

"COMERCIAL WLADIMIR LERQUÈ S. A."

INFORME SOBRE EL EXAMEN

DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

POR EL AÑO TERMINADO AL

31 DE DICIEMBRE DE 1999

CPA. VICENTE ROBERTO SURLAGA SANCHEZ
AUDITOR INDEPENDIENTE
CASILLA No. 09 01 11343 TELEFONO 473816
GUAYASQUIL - ECUADOR
S. A.

INDICE

CONCEPTOS	PAGINA No.
<i>Índice</i>	1
<i>Dictamen ó Informe del Auditor Independiente</i>	2
<i>Estado de Situación Financiera Activos</i>	3
<i>Estado de Situación Financiera Pasivos</i>	4
<i>Estado de Resultados</i>	5
<i>Estado de Flujo de Efectivo</i>	6
<i>Estado de Evolución en el Patrimonio de los Accionistas</i>	7
<i>Notas a los Estados Financieros</i>	08 - 15

C. P. A. Vicente Suriaga S.

Huancavilca 4510 y Salinas
Casilla 09-01-11343
Teléfono: 4 7 3 8 1 6
Guayaquil - Ecuador



Suriaga & Asociados

Audidores Independientes
Consultoría Empresarial y Tributaria
Actualización Contable y Finanzas
Auditoría Externa e Interna
Asesoría de Seguros y Computación

INFORME DEL AUDITOR INDEPENDIENTE

A los Señores Accionistas de

"COMERCIAL WLADIMIR LERQUÉ S. A."

He auditado el Balance General adjunto de la "COMPAÑÍA COMERCIAL WLADIMIR LERQUÉ S. A.", al 31 de Diciembre de 1999 el Estado de Resultados, Estado de Cambios en el Patrimonio de los Accionistas y Flujo de Efectivo, que le son relativos por el año terminado en esa fecha. Los Estados Financieros son responsabilidad de la Administración de cada Compañía. Mi responsabilidad consiste en expresar una opinión sobre los mismos sobre la base de la auditoría realizada.

Mi auditoría se efectuó de acuerdo con Normas de Auditoría Generalmente Aceptadas. Esas normas requieren que se planifique y ejecute la auditoría de tal manera que pueda obtener una seguridad razonable que los Estados Financieros está libres de errores importantes. Una auditoría incluye, sobre la base de pruebas selectivas, el examen de la evidencia que soporta las cifras y revelaciones de los estados financieros; incluye además, la evaluación de los Principios de Contabilidad generalmente utilizados, disposiciones legales emitidas en la República del Ecuador y estimaciones significativas efectuadas por la Gerencia; así como, la evaluación de la presentación de los Estados Financieros tomados en conjuntos. Considero que la auditoría aplicada proporciona una base razonable para expresar la opinión del Auditor Independiente.

En mi opinión, excepto por lo que se describe en la Nota 14 a los Estados Financieros, presentan razonablemente en todos los aspectos importantes la Situación Financiera de la "COMPAÑÍA COMERCIAL WLADIMIR LERQUÉ S. A.", al 31 de Diciembre de 1999, los resultados de sus operaciones, Estado de Cambios en la Evolución del Patrimonio de los Accionistas y Flujo de Efectivo, por el año terminado en esa fecha de conformidad con los Principios de Contabilidad Generalmente Aceptados y modificados en ciertos aspectos por normas y prácticas contables establecidas por la Superintendencia de Compañías del Ecuador.


C.P.A. Vicente Suriaga S.
Reg. Nac. No. 23185
SC - RNAE No. 2-332

Guayaquil, 18 de Julio del 2000

COMERCIAL WLADIMIR TERQUE S. A.
ESTADOS DE SITUACION FINANCIERA BALANCE GENERAL ACTIVO
AL 31 DE DICIEMBRE DE 1999
(en millones de pesos)

ACTIVO

CORRIENTE:		20,432,171,460
Caja y Bancos	(Nota 3)	1,487,672,766 .
Cuentas y Documentos por Cobrar	(Nota 4)	730,806,708 .
Prestamos de Accionistas	(Nota 5)	401,449,527 .
Inventarios Productos Terminados	(Nota 6)	17,776,158,513 .
Pagos Anticipados		36,083,946
PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPO NETO:	(Nota 7)	1,340,303,865
Activos Fijos		2,024,124,858
(-) Depreciación Acumulada		-683,820,993
DIFERIDO		21,922,038
Gastos Pre - Operativos - Sistemas S. A. F. Plus		18,767,788
Reexpresión Monetaria - Sistemas S. A. F. Plus		3,154,250
(-) Amortización Acumulada		0
OTROS ACTIVOS		2,347,120
TOTAL ACTIVO		21,706,744,483

Las Notas que se adjuntan son parte integrante de los estados financieros.



COMERCIAL WILADIMIR LERQUE S. A
ESTADOS DE SITUACION FINANCIERA ESTADOS DE RESULTADOS
AL 31 DE DICIEMBRE DE 1999
(Expresado en Sueros)

INGRESOS

Ventas Totales	14,457,149,314
Otros Ingresos	2,104,632,196
Devoluciones sobre Ventas	0

TOTAL DE INGRESOS OPERACIONALES

16,561,781,510

COSTOS DE VENTAS

Inventario Inicial	4,200,745,790
Compras	14,141,688,985

DISPONIBLES PARA LA VENTA

(-) Inventario Final Productos Terminados	18,342,434,775
---	----------------

*** TOTAL COSTOS DE VENTAS**

10,029,878,313
8,312,556,462

GASTOS DE ADMINISTRACION Y VENTAS

Gastos del Personal - Sueldos	854,105,336
Gratificaciones, Viaticos	209,548,897
Gastos de Viaje	85,015,466
Gastos Arriendos, Agua, Luz, Teléfono	1,088,200,917
Gastos Depreciacion y Amortización	619,486,465
Gastos Impuestos y Contribuciones	301,604,759
Gastos de Seguros	131,336,283
Gastos de Honorarios	10,637,012

TOTAL GASTOS ADMINISTRACION Y VENTAS

3,299,935,135

UTILIDAD OPERACIONAL

4,949,289,913

GASTOS NO OPERACIONALES

Gastos Financieros	125,538,154
Gastos Diferencial Cambiario y Otros	-2,031,976,283
Gastos no Operacionales(Compensación de Pólizas)	8,771,549,580

TOTAL GASTOS NO OPERACIONALES

6,865,111,451

UTILIDAD ANTES OTROS INGRESOS /EGRESOS

-1,915,821,538

Otros Ingresos No Operacionales	0
---------------------------------	---

Otros Egresos No Operacionales	0
--------------------------------	---

TOTAL INGRESOS NO OPERACIONALES

0

UTILIDAD (PERDIDA) DEL EJERCICIO

-1,915,821,538

Participacion de Trabajadores (15%)

UTILIDAD TRIBUTABLE

Impuesto a la Renta (25%)

0

UTILIDAD (PERDIDA) NETA

-1,915,821,538

Las Notas que se adjuntan son parte integrante de los estados financieros.

COMERCIAL WLADIMIR LERQUE S. A.
ESTADOS DE SITUACION FINANCIERA BALANCE GENERAL PASIVO Y PATRIMONIO
AL 31 DE DICIEMBRE DE 1999

(Expresado en Guatemal)

PASIVO

CORRIENTE:		5,896,769,960
Sobregiros Bancarios		1,958,339
Cuentas y Documentos por Pagar Proveedores	(Nota 8)	5,177,908,979
Pasivos Acumulados por Pagar	(Nota 9)	64,345,476
Impuestos por Pagar		14,945,926
Cuentas por Pagar Compañías Relacionadas	(Nota 10)	97,611,240
Obligaciones Bancarias por Pagar Corto Plazo	(Nota 11)	<u>540,000,000</u>

LARGO PLAZO:		<u>10,679,853,493</u>
---------------------	--	-----------------------

Obligaciones Bancarias por Pagar Largo Plazo	(Nota 11)	1,908,303,913
Otras Obligaciones de Largo Plazo	(Nota 11)	<u>8,771,549,580</u>

TOTAL PASIVO		<u>16,576,623,453</u>
---------------------	--	-----------------------

PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS:		<u>5,220,121,030</u>
---------------------------------------	--	----------------------

Capital Social Pagado	(Nota 12)	350,000,000
Reserva Legal		128,723,141
Reserva Facultativa		583,501,068
Reserva por Revalorización Patrimonio	(Nota 13)	3,620,474,114
Reexpresión Monetaria	(Nota 14)	-1,428,573,030
Resultados Acumulados		269,724,854
Ajustes Resultados Periodo Anterior		3,612,092,421
Utilidad (Pérdida) Presente Ejercicio		<u>-1,915,821,538</u>

TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO		<u>21,796,744,483</u>
----------------------------------	--	-----------------------

Las Notas que se adjuntan son parte integrante de los estados financieros.

COMERCIAL WLADIMIR LERQUÉ S. A.
ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO
POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DE 1999
(Expresado en Suces)

FLUJO DE EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE OPERACION:

- Efectivo Recibido de Clientes	Si.	387.539.589
- Pagado a Proveedores		-1.323.703.504
- Pagos a Empleados y Otros		-2.340.661
- Pagos por Adquisiciones de Activos		<u>184.750.341</u>
- Pagos Varios Gastos Extraordinarios		<u>-401.449.527</u>
TOTAL		<u>-1.155.293.762</u>

FLUJO DE EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE INVERSIÓN

Desembolsos por Obligaciones	Si.	2.705.718.108
Desembolsos por Pago de Comisiones		-610.640.275
		<u>2.094.777.833</u>

FLUJO DE EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO

Dividendos Pagados en Inversiones a Largo Plazo		1.958.339
Dividendos Pagados Cuentas y Documentos a Largo Plazo		<u>-47.534.772</u>
Aumento Neto del Efectivo	Si.	<u>893.907.638</u>

SALDO AL INICIO DEL AÑO		<u>591.265.038</u>
--------------------------------	--	---------------------------

SALDO AL FIN DEL AÑO	Si.	<u>1.485.172.676</u>
-----------------------------	-----	-----------------------------

Las Notas que se adjuntan son parte integrante de los estados financieros.

COMERCIAL WLADIMIR LERQUE S. A.
ESTADO DE EVOLUCION EN EL PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS
POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DE 1989
(Expresado en Suces)

CONCEPTOS - DETALLES	CAPITAL SOCIAL	RESERVA		RESERVA		REVALORIZACION REEXPRESION		RESULTADOS		TOTALES
		LEGAL	FACULTATIVA	PATRIMONIO	MONETARIA	ACUMULADOS	EJERCICIO			
Saldo al 31 de Diciembre de 1988	350.000.000	129.723.141	583.501.086	1.364.335.070	0	752.716.722	482.983.869	1.420.843.696		
Ajustes de Otras Partidas						482.983.869	482.983.869	0		
Transferencias de partidas extrajornales						5.117.529.864		5.117.529.864		
Absorcion de la Corrección Monetaria				0				0		
Ajustes a Cuentas de Patrimonio				2.326.139.044	-2.326.139.044			0		
Efecto Corrección Monetaria Activo Fijo 1989					597.536.015			597.536.015		
Utilidad (Pérdida) Neta del Ejercicio							-1.515.821.627	-1.515.821.627		
Saldo al 31 de Diciembre de 1989	350.000.000	129.723.141	583.501.086	3.320.474.114	-1.423.573.029	3.681.817.273	-1.515.821.627	5.230.123.940		

Las Notas que se adjuntan forman parte integrante de los Estados Financieros

"COMERCIAL WLADIMIR LERQUÉ S. A."
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 de Diciembre de 1999

NOTA 1: IDENTIFICACION DE LA COMPAÑÍA

La Compañía COMERCIAL WLADIMIR LERQUÉ S. A. Se constituye el 29 de Noviembre de 1963, mediante Escritura Pública celebrada ante el Abogado Notario Cuarto del Cantón Guayaquil, Provincia del Guayas, Dr. Gustavo Falconi Ledesma, con un Capital Social de S/.1'100.000,00. Y desde esa fecha al 26 de Mayo de 1975 Aumentó su Capital Social en S/.9'689.000, mediante varias Escrituras Publicas otorgadas por el mismo Notario. El 21 de Septiembre de 1982 mediante Escritura Publica celebrada ante la Notaria Segunda del Cantón Guayaquil, del Dr. Jorge Jara Grau la Compañía nuevamente decide reformar sus estatutos y aumentar el Capital Social en S/.30'000.000 y al 05 de Agosto de 1995 por la misma Notaria deciden también reformar sus estatutos y aumentar el Capital Social en S/.320'000.000 Totalizando desde ese entonces hasta al 31 de Diciembre de 1999 un Capital Social Pagado por S/.350'000.000 millones de Suces.

La COMPAÑÍA COMERCIAL WLADIMIR LERQUÉ S. A. Tiene como objetivo principal el de dedicarse a ejercer el comercio especialmente en el ramo de importación y exportación de mercaderías compra y venta de las mismas agencias, representaciones, pudiendo además ejecutar todos los contratos establecidos en el Código de Comercio.

NOTA 2: PRINCIPALES PRACTICAS CONTABLES

La Compañía mantienen sus registros contables, y preparan sus estados financieros en suces (S/.) sobre la base del convencionalismo del costo histórico, modificada por la aplicación del Sistema de Corrección Monetaria.

A continuación se resumen los principios y/o prácticas contables aplicadas por las Compañías en la preparación de sus estados financieros de acuerdo a los principios de contabilidad generalmente aceptados y disposiciones legales emitidas en la República del Ecuador.

PROVISIÓN PARA CUENTAS INCOBRABLES

La Compañía ha efectuado provisiones para las cuentas incobrables con cargo a los resultados para poder cubrir eventuales pérdidas en la recuperación de las otras Cuentas por Cobrar. Se espera que las pérdidas reales por este concepto no excedan el saldo de dicha provisión

a) INVENTARIOS

Los inventarios se encuentran registrados al costo de adquisición y/o producción, el costo ha sido determinado sobre el método promedio, los inventarios en tránsito se encuentran valorizados mediante la identificación específica de cada partida incluyendo el costo según factura, más los gastos de importación y nacionalización. A pesar de no haber participado en las toma física de inventario por la contratación de la Auditoria Externa a destiempo se observo que la compañía no corrigió sus inventarios ya que dichos efectos exceden el valor del mercado.

b) PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO.

Las propiedades y equipos deben ser presentadas a su costo de adquisición más los efectos por la aplicación del Sistema de Corrección Monetaria, según lo dispuesto por la Ley de Régimen Tributario Interno.

DEPRECIACION

c) La Depreciación de la Propiedad, Planta y Equipo o Activo Fijo, debe ser calculada sobre los valores originales más la Revalorización y los ajustes por Corrección Monetaria, sobre la base del método de línea recta, en función de la vida útil estimada de los respectivos activos, que es de cinco, diez y veinte años.

d) REALIZACIÓN

e) El ingreso es reconocido usualmente cuando los activos son vendidos o los servicios son prestados, siendo esta la base o forma de medición del principio de realización. Este principio se considera realizado considerando ciertas modalidades de perfeccionamiento jurídico, criterios económicos y otras normas técnicas pertinentes.

f) MONEDA EXTRANJERA

Los activos y pasivos en moneda extranjera están valorados a la cotización al 31 de Diciembre de 1999. La cotización por cada dólar americano U.S. \$ o su equivalente en otras monedas, en el mercado libre cambiario oscilaba entre los S/.20,051, sucres

NOTA 3: CAJA - BANCOS

La cuenta de Caja y Bancos en la Compañía revelan el saldo Consolidado de las cuentas corrientes y de ahorro conciliadas más los saldos de caja chica, al 31 de diciembre de 1999, como consta según el siguiente detalle:

Caja y Bancos

Caja Chica			2'500.000
Bancos	Sucres	Dólares	
Lloyds Bank	11'326.361	527'474.784	
Pichincha	4'564.372	426'520.233	
Guayaquil	0	372'210.315	
Fondos Retenidos			
Banco Moneda Extranjera	143'076.611	0	
	158'967.344	1.326'205.332	1.485.172.676
		Suman	1.487'672.676
		=====	

NOTA 4: CUENTAS Y DOCUMENTOS POR COBRAR

En este rubro la Compañía revela el saldo Consolidado de las Cuentas y Documentos por Cobrar conciliadas más el saldo de las Otras Cuentas por Cobrar, al 31 de diciembre de 1999, en el que se incluye las siguientes cuentas:

Cuentas por Cobrar Clientes	619'717.064
Gofrados Lerqué Cía. Ltda.	22'950.535
Inmobiliaria Sufernive	657.535
Pro Lerqué S. A.	4'491.667
(-) Provisión Cuentas Incobrables	-212'310.596
Pasan	435'506.205

	Vienen	435'806,205
Anticipos a Empleados y Trabajadores	163,874	
Cuentas por Cobrar Varias - Cheques Protestados	160'047,605	
Otras Cuentas por Cobrar	6'947,833	
Anticipos de Impuestos	106'698,084	
Crédito Fiscal IVA	16'393,105	
Préstamos a Empleados y Trabajadores	5'050,000	
	-----	295'300,501
	Suman	----- 730'806,706

NOTA 5: PRESTAMOS DE ACCIONISTAS

Las Prestamos de Accionistas revela el saldo conciliado, al 31 de diciembre de 1999, y en este rubro incluye los siguientes valores entregados a los Socios, estos no generan ningún tipo de interés ni vencimiento alguno y están dados a corto plazo:

Accionistas:	
Luz María de L'Huissier de Lerqué	220'837,261
Herederos Wladimir Lerqué	39'539,763
Wladimir Lerqué Franco	92'312,500
Jorge Durán Dyer	26'350,000
David Lerqué Gibbons	22'410,000

	Suman 401'449,527
	=====

NOTA 6: INVENTARIOS

Los Inventarios en la Compañía revela el saldo Consolidado además de las Mercaderías en Tránsito conciliados al 31 de diciembre de 1999, y en este rubro incluye las siguientes cuentas

Productos Terminados Papelería	5,251'415,698
Productos Terminados Cartulina	2,659'526,696
Bobinas	1,093'717,121
Desperdicios de Papel	20'106,401
Balanzas y Repuestos	770'560,040
Laminas y Cerámicas	234'552,483
Champion Papel Celulosa	7,206'280,200
Papeles Cordillera	510'000,000

	Suman 17,776'158,513
	=====

MERCADERIAS EN TRANSITO

El saldo de esta cuenta refleja el saldo Consolidado de los Inventarios y Mercaderías en Tránsito al 31 de diciembre de 1999, y en este rubro incluye las siguientes cuentas:

Champion Papel Celulosa
Papeles Cordillera

7,206,280,200

510,000,000

Suman 7,746,280,200

La Compañía establece saldos de las referencias, en la Nota 6 al final del presente periodo sin haber sido Corregidas dichas partidas del Balance General por cuanto los precios del mercado estaban por encima de sus costos de adquisición y de compra.

NOTA 7: ACTIVO FIJO

El saldo Consolidado de la cuenta de Activo Fijos refleja un valor neto, al 31 de diciembre de 1999, y en este rubro incluye las siguientes cuentas

(Ver detalle adjunto)

NOTA 8: CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR

Corresponden a créditos otorgados a la Compañía por proveedores del exterior, y otros que se provisionaron para sus pagos a corto plazo según el siguiente orden:

Cuentas y Documentos por Pagar Proveedores	
Kondopaga Internacional	126'722.400
Champion Papel Celulosa	4.735'271.520
Transdel Enso Española	15'915.060
Suman	5.177'908.979
=====	=====

NOTA 9: PASIVOS ACUMULADOS

Corresponde a valores pendientes por liquidar con el Personal por los Aportes y Beneficios Sociales, según el siguiente orden:

Provisiones de Beneficios Sociales por Pagar	38'352.504
Otros Pasivos Acumulados	25'992.972
Suman	64'345.476
=====	=====

NOTA 10.- CUENTAS POR PAGAR COMPAÑÍAS RELACIONADAS

Corresponde a créditos pendientes por liquidar con las Compañías vinculadas sin tasas de Interés ni vencimiento alguno, según el siguiente orden:

Compañías Relacionadas	
Construcciones e Inversiones "Las Terrazas"	97'611.240
Suman	97'611.240
=====	=====

NOTA 11.- OBLIGACIONES BANCARIAS POR PAGAR CORTO PLAZO

Corresponde a créditos pendientes por liquidar con el Sistema Financiero con Tasas de Interés del 36 y 65 % de interés anual y con vencimientos y pagos semestrales, según el siguiente orden:

Obligaciones por Pagar Corto Plazo	540'000.000
Obligaciones por Pagar Largo Plazo	1.908'303.911
Certificados de Depósitos Reprogramados	8.717'549.580
	10.679'853.493
Suman	11.219'853.493
=====	=====



NOTA 12: CAPITAL SOCIAL

Al 31 de Diciembre de 1999 la Compañía presenta al final del Ejercicio Económico de 1999 en sus Estados Financieros 350.000 acciones ordinarias y nominativas a un valor de S/. 1.000 sures cada acción totalizando su Capital Social Suscrito, Pagado y aportado, sus Accionistas son:

Nombres de Accionistas	Nº. De Acciones	Valor de c/ Acción	Total
Lerqué L'Huissier Michelle	70.000	1.000	70'000.000
Lerqué L'Huissier Caroline	70.000	1.000	70'000.000
L'Huissier Martin Laz María	49.000	1.000	49'000.000
Durán Dyer Jorge	70.000	1.000	70'000.000
Moreno Loayza Iván	91.000	1.000	91'000.000
	350.000		350'000.000

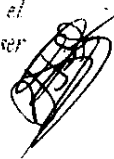
NOTA 13: RESERVA POR REVALORIZACION DEL PATRIMONIO

La Reserva por Revalorización del Patrimonio, al 31 de diciembre e 1999, registra los efectos de la corrección Monetaria de los Activos no Monetarios y Patrimonio del Balance General Y el saldo e esta cuenta no podrá distribuirse como utilidad, y puede ser capitalizada. Para 1998 por disposiciones legales esta cuenta también absorbe ría transferencia el valor de la cuenta Reexpresión Monetaria.

NOTA 14: CORRECCION MONETARIA

De acuerdo con disposiciones legales desde 1991 se encuentra vigente la aplicación del Sistema de Corrección Monetaria, el cual busca ajustar contablemente las partidas no monetarias del Balance General, cuyo valor en libros es susceptible de modificación con relación al valor de mercado.

Al 31 de diciembre de 1998 y 1999, la compañía no ajustó debidamente la Revalorización y la Depreciación Acumulada de los Activos Fijos y de los Inventarios. Debido al Problema económico que atravesaba el país y los costos de ciertos activos e inventarios los mismos que estaban muy arriba del costo de mercado. Pero que a partir del 2000 el proceso de ajuste se llevara a cabo y poder darle a los estados financieros un costo real. El porcentaje de ajuste se determina sobre el índice nacional de precios al consumidor, el mismo que registró al 30 de noviembre de 1995, un efecto inflacionario del 22.2 %; al 30 de noviembre de 1996 un efecto inflacionario del 26.16 %; al 30 de noviembre de 1997, el 29.90 % y al 30 de Noviembre de 1998 el 45 %, y al 30 de noviembre de 1999 un efecto inflacionario del 55 %. El valor del ajuste debió contabilizarse, en lo referente a las cuentas patrimoniales exceptuando las Utilidades Retenidas, con cargo a la cuenta Reexpresión Monetaria. Y crédito a la cuenta Reserva por Revalorización del Patrimonio. Para Utilidades Retenidas se registra el incremento a esta misma cuenta y débito a la cuenta Reexpresión Monetaria. Para los Activos Fijos se contabiliza el valor del ajuste con cargo a la cuenta de activo y crédito a la cuenta Reexpresión Monetaria. En cuanto a la Depreciación Acumulada, se registra el incremento con crédito a esta misma cuenta y débito a la cuenta Reexpresión Monetaria. La misma que deberá ser transferida a la Cuenta de Reserva por Revalorización del Patrimonio.



NOTA 13: SEGUROS

Los Activos Fijos, como Bienes e Instalaciones y Equipos e Inventarios se encuentran asegurados en su totalidad en la Compañía de Seguros Fecuatoriana Suiza S. A., así como también están asegurados los Muebles Enseres, Equipos de Oficina de Computación, los Vehículos y otros siniestros como por incendio, terremoto, robo y asalto. Las mismas que tienen una aceptable cobertura para la recuperación y/o reposición de ellas, en caso de producirse los siniestros antes indicados.

NOTA 14: OBLIGACIONES TRIBUTARIAS

La Empresa a la presente fecha, (17-07-2000) han cumplido con sus Obligaciones Tributarias y con el Sistema de Rentas Internas (S.R.I.) de acuerdo al muestreo efectuado.

NOTA 15: EVENTOS SUBSECUENTES

A la fecha de emisión del presente informe, por parte del Auditor Externo no han existido situaciones o hechos importantes que a criterio de la Administración de la Compañía pudieran tener efectos significativos sobre las bases razonables de sus Estados Financieros.

NOTA 16: CUENTAS DE ORDEN

A la fecha de emisión del presente informe por parte de Auditoría Externa no se han presentado situaciones que a criterio de la Administración de la Compañía pudiera tener una materialidad muy significativa sobre las cuentas de orden en los Estados Financieros.

NOTA 17: GARANTIAS COLATERALES O DE TERCEROS

A la fecha de emisión del presente informe por parte de Auditoría Externa no se han presentado situaciones que a criterio de la Administración de la Compañía pudieran tener una materialidad significativa sobre las garantías colaterales o de terceros que vayan a influir o afectar en sus Estados Financieros o en sus resultados.

NOTA 18: INGRESOS Y REALIZACION

En términos contables, los ingresos constituyen aumentos brutos en los activos o disminuciones brutas en los pasivos, reconocidos y medidos de acuerdo con principios de contabilidad, como resultados de las actividades de un Ente Contable que causan cambios en el patrimonio de sus propietarios. En el caso de la Compañía este principio de origen esencialmente de las actividades por prestación de servicios como el ingreso por Ventas, servicios y distribución de papelería, compra y venta y comercialización de mercancías y otros Productos, dentro y fuera del país etc.



NOTA 19: RECONOCIMIENTO DE COSTOS Y GASTOS

Los costos y gastos constituyen disminuciones brutas en los activos o aumentos brutos en los pasivos reconocidos y medidos de acuerdo a los Principios de Contabilidad, que resultan de las actividades de un ente contable y pueden cambiar el patrimonio de sus propietarios. Los tipos más importantes de costos y gastos los constituye el costo de los artículos vendidos o servicios prestados, gastos de rentas, administrativos y financieros, gastos extraordinarios no producidos por la operación normal del negocio, así como otros ingresos extraordinarios.

NOTA 20: PROVISIÓN PARA JUBILACIÓN PATRONAL Y OTROS BENEFICIOS

El Código de trabajo requiere el pago de beneficios jubilatorios por parte de los Empleadores a aquellos trabajadores que hayan completado por lo menos veinticinco años (25) con ellos. Aunque si un trabajador fuere despedido y hubiere cumplido veinte (20) años y menos de veinticinco (25) años de trabajo, tendrá derecho a la parte proporcional de la Jubilación Patronal. La Institución tiene establecida dicha Provisión para este concepto en la suma de S/. 66'936,386,= dentro de la cuenta de pasivos a largo plazo.

La Compañía en el periodo de 1999 no ha efectuado las provisiones para los Beneficios Sociales de sus trabajadores relacionados a bonificaciones por retiro voluntario, antigüedad y desahucio, dispuesto en el Código de Trabajo, dicha provisión total por los conceptos antes indicados se la debe estimar en base al total de los trabajadores la misma que ha sido preparada para incluirla en el próximo periodo fiscal.