

**FERRETERÍA
AMERICANA CIA. LTDA.**

**ESTADOS FINANCIEROS
31 DE DICIEMBRE DE 2001**

CONTENIDO

Informe del Auditor Independiente

Balance General

Estado de Pérdidas y Ganancias

Estado de Evolución del Patrimonio

Estado de Flujo de Efectivo

Notas a los Estados Financieros

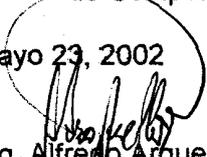
Ing. Com. Alfredo Arguello
Auditor Independiente Calificado

INFORME DEL AUDITOR INDEPENDIENTE

**A LOS SEÑORES SOCIOS DE
FERRETERÍA AMERICANA CIA. LTDA.**

1. He auditado el Balance General adjunto de Ferretería Americana Cía. Ltda., al 31 de diciembre de 2001 y los correspondientes Estados de Resultados, de Evolución del Patrimonio y de Flujo del Efectivo, por el año terminado a esa fecha. Estos estados financieros son responsabilidad de la gerencia de la empresa. Nuestra responsabilidad es expresar una opinión sobre estos estados financieros basados en nuestra auditoria.
2. Excepto por lo que se menciona en el párrafo siguiente, nuestra auditoria fue efectuada de acuerdo con Normas de Auditoria Generalmente Aceptadas en el Ecuador. Estas requieren que una auditoria sea diseñada y realizada para obtener certeza razonable de si los estados financieros no contienen errores importantes. Una auditoria incluye el examen, basándose en pruebas selectivas, de las evidencias que sustentan las cantidades y revelaciones presentadas en los estados financieros. Incluye también, la evaluación de los Principios de Contabilidad utilizados y de las estimaciones importantes hechas por la gerencia, así como una evaluación de la presentación general de los estados financieros. Consideramos que nuestra auditoria provee una base razonable para nuestra opinión.
3. No observé la toma física del inventario al 31 de Diciembre del 2001 por US \$ 228, 687.25 por lo que no me fue posible satisfacerme a través de procedimientos alternativos de auditoría de las cantidades en inventario ni de su valoración a esa fecha.
4. En mi opinión, excepto por los efectos de los ajustes, si los hubiere, según se explica en el párrafo anterior, los estados financieros arriba mencionados, presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes, la situación financiera de Ferretería Americana Cía. Ltda., al 31 de diciembre de 2001, los resultados de sus operaciones, la evolución de su patrimonio y sus flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, de conformidad con Principios de Contabilidad Generalmente Aceptados, modificados en ciertos aspectos por normas y prácticas contables establecidas o autorizadas por la Superintendencia de Compañías del Ecuador y el Ministerio de Finanzas.

Mayo 23, 2002


Ing. Alfredo Arguello
AUDITOR
Reg. Nac. SC-RNAE 328

FERRETERIA AMERICANA CIA.LTDA.

BALANCE GENERAL

31 DE DICIEMBRE DEL 2001 Y 2000

(Expresado en dólares estadounidenses)

| Activo | Referencia a Notas | 2001 | 2000 |
|--|--------------------|-------------------|-------------------|
| ACTIVO CORRIENTE | | | |
| Efectivo | 3 | 9,145.86 | 99.57 |
| Cuentas por cobrar | 4 | 93,952.60 | 76,266.39 |
| Inventarios | 5 | 228,687.25 | 215,227.46 |
| Impuestos anticipados | 6 | 6,339.60 | 3,125.83 |
| Total activo corriente | | 338,125.31 | 294,719.25 |
| PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO | | | |
| Vehículos | 7 | 2,865.23 | 2,865.23 |
| Maquinaria, Muebles, Enseres y Equipos | | 34,935.69 | 33,132.75 |
| (-) Depreciación Acumulada | | -20,015.84 | -14,004.80 |
| Total Activo Fijo | | 17,785.08 | 21,993.18 |
| OTROS ACTIVOS: | | | |
| Gastos anticipados | | 4,041.00 | - |
| Aportaciones en asociaciones | | - | 504.34 |
| Amortización acumulada | | - | -353.71 |
| Otros activos | | - | 217.08 |
| Total otros activos | | 4,041.00 | 367.71 |
| TOTAL ACTIVOS | | 359,951.39 | 317,080.14 |


 Gustavo Alfredo Uquillas
 Gerente General

| Pasivo y patrimonio | Referencia a Notas | 2001 | 2000 |
|---|--------------------|-------------------|-------------------|
| PASIVO CORRIENTE | | | |
| Cuentas por pagar | 8 | 70,191.00 | 155,066.45 |
| Deudas bancarias y financieras | | 84,687.96 | - |
| Provisiones sociales por pagar | | 809.84 | 5,340.41 |
| Otros pasivos a corto plazo | | 15,155.03 | 4,247.25 |
| Obligaciones por pagar | | 246.51 | 9,756.63 |
| Total Pasivo Corriente | | 171,090.34 | 174,410.74 |
| PASIVO LARGO PLAZO | | | |
| Jubilación patronal | 9 | 25,000.00 | - |
| Total Pasivo a largo plazo | | 25,000.00 | - |
| TOTAL DEL PASIVO | | 196,090.34 | 174,410.74 |
| PATRIMONIO | | | |
| Capital Social | 10 | 1,920.00 | 1,920.00 |
| Aportes Socios Futuras Capitalizaciones | | 6,760.15 | 6,760.15 |
| Reserva de capital | | 107,500.66 | 107,500.66 |
| Reserva Legal | | 1,746.29 | 1,746.29 |
| Reserva Facultativa | | 10,495.73 | 10,495.73 |
| Resultados años anteriores | | 14,246.56 | 2,222.03 |
| Utilidad presente ejercicio | | 21,191.66 | 12,024.54 |
| TOTAL PATRIMONIO | | 163,861.05 | 142,669.40 |
| TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO | | 359,951.39 | 317,080.14 |


 Gonzalo Suárez Mantilla
 Contador Reg. 37125

FERRETERIA AMERICANA CIA.LTDA.

ESTADO DE RESULTADOS

31 DE DICIEMBRE DEL 2001 Y 2000

(Expresado en dólares estadounidenses)

Referencia a
Notas

2001

2000

INGRESOS:

11

| | | |
|-------------------------------|-------------------|-------------------|
| Ventas netas | 927,265.45 | 876,317.64 |
| Otras Rentas | 15,816.66 | 17,496.77 |
| Ingresos Netos Totales | 943,082.11 | 893,814.41 |

Costo de productos vendidos

12

| | | |
|--------------------------|-------------------|-------------------|
| Inventario Inicial | 213,801.15 | 230,555.01 |
| Importaciones | 317,351.93 | 364,957.48 |
| Compras | 268,985.99 | 200,000.00 |
| Disponible para la venta | 800,139.07 | 795,512.49 |
| Inventario Final | 228,687.25 | 213,801.15 |
| | 571,451.82 | 581,711.34 |

Utilidad bruta

371,630.29 **312,103.07**

Gastos de Operación

| | | |
|--|-------------------|-------------------|
| Sueldos y salarios | 31,949.38 | 31,496.64 |
| Beneficios sociales e indemnizaciones | 21,017.68 | - |
| Honorarios a personas naturales | 2,708.80 | - |
| Arrendamiento de bienes inmuebles a personas naturales | 56,000.00 | - |
| Comisiones en ventas | 4,408.87 | 11,651.79 |
| Promoción y publicidad | 5,933.16 | - |
| Combustibles | 1,488.64 | - |
| Seguros y reaseguros (primas y cesiones) | 12,132.24 | - |
| Suministros y materiales | 5,192.84 | - |
| Gastos de Gestión | 113,344.33 | - |
| Gastos de viaje | 2,046.30 | 3,330.67 |
| Agua, energía, luz y telecomunicaciones | 13,508.42 | 5,428.45 |
| Impuestos contribuciones y otros | 1,922.08 | 235.49 |
| Depeciación de activos | 6,011.04 | 3,686.76 |
| Cuentas incobrables | - | 12,360.49 |
| Jubilación Patronal | 25,000.00 | - |
| Baja de activos | - | 4,769.55 |
| Otros gastos de administración y ventas | 47,715.29 | 209,092.41 |
| Impuesto circulación de capitales | - | 6,335.96 |
| Intereses y comisiones locales | 59.56 | 1,343.63 |
| | 350,438.63 | 289,731.84 |

UTILIDAD ANTES DE IMPUESTOS Y PARTICIPACIONES

21,191.66 **22,371.23**

GUSTAVO ALFREDO UQUILLAS
GERENTE GENERAL

GONZALO SUAREZ MANTILLA
CONTADOR REG. 37125

FERRETERIA AMERICANA CIA. LTDA.

ESTADO DE EVOLUCION DEL PATRIMONIO
 PARA LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2000 Y 2001
 (Expresado en dólares americanos)

| 2001 | Capital Social | Aporte Futuras Capitalizaciones | Reserva Revalorización del Patrimonio | Reexpresión Monetaria | Reserva de Capital | Reserva Legal | Reserva Facultativa | Utilidades Acumuladas | Total |
|-----------------------------------|-----------------|------------------------------------|---|--------------------------|-----------------------|-----------------|------------------------|--------------------------|-------------------|
| Saldo al 1 de enero del 2001 | 1,920.00 | 6,760.15 | - | - | 107,500.66 | 1,746.29 | 10,495.73 | 14,246.57 | 142,669.40 |
| Movimiento del período | - | - | - | - | - | - | - | -0.01 | -0.01 |
| Utilidad del ejercicio 2001 | - | - | - | - | - | - | - | 21,191.66 | 21,191.66 |
| Saldo al 31 de diciembre del 2001 | <u>1,920.00</u> | <u>6,760.15</u> | <u>-</u> | <u>-</u> | <u>107,500.66</u> | <u>1,746.29</u> | <u>10,495.73</u> | <u>35,438.22</u> | <u>163,861.05</u> |

Nota: El Capital está dividido en 48.000 acciones de 0.04 centavos de dólar c/u.


 GUSTAVO ALFREDO UQUILLAS
 GERENTE GENERAL

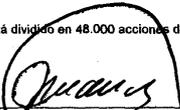

 GONZALO SUAREZ MANTILLA
 CONTADOR REG. 37125

FERRETERIA AMERICANA CIA. LTDA.

ESTADO DE EVOLUCION DEL PATRIMONIO
PARA LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2000 Y 2001
(Expresado en dólares americanos)

| 2000 | Capital Social | Aporte Futuras Capitalizaciones | Reserva Revalorización del Patrimonio | Reexpresión Monetaria | Reserva de Capital | Reserva Legal | Reserva Facultativa | Utilidades Acumuladas | Total |
|---------------------------------------|-----------------|------------------------------------|---|--------------------------|-----------------------|-----------------|------------------------|--------------------------|-------------------|
| Saldo al 1 de enero del 2000 | 1,920.00 | - | 3,793.60 | 20,294.68 | - | 203.86 | 3,045.38 | 7,551.20 | 36,808.72 |
| Efectos de la aplicación de la NEC 17 | | | 35,448.57 | 47,963.81 | - | 423.86 | 6,331.78 | 1,430.98 | 91,599.00 |
| Aumento al 31 de diciembre del 2000 | - | - | - | - | - | 1,116.57 | 1,118.57 | - | 2,237.14 |
| Utilidad neta del año | - | - | - | - | - | - | - | 12,024.54 | 12,024.54 |
| Transferencias | - | 6,760.15 | -39,242.17 | -68,258.49 | 107,500.66 | - | - | -6,760.15 | - |
| Saldo al 31 de diciembre del 2000 | <u>1,920.00</u> | <u>6,760.15</u> | <u>-</u> | <u>-</u> | <u>107,500.66</u> | <u>1,746.29</u> | <u>10,495.73</u> | <u>14,246.57</u> | <u>142,669.40</u> |

Nota: El Capital está dividido en 48.000 acciones de 0.04 centavos de dólar c/u.


GUSTAVO ALFREDO UQUILLAS
GERENTE GENERAL


GONZALO SUÁREZ MANTILLA
CONTADOR REG. 37126

FERRETERIA AMERICANA CIA. LTDA.

ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO

AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2001 Y 2000

(EXPRESADO EN DOLARES AMERICANOS)

| | Referencia a Notas | 2001 | 2000 |
|---|-----------------------|------------|------------|
| Efectivo al inicio del año | | 99.57 | - |
| ACTIVIDADES OPERATIVAS: | | | |
| Utilidad neta | | 21,191.66 | - |
| Más: | | | |
| Gastos que no constituyen flujo de efectivo | a | 18,801.17 | 18,441.28 |
| Menos: | | | |
| Disminución de cuentas por pagar | b | -3,320.40 | 54,255.18 |
| Incremento de cuentas por cobrar | c | -8,539.48 | -3,870.64 |
| Incremento de inventarios | d | -13,459.79 | -60,404.34 |
| Incremento de gastos anticipados | | -3,823.92 | -353.71 |
| Efectivo neto de las actividades operativas | | 10,849.24 | 8,067.77 |
| ACTIVIDADES DE INVERSION: | | | |
| (-) Compra de activos fijos | | -1,802.94 | -1,802.94 |
| (-) Incremento de inversiones | | - | -11,520.00 |
| Efectivo neto actividades inversión | | -1,802.94 | -13,322.94 |
| ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO: | | | |
| (-) Dividendos pagados | | - | - |
| Incremento en acciones | | - | - |
| Efecto Nec 17 | | - | 5,354.74 |
| Efectivo neto actividades de financiamiento | | - | 5,354.74 |
| Incremento neto de efectivo | | 9,046.30 | 99.57 |
| Efectivo neto al final del año | | 9,145.86 | 99.57 |


Gustavo Alfredo Uquillas
GERENTE


Gonzalo Suárez Mantilla
Contador Reg. 37125

FERRETERIA AMERICANA CIA. LTDA.

NOTAS AL ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2001 Y 2000

| Nota a.- | <u>2001</u> | <u>2000</u> |
|---|------------------|------------------|
| Valores que no constituyen flujo de efectivo | | |
| Depreciación | 6,011.04 | 5,678.89 |
| Provisión incobrables | -12,360.50 | 12,360.50 |
| Amortización de saldo de diferidos | 150.63 | -150.63 |
| Provisión jubilación | <u>25,000.00</u> | <u>552.52</u> |
| | 18,801.17 | 18,441.28 |
| Nota b.- | | |
| Disminución de cuentas por pagar: | | |
| Cuentas por Pagar | -84,875.45 | -9,005.41 |
| Prestamos Banco Pichincha | 84,687.96 | - |
| Provisiones Sociales por Pagar | -4,530.57 | -5,340.41 |
| Otros Pasivos a corto Plazo | 10,907.78 | 78,357.63 |
| Obligaciones por Pagar | <u>-9,510.12</u> | <u>-9,756.63</u> |
| | -3,320.40 | 54,255.18 |
| Nota c.- | | |
| Incremento de cuentas por cobrar | | |
| Cuentas por Cobrar | -41,078.70 | -24,401.52 |
| Otras Cuentas por Cobrar | 46,404.41 | 23,085.59 |
| Iva en Compras | 1,402.25 | - |
| Impuestos Anticipados | <u>1,811.52</u> | <u>-2,554.71</u> |
| | 8,539.48 | -3,870.64 |
| Nota d.- | | |
| Incremento de inventarios | | |
| Inventario de Mercaderías | 14,886.10 | -62,255.47 |
| Mercaderías en tránsito | <u>-1,426.31</u> | <u>1,851.13</u> |
| | 13,459.79 | -60,404.34 |

FERRETERÍA AMERICANA CIA. LTDA.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

AL 31 DE DICIEMBRE DE 2001
(Cifras expresadas en dólares)

NOTA 1. OPERACIONES

Ferretería Americana Cía. Ltda., fue constituida legalmente como una empresa de responsabilidad limitada en la ciudad de San Francisco de Quito Capital de la República del Ecuador el veintiuno de enero de mil novecientos setenta y uno e inscrita en el Registro Mercantil el 5 de febrero del mismo año.

El catorce de agosto de 1996 se realizó el último aumento de capital hasta llegar al monto actual de \$ 1.920, en esa fecha se reformaron los estatutos y se reactivó la empresa pues había cumplido con el plazo de vigencia que era de 25 años, la misma que se ha prorrogado hasta el año 2046.

Su objeto social comprende según el artículo segundo del Estatuto, ejercer el comercio en general, importación y distribución de artículos de ferretería, material eléctrico y otros artículos metalúrgicos, etc.

Criterio de empresa en marcha.

Los estados financieros al 31 de diciembre del 2001 han sido preparados sobre la base de principios de contabilidad aplicables a un negocio en marcha. En consecuencia, los estados financieros no reflejan los efectos de los ajustes y reclasificaciones, si los hubiere, que podrían ser necesarios en caso que la Compañía no estuviera en condiciones de continuar operando como una empresa en marcha y, por esta razón, se vería obligada a realizar sus activos y liquidar sus pasivos, obligaciones y compromisos contingentes en otra forma que no sea a través del curso normal de sus operaciones y por montos que difieran de los expuestos en los estados financieros.

NOTA 2. RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLITICAS CONTABLES.

Bases de Presentación de los Estados Financieros

Los estados financieros adjuntos, son preparados de acuerdo con Principios de Contabilidad Generalmente Aceptados en Ecuador, los cuales requieren que la Gerencia de la Compañía efectúe estimaciones y supuestos, que afectan los importes de ciertos activos, pasivos, ingresos y gastos, incluidos en dichos estados financieros. Se debe considerar que los resultados reales podrían diferir de esas estimaciones.

Los Principios de Contabilidad Generalmente Aceptados vigentes en Ecuador, no requieren que los estados financieros incluyan los siguientes aspectos requeridos por las normas internacionales de contabilidad:

1. Revisión periódica y reconocimiento en el estado de resultados de las pérdidas por deterioro de todos los activos, cuando el activo está registrado al valor mayor comparado con los flujos de caja descontados a valor presente del activo, que se espera recuperar a través de su uso o venta.
2. El registro de un activo o pasivo por el impuesto a la renta diferido, sobre las diferencias temporales entre los importes de activos y pasivos consignados en la declaración del impuesto a la renta y aquellos importes establecidos por los principios de contabilidad generalmente aceptados.

Caja y Bancos

Caja y bancos están definidos como efectivo y depósitos en bancos, fácilmente convertibles en montos conocidos de caja y con riesgo insignificante de cambios en el valor.

Cuentas por Cobrar

Las cuentas por cobrar clientes, las cuales generalmente tienen entre 30 y 60 días de plazo, son reconocidas y registradas al monto original de la factura, menos una provisión por cualquier monto no recuperable. La provisión de cuentas de dudoso cobro es realizada cuando la recuperación del monto total no es probable.

Inventarios

Los inventarios se valúan al costo promedio de compra.

Propiedades, Planta y Equipo

Están registrados al costo de adquisición. El costo de los activos son depreciados de acuerdo con el método de línea recta en función de los años de vida útil estimada, en base a los siguientes porcentajes anuales:

| | |
|-----------------------|-----|
| Muebles de oficina | 10% |
| Equipo de oficina | 10% |
| Equipo de computación | 20% |
| Vehículos | 20% |

Cuentas por Pagar

Los cuentas por pagar originadas por compras, las cuales normalmente tienen un plazo de 30 días, están registradas al costo, que es su valor razonable considerando que serán pagados en el futuro por bienes y servicios recibidos, tanto facturados como pendientes de facturar a la Compañía.

Pasivos Acumulados

Los pasivos acumulados están reconocidos si la Compañía tiene una obligación producto de eventos pasados y establecido en leyes o acuerdos contractuales.

Participación de Trabajadores

De acuerdo con el Código del Trabajo del Ecuador, la Compañía debe distribuir entre sus trabajadores el 15% de las utilidades antes del impuesto a la renta. Este beneficio es deducido de las utilidades del periodo en que se devenga.

Impuesto a la Renta

La provisión para impuesto a la renta de 2001, se calcula aplicando la tasa del 25% sobre la Utilidad luego del cálculo de Participaciones para los trabajadores, deduciendo los anticipos de impuestos cancelados en el año, que corresponden a US \$ 4.937,35, acogiéndose a la disposición de la Ley de Régimen Tributario Interno. Este tributo es deducido de las utilidades del periodo en que se devenga.

Reconocimiento del Ingreso

Los ingresos por venta de productos se reconocen cuando la propiedad de los bienes se transfiere al comprador mediante la facturación correspondiente.

NOTA 3.- CAJA BANCOS

El saldo de la cuenta Caja Bancos está compuesto de la siguiente manera:

| | Valores en dólares | |
|---------------------------------------|---------------------------|--------------------|
| | <u>2001</u> | <u>2000</u> |
| 1. Efectivo | 6,789.88 | |
| 2. Bancos | 2,355.98 | 99.57 |
| Saldo al 31 de diciembre /2001 | 9.145.86 | 99.57 |

Efectivo:

1. Representa el saldo de la cuenta caja, en esta cuenta se ingresan los saldos por cobranzas y ventas diarias que no se depositan en el banco.

Bancos:

2. Este valor representa el saldo conciliado de la cuenta corriente al 31 de diciembre del 2001.

NOTA 4.- CUENTAS POR COBRAR CLIENTES, EMPLEADOS Y DEUDORES VARIOS

Las cuentas por cobrar se detallan a continuación

| | Valores en dólares | |
|--|--------------------|------------------|
| | 2001 | 2000 |
| 1. Clientes | 45,348.94 | 86,427.64 |
| 2. Empleados y funcionarios | 26,768.69 | 2,199.25 |
| 3. Diversos deudores | 21,834.97 | - |
| 4. Provisiones para créditos incobrables | - | -12,360.50 |
| Saldo al 31 de diciembre/2001 | 93,952.60 | 76,266.39 |

1. Este valor representa el saldo al 31 de diciembre de las cuentas por cobrar a clientes por concepto de facturas de ventas pendientes de recuperación.
2. Representa el saldo de los préstamos realizados a los empleados y que no se considera como anticipos de sueldos.
3. Este valor está constituido por el saldo pendiente a cobrar a deudores varios.
4. En este año se convirtió en ingreso la Provisión Acumulada para Créditos Incobrables, a partir de enero del 2002 se calculará y registrará la provisión respectiva.

NOTA 5.- INVENTARIOS

Esta valor se encuentra conformado de la siguiente manera:

| | Valores en dólares | |
|--------------------------------------|--------------------|-------------------|
| | <u>2001</u> | <u>2000</u> |
| 1. Inventarios | 228,687.25 | 213,810.15 |
| 2. Mercaderías en tránsito | 0.00 | 1,426.31 |
| Saldo al 31 de diciembre/2001 | 228,687.25 | 215,236.46 |

1. Corresponde al saldo de inventarios al 31 de diciembre del 2001.
2. Este rubro registra al saldo de las importaciones en tránsito.

NOTA 6.- IMPUESTOS ANTICIPADOS

| | Valores en dólares | |
|--------------------------------------|--------------------|-----------------|
| | <u>2001</u> | <u>2000</u> |
| 1. Impuestos anticipados | 4,937.35 | 3125.83 |
| 2. IVA en compras | 1,402.25 | - |
| Saldo al 31 de diciembre/2001 | 6,339.60 | 3,125.83 |

1. Representa el saldo de los anticipos realizados para el impuesto a la renta del ejercicio económico del año 2001.
2. Este valor representa el IVA en compras realizadas en el mes de diciembre del 2001 y que fue utilizado como crédito tributario en el mes de enero del 2002.

NOTA 7.- PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPO

El movimiento de Propiedad, Planta y Equipos, fue como sigue:

| | Valores en dólares | |
|--------------------------------------|--------------------|------------------|
| | <u>2001</u> | <u>2000</u> |
| Saldo Neto al inicio del Año | 21.993,18 | 19,973.24 |
| Adquisiciones | 1,802.94 | 2,865.00 |
| Efecto aplicación NEC 17 | | 17.929,29 |
| (-) Retiros de activos | - | -4,769.55 |
| Depreciaciones Acumuladas | -6.011,04 | -14,004.80 |
| Saldo al 31 de diciembre/2001 | 17.785,08 | 21.993,18 |

La compañía no realizó la comparación del costo neto ajustado de sus Muebles Enseres y equipo con el avalúo de peritos, requerido por disposiciones legales, en razón de que, en opinión de la Administración de la Compañía, dicho costo no supera el valor de utilización económica de los respectivos activos.

NOTA 8.- PASIVO CORRIENTE

Un resumen del Pasivo Corriente, es como sigue:

| | Valores en dólares | |
|--------------------------------------|--------------------|-------------------|
| | <u>2001</u> | <u>2000</u> |
| 1. Cuentas por pagar | 70,191.00 | 155,066.45 |
| 2. Deudas bancarias y financieras | 84,687.96 | |
| 3. Provisiones sociales por pagar | 809.84 | 5,340.41 |
| 4. Otros pasivos a corto plazo | 15,155.03 | 4,247.25 |
| 5. Obligaciones por pagar | 246.51 | 9,756.63 |
| Saldo al 31 de diciembre/2001 | 171.090,34 | 174.410,74 |

1. Corresponde a valores de facturas por cancelar a proveedores nacionales y extranjeros por la compra de mercaderías.
2. Este valor acumula el saldo por pagar por préstamos bancarios.
3. Corresponde a los aportes al IESS del mes de diciembre/2001
4. Este valor representa las obligaciones que tiene la ferretería con accionistas de la empresa.
5. Corresponde a valores por pagar por retenciones de impuestos.

NOTA 9.- PROVISIÓN PARA JUBILACIÓN PATRONAL

La empresa ha provisionado el valor de US\$. 25.000 como reserva para Jubilación Patronal, este valor fue fijado a través de resolución de Junta General de Accionistas

NOTA 10.- CAPITAL SOCIAL

El capital social pagado de Ferretería Americana Cía. Ltda., es de US \$ 1920 que se encuentra representado por 48000 participaciones de U.S. \$ 4 centavos cada una.

NOTA 11.- INGRESOS

Corresponde a los siguientes rubros:

Valores en dólares

| | |
|-------------------------------|-------------------|
| 1. Ventas netas | 927,265.45 |
| 2. Otras Rentas | <u>15,816.66</u> |
| Ingresos Netos Totales | 943,082.11 |

1. Este valor corresponde a la mercadería vendida en punto de venta y ventas al por mayor del 1 de enero al 31 de diciembre del 2001.
2. Este valor incluye ingresos financieros y la reversión del saldo de la reserva para cuentas incobrables al año 2000.

NOTA 12.- COSTOS

Representa el costo de los productos vendidos y se encuentra demostrado de la siguiente manera:

Valores en dólares

| | |
|------------------------------------|-------------------|
| Inventario Inicial al 1/01/2001 | 213,801.15 |
| (+) Importaciones | 317,351.93 |
| (+) Compras locales | <u>268,985.99</u> |
| (=) Disponible para la venta | 800,139.07 |
| (-) Inventario Final al 31/12/2001 | <u>228,687.25</u> |
| Costo de Ventas | 571,451.82 |

NOTA 13.- IMPUESTOS FISCALES

La compañía ha cumplido con todas las obligaciones tributarias, a la fecha de elaboración de esta información se presentó la declaración del Impuesto a la Renta, Impuesto al Valor Agregado y Retenciones en la Fuente.

Desde su creación y hasta la fecha, la compañía no ha sido fiscalizada.