

INDICE
ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL AÑO 2001

	Pág. No.
Informe del Auditor Independiente	1
Estados Financieros:	
Balance General – Activos	2
Balance General – Pasivo y Patrimonio	3
Estado de Pérdidas y Ganancias	4/5
Estado de Cambios en el Patrimonio de los Accionistas	6
Estado de Cambios en la Situación Financiera	7
Notas a los Estados Financieros	8/19



16 de junio del 2002

INFORME DEL AUDITOR INDEPENDIENTE

A los señores Accionistas de la Compañía
"TIMSA" INTERNACIONAL MARITIMO S.A.

He auditado el balance general adjunto de la Compañía; "TIMSA" INTERNACIONAL MARITIMO S.A., al 31 de diciembre del 2001, y los correspondientes estados de resultados, evolución del patrimonio de accionistas y cambios en la situación financiera que le son relativos por el año terminado en esa fecha. Estos estados financieros son responsabilidad de la Gerencia de la Compañía. Mi responsabilidad consiste en expresar una opinión sobre los mismos en base a mi auditoría.

Mi auditoría se efectuó de acuerdo con normas de auditoría generalmente aceptadas. Esas normas requieren que planifique y ejecute la auditoría de tal manera que pueda obtener una seguridad razonable que los estados financieros estén libre de errores importante. Una auditoría incluye sobre la base de pruebas selectivas, el examen de la evidencia que soporta las cifras y revelaciones de los estados financieros; incluye también, la evaluación de los principios de contabilidad utilizados, disposiciones legales emitidas en la República del Ecuador y las estimaciones significativas efectuadas por la Gerencia, así como la evaluación de la presentación de los estados financieros tomados en conjunto. Considero que mi auditoría proporciona una base razonable para expresar mi opinión.

En mi opinión, los estados financieros mencionados presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes; la situación financiera de la Compañía; "TIMSA" INTERNACIONAL MARITIMO S.A., al 31 de diciembre del 2001, los resultados de sus operaciones, evolución del patrimonio de accionistas y cambios en la situación financiera por el año terminado en esa fecha, de conformidad con principios de contabilidad generalmente aceptados y disposiciones legales emitidas en la República del Ecuador.

Atentamente,



Edin Mantilla C.
C.R.A. 1755

TIMSA-INTERNACIONAL MARITIMO S.A.

BALANCE GENERAL AL 31 DE DICIEMBRE DE 2001

(Expresado en Dólares)

CUENTAS DEL ACTIVO

	Anexo		
	No.		
ACTIVO CORRIENTE:			
DISPONIBLES:			18.926,57
Caja y Bancos	3	<u>18.926,57</u>	
EXIGIBLES:			355.735,75
Ctas. y Doc. Por Cobrar	4	<u>355.735,75</u>	
REALIZABLES:			20.852,69
Inventarios	5	<u>20.852,69</u>	
DIFERIDOS:			113.766,91
Pagos Anticipados	-	9.013,13	
Impuestos Diversos	6	<u>104.753,78</u>	
Total Activo Corriente			<u>509.281,92</u>
ACTIVO NO CORRIENTE:			
FIJO:			3.345.581,01
Bienes no Depreciables	7	4.617.638,74	
Bienes Depreciables	7	<u>786.072,64</u>	
Total Activo Fijo		<u>5.403.711,38</u>	
Menos:			
(-) Depreciación Histórica	7	<u>-2.058.130,37</u>	
DIFERIDO:			2.371.181,38
Ctas. Afiliadas y Asociadas	8	2.358.973,78	
Ctas. por Cobrar a Largo Plazo	-	624,83	
Cargos Diferidos	-	<u>11.582,77</u>	
Total Activo no Corriente			<u>5.716.762,39</u>
TOTAL CUENTAS DEL ACTIVO			<u><u>6.226.044,31</u></u>

(*) Ver notas a los Estados Financieros.

TIMSA-INTERNACIONAL MARITIMO S.A.

BALANCE GENERAL AL 31 DE DICIEMBRE DE 2001

(Expresado en Dólares)

CUENTAS DE PASIVO Y PATRIMONIO

	Anexo		
	No.		
PASIVO CORRIENTE:			
EXIGIBLES A CORTO PLAZO:			1.485.602,74
Deudas Bancarias y Financieras	9	767.062,87	
Ctas. y Documentos por Pagar	10	327.765,18	
Pasivos Acumulados	11	230.825,35	
Impuestos Diversos	6	159.949,34	
		<hr/>	
Total Pasivo Corriente			<u>1.485.602,74</u>
PASIVO NO CORRIENTE:			
EXIGIBLES A LARGO PLAZO			3.969.835,90
Deudas a Largo Plazo	-	3.969.835,90	
		<hr/>	
PATRIMONIO:			770.605,67
Capital Social	-	18.480,00	
Aportes Futura Capitalización	-	4.000,00	
Reserva Legal	-	4.905,93	
Reserva Facultativa	-	169,90	
Capital Adicional	-	720.428,31	
P/G Acumuladas	-	5.744,51	
P/G. del Ejercicio	-	16.877,02	
		<hr/>	
Total Pasivo no Corriente			<u>4.740.441,57</u>
TOTAL CTAS. DE PASIVO Y PATRIMONIO			<u>6.226.044,31</u>

(*) Ver Notas a los Estados Financieros.

TIMSA-INTERNACIONAL MARITIMO S.A.

ESTADO DE PERDIDAS Y GANANCIAS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2001

(Expresado en Dólares)

INGRESOS:			
VENTAS SERVICIOS			-3.258.026,37
EGRESOS:			
COSTO SERVICIOS			<u>2.074.284,32</u>
	Utilidad Bruta		-1.183.742,05
Menos:			
GASTOS GENERALES			<u>724.063,88</u>
	Utilidad Bruta		-459.678,17
Más/Menos:			442.801,15
GASTOS FINANCIEROS		415.510,27	
OTROS INGRESOS (no operacionales)		-3.025,01	
OTROS GASTOS (operacionales)		<u>30.315,89</u>	
	Utilidad del Ejercicio		<u><u>-16.877,02</u></u>

(*) Ver notas a los Estados Financieros.

TIMSA-INTERNACIONAL MARITIMO S.A.

ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2001

(Expresado en Dólares)

	CAPITAL			aporte	RESERVAS		RESULTADOS	BALANCE
	social	adicional	en trámite		legal	facultativa	acumulados	
Saldo al 31 de diciembre de 2000	18.480,00	1.589.340,46	224.816,93	4.000,00	4.905,93	169,90	9.922,68	1.851.635,90
Disminución Capital Adicional	-	-868.912,15	-	-	-	-	-	-868.912,15
Transferencia	-	-	-224.816,93	-	-	-	-	-224.816,93
Resultados acumulados	-	-	-	-	-	-	-4.178,17	-4.178,17
P/G. del Ejercicio	-	-	-	-	-	-	16.877,02	16.877,02
Saldos al 31 de diciembre del 2001	18.480,00	720.428,31	0,00	4.000,00	4.905,93	169,90	22.621,53	770.605,67

(*) Ver notas a los Estados Financieros.

TIMSA-INTERNACIONAL MARITIMO S.A.

ESTADO DE CAMBIOS EN LA SITUACION FINANCIERA
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2001

(Expresado en Dólares)

CAPITAL DE TRABAJO PROVENIENTE DE:

Operaciones:

- Resultados del Ejercicio 16.877,02

- Gastos que no requieren desembolso

capital de trabajo:

a) Depreciación, neta 298.993,17

315.870,19

Deudas a Largo Plazo -10.076.367,02

Resultados Acumulados -4.178,17

Capital en Trámite -224.816,93

Capital Adicional -868.912,15

-10.858.404,08

CAPITAL DE TRABAJO UTILIZADO EN:

Bienes no depreciables -3.831.566,10

Bienes depreciables 3.425.250,85

Ctas. afiliadas y asociadas 6.986.818,54

Ctas. por pagar a largo plazo 4.720.377,61

Cargos diferidos 20.884,53

11.321.765,43

AUMENTO EN EL CAPITAL DE TRABAJO:

463.361,35

RESUMEN DE CAMBIOS EN EL CAPITAL DE TRABAJO

AUMENTOS (DISMINUCIONES):

Caja y bancos -13.598,66

Ctas. y documentos por cobrar -142.208,44

Ctas. accionistas o socios -142,48

Ctas. afiliadas y asociadas 2.412,14

Inventarios -3.115,97

Pagos anticipados 9.053,11

Impuestos diversos 10.265,60

Deudas Bancarias y Financieras 889.265,62

Ctras. y documentos por pagar -102.246,70

Pasivos acumulados -186.322,87

AUMENTO EN EL CAPITAL DE TRABAJO:

463.361,35

(*) Ver notas a los Estados Financieros.

“TIMSA”
Terminal Internacional Marítimo S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL AÑO 2001
(Expresado en Dólares)

1. OBJETIVOS DE LA COMPAÑÍA:

Constitución:

En la ciudad de Guayaquil, Capital de la Provincia del Guayas, República del Ecuador, a los trece días del mes de febrero del año dos mil, ante el Abogado Cesario L. Condo Chiriboga, Notario Quinto del Cantón, procediendo con amplia y entera libertad y bien instruido de la naturaleza y resultados de esta escritura pública del CAMBIO DE DENOMINACION Y REFORMA DE LOS ESTATUTOS SOCIALES; de la Compañía “TIMSA” Terrenos y Materiales S.A.

Antecedentes: La Compañía; “TIMSA” Terrenos y Materiales S.A. se constituyó mediante escritura pública otorgada ante el Notario Cuarto del Cantón Guayaquil, Doctor Gustavo Falconí Ledesma, el nueve de diciembre de mil novecientos sesenta y ocho e inscrita en el Registro Mercantil del Cantón Guayaquil, el veintiocho de diciembre de mil novecientos sesenta y ocho; mediante escritura pública otorgada ante el Notario Quinto del Cantón Guayaquil, Doctor Gustavo Falconi Ledesma, el quince de diciembre de mil novecientos setenta y siete e inscrita en el Registro Mercantil, el nueve de mayo de mil novecientos setenta y nueve, se otorgó una escritura de aumento de capital y reforma de estatutos; mediante escritura pública otorgada ante el Abogado Marcos Díaz Casquete, Notario Vigésimo Primero del Cantón, el veinticinco de noviembre de mil novecientos ochenta y nueve e inscrita en el Registro Mercantil el diez de enero de mil novecientos noventa, se aumentó el capital social de la compañía a ciento treinta millones de sucres y se reformó integralmente los estatutos de la compañía; mediante escritura pública otorgada ante el Abogado Marcos Díaz Casquete, Notario de Guayaquil, el siete de noviembre de mil novecientos noventa y uno e inscrita en el Registro Mercantil el cinco de febrero de mil novecientos noventa y dos aumentó el capital social de la compañía de ciento treinta millones de sucres a cuatrocientos sesenta y dos millones de sucres, finalmente mediante escritura pública otorgada ante el Notario Quinto de Guayaquil, el veintinueve de septiembre de mil novecientos noventa y siete, inscrita el veintidós de diciembre de mil novecientos noventa y siete, la compañía “TIMSA” Terrenos y Materiales S.A. reformó íntegramente y codificó sus estatutos sociales.

La Junta General Extraordinaria de Accionistas de la Compañía “TIMSA” Terrenos y Materiales S.A., celebrada el once de agosto del dos mil resolvió cambiar la denominación a la de “TIMSA” Terminal Internacional Marítimo S.A. y reformó los artículos Quinto y Sexto, referente al objeto de la compañía y al establecimiento del capital autorizado en dólares.

Objeto; la sociedad tendrá por objeto la fabricación industrial de materiales muebles y más accesorios para construcciones como puertas, ventanas y paredes decoradas y más elementos de fabricación manual; la compra y venta de terrenos urbanos y rurales y de toda clase de bienes raíces, su enajenación, arrendamiento, permuta y en general toda clase de actos y contratos en relación con tales bienes permitidos por la Ley. La compañía podrá actuar como intermediaria en la transportación y estiba de todo tipo de mercaderías y de todo tipo de carga pesada, tanto a nivel nacional como internacional; contratar o subcontratar plataformas pesadas, montacargas y grúas en el territorio nacional servicios de carga y descarga de productos en general, mercadería importadas o de exportación; ejercer actividades de supervisión, control de desembarques, despacho y acompañamiento de la mercadería hasta su destino final; dedicarse a la supervisión y control de mercaderías de importación y exportación en los puertos nacionales y emitir las correspondientes certificaciones referente a la cantidad, calidad, valor, envase, empaque, embalaje y condiciones de transporte de mercadería recibida o despachada.

El capital autorizado de la compañía es de treinta y seis mil novecientos sesenta dólares y el capital suscrito y pagado es de dieciocho mil cuatrocientos ochenta

2. PRINCIPALES POLITICAS CONTABLES:

EL ESQUEMA DE LA DOLARIZACIÓN:

Como resultado de la recesión económica producida en los últimos años debido principalmente al deterioro de la capacidad productiva de los sectores económicos del país, el Gobierno Ecuatoriano aprobó un proceso de dolarización de la economía fijando como moneda de curso legal en el país el dólar de los Estados Unidos de América. Consecuentemente, a partir del 1 de abril del 2000, la contabilidad registra las transacciones en U.S. Dólares.

BASES DE PRESENTACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS:

Los estados financieros adjuntos son preparados de acuerdo con principios de contabilidad generalmente aceptados y disposiciones legales vigentes emitidas en la República del Ecuador.

a) INVENTARIOS:

Se encuentra valorados y registrados al costo de mercado. Y éstos se determinan por el método del costo promedio, excepto por las importaciones o inventarios en tránsito que se registran sobre la base del costo específico de adquisición de cada partida, más los gastos inherentes o nacionalización que se efectúan. En este rubro además se incluye el ajuste por inflación, puesto que los mismos se encuentran registrados al valor de mercado.

b) ACTIVO FIJO:

Están registrados al costo de adquisición, más los efectos por la aplicación de la Norma Ecuatoriana de Contabilidad (NEC.) No. 17.

c) DEPRECIACIÓN:

La depreciación es calculada sobre la base del método de línea recta, en función de la vida útil estimada del respectivo activo y los porcentajes de depreciación establecidos en la Ley de Régimen Tributario Interno cuyos porcentajes anuales son los siguientes:

Edificios	5%
Muebles y Enseres	10%
Maquinarias y Equipos	10%
Vehículos	20%
Equipos de Computación	20%
Otras Propiedades y Equipos	10%

d) MANTENIMIENTO, REPARACIONES, RENOVACIONES Y MEJORAS:

Los gastos de mantenimiento y renovaciones en general se cargan a la cuenta de Activo Fijo, mientras que los reemplazos, reparaciones, mantenimiento y otros conceptos que no extiendan la vida útil de los activos se cargan a la cuenta de gastos de operaciones cuando se incurren.

e) RESERVA LEGAL Y FACULTATIVA:

La ley de Compañías establece una apropiación obligatoria del 10% de la utilidad anual para la Reserva Legal, hasta que esta como mínimo alcance el 50% del Capital Social. Esta reserva no está disponible para el pago de dividendos en efectivo, pero puede ser capitalizada en su totalidad.

La Reserva Facultativa representa utilidades apropiadas a disposición de los accionistas.

4.- CTAS. Y DOCUMENTOS POR COBRAR:

Al 31 de diciembre del año 2001, el saldo de esta cta. se forma de la siguiente manera:

Cientes		332.750,31
Mobil Oil del Ecuador	7.756,08	
Importadora Andina	5.453,66	
Interocean Line	70.673,34	
Investamar	12.597,94	
Trinity Shippin Lines	52.512,71	
Corcelsa	29.028,22	
Naves C.A.	1.120,00	
Bandelta	13.218,98	
Agripac	28.010,73	
Empesec	6.842,20	
Edesa S.A.	10.420,92	
Ecu aestibas	7.257,60	
Infripesca	1.039,36	
Rodríguez Ernesto	1.913,80	
Salto Miguel	11.484,77	
Tornasa	3.917,03	
Torres María	1.519,08	
Valesco	2.018,22	
Galapesca	30.243,08	
Algracesa	1.345,00	
Promarisco	1.698,81	
Equital	14.418,68	
M/N Grant Prosperity	2.582,88	
Songa	3.260,40	
Interandina Express	3.923,02	
Agencia de Transporte C.Ltda.	5.152,00	
Diversos	<u>3.341,80</u>	
Menos:		
Provisión Ctas.Incobrables		<u>-14.869,15</u>
		317.881,16
Ptmos. y Anticipo a Empleados		11.530,17
Administrativo	10.272,82	
Mantenimiento	899,41	
Despacho	159,50	
Operación Descarga	127,00	
Contenedores	21,18	
Seguridad	<u>50,26</u>	
Socios y Directivos		23.239,87
Andrés Valdano T.	20.086,42	
Lic. Nicolás Valdano	1.328,66	
Gissela Valdano	<u>1.824,79</u>	
Otras Ctas. por Cobrar		<u>3.084,55</u>
B/G		<u>355.735,75</u>

6.- IMPUESTOS DIVERSOS:

Al 31 de diciembre del año 2001, el saldo de la cta. de impuestos diversos se forma así:

Servicio de Rentas Interna	
ICC - 0,8%	15.927,69
IVA - 12%	56.260,46
Retenciones en la Fuente 1%	<u>32.565,63</u>
B/G - s/d.	<u><u>104.753,78</u></u>

Servicio de Rentas Interna		
Renta a/c empleados	332,51	136.438,54
IVA. 10%	24.958,42	
12%	110.085,02	
100%	854,26	
Retención en la Fuente 1%	161,14	
10/00	<u>47,19</u>	

Municipalidad de Guayaquil		
50/00		<u>23.510,80</u>
B/G - s/a.		<u><u>159.949,34</u></u>

7.- ACTIVO FIJO Y DEPRECIACIONES:

Al 31 de diciembre del año 2001, el saldo de la cta. de activo fijo presenta las siguientes variaciones:

BIENES	PROPIEDADES			DEPRECIACIONES			BALANCE		
	saldos 31/12/2000	débitos	créditos	saldos 31/12/2001	saldos 31/12/2000	débitos		créditos	saldos 31/12/2001
NO DEPRECIABLES									
Terrenos	67.230,77			67.230,77				67.230,77	
Mejoras Terreno	718.841,87			718.841,87				718.841,87	
	<u>786.072,64</u>			<u>786.072,64</u>				<u>786.072,64</u>	
DEPRECIABLES									
Edificios	673.139,41		-130.837,96	542.301,45	-297.004,17	69.005,14		-227.999,03	314.302,42
Instalaciones		133.962,96		133.962,96			-102.814,97	-102.814,97	31.147,99
Muelles No.1	1.305.997,93		-474.565,14	831.432,79	-365.837,69	1.988,10		-363.849,59	467.583,20
Silos	468.302,11			468.302,11	-471.488,06		-23.415,12	-494.903,18	-26.601,07
Planta TVA	222.857,27			222.857,27	-134.232,46		-22.285,68	-156.518,14	66.339,13
Maq. y Equipos	395.377,90	16.924,86		412.302,76	-254.400,27		-34.004,32	-288.404,59	123.898,17
Mueb.y Enseres	56.810,79	638,10		57.448,89	-36.093,43		-5.728,94	-41.822,37	15.626,52
Vehículos	41.280,41	1.606,00		42.886,41	-27.432,70		-4.255,89	-31.688,59	11.197,82
Eq.de Computación	111.172,40	6.024,47		117.196,87	-84.470,64		-22.862,23	-107.332,87	9.864,00
Muelles No.2		483.512,67		483.512,67			-67.774,33	-67.774,33	415.738,34
Muelle 2001		13.860,00		13.860,00					13.860,00
Reloj Control		1.014,94		1.014,94			-413,50	-413,50	601,44
Terminal Tanques	84.776,00			84.776,00	-8.960,73		-8.477,64	-17.438,37	67.337,63
Area Contenedores	492.493,74		-377.319,31	115.174,43	-44.856,63	15.870,55		-28.986,08	86.188,35
Transportadores	154.151,47	650,00		154.801,47	-26.134,75		-15.186,84	-41.321,59	113.479,88
Instal.Red		2.597,06		2.597,06			-1.375,24	-1.375,24	1.221,82
Estructura Hierro							-208,20	-208,20	-208,20
Bodega PB		20.552,71		20.552,71			-2.147,77	-2.147,77	18.404,94
Ampl. Patio Cont.		380.246,04		380.246,04			-40.611,03	-40.611,03	339.635,01
Bodega No.4		805,16		805,16			-23,44	-23,44	781,72
Bodega No.9		69.125,24		69.125,24			-4.688,51	-4.688,51	64.436,73
Bodega No.10		102.696,23		102.696,23			-6.663,02	-6.663,02	96.033,21
Bodega No.11	174.537,43		-84.303,93	90.233,50	-8.720,39	339,59		-8.380,80	81.852,70
Bodega No.12		2.207,80		2.207,80			-92,00	-92,00	2.115,80
Accs.Comput.	2.597,06		-2.597,06	0,00					
Otros	27.829,57	239.514,41		267.343,98	494,72		-23.167,88	-22.673,16	244.670,82
subtotal	<u>4.211.323,49</u>	<u>1.475.938,65</u>	<u>-1.069.623,40</u>	<u>4.617.638,74</u>	<u>-1.759.137,20</u>	<u>87.203,38</u>	<u>-386.196,55</u>	<u>-2.058.130,37</u>	<u>2.559.508,37</u>
B/G	<u>4.997.396,13</u>	<u>1.475.938,65</u>	<u>-1.069.623,40</u>	<u>5.403.711,38</u>	<u>-1.759.137,20</u>	<u>87.203,38</u>	<u>-386.196,55</u>	<u>-2.058.130,37</u>	<u>3.345.581,01</u>

8.- CIAS. AFILIADAS Y ASOCIADAS:

Al 31 de diciembre del año 2001, el saldo de la cta. cías. afiliadas y asociadas se forma de siguiente manera:

	Saldos 31/12/2000	deudor	acreedor	Saldos 31/12/2001
Mirakles	7.469.446,31		-5.984.112,10	1.485.334,21
Naves	111.874,26		-111.874,26	0,00
Inversiones Ayllota	26.316,78		-26.316,78	0,00
Campofrio	6.494,20		-6.494,20	0,00
Navimar	632.040,08		-15.476,89	616.563,19
Binsok	229,18		-229,18	0,00
Multiconti	82.987,73	172.120,20		255.107,93
Sermesa	190.225,98		-190.225,98	0,00
Marget	49,00		-49,00	0,00
Aramark	49,00		-49,00	0,00
Straub	409,12		-409,12	0,00
Navimar	825.670,68		-825.670,68	0,00
Segruval C.Ltda.		<u>1.968,45</u>		<u>1.968,45</u>
 B/G	 <u>9.345.792,32</u>	 <u>174.088,65</u>	 <u>-7.160.907,19</u>	 <u>2.358.973,78</u>

10.- CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR

Al 31 de diciembre del año 2001, el saldo de la cta. y documentos por pagar se forma así

Proveedores		321.880,75
Febres Cordero Cía. de Comercio	3.067,84	
Inghine Cía.Ltda.	1.297,70	
Tractopartes	2.126,20	
Inspectores Ecuatorianos S.A.	12.980,76	
Servimon	13.629,22	
Agrate	9.516,95	
Bismark	1.573,05	
Lubtenchology	4.509,66	
Termitrans S.A.	1.825,43	
Telalca S.A.	3.482,96	
Vitroaceros	7.221,22	
Digmer	26.919,06	
Clinica Gentile	2.531,80	
Napo's Montacarga	6.958,82	
Oxiguayas	2.489,81	
Ortand S.A.	5.610,17	
Betatronic S.A.	8.023,52	
Jta.Defensa Civil	2.482,09	
Mauricio Corral	3.146,60	
Transprovesa	1.930,00	
Multiservicios	2.610,00	
IASA	8.015,52	
Cintas Textiles	1.810,15	
Usgal S.A.	2.464,00	
Multimodal S.A.	13.087,57	
Gusber S.A.	1.369,36	
EEE.	6.864,55	
Transportes Bonilla	1.082,67	
Intransport	1.568,00	
Manuel Vásquez	3.925,00	
Compurona S.A.	1.960,00	
Eica C.A.	4.371,15	
Riofrio Rodrigo	8.700,00	
Centaury Navegation	38.760,32	
Fausto Cabezas	1.698,98	
Freddy Dominguez	2.208,27	
Milagros Alvarado	2.364,00	
Petroleos & Servicios	36.640,88	
Ecuadorean Puros S.A.	1.568,00	
Estudio Jurídico Franco	2.217,33	
Travelpol	3.420,00	
Transamonia	18.631,94	
Plua Alexandra	4.036,50	
Diversos	<u>31.183,70</u>	
Ptmos empleados administrativos		752,43
Otros		<u>5.132,00</u>
B/G		<u>327.765,18</u>

11.- PASIVOS ACUMULADOS:

Al 31 de diciembre del año 2001, el saldo de la cta. pasivos acumulados se forma de la siguiente manera:

Beneficios Sociales		187.617,61
IESS. aportes	96.790,15	
Fondos de Reserva	58.097,09	
Décimo Tercer Sueldo	6.917,76	
Décimo Cuarto Sueldo	584,15	
Décimo Quinto Sueldo	540,43	
Vacaciones	23.834,45	
Utilidades a/f. Empleados	<u>853,58</u>	
Diversos		43.207,74
Superintendencia Compañía	18.906,71	
Francisco Jimenez	16.200,69	
Isabel de Eichler	<u>8.100,34</u>	
		<u><u>230.825,35</u></u>
	B/G	