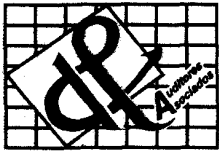


17923

**INFORME DE DICTAMEN  
COMERCIAL HIDROBO  
CIA. LTDA AÑO 2002**



# **Chacón & De la Portilla Cía. Ltda.**

Oficio N.27 CHDP-003

Ibarra, 13 de Mayo del 2003

## **INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES**

A los señores Socios de la:

### **COMPAÑÍA COMERCIAL HIDROBO CIA. LTDA. HIDROCOM**

1. Hemos examinado el Estado de Situación Financiera adjunto de COMERCIAL HIDROBO CIA. LTDA. al 31 de Diciembre del año 2002 y los correspondientes estados de: Resultados, Evolución del Patrimonio y Flujos de Efectivo, que le son relativos por el período terminado en esa fecha. Estos Estados Financieros son de responsabilidad de la Gerencia de la Compañía. Nuestra responsabilidad consiste en expresar una opinión sobre los mismos basados en nuestra auditoría.
2. Excepto por lo que se discute en el párrafo tres, realizamos nuestra revisión de acuerdo con normas de auditoría generalmente aceptadas. Estas normas requieren que planifiquemos y ejecutemos la auditoría de tal manera que podamos obtener una seguridad razonable de que los estados financieros están libres de errores importantes de revelación. La auditoría incluye, el examen basándose en pruebas selectivas de la evidencia que soporta las cifras y revelaciones en los estados financieros; incluye también la evaluación de los principios de contabilidad generalmente aceptados utilizados, disposiciones legales emitidas en la República del Ecuador y las estimaciones significativas realizadas por la Gerencia, así como la evaluación de la presentación de los estados financieros tomados en conjunto. Consideramos que nuestra auditoría proporciona una base razonable para expresar una opinión.
3. Las cuentas: "Cuentas por Cobrar Clientes Vehículos", "Anticipos recibidos Clientes", se relacionan directamente en el proceso del registro contable de ventas vehículos; por valores de USD 610.145.72 y USD 244.138.21, respectivamente. Estas dos cuentas correlativas de activo y pasivo no se han liquidado contablemente al momento de registrarse la factura de venta; esta omisión ocasiona que los saldos de estas cuentas puedan estar sobre valorando el activo y pasivo respectivamente.

Adicionalmente, las respuestas recibidas de los clientes a las circularizaciones enviadas por un valor de USD 197.539.57 que representa el 32.38% del total de la cuenta "Cuentas por Cobrar Clientes Vehículos", fueron de no adeudar ningún valor a Comercial Hidrobo Cía. Ltda., al 31.12.02., como se presenta el detalle en la nota número 4.

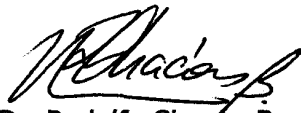


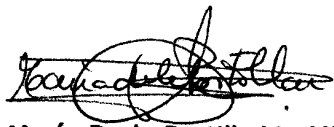
## **Chacón & De la Portilla Cía. Ltda.**

La cuenta correlativa "Anticipo Recibidos Clientes", pendiente desde el año 2001 por USD 92.017.37 no mantiene un registro auxiliar confiable que muestre el detalle individual con el nombre del cliente al que se le adeuda, pues algunos conceptos tienen la glosa "saldos por identificar, depósitos por identificar, saldos 2001", como se detalla en la nota 4., lo que nos crea incertidumbre respecto a la razonabilidad de la misma.

4. En nuestra opinión, excepto por lo expuesto en el párrafo 3 los estados financieros antes mencionados presentan razonablemente en todos los aspectos importantes, la situación financiera de la compañía al 31 de Diciembre del año 2002 y los resultados de sus operaciones, la evolución del patrimonio y los flujos de efectivo por el año que terminó en esa fecha, de conformidad con los principios de contabilidad generalmente aceptados en el país, Normas ecuatorianas de contabilidad NEC. y disposiciones emitidas en la República del Ecuador.

Nuestra opinión sobre el cumplimiento de las obligaciones tributarias, por parte de COMERCIAL HIDROBO CIA. LTDA. al 31 de Diciembre del año 2002, requerida por disposiciones legales, se emite por separado.

  
Dr. Rodolfo Chacón Bastidas  
**GERENTE GENERAL - SOCIO**  
CPA. No. 22.545

  
Dra. María De la Portilla V. MBA  
**PRESIDENTE EJECUTIVA - SOCIA**  
CPA. NO. 27.380

Registro Nacional de Auditores Externos  
SC-RNAE-355

# COMERCIAL HIDROBO CIA. LTDA.

## BALANCE GENERAL AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2002 EN DOLARES AMERICANOS

	Saldo al 31.12.2001	Saldo al 31.12.2002	Notas
<b>ACTIVO CORRIENTE</b>			
<b>Disponible</b>	123,380.55	22,551.81	
Caja	1,018.08	4,895.82	3
Bancos	19,998.54	13,215.99	
Inversiones temporales	102,363.93	4,440.00	
<b>Exigible</b>	1,843,363.49	1,638,099.77	
Cuentas por Cobrar clientes	659,857.36	641,299.75	4
Cuentas por Cobrar empleados	520.77	2,125.16	
Otras Cuentas por Cobrar	126,076.68	480,982.44	5
Anticipos al Fisco	32,743.44	71,925.89	6
Anticipo proveedores	1,030,695.24	459,216.53	7
Provisión incobrables	-6,530.00	-17,450.00	
<b>Realizable</b>	1,340,889.11	2,183,504.87	8
Inventario Vehículos	1,276,716.34	2,065,601.39	
Inventario Repuestos y Accesorios	64,172.77	117,903.48	
<b>TOTAL ACTIVO CORRIENTE</b>	<b>3,307,633.15</b>	<b>3,844,156.45</b>	
<b>PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO</b>			
Propiedad Planta y Equipo	272,168.16	296,863.29	
Depreciaciones acumuladas	-56,362.58	-72,743.66	
<b>TOTAL PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO</b>	<b>215,805.58</b>	<b>224,119.63</b>	9
<b>INVERSIONES EN ACCIONES</b>			
Inversión empresa automotriz	1,360,954.47	1,883,454.47	
Inversión empresa financiera	634,091.37	824,800.00	
<b>TOTAL INVERSIONES EN ACCIONES</b>	<b>1,995,045.84</b>	<b>2,708,254.47</b>	10
<b>OTROS ACTIVOS</b>		73,582.03	
<b>TOTAL ACTIVOS</b>	<b>5,518,484.57</b>	<b>6,850,112.58</b>	

**BALANCE GENERAL  
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2002  
EN DOLARES AMERICANOS**

	Saldo al 31.12.2001	Saldo al 31.12.2002	
<b>PASIVOS</b>			
<b>PASIVO CORRIENTE</b>			
Cuentas por pagar proveedores	500,557.71	500,989.06	
Cuentas por pagar proveedores repuestos	16,413.58	30,134.82	
Cuentas por pagar financieras	3,981.52	3,981.52	
Anticipos recibidos de clientes	436,087.39	244,138.21	
Cuentas por pagar empleados	112,302.53	162,635.88	11
Retenciones impuestos por pagar	122,911.45	110,234.46	12
Cuentas por pagar accionistas	590,782.44	149,072.29	
Otras cuentas por pagar	212,895.64	271,082.66	13
Provisiones por pagar	4,777.53	113,468.21	14
Obligaciones IESS e impuestos	2,536.82	3,165.65	
Documentos por pagar	1,122,525.45	1,631,932.20	15
<b>TOTAL PASIVO CORRIENTE</b>	<b>3,125,772.06</b>	<b>3,220,834.96</b>	
<b>TOTAL PASIVO A LARGO PLAZO</b>		<b>787,715.78</b>	
<b>TOTAL PASIVO</b>	<b>3,125,772.06</b>	<b>4,008,550.74</b>	
<b>PATRIMONIO</b>			
<b>CAPITAL</b>			
Acciones Ordinarias	66,000.00	66,000.00	
Acciones Ordinarias	66,000.00	66,000.00	16
<b>APORTES Y ASIGNACIONES</b>			
Aportes para futura capitalización	991,378.95	1,050,804.62	17
Aportes para futura capitalización	991,378.95	1,050,804.62	
<b>RESERVAS</b>			
Reservas legal	24,754.52	46,429.56	
Reservas legal	24,754.52	46,429.56	
<b>OTROS SUPERAVITS</b>			
Reserva de Capital	792,923.11	792,923.11	
Reserva de Capital	792,923.11	792,923.11	
<b>RESULTADOS</b>			
Resultados ejercicios anteriores	517,655.93	885,404.55	
Resultados ejercicios anteriores	89,152.29	515,452.07	
Utilidad neta del año	428,503.64	369,952.48	
<b>TOTAL PATRIMONIO</b>	<b>2,392,712.51</b>	<b>2,841,561.84</b>	
	<b>5,518,484.57</b>	<b>6,850,112.58</b>	

**TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO**

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

Sr. Patricio Hidrobo Estrada  
Gerente General

Ing. Marcia Jimenez V.  
Contadora General  
Reg. Nac. 22.007

**HIDROCOM**  
**COMERCIAL HIDROBO CIA. LTDA.**

**ESTADO DE RESULTADOS**  
**1° DE ENERO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2002**  
**(EN DOLARES AMERICANOS)**

	Saldo al 31.12.2001	Saldo al 31.12.2002	Notas
<b>INGRESOS POR VENTAS</b>	<b>9,755,831.85</b>	<b>13,468,505.28</b>	
Ventas vehículos	9,643,208.02	13,224,908.38	
Venta repuestos y accesorios	112,586.37	197,986.66	
Descuento en ventas		-34,800.16	
Devolución en ventas	37.46	-16,498.22	
Otros servicios		96,908.62	
<b>OTROS INGRESOS</b>	<b>170,260.45</b>	<b>69,706.92</b>	
Ingresos financieros	23,627.67	18,719.94	
Dividendos recibidos	51,855.60	24,081.41	
Otros Ingresos	94,777.18	26,905.57	
<b>COSTO DE VENTAS</b>	<b>-8,471,578.77</b>	<b>-11,819,063.26</b>	
Costo de venta vehículos	-8,196,893.47	-11,680,411.53	
Costo de venta repuestos y accesorios	-80,097.51	-139,783.18	
Descuento en compras	-5,811.52	1,111.45	
Devolución en ventas	-188,776.27		
<b>GASTOS DE ADMINISTRACION Y VENTAS</b>	<b>-810,966.61</b>	<b>-1,166,564.32</b>	
Sueldos y salarios administracion	-167,002.66	-214,907.86	
Sueldos y salarios ventas	-78,477.99	-189,030.39	
Comisiones ventas y publicidad	-41,128.48	-130,885.97	
Gastos de gestión	-38,772.45	-10,715.22	
Gastos generales	-22,564.89	-33,524.94	
Impuestos, contribuciones y otros	-15,711.61	-22,011.48	
Depreciación de bienes y amortizaciones	-13,846.34	-35,793.43	
Cuentas incobrables y baja de inventarios	-6,530.00	-10,920.00	
Gastos financieros	-211,246.95	-231,583.34	18
Otros gastos	-215,685.24	-287,191.69	
<b>UTILIDAD ANTES DE IMPUESTOS Y PARTICIPACIONE</b>	<b>643,546.92</b>	<b>552,564.62</b>	
15% Participación Trabajadores	-96,532.04	-82,884.69	
Reserva legal año 2002	-20,232.97	-19,471.18	
Impuesto a la renta año 2002	-98,278.27	-80,256.27	
<b>UTILIDAD NETA DEL EJERCICIO</b>	<b>428,503.64</b>	<b>369,952.48</b>	

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

Sr. Patricio Hidrobo Estrada  
Gerente General

Ing. Marcia Jimenez V.  
Contadora General  
Reg. Nac. 22.007

**HIDROCOM  
COMERCIAL HIDROBO CIA. LTDA.  
ESTADO DE EVOLUCION DEL PATRIMONIO  
AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2002**

	<b>CAPITAL SOCIAL</b>	<b>RESERVA LEGAL</b>	<b>RESERVA DE CAPITAL</b>	<b>APORTES FUT. CAPITAL</b>	<b>RESULTADOS ACUMULADOS</b>	<b>RESULTADOS EJERCICIO</b>	<b>TOTAL PATRIMONIO</b>
<b>Saldo Inicial 01.01.2002</b>	66,000.00	24,754.52	792,923.11	991,378.95	89,152.29	428,503.64	2,392,712.51
Aportes futura capitalización				59,425.67			59,425.67
Utilidad año 2002						552,564.62	552,564.62
15% participación trabajadores						-82,884.69	-82,884.69
Apropiación Reserva Legal 2002		19,471.18				-19,471.18	0.00
Impuesto a la Renta año 2002						-80,256.27	-80,256.27
Reclasificación utilidades acumulada					426,299.78	-426,299.78	0.00
Alcance reserva legal 2001		2,203.86				-2,203.86	0.00
<b>Saldo Final al 31.12.2002</b>	<b>66,000.00</b>	<b>46,429.56</b>	<b>792,923.11</b>	<b>1,050,804.62</b>	<b>515,452.07</b>	<b>369,952.48</b>	<b>2,841,561.84</b>

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

Sr. Patricio Hidrobo Estrada  
Gerente General

Ing. Marcia Jimenez V.  
Contadora General  
Reg Nacional 22.007

ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO COMERCIAL HIDROBO CIA. LTDA. ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO DEL 1 DE ENERO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2002 (EN DOLARES AMERICANOS)		HIDROCOM COMERCIAL HIDROBO CIA. LTDA. CONCILIACION DE LA UTILIDAD CON EL EFECTIVO NETO DEL 1 DE ENERO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2002 (EN DOLARES AMERICANOS)	
<b>FLUJOS DE EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE OPERACIÓN</b>		<b>UTILIDAD DEL EJERCICIO</b>	
<b>DE OPERACIÓN</b>		<b>582,864.62</b>	
Efectivo recibido de clientes	12,938,803.99	<b>+Ajustes por:</b>	
Efectivo pagado a proveedores, empleados y otros	-12,937,046.80	Depreciaciones	18,361.08
Pago de Intereses	-349,027.74	Amortizaciones	18,395.51
Intereses recibidos	69,708.92	Incobrables	10,820.00
		provisión beneficios sociales	37,658.36
		participación trabajadores e imppto	0.00
<b>Efectivo neto utilizado en actividades de operación</b>	<b>-277,763.03</b>		
<b>FLUJOS DE EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE INVERSIÓN</b>		<b>Cambio en Activos y Pasivos corrientes</b>	
<b>DE INVERSIÓN</b>			
Adiciones de Propiedad Planta y Equipo	-24,865.13	Cuentas por Cobrar	-529,901.72
Inversión en acciones	-713,208.63	Inventarios	-842,815.76
Aportes Futura Capitalización	59,425.67	Prepagados	-91,977.54
		Impuestos y Obligaciones	-19,118.20
<b>Efectivo neto provisto por actividades de inversión</b>	<b>-678,478.09</b>	Prov Ctas incobrables	
		Cuentas por Pagar	599,952.62
<b>FLUJOS DE EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO</b>		<b>SALDO FINAL DE FONDOS DISPONIBLES</b>	
<b>DE FINANCIAMIENTO</b>		<b>-277,763.03</b>	
Préstamos realizados	509,406.75		
Recibido de Accionistas	346,005.63		
<b>Efectivo neto provisto por activid. de financiamiento</b>	<b>856,412.38</b>		
<b>Disminución neta en efectivo y sus equivalentes</b>	<b>-100,828.74</b>		
Saldo inicial de fondos disponibles	123,380.55		
Saldo del Efectivo al 31.12.2002	22,551.81		
Sr. Patricio Hidrobo Estrada Gerente General		Lic. Marcia Jimenez Contadora General Reg: 22,007	



**HIDROCOM COMERCIAL HIDROBO CIA. LTDA.**  
**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2002**

**NOTA No. 1 IDENTIFICACION DE LA COMPAÑÍA**

La empresa Comercial Hidrobo Cía. Ltda. HIDROCOM, fue constituida el 24 de Febrero de 1988 y en su artículo tercero tiene por objeto: "a) La compra-venta de vehículos, maquinaria y equipos, así como partes, piezas y repuestos, b) La compañía podrá ejercer agencias y representaciones relacionadas con su actividad, c) La compañía podrá importar y exportar los bienes de materia de su giro comercial y además asociarse o participar en la formación de compañías similares..."

HIDROCOM, ha modificado sus estatutos por Incremento de Capital en dos oportunidades siendo el capital al 31 de Diciembre del 2002 un valor de USD. 66.000 dólares.

La Compañía tiene como socios al Sr. Alfonso Hidrobo Fernández, Sr. Patricio Hidrobo Estrada, Sra. Susana Hidrobo Estrada y al Sr. Arturo Hidrobo Estrada.

**NOTA No. 2 PRINCIPALES PRINCIPIOS Y/O PRACTICAS CONTABLES**

A continuación se resumen los principales principios y/o prácticas contables, seguidas por la compañía en la preparación de sus estados financieros en base a acumulación, conforme principios contables de general aceptación y disposiciones legales emitidas en la República del Ecuador.

**Bases de presentación de los estados financieros**

Los estados financieros de la compañía han sido preparados sobre la base del costo histórico, modificado por los efectos de aplicación de la Norma Ecuatoriana de Contabilidad N. 17 tal como se indica en el literal b).  
Valuación de Inventario

Se realiza por el método de evaluación promedio para repuestos y accesorios, y al costo de las facturas los vehículos.

**a) Valuación de Propiedades, Planta y Equipo**

Las Propiedades, Planta y Equipo denominados anteriormente Activos fijos de HIDROCOM CIA. LTDA., se hallan ajustados de acuerdo al índice de precios al consumidor a nivel nacional y la aplicación de la Norma

Ecuatoriana de Contabilidad N. 17, en el año 2000. El valor ajustado de Propiedades, Planta y Equipo se deprecia de acuerdo al método de línea recta así:

**TIEMPO DE VIDA**

Edificios	20 años
Muebles y Enseres	10 años
Equipo de Oficina	10 años
Rótulos Publicitarios	5 años
Equipo de Computación	3 años

**b) Valuación de Acciones**

La inversión de la compañía en Acciones de capital, en otras empresas están valoradas por el método del costo.

**c) Seguros**

La empresa tiene contratado pólizas de seguros a través de Tecniseguros con la compañía aseguradora Colonial S.A., las coberturas de los seguros son por accidentes personales, robo y asalto, Incendio, transportes, Robo y asalto, transporte, equipo electrónico, vehículos, responsabilidad civil, fidelidad y privada.

**d) Ingreso y Costo de Ventas**

Los ingresos se registran en base a las facturas emitidas a clientes por la venta de vehículos y repuestos, los costos de venta de vehículos corresponde al valor de las facturas de compra; para los repuestos y accesorios es en base al método de valoración de inventarios promedio.

### NOTA No. 3 CAJA - BANCOS

El saldo al 31 de diciembre del 2002 esto compuesto de la siguiente manera:

<b>Caja</b>	
Caja chica Quito	300.00
Caja chica Tulcán	52.00
Caja General tesoreria	4,343.82
Caja chica taller	200.00
<b>Subtotal</b>	<b>4,895.82</b>
<b>Bancos</b>	
Produbanco	3.31
Ahorros Pacífico	0.46
Cheques clientes	11,675.97
Pichincha	1,536.25
<b>Subtotal</b>	<b>13,215.99</b>
<b>TOTAL</b>	<b>18,111.81</b>

### NOTA No. 4 CUENTAS POR COBRAR CLIENTES

Al 31 de Diciembre de 2002 su saldo se presenta así:

DESCRIPCION	VALOR USD	%
<b>Cuentas por Cobrar</b>		
Clientes vehículos	610.145,72	95
Clientes repuestos	31.154,03	5
<b>TOTAL</b>	<b>641.299,75</b>	<b>100</b>

El 95% de las cuentas por cobrar corresponde a los clientes de vehículos y el 5% restante es de clientes de repuestos y accesorios.

Sobre los saldos de la Cuenta por cobrar Clientes vehículos se realizó la circularización de valores adeudados al 31.12.02 a 20 clientes, por un valor de **USD 197.539,57** que representa el **32,38%** del total de la cuenta cuyos valores contestados no coinciden con los saldos contables. El detalle de los clientes con valores mayores a \$ 8.000 se presenta en el cuadro siguiente y los de menor valor se unificaron en el rubro varios.

<b>CUENTAS POR COBRAR</b>	<b>V/ PARCIAL</b>	<b>V/ TOTAL</b>	<b>%</b>
Cuentas por Cobrar Clientes Vehículos		610,145.72	100
<b>CLIENTE</b>			
Cacuango Andrés Ave	12,500.00		2.05
Cevallos Beltran Juan Francisco	10,000.00		1.64
Andrade Arevalo Edison	8,688.60		1.42
Granda Chavez Romel Fernando	12,500.00		2.05
Mendez Mendez Edisón Vicente	20,000.00		3.28
Montesdeoca Benavides Edwin	16,651.00		2.73
Velez Cazar Francisca	33,000.00		5.41
Vera Menses Nilo	13,779.05		2.26
Varios	70,420.92		11.54
<b>TOTAL</b>	<b>197,539.57</b>		<b>32.38</b>

Respecto a la cuenta correlativa "Anticipo Recibido Clientes" pendiente desde el año 2001 por USD 92,017.37 no mantiene un registro auxiliar confiable que muestre el detalle individual con el nombre del cliente al que se le adeuda, pues algunos conceptos tienen la glosa "saldos por identificar, depósitos por identificar", como se evidencia en el cuadro que presentamos a continuación.

<b>DETALLE</b>	<b>VALOR</b>
Por identificar Valores	7,100.00
Deposito Tesorería	4,000.00
Pacifico Anticipo Clientes	961.00
Pacifico Anticipo Clientes	580.54
Varios	664.82
<b>TOTAL</b>	<b>13,306.36</b>

**NOTA No. 5 OTRAS CUENTAS POR COBRAR**

Al 31 de Diciembre de 2002 su saldo se presenta así:

<b>DESCRIPCION</b>	<b>VALOR USD</b>	<b>%</b>
Cuenta por cobrar CORFINSA	1.409,90	0,29
Cuenta por cobrar AUTHESA	330.296,97	68,7
Cuenta por cobrar ECUAMOTORS.S.A.	135.000,00	28,1
Anticipo Trámites Importaciones	887,38	0,18
Anticipo Varios	13.388,19	2,78
<b>TOTAL</b>	<b>480.982,44</b>	<b>100</b>

**NOTA No. 6 ANTICIPOS SERVICIOS DE RENTAS INTERNAS SRI**

Al 31 de Diciembre de 2002 su saldo se presenta así:

<b>DESCRIPCION</b>	<b>VALOR USD</b>	<b>%</b>
Anticipo 50%	43.443,64	60
Anticipo retención en la fuente	12.807,24	18
IVA crédito tributario	15.505,25	22
Retención en la fuente 5% Rendimientos	169,76	0,24
<b>TOTAL</b>	<b>71.925,89</b>	<b>100</b>

**NOTA No. 7 ANTICIPO A PROVEEDORES**

Al 31 de Diciembre de 2002 su saldo se presenta así:

<b>DESCRIPCION</b>	<b>VALOR USD</b>	<b>%</b>
Anticipo AYASA	3,96	0
Anticipo Quito MOTORS	15,53	0
Anticipo IMPORTACIÓN HYUNDAI	342.252,93	75
Anticipo COMERAUT - MARESA	499,41	0
Anticipo MECANOS (Dahihatsu)	105.000,08	23
Anticipo MOTRANSA (Mitsubishi -Internacional)	11444,62	2
<b>TOTAL</b>	<b>459.216,53</b>	<b>100</b>

Los anticipos corresponden a valores entregados a proveedores como parte del pago de los vehículos que van a ser comprados en fechas posteriores, en forma de reservación o para la importación de los mismos.

**NOTA No. 8 INVENTARIOS**

Al 31 de Diciembre de 2002 su saldo se presenta así:

<b>DESCRIPCION</b>	<b>VALOR USD</b>	<b>%</b>
Inventario vehículos	2.065.601,39	95
Inventario repuestos y accesorios automotrices	117.903,48	5
<b>TOTAL</b>	<b>2.183.504,87</b>	<b>100</b>

El inventario de vehículos está compuesto principalmente por las marcas Ford, Hyundai, Toyota y Nissan de las cuentas HIDROCOM es concesionario, en consecuencia mantiene un inventario de repuestos y accesorios automotrices de las mismas marcas.

**NOTA No. 9 PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO**

Al 31 de Diciembre del 2002 se presenta su saldo de la siguiente manera:

**MOVIMIENTO PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPO  
 HIDROCOM COMERCIAL HIDROBO CIA. LTDA.  
 AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2002**

Descripción	Saldo al 01,01,02	Adiciones y/o ajustes	Bajas y/o Ajustes	Saldo al 31,12,02	Dep. %
<b>ATIVOS FIJOS NO DEPRECIABLES</b>					
Terrenos	139,409.05			139,409.05	
<b>Total no Depreciables</b>	<b>139,409.05</b>			<b>139,409.05</b>	
<b>ACTIVOS FIJOS DEPRECIABLES</b>					
Edificio: Lsuit Ejecutivos (LDU)	20,442.02			20,442.02	5
Muebles y Enseres	63,324.97	5,305.23	-6,890.08	61,740.12	5
Equipo de Oficina	13,744.13	9,850.80	-971.78	22,623.15	10
Equipo de Computación	31,780.09	14,600.96		46,381.05	20-33
Rótulos Publicitarios	3,467.90	2,000.00		5,467.90	20
Otros Activos		800.00		800.00	
<b>TOTAL</b>	<b>132,759.11</b>	<b>32,556.99</b>	<b>-7,861.86</b>	<b>157,454.24</b>	
<b>DEPRECIACIÓN ACUMULADA</b>					
Descripción	Saldo al 01,01,02	Gasto Depreciación	Bajas y/o Ajustes	Saldo al 31,12,02	Dep. %
Edificio: suit Ejecutivos (LDU)	4,429.10	1,022.00		5,451.10	5
Muebles y Enseres	27,434.03	6,122.96	-1,294.67	32,262.32	10
Equipo de Oficina	7,541.81	1,987.45	1,294.67	10,823.93	10
Equipo de Computación	14,938.96	7,529.55		22,468.51	20-33
Rótulos Publicitarios	1,001.84	724.79		1,726.63	20
Otros Activos	1,016.84	11.17	-1,016.84	11.17	
	56,362.58	17,397.92	-1,016.84	72,743.66	
<b>Lactivo Fijo Dep. Neto</b>				<b>84,710.58</b>	
<b>TOTAL ACTIVO FIJO NETO</b>				<b>224,119.63</b>	

**NOTA No. 10 INVERSIONES EN ACCIONES**

Al 31 de Diciembre de 2002 su saldo se presenta así:

DESCRIPCION	VALOR USD	%
<b>Inversiones Empresas Automotrices</b>		
Inversiones Acc. EQUINORTE S.A (1)	1,338,454.47	71
Inversiones Acc. AUTHESA	80,000.00	4
Inversiones Acc.ECUAMOTORS S.A	465,000.00	25
<b>Subtotal</b>	<b>1,883,454.47</b>	<b>100</b>
<b>Inversiones Instituciones Financieras</b>		
Corfinsa	748,862.99	91
Corfinsa - Dividendos	75,937.01	9
<b>Subtotal</b>	<b>824,800.00</b>	<b>100</b>
<b>TOTAL</b>	<b>2,708,254.47</b>	

(1) Los registros contables del valor de inversiones en acciones de Comercial Hidrobo Cia. Ltda., en EQUINORTE S.A., al 31.12.02 se desglosa de la siguiente manera:

DETALLE	VALOR USD
- CAPITAL SOCIAL	540.000,00
- Aportes futura capitalización :	798.454,47
Saldo inicial 1999	53.454,47
Dación en pago terreno Produbanco	595.000,00
Préstamo Produbanco	150.000,00
<b>TOTAL</b>	<b>1.338.454,47</b>

**NOTA No. 11 CUENTAS POR PAGAR EMPLEADOS**

Al 31 de Diciembre de 2002 su saldo se presenta así:

<b>DESCRIPCION</b>	<b>VALOR USD</b>
Sueldos por pagar	17.615,64
15% participación trabajadores	136.296,94
Retención empleados AFP Génesis	129,30
Multas empleados	655,55
Varios	113,87
Comisiones por pagar	7.824,58
<b>TOTAL</b>	<b>162.635,88</b>

**NOTA No. 12 RETENCIONES IMPUESTOS POR PAGAR**

Al 31 de Diciembre de 2002 su saldo se presenta así:

<b>DESCRIPCION</b>	<b>VALOR USD</b>
IVA por pagar	10.902,30
Retenciones en la fuente por pagar	18.806,34
Impuesto a la renta por pagar	80.525,82
<b>TOTAL</b>	<b>110.234,46</b>

**NOTA No. 13 OTRAS CUENTAS POR PAGAR**

Al 31 de Diciembre de 2002 su saldo se presenta así:

<b>DESCRIPCION</b>	<b>VALOR USD</b>
Cuentas por pagar EQUINORTE	120.008,89
Cuentas por pagar Talleres EQUINORTE	258,72
Cuentas por pagar Intereses	105.271,40
Otras cuentas por pagar	45.543,65
<b>TOTAL</b>	



**NOTA No. 15 DOCUMENTOS POR PAGAR**

Al 31 de Diciembre de 2002 su saldo se presenta así:

<b>DESCRIPCION</b>	<b>VALOR USD</b>	<b>%</b>
Banco del Pacífico	625.535,97	38
Filanbanco	110,56	0
Citibak	754.103,71	46
Banco Internacional	249.641,92	15
Banco del Austro	2.540,04	0
<b>TOTAL</b>	<b>1.631.932,20</b>	<b>100</b>

Corresponde a valores que representan cartas de crédito para la importación de vehículos

**NOTA No. 16 ACCIONES ORDINARIAS**

Al 31 de Diciembre de 2002 su saldo se presenta así:

<b>DESCRIPCION</b>	<b>VALOR USD</b>	<b>%</b>
<b>CAPITAL ACCIONARIO</b>		
Sr. Alfonso Hidrobo Fernández	17,160.00	26.00
Sr. Arturo Hidrobo Estrada	11,880.00	18.00
Sr. Patricio Hidrobo Estrada	34,320.00	52.00
Sra. Susana Hidrobo Estrada	2,640.00	4.00
<b>Subtotal</b>	<b>66,000.00</b>	

**NOTA No. 17 APOORTE PARA FUTURA CAPITALIZACION**

Al 31 de Diciembre de 2002 su saldo se presenta así:

<b>ACCIONISTA</b>	<b>VALOR USD</b>
Alfonso Hidrobo Fernández	273.209,20
Patricio Hidrobo Estrada	546.418,39
Arturo Hidrobo Estrada	189.144,83
Susana Hidrobo Estrada	42.032,20
<b>SUBTOTAL</b>	<b>1.050.804,62</b>

**NOTA No. 18 GASTOS FINANCIEROS**

Al 31 de Diciembre de 2002 su saldo se presenta así:

<b>DESCRIPCION</b>	<b>VALOR USD</b>	<b>%</b>
Intereses préstamos y sobregiros	43,100.84	19
Utilización de fondos	8,247.58	4
Servicios bancarios	10,095.11	4
Comisiones avales GB. L/C-CC (1)	168,875.74	73
Impuestos Solca	1,264.07	1
<b>TOTAL</b>	<b>231,583.34</b>	<b>100</b>

(1) Corresponde a los avales solicitados para la importación de vehículos