



**VIZHÑAY, ASOCIADOS**  
CONTADORES PUBLICOS Y ASESORES

## INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

### A los Accionistas y Junta de Directores de COMPAÑÍA GENERAL DE COMERCIO Y MANDATO S. A.

Hemos auditado el balance general que se adjunta de COMPAÑÍA GENERAL DE COMERCIO Y MANDATO S. A., al 31 de Diciembre del 2001 y los correspondientes estado de resultados, cambios en el patrimonio de los accionistas y estado de flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha. Dichos estados financieros son de responsabilidad de la Administración de la Compañía. Nuestra responsabilidad es expresar una opinión sobre dichos estados financieros basados en nuestra auditoría.

Efectuamos nuestra auditoría de acuerdo con normas de auditoría generalmente aceptadas. Dichas normas requieren que planifiquemos y realicemos la auditoría para obtener una seguridad razonable acerca de si los estados financieros no contienen errores importantes. Una auditoría incluye el examen sobre una base de pruebas selectivas, de la evidencia que sustenta las cantidades y revelaciones incluidas en los estados financieros. Incluye también la evaluación de las normas ecuatorianas de contabilidad usadas y de las estimaciones significativas hechas por la Administración, así como también, evaluar la presentación de los estados financieros en conjunto. Consideramos que nuestra auditoría provee una base razonable para nuestra opinión.

En nuestra opinión, los estados financieros antes mencionados presentan razonablemente, en todos sus aspectos importantes, la situación financiera de COMPAÑÍA GENERAL DE COMERCIO Y MANDATO S. A., al 31 de Diciembre del 2001, los resultados de sus operaciones y de flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, de conformidad con normas de contabilidad descritas en la nota 1.

En la nota 1 se menciona las medidas económicas adoptadas por las autoridades durante el año 2000 para establecer el esquema de dolarización de la economía y convertir los estados financieros de sucres a dólares de los Estados Unidos de Norteamérica.

*Vizhñay, Asociados*

Marzo 21, 2002  
RNAE No. 105

Eddie Vizhñay Díaz  
RNC No. 1903

**COMPAÑÍA GENERAL DE COMERCIO Y MANDATO S.A.**

Balance General

Al 31 de Diciembre del 2001

(Expresado en U.S. dólares)

ACTIVO

ACTIVO CORRIENTE:

Efectivo en caja y bancos (nota 3)	707,588.11
Inversiones temporales	75.22
Cuentas por cobrar:	
Clientes (nota 4)	13,247,063.96
Otras cuentas por cobrar (nota 5)	1,281,579.83
Compañías relacionadas (nota 6)	<u>997,528.90</u>
TOTAL	15,526,172.69
Inventarios (notas 1 y 7)	8,556,942.54
Pagos anticipados (nota 8)	<u>539,293.30</u>
TOTAL ACTIVO CORRIENTE	25,330,071.86
INVERSIONES PERMANENTES	42,394.99
PROPIEDADES, NETO (notas 1 y 9)	2,222,865.08
CARGOS DIFERIDOS (nota 10)	1,893,079.50
TOTAL ACTIVO	<u><u>29,488,411.43</u></u>

Ver notas a los estados financieros

**COMPAÑÍA GENERAL DE COMERCIO Y MANDATO S.A.**

Balance General

Al 31 de Diciembre del 2001

(Expresado en U.S. dólares)

PASIVO

PASIVO CORRIENTE:

Documentos por pagar (nota 11)	8,287,442.62
Cuentas por pagar (nota 12)	10,281,800.77
Gastos acumulados por pagar (nota 13)	393,882.58
Impuestos por pagar (nota 14)	<u>247,091.81</u>
<b>TOTAL PASIVO CORRIENTE</b>	<b>19,210,217.78</b>
Créditos diferidos	420,485.95
Deuda a largo plazo (nota 11)	5,990,309.88
<b>TOTAL PASIVO</b>	<b><u>25,621,013.61</u></b>

PATRIMONIO

Capital social	813,033.76
Reserva legal	34,460.44
Reserva facultativa	76,011.14
Reserva por valuación	2,009,583.77
Reserva de capital (nota 15)	1,824,143.24
Resultados Acumulados	- 1,165,891.67
Utilidad del ejercicio	<u>276,057.14</u>
<b>TOTAL PATRIMONIO</b>	<b>3,867,397.82</b>
Pasivo contingente (nota 17)	<u>-</u>
<b>TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO</b>	<b><u>29,488,411.43</u></b>

Ver notas a los estados financieros

**COMPAÑÍA GENERAL DE COMERCIO Y MANDATO S.A.**

Estado de Resultados

Por el año terminado el 31 de Diciembre del 2001

(Expresado en U.S. dólares)

Ventas Netas	35,960,597.71
Costo de Ventas	<u>28,525,047.08</u>
UTILIDAD BRUTA	7,435,550.63
Gastos de Ventas	4,735,330.42
Gastos de Administración	1,156,038.32
Gastos Financieros	<u>2,079,456.11</u>
TOTAL DE GASTOS	7,970,824.85
Otros Ingresos / (Egresos)	<u>1,018,769.86</u>
UTILIDAD ANTES DE PARTICIPACION DE TRABAJADORES	483,495.64
Participación de trabajadores (nota16)	72,524.35
Impuesto a la renta (nota17)	104,241.14
Reserva legal	<u>30,673.01</u>
UTILIDAD DEL EJERCICIO	<u><u>276,057.14</u></u>

Ver notas a los estados financieros

# COMPAÑÍA GENERAL DE COMERCIO Y MANDATO S.A.

Estado de Cambios en el Patrimonio de los Accionistas

Por el año terminado el 31 de Diciembre del 2001

(Expresado en U.S. dólares)

<b>CAPITAL SOCIAL</b>	
Saldo Inicial	813,033.76
Saldo Final	<u>813,033.76</u>
<b>RESERVA LEGAL (nota 1)</b>	
Saldo Inicial	3,787.43
Apropiación de Utilidades	30,673.01
Saldo Final	<u>34,460.44</u>
<b>RESERVA FACULTATIVA (nota 1)</b>	
Saldo Inicial	76,011.14
Saldo Final	<u>76,011.14</u>
<b>RESERVA POR VALUACION</b>	
Saldo Inicial	2,009,583.77
Saldo Final	<u>2,009,583.77</u>
<b>RESERVA DE CAPITAL (nota 15)</b>	
Reexpresión monetaria	
Saldo Inicial	- 79,635.77
Saldo Final	<u>- 79,635.77</u>
Reserva por revalorización del patrimonio	
Saldo Inicial	1,903,779.01
Saldo Final	<u>1,903,779.01</u>
Total Reserva de Capital	1,824,143.24
<b>RESULTADOS ACUMULADOS</b>	
Saldo Inicial	- 1,165,891.67
Saldo Final	<u>- 1,165,891.67</u>
<b>RESULTADO DEL PERIODO</b>	
Saldo Inicial	483,495.64
Provisión participación trabajadores	- 72,524.35
Provisión impuesto a la renta	- 104,241.14
Transferencia a reserva legal	- 30,673.01
Utilidad del Ejercicio	<u>276,057.14</u>
<b>TOTAL</b>	<u><u>3,867,397.82</u></u>

Ver notas a los estados financieros

**COMPAÑÍA GENERAL DE COMERCIO Y MANDATO S.A.**

Estado de Flujos de Efectivo

Por el año terminado el 31 de Diciembre del 2001

(Expresado en U.S. dólares)

**FLUJOS DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES OPERATIVAS:**

**UTILIDAD ANTES DE IMPUESTO A LA RENTA** 483,495.64

**AJUSTES POR:**

Gastos que no constituyen desembolsos:

Depreciación de activos fijos 1,006,128.82

Provisión de cuentas incobrables 54,960.20

Amortización de seguros 101,250.98

Amortización de cargos diferidos 473,269.87

**EFFECTIVO PROVENIENTE DE ACTIVIDADES OPERATIVAS ANTES DE CAMBIOS EN EL CAPITAL DE TRABAJO** 2,119,105.51

Aumento en cuentas por cobrar clientes - 1,382,175.81

Aumento en pagos y gastos anticipados. - 386,668.13

Aumento en inventarios. - 4,519,217.74

Disminución en cuentas por cobrar compañías relacionadas 1,068,642.68

Aumento en cuentas por pagar 2,787,890.64

Aumento en gastos acumulados por pagar 103,433.23

Aumento en impuestos por pagar 25,823.39

Aumento en créditos diferidos 188,325.06

**EFFECTIVO NETO PROVENIENTE EN ACTIVIDADES OPERATIVAS** 5,158.83

**FLUJOS DE EFECTIVOS EN ACTIVIDADES DE INVERSION:**

Disminución en inversiones temporales 6,150.00

Disminución en inversiones permanentes 5,088.45

Compras de activos fijos - 2,033,614.20

Ventas de activos fijos 4,287,304.39

**EFFECTIVO NETO PROVENIENTE EN ACTIVIDADES DE INVERSION** 2,264,928.64

**FLUJOS DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO:**

Disminución en documentos por pagar - 5,887,230.49

Aumento en deuda a largo plazo 3,509,243.10

**EFFECTIVO NETO USADO EN ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO** - 2,377,987.39

**DISMINUCION NETO EN EFECTIVO Y SUS EQUIVALENTES** -107,899.92

Efectivo y sus equivalentes al principio del periodo 815,488.03

**Efectivo y sus equivalentes al final del período (Nota 3)** 707,588.11

Ver nota a los estados financieros

# COMPAÑÍA GENERAL DE COMERCIO Y MANDATO S.A.

## Notas a los estados financieros

### 1. POLITICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS

#### a. Objeto Social

La compañía está constituida simultáneamente de acuerdo con las leyes de la República del Ecuador, y tiene por objeto social el establecimiento de almacenes para la compra y venta de artículos, artefactos, equipos, instalaciones, en general de fabricación nacional o extranjera, repuestos, complementos y accesorios agencias y representaciones

#### b. Bases de Presentación

Nuevos Principios de Contabilidad Ecuatorianos .

En el Ecuador se adoptaron a partir de Enero de 1999, las Normas Ecuatorianas de Contabilidad NEC, las cuales son similares a ciertas Normas Internacionales de Contabilidad NIC. En el futuro, se planea adoptar formalmente todas las Normas Internacionales de Contabilidad; sin embargo, por aquellas situaciones específicas que no estén consideradas por las NEC, las NIC proveerán los lineamientos a seguirse como normas de contabilidad en el Ecuador.

Las principales Normas Internacionales de Contabilidad aplicadas tienen relación con la presentación de estados financieros, contingencias y sucesos que ocurren después de la fecha del balance, contabilización de errores fundamentales y cambios en políticas contables y revelaciones de partes relacionadas. Estos estados financieros no son comparativos con aquellos emitidos en otros países.

Las normas de contabilidad adoptadas para la preparación de los estados financieros adjuntos, no difieren significativamente de aquellos usados en la preparación de los estados financieros de años anteriores.

Los estados financieros adjuntos han sido preparados de acuerdo con las Normas Ecuatorianas de Contabilidad NEC.

#### c. Inventarios

Los inventarios están valorizados básicamente al costo promedio ponderado, que no excede del precio justo, es la cantidad por la que un activo podría ser intercambiado entre un comprador informado y dispuesto y un vendedor informado y dispuesto, en una transacción en libre competencia, (nota 7).

#### d. Propiedades

Las propiedades están valorizadas al costo de adquisición ajustado. Hasta el 31 de Diciembre de 1990, el factor de ajuste fue la variación del sucre, con respecto al dólar de los Estados Unidos de Norteamérica, en el mercado de intervención. A partir de 1991 hasta 1999, el factor de ajuste fue hecho en función a la variación porcentual en el índice de precios al consumidor a nivel nacional, de Enero a Marzo del 2000, se ajustó en base a la Normas Ecuatorianas de Contabilidad NEC 17 (nota 9).

## COMPAÑÍA GENERAL DE COMERCIO Y MANDATO S.A.

Notas a los estados financieros, continuación

e. Participación Trabajadores

De acuerdo con el Código de Trabajo la compañía debe distribuir entre sus trabajadores el 15% la utilidad que resulta de sumar a la utilidad antes de impuesto a la renta los gastos no deducibles. Este beneficio es registrado como apropiación a los resultados del período en que se originan.

f. Impuesto a la Renta

Las sociedades nacionales o extranjeras domiciliadas o no en el país, que obtengan ingresos gravados de conformidad con las disposiciones de la Ley de Régimen Tributario Interno y su Reglamento, y con las resoluciones de carácter general y obligatorio emitidas por el Servicio de Rentas Internas estarán sometidas a la tarifa impositiva del 25% sobre su base imponible.

Según la resolución 2001-41 de la Función Legislativa publicada en el Registro Oficial No.325 del 14 de Mayo del 2001, establece que las sociedades que reinviertan sus utilidades en el país podrán obtener una reducción del diez por ciento (10%) en la tarifa del impuesto a la renta sobre el monto reinvertido, siempre y cuando efectúen el correspondiente aumento de capital, el mismo que se perfeccionará con la inscripción en el respectivo Registro Mercantil hasta el 31 de diciembre del ejercicio impositivo posterior a aquel en que se generaron las utilidades materia de reinversión.

g. Reserva Legal

La Ley de Compañías del Ecuador, establece una apropiación obligatoria no menor del 10% de la utilidad neta anual, hasta alcanzar por lo menos el 50% del capital pagado de la compañía. Dicha reserva no está sujeta a distribución excepto en caso de liquidación de la compañía; pero puede ser capitalizada o destinada a absorber pérdidas incurridas.

h. Registros Contables y Unidad Monetaria

Los registros contables de la compañía se llevan en idioma español y expresado en dólares de los Estados Unidos de Norteamérica, que es la unidad monetaria de la República del Ecuador.

i. Esquema de dolarización

El 10 de Enero del 2000, debido a las condiciones políticas y económicas, el Gobierno ecuatoriano adoptó el esquema de dolarización de la economía, fijando el tipo de cambio en S/. 25.000,00 por cada dólar U.S.\$, como se indica en la Ley de Transformación Económica del Ecuador, aprobada el 13 de Marzo del 2000.

El éxito del nuevo esquema de dolarización del país depende de las medidas que adopte el Gobierno para que el proceso de recuperación económico pueda consolidarse y mantenerse a futuro.

## COMPAÑÍA GENERAL DE COMERCIO Y MANDATO S.A.

Notas a los estados financieros, continuación

### j. CONVERSION DE ESTADOS FINANCIEROS PARA EFECTOS DE APLICAR EL ESQUEMA DE DOLARIZACION – NEC 17

La Norma Ecuatoriana de Contabilidad NEC 17, ajustó las partidas no monetarias del balance general, al 31 de Marzo del 2000, fecha de transición; las cuentas tales como: inventarios, pagos anticipados, propiedades y patrimonio, excepto el resultado en el periodo de transición.

En el ejercicio económico del año 2001, las Normas Ecuatorianas de Contabilidad NEC y los organismos de control gubernamental no requieren que los estados financieros sean ajustados.

### 2. INDICE DE PRECIOS AL CONSUMIDOR

La información relacionada con el porcentaje de variación de los índices de precios al consumidor, preparada por el Instituto Nacional de Estadísticas y Censos (INEC) para el ejercicio económico del 2001 fue de 22.44%.

La evolución de la inflación en los últimos cinco años, es la siguiente:

<u>AÑO</u>	<u>INFLACION</u>
1997	30.67 %
1998	43.40 %
1999	60.71 %
2000	90.99 %
2001	22.44 %

### 3. EFFECTIVO EN CAJA Y BANCOS

Al 31 de Diciembre de 2001, el saldo es el siguiente:

Caja	U.S.\$	448,936.80
Bancos		258,651.31
		<hr/>
TOTAL	U.S.\$	<u>707,588.11</u>

**COMPAÑÍA GENERAL DE COMERCIO Y MANDATO S.A.**

Notas a los estados financieros, continuación

**4. CUENTAS POR COBRAR - CLIENTES**

Un resumen de las cuentas por cobrar al 31 de Diciembre del 2001, es como sigue:

Cientes	U.S.\$	14,162,595.00
MENOS:		
Provisión para cuentas incobrables		<u>915,531.04</u>
TOTAL	U.S.\$	<u>13,247,063.96</u>

Las cuentas por cobrar están respaldadas por las garantías y reservas de dominio que implementa la compañía sobre las ventas que originan el crédito. La mayoría de los créditos se expiden y recaudan basándose en vencimientos mensuales hasta 12 meses.

**5. OTRAS CUENTAS POR COBRAR**

Un resumen de otras cuentas por cobrar al 31 de Diciembre del 2001, por clasificación es como sigue:

Proveedores	U.S. \$	563,960.49
Otras cuentas por cobrar		<u>717,619.34</u>
TOTAL	U.S. \$	<u>1,281,579.83</u>

**COMPAÑÍA GENERAL DE COMERCIO Y MANDATO S.A.**

Notas a los estados financieros, continuación

**6. COMPAÑÍAS RELACIONADAS**

Un resumen de compañías relacionadas al 31 de Diciembre del 2001, es el siguiente:

Ecuacolor Laboratorio Fotografico S.A.	U.S. \$	704,315.16
Tecniprint S. A		155,484.41
Festati S. A.		130,560.37
Ecuador Telecom S. A.		<u>7,168.96</u>
TOTAL	U.S. \$	<u>997,528.90</u>

Las transacciones con compañías relacionadas, se respaldan y efectúan en los mismos términos y condiciones equiparables a otros de igual especie, realizadas con terceros.

**7. INVENTARIOS**

Un resumen de los inventarios al 31 de Diciembre del 2001, es el siguiente:

Mercadería en general	U.S.\$	7,571,920.69
Repuestos y otros		791,169.96
Mercadería en tránsito		<u>193,851.89</u>
TOTAL	U.S.\$	<u>8,556,942.54</u>

**8. PAGOS Y GASTOS ANTICIPADOS**

Un resumen de los pagos y gastos anticipados al 31 de Diciembre del 2001, es el siguiente:

Crédito tributario	U.S.\$	1,306.07
Retenciones en la fuente		107,554.44
Seguros		91,759.58
Anticipo impuesto a la renta año 1998		16,546.72
Varios		<u>322,126.49</u>
TOTAL	U.S.\$	<u>539,293.30</u>

---

**COMPAÑÍA GENERAL DE COMERCIO Y MANDATO S.A.**

Notas a los estados financieros, continuación

**9. PROPIEDADES**

Los movimientos del costo y depreciación de propiedades, por el año terminado el 31 de Diciembre del 2001, fueron como sigue:

<u>COSTO</u>		<u>SALDOS</u> 31/12/00	<u>ADICIONES</u>	<u>TRANSFE-</u> <u>RENCIAS</u>	<u>SALDOS</u> 31/12/01
Terrenos	U.S.\$	9,059.60	1,881,356.76	1,817,817.00	72,599.36
Edificios		242,511.36	-	- 123,719.87	118,791.49
Equipos de oficina		39,904.85	18,802.54	- 1,222.84	57,484.55
Equipos de computación		205,977.19	77,299.93	- 26,363.08	256,914.04
Instalaciones		135,915.35	-	-	135,915.35
Vehículos		371,622.56	44,480.82	- 25,823.08	390,280.30
Muebles y enseres		71,754.63	2,340.76	3,606.54	77,701.93
Herramientas		38,178.27	6,771.36	- 59.44	44,890.19
Maquinarias y equipos		14,348.26	2,562.03	-	16,910.29
Otras propiedades		4,550.55	-	-	4,550.55
		<u>1,133,822.62</u>	<u>2,033,614.20</u>	<u>- 1,991,398.77</u>	<u>1,176,038.05</u>
<b>CORRECCION MONETARIA</b>					
Terrenos		58,668.94	-	-	58,668.94
Edificios		3,713,927.23	-	- 2,658,114.06	1,055,813.17
Equipos de oficina		318,057.33	-	- 132,903.24	185,154.09
Equipos de computación		733,293.06	-	- 95,766.48	637,526.58
Instalaciones		711,642.48	-	-	711,642.48
Vehículos		1,512,997.28	-	- 139,720.71	1,373,276.57
Muebles y enseres		428,740.65	-	- 3,880.12	424,860.53
Herramientas		45,269.33	-	-	45,269.33
Maquinarias y equipos		62,461.76	-	-	62,461.76
Otras propiedades		15,039.18	-	-	15,039.18
		<u>7,600,097.24</u>	<u>-</u>	<u>- 3,030,384.61</u>	<u>4,569,712.63</u>
<b>TOTAL</b>		<u><b>8,733,919.86</b></u>	<u><b>2,033,614.20</b></u>	<u><b>- 5,021,783.38</b></u>	<u><b>5,745,750.68</b></u>
<b>Menos: Depreciación Acumulada</b>					
Costo		493,423.71	170,029.46	- 69,846.28	593,606.89
Corrección monetaria		2,764,462.44	725,210.48	- 560,394.21	2,929,278.71
<b>Total</b>		<u><b>3,257,886.15</b></u>	<u><b>895,239.94</b></u>	<u><b>- 630,240.49</b></u>	<u><b>3,522,885.60</b></u>
<b>Propiedades, neto</b>	U.S.\$	<u><b>5,476,033.71</b></u>	<u><b>1,138,374.26</b></u>	<u><b>- 4,391,542.89</b></u>	<u><b>2,222,865.08</b></u>

Edificios se deprecian al 5% anual, equipos de oficina, muebles y enseres, instalaciones, herramientas y otras propiedades al 10% anual, vehículos y equipos de computación al 20% anual, bajo el método de línea recta.

**COMPAÑÍA GENERAL DE COMERCIO Y MANDATO S.A.**

Notas a los estados financieros, continuación

**10. CARGOS DIFERIDOS**

Un resumen de los cargos diferidos al 31 de Diciembre del 2001, es el siguiente:

Diferencial cambiario	U.S. \$	2,366,349.37
Amortización		- 473,269.87
Total	U.S. \$	<u>1,893,079.50</u>

El diferencial cambiario por actualización de activos y pasivos en moneda extranjera se registra a los resultados del año. De acuerdo con disposiciones legales vigentes, al 31 de Diciembre de 1999, la compañía difirió las pérdidas en cambio, que se amortizarán en cinco años a partir del año 2000.

**11. DOCUMENTOS POR PAGAR**

Un resumen de los documentos por pagar al 31 de Diciembre de 2001, es el siguiente:

<u>BANCO</u>	<u>OPERACION No.</u>	<u>VENCIMIENTO</u>	<u>TASA DE INTERES %</u>	<u>U. S. DOLARES</u>
<b><u>Guaranty Trust Bank</u></b>				
		<u>2002</u>		
Préstamo	9600	Diciembre 31	14.00	3,000,000.00
<b><u>Pacific National Bank</u></b>				
		<u>2002</u>		
Préstamo	20117418481	Enero 28	10.00	400,400.00
Préstamo	20117418483	Marzo 27	10.00	445,000.00
				<u>845,400.00</u>
<b><u>Guayaquil</u></b>				
		<u>2002</u>		
Préstamo	ME - 105543	Enero 04	13.89	21,000.00
Préstamo	ME - 105115	Enero 11	15.81	77,850.00
Préstamo	FI - 1054	Enero 28	16.00	112,000.00
Préstamo	ME - 106600	Enero 29	16.00	997,000.00
Préstamo	FI - 1063	Febrero 06	16.00	332,160.00
Préstamo	FI - 1084	Febrero 11	16.00	287,096.41
Préstamo	FI - 1085	Febrero 11	16.00	23,943.59
Préstamo	FI - 1086	Febrero 12	16.00	126,720.00
Préstamo	ME - 108707	Febrero 21	15.00	328,417.02
Préstamo	ME - 108394	Marzo 08	16.00	83,040.00
Préstamo	ME - 108395	Marzo 13	16.00	71,774.10
Préstamo	ME - 108398	Marzo 14	16.00	31,680.00
				<u>2,492,681.12</u>
Pasan				<u>6,338,081.12</u>

**COMPAÑÍA GENERAL DE COMERCIO Y MANDATO S. A.**

Notas a los estados financieros, continuación

<u>BANCO</u>	<u>OPERACIÓN No.</u>	<u>VENCIMIENTO</u>	<u>TASA DE INTERES%</u>	<u>U.S. DOLARES</u>
Vienen				6,338,081.12
<b><u>Lloyds Bank</u></b>				
Préstamo	PF - 610230	<u>2003</u> Noviembre 10	14.00	158,000.00
<b><u>Bolivariano</u></b>				
Préstamo	CCI-LG- 1006831	<u>2002</u> Enero 03	3.10	90,777.00
Préstamo	CCI-Motta- 1006864	Abril 29	3.10	602,489.59
Préstamo	Varios	<u>2005</u> Diciembre 20	14.00	1,054,920.00
				<u>1,748,186.59</u>
<b><u>Pichincha</u></b>				
Préstamo	PF - 554303	<u>2002</u> Diciembre 09	16.00	950,000.00
<b><u>Austro</u></b>				
Préstamo	PF - 17787	<u>2002</u> Febrero 12	19.00	82,000.00
<b><u>Union</u></b>				
Préstamo	19983165	<u>1999</u> Abril 01	8.75	1,367.68
Préstamo	19990350	<u>2001</u> Enero 15	8.75	20.00
Préstamo	19990351	Enero 15	8.75	3,510.02
				<u>4,897.70</u>
Intereses por Pagar				219,197.21
TOTAL PRESTAMO				<u>9,500,362.62</u>
Reluka S. A.		<u>2009</u> Febrero 30		2,754,718.89
Night Millennium Inc.		Julio 30		1,139,928.59
Abg. Esteban Amador Rendón		<u>2007</u> Julio 30		882,742.40
				<u>14,277,752.50</u>
Menos:				
Porción corriente de la deuda				<u>8,287,442.62</u>
TOTAL DEUDA LARGO PLAZO				<u>5,990,309.88</u>

**COMPAÑÍA GENERAL DE COMERCIO Y MANDATO S. A.**

Notas a los estados financieros, continuación

**12. CUENTAS POR PAGAR**

Un resumen de las cuentas por pagar al 31 de Diciembre del 2001, por clasificación principal es como sigue:

Proveedores locales	U.S. \$	4,245,811.47
Proveedores del exterior		4,302,834.21
Sobregiros bancarios		354,192.24
Otras cuentas por pagar		1,378,962.85
TOTAL	U.S. \$	<u>10,281,800.77</u>

**13. GASTOS ACUMULADOS POR PAGAR**

El movimiento de los gastos acumulados por pagar al 31 de Diciembre del 2001, es como sigue :

	<u>SALDOS</u>			<u>SALDOS</u>
	<u>31-12-00</u>	<u>DEBITOS</u>	<u>CREDITOS</u>	<u>31-12-01</u>
<u>GASTOS ACUMULADOS</u>				
Décimo tercer sueldo	U.S.\$ 4,544.42	89,002.89	118,268.87	33,810.40
Décimo cuarto sueldo	3,905.78	5,462.88	6,027.63	4,470.53
Décimo quinto sueldo	738.61	46.03	204.24	896.82
Vacaciones	23,433.72	29,794.85	46,101.44	39,740.31
Fondo de reserva	27,518.44	63,469.96	50,339.82	14,388.30
Aporte patronal ,IECE,SECAP	4,196.44	124,866.25	134,320.10	13,650.29
Aportes personal	6,342.28	113,397.35	107,551.50	496.43
Participación trabajadores	—	—	72,524.35	72,524.35
Otros	<u>143,986.67</u>	<u>1,096,036.32</u>	<u>1,165,954.80</u>	<u>213,905.15</u>
TOTAL	U.S.\$ <u>214,666.36</u>	<u>1,522,076.53</u>	<u>1,701,292.75</u>	<u>393,882.58</u>

**COMPAÑÍA GENERAL DE COMERCIO Y MANDATO S.A.**

Notas a los estados financieros, continuación

**14. IMPUESTO POR PAGAR**

El movimiento de los Impuestos por pagar por el año terminado al 31 de Diciembre del 2001, es como sigue:

		<u>SALDOS</u> <u>31/12/00</u>	<u>DEBITOS</u>	<u>CREDITOS</u>	<u>SALDOS</u> <u>31/12/01</u>
Impuesto renta empleados	U.S.\$	1,087.46	7,258.18	8,338.74	2,168.02
Impuesto al valor agregado		45,675.88	366,619.01	392,322.34	71,379.21
Retención fuente por pagar		40,769.25	167,694.27	160,086.64	33,161.62
Retención fuente del IVA		21,535.60	197,111.07	205,573.97	29,998.50
Intereses		7,959.09	7,809.03	5,993.26	6,143.32
Impuesto a la renta		-	-	104,241.14	104,241.14
<b>TOTAL</b>	<b>U.S.\$</b>	<b>117,027.28</b>	<b>746,491.56</b>	<b>876,556.09</b>	<b>247,091.81</b>

**15. RESERVA DE CAPITAL**

Al 31 de Diciembre del 2001, el saldo es el siguiente:

**Reexpresión Monetaria**

Saldo Inicial	U.S.\$	<u>- 79,635.77</u>
Saldo final		- 79,635.77

**Reserva por Revalorización del patrimonio**

Saldo Inicial		<u>1,903,779.01</u>
Saldo final		1,903,779.01

<b>TOTAL</b>	<b>U.S.\$</b>	<b><u>1,824,143.24</u></b>
--------------	---------------	----------------------------

**COMPAÑÍA GENERAL DE COMERCIO Y MANDATO S.A.**

Notas a los estados financieros, continuación

**16. PARTICIPACION DE TRABAJADORES**

Utilidad antes de impuesto a la renta	U.S.\$	<u>483,495.64</u>
Porcentaje de participación trabajadores		<u>15%</u>
TOTAL	U.S.\$	<u>72,524.35</u>

**17. IMPUESTO A LA RENTA**

CONCILIACION DE IMPUESTOS

Utilidad antes participación trabajadores	U.S.\$	483,495.64
Más:		
Ajustes por gastos y costos no deducibles		<u>5,993.26</u>
		489,488.90
Menos:		
Participación de trabajadores		<u>72,524.35</u>
Utilidad gravable		416,964.55
Porcentaje del impuesto a la renta		<u>25%</u>
TOTAL	U.S.\$	<u>104,241.14</u>

Los registros contables de COMPAÑÍA GENERAL DE COMERCIO Y MANDATO S.A., han sido fiscalizados por las autoridades de impuesto hasta el ejercicio de 1996. De acuerdo con disposiciones legales, las autoridades tributarias tiene la facultad para revisar las declaraciones de impuesto a la renta de la compañía dentro de los tres años anteriores a partir de la fecha de presentación de la última declaración presentada.