<u><u>609.181</u></u>

Véanse las notas que acompañan a los estados financieros.

SEGURILLANTA S. A.

Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre de 1999

(En miles, excepto por la información sobre el capital acciones)

(1) Resumen de Políticas Importantes de Contabilidad

(a) Descripción del Negocio y Entorno Económico

Segurillanta S. A., una compañía poseída en un 51% por Globallanta S. A., fue constituida en abril de 1990 en la ciudad de Manta - República del Ecuador. Sus operaciones consisten principalmente en la comercialización de llantas, tubos y defensas de la marca Continental General Tire y otros productos afines, en su local principal y puntos de venta localizados en las ciudades de Manta, Chone y Jipijapa. Las ventas de la Compañía se efectúan en el mercado ecuatoriano a mayoristas, empresas de transporte y consumidores finales. Aproximadamente un 75% de los productos que la Compañía comercializa son provistos por Compañía Ecuatoriana del Caucho S. A. y afiliada, compañías relacionadas por accionistas y administración común.

Desde 1998 el frágil ambiente macroeconómico del Ecuador ha sido afectado por las pérdidas ocasionadas por el fenómeno climatológico Corriente de El Niño, el contagio de la crisis financiera internacional y la caída de precios y producción de los principales productos de exportación. En 1999 la falta de consenso político y protesta social impidieron la implantación de un plan económico coherente y alcanzar un acuerdo con el Fondo Monetario Internacional, entrando el país en moratoria en el pago de su deuda externa privada y agudizándose severamente la crisis de la economía ecuatoriana. Las influencias de estas condiciones adversas incluyen una aguda desintermediación financiera, crisis del sistema financiero nacional que en un 75% se encuentra actualmente en poder del Estado, una importante contracción del producto interno bruto, déficit fiscal, acelerada e incontrolable depreciación del valor del sucre, altas tasas de inflación y de interés domésticas, reducida oportunidad para refinanciar o reembolsar las deudas a su vencimiento, inestabilidad social debido al crecimiento del desempleo, inestabilidad política y una general y profunda recesión.

El 29 de febrero del 2000 el Congreso Nacional aprobó la Ley para la Transformación Económica del Ecuador, la que fue publicada en Registro Oficial del 13 de marzo del 2000. Esta Ley introduce varias reformas a la Ley de Régimen Monetario y Banco del Estado dirigidas a implementar el esquema monetario de dolarización (a la tasa de cambio - en unidades de sucres y de U.S. dólar - de S/25.000 por US\$1) que fue anunciado el 9 de enero del 2000; así como reformas dirigidas principalmente a dotar de mayor autoridad y agilizar la acción de los organismos de control del sistema financiero nacional; a la modernización del Estado para viabilizar la concesión y venta de los servicios y empresas públicas; a flexibilizar la legislación laboral; entre otras.

(Continúa)

SEGURILLANTA S. A.

Notas a los Estados Financieros

(En miles, excepto por la información sobre el capital acciones)

Aunque las reformas introducidas en la Ley para la Transformación Económica del Ecuador, la aprobación del Congreso Nacional en marzo 30 del 2000 a las reformas recomendadas por el Fondo Monetario Internacional y el reciente anuncio de la firma de la Carta de Intención con el Fondo Monetario Internacional, están dirigidas a aliviar la crisis de la economía ecuatoriana y mejorar la economía en el tiempo, los efectos inmediatos podrían incluir altas tasas de inflación y de interés, incremento de impuestos, incremento del número de compañías en liquidación, descontento laboral y social resultantes de la disminución en términos reales de los salarios e incremento del desempleo y posible descontento político. El éxito del proceso de dolarización dependerá en gran medida del apoyo del Congreso Nacional y de los sectores productivos y sociales a las demás reformas legales estructurales necesarias, del apoyo financiero del Fondo Monetario Internacional y otros organismos multilaterales de crédito; de la eficacia del manejo fiscal y de otras acciones que se emprendan para restituir la confianza de los inversionistas y de la sociedad en general a fin de lograr la reactivación de la economía; todo lo cual está fuera del control de la Compañía.

Los estados financieros adjuntos reflejan la evaluación de la Administración, a la fecha de los estados financieros, del impacto de las condiciones adversas de la economía ecuatoriana sobre la situación financiera de la Compañía de acuerdo a normas de contabilidad y de reporte de la Superintendencia de Compañías de la República del Ecuador. Los resultados reales podrían diferir de la actual estimación de la Administración y tales diferencias podrían ser materiales. Además, el efecto sobre la situación financiera de la Compañía de futuros desarrollos de la crisis de la economía ecuatoriana o el acceso a información financiera adicional de clientes, bancos y otros y su habilidad para continuar trabajando con la Compañía, actualmente no puede ser determinado. Por consiguiente, los estados financieros adjuntos podrían no incluir todos los ajustes que finalmente podrían resultar de las condiciones adversas de la economía ecuatoriana.

(b) Base de Presentación

En 1999 la Federación Nacional de Contadores del Ecuador emitió quince normas de contabilidad financiera, conocidas como Normas Ecuatorianas de Contabilidad (NEC), las cuales han sido adoptadas por la Superintendencia de Compañías de la República del Ecuador.

Las Normas Ecuatorianas de Contabilidad no difieren significativamente de aquellas usadas en la preparación de los estados financieros de 1998 y son similares a las Normas Internacionales de Contabilidad (NIC). Aunque en el futuro se planea adoptar formalmente todas las Normas Internacionales de Contabilidad, para aquellas situaciones específicas que no están consideradas en las Normas Ecuatorianas de Contabilidad se siguen las políticas o prácticas establecidas o permitidas por la Superintendencia de Compañías de la República del Ecuador.

Las principales diferencias entre las normas de contabilidad establecidas por la Superintendencia de Compañías de la República del Ecuador y las Normas Internacionales de Contabilidad se describen a continuación:

SEGURILLANTA S. A.

Notas a los Estados Financieros

(En miles, excepto por la información sobre el capital acciones)

Las normas de corrección monetaria contenidas en el reglamento a la Ley de Régimen Tributario Interno así como las instrucciones que al respecto ha emitido la Superintendencia de Compañías requieren únicamente la reexpresión de las partidas no monetarias del balance general y que el efecto neto de la reexpresión se registre en el patrimonio. Las normas de corrección monetaria de acuerdo con Normas Internacionales de Contabilidad requieren la reexpresión de todos los estados financieros; que la utilidad o pérdida por exposición a la inflación se lleve a los resultados del período en el cual cambia el nivel general de precios; y el ajuste, a niveles del poder adquisitivo actual, de los estados financieros de años anteriores que se presentan para propósitos de comparación con el año actual.

Aunque las Normas Ecuatorianas de Contabilidad (NEC) y las Normas Internacionales de Contabilidad (NIC) requieren presentar información financiera comparativa, debido a la alta tasa de inflación y devaluación (véase nota 3) no sería adecuado presentar estados financieros comparativos, si los estados financieros del año anterior no son ajustados a niveles de poder adquisitivo actual.

Las Normas Internacionales de Contabilidad requieren que los activos sean revisados por deterioro y que pérdidas por deterioro sean reconocidas cuando el valor registrado de un activo exceda al más alto del precio neto estimado de venta y el valor presente de los flujos de caja futuros que se estiman recibir del uso contínuo del activo.

La provisión de la reserva para pensiones de jubilación patronal se basa en las disposiciones del Código de Trabajo y de la Ley de Régimen Tributario Interno, que permite la deducibilidad del gasto solamente para aquellos empleados con tiempo de servicio igual o mayor a 10 años; por consiguiente no contempla la atribución del beneficio durante el período de servicio de los empleados.

No se reconoce participación de empleados en las utilidades e impuesto a la renta diferidos por las diferencias entre los montos de activos y pasivos reportados para propósitos financieros y para propósitos tributarios.

(c) Estimación para Cuentas por Cobrar Dudosas

La Compañía registra con cargo a resultados provisiones para cuentas por cobrar dudosas, en base a una evaluación de la morosidad de las mismas. El cargo a resultados por este concepto fue S/.130.768 en el año que terminó el 31 de diciembre de 1999.

Las condiciones adversas de la economía ecuatoriana han afectado a todos los sectores del país. La provisión para cuentas comerciales de cobro dudoso fue determinada en base a la experiencia crediticia de los clientes a la fecha de los estados financieros. Sin embargo, se espera continúe en el futuro previsible las influencias de las condiciones adversas de la economía ecuatoriana y la extensión de estos efectos es incierto; por consiguiente, actualmente no es posible evaluar si cuentas incobrables se originarán en el futuro.

(Continúa)

SEGURILLANTA S. A.

Notas a los Estados Financieros

(En miles, excepto por la información sobre el capital acciones)

(d) Inventarios

Los inventarios de productos terminados están registrados al costo corregido monetariamente, el que no excede el valor de mercado. El costo se determina por el método de costo promedio.

La corrección monetaria de productos terminados se registra y determina al cierre de cada año en base al costo de adquisición del mes de diciembre o al costo de la última compra realizada, corregido monetariamente en función de la variación porcentual del índice general nacional de precios al consumidor, si no se hubieren efectuado compras en dicho mes.

(e) Inversiones en Acciones

Las inversiones en acciones, están registradas al costo de adquisición corregido monetariamente en base a la variación del índice general nacional de precios al consumidor, el que no excede el valor patrimonial proporcional.

Los dividendos recibidos en acciones se agregan al costo de las inversiones con abono a la cuenta reserva por revalorización del patrimonio y los dividendos recibidos en efectivo se llevan a ingresos cuando se perciben.

(f) Propiedad, Muebles y Equipos

La propiedad, muebles y equipos están registrados al costo corregido monetariamente en base a la variación del índice general nacional de precios al consumidor; y se deprecian utilizando el método de línea recta, en base a la vida útil estimada de los respectivos activos, según los siguientes porcentajes anuales:

Edificios	5%
Maquinarias y equipos	10% y 20%
Vehículos	20%
Muebles y enseres	<u>10% y 20%</u>

De acuerdo a las disposiciones legales vigentes, la depreciación sobre el monto de reexpresión anual se lleva a resultados a partir del año subsiguiente.

(g) Reserva para Pensiones de Jubilación Patronal e Indemnizaciones por Desahucio

El Código de Trabajo de la República del Ecuador establece la obligación por parte de los empleadores de conceder jubilación patronal a todos aquellos empleados que hayan cumplido un mínimo de 25 años de servicio en una misma compañía. La Compañía estableció una reserva para este beneficio considerando estas disposiciones y la de la Ley de Régimen Tributario Interno. Debido a que la Compañía no tiene empleados con tiempo de servicio igual o mayor a 10 años no ha incrementado la reserva establecida en años anteriores y que asciende a S/.30.013.

(Continúa)

SEGURILLANTA S. A.

Notas a los Estados Financieros

(En miles, excepto por la información sobre el capital acciones)

También el Código de Trabajo establece que cuando la relación laboral termine por desahucio el empleador debe indemnizar al trabajador con el equivalente al 25% de su última remuneración mensual multiplicado por los años de servicios prestados. En base a esta disposición, en 1999 la Compañía registró S/.177.877 con cargo a los resultados del ejercicio.

(h) Transacciones en Moneda Extranjera

Los estados financieros y los montos de las notas correspondientes a los mismos se presentan en sucres (S/.), la unidad monetaria de la República del Ecuador.

Los activos, pasivos y transacciones en moneda extranjera se expresan en sucres a las tasas del mercado libre de cambios. La utilidad o pérdida en cambio resultante del ajuste contable de los activos y pasivos en moneda extranjera a tasas vigentes se lleva a resultados en el período en el cual varían las tasas de cambio que las originan. Al 31 de diciembre de 1999, la Compañía no mantiene saldos en moneda extranjera.

Las tasas de cambio en 1999 fueron como siguen (en unidades de sucres y de U. S. dólar): al inicio del año S/.6.900 por US\$1, promedio del año S/.11.736 por US\$1 y al final del año S/.20.550 por US\$1.

(i) Estado de Flujos de Efectivo

En 1999 la Compañía adoptó la Norma Ecuatoriana de Contabilidad NEC N° 3 "Estado de Flujos de Efectivo"; el que sustituye al Estado de Cambios en la Posición Financiera.

(j) Uso de Estimaciones

La preparación de los estados financieros de acuerdo con las normas de contabilidad emitidas por la Superintendencia de Compañías de la República del Ecuador requiere que la Administración de la Compañía realice estimaciones y supuestos que afectan los saldos reportados de activos y pasivos y revelación de contingentes a la fecha de los estados financieros. Los resultados finales podrían diferir de aquellas estimaciones y debido a la situación de la economía ecuatoriana que se describe en la nota 1(a) tales diferencias podrían ser materiales.

(2) Nueva Norma de Contabilidad

Como parte del proceso de dolarización de la economía ecuatoriana la Federación Nacional de Contadores emitió la Norma Ecuatoriana de Contabilidad NEC 17 "Conversión de Estados Financieros para Efectos de Aplicar el Esquema de Dolarización", la que en marzo 31 del 2000 fue aprobada por Superintendencia de Compañías, Superintendencia de Bancos y el Servicio de Rentas Internas.

(Continúa)

SEGURILLANTA S. A.

Notas a los Estados Financieros

(En miles, excepto por la información sobre el capital acciones)

La Norma 17, que es efectiva para los estados financieros que empiezan en o después del 1 de enero del 2000, requiere como procedimiento previo a la conversión de los estados financieros a U.S. dólares (a la tasa de cambio - en unidades de sucres y de U.S. dólares - de S/.25.000 por US\$1) que los activos y pasivos no monetarios y el patrimonio de los accionistas expresados en sucres sean ajustados por un índice que refleja la diferencia acumulada entre el índice de devaluación y el índice de inflación desde el 31 de diciembre de 1991, o la fecha de origen del activo o pasivo en caso que sea posterior, hasta el 31 de marzo del 2000.

El efecto de la aplicación del índice de corrección hasta el 31 de diciembre de 1999 se llevará al patrimonio de los accionistas, mientras que el efecto de la aplicación del índice de inflación y de corrección del 1 de enero al 31 de marzo del 2000 (fecha en que las compañías deberán convertir sus estados financieros a U.S. dólares) se llevará a resultados.

(3) Corrección Monetaria y Comparabilidad de los Estados Financieros

La Superintendencia de Compañías a través de varias resoluciones ha instruido a las compañías sujetas a su control sobre la aplicación obligatoria del sistema de corrección monetaria con sujeción a las disposiciones contenidas en los respectivos reglamentos a la Ley de Régimen Tributario Interno.

De acuerdo a las disposiciones antes referidas, al cierre de cada ejercicio anual, se reexpresan los activos y pasivos no monetarios y el patrimonio de los accionistas; el monto neto del ajuste se refleja en una cuenta denominada reexpresión monetaria la que no está sujeta a reexpresión. La reexpresión se determina en función de la variación porcentual que registre el índice general nacional de precios al consumidor publicado por el Instituto Nacional de Estadísticas y Censos, excepto para los inventarios comprados que se ajustan al costo de la última compra (corregido por el índice mensual proporcional si la última compra es anterior al mes de diciembre), y las acciones o participaciones que se ajustan al menor del costo corregido monetariamente y el valor patrimonial proporcional.

Un resumen del efecto de la aplicación del sistema de corrección monetaria en el año que terminó el 31 de diciembre de 1999, es el siguiente:

Reexpresión de:		
Inventarios	S/.	464.825
Inversiones en acciones		91.590
Propiedad, muebles y equipos, neto		844.838
Cuentas de patrimonio:		
Capital acciones y reservas		(1.673.534)
Utilidades disponibles		<u>(800.640)</u>
Cargo a reexpresión monetaria	S/.	<u>1.072.921</u>

(Continúa)

SEGURILLANTA S. A.

Notas a los Estados Financieros

(En miles, excepto por la información sobre el capital acciones)

Acogiéndose a lo establecido en las disposiciones societarias y tributarias vigentes, la Compañía ha compensado el saldo deudor de la cuenta reexpresión monetaria de 1998 y 1999 contra el saldo acreedor de la cuenta reserva por revalorización del patrimonio. De conformidad con las referidas disposiciones, la reserva por revalorización del patrimonio no puede distribuirse a los accionistas salvo el caso de liquidación de la Compañía, pero puede ser objeto de capitalización previa decisión de la Junta General de Accionistas.

El sistema de corrección antes descrito no contempla la reexpresión del estado de utilidades y del estado de flujos de efectivo, los que se presentan a suces históricos, excepto por la depreciación y amortización de los activos sujetos a reexpresión y el efecto que sobre el costo de las ventas tiene la reexpresión del inventario.

La alta tasa de inflación y de devaluación del sucre en relación al U.S. dólar afectan importantemente la comparabilidad de los estados financieros de distintos períodos y el resultado neto del año. La variación anual del índice nacional de precios al consumidor, calculado por el Instituto Nacional de Estadísticas y Censos, y la devaluación anual al 31 de diciembre de 1999 y 1998 y la inflación y devaluación promedio anual en esos años son como sigue:

<u>Año</u>	<u>Variación del Índice Nacional de Precios al Consumidor</u>		<u>Devaluación</u>	
	<u>Anual</u>	<u>Promedio del Año</u>	<u>Anual</u>	<u>Promedio del Año</u>
1999	60.7%	52.2%	197.8%	115.6%
1998	<u>43.4%</u>	<u>36.1%</u>	<u>55.7%</u>	<u>36.1%</u>

(4) Transacciones con Partes Relacionadas

Según se indica en la nota 1(a) aproximadamente el 75% de los productos que la Compañía comercializa son adquiridos a Compañía Ecuatoriana del Caucho S. A. y otra compañía afiliada. Además la Compañía recibe asesoría y gestión financiera y legal de Andujar S. A.. La relación se establece a través de accionistas y administración comunes.

El siguiente es un resumen de las transacciones realizadas con partes relacionadas en el año que terminó el 31 de diciembre de 1999:

Compra de productos terminados, neto de bonificación por cumplimiento de cuotas	S/. 22.296.486
Pagos por asesoría y gestión financiera y legal	<u>52.500</u>

Al 31 de diciembre de 1999 los saldos por cobrar y por pagar a partes relacionadas se originan principalmente de las transacciones antes mencionadas.

(Continúa)

SEGURILLANTA S. A.

Notas a los Estados Financieros

(En miles, excepto por la información sobre el capital acciones)

La Compañía ha otorgado garantía bancaria por S/.520.000, pagarés por S/.1.400.000 e hipoteca sobre el terreno y edificio donde funciona el Tecnicentro por valor neto en libros de S/.1.397.613 en garantía por los créditos comerciales otorgados por Compañía Ecuatoriana del Caucho S. A..

(5) Otras Cuentas por Cobrar

El siguiente es un resumen de las otras cuentas por cobrar al 31 de diciembre de 1999:

Cuentas por cobrar funcionarios y empleados	S/.	90.391
Impuesto al valor agregado		111.304
Anticipos a proveedores		314.484
Otras		<u>36.295</u>
	S/.	<u>552.474</u>

(6) Inversiones en Acciones

Al 31 de diciembre de 1999 el saldo de inversiones en acciones corresponde al 4,93% de participación (285.998 acciones con valor nominal de S/.1.000 cada una) en el capital acciones de Reencauche Superior Supereencauche S. A..

El movimiento de las inversiones en acciones en el año que terminó el 31 de diciembre de 1999 es como sigue:

Saldo al inicio del año	S/.	142.999
Adquisición		142.999
Reexpresión		<u>91.590</u>
Saldo al final del año	S/.	<u>377.588</u>

(7) Propiedad, Muebles y Equipos

El detalle y movimiento de la propiedad, muebles y equipos al y por el año que terminó el 31 de diciembre de 1999 es como sigue:

		Saldos	Adiciones		Saldos
		31/12/98	Costo	Reexpresión	31/12/99
Terrenos	S/.	59.276	-	31.416	90.692
Edificios		858.463	281.052	545.574	1.685.089
Maquinarias y equipos		1.058.779	225.422	483.368	1.767.569
Muebles y enseres		319.421	38.761	177.766	535.948
Vehículos		<u>546.244</u>	<u>10.639</u>	<u>254.380</u>	<u>811.263</u>
	S/.	<u>2.842.183</u>	<u>555.874</u>	<u>1.492.504</u>	<u>4.890.561</u>

El movimiento de la depreciación acumulada por el año que terminó el 31 de diciembre de 1999 es como sigue:

SEGURILLANTA S. A.

Notas a los Estados Financieros

(En miles, excepto por la información sobre el capital acciones)

		Saldos <u>31/12/98</u>	<u>Adiciones</u>		Saldos <u>31/12/99</u>
			<u>Gasto</u>	<u>Reexpresión</u>	
Costo	S/.	338.111	145.297	-	483.408
Reexpresión		<u>727.435</u>	<u>145.031</u>	<u>647.666</u>	<u>1.520.132</u>
	S/.	<u>1.065.546</u>	<u>290.328</u>	<u>647.666</u>	<u>2.003.540</u>

(8) Préstamos

El siguiente es el detalle de los préstamos al 31 de diciembre de 1999:

Sobregiros técnicos	S/.	11.952
Préstamos de bancos e instituciones financieras		<u>260.000</u>
	S/.	<u>271.952</u>

Los préstamos con bancos e instituciones financieras corresponden a créditos en moneda nacional, hasta 90 días plazo e intereses del 46,31% anual. Estos préstamos se encuentran avalizados por Globallanta S. A., accionista principal.

(9) Impuesto a la Renta

En 1999 se creó el impuesto del 1% a la circulación de capitales y se exoneró a todos los contribuyentes de declarar y pagar el impuesto a la renta. Sin embargo, en mayo 1ro. de 1999 se restituyó el impuesto a la renta a la tasa corporativa del 15%. La tasa corporativa de impuesto a la renta del 25% que se aplicó en 1998, se aplicará también en el año 2000. El impuesto a la circulación de capitales disminuye al 0,8% a partir del 1ro. de enero del 2000.

La siguiente es una conciliación entre el impuesto estimado y el impuesto que resultaría de aplicar la tasa impositiva corporativa del 15% a la utilidad antes de impuesto a la renta:

Impuesto que resultaría de aplicar la tasa impositiva del 15% a la utilidad antes de impuesto a la renta	S/.	877.752
Aumento (disminución) resultante de:		
Utilidad tributaria en período exento		(134.090)
Gastos no deducibles		18.435
Efecto de los ajustes incluidos con posterioridad al cierre de libros (nota 14)		8.921
Impuesto a la circulación de capitales neto de beneficio tributario		<u>322.947</u>
	S/.	<u>1.093.965</u>

(Continúa)

SEGURILLANTA S. A.

Notas a los Estados Financieros

(En miles, excepto por la información sobre el capital acciones)

El movimiento del pasivo por impuesto a la renta por el año que terminó el 31 de diciembre de 1999 es el siguiente:

Saldo al inicio del año	S/.	323.973
Impuesto a la renta causado		714.027
Pagos de impuesto a la renta del año anterior		<u>(323.973)</u>
Saldo al final del año	S/.	<u>714.027</u>

(10) Otras Cuentas y Gastos Acumulados por Pagar

Un detalle de otras cuentas y gastos acumulados por pagar al 31 de diciembre de 1999 es el siguiente:

Sueldos y beneficios sociales	S/.	215.513
Intereses por pagar		5.679
Participación de los trabajadores en las utilidades		1.056.180
Décimo tercer, cuarto y quinto sueldos		66.408
Provisión servicios varios		167.573
Anticipos y reclamos de clientes		<u>222.159</u>
	S/.	<u>1.733.512</u>

De acuerdo a las leyes laborales vigentes, la Compañía debe distribuir entre sus trabajadores el 15% de la utilidad antes de impuesto a la renta. El gasto de participación de los trabajadores en las utilidades, se estima en S/1.056.180 y difiere del que resultaría de aplicar la tasa del 15% a la utilidad antes de participación de los trabajadores e impuesto a la renta debido a gastos no deducibles y ajustes registrados con posterioridad al cierre de libros.

(11) Restricciones a las Utilidades

La Ley de Compañías de la República del Ecuador requiere que las sociedades anónimas transfieran a reserva legal, por lo menos el 10% de la utilidad neta anual, hasta igualar por lo menos, el 50% del capital social de la Compañía. Dicha reserva no está sujeta a distribución excepto en el caso de liquidación de la Compañía, pero puede ser utilizada para aumentos de capital o para cubrir pérdidas en las operaciones. Al 31 de diciembre de 1999 está pendiente la apropiación del 10% de la utilidad neta obtenida, debido a que tal apropiación debe ser aprobada por la Junta General de Accionistas. El monto mínimo requerido para apropiación es S/475.772.

(12) Estado de Flujos de Efectivo

En 1999 la Compañía pagó intereses por S/465.955 e impuesto a la renta y a la circulación de capitales por S/703.911.

(Continúa)

SEGURILLANTA S. A.

Notas a los Estados Financieros

(En miles, excepto por la información sobre el capital acciones)

(13) Eventos Subsecuentes

En enero del 2000, la Compañía suscribió un contrato de Asistencia Técnica con Compañía Ecuatoriana del Caucho S. A., a un año plazo, por medio del cual esta última a través de sus funcionarios y empleados proporcionará a la Compañía servicios de asesoría societaria, comercial, financiera, de comisaría, contable, sistemas y costos de directorios. Por este servicio la Compañía cancelará honorarios equivalentes al 1% sobre las ventas netas de llantas nuevas y reencauchadas.

(14) Diferencias entre Libros y Estados Financieros que se Acompañan

Los saldos según los estados financieros que se acompañan difieren de los saldos según libros de la Compañía como sigue:

		Aumento (Disminución)
<b>Activos:</b>		
Propiedad, muebles y equipos	S/.	31.416
Inversiones en acciones		<u>91.590</u>
		123.006
<b>Pasivos:</b>		
Impuesto a la renta por pagar		(14.797)
Gastos acumulados por pagar		<u>63.827</u>
		<u>49.030</u>
	S/.	<u>73.976</u>
<b>Patrimonio:</b>		
Reserva por revalorización del patrimonio		133.446
Utilidades disponibles		<u>(59.470)</u>
	S/.	<u>73.976</u>
Utilidad neta	S/.	<u>(59.470)</u>

Las diferencias se originan en ciertos ajustes determinados con posterioridad al cierre del libros que la Compañía registra en el año subsiguiente.

**ESTADOR DE PERDIDAS Y GANANCIAS ACUMULADO**

FECHA: MANTA, 31 DE DICIEMBRE DE 1999

EMISION: 2000 / 04 / 07

CODIGO	DENOMINACION	VALORES	SUBTTOTALES	TOTALES
<b>512.010.51</b>	<b>LLANTAS IMPORTADAS</b>		<b>-455,366,981.00</b>	
512.010.51.012	LLANTAS DE AUTO	-95,121,292.00		
512.010.51.013	LLANTAS DE CAMION IMPORTADAS	-38,367,180.00		
512.010.51.022	LLANTAS DE CAMIONETA	-168,011,680.00		
512.010.51.032	LLANTAS DE CAMION	-135,535,629.00		
512.010.51.042	LLANTAS DE EQUIPO CAMINERO	-18,331,200.00		
<b>512.010.52</b>	<b>TUBOS IMPORTADOS</b>		<b>-1,046,373.00</b>	
512.010.52.012	TUBOS DE CAMIONETA	-13,118.00		
512.010.52.013	TUBOS DE CAMION	-1,033,255.00		
<b>512.010.53</b>	<b>DEFENSAS IMPORTADAS</b>		<b>-17.00</b>	
512.010.53.012	DEFENSAS CAMION	-17.00		
<b>512.010.61</b>	<b>ACEITES Y ADITIVOS</b>		<b>-1,889,719,147.00</b>	
512.010.61.005	ACEITES	-1,888,325,486.00		
512.010.61.006	ADITIVOS	-269,297.00		
512.010.61.007	FILTROS	-1,124,364.00		
<b>512.010.64</b>	<b>BATERIAS</b>		<b>-34,829,075.00</b>	
512.010.64.001	BATERIAS BOSH	-11,612,834.00		
512.010.64.002	BATERIAS MAC-ECUADOR	-8,056,540.00		
512.010.64.004	BATERIAS EXIDE	-12,303,448.00		
512.010.64.005	BATERIAS FEBRES CORDERO	-267,634.00		
512.010.64.006	BATERIAS ECUADOR	-2,324,950.00		
512.010.64.012	CHICOTES Y BORNES	-263,669.00		
<b>512.010.67</b>	<b>AMORTIGUADORES</b>		<b>-15,373,056.00</b>	
512.010.67.014	COBERTOR AMORTIGUADOR	-622,481.00		
512.010.67.017	AMORTIGUADOR NORMAL	-250,233.00		
512.010.67.032	AMORTIGUADOR NORMAL	-186,145.00		
512.010.67.035	AMORTIGUADOR NORMAL	-487,313.00		
512.010.67.042	AMORTIGUADOR NORMAL	-1,516,579.00		
512.010.67.044	AMORTIGUADOR NORMAL	-2,450,708.00		
512.010.67.045	AMORTIGUADOR NORMAL	-2,048,348.00		
512.010.67.051	AMORTIGUADOR NORMAL	-144,971.00		
512.010.67.065	AMORTIGUADOR NORMAL	-322,519.00		
512.010.67.080	AMORTIGUADOR NORMAL	-1,774,114.00		
512.010.67.081	AMORTIGUADOR NORMAL	-328,776.00		
512.010.67.100	AMORTIGUADOR KONI	-230,242.00		
512.010.67.155	AMORTIGUADOR DE GAS	-2,649,679.00		
512.010.67.163	AMORTIGUADOR DE GAS	-1,797,389.00		
512.010.67.200	AMORTIGUADOR MONROE	-563,559.00		
<b>512.010.68</b>	<b>AROS</b>		<b>-6,786,840.00</b>	
512.010.68.010	AROS DE AUTO	-5,848,579.00		
512.010.68.030	ESPACIADORES	-872,749.00		
512.010.68.060	HALOGENOS	-65,512.00		
<b>512.010.70</b>	<b>PROMOCION</b>		<b>-11,739,361.00</b>	
512.010.70.001	GENERAL	-6,340,953.00		
512.010.70.002	MOBIL	-115.00		
512.010.70.003	MAC ECUADOR	-1.00		
512.010.70.004	FRENOSEGURO	-5,398,292.00		
<b>512.010.90</b>	<b>OTROS</b>		<b>-6,362,708.00</b>	
512.010.90.001	OTROS	-778,207.00		
512.010.90.002	PROTECTORES	-5,070.00		
512.010.90.003	HERRAMIENTAS	-5,177,208.00		
512.010.90.004	PRODUCTOS 3M	-402,223.00		

**ESTADOR DE PERDIDAS Y GANANCIAS ACUMULADO**

FECHA: MANTA, 31 DE DICIEMBRE DE 1999

EMISION: 2000 / 04 / 07

CODIGO	DENOMINACION	VALORES	SUBTOTALES	TOTALES
<b>512.010.99</b>	<b>VENTAS DE SERVICIO</b>		<b>-7,387,052.00</b>	
512.010.99.001	VENTAS DE SERVICIO ALINEACION	-6,645,196.00		
512.010.99.002	PARCHES	-340,077.00		
512.010.99.003	VALVULAS	-258,785.00		
512.010.99.022	RESPUESTOS DE TALLER	-142,994.00		
<b>512.020</b>	<b>DESCUENTOS SUCURSAL CHONE</b>		<b>-2,426,264,475.00</b>	
<b>512.020.01</b>	<b>LLANTAS NACIONALES</b>		<b>-1,865,648,560.00</b>	
512.020.01.012	LLANTAS DE AUTO	-102,258,140.00		
512.020.01.022	LLANTAS DE CAMIONETA	-800,262,900.00		
512.020.01.032	LLANTAS DE CAMION	-963,127,520.00		
<b>512.020.02</b>	<b>TUBOS NACIONALES</b>		<b>-61,838,782.00</b>	
512.020.02.011	TUBOS DE AUTO	-9,185,321.00		
512.020.02.021	TUBOS DE CAMIONETA	-19,340,070.00		
512.020.02.031	TUBOS DE CAMION	-33,313,391.00		
<b>512.020.03</b>	<b>DEFENSAS NACIONALES</b>		<b>-16,087,464.00</b>	
512.020.03.021	DEFENSA DE CAMIONETA	-4,105,827.00		
512.020.03.031	DEFENSA DE CAMION	-11,981,637.00		
<b>512.020.04</b>	<b>CARCAZA</b>		<b>-777,942.00</b>	
512.020.04.002	CAMIONETA	-390,942.00		
512.020.04.003	CAMION	-387,000.00		
<b>512.020.05</b>	<b>VENTA REENCAUCHE SEGURILLANTA</b>		<b>-6,232,444.00</b>	
512.020.05.002	CAMIONETA	-2,626,771.00		
512.020.05.003	CAMION	-3,605,673.00		
<b>512.020.06</b>	<b>SERVICIO REENCAUCHE CLIENTES</b>		<b>-2,421,224.00</b>	
512.020.06.002	CAMIONETA	-545,570.00		
512.020.06.003	CAMION	-1,875,654.00		
<b>512.020.51</b>	<b>LLANTAS IMPORTADAS</b>		<b>-65,245,756.00</b>	
512.020.51.012	LLANTAS DE AUTO	-12,362,076.00		
512.020.51.022	LLANTAS DE CAMIONETA	-52,883,680.00		
<b>512.020.53</b>	<b>DEFENSAS IMPORTADAS</b>		<b>-120,000.00</b>	
512.020.53.012	DEFENSA CAMION	-120,000.00		
<b>512.020.61</b>	<b>ACEITE Y ADITIVOS</b>		<b>-396,486,409.00</b>	
512.020.61.005	ACEITES	-396,470,073.00		
512.020.61.006	ADITIVOS	-16,336.00		
<b>512.020.64</b>	<b>BATERIAS</b>		<b>-10,967,983.00</b>	
512.020.64.001	BATERIAS BOSH	-6,068,474.00		
512.020.64.002	BATERIAS MAC-ECUADOR	-2,975,230.00		
512.020.64.004	BATERIAS EXIDE	-1,171,179.00		
512.020.64.006	BATERIAS ECUADOR	-753,100.00		
<b>512.020.70</b>	<b>PROMOCION</b>		<b>-332,111.00</b>	
512.020.70.001	PROMOCION ERCO	-332,046.00		
512.020.70.002	MOBIL	-65.00		
<b>512.020.90</b>	<b>OTROS</b>		<b>-38,245.00</b>	
512.020.90.001	OTROS	-3,871.00		
512.020.90.003	HERRAMIENTAS	-34,374.00		
<b>512.020.99</b>	<b>VENTAS DE SERVICIO</b>		<b>-67,555.00</b>	

**ESTADOR DE PERDIDAS Y GANANCIAS ACUMULADO**

FECHA: MANTA, 31 DE DICIEMBRE DE 1999

EMISION: 2000 / 04 / 07

CODIGO	DENOMINACION	VALORES	SUBTOTALES	TOTALES
512.020.99.003	VALVULAS	-67,555.00		
<b>512.030</b>	<b>DESCUENTOS SUCURSAL JIPIJAPA</b>		<b>-1,484,144,676.00</b>	
<b>512.030.01</b>	<b>LLANTAS NACIONALES</b>		<b>-1,015,996,648.00</b>	
512.030.01.012	LLANTAS DE AUTO	-62,593,410.00		
512.030.01.022	LLANTAS DECAMIONETA	-346,147,778.00		
512.030.01.032	LLANTAS DE CAMION	-607,255,460.00		
<b>512.030.02</b>	<b>TUBOS NACIONALES</b>		<b>-17,469,157.00</b>	
512.030.02.011	TUBOS DE AUTO	-2,242,478.00		
512.030.02.021	TUBOS DE CAMIONETA	-4,079,530.00		
512.030.02.031	TUBOS DE CAMION	-11,147,149.00		
<b>512.030.03</b>	<b>DEFENSAS NACIONALES</b>		<b>-5,916,776.00</b>	
512.030.03.021	DEFENSAS DE CAMIONETA	-934,510.00		
512.030.03.031	DEFENSAS DE CAMION	-4,982,266.00		
<b>512.030.04</b>	<b>CARCAZA</b>		<b>-248,200.00</b>	
512.030.04.002	CAMIONETA	-28,000.00		
512.030.04.003	CAMION	-220,200.00		
<b>512.030.05</b>	<b>VENTA REENCAUCHE SEGURILLANTA</b>		<b>-12,174,775.00</b>	
512.030.05.002	CAMIONETA	-236,130.00		
512.030.05.003	CAMION	-11,215,685.00		
512.030.05.005	RADIAL CAMION	-722,960.00		
<b>512.030.06</b>	<b>SERVICIO REENCAUCHE CLIENTES</b>		<b>-7,808,446.00</b>	
512.030.06.002	CAMIONETA	-351,880.00		
512.030.06.003	CAMION	-7,456,566.00		
<b>512.030.51</b>	<b>LLANTAS IMPORTADAS</b>		<b>-30,142,768.00</b>	
512.030.51.012	LLANTAS DE AUTO	-7,150,000.00		
512.030.51.022	LLANTAS DE CAMIONETA	-21,241,440.00		
512.030.51.032	LLANTAS DE CAMION	-1,751,328.00		
<b>512.030.61</b>	<b>ACEITE Y ADITIVOS</b>		<b>-385,413,061.00</b>	
512.030.61.005	ACEITE	-385,373,204.00		
512.030.61.006	ADITIVOS	-39,857.00		
<b>512.030.64</b>	<b>BATERIAS</b>		<b>-8,105,684.00</b>	
512.030.64.002	BATERIAS MAC-ECUADOR	-1,520,330.00		
512.030.64.004	BATERIAS EXIDE	-970,830.00		
512.030.64.012	CHICOTE	-5,614,524.00		
<b>512.030.67</b>	<b>AMORTIGUADORES</b>		<b>-119,624.00</b>	
512.030.67.065	AMORTIGUADOR NORMAL	-21,939.00		
512.030.67.155	AMORTIGUADOR DE GAS	-26,873.00		
512.030.67.163	AMORTIGUADOR DE GAS	-70,812.00		
<b>512.030.68</b>	<b>AROS</b>		<b>-435,600.00</b>	
512.030.68.010	AROS DE AUTO	-435,600.00		
<b>512.030.70</b>	<b>PROMOCION</b>		<b>-28,453.00</b>	
512.030.70.001	PROMOCION ERCO	-28,408.00		
512.030.70.002	PROMOCION MOBIL	-45.00		
<b>512.030.90</b>	<b>OTROS</b>		<b>-207,474.00</b>	
512.030.90.001	OTROS	-6,072.00		
512.030.90.003	HERRAMIENTAS	-201,402.00		

**ESTADOR DE PERDIDAS Y GANANCIAS ACUMULADO**

FECHA: MANTA, 31 DE DICIEMBRE DE 1999

EMISION: 2000 / 04 / 07

CODIGO	DENOMINACION	VALORES	SUBTOTALES	TOTALES
<b>512.030.99</b>	<b>VENTAS DE SERVICIO</b>		<b>-78,010.00</b>	
512.030.99.001	VENTAS DE SERVICIO ALINEACION	-29,960.00		
512.030.99.002	VALVULAS	-48,050.00		
<b>512.040</b>	<b>DESCUENTOS OFICINA CALLE 13</b>		<b>-554,899,904.00</b>	
<b>512.040.01</b>	<b>LLANTAS NACIONALES</b>		<b>-497,916,430.00</b>	
512.040.01.012	LLANTAS DE AUTOS	-154,936,950.00		
512.040.01.022	LLANTAS DE CAMIONETA	-135,682,370.00		
512.040.01.032	LLANTAS DE CAMION	-207,297,110.00		
<b>512.040.02</b>	<b>TUBOS NACIONALES</b>		<b>-5,033,728.00</b>	
512.040.02.011	TUBOS DE AUTOS	-2,379,096.00		
512.040.02.021	TUBOS DE CAMIONETA	-1,220,430.00		
512.040.02.031	TUBOS DE CAMION	-1,434,202.00		
<b>512.040.03</b>	<b>DEFENSAS NACIONALES</b>		<b>-984,649.00</b>	
512.040.03.021	DEFENSAS DE CAMIONETA	-306,751.00		
512.040.03.031	DEFENSAS DE CAMION	-677,898.00		
<b>512.040.04</b>	<b>CARCAZA</b>		<b>-66,896.00</b>	
512.040.04.002	CAMIONETA	-3,896.00		
512.040.04.003	CAMION	-63,000.00		
<b>512.040.05</b>	<b>VENTA DE REENCAUCHE</b>		<b>-700,990.00</b>	
512.040.05.002	CAMIONETA	-38,280.00		
512.040.05.003	CAMION	-662,710.00		
<b>512.040.06</b>	<b>SERVICIO REENCAUCHE CLIENTES</b>		<b>-1,227,089.00</b>	
512.040.06.003	CAMION	-1,227,089.00		
<b>512.040.51</b>	<b>LLANTAS IMPORTADAS</b>		<b>-18,520,700.00</b>	
512.040.51.012	LLANTAS DE AUTO	-8,406,500.00		
512.040.51.022	LLANTAS DE CAMIONETA	-10,114,200.00		
<b>512.040.52</b>	<b>TUBOS IMPORTADOS</b>		<b>-193,940.00</b>	
512.040.52.011	TUBOS DE AUTOS	-49,940.00		
512.040.52.013	TUBOS DE CAMION	-144,000.00		
<b>512.040.61</b>	<b>ACEITES Y ADITIVOS</b>		<b>-26,139,350.00</b>	
512.040.61.005	ACEITES	-26,139,350.00		
<b>512.040.64</b>	<b>BATERIAS</b>		<b>-2,182,834.00</b>	
512.040.64.001	BATERIAS BOSH	-1,599,360.00		
512.040.64.002	BATERIAS MAC-ECUADOR	-480,685.00		
512.040.64.005	BATERIAS FEBRES CORDERO	-28,189.00		
512.040.64.006	BATERIAS ECUADOR	-74,600.00		
<b>512.040.67</b>	<b>AMORTIGUADORES</b>		<b>-797,210.00</b>	
512.040.67.042	AMORTIGUADOR NORMAL	-137,414.00		
512.040.67.044	AMORTIGUADOR NORMAL	-137,500.00		
512.040.67.045	AMORTIGUADOR NORMAL	-96,696.00		
512.040.67.065	AMORTIGUADOR NORMAL	-121,715.00		
512.040.67.081	AMORTIGUADOR NORMAL	-98,900.00		
512.040.67.155	AMORTIGUADORES	-204,985.00		
<b>512.040.68</b>	<b>AROS</b>		<b>-1,024,233.00</b>	
512.040.68.010	AROS DE AUTO	-1,024,233.00		
<b>512.040.70</b>	<b>PROMOCION</b>		<b>-36.00</b>	

**ESTADOR DE PERDIDAS Y GANANCIAS ACUMULADO**

FECHA: MANTA, 31 DE DICIEMBRE DE 1999

EMISION: 2000 / 04 / 07

CODIGO	DENOMINACION	VALORES	SUBTOTALES	TOTALES
512.040.70.001	PROMOCION ERCO	-36.00		
<b>512.040.90</b>	<b>OTROS</b>		<b>-51,923.00</b>	
512.040.90.001	OTROS	-34,204.00		
512.040.90.003	HERRAMIENTAS	-17,719.00		
<b>512.040.99</b>	<b>VENTA DE SERVICIO</b>		<b>-59,896.00</b>	
512.040.99.001	SERVICIO INVENTARIO ALINEACION	-55,896.00		
512.040.99.003	VALVULAS	-4,000.00		
<b>513</b>	<b>DEVOLUCIONES EN VENTA</b>			<b>-817,129,345.00</b>
<b>513.010</b>	<b>DEVOLUCIONES OFICINA PRINCIPAL</b>		<b>-395,445,998.00</b>	
<b>513.010.01</b>	<b>LLANTAS NACIONALES</b>		<b>-266,886,402.00</b>	
513.010.01.012	LLANTAS DE AUTO	-11,410,401.00		
513.010.01.022	LLANTAS DE CAMIONETA	-54,671,000.00		
513.010.01.032	LLANTAS DE CAMION	-200,805,001.00		
<b>513.010.02</b>	<b>TUBOS NACIONALES</b>		<b>-10,691,000.00</b>	
513.010.02.011	TUBOS DE AUTO	-168,000.00		
513.010.02.021	TUBOS DE CAMIONETA	-1,813,000.00		
513.010.02.031	TUBOS DE CAMION	-8,710,000.00		
<b>513.010.03</b>	<b>DEFENSAS NACIONALES</b>		<b>-3,832,000.00</b>	
513.010.03.021	DEFENSAS DE CAMIONETA	-928,000.00		
513.010.03.031	DEFENSAS DE CAMION	-2,904,000.00		
<b>513.010.04</b>	<b>CARCAZA</b>		<b>-7,986,800.00</b>	
513.010.04.003	CAMION	-7,986,800.00		
<b>513.010.40</b>	<b>ALARMAS</b>		<b>-6,842,903.00</b>	
513.010.40.001	ALARMAS	-6,842,903.00		
<b>513.010.51</b>	<b>LLANTAS IMPORTADAS</b>		<b>-14,388,000.00</b>	
513.010.51.022	LLANTAS DE CAMIONETA	-14,388,000.00		
<b>513.010.61</b>	<b>ACEITES Y ADITIVOS</b>		<b>-31,197,255.00</b>	
513.010.61.005	ACEITES	-31,197,255.00		
<b>513.010.64</b>	<b>BATERIAS</b>		<b>-18,507,108.00</b>	
513.010.64.001	BATERIAS BOSH	-3,663,400.00		
513.010.64.002	BATERIAS MAC-ECUADOR	-8,371,390.00		
513.010.64.004	BATERIAS EXIDE	-6,432,850.00		
513.010.64.012	CHICOTES Y BORNES	-39,468.00		
<b>513.010.67</b>	<b>AMORTIGUADORES</b>		<b>-3,021,334.00</b>	
513.010.67.035	AMORTIGUADOR NORMAL	-953,722.00		
513.010.67.044	AMORTIGUADOR NORMAL	-1,078,903.00		
513.010.67.081	AMORTIGUADOR NORMAL	-379,060.00		
513.010.67.155	AMORTIGUADOR DE GAS	-609,649.00		
<b>513.010.68</b>	<b>AROS</b>		<b>-11,802,478.00</b>	
513.010.68.010	AROS DE AUTO	-11,802,478.00		
<b>513.010.70</b>	<b>PROMOCION</b>		<b>-18,668,133.00</b>	
513.010.70.001	GENERAL	-53,333.00		
513.010.70.004	FRENOSEGURO	-18,614,800.00		
<b>513.010.90</b>	<b>OTROS</b>		<b>-1,622,585.00</b>	

**ESTADOR DE PERDIDAS Y GANANCIAS ACUMULADO**

FECHA: MANTA, 31 DE DICIEMBRE DE 1999

EMISION: 2000 / 04 / 07

CODIGO	DENOMINACION	VALORES	SUBTTOTALES	TOTALES
513.010.90.001	OTROS	-179,885.00		
513.010.90.002	HERRAMIENTAS	-1,442,700.00		
<b>513.020</b>	<b>DEVOLUCIONES SUCURSAL CHONE</b>		<b>-33,171,034.00</b>	
<b>513.020.01</b>	<b>LLANTAS NACIONALES</b>		<b>-29,140,000.00</b>	
513.020.01.022	LLANTAS DE CAMIONETA	-5,186,000.00		
513.020.01.032	LLANTAS DE CAMION	-23,954,000.00		
<b>513.020.02</b>	<b>TUBOS NACIONALES</b>		<b>-1,269,000.00</b>	
513.020.02.011	TUBOS DE AUTO	-260,000.00		
513.020.02.021	TUBOS DE CAMIONETA	-756,000.00		
513.020.02.031	TUBOS DE CAMION	-253,000.00		
<b>020.03</b>	<b>DEFENSAS NACIONALES</b>		<b>-104,000.00</b>	
13.020.03.021	DEFENSAS DE CAMIONETA	-104,000.00		
<b>513.020.51</b>	<b>LLANTAS IMPORTADAS</b>		<b>-566,000.00</b>	
513.020.51.022	LLANTAS DE CAMIONETA	-566,000.00		
<b>513.020.61</b>	<b>ACEITES Y ADITIVOS</b>		<b>-1,472,734.00</b>	
513.020.61.005	ACEITES	-1,472,734.00		
<b>513.020.64</b>	<b>BATERIAS</b>		<b>-619,300.00</b>	
513.020.64.002	BATERIAS MAC-ECUADOR	-619,300.00		
<b>513.030</b>	<b>DEVOLUCIONES SUCURSAL JIPLIAPA</b>		<b>-342,968,862.00</b>	
<b>513.030.01</b>	<b>LLANTAS NACIONALES</b>		<b>-298,557,000.00</b>	
513.030.01.012	LLANTAS DE AUTO	-940,000.00		
513.030.01.022	LLANTAS DE CAMIONETA	-980,000.00		
513.030.01.032	LLANTAS DE CAMION	-296,637,000.00		
<b>513.030.02</b>	<b>TUBOS NACIONALES</b>		<b>-19,334,000.00</b>	
13.030.02.021	TUBOS DE CAMIONETA	-359,000.00		
13.030.02.031	TUBOS DE CAMION	-18,975,000.00		
<b>513.030.03</b>	<b>DEFENSAS NACIONALES</b>		<b>-9,802,000.00</b>	
513.030.03.021	DEFENSAS DE CAMIONETA	-52,000.00		
513.030.03.031	DEFENSAS DE CAMION	-9,750,000.00		
<b>513.030.04</b>	<b>CARCAZA</b>		<b>-280,000.00</b>	
513.030.04.002	CAMIONETA	-280,000.00		
<b>513.030.05</b>	<b>VENTA REENCAUCHE SEGURILLANTA</b>		<b>-1,852,000.00</b>	
513.030.05.002	CAMIONETA	-1,852,000.00		
<b>513.030.61</b>	<b>ACEITES Y ADITIVOS</b>		<b>-11,395,862.00</b>	
513.030.61.005	ACEITES	-11,395,862.00		
<b>513.030.64</b>	<b>BATERIAS</b>		<b>-847,000.00</b>	
513.030.64.002	BATERIAS MAC-ECUADOR	-847,000.00		
<b>513.030.67</b>	<b>AMORTIGUADORES</b>		<b>-901,000.00</b>	
513.030.67.08C	AMORTIGUADOR NORMAL	-901,000.00		
<b>513.040</b>	<b>DEVOLUCIONES CALLE 13</b>		<b>-45,543,451.00</b>	

**ESTADOR DE PERDIDAS Y GANANCIAS ACUMULADO**

FECHA: MANTA, 31 DE DICIEMBRE DE 1999

EMISION: 2000 / 04 / 07

CODIGO	DENOMINACION	VALORES	SUBTOTALES	TOTALES
<b>513.040.01</b>	<b>LLANTAS NACIONALES</b>		<b>-40,722,501.00</b>	
513.040.01.012	LLANTAS DE AUTOS	-1,332,500.00		
513.040.01.022	LLANTAS DE CAMIONETA	-13,838,000.00		
513.040.01.032	LLANTAS DE CAMION	-25,552,001.00		
<b>513.040.02</b>	<b>TUBOS NACIONALES</b>		<b>-506,000.00</b>	
513.040.02.031	TUBOS DE CAMION	-506,000.00		
<b>513.040.03</b>	<b>DEFENSAS NACIONALES</b>		<b>-260,000.00</b>	
513.040.03.031	DEFENSAS DE CAMION	-260,000.00		
<b>513.040.51</b>	<b>LLANTAS IMPORTADAS</b>		<b>-2,604,000.00</b>	
513.040.51.012	LLANTAS DE AUTO	-2,604,000.00		
<b>513.040.64</b>	<b>BATERIAS</b>		<b>-907,000.00</b>	
513.040.64.002	BATERIAS MAC-ECUADOR	-907,000.00		
<b>513.040.67</b>	<b>AMORTIGUADORES</b>		<b>-417,450.00</b>	
513.040.67.042	AMORTIGUADOR NORMAL	-417,450.00		
<b>513.040.90</b>	<b>OTROS</b>		<b>-126,500.00</b>	
513.040.90.001	OTROS	-126,500.00		
<b>513.040</b>	<b>DEVOLUCIONES CALLE 13</b>		<b>-45,543,451.00</b>	
<b>513.040.01</b>	<b>LLANTAS NACIONALES</b>		<b>-40,722,501.00</b>	
513.040.01.012	LLANTAS DE AUTOS	-1,332,500.00		
513.040.01.022	LLANTAS DE CAMIONETA	-13,838,000.00		
513.040.01.032	LLANTAS DE CAMION	-25,552,001.00		
<b>513.040.02</b>	<b>TUBOS NACIONALES</b>		<b>-506,000.00</b>	
513.040.02.031	TUBOS DE CAMION	-506,000.00		
<b>513.040.03</b>	<b>DEFENSAS NACIONALES</b>		<b>-260,000.00</b>	
513.040.03.031	DEFENSAS DE CAMION	-260,000.00		
<b>513.040.51</b>	<b>LLANTAS IMPORTADAS</b>		<b>-2,604,000.00</b>	
513.040.51.012	LLANTAS DE AUTO	-2,604,000.00		
<b>513.040.64</b>	<b>BATERIAS</b>		<b>-907,000.00</b>	
513.040.64.002	BATERIAS MAC-ECUADOR	-907,000.00		
<b>513.040.67</b>	<b>AMORTIGUADORES</b>		<b>-417,450.00</b>	
513.040.67.042	AMORTIGUADOR NORMAL	-417,450.00		
<b>513.040.90</b>	<b>OTROS</b>		<b>-126,500.00</b>	
513.040.90.001	OTROS	-126,500.00		
<b>514</b>	<b>AJUSTES DE RECLAMOS</b>		<b>-9,703,863.06</b>	
<b>514.010</b>	<b>RECLAMOS OFICINA PRINCIPAL</b>		<b>-4,104,342.06</b>	
<b>514.010.01</b>	<b>LLANTAS NACIONALES</b>		<b>-4,041,633.22</b>	
514.010.01.012	LLANTAS DE AUTO	-319,007.00		
514.010.01.022	LLANTAS DE CAMIONETA	-1,185,032.33		
514.010.01.032	LLANTAS DE CAMION	-2,537,593.89		

**ESTADOR DE PERDIDAS Y GANANCIAS ACUMULADO**

FECHA: MANTA, 31 DE DICIEMBRE DE 1999

EMISION: 2000 / 04 / 07

CODIGO	DENOMINACION	VALORES	SUBTOTALES	TOTALES
<b>514.010.02</b>	<b>TUBOS NACIONALES</b>		<b>193,616.57</b>	
514.010.02.011	TUBOS DE AUTO	27,975.00		
514.010.02.021	TUBOS DE CAMIONETA	23,045.10		
514.010.02.031	TUBOS DE CAMION	142,596.47		
<b>514.010.03</b>	<b>DEFENSAS NACIONALES</b>		<b>205,661.59</b>	
514.010.03.031	DEFENSA CAMION	205,661.59		
<b>514.010.51</b>	<b>LLANTAS IMPORTADAS</b>		<b>-461,987.00</b>	
514.010.51.012	LLANTAS DE AUTO	-130,700.00		
514.010.51.013	LLANTAS DE CAMION IMPORTADAS	151,200.00		
514.010.51.022	LLANTAS DE CAMIONETA	-482,487.00		
<b>514.020</b>	<b>RECLAMOS SUCURSAL CHONE</b>		<b>-1,706,898.00</b>	
<b>514.020.01</b>	<b>LLANTAS NACIONALES</b>		<b>-1,706,898.00</b>	
514.020.01.022	LLANTAS DE CAMIONETA	-138,368.00		
514.020.01.032	LLANTAS DE CAMION	-1,568,530.00		
<b>514.030</b>	<b>RECLAMOS SUCURSAL JIPLAJA</b>		<b>-3,858,795.00</b>	
<b>514.030.01</b>	<b>LLANTAS NACIONALES</b>		<b>-1,852,225.00</b>	
514.030.01.022	LLANTAS DE CAMIONETA	-1,394,491.00		
514.030.01.032	LLANTAS DE CAMION	-457,734.00		
<b>514.030.02</b>	<b>TUBOS NACIONALES</b>		<b>-46,620.00</b>	
514.030.02.021	TUBOS DE CAMIONETA	-46,620.00		
<b>514.030.04</b>	<b>CARCAZA</b>		<b>-193,116.00</b>	
514.030.04.003	CAMION	-193,116.00		
<b>514.030.05</b>	<b>VENTA REENCAUCHE</b>		<b>-423,834.00</b>	
514.030.05.003	CAMION	-423,834.00		
<b>514.030.06</b>	<b>SERVICIO REENCAUCHE</b>		<b>-1,343,000.00</b>	
514.030.06.003	CAMION	-1,343,000.00		
<b>514.040</b>	<b>RECLAMOS SUCURSAL CALLE 13</b>		<b>-33,828.00</b>	
<b>514.040.02</b>	<b>TUBOS NACIONALES</b>		<b>-33,828.00</b>	
514.040.02.011	TUBOS DE AUTO	-33,828.00		
<b>518</b>	<b>FLETES</b>		<b>-107,810,641.00</b>	
<b>518.010</b>	<b>FLETES OFICINA PRINCIPAL</b>		<b>-107,380,641.00</b>	
<b>518.010.01</b>	<b>LLANTAS NACIONALES</b>		<b>-97,781,913.00</b>	
518.010.01.001	LLANTAS NACIONALES	-97,781,913.00		
<b>518.010.02</b>	<b>TUBOS NACIONALES</b>		<b>-25,000.00</b>	
518.010.02.001	TUBOS NACIONALES	-25,000.00		
<b>518.010.05</b>	<b>REENCAUCHE</b>		<b>-655,000.00</b>	
518.010.05.001	LLANTAS REENCAUCHE	-655,000.00		
<b>518.010.08</b>	<b>LLANTAS DE MONTACARGAS</b>		<b>-90,500.00</b>	
518.010.08.001	LLANTAS NEUMATICAS	-90,500.00		

**ESTADOR DE PERDIDAS Y GANANCIAS ACUMULADO**

FECHA: MANTA, 31 DE DICIEMBRE DE 1999

EMISION: 2000 / 04 / 07

CODIGO	DENOMINACION	VALORES	SUBTOTALES	TOTALES
<b>518.010.40</b>	<b>ALARMAS</b>		<b>-804,571.00</b>	
518.010.40.001	ALARMAS	-804,571.00		
<b>518.010.51</b>	<b>LLANTAS IMPORTADAS</b>		<b>-106,000.00</b>	
518.010.51.001	LLANTAS IMPORTADAS	-106,000.00		
<b>518.010.61</b>	<b>ACEITES Y ADITIVOS</b>		<b>-60,000.00</b>	
518.010.61.001	ACEITES Y ADITIVOS	-60,000.00		
<b>518.010.64</b>	<b>BATERIAS</b>		<b>-5,873,000.00</b>	
518.010.64.001	BATERIAS	-5,873,000.00		
<b>518.010.67</b>	<b>AMORTIGUADORES</b>		<b>-1,013,000.00</b>	
518.010.67.001	AMORTIGUADORES	-1,013,000.00		
<b>010.68</b>	<b>AROS</b>		<b>-525,657.00</b>	
518.010.68.001	AROS	-525,657.00		
<b>518.010.90</b>	<b>OTROS</b>		<b>-446,000.00</b>	
518.010.90.001	OTROS	-446,000.00		
<b>518.020</b>	<b>FLETES SUCURSAL CHONE</b>			<b>-430,000.00</b>
<b>518.020.64</b>	<b>BATERIAS</b>		<b>-280,000.00</b>	
518.020.64.001	BATERIAS	-280,000.00		
<b>518.020.90</b>	<b>OTROS</b>		<b>-150,000.00</b>	
518.020.90.001	OTROS	-150,000.00		
<b>52</b>	<b>COSTOS</b>			<b>-19,064,922,741.04</b>
	<b>COSTOS DE VENTAS</b>			<b>-25,488,861,275.91</b>
<b>521.010</b>	<b>COSTO OFICINA PRINCIPAL</b>			<b>-16,828,299,311.24</b>
<b>521.010.01</b>	<b>LLANTAS NACIONALES</b>		<b>-11,813,830,037.02</b>	
521.010.01.012	LLANTAS DE AUTO	-1,550,357,745.99		
521.010.01.022	LLANTAS DE CAMIONETA	-2,780,040,859.90		
521.010.01.032	LLANTAS DE CAMION	-7,483,431,431.13		
<b>521.010.02</b>	<b>TUBOS NACIONALES</b>		<b>-511,325,205.36</b>	
521.010.02.011	TUBOS DE AUTO	-85,118,320.20		
521.010.02.021	TUBOS DE CAMIONETA	-81,175,787.40		
521.010.02.031	TUBOS DE CAMION	-345,031,097.76		
<b>521.010.03</b>	<b>DEFENSA</b>		<b>-89,030,845.73</b>	
521.010.03.021	DEFENSA CAMIONETA	-15,642,857.15		
521.010.03.031	DEFENSA CAMION	-73,387,988.58		
<b>521.010.04</b>	<b>CARCAZA</b>		<b>-48,070,274.56</b>	
521.010.04.002	CAMIONETA	-5,863,244.88		
521.010.04.003	CAMION	-41,406,648.72		
521.010.04.005	RADIAL CAMION	-800,380.96		
<b>521.010.05</b>	<b>VENTA REENCAUCHE SEGURILLANTA</b>		<b>-154,800,582.09</b>	
521.010.05.002	CAMIONETA	-25,829,483.81		

**ESTADOR DE PERDIDAS Y GANANCIAS ACUMULADO**

FECHA: MANTA, 31 DE DICIEMBRE DE 1999

EMISION: 2000 / 04 / 07

CODIGO	DENOMINACION	VALORES	SUBTOTALES	TOTALES
521.010.05.003	CAMION	-125,313,344.90		
521.010.05.005	RADIAL CAMION	-3,657,753.38		
<b>521.010.06</b>	<b>SERVICIO REENCAUCHE CLIENTES</b>		<b>-315,688,954.78</b>	
521.010.06.002	CAMIONETA	-20,979,905.92		
521.010.06.003	CAMION	-283,191,802.81		
521.010.06.005	RADIAL CAMION	-11,517,246.05		
<b>521.010.08</b>	<b>LLANTAS DE MONTACARGAS</b>		<b>-24,363,209.99</b>	
521.010.08.002	LLANTAS SOLIDAS	-24,363,209.99		
<b>521.010.09</b>	<b>TUBOS</b>		<b>-1,308,480.49</b>	
521.010.09.001	TUBOS INDUSTRIALES	-1,308,480.49		
<b>521.010.40</b>	<b>ALARMAS</b>		<b>-67,720,569.26</b>	
521.010.40.001	ALARMAS	-67,720,569.26		
<b>521.010.51</b>	<b>LLANTAS IMPORTADAS</b>		<b>-989,298,487.51</b>	
521.010.51.012	LLANTAS DE AUTO	-182,959,105.39		
521.010.51.013	LLANTAS DE CAMION IMPORTADAS	-48,796,800.00		
521.010.51.022	LLANTAS DE CAMIONETA	-348,081,778.97		
521.010.51.032	LLANTAS DE CAMION	-367,205,260.19		
521.010.51.042	LLANTAS EQUIPO CAMINERO	-32,079,600.00		
521.010.51.060	LLANTAS IMPORTADAS VARIAS	-10,175,942.96		
<b>521.010.52</b>	<b>TUBOS IMPORTADOS</b>		<b>-5,698,976.06</b>	
521.010.52.012	TUBOS DE CAMIONETA	-103,295.46		
521.010.52.013	TUBOS DE CAMION	-5,595,680.60		
<b>521.010.53</b>	<b>DEFENSAS IMPORTADAS</b>		<b>36,099.28</b>	
521.010.53.012	DEFENSAS CAMION	36,099.28		
<b>521.010.61</b>	<b>ACEITES Y ADITIVOS</b>		<b>-1,901,695,808.68</b>	
521.010.61.005	ACEITES	-1,890,389,362.52		
521.010.61.006	ADITIVOS	-2,242,555.37		
521.010.61.007	FILTROS	-9,063,890.79		
<b>010.64</b>	<b>BATERIAS</b>		<b>-435,465,168.39</b>	
521.010.64.001	BATERIAS BOSH	-159,923,444.40		
521.010.64.002	BATERIAS MAC-ECUADOR	-103,735,004.86		
521.010.64.004	BATERIAS EXIDE	-127,489,395.70		
521.010.64.005	BATERIAS FEBRES CORDERO	-11,082,203.20		
521.010.64.006	BATERIAS ECUADOR	-31,596,750.00		
521.010.64.012	CHICOTES	-1,638,370.23		
<b>521.010.67</b>	<b>AMORTIGUADORES</b>		<b>-151,540,304.47</b>	
521.010.67.014	COBERTOR AMORTIGUADOR	-6,825,031.94		
521.010.67.017	AMORTIGUADOR NORMAL	-2,719,427.21		
521.010.67.032	AMORTIGUADOR NORMAL	-142,942.28		
521.010.67.035	AMORTIGUADOR NORMAL	-823,248.02		
521.010.67.042	AMORTIGUADOR NORMAL	-14,444,171.84		
521.010.67.044	AMORTIGUADOR NORMAL	-22,670,714.24		
521.010.67.045	AMORTIGUADOR NORMAL	-20,952,012.79		
521.010.67.046	AMORTIGUADOR NORMAL	-124,370.62		
521.010.67.051	AMORTIGUADOR NORMAL	-457,959.38		
521.010.67.069	AMORTIGUADOR NOEMAL	-3,654,774.78		
521.010.67.080	AMORTIGUADOR NORMAL	-16,884,761.63		
521.010.67.081	AMORTIGUADOR NORMAL	-4,608,848.29		
521.010.67.100	AMORTIGUADOR KONI	-1,227,958.28		
521.010.67.155	AMORTIGUADOR DE GAS	-31,885,470.33		
521.010.67.163	AMORTIGUADOR DE GAS	-19,305,241.82		

**ESTADOR DE PERDIDAS Y GANANCIAS ACUMULADO**

FECHA: MANTA, 31 DE DICIEMBRE DE 1999

EMISION: 2000 / 04 / 07

CODIGO	DENOMINACION	VALORES	SUBTOTALES	TOTALES
521.010.67.200	AMORTIGUADOR MONROE	-4,813,371.02		
<b>521.010.68</b>	<b>AROS</b>		<b>-103,982,223.89</b>	
521.010.68.010	AROS DE AUTOS	-95,542,025.34		
521.010.68.030	ESPACIADORES	-7,559,488.04		
521.010.68.060	HALOGENOS	-880,710.51		
<b>521.010.70</b>	<b>PROMOCION</b>		<b>-13,099,335.00</b>	
521.010.70.002	MOBIL	-68,975.00		
521.010.70.004	FRENOSEGURO	-13,030,360.00		
<b>521.010.90</b>	<b>OTROS</b>		<b>-47,305,588.24</b>	
521.010.90.001	OTROS	-8,476,716.84		
521.010.90.002	PROTECTORES	-11,756.25		
521.010.90.003	HERRAMIENTAS	-37,665,727.15		
521.010.90.004	PRODUCTOS 3M	-1,151,388.00		
<b>521.010.98</b>	<b>VENTAS SERVICIO LUBRICADORA</b>		<b>-2,136,708.00</b>	
521.010.98.126	BONOS	-2,000,000.00		
521.010.98.242	HERREMIENTAS E IMPLEMENTOS	-136,708.00		
<b>521.010.99</b>	<b>VENTAS DE SERVICIOS</b>		<b>-151,974,651.00</b>	
521.010.99.001	VENTAS DE SERVICIO ALINEACION	-4,834,191.00		
521.010.99.002	PARCHES	-4,447,575.00		
521.010.99.003	VALVULAS	-2,451,600.00		
521.010.99.022	REPUESTOS TALLER	-545,600.00		
521.010.99.115	SUELDOS	-25,298,320.00		
521.010.99.124	COMISIONES	-28,192,426.00		
521.010.99.152	ENTRENAMIENTO	-1,059,569.00		
521.010.99.173	VACACIONES	-2,475,426.00		
521.010.99.181	APORTES IEES, SECAP, IECE	-2,970,110.00		
521.010.99.182	COMPENSACION COSTO DE VIDA	-17,285,000.00		
521.010.99.183	BONIFICACION COMPLEMENTARIA	-32,764,647.00		
521.010.99.185	DECIMO TERCER SUELDO	-4,646,910.00		
521.010.99.186	DECIMO CUARTO SUELDO	-986,667.00		
521.010.99.187	FONDO DE RESERVA	-1,625,859.00		
521.010.99.190	OTROS BENEFICIOS	-2,485,566.00		
521.010.99.192	DECIMO QUINTO SUELDO	-246,670.00		
521.010.99.194	SEGURO DE VIDA HOSPITALARIO	-3,818,370.00		
521.010.99.196	DESHAUCIO	-4,824,552.00		
521.010.99.197	DECIMO SEXTO	-2,496,791.00		
521.010.99.221	UNIFORMES	-909,800.00		
521.010.99.229	OTROS SUMINISTROS	-485,794.00		
521.010.99.242	HERRAMIENTAS E IMPLEMENTOS	-12,142,971.00		
521.010.99.251	REPUESTOS	253,405.00		
521.010.99.273	GASTOS DE VEHICULOS	-433,700.00		
521.010.99.285	SEGUROS GENERALES	2,634,272.00		
521.010.99.290	DEPRECIACION	22,161,660.00		
521.010.99.300	LUZ	-18,595,874.00		
<b>521.020</b>	<b>COSTO SUCURSAL CHONE</b>		<b>-4,487,503,446.16</b>	
<b>521.020.01</b>	<b>LLANTAS NACIONALES</b>		<b>-3,461,727,187.19</b>	
521.020.01.012	LLANTAS DE AUTO	-208,456,560.22		
521.020.01.022	LLANTAS DE CAMIONETA	-1,464,463,458.99		
521.020.01.032	LLANTAS DE CAMION	-1,788,807,167.98		
<b>521.020.02</b>	<b>TUBOS NACIONALES</b>		<b>-174,762,756.78</b>	
521.020.02.011	TUBOS AUTO	-28,323,252.64		
521.020.02.021	TUBOS DE CAMIONETA	-55,750,356.14		

**ESTADOR DE PERDIDAS Y GANANCIAS ACUMULADO**

FECHA: MANTA, 31 DE DICIEMBRE DE 1999

EMISION: 2000 / 04 / 07

CODIGO	DENOMINACION	VALORES	SUBTOTALES	TOTALES
521.020.02.031	TUBOS DE CAMION	-90,689,148.00		
<b>521.020.03</b>	<b>DEFENSA</b>		<b>-42,021,522.90</b>	
521.020.03.021	DEFENSA CAMIONETA	-12,517,434.32		
521.020.03.031	DEFENSA CAMION	-29,504,088.58		
<b>521.020.04</b>	<b>CARCAZA</b>		<b>-7,020,891.78</b>	
521.020.04.002	CAMIONETA	-3,566,952.45		
521.020.04.003	CAMION	-3,453,939.33		
<b>521.020.05</b>	<b>VENTA REENCAUCHE SEGURILLANTA</b>		<b>-45,662,725.14</b>	
521.020.05.002	CAMIONETA	-26,879,252.23		
521.020.05.003	CAMION	-18,783,472.91		
<b>521.020.06</b>	<b>SERVICIO REENCAUCHE CLIENTES</b>		<b>-14,104,521.86</b>	
21.020.06.002	CAMIONETA	-4,137,618.13		
21.020.06.003	CAMION	-9,966,903.73		
<b>521.020.51</b>	<b>LLANTAS IMPORTADAS</b>		<b>-111,973,812.42</b>	
521.020.51.012	LLANTAS DE AUTO	-7,732,099.46		
521.020.51.013	LLANTAS DE CAMION IMPORTADAS	-7,507,200.00		
521.020.51.022	LLANTAS DE CAMIONETA	-96,734,512.96		
<b>521.020.53</b>	<b>DEFENSAS IMPORTADAS</b>		<b>-169,860.00</b>	
521.020.53.012	DEFENSAS CAMION	-169,860.00		
<b>521.020.61</b>	<b>ACEITES Y ADITIVOS</b>		<b>-563,773,919.37</b>	
521.020.61.005	ACEITES	-563,724,980.15		
521.020.61.006	ADITIVOS	-48,939.22		
<b>521.020.64</b>	<b>BATERIAS</b>		<b>-65,848,069.75</b>	
521.020.64.001	BATERIAS BOSH	-36,422,107.81		
521.020.64.002	BATERIAS MAC-ECUADOR	-18,057,825.94		
521.020.64.004	BATERIAS EXIDE	-5,749,136.00		
521.020.64.006	BATERIAS ECUADOR	-5,619,000.00		
<b>521.020.67</b>	<b>AMORTIGUADORES</b>		<b>-8,486.94</b>	
521.020.67.017	AMORTIGUADOR NORMAL	-8,486.94		
<b>521.020.68</b>	<b>AROS</b>		<b>-146,876.44</b>	
521.020.68.010	AROS DE AUTO	-146,876.44		
<b>521.020.90</b>	<b>OTROS</b>		<b>-47,375.59</b>	
521.020.90.001	OTROS	781.81		
521.020.90.003	HERRAMIENTAS	-48,157.40		
<b>521.020.99</b>	<b>VENTAS SERVICIOS</b>		<b>-235,440.00</b>	
521.020.99.003	VALVULAS	-235,440.00		
<b>521.030</b>	<b>COSTO SUCURSAL JIPLJAPA</b>		<b>-2,938,476,752.32</b>	
<b>521.030.01</b>	<b>LLANTAS NACIONALES</b>		<b>-2,124,361,948.68</b>	
521.030.01.012	LLANTAS DE AUTO	-127,444,382.42		
521.030.01.022	LLANTAS DE CAMIONETA	-655,944,028.02		
521.030.01.032	LLANTAS DE CAMION	-1,340,973,538.24		
<b>521.030.02</b>	<b>TUBOS NACIONALES</b>		<b>-75,283,250.03</b>	
521.030.02.011	TUBOS DE AUTO	-11,471,040.85		
521.030.02.021	TUBOS DE CAMIONETA	-16,797,246.18		
521.030.02.031	TUBOS DE CAMION	-47,014,963.00		

**ESTADOR DE PERDIDAS Y GANANCIAS ACUMULADO**

FECHA: MANTA, 31 DE DICIEMBRE DE 1999

EMISION: 2000 / 04 / 07

CODIGO	DENOMINACION	VALORES	SUBTOTALES	TOTALES
<b>521.030.03</b>	<b>DEFENSAS</b>		<b>-16,497,638.86</b>	
521.030.03.021	DEFENSAS CAMIONETA	-4,090,933.06		
521.030.03.031	DEFENSAS CAMION	-12,406,705.80		
<b>521.030.04</b>	<b>CARCAZA</b>		<b>-22,219,305.01</b>	
521.030.04.002	CAMIONETA	-2,031,670.30		
521.030.04.003	CAMION	-19,087,634.71		
521.030.04.005	RADIAL CAMION	-1,100,000.00		
<b>521.030.05</b>	<b>VENTA REENCAUCHE SEGURILLANTA</b>		<b>-106,348,127.21</b>	
521.030.05.002	CAMIONETA	-12,970,611.39		
521.030.05.003	CAMION	-89,101,030.82		
521.030.05.005	RADIAL CAMION	-4,276,485.00		
<b>521.030.06</b>	<b>SERVICIO REENCAUCHE CLIENTES</b>		<b>-57,155,586.54</b>	
521.030.06.002	CAMIONETA	-5,357,778.97		
521.030.06.003	CAMION	-51,797,807.57		
<b>521.030.40</b>	<b>ALARMAS</b>		<b>-759,246.83</b>	
521.030.40.001	ALARMAS	-759,246.83		
<b>521.030.51</b>	<b>LLANTAS IMPORTADAS</b>		<b>-41,987,498.82</b>	
521.030.51.012	LLANTAS DE AUTO	-10,279,950.60		
521.030.51.022	LLANTAS DE CAMIONETA	-27,234,508.22		
521.030.51.032	LLANTAS DE CAMION	-4,473,040.00		
<b>521.030.52</b>	<b>TUBOS IMPORTADOS</b>		<b>-445,602.08</b>	
521.030.52.013	TUBOS DE CAMION	-445,602.08		
<b>521.030.53</b>	<b>DEFENSAS IMPORTADAS</b>		<b>92,723.29</b>	
521.030.53.012	DEFENSAS CAMION	92,723.29		
<b>521.030.61</b>	<b>ACEITES Y ADITIVOS</b>		<b>-413,809,396.58</b>	
521.030.61.005	ACEITES	-413,597,906.89		
521.030.61.006	ADITIVOS	-156,969.38		
521.030.61.007	FILTROS	-54,520.31		
<b>521.030.64</b>	<b>BATERIAS</b>		<b>-72,119,624.88</b>	
521.030.64.001	BATERIAS BOSH	-49,955,535.73		
521.030.64.002	BATERIAS MAC-ECUADOR	-14,172,673.86		
521.030.64.004	BATERIAS EXIDE	-4,621,345.89		
521.030.64.006	BATERIAS ECUADOR	-2,651,250.00		
521.030.64.012	CHICOTES Y BORNES	-61,687.40		
<b>521.030.67</b>	<b>AMORTIGUADORES</b>		<b>-3,456,199.39</b>	
521.030.67.042	AMORTIGUADOR NORMAL	0.50		
521.030.67.044	AMORTIGUADOR NORMAL	-534,945.90		
521.030.67.045	AMORTIGUADOR NORMAL	-61,479.10		
521.030.67.069	AMORTIGUADOR NORMAL	-285,432.00		
521.030.67.080	AMORTIGUADOR NORMAL	-877,577.58		
521.030.67.155	AMORTIGUADOR DE GAS	-833,968.17		
521.030.67.163	AMORTIGUADOR DE GAS	-505,338.50		
521.030.67.200	AMORTIGUADOR MONROE	-357,458.64		
<b>521.030.68</b>	<b>AROS</b>		<b>-3,177,938.80</b>	
521.030.68.010	AROS DE AUTO	-3,143,846.40		
521.030.68.060	HALOGENOS	-34,092.40		
<b>521.030.90</b>	<b>OTROS</b>		<b>-666,295.81</b>	
521.030.90.001	OTROS	-214,238.72		

## ESTADOR DE PERDIDAS Y GANANCIAS ACUMULADO

FECHA: MANTA, 31 DE DICIEMBRE DE 1999

EMISION: 2000 / 04 / 07

CODIGO	DENOMINACION	VALORES	SUBTOTALES	TOTALES
521.030.90.003	HERRAMIENTAS	-429,717.09		
521.030.90.004	PRODUCTOS 3M	-22,340.00		
<b>521.030.99</b>	<b>VENTAS DE SERVICIO ALINEACION</b>		<b>-281,816.09</b>	
521.030.99.003	VALVULAS	-153,360.00		
521.030.99.242	HERRAMIENTAS E IMPLEMENTOS	-128,456.09		
<b>521.040</b>	<b>COSTO OFICINA CALLE 13</b>		<b>-1,234,581,766.19</b>	
<b>521.040.01</b>	<b>LLANTAS NACIONALES</b>		<b>-1,038,880,707.37</b>	
521.040.01.012	LLANTAS DE AUTOS	-384,488,385.56		
521.040.01.022	LLANTAS DE CAMIONETA	-283,720,591.55		
521.040.01.032	LLANTAS DE CAMION	-370,671,730.26		
<b>.040.02</b>	<b>TUBOS NACIONALES</b>		<b>-21,646,404.24</b>	
521.040.02.011	TUBOS DE AUTOS	-11,774,986.64		
521.040.02.021	TUBOS DE CAMIONETAS	-4,092,200.30		
521.040.02.031	TUBOS DE CAMION	-5,779,217.30		
<b>521.040.03</b>	<b>DEFENSAS</b>		<b>-4,929,278.09</b>	
521.040.03.021	DEFENSA CAMIONETA	-1,130,709.08		
521.040.03.031	DEFENSA CAMION	-3,798,569.01		
<b>521.040.04</b>	<b>CARCAZA</b>		<b>-1,861,379.51</b>	
521.040.04.002	CAMIONETA	-60,000.00		
521.040.04.003	CAMION	-1,801,379.51		
<b>521.040.05</b>	<b>VENTA DE REENCAUCHE CALLE 13</b>		<b>-9,700,038.74</b>	
521.040.05.002	CAMIONETA	-532,698.26		
521.040.05.003	CAMION	-9,167,340.48		
<b>521.040.06</b>	<b>SERVICIO DE REENCAUCHE CLIENTE</b>		<b>-9,244,768.00</b>	
521.040.06.003	CAMION	-9,244,768.00		
<b>521.040.40</b>	<b>ALARMAS</b>		<b>-2,508,432.72</b>	
521.040.40.001	ALARMAS	-2,508,432.72		
<b>521.040.51</b>	<b>LLANTAS IMPORTADAS</b>		<b>-26,206,795.10</b>	
521.040.51.012	LLANTAS DE AUTO	-14,462,591.58		
521.040.51.022	LLANTAS DE CAMIONETA	-11,744,203.52		
<b>521.040.52</b>	<b>TUBOS IMPORTADOS</b>		<b>-176,596.68</b>	
521.040.52.011	TUBOS DE AUTOS	-176,596.68		
<b>521.040.61</b>	<b>ACEITES Y ADITIVOS</b>		<b>-26,115,620.51</b>	
521.040.61.005	ACEITES	-25,745,164.86		
521.040.61.006	ADITIVOS	-370,455.65		
<b>521.040.64</b>	<b>BATERIAS</b>		<b>-62,875,186.83</b>	
521.040.64.001	BATERIAS BOSH	-46,377,867.87		
521.040.64.002	BATERIAS MAC-ECUADOR	-12,225,627.26		
521.040.64.006	BATERIAS ECUADOR	-3,587,250.00		
521.040.64.012	CHICOTES	-26,700.00		
<b>521.040.67</b>	<b>AMORTIGUADORES</b>		<b>-16,851,103.58</b>	
521.040.67.017	AMORTIGUADOR NORMAL	-778,948.00		
521.040.67.042	AMORTIGUADOR NORMAL	-2,696,015.60		
521.040.67.044	AMORTIGUADOR NORMAL	-3,816,305.70		
521.040.67.045	AMORTIGUADOR NORMAL	-3,239,543.80		
521.040.67.069	AMORTIGUADOR NORMAL	-953,592.00		

**ESTADOR DE PERDIDAS Y GANANCIAS ACUMULADO**

FECHA: MANTA, 31 DE DICIEMBRE DE 1999

EMISION: 2000 / 04 / 07

CODIGO	DENOMINACION	VALORES	SUBTTOTALES	TOTALES
521.040.67.081	AMORTIGUADOR NORMAL	-487,578.00		
521.040.67.155	AMORTIGUADOR DE GAS	-3,912,450.00		
521.040.67.163	AMORTIGUADOR DE GAS	-432,600.00		
521.040.67.200	AMORTIGUADOR MONROE	-534,070.48		
<b>521.040.68</b>	<b>AROS</b>		<b>-12,151,667.48</b>	
521.040.68.010	AROS DE AUTOS	-8,514,159.72		
521.040.68.030	ESPACIADORES	-3,637,507.76		
<b>521.040.90</b>	<b>OTROS</b>		<b>-1,053,627.34</b>	
521.040.90.001	OTROS	-627,708.08		
521.040.90.003	HERRAMIENTAS	-425,919.26		
<b>521.040.99</b>	<b>VENTA DE SERVICIOS</b>		<b>-380,160.00</b>	
521.040.99.003	VALVULAS	-380,160.00		
<b>522</b>	<b>VARIACION COSTO DE VENTAS</b>			<b>14,577,785.87</b>
<b>522.010</b>	<b>VARIACION COSTO OFICINA PRINCI</b>		<b>-1,281,990.47</b>	
<b>522.010.01</b>	<b>LLANTAS NACIONALES</b>		<b>-3,855,910.00</b>	
522.010.01.022	LLANTAS CAMIONETAS	-511,850.00		
522.010.01.032	LLANTAS CAMION	-3,344,060.00		
<b>522.010.03</b>	<b>DEFENSAS NACIONALES</b>		<b>693,786.50</b>	
522.010.03.021	DEFENSA CAMIONETA	201,430.00		
522.010.03.031	DEFENSA CAMION	492,356.50		
<b>522.010.04</b>	<b>CARCAZA</b>		<b>95,459.00</b>	
522.010.04.002	CAMIONETA	95,459.00		
<b>522.010.05</b>	<b>VENTA DE REENCAUCHE</b>		<b>9,225.30</b>	
522.010.05.002	CAMIONETA	9,225.30		
<b>522.010.06</b>	<b>SERVICIO REENCAUCHE</b>		<b>652,043.25</b>	
522.010.06.002	CAMIONETA	652,043.25		
<b>522.010.53</b>	<b>DEFENSAS IMPORTADAS</b>		<b>48,830.72</b>	
522.010.53.012	DEFENSAS CAMION	48,830.72		
<b>522.010.61</b>	<b>ACEITES Y ADITIVOS</b>		<b>121,306.00</b>	
522.010.61.006	ADITIVOS	121,306.00		
<b>522.010.67</b>	<b>AMORTIGUADORES</b>		<b>65,889.40</b>	
522.010.67.035	AMORTIGUADOR	65,889.40		
<b>522.010.68</b>	<b>AROS</b>		<b>466,293.36</b>	
522.010.68.050	VOLANTES	466,293.36		
<b>522.010.90</b>	<b>OTROS</b>		<b>421,086.00</b>	
522.010.90.003	HERRAMIENTAS	421,086.00		
<b>522.020</b>	<b>VARIACION DE COSTO SUCURSAL CH</b>			<b>2,375,773.97</b>
<b>522.020.01</b>	<b>LLANTAS NACIONALES</b>		<b>-63,650.00</b>	
522.020.01.022	LLANTAS CAMIONETA	-63,650.00		
<b>522.020.02</b>	<b>TUBOS NACIONALES</b>		<b>-468,600.00</b>	

**ESTADOR DE PERDIDAS Y GANANCIAS ACUMULADO**

FECHA: MANTA, 31 DE DICIEMBRE DE 1999

EMISION: 2000 / 04 / 07

CODIGO	DENOMINACION	VALORES	SUBTOTALES	TOTALES
522.020.02.011	TUBOS DE AUTOS	-468,600.00		
<b>522.020.03</b>	<b>DEFENSAS NACIONALES</b>		<b>-31,200.00</b>	
522.020.03.031	DEFENSA DE CAMION	-31,200.00		
<b>522.020.04</b>	<b>CARCASA</b>		<b>78,727.00</b>	
522.020.04.003	CAMION	78,727.00		
<b>522.020.05</b>	<b>VENTA REENCAUCHE</b>		<b>803,707.03</b>	
522.020.05.003	CAMION	803,707.03		
<b>522.020.06</b>	<b>SERVICIO REENCAUCHE CLIENTES</b>		<b>1,138,945.74</b>	
522.020.06.002	CAMIONETA	257,603.85		
522.020.06.003	CAMION	881,341.89		
<b>020.67</b>	<b>AMORTIGUADORES</b>		<b>895,692.82</b>	
22.020.67.042	AMORTIGUADOR NORMAL	246,778.88		
522.020.67.044	AMORTIGUADOR NORMAL	648,913.94		
<b>522.020.90</b>	<b>OTROS</b>		<b>22,151.38</b>	
522.020.90.001	OTROS	22,151.38		
<b>522.030</b>	<b>VARIACION DE COSTOS SUCURSAL J</b>		<b>11,378,252.59</b>	
<b>522.030.03</b>	<b>DEFENSAS NACIONALES</b>		<b>1,030,542.40</b>	
522.030.03.021	DEFENSA CAMIONETA	517,178.00		
522.030.03.031	DEFENSA CAMION	513,364.40		
<b>522.030.04</b>	<b>CARCAZA</b>		<b>272,336.59</b>	
522.030.04.002	CAMIONETA	272,336.59		
<b>522.030.05</b>	<b>VENTA REENCAUCHE</b>		<b>1,243,445.84</b>	
522.030.05.002	CAMIONETA	1,243,445.84		
<b>522.030.40</b>	<b>ALARMAS</b>		<b>203.10</b>	
22.030.40.001	ALARMAS	203.10		
<b>522.030.51</b>	<b>LLANTAS IMPORTADAS</b>		<b>3,894,645.00</b>	
522.030.51.012	LLANTAS DE AUTO	3,894,645.00		
<b>522.030.53</b>	<b>DEFENSAS IMPORTADAS</b>		<b>264,735.35</b>	
522.030.53.012	DEFENSA CAMION	264,735.35		
<b>522.030.61</b>	<b>ACEITES Y ADITIVOS</b>		<b>20,625.05</b>	
522.030.61.006	ADITIVOS	20,625.05		
<b>522.030.64</b>	<b>BATERIAS</b>		<b>8,681.10</b>	
522.030.64.012	CHICOTES Y BORNES	8,681.10		
<b>522.030.67</b>	<b>AMORTIGUADORES</b>		<b>2,795,817.76</b>	
522.030.67.042	AMORTIGUADOR NORMAL	382,101.00		
522.030.67.044	AMORTIGUADOR NORMAL	477,237.64		
522.030.67.045	AMORTIGUADORES	1,662,100.00		
522.030.67.163	AMORTIGUADOR DE GAS	274,379.12		
<b>522.030.68</b>	<b>AROS</b>		<b>1,847,220.40</b>	
522.030.68.010	AROS DE AUTO	1,847,220.40		
<b>522.040</b>	<b>VARIACION COSTO SUCURSAL CALLE</b>		<b>2,105,749.78</b>	

**ESTADOR DE PERDIDAS Y GANANCIAS ACUMULADO**

FECHA: MANTA, 31 DE DICIEMBRE DE 1999

EMISION: 2000 / 04 / 07

CODIGO	DENOMINACION	VALORES	SUBTOTALES	TOTALES
<b>522.040.02</b>	<b>TUBOS NACIONALES</b>		<b>130,000.00</b>	
522.040.02.021	TUBOS DE CAMIONETA	130,000.00		
<b>522.040.04</b>	<b>CARCAZA</b>		<b>38,008.82</b>	
522.040.04.002	CAMIONETA	38,008.82		
<b>522.040.05</b>	<b>VENTA REENCAUCHE</b>		<b>375,000.88</b>	
522.040.05.002	CAMIONETA	375,000.88		
<b>522.040.51</b>	<b>LLANTAS IMPORTADAS</b>		<b>235,594.00</b>	
522.040.51.012	LLANTAS DE AUTOS	13,230.00		
522.040.51.022	LLANTAS DE CAMIONETA	222,364.00		
<b>522.040.67</b>	<b>AMORTIGUADORES</b>		<b>1,310,782.18</b>	
22.040.67.044	AMORTIGUADOR NORMAL	161,327.00		
22.040.67.045	AMORTIGUADOR NORMAL	225,479.32		
522.040.67.155	AMORTIGUADOR DE GAS	709,192.68		
522.040.67.163	AMORTIGUADOR DE GAS	214,783.18		
<b>522.040.90</b>	<b>OTROS</b>		<b>16,363.90</b>	
522.040.90.001	OTROS	16,363.90		
<b>523</b>	<b>DESCUENTO</b>		<b>6,409,360,749.00</b>	
<b>523.010</b>	<b>DESCUENTO POR CUMPLIMIENTO</b>		<b>6,409,360,749.00</b>	
523.010.10.001	CIA. ECUATORIANA DEL CAUCHO	6,158,752,358.00		
523.010.10.018	MOBIL	250,608,391.00		
<b>53</b>	<b>GASTOS DE VENTAS Y COMERCIALIZ</b>		<b>-2,475,271,356.59</b>	
<b>534.010</b>	<b>GASTOS DE VENTAS OFICINA PRINC</b>		<b>-1,952,046,064.93</b>	
534.010.10.115	SUELDOS	-72,683,106.00		
534.010.10.124	COMISIONES	-410,335,656.00		
534.010.10.126	BONOS	-5,098,400.00		
534.010.10.152	ENTRENAMIENTO	-11,500,742.00		
534.010.10.173	VACACIONES	-10,534,142.00		
534.010.10.180	INDEMNIZACIONES	-24,115,766.00		
534.010.10.181	APORTE IESS, SECAP, IECE	-8,305,633.00		
534.010.10.182	COMPENSACION COSTO DE VIDA	-32,795,000.00		
534.010.10.183	BONIFICACION COMPLEMENTARIA	-65,739,096.00		
534.010.10.185	DECIMO TERCER SUELDO	-14,888,007.00		
534.010.10.186	DECIMO CUARTO SUELDO	-1,939,451.00		
534.010.10.187	FONDO DE RESERVA	-4,485,184.00		
534.010.10.190	OTROS BENEFICIOS	-27,958,779.00		
534.010.10.192	DECIMO QUINTO SUELDO	-484,876.00		
534.010.10.194	SEGURO DE VIDA HOSPITALARIO	-9,669,697.00		
534.010.10.196	DESHAUCIO	-27,689,062.00		
534.010.10.197	DECIMO SEXTO	-6,691,250.00		
534.010.10.221	UNIFORMES	-2,723,826.00		
534.010.10.225	ARTICULOS DE ESCRITORIO	-35,356,772.00		
534.010.10.227	GASTOS BANCARIOS	-46,269,427.28		
534.010.10.229	OTROS SUMINISTROS	-56,467,704.00		

**ESTADOR DE PERDIDAS Y GANANCIAS ACUMULADO**

FECHA: MANTA, 31 DE DICIEMBRE DE 1999

EMISION: 2000 / 04 / 07

CODIGO	DENOMINACION	VALORES	SUBTOTALES	TOTALES
534.010.10.230	1%IMPUESTO CIRCULACION CAPITAL	58,450,171.00		
534.010.10.242	HERRAMIENTAS E IMPLEMENTOS	-140,913,793.00		
534.010.10.251	REPUESTOS	-5,493,696.00		
534.010.10.256	COMUNICACIONES (TELEX,TELEF.CO	-75,224,921.00		
534.010.10.262	SERVICIOS CONTRATADOS	-272,300.00		
534.010.10.263	HONORARIOS AUDITORES	-12,320,000.00		
534.010.10.268	SERVICIOS DE SEGURIDAD Y VIGIL	-36,335,850.00		
534.010.10.270	VIAJES	-3,320,000.00		
534.010.10.272	REPRESENTACIONES RELACIONES PU	-12,089,163.00		
534.010.10.273	GASTOS DE VEHICULOS	-290,230,986.00		
534.010.10.279	COMISIONES VARIAS	-159,621,649.00		
534.010.10.280	DONACIONES Y REGALOS	-23,623,567.15		
534.010.10.283	PROVICION CUENTAS DUDOSAS	-39,400,241.50		
534.010.10.285	SEGUROS GENERALES	-67,595,776.00		
534.010.10.286	IMPUESTOS GENERALES	-25,781,934.00		
534.010.10.288	ALQUILER OFICINAS	-1,265,000.00		
534.010.10.290	DEPRECIACION	-224,832,990.00		
534.010.10.291	PUBLICIDAD	-2,274,855.00		
534.010.10.300	LUZ	-14,067,938.00		
534.010.10.301	AGUA	-100,000.00		
<b>534.020</b>	<b>GASTOS DE VENTA SUCURSAL CHONE</b>		<b>-284,460,719.44</b>	
534.020.10.115	SUELDOS	-22,648,950.00		
534.020.10.124	COMISIONES	-64,701,928.00		
534.020.10.126	BONOS	-1,250,000.00		
534.020.10.152	ENTRENAMIENTO	-550,464.00		
534.020.10.173	VACACIONES	-4,768,654.00		
534.020.10.181	APORTE IESS, SECAP, IECE	-2,697,097.00		
534.020.10.182	COMPENSACION COSTO DE VIDA	-9,360,000.00		
534.020.10.183	BONIFICACION COMPLEMENTARIA	-19,392,655.00		
534.020.10.185	DECIMO TERCER SUELDO	-7,695,456.00		
534.020.10.186	DECIMO CUARTO SUELDO	-583,334.00		
534.020.10.187	FONDO DE RESERVA	-1,795,030.00		
534.020.10.190	OTROS BENEFICIOS	-772,146.00		
534.020.10.192	DECIMO QUINTO SUELDO	-145,834.00		
534.020.10.194	SEGURO DE VIDA HOSPITALARIO	-1,110,908.00		
534.020.10.196	DESHAUCIO	-18,914,169.00		
534.020.10.197	DECIMO SEXTO	-2,321,486.00		
534.020.10.221	UNIFORMES	-1,008,029.00		
534.020.10.225	ARTICULOS DE ESCRITORIO	-4,420,336.00		
534.020.10.227	GASTOS BANCARIOS	-1,069,909.00		
534.020.10.229	OTROS SUMINISTROS	-8,713,229.00		
534.020.10.230	1%IMPUESTO CIRCULACION CAPITAL	8,596,584.59		
534.020.10.242	HERRAMIENTAS E IMPLEMENTOS	-9,506,659.00		
534.020.10.256	COMUNICACIONES (TELEX,TELEF.CO	-1,130,796.50		
534.020.10.262	SERVICIOS CONTRATADOS	-5,289,027.00		
534.020.10.263	HONORARIOS AUDITORES	-12,512,500.00		
534.020.10.268	SERVICIOS DE SEGURIDAD Y VIGIL	-364,000.00		
534.020.10.272	REPRESENTACIONES RELACIONES PU	-1,128,920.00		
534.020.10.273	GASTOS DE VEHICULOS	-50,306,269.45		
534.020.10.279	COMISIONES VARIAS	-5,064,751.00		
534.020.10.280	DONACIONES Y REGALOS	-903,607.08		
534.020.10.285	SEGUROS GENERALES	-6,700,474.00		
534.020.10.286	IMPUESTOS GENERALES	-3,307,364.00		
534.020.10.288	ALQUILERES DE OFICINA	-16,573,000.00		
534.020.10.300	LUZ	-6,350,322.00		
<b>534.030</b>	<b>GASTOS DE VENTAS SUCURSAL JIPI</b>		<b>-159,827,327.12</b>	

**ESTADOR DE PERDIDAS Y GANANCIAS ACUMULADO**

FECHA: MANTA, 31 DE DICIEMBRE DE 1999

EMISION: 2000 / 04 / 07

CODIGO	DENOMINACION	VALORES	SUBTOTALES	TOTALES
534.030.10.115	SUELDOS	-15,015,021.00		
534.030.10.124	COMISIONES	-29,225,840.00		
534.030.10.126	BONOS	-750,000.00		
534.030.10.152	ENTRENAMIENTO	-844,909.00		
534.030.10.173	VACACIONES	-2,081,620.00		
534.030.10.181	APORTES IESS, SECAP, IECE	-1,591,934.00		
534.030.10.182	COMPENSACION COSTO DE VIDA	-6,440,000.00		
534.030.10.183	BONIFICACION COMPLEMENTARIA	-11,865,993.00		
534.030.10.185	DECIMO TERCER SUELDO	-3,240,535.00		
534.030.10.186	DECIMO CUARTO SUELDO	-400,000.00		
534.030.10.187	FONDO DE RESERVA	-1,214,933.00		
534.030.10.190	OTROS BENEFICIOS	-6,178,183.00		
534.030.10.192	DECIMO QUINTO SUELDO	-100,000.00		
534.030.10.194	SEGURO DE VIDA HOSPITALARIO	-2,652,209.00		
534.030.10.196	DESHAUCIO	-4,860,016.00		
534.030.10.197	DECIMO SEXTO SUELDO	-1,482,500.00		
534.030.10.221	UNIFORMES	-38,029.00		
534.030.10.225	ARTICULOS DE ESCRITORIO	-3,671,812.00		
534.030.10.227	GASTOS BANCARIOS	-1,703,098.12		
534.030.10.229	OTRO SUMINISTROS	-3,034,400.00		
534.030.10.230	1%IMPUESTO CIRCULACION CAPITAL	10,276,812.00		
534.030.10.242	HERRAMIENTAS E IMPLEMENTOS	-12,394,124.00		
534.030.10.256	COMUNICACIONES (TELEX, TELEF.CO	-9,200,000.00		
534.030.10.262	SERVICIOS CONTRATADOS	-800,000.00		
534.030.10.263	HONORARIOS AUDITORES	-9,625,000.00		
534.030.10.272	REPRESENTACIONES RELACIONES PU	-414,720.00		
534.030.10.273	GASTOS DE VEHICULOS	-14,947,189.00		
534.030.10.279	COMISIONES VARIAS	-1,472,783.00		
534.030.10.285	SEGUROS GENERALES	-5,399,393.00		
534.030.10.286	IMPUESTOS GENERALES	-4,864,816.00		
534.030.10.288	ALQUILER OFICINAS	-11,520,000.00		
534.030.10.300	LUZ	-3,075,082.00		
<b>534.040</b>	<b>GASTOS DE VENTAS SUCURSAL CALL</b>		<b>-78,937,245.10</b>	
534.040.10.115	SUELDOS	-7,533,893.00		
534.040.10.124	COMISIONES	-11,125,632.00		
534.040.10.126	BONOS	-750,000.00		
534.040.10.152	ENTRENAMIENTO	-655,464.00		
534.040.10.173	VACACIONES	-928,496.00		
534.040.10.181	APORTE IESS, SECAP, IECE	-875,271.00		
534.040.10.182	COMPENSACION COSTO DE VIDA	-5,984,699.00		
534.040.10.183	BONIFICACION COMPLEMENTARIA	-10,921,327.00		
534.040.10.185	DECIMO TERCER SUELDO	-1,190,455.00		
534.040.10.186	DECIMO CUARTO SUELDO	-326,667.00		
534.040.10.187	FONDO DE RESERVA	-436,621.00		
534.040.10.190	OTROS BENEFICIOS	-664,039.00		
534.040.10.192	DECIMO QUINTO SUELDO	-79,381.00		
534.040.10.194	SEGURO DE VIDA HOSPITALARIO	-507,590.00		
534.040.10.196	DESHAUCIO	-712,218.00		
534.040.10.197	DECIMO SEXTO SUELDO	-761,250.00		
534.040.10.225	ARTICULOS DE ESCRITORIO	-1,020,514.00		
534.040.10.229	OTROS SUMINISTROS	-1,356,141.10		
534.040.10.242	HERRAMIENTAS E IMPLEMENTOS	-2,299,198.00		
534.040.10.256	COMUNICACIONES (TELEX, TELEF.CO	-5,804,551.00		
534.040.10.268	SERVICIOS DE SEGURIDAD Y VIGIL	-6,635,806.00		
534.040.10.272	REPRESENTACIONES Y RELACIONES	-442,480.00		
534.040.10.273	GASTOS DE VEHICULOS	-596,080.00		
534.040.10.280	DONACIONES Y REGALOS	-408,167.00		

**ESTADOR DE PERDIDAS Y GANANCIAS ACUMULADO**

FECHA: MANTA, 31 DE DICIEMBRE DE 1999

EMISION: 2000 / 04 / 07

CODIGO	DENOMINACION	VALORES	SUBTOTALES	TOTALES
534.040.10.285	SEGUROS GENERALES	-2,273,973.00		
534.040.10.288	ALQUILER OFICINAS	-9,912,500.00		
534.040.10.300	LUZ	-4,734,832.00		
<b>54</b>	<b>GASTOS DE ADMINISTRACION</b>			<b>-1,053,977,023.59</b>
<b>542</b>	<b>DEPARTAMENTO ADMINISTRATIVO</b>			<b>-929,761,815.00</b>
<b>542.911</b>	<b>ADMINISTRACION GENERAL</b>			<b>-929,761,815.00</b>
542.911.10.115	SUELDOS	-96,664,681.00		
542.911.10.124	COMISIONES	-164,433,839.00		
542.911.10.126	BONOS ADMINISTRADOR	-53,100,000.00		
542.911.10.127	BONO	-8,242,622.00		
542.911.10.152	ENTRENAMIENTO	-1,579,352.00		
542.911.10.173	VACACIONES	-11,399,637.00		
542.911.10.181	APORTE IESS, SECAP, IECE	-11,645,130.00		
542.911.10.182	COMPENSACION COSTO DE VIDA	-18,397,500.00		
542.911.10.183	BONIFICACION COMPLEMENTARIA	-37,129,311.00		
542.911.10.185	DECIMO TERCER SUELDO	-50,587,909.00		
542.911.10.186	DECIMO CUARTO SUELDO	-1,133,332.00		
542.911.10.187	FONDO DE RESERVA	-7,749,799.00		
542.911.10.190	OTROS BENEFICIOS	-11,788,408.00		
542.911.10.192	DECIMO QUINTO SUELDO	-283,332.00		
542.911.10.194	SEGURO DE VIDA HOSPITALARIO	-1,367,780.00		
542.911.10.196	DESHAUCIO	-117,877,880.00		
542.911.10.197	DECIMO SEXTO	-4,480,000.00		
542.911.10.221	UNIFORMES	-2,457,966.00		
542.911.10.225	ARTICULOS DE ESCRITORIOS	-12,113,774.00		
542.911.10.229	OTROS SUMINISTROS	-11,141,272.00		
542.911.10.242	HERRAMIENTAS E IMPLEMENTOS	-41,862,879.00		
542.911.10.251	REPUESTOS	-159,311,510.00		
542.911.10.256	COMUNICACIONES (TELEX,TELEF.CO	-18,648,028.00		
542.911.10.262	SERVICIOS CONTRATADOS	28,700,000.00		
542.911.10.263	HONORARIOS AUDITORES	-5,319,096.00		
542.911.10.268	SERVICIOS DE SEGURIDAD Y VIGIL	-17,324,128.00		
542.911.10.272	REPRESENTACIONES RELACIONES PU	-14,679,460.00		
542.911.10.273	GASTOS DE VEHICULOS	-9,240.00		
542.911.10.280	DONACIONES Y REGALOS	-500,000.00		
542.911.10.285	SEGUROS GENERALES	-16,041,999.00		
542.911.10.286	IMPUESTOS GENERALES	-1,767,679.00		
542.911.10.288	ALQUILER OFICINAS	-7,128,000.00		
542.911.10.290	DEPRECIACION	-477,364.00		
542.911.10.300	LUZ	-49,320,749.00		
542.911.10.301	AGUA	-2,498,159.00		
<b>547</b>	<b>GASTOS NO DEDUCIBLES</b>			<b>-124,215,208.59</b>
<b>547.960</b>	<b>GASTOS NO DEDUCIBLES</b>			<b>-124,215,208.59</b>
547.960.10.286	IMPUESTOS GENERALES	-46,891,641.00		
547.960.10.300	1%IMPUESTO C.CAPITAL ENE-ABRIL	-77,323,567.59		

**ESTADOR DE PERDIDAS Y GANANCIAS ACUMULADO**

FECHA: MANTA, 31 DE DICIEMBRE DE 1999

EMISION: 2000 / 04 / 07

CODIGO	DENOMINACION	VALORES	SUBTOTALES	TOTALES
7	MOVIMIENTO NO OPERACIONAL			-566,930,845.12
72	INGRESOS FINANCIEROS			130,658,030.88
721	INTERESES GANADOS		128,266,361.88	
721.001	INTERESES INSTITUCIONES FINANC		128,266,361.88	
721.001.10.001	INTERES CUENTA CORRIENTE	35,920,673.20		
721.001.10.002	INTERES EN VENTA	63,493,563.68		
721.001.10.003	DIFERENCIAL CAMBIARIO	24,538,638.00		
721.001.20.002	INTERES EN VENTA	1,868,567.00		
721.001.30.002	INTERES EN VENTA	1,780,626.00		
721.001.40.002	INTERES EN VENTA	664,294.00		
726	INTERES EN RIPO		2,391,669.00	
726.001.10.003	BANCO INTERNACIONAL	2,391,669.00		
74	GASTOS FINANCIEROS			-697,588,876.00
741	INTERESES PAGADOS		-394,974,500.00	
741.001	BANCOS Y FINANCIERAS		-364,278,995.00	
741.001.10	BANCOS		-364,262,032.00	
741.001.10.001	BANCO PICHINCHA 1403363-3	-10,400,000.00		
741.001.10.007	BANCO INTERNACIONAL	-225,246,640.00		
741.001.10.014	PRODUBANCO	-128,615,392.00		
741.001.20	BANCOS SUCURSAL CHONE		-16,963.00	
741.001.20.001	BANCO COMERCIAL	-16,963.00		
741.004	DIFERENCIAL CAMBIARIO		-30,695,505.00	
741.004.10.001	DIFERENCIAL CAMBIARIO NETO	-30,695,505.00		
742	GASTOS DEDUCIBLE		-302,614,376.00	
742.001	IMPUESTO A LA RENTA		-302,614,376.00	
742.001.10.001	1%IMPUESTO C.CAPITAL MAYO-DICB	-302,614,376.00		

**ESTADOR DE PERDIDAS Y GANANCIAS ACUMULADO**

FECHA: MANTA, 31 DE DICIEMBRE DE 1999

EMISION: 2000 / 04 / 07

CODIGO	DENOMINACION	VALORES	SUBTOTALES	TOTALES
	PERDIDAS Y GANACIAS	5,571,679,748.60		
	PARTICIPACION 15 %	<u>835,751,962.29</u>		
	UTILIDADES DESPUES DEL 15 %	4,735,927,786.31		
	IMPUESTO A LA RENTA	<u>728,823,921.95</u>		
	<b>UTILIDAD NETA</b>	<u><u>4,007,103,864.36</u></u>		

~~SEGURILLANTA S.A.~~  
~~GERENTE GENERAL~~  
**GERENTE GENERAL**

  
**CONTADOR**

Superintendencia de Compañías  
**RECIBIDO**



# SECURILLANTA SA

PRINCIPAL MANTA  
 Av. 4 de Noviembre  
 Telfs.: 924044 - 924047 - Fax: 921609  
 SUCURSAL MANTA: Calle 13 Av. 20  
 SUCURSAL MANTA: Av. 4 de Noviembre  
 frente a Gasolinera REPSOL  
 SUCURSAL CHONE:  
 Av. Amazonas Telf.: 696439  
 SUCURSAL JIPIJAPA:  
 Juan Montalvo y Rocafuerte (esq.)

CONCILIACION UTILIDADES 1999					SEGURILLANTA
CONCEPTOS	ENERO ABRIL	MAYO DICIEMBRE	TOTAL	VALOR REGISTRADO	DIFERENCIA AJUSTAR
UTILIDAD	810,085,056	4,025,538,618	4,835,623,674		
REVER.PARTICIPACION	156,601,522	835,751,962	992,353,484		
REVER.IMPTO RENTA	0	710,389,168	710,389,168		
REVER.1% C.CAPITALES	77,323,568	302,614,376	379,937,944		
UTILIDAD ANTES DE IMP	1,044,010,145	5,874,294,125	6,918,304,270		
.1% C.CAPITALES DEDUC	0	-302,614,376	-302,614,376		
BASE 15%	1,044,010,145	5,571,679,749	6,615,689,894		
15% Participacion	156,601,522	835,751,962	992,353,484	992,353,484	0
REVER.1% C.CAPITALES	77,323,568		77,323,568		
UTILIDAD NETA	810,085,056	4,735,927,786	5,546,012,842		
GASTOS NO DEDUCIBLE	0	122,898,357	122,898,357		
ANTPO PATRIMONS/46891.641					
CTA INCOBRABLE S/76006.716					
BASE IMPONIBLE	810,085,056	4,858,826,143	5,668,911,199		
IMPTO RENTA 15%	0	728,823,921	728,823,921	710,389,168	18,434,754
UTILIDAD NETA	810,085,056	4,130,002,222	4,940,087,277		
tasa im positiva		12.86%			
UTILIDAD CONTABLE			4,817,188,920		4,817,188,920
					0
			-4,835,623,674		-4,817,188,920