

1065

INFORME DE AUDITOR INDEPENDIENTE

A los señores Accionistas de:  
**TEOJAMA COMERCIAL S.A.**

1. He auditado el balance general adjunto de **TEOJAMA COMERCIAL S.A.**, al 31 de diciembre del 2000, los correspondientes estados de pérdidas y ganancias por los años terminados en esas fechas; el estado de evolución del patrimonio neto y el estado de cambios en la posición financiera por el año terminado al 31 de diciembre de 2000, el año 1999 se presenta con fines de comparación en sucres y US dólares., Estos estados financieros son responsabilidad de la Administración de la Compañía. Mi responsabilidad es expresar una opinión sobre estos estados financieros, basado en mi auditoría.
2. Mi examen fue ejecutado de acuerdo con normas de auditoría generalmente aceptadas en el Ecuador. Estas normas requieren que una auditoría sea diseñada y realizada para obtener certeza razonable de si los estados financieros no contienen exposiciones erróneas importantes de carácter significativo. Una auditoría incluye el examen a base de pruebas de la evidencia que soporta las cantidades y revelaciones presentadas en los estados financieros. Incluye también la evaluación de los principios de contabilidad utilizados, de las Normas Ecuatorianas de Contabilidad NEC y las estimaciones importantes hechas por la Administración, así como una evaluación de la presentación general de los estados financieros. Considero que mi auditoría provee una base razonable para expresar una opinión.
3. En mi opinión, los estados financieros mencionados en el primer párrafo, presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes, la situación financiera de **TEOJAMA COMERCIAL S.A.**, al 31 de diciembre de 2000, los resultados de sus operaciones y los cambios en la posición financiera por el año terminado en esa fecha, de conformidad con principios de contabilidad generalmente aceptados en el Ecuador.
4. Según se menciona en la Nota N° 1 b) a los estados financieros, debido a la crisis económica del país, el gobierno ecuatoriano decretó la Dolarización de sus economía adoptando al Dólar de E. U. A. como la moneda de curso legal en el Ecuador; para lo cual se remplazaron los Sucres Ecuatorianos por US Dólares al tipo de cambio de S/. 25.000,00 por cada US \$ 1,00; considerando el ajuste según la NEC N° 17 para la "conversión de estados financieros para efectos de aplicar el esquema de dolarización" según Resolución N° SB-SC-SRI-01 publicada en el Registro Oficial N° 57 de 13 de abril del 2000.
5. En el período examinado de 2000, según la Nota No. 14 a los estados financieros, la Empresa ha dado cumplimiento de sus obligaciones tributarias como agente de retención y de percepción. Cuantificación del efecto neto en la cuenta "Resultado por Exposición a la Inflación, REI", como consta en los estados financieros en el Patrimonio Nota (12) por un valor de US \$ 3.099.308; el 13 de marzo del 2001, el Tribunal Distrital de lo Fiscal No 2 dejó en suspenso los efectos tributarios del saldo de la cuenta resultado por exposición a la inflación originado en la conversión a Dólares de E. U. A. Por su parte el Servicio de Rentas Internas (SRI) ha presentado la apelación correspondiente ante el Tribunal Constitucional con el fin de invalidar dicha suspensión.

  
CESAR ROMERO P. Lic. CPA 6713  
Auditor Externo  
SC-RNAE-234

Quito, 28 de Abril de 2001

**TEOJAMA COMERCIAL S.A.**  
**BALANCE GENERAL**  
**Al 31 de Diciembre de 2000**  
**US Dólares**

| <b>ACTIVOS</b>              |                             | <b>PASIVOS</b>                     |                             |
|-----------------------------|-----------------------------|------------------------------------|-----------------------------|
| <b>ACTIVO DISPONIBLE</b>    | 1,118,964.73                | <b>EXIGIBLE</b>                    | 8,528,739.00                |
| Caja                        | 196,250.21                  | Documentos por pagar               | 91,104.96                   |
| Bancos Nacionales           | 219,294.97                  | Acreedores por Depósito            | 2,924,573.00                |
| Bancos Exterior             | <u>703,419.55</u>           | Acreedores del Exterior            | <u>5,513,061.04</u>         |
| <b>EXIGIBLE</b>             | 15,080,676.54               | <b>OBLIGACIONES-IMPUESTOS-IESS</b> | 749,870.24                  |
| Inversiones Temporales      | 525,113.34                  | Impuestos por Pagar                | 425,968.58                  |
| Documentos por Cobrar       | 13,678,210.84               | Seguro Social                      | 8,585.99                    |
| Cuentas por Cobrar          | <u>877,352.36</u>           | Beneficios Sociales                | <u>315,315.67</u>           |
| <b>EXISTENCIAS</b>          | 4,309,442.27                | <b>VARIOS</b>                      |                             |
| Vehículos                   | 1,218,190.00                |                                    |                             |
| Repuestos                   | <u>3,091,252.27</u>         |                                    |                             |
| <b>COMPRAS EN TRANSITO</b>  |                             | <b>PASIVO CORRIENTE</b>            | 9,278,609.24                |
| Mercaderías                 | 146,603.35                  | <b>PASIVO LARGO PLAZO</b>          | 3,701,946.48                |
| <b>DIFERIDOS</b>            | 50,763.41                   | Reserva Jubilación Patronal        | 39,868.07                   |
| Impuestos Anticipados       | 601.35                      | Utilidades Diferidas               | <u>3,662,078.41</u>         |
| Seguros Anticipados         | <u>50,162.06</u>            |                                    |                             |
| <b>ACTIVO CORRIENTE</b>     | <u>20,706,450.30</u>        | <b>TOTAL PASIVOS</b>               | <u>12,980,555.72</u>        |
| <b>ACTIVOS FIJOS</b>        | 4,635,371.10                | <b>PATRIMONIO</b>                  |                             |
| Terrenos y Edificios        | 4,188,037.84                | <b>ACCIONES EMITIDAS</b>           | 2,545,950.82                |
| Depreciación Edificios      | (141,078.40)                | Acciones Pagadas                   | 280,000.00                  |
| Muebles y Enseres           | 353,953.59                  | Depósito Aumento de Capital        | <u>2,265,950.82</u>         |
| Depreciación Muebles y Ens. | (196,512.93)                | <b>RESERVAS LEGALES</b>            | 425,487.70                  |
| Maquinaria y Equipo         | 296,240.29                  | Reserva Legal                      | 293,650.50                  |
| Deprec. Equipo de Taller    | (96,806.06)                 | Reserva Facultativa                | <u>131,837.20</u>           |
| Vehículos                   | 509,525.97                  | <b>SUPERAVITS Y RESULTADOS</b>     | 5,547,453.96                |
| Depreciación Vehículos      | (349,843.28)                | Reserva Reval. Patrimonio          | <u>5,547,453.96</u>         |
| Equipos de Computación      | 186,903.50                  | <b>REEXPRESION MONETARIA</b>       | 4,095,205.43                |
| Depreciación Equip.Comp.    | (118,072.94)                | Reexpresión Monetaria              | <u>4,095,205.43</u>         |
| Otros                       | 3,926.89                    | <b>RESULTADOS</b>                  | 1,313,175.31                |
| Depreciación Acum. Otros    | <u>(903.37)</u>             | Utilidad Ejercicios Anteriores     | 298,498.46                  |
| <b>INVERSIONES</b>          |                             | Resultado del Periodo              | <u>1,014,676.85</u>         |
| Comerciales                 | 1,566,007.54                | <b>TOTAL PATRIMONIO</b>            | <u>13,927,273.22</u>        |
| <b>TOTAL ACTIVO</b>         | <u><u>26,907,828.94</u></u> | <b>TOTAL PASIVO CAPITAL</b>        | <u><u>26,907,828.94</u></u> |



TEOJAMA COMERCIAL S.A.  
BALANCE GENERAL  
Al 31 de Diciembre de 2000  
US Dólares

|  |                     |                                   |
|--|---------------------|-----------------------------------|
| <b>INGRESOS</b>                        |                     | <b>2,742,847.26</b>               |
| Repuestos y Accesorios                 | 42,625.31           |                                   |
| Vehiculos                              | <u>2,700,221.95</u> |                                   |
| Ingresos no Operacionales              |                     | <u>1,986,675.82</u>               |
| <b>INGRESOS BRUTOS</b>                 |                     | <b><u>4,729,523.08</u></b>        |
| <b>DEDUCCIONES Y GASTOS</b>            |                     |                                   |
| <b>GASTOS FINANCIEROS</b>              | 490,898.19          |                                   |
| Financieros                            | <u>490,898.19</u>   |                                   |
| <b>FUNCIONALES DE GASTOS</b>           | 2,249,062.41        |                                   |
| Administración Quito                   | 1,634,813.78        |                                   |
| Administración Cuenca                  | 30,836.79           |                                   |
| Administración Guayaquil               | 172,509.16          |                                   |
| Ventas Quito                           | 406,224.62          |                                   |
| Ventas Cuenca                          | 2,412.80            |                                   |
| Ventas Guayaquil                       | <u>2,265.26</u>     |                                   |
| <b>TOTAL GASTOS Y DEDUCCIONES</b>      |                     | <b><u>2,739,960.60</u></b>        |
| <b>UTILIDAD ANTES DE PARTICIPACION</b> |                     | <b>1,989,562.48</b>               |
| 15% Trabajadores                       |                     | <u>298,434.37</u>                 |
| <b>UTILIDAD GRAVABLE</b>               |                     | <b>1,691,128.11</b>               |
| (-) 25% Impuesto Renta                 |                     | 422,782.03                        |
| Reserva Legal 10%                      | 169112.81           |                                   |
| Reserva Facultativa 5%                 | <u>84556.42</u>     |                                   |
| <b>UTILIDAD DEL EJERCICIO</b>          |                     | <b><u><u>1,014,676.85</u></u></b> |



**TEOJAMA COMERCIAL S. A.**  
**ESTADO DE SITUACION**

Al 31 de Diciembre de 1999 y 2000

En US Dólares

|   | 1999                   |                  | (a)           | 2000               |               | AUMENTOS<br>(DISMINUCIO.) |
|---|------------------------|------------------|---------------|--------------------|---------------|---------------------------|
|   | IMPORTE<br>SUCRES      | DÓLARES          |               | IMPORTE<br>DÓLARES | %             |                           |
| <b>ACTIVOS</b>                          |                        |                  |               |                    |               |                           |
| <b>CORRIENTE:</b>                       |                        |                  |               |                    |               |                           |
| Disponible (Nota 2)                     | 17.871.859.472         | 714.874          | 7,26          | 1.118.965          | 4,16          | 404.090                   |
| Inversiones Temporales                  | 2.600.450.872          | 104.018          | 1,06          | 525.113            | 1,95          | 421.095                   |
| Clientes (Nota 3)                       | 102.090.939.813        | 4.083.638        | 41,45         | 13.678.211         | 50,83         | 9.594.574                 |
| Anticipos Funcionarios y Otros (Nota 4) | 2.137.512.609          | 85.501           | 0,87          | 877.352            | 3,26          | 791.851                   |
| Inventarios (Nota 5)                    | 68.869.735.257         | 2.754.789        | 27,96         | 4.309.442          | 16,02         | 1.554.653                 |
| Mercaderías en Tránsito (Nota 6)        | 2.445.432.329          | 97.817           | 0,99          | 146.603            | 0,54          | 48.785                    |
| Pagos Anticipados (Nota 7)              | 47.418.778             | 1.897            | 0,02          | 50.764             | 0,19          | 48.867                    |
| <b>TOTAL ACTIVO CORRIENTE:</b>          | <b>196.063.349.130</b> | <b>7.842.534</b> | <b>79,60</b>  | <b>20.706.450</b>  | <b>76,95</b>  | <b>12.863.916</b>         |
| <b>FIJO: (Nota 8)</b>                   |                        |                  |               |                    |               |                           |
| Terrenos                                | 6.099.762.330          | 243.990          | 2,48          | 1.759.829          | 6,54          | 1.515.839                 |
| Edificios                               | 5.915.085.343          | 236.603          | 2,40          | 2.428.209          | 9,02          | 2.191.606                 |
| Muebles Máquinaria y Enseres Oficina    | 2.434.063.574          | 97.363           | 0,99          | 353.954            | 1,32          | 256.591                   |
| Herramientas y Equipo de Taller         | 2.249.770.138          | 89.991           | 0,91          | 296.240            | 1,10          | 206.249                   |
| Equipo de Computación                   | 770.349.373            | 30.814           | 0,31          | 186.903            | 0,69          | 156.089                   |
| Vehículos al Servicio de la Empresa     | 2.968.367.354          | 118.735          | 1,21          | 509.526            | 1,89          | 390.791                   |
| Varios                                  | 31.566.400             | 1.263            | 0,01          | 3.927              | 0,01          | 2.664                     |
| Reexpresión Activos Fijos               | 10.436.369.473         | 417.455          | 4,24          | 0                  | 0,00          | (417.455)                 |
| Depreciación Acumulada                  | -10.134.984.336        | -405.399         | -4,11         | -903.217           | -3,36         | (497.818)                 |
| <b>TOTAL ACTIVO FIJO</b>                | <b>20.770.349.649</b>  | <b>830.814</b>   | <b>8,43</b>   | <b>4.635.371</b>   | <b>17,23</b>  | <b>3.804.557</b>          |
| <b>DIFERIDO Y OTROS:</b>                |                        |                  |               |                    |               |                           |
| Inversiones Comerciales (Nota 9)        | 29.478.122.139         | 1.179.125        | 11,97         | 1.566.008          | 5,82          | 386.883                   |
| <b>TOTAL ACTIVO DIFERIDO Y OTROS</b>    | <b>29.478.122.139</b>  | <b>1.179.125</b> | <b>11,97</b>  | <b>1.566.008</b>   | <b>5,82</b>   | <b>386.883</b>            |
| <b>TOTAL DE ACTIVOS</b>                 | <b>246.311.820.918</b> | <b>9.852.473</b> | <b>100,00</b> | <b>26.907.829</b>  | <b>100,00</b> | <b>17.055.356</b>         |

Las notas adjuntas son parte integral de los estados financieros

(a) Con fines de comparación los estados financieros al 31 de diciembre de 1999 se presentan en sucres y en dólares al tipo de cambio de S/. 25.000,00 sucres por US \$ 1,00.

**Nota:** En el presente ejercicio económico se aplicó la Norma Ecuatoriana de Contabilidad NEC N°. 17 "Conversión de estados financieros para efectos de aplicar el esquema de dolarización".

TEOJAMA COMERCIAL S. A.  
ESTADO DE SITUACION  
Al 31 de Diciembre de 1999 y 2000  
En US Dólares

|   | 1999                   |                  | (a)           | 2000              |                    | AUMENTOS<br>(DISMINUCIONES) |
|---|------------------------|------------------|---------------|-------------------|--------------------|-----------------------------|
|   | IMPORTE<br>SUCRES      | DÓLARES          |               | %                 | IMPORTE<br>DÓLARES |                             |
| <b>PASIVOS</b>                                |                        |                  |               |                   |                    |                             |
| <b>A CORTO PLAZO:</b>                         |                        |                  |               |                   |                    |                             |
| Obligaciones y Dtos. por Pagar (Nota 10)      | 55,311,205,283         | 2,212,448        | 22.46         | 5,604,166         | 20.83              | 3,391,718                   |
| Acreedores por Depósito                       | 2,479,365,795          | 99,175           | 1.01          | 2,924,573         | 10.87              | 2,825,398                   |
| Clas. Y Gastos por Pagar (Nota 11)            | 201,537,109            | 8,061            | 0.08          | 749,870           | 2.79               | 741,809                     |
| <b>TOTAL PASIVO A CORTO PLAZO:</b>            | <b>57,992,108,187</b>  | <b>2,319,684</b> | <b>23.54</b>  | <b>9,278,609</b>  | <b>34.48</b>       | <b>6,958,925</b>            |
| <b>A LARGO PLAZO:</b>                         |                        |                  |               |                   |                    |                             |
| Utilidad Diferida                             | 26,850,353,725         | 1,074,014        | 10.90         | 3,662,078         | 13.61              | 2,588,064                   |
| Jubilación Patronal                           | 1,140,957,786          | 45,638           | 0.46          | 39,868            | 0.15               | (5,770)                     |
| <b>TOTAL PASIVO A LARGO PLAZO:</b>            | <b>27,991,311,511</b>  | <b>1,119,652</b> | <b>11.36</b>  | <b>3,701,946</b>  | <b>13.76</b>       | <b>2,582,294</b>            |
| <b>TOTAL PASIVOS</b>                          | <b>85,983,419,698</b>  | <b>3,439,337</b> | <b>34.91</b>  | <b>12,980,555</b> | <b>48.24</b>       | <b>9,541,218</b>            |
| <b>PATRIMONIO: (Nota 12)</b>                  |                        |                  |               |                   |                    |                             |
| Capital Social (Nota 13)                      | 7,000,000,000          | 280,000          | 2.84          | 280,000           | 1.04               | 0                           |
| Depósito para Aumento de Capital              | 56,616,120,623         | 2,264,645        | 22.99         | 2,265,951         | 8.42               | 1,306                       |
| Reservas (Legal y Facultativa)                | 3,670,183,431          | 146,807          | 1.49          | 425,488           | 1.58               | 278,681                     |
| Reserva Revalorización Patrimonio             | 86,462,065,336         | 3,458,483        | 35.10         | 0                 | 0.00               | (3,458,483)                 |
| Reserva Revalorización Marzo/2000             | 0                      | 0                | 0.00          | 0                 | 0.00               | 0                           |
| Reexpresión Monetaria                         | -2,642,325,813         | -105,693         | -1.07         | 0                 | 0.00               | 105,693                     |
| Reexpresión Monetaria                         | 0                      | 0                | 0.00          | 0                 | 0.00               | 0                           |
| Reserva de Capital                            | 0                      | 0                | 0.00          | 6,543,352         | 24.32              | 6,543,352                   |
| Resultado por Exposición a la Inflación (REI) | 0                      | 0                | 0.00          | 3,099,308         | 11.52              | 3,099,308                   |
| Utilidad Ejercicios Anteriores                | 4,039,833,463          | 161,593          | 1.64          | 298,498           | 1.11               | 136,905                     |
| Utilidad del Periodo                          | 5,182,524,180          | 207,301          | 2.10          | 1,014,677         | 3.77               | 807,376                     |
| <b>TOTAL PATRIMONIO</b>                       | <b>160,328,401,220</b> | <b>6,413,136</b> | <b>65.09</b>  | <b>13,927,274</b> | <b>51.76</b>       | <b>7,514,138</b>            |
| <b>TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO:</b>             | <b>246,311,820,918</b> | <b>9,852,473</b> | <b>100.00</b> | <b>26,907,829</b> | <b>100.00</b>      | <b>17,055,356</b>           |

Las notas adjuntas son parte integral de los estados financieros

(a) Con fines de comparación los estados financieros al 31 de diciembre de 1999 se presentan en sucres y en dólares al tripo de cambio de S/. 25.000,00 sucres por US \$ 1,00.

Nota: En el presente ejercicio económico se aplicó la Norma Ecuatoriana de Contabilidad NEC N°. 1/ "Conversion de estados financieros para efectos de aplicar el esquema de dolarización".

**TEOJAMA COMERCIAL S. A.**  
**ESTADO DE RESULTADOS**  
**Al 31 de Diciembre de 1999 y 2000**  
**En US Dólares**

|  | 1999 (a)               |                  | %             | 2000               |               | AUMENTOS<br>(DISMINUCIONES)<br>DÓLARES |
|--|------------------------|------------------|---------------|--------------------|---------------|--|
|  | IMPORTE<br>SUCRES      | DÓLARES          |               | IMPORTE<br>DÓLARES | %             |  |
| <b>VENTAS:</b>                               |                        |                  |               |                    |               |  |
| De Vehículos                                 | 80,369,600,435         | 3,214,784        | 64.76         | 13,480,162         | 84.15         | 10,265,378                             |
| Repuestos/Accesorios                         | 16,558,593,688         | 662,344          | 13.34         | 2,539,088          | 15.85         | 1,876,744                              |
| <b>TOTAL VENTAS:</b>                         | <b>96,928,194,123</b>  | <b>3,877,128</b> | <b>78.10</b>  | <b>16,019,250</b>  | <b>100.00</b> | <b>10,265,378</b>                      |
| <b>(-) COSTO DE VENTAS:</b>                  |                        |                  |               |                    |               |  |
| De Vehículos                                 | 108,976,439,218        | 4,359,058        | 87.81         | 13,315,371         | 83.12         | 8,956,313                              |
| Repuestos y Accesorios                       | 6,705,774,489          | 268,231          | 5.40          | 2,395,264          | 14.95         | 2,127,033                              |
| <b>UTILIDAD BRUTA:</b>                       | <b>-18,754,019,584</b> | <b>-750,161</b>  | <b>-15.11</b> | <b>308,615</b>     | <b>6.22</b>   | <b>-817,968</b>                        |
| <b>(-) DEDUCCIONES Y GASTOS</b>              |                        |                  |               |                    |               |  |
| Intereses Pagados                            | 2,814,423,587          | 112,577          | 2.27          | 490,898            | 3.06          | 378,321                                |
| Descuentos a Clientes                        | 601,724,764            | 24,069           | 0.48          | 101,199            | 0.63          | 77,130                                 |
| Administración General                       | 10,381,184,756         | 415,247          | 8.37          | 1,838,160          | 11.47         | 1,422,913                              |
| Departamento Ventas Vehículos y Repuestos    | 999,447,347            | 39,978           | 0.81          | 406,225            | 2.54          | 366,247                                |
| Sucursal Cuenca                              | 2,605,837,699          | 104,234          | 2.10          | 2,413              | 0.02          | (101,821)                              |
| Sucursal Guayaquil                           | 1,270,597,813          | 50,824           | 1.02          | 2,265              | 0.01          | (48,559)                               |
| <b>TOTAL DEDUCCIONES Y GASTOS</b>            | <b>18,673,215,966</b>  | <b>746,929</b>   | <b>15.05</b>  | <b>2,841,160</b>   | <b>17.74</b>  | <b>2,094,231</b>                       |
| <b>OTROS INGRESOS</b>                        |                        |                  |               |                    |               |  |
| Utilidad Realizada                           | 38,639,151,137         | 1,545,566        | 31.13         | 2,535,431          | 15.83         | 989,865                                |
| Intereses y Comisiones Ganadas               | 3,970,608,593          | 158,824          | 3.20          | 1,745,953          | 10.90         | 1,587,129                              |
| Varios                                       | 0                      | 0                | 0.00          | 240,723            | 1.50          | 240,723                                |
| <b>TOTAL OTROS INGRESOS</b>                  | <b>42,609,759,730</b>  | <b>1,704,390</b> | <b>34.33</b>  | <b>4,522,107</b>   | <b>91.10</b>  | <b>2,817,717</b>                       |
| <b>UTILIDAD NETA:</b>                        | <b>5,182,524,180</b>   | <b>207,301</b>   | <b>4.18</b>   | <b>1,989,562</b>   | <b>12.42</b>  | <b>1,782,261</b>                       |
| 15% Participación Trabajadores (Ene. A Dic.) | 1,614,178,482          | 64,587           | 1.30          | 298,434            | 1.86          | 233,867                                |
| <b>UTILIDAD GRABABLE DEL EJERCICIO</b>       | <b>3,568,345,698</b>   | <b>142,734</b>   | <b>2.88</b>   | <b>1,691,128</b>   | <b>10.56</b>  | <b>1,548,394</b>                       |
| Impuesto a la Renta ( 15% 1999, 25% 2000)    | 735,621,978            | 29,425           | 0.59          | 422,782            | 2.64          | 393,357                                |
| Reserva Legal 10%                            | 416,852,452            | 16,674           | 0.34          | 169,113            | 1.06          | 152,439                                |
| Reserva Facultaiva 5%                        | 208,426,227            | 8,337            | 0.17          | 84,556             | 0.53          | 76,219                                 |
| <b>UTILIDAD NETA DEL EJERCICIO</b>           | <b>2,207,445,041</b>   | <b>88,298</b>    | <b>1.78</b>   | <b>1,014,677</b>   | <b>20.44</b>  | <b>926,379</b>                         |

Las notas adjuntas son parte integral de los estados financieros

(a) Con fines de comparación los estados financieros al 31 de diciembre de 1999 se presentan en sucres y en dólares al tipo de cambio de S/. 25.000,00 sucres por US \$ 1,00.

Nota: En el presente ejercicio económico se aplicó la Norma Ecuatoriana de Contabilidad NEC N°. 17 "Conversión de estados financieros para efectos de aplicar el esquema de dolarización".

TEOJAMA COMERCIAL S. A.  
ESTADO DE EVOLUCION DEL PATRIMONIO NETO  
Al 31 de Diciembre de 2000  
En US Dólares

**PATRIMONIO INICIAL.-**

|                                   |           |           |
|-----------------------------------|-----------|-----------|
| Capital Social                    | 280,000   |           |
| Depósito para Aumento de Capital  | 2,264,645 |           |
| Reserva de Capital                | 146,807   |           |
| Reserva Revalorización Patrimonio | 3,458,483 |           |
| Reexpresión Monetaria             | -105,693  |           |
| Utilidad Ejercicios Anteriores    | 161,593   |           |
| Utilidad del Periodo (1999)       | 207,301   | 6,413,136 |
|                                   | <hr/>     |           |

**SUPERAVIT Y UTILIDADES POR APLICAR.-**

|   |            |           |
|---|------------|-----------|
| Utilidades Ejercicios Anteriores                  | 298,498    |           |
| Utilidad Neta del Ejercicio                       | 1,014,677  |           |
| Menos: Distribución Utilidades e Impuestos        | -368,894   |           |
| Reservas (Legal y Facultativa)                    | 278,681    |           |
| Reserva por Revalorización del Patrimonio         | -3,458,483 |           |
| Reexpresión Monetaria                             | 105,693    |           |
| Reserva de Capital                                | 6,543,352  |           |
| Resultados por Exposición a la Inflación (R,E,I,) | 3,099,308  |           |
| Deposito para Aumento de Capital                  | 1,306      | 7,514,138 |
|   | <hr/>      | <hr/>     |

13,927,274



TEOJAMA COMERCIAL S. A.  
 ESTADO DE CAMBIO EN LA POSICION FINANCIERA  
 Al 31 de Diciembre de 2000  
 En US Dólares

**FUENTES DE CAPITAL DE TRABAJO NETO.-**

|  |                |            |
|--|----------------|------------|
| Utilidad (Pérdida) del Ejercicio 2000        | 1,014,677      |            |
| Utilidades Retenidas                         | 298,498        |            |
| Incremento Reservas (Legal Y Facultativa)    | 278,681        |            |
| Incremento Depreciación Acumulada            | 497,818        |            |
| Disminución Reexpresión Aactivos Fijos       | 417,455        |            |
| Incremento Deposito para Aumento de Capital  | 1,306          |            |
| Incremento Reserva de Capital                | 6,543,352      |            |
| Resultado por Exposición a la Inflción (REI) | 3,099,308      |            |
| Incremento Utilidad Diferida                 | 2,588,064      |            |
| Reexpresión Monetaria                        | <u>105,693</u> | 14,844,851 |

**USOS DE CAPITAL DE TRABAJO.-**

|   |              |                  |
|---|--------------|------------------|
| Distribución de Utilidades Ejercicios Anteriores: |              |                  |
| Utilidad del Período de 1999                      | 368,894      |                  |
| Incrementos de Activos Fijos                      | 4,719,830    |                  |
| Incrementos de Diferido y Otros                   | 386,883      |                  |
| Reserva Revalorización Patrimonio                 | 3,458,483    |                  |
| Disminución Pasivo a Largo Plazo                  | <u>5,770</u> | <u>8,939,860</u> |

VARIACION EN EL CAPITAL DE TRABAJO: 5,904,991

CAPITAL DE TRABAJO AL INICIO DEL PERIODO: 5,522,850

CAPITAL DE TRABAJO AL FINAL DEL PERIODO: 11,427,840

TEOJAMA COMERCIAL S.A.  
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
Al 31 de Diciembre de 2000  
US Dólares

**(1) PRINCIPALES POLITICAS DE CONTABILIDAD.-**

**a) Constitución y Objetivo Social:**

TEOJAMA COMERCIAL S.A., es una Compañía constituida legalmente mediante escritura pública de 17 de diciembre de 1963; su objetivo social es la celebración de toda clase de actos y contratos mercantiles y civiles, la compra y la venta de mercaderías nacionales y extranjeras, así como su importación y exportación y toda clase de actos y actividades que implican el comercio en general.

**b) Bases de Presentación:**

La Empresa registra sus operaciones de acuerdo con principios de contabilidad generalmente aceptados en la República del Ecuador, Normas Ecuatorianas de Contabilidad NEC y Disposiciones vigentes de la Ley de Compañías, Código Civil y Ley de Régimen Tributario Interno, su reglamento del Servicio de Rentas Interno, cuya ejecución y cumplimiento es controlado por la Superintendencia de Compañías. Los estados financieros de la Compañía se preparan en moneda ecuatoriana (Sucres) hasta el 31 de marzo en base a los precios históricos vigentes a las fechas en que ocurrieron las transacciones, los valores de ajustes por corrección monetaria, de conformidad con lo dispuesto en la Ley Reformativa de la Ley de Régimen Tributario Interno, y, desde el 1 de abril al 31 de diciembre del 2000 en US Dólares. Debido a la crisis económica del país, el gobierno ecuatoriano decretó la Dolarización de sus economía adoptando al Dólar de E. U. A. como la moneda de curso legal en el Ecuador; para lo cual se remplazaron los Sucres Ecuatorianos por US Dólares al tipo de cambio de S/. 25.000,00 por cada US \$ 1,00; considerando el ajuste según la NEC N° 17 para la "conversión de estados financieros para efectos de aplicar el esquema de dolarización" según Resolución N° SB-SC-SRI-01 publicada en el Registro Oficial N° 57 de 13 de abril del 2000.

**c) Mercaderías en Tránsito:**

Las mercaderías en Tránsito, se presentan al costo de las facturas, más los gastos de importación en que está incurriendo.

**d) Valuación de Inventarios:**

Los inventarios de vehículos, chasis con motor, chasis cabinado, otras líneas y repuestos están valorados al costo promedio, el cual no excede el valor de reposición corriente y reexpresado de acuerdo al Reglamento sobre la aplicación del sistema de Corrección Monetaria Integral de los estados financieros, considerando el ajuste según la NEC N° 17.



TEOJAMA COMERCIAL S.A.  
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
Al 31 de Diciembre de 2000  
US Dólares

**(1) PRINCIPALES POLITICAS DE CONTABILIDAD.- (Continuación...)**

**e) Activos Fijos:**

Propiedades, plantas y equipos con que cuenta la Compañía para el cumplimiento de sus objetivos, están registrados al costo de adquisición, su revalorización, su corrección monetaria, en el presente ejercicio económico se aplicó la NEC N° 17. La depreciación de estos activos se realizó usando el método de línea recta, de acuerdo con las vidas útiles estimadas así:

|                              | <u>Años</u> | <u>Porcentaje</u> |
|------------------------------|-------------|-------------------|
| Edificios                    |             |                   |
| Muebles y Enseres            | 10 años     | 10.00%            |
| Herramientas y Eq. de taller | 10 años     | 10.00%            |
| Vehículos - Servicio Empresa | 5 años      | 20.00%            |
| Equipos de computación       | 5 años      | 20.00%            |

Los activos fijos se encuentran protegidos contra todo riesgo a través de pólizas de seguro, que para el efecto, la Compañía tiene contratadas.

**f) Jubilación Patronal:**

La Jubilación Patronal es una obligación cuya estructura jurídica que la norma y reglamenta, consta en los artículos Nos. 219, 220, 221, 222 y 223 del Código del Trabajo. para financiar esta obligación patronal, la Compañía provisiona y crea una reserva, aplicando lo dispuesto en los artículos mencionados anteriormente.

**g) Automatización del Sistema Contable:**

La Compañía registra sus transacciones y documentos contables, mediante el procesamiento electrónico de datos y todos sus registros contables hasta el balance de comprobación se obtiene por este sistema, el mismo que no es confiable en razón de que en algunos casos los saldos que constan en el balance general son diferentes a los saldos en el balance de comprobación, en el que consta con decimales la columna del saldo inicial y las columnas de movimiento en los débitos y créditos, no así en las columnas de saldos deudor y acreedor que no constan decimales.

TEOJAMA COMERCIAL S. A.  
 NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
 Al 31 de Diciembre de 1999 y 2000  
 En US Dólares

**(2) DISPONIBLE.-**

Al 31 de Diciembre de 1999 y 2000, la compañía dispone de los siguientes valores en efectivo:

|                                       | <u>1 9 9 9</u>           |                    | <u>2 0 0 0</u>      |
|---------------------------------------|--------------------------|--------------------|---------------------|
|                                       | <b>suces</b>             | <b>dólares (a)</b> | <b>dólares</b>      |
| <b>Caja General:</b>                  |                          |                    |                     |
| Quito                                 | 127.633.520,00           | 5.105,34           | 152.166,85          |
| Guayaquil                             | 31.634.600,00            | 1.265,38           | 16.901,69           |
| Cuenca                                | 2.899.050,00             | 115,96             | 26.836,68           |
|                                       | <u>162.167.170,00</u>    | <u>6.486,69</u>    | <u>195.905,22</u>   |
| <b>Caja Chica:</b>                    |                          |                    |                     |
| Quito                                 | 1.100.000,00             | 44,00              | 100,00              |
| Guayaquil                             | 2.100.000,00             | 84,00              | 84,99               |
| Cuenca                                | 4.000.000,00             | 160,00             | 160,00              |
|                                       | <u>7.200.000,00</u>      | <u>288,00</u>      | <u>344,99</u>       |
| <b>Total Caja.-</b>                   | <u>169.367.170,00</u>    | <u>6.774,69</u>    | <u>196.250,21</u>   |
| <b>Bancos Locales:</b>                |                          |                    |                     |
| Producción Cta. 1100-2                | 170.609.265,00           | 6.824,37           | 24.851,15           |
| City Bank N. A. Cta. 20305029-3       | 846.165.691,00           | 33.846,63          | 188.681,82          |
| Pacífico Cta. 41627-4                 | 316.129.587,00           | 12.645,18          | 3.987,33            |
| Bco. Pichincha Cta. 43502362-7        | 0,00                     | 0,00               | 1.774,67            |
| Popular del Ecuador Cta. 100217       | 12.196.101,00            | 487,84             | 0,00                |
| <b>Total Bancos Nacionales.-</b>      | <u>1.345.100.644,00</u>  | <u>53.804,03</u>   | <u>219.294,97</u>   |
| <b>Bancos del Exterior:</b>           |                          |                    |                     |
| Produbank Cta. 5114                   | 6.682.037.058,00         | 267.281,48         | 78.558,67           |
| Citibank N. York Cta. 36229632        | 9.347.218.728,00         | 373.888,75         | 619.079,79          |
| Pacific National Bank Cta. 12654      | 122.049.639,00           | 4.881,99           | 5.781,09            |
| Producción Cta. 90106-7               | 206.086.233,00           | 8.243,45           | 0,00                |
| <b>Total Bancos Moneda Exterior.-</b> | <u>16.357.391.658,00</u> | <u>654.295,67</u>  | <u>703.419,55</u>   |
| <b>Total Disponible</b>               | <u>17.871.859.472,00</u> | <u>714.874,38</u>  | <u>1.118.964,73</u> |

(a) Con fines de comparación los estados financieros al 31 de diciembre de 1999 se presentan en suces y en dólares al tipo de cambio de S/. 25.000,00 suces por US \$ 1,00.



TEOJAMA COMERCIAL S. A.  
 NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
 Al 31 de Diciembre de 1999 y 2000  
 En US Dólares

**(3) CLIENTES.-**

Al 31 de Diciembre de 1999 y 2000, la compañía tiene los siguientes valores pendientes de cobro así:

|                                | <u>1 9 9 9</u>            |                     | <u>2 0 0 0</u>       |
|--------------------------------|---------------------------|---------------------|----------------------|
|                                | sucres                    | dólares (a)         | dólares              |
| Por Venta de Vehículos         | 101,443,929,708.00        | 4,057,757.19        | 13,556,579           |
| Por Venta de Repuestos         | 1,810,062,547.00          | 72,402.50           | 265,090              |
| <b>Suman Clientes.-</b>        | 103,253,992,255.00        | 4,130,159.69        | 13,821,669.25        |
| Provisión Créditos Incobrables | -1,163,052,442.00         | -46,522.10          | -143,459             |
| <b>Total Clientes:</b>         | <u>102,090,939,813.00</u> | <u>4,083,637.59</u> | <u>13,678,210.14</u> |

**(4) ANTICIPOS FUNCIONARIOS - OTROS.-**

Este rubro comprende los siguientes saldos al 31 de diciembre de 1999 y 2000:

|  | <u>1 9 9 9</u>          |                  | <u>2 0 0 0</u>   |
|--|-------------------------|------------------|------------------|
|  | sucres                  | dólares (a)      | dólares          |
| Anticipos - Funcionarios y Empleados         | 139,180,655.00          | 5,567.23         | 8,055            |
| Anticipos - Contratistas                     | 233,084,207.00          | 9,323.37         | 2,491            |
| Anticipos - Varios                           | 1,765,247,747.00        | 70,609.91        | 0                |
| <b>Total Anticipo Funcionarios - Otros.-</b> | <u>2,137,512,609.00</u> | <u>85,500.50</u> | <u>10,546.57</u> |

**(5) INVENTARIOS.-**

La compañía mantiene existencias al 31 de diciembre de 1999 y 2000 las mismas que han sido cotejadas y ajustadas con los inventarios físicos practicados a esa fecha; el detalle de inventarios es el siguientes:

|  | <u>1 9 9 9</u>           |                     | <u>2 0 0 0</u>      |
|--|--------------------------|---------------------|---------------------|
|  | sucres                   | dólares (a)         | dólares             |
| Vehículos Daihatsu                           | 29,624,046,557.00        | 1,184,961.86        | 475,312             |
| Vehículos Hino                               | 21,239,443,377.00        | 849,577.74          | 549,423             |
| Repuestos y Accesorios                       | 16,997,573,792.00        | 679,902.95          | 3,091,252           |
| Tractores Agrícolas                          | 1,008,671,530.00         | 40,346.86           | 193,455             |
| <b>Total Anticipo Funcionarios - Otros.-</b> | <u>68,869,735,256.00</u> | <u>2,754,789.41</u> | <u>4,309,442.27</u> |

TEOJAMA COMERCIAL S. A.  
 NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
 Al 31 de Diciembre de 1999 y 2000  
 En US Dólares

**(6) MERCADERÍAS EN TRANSITO.-**

Al 31 de Diciembre de 1999 y 2000 la compañía tiene en este rubro los siguientes saldos::

|  | <u>1999</u>             |                  | <u>2000</u>       |
|--|-------------------------|------------------|-------------------|
|  | sucres                  | dólares (a)      | dólares           |
| Vehiculos Daihatsu                           | 0.00                    | 0.00             | 1,429             |
| Vehiculos Hino                               | 22,149,657.00           | 885.99           | 43,217            |
| Otras Lineas                                 | 118,904,267.00          | 4,756.17         | 41,950            |
| Repuestos Daihatsu                           | 595,095,321.00          | 23,803.81        | 19,459            |
| Repuestos Hino                               | 1,602,503,843.00        | 64,100.15        | 446               |
| Repuestos Otras Lineas                       | 106,779,241.00          | 4,271.17         | 31,612            |
| Reposiciones                                 | 0.00                    | 0.00             | 8,490             |
| <b>Total Anticipo Funcionarios - Otros.-</b> | <b>2,445,432,329.00</b> | <b>97,817.29</b> | <b>146,602.86</b> |

**(7) PAGOS ANTICIPADOS.-**

Al 31 de Diciembre de 1999 y 2000 comprende lo siguiente:

|                                | <u>1999</u>          |                 | <u>2000</u>      |
|--------------------------------|----------------------|-----------------|------------------|
|                                | sucres               | dólares (a)     | dólares          |
| Seguros Pagados por Adelantado | 35,565,735.00        | 1,422.63        | 50,162           |
| Impuestos Anticipados          | 11,853,043.00        | 474.12          | 601              |
|                                | <b>47,418,778.00</b> | <b>1,896.75</b> | <b>50,763.41</b> |

TEOJAMA COMERCIAL S. A.  
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
Al 31 de Diciembre de 1999 y 2000  
En US Dólares

**(8) ACTIVOS FIJOS.-**

Las diferentes cuentas de propiedades, planta y equipo muestran la siguiente clasificación al 31 de diciembre del 2000:

| Activo Fijo:                                | (a)                   |                  | Aumentos y<br>Ajustes | Saldos al<br>31-Dic-2000 |
|---|-----------------------|------------------|-----------------------|--------------------------|
|   | Dic de 1999<br>Sucres | Dólares          |                       |                          |
| Terrenos                                    | 6,099,762,330         | 243,990          | 1,515,838             | 1,759,828                |
| Corrección Monetaria Terrenos               | 237,409,426           | 9,496            | -9,496                | 0                        |
| <b>Total Terrenos</b>                       | <b>6,337,171,756</b>  | <b>253,487</b>   | <b>1,506,341</b>      | <b>1,759,828</b>         |
| Edificios                                   | 5,915,085,343         | 236,603          | 2,191,606             | 2,428,209                |
| Corrección Edificios                        | 231,471,910           | 9,259            | -9,259                | 0                        |
| <b>Total Edificios</b>                      | <b>6,146,557,253</b>  | <b>245,862</b>   | <b>2,182,347</b>      | <b>2,428,209</b>         |
| Maquinaria y Equipo                         | 1,765,560,168         | 70,622           | 41,068                | 111,690                  |
| Corrección Maquinaria y Equipo              | 115,555,411           | 4,622            | -4,622                | 0                        |
| <b>Total Maquinaria y Equipo</b>            | <b>1,881,115,579</b>  | <b>75,245</b>    | <b>36,445</b>         | <b>111,690</b>           |
| Muebles y Enseres                           | 1,011,467,482         | 40,459           | 292,179               | 332,638                  |
| Corrección Maquinaria y Enseres Oficina     | 3,509,174,472         | 140,367          | -140,367              | 0                        |
| <b>Total Muebles y Enseres</b>              | <b>4,520,641,954</b>  | <b>180,826</b>   | <b>151,812</b>        | <b>332,638</b>           |
| Equipo de Oficina                           | 399,102,219           | 15,964           | 41,595                | 57,559                   |
| Corrección Equipo de Oficina                | 207,925,897           | 8,317            | -8,317                | 0                        |
| <b>Total Equipo de Oficina</b>              | <b>607,028,116</b>    | <b>24,281</b>    | <b>33,278</b>         | <b>57,559</b>            |
| Herramientas                                | 396,037,118           | 15,841           | 106,145               | 121,986                  |
| Corrección Herramientas                     | 1,244,459,735         | 49,778           | -49,778               | 0                        |
| <b>Total Herramientas</b>                   | <b>1,640,496,853</b>  | <b>65,620</b>    | <b>56,366</b>         | <b>121,986</b>           |
| Equipo de Taller                            | 88,172,852            | 3,527            | 22,796                | 26,323                   |
| Corrección de Equipo de Taller              | 109,061,570           | 4,362            | -4,362                | 0                        |
| <b>Total Equipo de Taller</b>               | <b>197,234,422</b>    | <b>7,889</b>     | <b>18,434</b>         | <b>26,323</b>            |
| Vehículos al Servicio de la Empresa         | 2,968,367,354         | 118,735          | 390,791               | 509,526                  |
| Corrección Vehículos al Servicio de la E.   | 4,744,241,421         | 189,770          | -189,770              | 0                        |
| <b>Total Vehículos al Servicio de la E.</b> | <b>7,712,608,775</b>  | <b>308,504</b>   | <b>201,022</b>        | <b>509,526</b>           |
| Varios                                      | 31,566,400            | 1,263            | 2,664                 | 3,927                    |
| Corrección Varios                           | 14,768,504            | 591              | -591                  | 0                        |
| <b>Total Varios</b>                         | <b>46,334,904</b>     | <b>1,853</b>     | <b>2,074</b>          | <b>3,927</b>             |
| Equipo de Computación                       | 770,349,373           | 30,814           | 156,089               | 186,903                  |
| Corrección Equipo de Computación            | 1,045,795,003         | 41,832           | -41,832               | 0                        |
| <b>Total Equipo de Computación</b>          | <b>1,816,144,376</b>  | <b>72,646</b>    | <b>114,257</b>        | <b>186,903</b>           |
| <b>Total Activo Fijos.-</b>                 | <b>30,905,333,988</b> | <b>1,236,213</b> | <b>4,302,375</b>      | <b>5,538,589</b>         |

TEOJAMA COMERCIAL S. A.  
 NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
 Al 31 de Diciembre de 1999 y 2000  
 En US Dólares

|                                       | Dic de 1999<br>Sucres | Dólares        | Aumentos y<br>Ajustes | Saldos al<br>31-Dic-2000 |
|---------------------------------------|-----------------------|----------------|-----------------------|--------------------------|
| (a)                                   |                       |                |                       |                          |
| <b>Depreciación Acumulada:</b>        |                       |                |                       |                          |
| Edificios                             | 383,292,902           | 15,332         | 125,747               | 141,078                  |
| Maquinaria y Equipo                   | 52,889,619            | 2,116          | 13,599                | 15,715                   |
| Muebles y Enseres                     | 2,620,660,769         | 104,826        | 85,003                | 189,830                  |
| Equipo de Oficina                     | 72,945,727            | 2,918          | 9,526                 | 12,444                   |
| Herramientas                          | 1,013,903,262         | 40,556         | 27,617                | 68,174                   |
| Equipo de Taller                      | 49,323,984            | 1,973          | 5,186                 | 7,159                    |
| Vehículos al Servicio de la Empresa   | 4,994,705,022         | 199,788        | 150,053               | 349,841                  |
| Varios                                | 5,553,970             | 222            | 681                   | 903                      |
| Equipo de Computación                 | 941,709,082           | 37,668         | 80,405                | 118,074                  |
| <b>Total Depreciación Acumulada.-</b> | <b>10,134,984,337</b> | <b>405,399</b> | <b>497,817</b>        | <b>903,217</b>           |

|                                     | Dic de 1999<br>Sucres | Dólares        | Aumentos y<br>Ajustes | Saldos al<br>31-Dic-2000 |
|-------------------------------------|-----------------------|----------------|-----------------------|--------------------------|
| (a)                                 |                       |                |                       |                          |
| <b>Activo Fijo Saldos:</b>          |                       |                |                       |                          |
| Terrenos                            | 6,337,171,756         | 253,487        | 1,506,341             | 1,759,828                |
| Edificios                           | 5,763,264,351         | 230,531        | 2,056,600             | 2,287,131                |
| Maquinaria y Equipo                 | 1,828,225,960         | 73,129         | 22,846                | 95,975                   |
| Muebles y Enseres                   | 1,899,981,185         | 75,999         | 66,809                | 142,808                  |
| Equipo de Oficina                   | 534,082,389           | 21,363         | 23,751                | 45,115                   |
| Herramientas                        | 626,593,591           | 25,064         | 28,749                | 53,812                   |
| Equipo de Taller                    | 147,910,438           | 5,916          | 13,248                | 19,164                   |
| Vehículos al Servicio de la Empresa | 2,717,903,753         | 108,716        | 50,969                | 159,685                  |
| Varios                              | 40,780,934            | 1,631          | 1,392                 | 3,024                    |
| Equipo de Computación               | 874,435,294           | 34,977         | 33,852                | 68,829                   |
| <b>Total Saldo Activos Fijos:</b>   | <b>20,770,349,651</b> | <b>830,814</b> | <b>3,804,558</b>      | <b>4,635,372</b>         |

TEOJAMA COMERCIAL S.A.  
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
Al 31 de Diciembre de 2000  
US Dólares

**(9) INVERSIONES COMERCIALES.-**

La Compañía mantiene al 31 de diciembre de 2000 las siguientes inversiones en acciones, las mismas que no han rendido dividendos en periodo examinado, el detalle es el siguiente:

|                                      | 1 9 9 9               |                  | 2 0 0 0          |
|--------------------------------------|-----------------------|------------------|------------------|
|                                      | SUCRES                | DOLARES          | DOLARES          |
| Centro Medico Pichincha              | 73.826.984            | 2.953            | 3.922            |
| Panamericana del Ecuador S. A.       | 93.901.060            | 3.756            | 4.988            |
| Fideunión                            | 94.128.759            | 3.765            | 5.789            |
| Banco de la Producción               | 29.062.037.008        | 1.162.481        | 1.543.903        |
| Servitalleres                        | 154.228.328           | 6.169            | 7.405            |
| <b>Total Inversiones Comerciales</b> | <u>29.478.122.139</u> | <u>1.179.124</u> | <u>1.566.007</u> |

**(10) OBLIGACIONES Y DOCUMENTOS POR PAGAR.-**

La Compañía presenta las siguientes cuentas, documentos y obligaciones pendientes de pago al 31 de diciembre de 1999 y 2000:

|  | 1 9 9 9               |                  | 2 0 0 0          |
|--|-----------------------|------------------|------------------|
|  | SUCRES                | DOLARES          | DOLARES          |
| <u>Documentos por Pagar:</u>                   |                       |                  |                  |
| Documentos por Pagar Particulares              | 911.615.901           | 36.465           | 132.366          |
| Documentos por Pagar al Exterior (Proveedores) | 54.398.045.181        | 2.175.922        | 5.380.695        |
| <u>Documentos por Pagar Otras empresas:</u>    |                       |                  |                  |
| Panamericana del Ecuador                       |                       |                  | 5.874            |
| Autosueco                                      | 1.544.201             | 62               | 62               |
| Clientes por pagar Repuestos                   |                       |                  | 85.169           |
|  | <u>55.311.205.283</u> | <u>2.212.449</u> | <u>5.604.166</u> |

**(11) CUENTAS Y GASTOS POR PAGAR.-**

Está compuesto por gastos pendientes de pago, retenciones, provisiones de pagos cuyos saldos al 31 de diciembre de 1999 y 2000 se presentan así:

|                                | 1 9 9 9            |              | 2 0 0 0        |
|--------------------------------|--------------------|--------------|----------------|
|                                | SUCRES             | DOLARES      | DOLARES        |
| Impuesto a la Renta Empresa    |                    |              | 390.592        |
| IESS por Pagar                 | 18.387.979         | 736          | 8.586          |
| Impuestos por Pagar            | 108.433.161        | 4.337        | 35.353         |
| Beneficios Sociales por Pagar  | 53.539.113         | 2.141        | 1.773          |
| 15% Participación Trabajadores | 21.166.856         | 847          | 313.566        |
|                                | <u>201.537.109</u> | <u>8.061</u> | <u>749.870</u> |

TEOJAMA COMERCIAL S.A.  
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
Al 31 de Diciembre de 2000  
US Dólares

**(12) PATRIMONIO.-**

Las cuentas que conforman el Patrimonio, han evolucionado durante el año 2000, según se muestra en el siguiente cuadro:

|                                | 1999                   |                  | Apropiación<br>y Ajustes | Aumentos          | Saldos al<br>31-12-00 |
|--------------------------------|------------------------|------------------|--------------------------|-------------------|-----------------------|
|                                | SUCRES                 | DOLARES          |                          |                   |                       |
| Capital Social                 | 7.000.000.000          | 280.000          |                          |                   | 280.000               |
| Dptos. Aum. Capital            | 56.616.120.623         | 2.264.645        |                          | 1.306             | 2.265.951             |
| Reservas (Legal y Facult.)     | 3.670.183.431          | 146.807          |                          | 278.681           | 425.488               |
| Res. Reval. Patrimonio         | 86.642.065.336         | 3.458.483        | (3.458.483)              |                   |                       |
| (-) Reexp. Monetaria           | (2.642.325.813)        | (105.693)        | 105.693                  |                   |                       |
| Reserva de Capital             |                        |                  |                          | 6.543.352         | 6.543.352             |
| Resultado por Exp. Infl. (REI) |                        |                  |                          | 3.099.308         | 3.099.308             |
| Util Ejer. Anterior            | 4.039.833.463          | 161.593          |                          | 136.905           | 298.498               |
| Utilidad Ejercicio             | 5.182.524.180          | 207.301          | (207.301)                | 1.014.677         | 1.014.677             |
|                                | <u>160.328.401.220</u> | <u>6.413.136</u> | <u>(3.560.091)</u>       | <u>11.074.229</u> | <u>13.927.274</u>     |

**(13) CAPITAL SOCIAL.-**

El Capital Social de la Compañía al 31 de marzo de 2000 es de S/7.000.000.000,00, según escritura pública de aumento de capital y reforma de estatutos otorgada ante el Notaria Décimo Cuarto del Distrito Metropolitano de Quito el 28 de diciembre de 1998; y, aprobada por la Superintendencia de Compañías mediante Resolución No. 99.1.1.1.00445 de 19 de febrero de 1999. Al 31 de diciembre de 2000 una vez realizada la "Conversión de estados financieros para efectos de aplicar el esquema de dolarización" según la Norma Ecuatoriana de Contabilidad NEC No. 17, convertidos de Suces Ecuatorianos a Dólares de E. U. A., es de US \$280.000,00, distribuido de la siguiente manera:

|                 | 1999                 |                   | 2000              |
|-----------------|----------------------|-------------------|-------------------|
|                 | SUCRES               | (a)<br>DOLARES    | DOLARES           |
| Manuel Malo M.  | 3.500.081.000        | 140.003.24        | 140.003.24        |
| Jacinto Malo M. | <u>3.499.919.000</u> | <u>139.996.76</u> | <u>139.996.76</u> |
| Totales         | <u>7.000.000.000</u> | <u>280.000.00</u> | <u>280.000.00</u> |

(a) Confines de comparación se presentan en sucres y dólares al tipo de cambio de S/ 25.000,00 sucres por US \$ 1,00.

TEOJAMA COMERCIAL S.A.  
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
Al 31 de Diciembre de 2000  
US dólares

**(14) OBLIGACIONES TRIBUTARIAS.-**

A más de las obligaciones que implican a la Compañía como agente de retención de impuestos sobre pagos realizados a terceros, también está sujeta a la Ley de Régimen Tributario Interno como agente de percepción. En el periodo examinado del 2000, la Empresa ha dado cumplimiento a todas sus obligaciones tributarias. Cuantificación del efecto neto en la cuenta "Resultado por Exposición a la Inflación, REI", como consta en los estados financieros en el Patrimonio Nota (12) por un valor de US \$ 3.099.308; el 13 de marzo del 2001, el Tribunal Distrital de lo Fiscal No 2 dejó en suspenso los efectos tributarios del saldo de la cuenta resultado por exposición a la inflación originado en la conversión a Dólares de E. U. A. Por su parte e. Servicio de Rentas Internas (SRI) ha presentado la apelación correspondiente ante el Tribunal Constitucional con el fin de invalidar dicha suspensión.

**(15) EVENTOS SUBSECUENTES.-**

**CUENTA RESERVA DE CAPITAL:**

En el ejercicio examinado la empresa en el mes de enero del 2001 transfiere los saldos de las cuentas: Reserva Revalorización Patrimonio US \$ 2'399.976, Reserva Revalorización Marzo/2000 US \$ 48.171, Reexpresión Monetaria US \$ 2'909.072, y, Reserva de Capital US \$ 1'186.133 se debitan; los mismos que se acreditan a la cuenta Reserva de Capital o Capital Adicional por un valor de US \$ 6'543.352; dando así cumplimiento a la aplicación de la NEC N° 17 REVELACIONES numeral 20 literal (b) en la que indica que " Los saldos de las cuentas reserva por revalorización del patrimonio y reexpresión monetaria debe revelarse como parte de la cuenta patrimonial **Capital Adicional o Reserva de Capital**.



\*\*\*\*\*