

**COMERCIAL INTACO S.A.**

2000

Estados Financieros

**Por el año terminado el 31 de Diciembre del 2000**

Informe de los Auditores Independientes

Balance General

Estado de Resultados

Estado de Cambios en el Patrimonio de los Accionistas

Estado de Flujos de Efectivo

Notas a los Estados Financieros

9.658



*Auditoría 2000*

**VIZHÑAY, ASOCIADOS**  
CONTADORES PUBLICOS Y ASESORES

## INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

### A los Accionistas y Junta de Directores de COMERCIAL INTACO S. A.

Hemos auditado el balance general que se adjunta de **COMERCIAL INTACO S. A.**, al 31 de Diciembre del 2000, y los correspondientes estado de resultados, cambios en el patrimonio de los accionistas y 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 de contabilidad utilizadas 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 **COMERCIAL INTACO S. A.**, al 31 de Diciembre del 2000, 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.

La compañía ha hecho la conversión de los estados financieros de sucres a U.S. dólares para efectos de aplicar el esquema de dolarización, según la Norma Ecuatoriana de Contabilidad NEC 17.

*Vizhnay, Asociados*  
Mayo 4, 2001  
SC-RNAE No. 105

*Eddie Vizhnay Díaz*  
Eddie Vizhnay Díaz  
RNC No. 1903

**COMERCIAL INTACO S. A.**

Balance General

Al 31 de Diciembre del 2000

(Expresado en U.S. dólares)

ACTIVO

ACTIVO CORRIENTE:

Efectivo en caja y bancos (notas 1 y 4)	51,973.57
Cuentas por cobrar:	
Clientes (nota 5)	266,686.14
Otras cuentas por cobrar (nota 6)	194,852.86
Compañías relacionadas (nota 7)	52,172.42
	<hr/>
TOTAL	513,711.42
Inventarios (notas 1, 2 y 8)	261,729.07
Pagos y gastos anticipados (nota 9)	19,956.59
	<hr/>
TOTAL ACTIVO CORRIENTE	847,370.65
PROPIEDADES, NETO (notas 1, 2 Y 10)	1,109,704.12
INVERSIONES PERMANENTES (notas 1 y 11)	4,500.00
OTROS ACTIVOS	31,922.01
	<hr/>
TOTAL ACTIVO	<u>1,993,496.78</u>

Ver notas a los estados financieros

**COMERCIAL INTACO S. A.**

Balance General

Al 31 de Diciembre del 2000

(Expresado en U.S. dólares)

PASIVO

PASIVO CORRIENTE:

Cuentas por pagar (nota 12)	235,445.82
Documento por pagar (nota 13)	101,856.62
Compañías relacionadas (nota 7)	4,832.97
Gastos acumulados por pagar (nota 14)	13,310.19
Impuestos por pagar (notas 1 y 15)	<u>10,645.50</u>
<b>TOTAL PASIVO CORRIENTE</b>	<b>366,091.10</b>

Deuda a largo plazo (nota 16)	<u>561,455.78</u>
	<b>927,546.88</b>

PATRIMONIO

Capital social (nota 2)	800.00
Aportes para futuras capitalizaciones	4,200.00
Reserva legal (nota 1)	400.00
Reserva facultativa	18,943.18
Otras reservas	25.04
Reserva de capital (notas 2 y 17)	1,035,339.64
Resultado del ejercicio	<u>6,242.04</u>
<b>TOTAL PATRIMONIO</b>	<b>1,065,949.90</b>
Pasivo contingente (nota 18)	<u>-</u>
<b>TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO</b>	<b><u>1,993,496.78</u></b>

Ver notas a los estados financieros

**COMERCIAL INTACO S. A.**

Estado de Resultados

Por el año terminado el 31 de Diciembre del 2000

(Expresado en U. S. dólares)

Ventas netas	1,753,162.14
Costo de ventas	<u>1,058,000.70</u>
UTILIDAD BRUTA	695,161.44
GASTOS OPERACIONALES:	
Gastos de ventas y administración	673,727.73
Gastos financieros	<u>62,171.85</u>
TOTAL DE GASTOS	<u>735,899.58</u>
UTILIDAD OPERACIONAL	-40,738.14
Otros ingresos	36,302.21
Resultado por exposición a la inflación	<u>14,107.37</u>
UTILIDAD ANTES DE PARTICIPACION DE TRABAJADORES	9,671.44
Participación de trabajadores	1,450.72
Impuesto a la renta (nota 18)	<u>1,978.68</u>
UTILIDAD DEL EJERCICIO	<u><u>6,242.04</u></u>

Ver notas a los estados financieros

**COMERCIAL INTACO S. A.**

## Estado de Cambios en el Patrimonio de los Accionistas

Año terminado el 31 de Diciembre del 2000

(Expresado en U. S. dólares)

<b>CAPITAL SOCIAL</b>	
Saldo inicial	800.00
Saldo final	<u>800.00</u>
<b>APORTES PARA FUTURAS CAPITALIZACIONES</b>	
Saldo inicial	-
Aporte en efectivo de accionistas	4,200.00
Saldo final	<u>4,200.00</u>
<b>RESERVA LEGAL</b>	
Saldo inicial	400.00
Saldo final	<u>400.00</u>
<b>RESERVA FACULTATIVA</b>	
Saldo inicial	19,667.91
Compensación por exceso en el cálculo de intereses tributarios	-724.73
Saldo final	<u>18,943.18</u>
<b>OTRAS RESERVAS</b>	
Saldo inicial	25.04
Saldo final	<u>25.04</u>
<b>RESERVA DE CAPITAL (notas 2 y 17)</b>	
<u>Reexpresión monetaria</u>	
Saldo inicial	-
Ajuste de activos fijos por índice especial de brecha	349,979.94
Ajuste de inventarios por índice especial de brecha	11,672.76
Ajuste del patrimonio por índice especial de brecha	-329,296.42
Revalorización de inversiones	2,250.00
Saldo final	<u>34,606.28</u>
<u>Reserva por revalorización del patrimonio</u>	
Saldo inicial	539,026.62
Ajuste del patrimonio por índice especial de inflación	168,831.50
Ajuste del patrimonio por índice especial de brecha	292,875.24
Saldo final	<u>1,000,733.36</u>
Total de reserva de capital	<u>1,035,339.64</u>
<b>RESULTADO DEL EJERCICIO</b>	
Saldo inicial	9,671.44
Provisión participación trabajos	-1,450.72
Provisión del impuesto a la renta	-1,978.68
Saldo final	<u>6,242.04</u>
<b>TOTAL</b>	<u><u>1,065,949.90</u></u>

Ver notas a los estados financieros

**COMERCIAL INTACO S.A.**

Estado de Flujos de Efectivo

Año terminado el 31 de Diciembre del 2000

(Expresado en U. S. dólares)

**FLUJOS DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES OPERATIVAS:**

**UTILIDAD ANTES DE IMPUESTO A LA RENTA** 9,671.44

**AJUSTES POR:**

Gastos que no constituyen desembolsos:

Depreciación de activos fijos 74,414.58

Provisión de cuentas incobrables 2,640.60

Amortización de seguros 9,065.41

Amortización de otros activos 2,692.41

Ingresos que no constituyen cobros

Resultado por exposición a la inflación -14,107.37

**EFFECTIVO PROVENIENTE DE ACTIVIDADES OPERATIVAS**

**ANTES DE CAMBIOS EN EL CAPITAL DE TRABAJO** 84,377.07

Aumento en cuentas por cobrar -254,543.64

Disminución en pagos anticipados 13,495.87

Aumento en inventarios -112,928.63

Aumento en cuentas por cobrar compañías relacionadas -32,440.03

Aumento en otros activos -2,263.64

Aumento en documentos por pagar 101,856.62

Aumento en cuentas por pagar 147,585.86

Aumento en gastos acumulados por pagar 8,363.82

Aumento en impuestos por pagar 2,251.33

Disminución en cuentas por pagar compañías relacionadas -5,914.01

**EFFECTIVO NETO USADO EN ACTIVIDADES OPERATIVAS** -50,159.38

**FLUJOS DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE INVERSION:**

Ventas de activos fijos 24,651.02

Compras de activos fijos (nota 10, adiciones) -96,022.37

**EFFECTIVO NETO USADO EN ACTIVIDADES DE INVERSION** -71,371.35

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

Aumento deuda largo plazo 124,830.39

Aporte en efectivo de accionistas 4,200.00

**EFFECTIVO NETO PROVENIENTE DE ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO** 129,030.39

**AUMENTO NETO EN EFECTIVO Y SUS EQUIVALENTES** 7,499.66

Efectivo y sus equivalentes al principio del período 44,473.91

Efectivo y sus equivalentes al final del período (nota 4) 51,973.57

Ver notas a los estados financieros

## COMERCIAL INTACO 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 la importación de toda clase de artículos y manufacturas, y los negocios de agencia, comisiones, representaciones, etc., y a todo otro acto de comercio permitido por las leyes del Ecuador.

##### b. Bases de Presentación

Nuevos Principios de Contabilidad Ecuatorianos.

En el Ecuador se adoptaron a partir de Enero de 1999, 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 NEC, excepto por los requerimientos de presentar información comparativa y el estado de flujos de efectivo. Considerando la inflación importante ocurrida durante 1999, no sería adecuado presentar estados financieros comparativos, sin antes ajustar los estados financieros del año anterior, a niveles de poder adquisitivo actual. De acuerdo con normas ecuatorianas de contabilidad en el Ecuador en vigencia, no existe la obligación de realizar el ajuste antes mencionado.

La compañía ajustó el balance general al 31 de Marzo del 2000, siguiendo las disposiciones de la resolución No. SB-SC-SRI-01 de la Superintendencia de Bancos, Superintendencia de Compañías y Servicio de Rentas Internas publicada en el Registro Oficial No. 57 del 13 de Abril del 2000, resuelve aprobar la Norma Ecuatoriana de Contabilidad No. 17 " Conversión de estados financieros para efectos de aplicar el esquema de dolarización".

Los registros contables de la compañía se llevaron en sucres, que fué la unidad monetaria de la República del Ecuador, hasta el 31 de marzo del 2000. A partir del 1 de Abril, los registros contables de la compañía se llevan en dólares de los Estados Unidos de Norte América, que es la unidad monetaria de la República del Ecuador.

## COMERCIAL INTACO S.A.

### Notas a los estados financieros, continuación

c. Inventarios

Los inventarios están valorizados básicamente al costo promedio, ajustadas de acuerdo con la NEC 17, 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 8).

d. Inversiones permanentes

Las inversiones están registradas al valor nominal.

e. 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 NEC 17 (nota 10).

f. Participación Trabajadores

De acuerdo con el Código de Trabajo la compañía debe distribuir entre sus trabajadores el 15% de las utilidades antes del impuesto a la renta. Este beneficio es registrado como apropiación a los resultados del período en que se originan.

g. 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.

---

## COMERCIAL INTACO S.A.

### Notas a los estados financieros, continuación

h. 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.

i. Unidad Monetaria

La unidad monetaria de la República del Ecuador es el sucre y el tipo de cambio con respecto al dólar de los Estados Unidos de América (EUA) ha sufrido un deterioro importante en los últimos años, pasando de S/. 6.800 por 1 U.S.\$ al 1 de Enero de 1999 a S/. 25.000 por 1 U.S.\$ al 10 de Enero del 2000. En su afán de corregir los efectos de las distorsiones económicas y de información financiera, el Gobierno ecuatoriano anunció la adopción del esquema de dolarización, fijando el Banco Central del Ecuador la tasa de cambio en S/. 25.000 por 1 U.S.\$, así como; también ha emitido la Ley Fundamental para la Transformación Económica del Ecuador.

j. Diferencia en cambio, neto

La diferencia en cambio neta originada entre el 1 de Enero y el 31 de Marzo del 2000, se contabiliza totalmente en el estado de resultado del período, al igual que todas las demás cuentas de resultados se dividieron para el tipo de cambio S/. 25.000, para obtener en U.S.\$ dólares.

---

## COMERCIAL INTACO S. A.

Notas a los estados financieros, continuación

### 2. **CONVERSIÓN DE ESTADOS FINANCIEROS PARA EFECTOS DE APLICAR EL ESQUEMA DE DOLARIZACIÓN – NEC 17**

---

La Norma Ecuatoriana de Contabilidad NEC 17, ajusta 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, se hacen dos tipos de ajustes:

Primero, ajuste integral de inflación por el período comprendido entre el 1 de Enero al 31 de Marzo del 2000, el efecto del ajuste se contabiliza en el Estado de Resultados, en la cuenta Resultado por Exposición a la Inflación - REI.

Segundo, ajuste para reconocer el cambio del poder adquisitivo del sucre con relación al dólar de los Estados Unidos de América, por el índice especial de corrección de brecha, el cual surge de la variación acumulada de la diferencia entre la tasa de inflación y devaluación por el período comprendido desde el 31 de Diciembre de 1991 hasta el 31 de Diciembre de 1999 y entre el 1 de Enero al 31 de Marzo del 2000, el efecto del ajuste hasta el 31 de Diciembre de 1999, se contabiliza en el Patrimonio en la cuenta Reexpresión Monetaria y el efecto del ajuste entre el 1 de Enero al 31 de Marzo del 2000, se contabiliza en el Estado de Resultados en la cuenta Resultado por Exposición a la Inflación - REI.

Los saldos de los estados financieros al 31 de Marzo del 2000, fecha de transición expresados en sucres y ajustados como se indica en los párrafos anteriores, los saldos del balance general y estado de resultados se divide para el tipo de cambio de S/.25.000 cada U.S. dólar, con lo cual se obtendrá los saldos de los estados financieros convertidos a dólares de los Estados Unidos de América, inicio de la contabilidad en U.S. dólares.

Por el período comprendido entre Abril y Diciembre del año 2000, ya no se ajustan los Estados Financieros

## COMERCIAL INTACO S. A.

Notas a los estados financieros, continuación

### 3. INDICE DE AJUSTE

Considerando los efectos de la devaluación del sucre, unidad monetaria de la República del Ecuador, en los Estados Financieros, según NEC 17 al momento de convertir a dólares de los Estados Unidos de América, los estados financieros se ajustaron en base a los índices de inflación, que están relacionados con el índice de precios al consumidor urbano IPCU, preparado por el Instituto Nacional de Estadísticas y Censos (INEC) y el índice especial de corrección de brecha que está relacionado con el tipo de cambio de compra de U.S. dólares cierre de cada mes, preparado por el Banco Central del Ecuador

<b>NEC 17 BRECHA POSITIVA APLICACIÓN APENDICE I</b>	<b>TIPO DE CAMBIO CIERRE FIN DE AÑO</b>
1991	S/. 1,275
1992	1,843
1993	2,041
1994	2,277
1995	2,925
1996	3,632
1997	4,433
1998	6,761
1999	19,526

Los tipos de cambio desde el año 1991 hasta 1999, Apéndice I, de la NEC- 17, aplica para la conversión.

### **AJUSTE DE INFLACION Y BRECHA NEGATIVA APLICACIÓN APENDICE II**

<b><u>Año: 2000</u></b>	<b><u>Índice de Inflación SEGMENTO a)</u></b>	<b><u>Índice especial de Corrección de Brecha SEGMENTO b)</u></b>
Enero	32.81%	-3.60%
Febrero	25.79%	-20.50%
Marzo	10.03%	-9.11%

**COMERCIAL INTACO S. A.**

Notas a los estados financieros, continuación

**4. EFFECTIVO EN CAJA Y BANCOS**

Al 31 de Diciembre del 2000, el detalle, es el siguiente:

Caja	U.S.\$	4,234.17
Bancos		<u>47,739.40</u>
TOTAL	U.S.\$	<u>51,973.57</u>

**5. CUENTAS POR COBRAR**

Al 31 de diciembre del 2000, el saldo es el siguiente:

Clientes	U.S.\$	273,800.86
Menos: provisión para cuentas incobrables		<u>7,114.72</u>
TOTAL	U.S.\$	<u>266,686.14</u>

---

## COMERCIAL INTACO S. A.

Notas a los estados financieros, continuación

### 6. OTRAS CUENTAS POR COBRAR

El resumen de otras cuentas por cobrar al 31 de Diciembre del 2000, es como sigue :

Otras cuentas y documentos por cobrar	U.S.\$	23,925.31
Cuentas por cobrar Banco de Préstamo		3,501.86
Cuentas por cobrar Banco de Préstamo Cayman		167,425.69
TOTAL	U.S.\$	<u>194,852.86</u>

Mediante registro oficial No. 35 del 14 de Marzo del 2000, el Banco Central, Superintendencia de Bancos, Superintendencia de Compañías y Agencias de Garantía de Depósitos, resuelven hacer el pago de los valores que fueron retenidos en virtud de reprogramación de depósitos, captaciones e inversiones, dispuestas mediante Decreto Ejecutivo No. 685 del 11 de Marzo de 1999, publicada en el suplemento del Registro Oficial No. 149 del 16 de Marzo de 1999, así: el saldo de los depósitos y captaciones pactadas en divisas, por el monto que supere los U.S.\$ 20,000 se cancelaron con bonos del Estado denominados en dólares a 5 años plazo con una tasa de interés fija del 7,5% anual. Las cuentas por cobrar con el Banco de Préstamo se encuentra garantizada por la Agencia de Garantías de Depósitos.

### 7. COMPAÑÍAS RELACIONADAS

El resumen de compañías relacionadas, es como sigue:

#### ACTIVO

Cuentas por cobrar Intaco Equipos	U.S.\$	47,356.04
Cuentas por cobrar Demetal		4,816.38
		<u>52,172.42</u>

#### PASIVO

Compañías Relacionadas del Exterior	U.S \$	<u>4,832.97</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.

**COMERCIAL INTACO S. A.**

Notas a los estados financieros, continuación

**8. INVENTARIOS**

Un resumen de los inventarios al 31 de Diciembre del 2000, es el siguiente:

Mercaderías en general	U.S.\$	221,833.97
Mercadería en tránsito		39,895.10
TOTAL	U.S.\$	<u>261,729.07</u>

**9. PAGOS Y GASTOS ANTICIPADOS**

Un resumen de los pagos anticipados al 31 de Diciembre del 2000, es el siguiente:

Impuestos pagados por anticipados	U.S.\$	5,810.68
Seguros pagados por anticipados		4,067.79
Impuesto a la renta por reclamar		2,388.87
Otros pagos por anticipados		7,689.25
TOTAL	U.S.\$	<u>19,956.59</u>

**COMERCIAL INTACO S. A.**

Notas a los estados financieros, continuación

**10. PROPIEDADES**

Los movimientos del costo y depreciación de propiedades, por el año terminado el 31 de Diciembre del 2000, fueron como sigue:

		SALDOS 31/12/99	ADICIONES	TRANSFE RENCIA	SALDOS 31/12/00
<u>COSTO</u>					
Mobiliario y equipos	U.S.\$	15,480.97	11,988.12	832.70	26,636.39
Equipo de Computo		17,682.95	33,566.00	2,567.36	48,681.59
Vehículo		22,370.00	31,808.12	1,417.14	52,760.98
Maquinarias y equipos		25,279.68	15,804.61	191.80	40,892.49
Edificios e instalaciones		27,170.55	2,855.52	-	30,026.07
Terrenos		160,158.39	-	1,974.89	158,183.50
		<hr/>			
		268,142.54	96,022.37	6,983.89	357,181.02
<u>CORRECCION</u>					
Mobiliario y equipos		53,946.99	79,510.38	17,949.46	115,507.91
Equipo de Computo		17,964.15	37,032.00	5,817.35	49,178.80
Vehículo		37,479.37	34,465.09	2,588.78	69,355.68
Maquinarias y equipos		56,548.43	105,810.60	6,004.57	156,354.46
Edificios e instalaciones		199,619.81	187,645.67	-	387,265.48
Terrenos		197,814.62	229,251.98	10,350.62	416,715.98
		<hr/>			
		563,373.37	673,715.72	42,710.78	1,194,378.31
<b>TOTAL</b>		<hr/>			
		831,515.91	769,738.09	49,694.67	1,551,559.33
<b>Menos depreciación acumulada:</b>					
Costo		40,084.82	19,704.97	3,651.14	56,138.65
Corrección monetaria		165,468.08	248,675.47	28,426.99	385,716.56
		<hr/>			
<b>Total</b>		205,552.90	268,380.44	32,078.13	441,855.21
<b>Propiedades, neto</b>	U.S.\$	<hr/>			
		625,963.01	501,357.65	17,616.54	1,109,704.12

Los cálculos de conversión para efectos de aplicar el esquema de dolarización NEC 17 han sido revisados por los Auditores Independientes.

**COMERCIAL INTACO S. A.**

Notas a los estados financieros, continuación

**11. INVERSIONES PERMANENTES**

Al 31 de Diciembre del 2000, el saldo es el siguiente:

<u>INSTITUCION</u>	<u>TIPO DE INVERSION</u>	<u>No. ACCIONES</u>		<u>VALOR</u>
H.O.V. Hotelería Quito S.A.	Acciones	112.500	U.S.\$	4.500

**12. CUENTAS POR PAGAR**

Un resumen de las cuentas por pagar, por clasificación principal, es como sigue:

Proveedores nacionales	U.S.\$	128,366.71
Proveedores del exterior		75,214.41
Otras cuentas por pagar		31,864.70
TOTAL	U.S.\$	<u>235,445.82</u>

**13. DOCUMENTOS POR PAGAR**

Un resumen de los documentos por pagar al 31 de Diciembre del 2000, es como sigue:

<u>INSTITUCION</u>	<u>OPER.</u>	<u>TASA DE INTERES</u>	<u>VENCIMIENTO</u>		
Bolivariano	15564	16%	02-01-01	U.S.\$	31,050.00
	15897	16%	15-03-01		35,000.00
	14962	16%	17-01-01		34,165.00
					<u>100,215.00</u>
Intereses					<u>1,641.20</u>
TOTAL				U.S.\$	<u>101,856.62</u>

**COMERCIAL INTACO S. A.**

Notas a los estados financieros, continuación

**14. GASTOS ACUMULADOS POR PAGAR**

El saldo de los gastos acumulados por pagar por el año terminado el 31 de Diciembre del 2000, fue como sigue:

		SALDO 31/12/99	DEBE	HABER	SALDO 31/12/00
Décimo tercer sueldo	U.S.\$	342.96	8,060.03	8,648.00	930.93
Décimo cuarto sueldo		140.13	767.56	840.21	212.78
Décimo quinto sueldo		94.54	113.54	28.00	9.00
Vacaciones		874.23	2,660.12	4,298.30	2,512.41
Fondo de reserva		1,118.85	3,062.39	5,748.84	3,805.30
Retenciones del seguro social		2,833.56	2,826.18	4,381.67	4,389.05
Participación trabajadores		-	-	1,450.72	1,450.72
	U.S.\$	5,404.27	17,489.82	25,395.74	13,310.19

**15. IMPUESTOS POR PAGAR**

El saldo de los impuestos por pagar por el año terminado el 31 de Diciembre del 2000, es como sigue:

		SALDO 31/12/99	DEBE	HABER	SALDO 31/12/00
Impuesto sobre ventas	U.S.\$	4,837.96	243,238.19	246,323.91	7,923.68
Retención del Iva		631.13	20,044.37	21,260.03	1,846.79
Retención en la fuente		-	7,778.72	8,440.67	661.95
Impuesto renta empleados		946.40	2,202.01	1,468.69	213.08
	U.S.\$	6,415.49	273,263.29	277,493.30	10,645.50

COMERCIAL INTACO S. A.

Notas a los estados financieros, continuación

16. DEUDA A LARGO PLAZO

Al 31 de Diciembre del 2000, el saldo es el siguiente:

Cuentas por pagar accionista	U.S.\$	150,324.06
Intereses por pagar accionistas		11,884.43
Otras cuentas por pagar a largo plazo		399,247.29
TOTAL	U.S.\$	<u>561,455.78</u>

17. RESERVA DE CAPITAL

Al 31 de Diciembre del 2000, el movimiento es el siguiente:

Reexpresión monetaria

Saldo inicial	U.S. \$	-	-
Ajuste de activos fijos por índice especial de brecha		349,979.94	
Ajuste de inventarios por índice especial de brecha		11,672.76	
Ajuste del patrimonio por índice especial de brecha		-329,296.42	
Revalorización de inversiones		<u>2,250.00</u>	
Saldo final			34,606.28

Reserva por revalorización del patrimonio

Saldo inicial	539,026.62	
Ajuste del patrimonio por índice especial de inflación	168,831.50	
Ajuste del patrimonio por índice especial de brecha	<u>292,875.24</u>	
Saldo final		1,000,733.36
TOTAL		<u>1,035,339.64</u>

**COMERCIAL INTACO S. A.**

Notas a los estados financieros, continuación

18. **IMPUESTO A LA RENTA**

**CONCILIACION DE IMPUESTOS**

Utilidad antes de participación de trabajadores	U.S.\$	9,671.44
<u>Menos:</u>		
Participación de trabajadores		1,450.72
85% dividendos percibidos en efectivo		<u>306.00</u>
Base Imponible para impuesto a la renta		7,914.72
Porcentaje de impuesto a la renta		<u>25%</u>
Impuesto a la renta	U.S.\$	<u><u>1,978.68</u></u>

Los registros contables de la compañía han sido fiscalizados por las autoridades de impuestos hasta el ejercicio de 1996. De acuerdo con disposiciones legales, las autoridades tributarias tienen la facultad para revisar las declaraciones de impuestos a la renta de la compañía dentro de los tres años siguientes a partir de la fecha de presentación de la declaración.