



WILLI BAMBERGER & ASOCIADOS C.LTDA.



*Contadores Públicos - Auditores - Consultores*  
**Miembro de Horwath International**

Av. 10 de Agosto 1792 y San Gregorio 4to. Piso  
Quito - Ecuador  
Teléfonos: 224181 / 228714 / 524006 / 526110  
Fax : (593-2) 226 009  
P.O.Box 17 - 01 - 2794  
e-mail: wbasoc@pi.pro.ec

**TEXCOMERCIAL S.A. E.M.A.**  
**ESTADOS FINANCIEROS AUDITADOS**  
**AL 31 DE DICIEMBRE DE 2001**



WILLI BAMBERGER & ASOCIADOS C.LTDA.



Contadores Públicos - Auditores - Consultores  
Miembro de Horwath International

Av. 10 de Agosto 1792 y San Gregorio 4to. Piso  
Quito - Ecuador  
Teléfonos: 224181 / 228714 / 524006 / 526110  
Fax : (593-2) 226 009  
P.O.Box 17 - 01 - 2794  
e-mail: wbasoc@pi.pro.ec

Quito, Febrero 28 de 2002

## **INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES**

### **A los Accionistas de TEXCOMERCIAL S.A. E.M.A.**

1. Hemos examinado los Balances Generales de **TEXCOMERCIAL S.A. E.M.A.** al 31 de Diciembre de 2001 Y 2000, y los correspondientes Estados de Resultados, Evolución del Patrimonio y Flujos de Efectivo por los años terminados en esas fechas. Estos Estados Financieros son responsabilidad de la Administración de la Compañía. Nuestra responsabilidad es expresar una opinión sobre estos Estados Financieros, basados en nuestras auditorías.
2. Nuestras Auditorías fueron realizadas de acuerdo con las Normas de Auditoría Generalmente Aceptadas. Estas normas requieren que planifiquemos y ejecutemos la auditoría a fin de obtener una certeza razonable de que los Estados Financieros no contienen errores importantes. Una Auditoría incluye un examen, a base de muestreo, de pruebas que respalden los valores e informaciones contenidos en los Estados Financieros. Incluye también una apreciación de las Normas Ecuatorianas de Contabilidad aplicadas y de las estimaciones importantes hechas por la Administración, así como también una evaluación de la presentación de los Estados Financieros en general. Creemos que nuestras Auditorías nos proporcionaron un fundamento razonable para expresar una opinión.
3. En nuestra opinión, los Estados Financieros arriba mencionados, presentan razonablemente en todos sus aspectos importantes la situación financiera de **TEXCOMERCIAL S.A. E.M.A.** al 31 de Diciembre de 2001 Y 2000, los resultados de sus operaciones, la evolución del patrimonio y sus flujos de efectivo por los años terminados en esas fechas, de conformidad con las disposiciones legales vigentes y con las Normas Ecuatorianas de Contabilidad aplicadas uniformemente en estos períodos en lo que estas no se contrapongan a las anteriores.

Willi Bamberger & Asociados Cía. Ltda.  
Registro Nacional Auditores Externos No. 036

  
Ldo. Marco Yépez C.  
**PRESIDENTE**  
Registro Nacional de C. P. A. No.11.405

**TEXCOMERCIAL S.A. E.M.A.**  
**BALANCES GENERALES**  
**AL 31 DE DICIEMBRE DE 2001 Y 2000**  
**( Expresado en Dólares Americanos)**

<b>ACTIVOS</b>	<b>Notas</b>	<b>SALDO</b>	<b>SALDO</b>
<b>ACTIVO CORRIENTE</b>		<b>31-dic-01</b>	<b>31-dic-00</b>
Caja y Bancos	3	18.277,61	33.814,76
Inversiones a Corto Plazo		-	164,69
Cuentas por Cobrar	4	678.346,14	437.454,39
(-) Provisión Cuentas Incobrables	5	(6.783,00)	(4.351,00)
Otras Cuentas por Cobrar	6	22.397,07	1.912,42
Inventario de Mercaderías	7	683.006,21	325.168,70
Importaciones en Tránsito	8	38.056,80	2.511,38
Impuestos y Pagos Anticipados	9	44.350,14	984,14
<b>TOTAL ACTIVO CORRIENTE</b>		<b>1.477.650,97</b>	<b>797.659,48</b>
<b>ACTIVOS FIJOS</b>			
Activos Depreciables	10	42.140,06	43.770,03
Menos: Depreciación Acumulada	10	(15.801,31)	(13.502,15)
<b>TOTAL ACTIVOS FIJOS</b>		<b>26.338,75</b>	<b>30.267,88</b>
<b>OTROS ACTIVOS</b>			
<b>Cargos Diferidos</b>			
Líneas Telefónicas		1.155,16	1.155,16
<b>TOTAL OTROS ACTIVOS</b>		<b>1.155,16</b>	<b>1.155,16</b>
<b>TOTAL ACTIVOS</b>		<b>1.505.144,88</b>	<b>829.082,52</b>

**Las Notas que se acompañan son parte integrante de los Estados Financieros.**

**Dr. César Augusto Jaramillo**  
**Gerente General**

**Sr. Hugo Medina**  
**Contador**  
 Registro Nacional de C.P.A. No. 6742

**TEXCOMERCIAL S.A. E.M.A.**  
**BALANCES GENERALES**  
**AL 31 DE DICIEMBRE DE 2001 Y 2000**  
**( Expresado en Dólares Americanos)**

<b>PASIVOS</b>	<b>Notas</b>	<b>SALDO</b>	<b>SALDO</b>
<b>PASIVO CORRIENTE</b>		<b>31-DIC-2001</b>	<b>31-DIC-2000</b>
<b>CUENTAS POR PAGAR</b>			
Proveedores	11	990.288,65	389.302,25
Instituciones Públicas por Pagar	12	30.903,46	53.160,26
Anticipos de Clientes	13	11.519,28	-
Provisión Beneficios Sociales		30.004,15	42.321,32
<b>TOTAL PASIVO CORRIENTE</b>		<b>1.062.715,54</b>	<b>484.783,83</b>
<b>TOTAL PASIVOS</b>		<b>1.062.715,54</b>	<b>484.783,83</b>
<b>PATRIMONIO</b>			
Capital Social	14	46.400,00	46.400,00
Reserva Legal		20.607,10	20.607,10
Reserva de Capital		93.922,60	96.441,64
Utilidades Acumuladas		180.849,95	46.663,48
Utilidad del Ejercicio		100.649,69	134.186,47
<b>TOTAL PATRIMONIO</b>		<b>442.429,34</b>	<b>344.298,69</b>
<b>TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO</b>		<b>1.505.144,88</b>	<b>829.082,52</b>

**Las Notas que se acompañan son parte integrante de los Estados Financieros.**

Dr. César Augusto Jaramillo  
**Gerente General**

Sr. Hugo Medina  
**Contador**  
 Registro Nacional de C.P.A No. 6742

**TEXCOMERCIAL S.A. E.M.A.**  
**ESTADOS DE RESULTADOS**  
**DEL 1 DE ENERO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2001 Y 2000**  
**( Expresado en Dólares Americanos)**

	Notas	SALDO 31-dic-01	SALDO 31-dic-00
Ventas		3.696.334,56	2.254.794,92
Menos: Costo de Ventas		(3.196.561,85)	(1.815.175,81)
<b>UTILIDAD BRUTA EN VENTAS</b>		<b>499.772,71</b>	<b>439.619,11</b>
Menos: Gastos de Ventas		(298.877,04)	(178.803,06)
Gastos de Administración		(78.675,98)	(74.664,25)
<b>UTILIDAD OPERACIONAL</b>		<b>122.219,69</b>	<b>186.151,80</b>
Más : Ingresos No Operacionales	15	64.802,53	151.574,64
Menos: Egresos No Operacionales	16	(44.863,42)	(103.784,61)
<b>UTILIDAD ANTES DE IMPUESTOS Y PARTICIPACIÓN</b>		<b>142.158,80</b>	<b>233.941,83</b>
Menos: 15% Participación Legal Trabajadores		21.323,82	35.091,27
15% Impuesto a la Renta		20.185,29	49.754,48
10% Rerserva Legal		0,00	14.909,61
<b>UTLIDAD NETA</b>		<b>100.649,69</b>	<b>134.186,47</b>

**Las Notas que se acompañan son parte integrante de los Estados Financieros.**

Dr. César Augusto Jaramillo  
**Gerente General**

Sr. Hugo Medina  
**Contador**  
 Registro Nacional de C.P.A No. 6742

TEXCOMERCIAL S.A. E.M.A.  
 ESTADOS DE EVOLUCION DEL PATRIMONIO  
 AL 31 DE DICIEMBRE DE 2001 Y 2000  
 (Expresado en Dólares Americanos)

Descripción	Capital Social	Reserva Legal	Reserva de Capital	Reserva por Revalorizac. del Patrimonio	Reexpresión Monetaria	Utilidades Acumuladas	Utilidades del Ejercicio	Total Patrimonio
Saldo al 31 de Diciembre de 1999	46.400,00	5.697,49	-	34.546,52	-	16.972,05	6.292,54	109.908,60
Transferencia Utilidades 1.999						6.292,54	- 6.292,54	-
Ajustes Utilidades Acumuladas						0,28	-	0,28
Ajustes Activos Fijos años anteriores				98,27		1.432,29		1.530,56
Corrección Monetaria NEC 17 Patrimonio				101.912,54	- 99.509,01	24.831,46		27.234,99
Corrección Monetaria NEC 17 Activos Fijos						3.370,76		3.370,76
Corrección Monetaria NEC 17 Inventarios						56.219,10		56.219,10
Transferencia a Reserva de Capital			96.441,64	- 136.360,79	39.919,15			-
Ajustes Depreciación Acumulada								-
Provisión 10% Reserva Legal		14.909,61						14.909,61
Utilidad del Ejercicio a Disposición de Accionistas							134.186,47	134.186,47
<b>Saldo al 31 de Diciembre de 2000</b>	<b>46.400,00</b>	<b>20.607,10</b>	<b>96.441,64</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>46.663,48</b>	<b>134.186,47</b>	<b>344.298,69</b>
Ajustes y/o Reclasificaciones			- 8.932,97					- 8.932,97
Transferencias a Utilidades Acumuladas 2000			6.413,93			134.186,47	- 134.186,47	6.413,93
Utilidad del Ejercicio							100.649,69	100.649,69
<b>Saldo al 31 de Diciembre de 2001</b>	<b>46.400,00</b>	<b>20.607,10</b>	<b>93.922,60</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>180.849,95</b>	<b>100.649,69</b>	<b>442.429,34</b>

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

Dr. César Augusto Jaramillo  
 Gerente General

Sr. Hugo Medina  
 Registro Nacional de C.P.A No. 6742

TEXCOMERCIAL S.A. E.M.A.  
ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO  
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2001 Y 2000  
(Expresado en Dólares Americanos)

	Saldo 31/12/2001	Saldo 31/12/2000
Utilidad del Ejercicio	\$ 100.649,69	\$ 134.186,47
<b>Ajustes para conciliar la Utilidad neta con el flujo de caja provisto por actividades de operación</b>		
Depreciaciones	6.951,22	5.661,49
Provisión Cuentas Incobrables	2.432,00	2.978,60
Baja de Inventarios	3.354,79	663,69
Provisión 15% Participación Empleados	21.323,82	35.091,27
Provisión 15% Impuesto a la Renta	20.185,29	49.754,48
Provisión Reserva Legal	0,00	14.909,61
Ajustes Activos Fijos	-14.977,15	-69,04
Provisión Beneficios Sociales	24.506,73	0,00
Ajustes por Efecto Neto del REI	0,00	4.344,94
Efecto Neto de Diferencia en Cambio en Resultados	0,00	-1.112,63
Ajustes a Utilidades Acumuladas	0,00	0,56
<b>Efectivo Proveniente de Actividades Operativas antes de Cambios en el Capital de Trabajo</b>	<b>164.426,39</b>	<b>246.409,44</b>
<b>Variaciones en Activos</b>		
Clientes	-262.376,12	-257.991,28
Otras Cuentas por Cobrar	1.312,42	-4.456,90
Gastos e Impuestos Anticipados	-43.209,23	-13.810,82
Inventarios	-398.316,96	-102.074,75
<b>Variaciones en Pasivos</b>		
Proveedores	601.203,81	159.194,01
Obligaciones por Pagar Estado	-88.336,12	10.145,10
Gastos Acumulados por Pagar	-12.049,40	3.294,66
Anticipos de Clientes	11.519,28	1.613,33
Otros por Pagar	-1.830,97	0,00
<b>Flujo Caja Provisto por Actividades Operativas</b>	<b>\$ -27.656,90</b>	<b>\$ 42.322,79</b>
<b>Flujo de Caja Usada por Actividades de Inversión</b>		
Compras de Activos Fijos	11.955,06	-20.822,83
<b>Efectivo Usado en Actividades de Inversión</b>	<b>11.955,06</b>	<b>-20.822,83</b>
<b>Efecto de la Variación en el Tipo de Cambio</b>		
Diferencia en Cambio por Efectivo y sus Equivalente	0,00	11.057,69
<b>Efecto de la Variación del Tipo de Cambio del Efectivo</b>	<b>0,00</b>	<b>11.057,69</b>
Efectivo al Inicio del año	33.979,45	1.421,80
Disminución Neto del Efectivo	-15.701,84	32.557,65
<b>Efectivo al Final de Año</b>	<b>\$ 18.277,61</b>	<b>\$ 33.979,45</b>

Las notas que se acompañan son parte integrante de los Estados Financieros

Dr. César Augusto Jaramillo  
GERENTE GENERAL

Sr. Hugo Medina  
CONTADOR GENERAL  
Registro Nacional de C.P.A. No. 6742

**TEXCOMERCIAL S.A EMA  
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
DICIEMBRE 31 DE 2001 y 2000**

**1. IDENTIFICACION Y OBJETO DE LA COMPAÑÍA**

**TEXCOMERCIAL S.A E.M.A**, es una compañía de nacionalidad ecuatoriana, con domicilio principal en la ciudad de Quito. La compañía fue constituida en la ciudad de Quito el 31 de Marzo de 1993 ante el Notario Décimo Octavo del cantón, e inscrita en el registro mercantil el 23 de abril de 1993 bajo el No. 852.

La actividad principal de la compañía es la comercialización de toda clase de productos manufacturados e industriales, tales como empaques de toda naturaleza, pinturas, resinas, materias primas para la industria, equipos y maquinarias para toda clase de actividades industriales y agroindustriales

Actualmente la Compañía está dedicada a la importación y comercialización y de varias líneas para el hogar, entre las más importantes tenemos:

<u>LINEA</u>	<u>PORCENTAJE</u>
IMUSA	30.81%
COM PAÑÍA DE EMPAQUES	20.96%
CRISTAR S.A. – PELDAR	18.06%
LANDERS S.A.	13.67%
ESTRA S.A.	8.65%
VARIAS	7.85%
<b>TOTAL</b>	<b>100%</b>

La compañía realiza sus ventas especialmente a crédito, el cual es concedido previo a la investigación por parte de la empresa de la solvencia de los clientes potenciales, una vez que ha sido aprobado por la Gerencia los plazos concedidos son de 30 a 60 días. Sobre los saldos de créditos vencidos la compañía recarga el interés legal anual permitido por la ley.

Las compras se realizan a crédito a proveedores del exterior, y el plazo concedido para las cancelaciones correspondientes es de 30 y 90 días, mediante giros directos o por medio de cartas de crédito.

**1.1 ENTORNO ECONÓMICO**

El Gobierno del Ecuador en el Año 2000, aprobó el proceso de Dolarización de la economía, establecido como moneda de uso oficial en el Ecuador el Dólar de los Estados Unidos de América, debido a la recesión económica que se produjo en los últimos años. Situación por la cual desde el 1 de abril de 2000 la Contabilidad se registra en US\$ (Dólares).

El objetivo del proceso de Dolarización fue restablecer la economía del país, sin embargo los Índices de Precios al Consumidor ha seguido manteniendo variaciones que han tenido como efecto incrementar ciertos importes incluidos en los Estados Financieros adjuntos por el año terminado al 31 de Diciembre de 2001. Por lo tanto el análisis comparativo de los Estados Financieros debe hacerse considerando estas circunstancias.

Los índices de Precios al consumidor que se presentaron en los cuatro últimos años y que fueron publicados por el Instituto Nacional de Estadísticas y Censos (I.N.E.C) son los siguientes:

<u>Año</u>	<u>Variación Porcentual</u>
1998	45%
1999	61%
2000	91%
2001	22%

## **2. CRITERIOS CONTABLES APLICADOS**

Los Estados Financieros al 31 de diciembre de 2000 han sido preparados en base a importes históricos con excepción de los activos y pasivos no monetarios y las cuentas patrimoniales cuyos valores han sido reexpresados de conformidad con las disposiciones legales vigentes bajo el sistema de conversión de los estados financieros de sucres a dólares señalados en la Norma Ecuatoriana de Contabilidad NEC 17.

En el año 2000 la compañía ha tenido que adaptarse a los nuevos lineamientos legales, técnicos y económicos que el gobierno ha implantado en el país.

En razón de que la unidad monetaria del país el sucre ha sufrido un deterioro importante en los últimos años frente a monedas fuertes como el dólar, pasando de S/.6.800 por cada US\$ 1 dólar al 1 de enero de 1999 a S/.25.000 por cada US\$ 1 dólar al 10 de enero de 2000, el gobierno en su afán de corregir los efectos de las distorsiones económicas y de información financiera dispuso la adopción del esquema de Dolarización, para cuyo caso el Banco Central del Ecuador fijó la tasa de cambio única de S/. 25.000 por cada US\$ 1 dólar americano, para lo cual también emitió la Ley Fundamental para la transformación Económica del Ecuador.

La disposición transitoria séptima de la Ley Fundamental para la Transformación Económica del Ecuador, establece que las sociedades y las personas naturales obligadas a llevar contabilidad, efectuarán la conversión de las cifras contables de sucres a dólares de los Estados Unidos de América.

Los Estados Financieros al 31 de diciembre de 2001, han sido preparados en dólares de acuerdo a la normativa expedida en el año 2000, mencionado en los párrafos anteriores.

**a) Inventario de Mercaderías**

En el año 2000, los inventarios de mercaderías se encuentran ajustados de conformidad con las disposiciones de la Norma Ecuatoriana de Contabilidad NEC 17.

En el año 2001 los inventarios se encuentran valuados por el método promedio, el que no excede el valor de mercado.

**b) Activos Fijos**

Al 31 de Diciembre de 2000, los Activos Fijos Depreciables han sido valorados al costo histórico más los ajustes por efectos de la aplicación del Sistema de Dolarización, según las disposiciones contenidas en la Norma Ecuatoriana de Contabilidad NEC 17.

Durante el año 2001, las adiciones de Activos Fijos Depreciables se encuentran registrados al costo de adquisición. Las depreciaciones, han sido determinadas a base del método de línea recta en función de la vida útil de los bienes, de acuerdo a los siguientes porcentajes:

Grupo de Activo Fijo	% Depreciación
Muebles y Enseres	10%
Equipo de Oficina	10%
Equipo de Computación	20%
Vehículos	20%

**c) Provisión Beneficios Sociales**

La compañía ha provisionado los beneficios sociales que por Ley les corresponde a los trabajadores, rigiéndose a las disposiciones legales vigentes y establecidas en el Código de Trabajo, como sobresueldos, fondos de reserva, etc.

**d) Participación Trabajadores**

Según las disposiciones laborales vigentes en el país, la Compañía reconoce a sus trabajadores el 15% con cargo a los resultados del ejercicio.

**e) Impuesto a la Renta**

La compañía para la determinación del Impuesto a la Renta para el año 2001 calculó el impuesto causado aplicando la tarifa del 15% sobre el valor de las utilidades que reinviertan en el país y la tarifa del 25% sobre el resto de utilidades.

**f) Cargos Diferidos**

Corresponden a los valores pagados para la compra de líneas telefónicas.

**3. Caja y Bancos**

Corresponde a:

Descripción	Saldo	Saldo
	31/12/01	31/12/00
Caja Chica Oficina Quito	100.00	100.00
Fondo Rotativo Ventas Quito	100.00	100.00
Caja General	51.13	1,892.46
Banco del Pacífico	0.00	15,533.89
Banco del Pichincha	0.00	13,408.62
Citibank US Dólares	18,026.48	2,779.79
<b>Total</b>	<b>18,277.61</b>	<b>33,814.76</b>

**4. Cuentas por Cobrar**

Las Cuentas por Cobrar están constituidas por 393 clientes, de los cuales el 67% corresponden a 35 clientes.

**5. Provisión Cuentas Incobrables**

Durante este período la compañía ha procedido a realizar la provisión para cuentas de dudosa recuperabilidad, de acuerdo a lo que establece la Ley, esto es el 1% de la cartera corriente, y su movimiento es el siguiente:

Descripción	Saldo	Saldo
	31/12/01	31/12/00
Saldo Inicial	4,351.00	1,372.40
Provisión	2,432.00	2,978.60
Bajas	-	-
<b>Total</b>	<b>6,783.00</b>	<b>4,351.00</b>

**6. Otras Cuentas por Cobrar**

Corresponde a los siguientes rubros:

<b>Descripción</b>	<b>Saldo 31/12/01</b>	<b>Saldo 31/12/00</b>
Cuentas por Cobrar Empleados	2,421.30	281.95
Anticipo a Contratos	950.00	180.00
Anticipos por Liquidar	11,294.28	262.82
Muestras Vendedores	909.28	186.98
Anticipos Gastos de Viaje	764.05	400.67
Cristal Peldar	2,138.28	0.00
Plastilene	3,319.88	0.00
Depósitos en Garantía	600.00	600.00
<b>Total</b>	<b>22,397.07</b>	<b>1,912.42</b>

**7. Inventario de Mercaderías**

Está compuesto por los siguientes rubros:

<b>Descripción</b>	<b>Saldo 31/12/01</b>	<b>Saldo 31/12/00</b>
Inventario Mercadería Bodega No.1	642,090.27	325,168.70
Inventario Mercadería Tventas.No.3	40,915.94	-
<b>Total</b>	<b>683,006.21</b>	<b>325,168.70</b>

**8. Importaciones en Tránsito**

Este valor corresponde a los pedidos de mercaderías en trámite al cierre del ejercicio, cuyos saldos se generan por los valores entregados al agente de aduana para cubrir los gastos de nacionalización, seguros de mercaderías entre otros.

**9. Impuestos y Pagos Anticipados**

Corresponde a los valores pagados por anticipado de Impuestos y la contratación de seguros de incendio y Robo del local en donde funcionan las instalaciones de la compañía, según el siguiente detalle:

<b>Descripción</b>	<b>Saldo 31/12/01</b>	<b>Saldo 31/12/00</b>
Impuestos Anticipados	42,365.52	984.14
Seguros Prepagados	1,984.62	0.00
<b>Total</b>	<b>44,350.14</b>	<b>984.14</b>

**10. Activos Fijos Depreciables**

El movimiento de los Activos Fijos al 31 de diciembre de 2001 y 2000 son como sigue:

**(Ver Anexo Adjunto)**

TEXCOMERCIAL S.A. E.M.A.  
 MOVIMIENTOS DE ACTIVOS FIJOS  
 AL 31 DE DICIEMBRE DE 2001 Y 2000

DESCRIPCION	MUEBLES Y ENSERES	EQUIPO DE OFICINA	EQUIPO DE COMPUTACION	VEHICULOS	TOTAL ACTIVO	DEPRECIACION ACUMULADA	TOTAL NETO
Saldo Inicial	2.834,97	1.942,74	12.414,64	-	17.192,35	4.738,51	12.453,84
Adiciones	3.658,61	-	2.890,51	12.056,85	18.605,97	5.661,49	12.944,48
Retiros Bajas	-	-	(2.640,22)	-	(2.640,22)	(1.207,93)	(1.432,29)
Ajustec NEC 17	3.198,11	2.447,44	4.951,71	14,67	10.611,93	4.310,08	6.301,85
<b>Saldo al 31 de Diciembre de 2000</b>	<b>9.691,69</b>	<b>4.390,18</b>	<b>17.616,64</b>	<b>12.071,52</b>	<b>43.770,03</b>	<b>13.502,15</b>	<b>30.267,88</b>
Adiciones	833,00	5.445,75	10.046,46	-	16.325,21	2.299,16	14.026,05
Retiros Bajas	-	(2.820,89)	(10.692,62)	(71,52)	(13.585,03)	0,00	(13.585,03)
Ajustes	-	(3.404,15)	(966,00)	-	(4.370,15)	0,00	(4.370,15)
<b>Saldo al 31 de Diciembre de 2001</b>	<b>10.524,69</b>	<b>3.610,89</b>	<b>16.004,48</b>	<b>12.000,00</b>	<b>42.140,06</b>	<b>15.801,31</b>	<b>26.338,75</b>

**11. Proveedores**

Corresponde a los saldos pendientes de pago al 31 de Diciembre de 2001, por compras de servicios y mercaderías destinadas a las ventas, los mismos que serán cancelados en los primeros meses del año 2002. El detalle es el siguiente:

<b>Descripción</b>	<b>Saldo 31/12/01</b>	<b>Saldo 31/12/00</b>
Proveedores Nacionales	39,537.48	10,375.72
Proveedores del Exterior	950,751.17	378,926.53
<b>Total</b>	<b>990,288.65</b>	<b>389,302.25</b>

**12. Instituciones Públicas por Pagar**

Corresponde a las obligaciones pendientes de pago al Servicio de Rentas Internas por Retenciones en la Fuente de Impuesto a la Renta, Impuesto al Valor Agregado, Retenciones en la Fuente de I.V.A., Retenciones en la Fuente en relación de dependencia efectuada a al personal de la compañía y los Aportes al Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social.

**13. Anticipo de Clientes**

Se refiere a valores recibidos de los clientes para la adquisición de mercaderías, los mismos que serán liquidados y entregados en el 2002.

**14. Capital Social**

La compañía se constituyó con un capital de S/ 130.000.000, mediante escritura pública otorgada el 31 de Marzo de 1993, ante el Notario Décimo Octavo del cantón Quito e inscrita en el registro mercantil del mismo cantón el 23 de Abril de 1993.

De acuerdo a la escritura pública celebrada ante el Notario Quinto del cantón Dr. Edgar Patricio Terán de fecha 7 de Julio de 1998 se realizó el incremento del capital por un monto de S/.1.030.000.000, el mismo que se realizó con utilidades no distribuidas de los años 1993,1994,1995,1996 y 1997, llegando a un capital de S/.1.160.000.000, el mismo que convertido de sucres a dólares equivale a US\$ 46.400, dividido en 1.160.000 acciones ordinarias y nominativas con un valor nominal de 0.04 centavos de dólar por cada acción.

**11. Proveedores**

Corresponde a los saldos pendientes de pago al 31 de Diciembre de 2001, por compras de servicios y mercaderías destinadas a las ventas, los mismos que serán cancelados en los primeros meses del año 2002. El detalle es el siguiente:

<b>Descripción</b>	<b>Saldo 31/12/01</b>	<b>Saldo 31/12/00</b>
Proveedores Nacionales	39,537.48	10,375.72
Proveedores del Exterior	950,751.17	378,926.53
<b>Total</b>	<b>990,288.65</b>	<b>389,302.25</b>

**12. Instituciones Públicas por Pagar**

Corresponde a las obligaciones pendientes de pago al Servicio de Rentas Internas por Retenciones en la Fuente de Impuesto a la Renta, Impuesto al Valor Agregado, Retenciones en la Fuente de I.V.A., Retenciones en la Fuente en relación de dependencia efectuada a al personal de la compañía y los Aportes al Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social.

**13. Anticipo de Clientes**

Se refiere a valores recibidos de los clientes para la adquisición de mercaderías, los mismos que serán liquidados y entregados en el 2002.

**14. Capital Social**

La compañía se constituyó con un capital de S/ 130.000.000, mediante escritura pública otorgada el 31 de Marzo de 1993, ante el Notario Décimo Octavo del cantón Quito e inscrita en el registro mercantil del mismo cantón el 23 de Abril de 1993.

De acuerdo a la escritura pública celebrada ante el Notario Quinto del cantón Dr. Edgar Patricio Terán de fecha 7 de Julio de 1998 se realizó el incremento del capital por un monto de S/.1.030.000.000, el mismo que se realizó con utilidades no distribuidas de los años 1993,1994,1995,1996 y 1997, llegando a un capital de S/.1.160.000.000, el mismo que convertido de sucres a dólares equivale a US\$ 46.400, dividido en 1.160.000 acciones ordinarias y nominativas con un valor nominal de 0.04 centavos de dólar por cada acción.