

## INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

A los miembros del Directorio y  
accionistas de

**IBM del Ecuador C.A.**

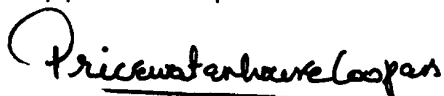
Quito, 14 de febrero del 2003

1. Hemos auditado los balances generales adjuntos de IBM del Ecuador C.A. al 31 de diciembre del 2002 y 2001 y los correspondientes estados de resultados, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por los años terminados en esa fecha. 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 efectuadas de acuerdo con las Normas Ecuatorianas de Auditoría. Estas normas requieren que una auditoría sea diseñada y realizada para obtener certeza razonable de si los estados financieros no contienen exposiciones erróneas o inexactas de carácter significativo. Una auditoría incluye el examen, a base de pruebas, de la evidencia que soporta las cantidades y revelaciones presentadas en los estados financieros. Incluye también la evaluación de los principios de contabilidad utilizados y de las estimaciones relevantes hechas por la Administración, así como una evaluación de la presentación general de los estados financieros. Consideramos que nuestras auditorías proveen una base razonable para expresar una opinión.
3. Según se explica en las Notas 2 k) y 10 a los estados financieros la Compañía, acogiéndose a opciones establecidas en la legislación vigente, difirió al 31 de diciembre de 1999 pérdidas netas en cambio no realizadas en dicho año por un monto equivalente a US\$4,200,000 para ser amortizadas en un plazo de hasta cinco años a partir del año 2000 y, mediante la aplicación de las pautas contenidas en la NEC 17, en el 2000 incrementó dicho saldo en US\$1,118,603 con crédito a resultados a la cuenta Resultado por exposición a la inflación. Durante los años 2002, 2001 y 2000 las referidas pérdidas fueron parcialmente amortizadas, generando cargos a los resultados de dichos años por US\$944,138, US\$1,242,932 y US\$1,126,000, respectivamente. Este tratamiento contable, si bien está permitido por las normas legales vigentes, no está de acuerdo con las Normas Ecuatorianas de Contabilidad. En consecuencia, el patrimonio al final del año 2002 se encuentra sobrestimado en US\$2,005,533 (2001:US\$2,949,671), debido a que las pérdidas acumuladas al

A los miembros del Directorio y  
accionistas de  
**IBM del Ecuador C.A.**  
Quito, 14 de febrero del 2003

inicio y al final del año se encuentran subestimadas en US\$2,949,671 (2001: US\$4,192,603) y US\$2,005,533 (2001: US\$2,949,671), respectivamente, y, la pérdida neta del año se encuentra sobrestimada en US\$944,138 (2001: US\$1,242,932).

4. En nuestra opinión, excepto por el efecto del diferimiento de las pérdidas en cambio que se menciona en el párrafo anterior, los estados financieros arriba mencionados presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes, la situación financiera de IBM del Ecuador C.A. al 31 de diciembre del 2002 y 2001 y los resultados de sus operaciones, los cambios en su patrimonio y sus flujos de efectivo por los años terminados en esas fechas de conformidad con principios de contabilidad generalmente aceptados en el Ecuador.
5. Tal como se explica en las Notas 1 y 11 a los estados financieros, las operaciones de IBM del Ecuador C.A. incluyen transacciones con compañías del mismo grupo económico, a los precios y bajo las condiciones establecidas con dichas entidades relacionadas. En consecuencia, las actividades de la Compañía y sus resultados dependen fundamentalmente de las vinculaciones y acuerdos existentes con el resto de las compañías del referido grupo económico.
6. Al 31 de diciembre del 2002, según se explica en la Nota 1, la Compañía presenta un déficit de capital de trabajo de US\$5,378,494 (2001: US\$12,422,861), tiene pérdidas acumuladas por US\$21,066,036 (2001: US\$20,090,270), parte de las cuales se encuentran diferidas según se menciona en el párrafo 3 precedente y, generó una pérdida neta de US\$1,919,904 (2001: US\$987,553) una vez deducida la amortización de pérdidas en cambio por US\$944,138 (2001: US\$1,242,932) mencionados en el párrafo 3 anterior. En dicha Nota, la Administración explica que continúa con los planes de crecimiento de operaciones y expectativas de mejora en la rentabilidad de la Compañía en el mediano plazo y que esta analizando la estructura comercial y financiera de IBM del Ecuador C.A. a fin de incorporar los cambios que permitan recuperar las pérdidas acumuladas. En apoyo a estos objetivos, I.B.M. Corporación entregó en el año 2002 un aporte para futuras capitalizaciones de US\$ 5,000,000. Los estados financieros adjuntos han sido preparados de acuerdo con principios de contabilidad aplicables a una empresa en marcha y no incluyen los efectos de los ajustes, si los hubiere, que podrían ser necesarios en el evento de que los planes y perspectivas arriba indicados no llegaran a materializarse y la Compañía se viera obligada a realizar sus activos y cancelar sus pasivos en una forma distinta a la del curso normal de los negocios y por montos que difieran de los expuestos en los estados financieros.



No. de Registro en la  
Superintendencia de  
Compañías: 011



Ramiro Cruz de la Vega  
Apoderado  
No. de Licencia  
Profesional: 14760

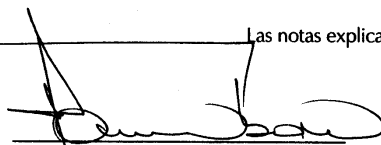


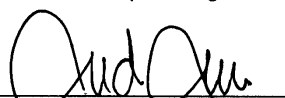
IBM del Ecuador, C.A.

**BALANCES GENERALES**  
**AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2002 Y 2001**  
(Expresados en dólares estadounidenses)

Activo	Referencia a Notas	2002	2001	Pasivo y patrimonio	Referencia a Notas	2002	2001
<b>ACTIVO CORRIENTE</b>				<b>PASIVO CORRIENTE</b>			
Efectivo y equivalentes de efectivo	8	1,325,820	2,120,489	Proveedores		1,084,007	1,103,525
Documentos y cuentas por cobrar				Compañías relacionadas	11	8,350,898	23,123,478
Clientes	3	16,300,171	22,873,119	Beneficios sociales	12	108,274	142,669
Impuesto al valor agregado por recuperar y otros		782,212	994,898	Otros beneficios a funcionarios y empleados		551,910	611,632
Anticipos a proveedores		176,137	134,267	Impuestos retenidos a terceros y otros impuestos por pagar		332,911	738,228
Empleados y funcionarios y otros		197,479	43,255	Provisión para pago de regalías		287,690	223,745
		17,455,999	24,045,539	Provisión para garantías otorgadas		611,095	573,595
		(11,686,261)	(11,374,368)	Provisiones para costos de desarrollo de proyectos		1,612,710	2,816,044
Provisión para cuentas incobrables	12			Otros pasivos acumulados y cuentas por pagar		884,414	9,416
		5,769,738	12,671,171	<b>Total del pasivo corriente</b>		13,823,909	29,342,352
Inventarios	4	1,349,857	2,127,831				
<b>Total del activo corriente</b>		8,445,415	16,919,491				
<b>CUENTAS POR COBRAR CLIENTES FINANCIADAS A LARGO PLAZO</b>	3	65,425	1,330,080	<b>BENEFICIOS JUBILATORIOS DEL PERSONAL</b>	12	510,204	952,245
<b>INVERSIONES EN ACCIONES</b>	7	55,149	55,490				
<b>INVERSIONES A LARGO PLAZO</b>	9	-	1,587,966	<b>Total del pasivo</b>		14,334,113	30,294,597
<b>EQUIPO DADO EN RENTA</b>	5	1,187	28,303				
<b>ACTIVO FIJO</b>	5	7,360,945	7,961,376	<b>PATRIMONIO (según estados adjuntos)</b>		4,092,592	1,012,496
<b>CARGOS DIFERIDOS Y OTROS ACTIVOS</b>	10	2,498,584	3,424,387				
<b>Total del activo</b>		18,426,705	31,307,093	<b>Total del pasivo y patrimonio</b>		18,426,705	31,307,093

Las notas explicativas anexas 1 a 18 son parte integrante de los estados financieros.

  
Mauricio Robalino  
Gerente General

  
Andrés Cuví  
Gerente Financiero

  
Ana Cristina Arcos  
Contadora

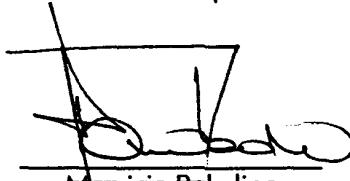


IBM del Ecuador, C.A.

**ESTADOS DE RESULTADOS**  
**AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2002 Y 2001**  
(Expresados en dólares estadounidenses)

	Referencia a Notas	2002	2001
Ingresos por ventas, servicios y renta	2 c)	29,308,267	30,844,099
Costo de ventas, servicios y renta		<u>(21,714,869)</u>	<u>(21,876,022)</u>
Utilidad bruta		7,593,398	8,968,077
Gastos generales y administrativos		(3,492,855)	(3,410,749)
Gastos de comercialización		(1,593,144)	(2,029,740)
Gastos financieros, neto			
Intereses ganados		816,653	1,862,844
Intereses pagados		(1,152,798)	(1,450,792)
Amortización de pérdidas en cambio diferidas	10	(944,138)	(1,242,932)
Otros egresos e ingresos, neto	15	<u>(3,147,020)</u>	<u>(3,554,445)</u>
		(1,919,904)	(857,737)
Participación trabajadores		-	(59,903)
Impuesto a la renta		<u>-</u>	<u>(69,913)</u>
Pérdida neta del año		<u><u>(1,919,904)</u></u>	<u><u>(987,553)</u></u>

Las notas explicativas anexas 1 a 18 son parte integrante de los estados financieros.

  
Mauricio Robalino  
Gerente General

  
Andrés Cuví  
Gerente Financiero

  
Ana Cristina Arcos  
Contadora




IBM del Ecuador, C.A.

**ESTADOS DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO**  
**AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2002 Y 2001**  
(Expresados en dólares estadounidenses)

	Capital social (1)	Aportes para futuras capitalizaciones	Reservas			Resultados acumulados	Total
			Legal	De capital	Reserva de valuación		
Saldos al 31 de diciembre de 2000	152,000	271,205 (2)	61,963	11,098,164	6,569,763	(16,153,046)	2,000,047
Pérdida neta del año	-	-	-	-	-	(987,553)	(987,553)
Saldos al 31 de diciembre de 2001	152,000	271,205 (2)	61,963	11,098,164	6,569,763	(17,140,599)	1,012,496
Aportes de Accionista	-	5,000,000 (3)	-	-	-	-	5,000,000
Pérdida neta del año	-	-	-	-	-	(1,919,904)	(1,919,904)
Saldos al 31 de diciembre del 2002	152,000	5,271,205	61,963	11,098,164	6,569,763	(19,060,503)	4,092,592

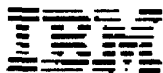
- (1) Representado por 152,000 acciones ordinarias de valor nominal de US\$1 cada una.
- (2) El accionista mayoritario ha indicado su intención de destinar el aporte a una reserva facultativa para atender futuras capitalizaciones y que la Junta General de Accionistas considere el destino de esta reserva.
- (3) El accionista mayoritario ha indicado su intención de destinar el aporte para futuras capitalizaciones. Este aporte será aprobado por Junta General de Accionistas a realizarse en abril del 2003.

Las notas explicativas anexas 1 a 18 son parte integrante de los estados financieros.

  
Mauricio Robalino  
Gerente General

  
Andrés Cuvi  
Gerente Financiero

  
Ana Cristina Arcos  
Contadora



IBM del Ecuador, C.A.

**ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO**  
**AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2002 Y 2001**  
(Expresados en dólares estadounidenses)

	Referencia a Notas	2002	2001
Flujo de efectivo de las actividades de operación:			
Pérdida neta del año		(1,919,904)	(987,553)
Más (menos) cargos a resultados que no requirieron uso de efectivo:			
Depreciación	5	720,210	1,441,675
Provisión para cuentas incobrables	12	520,971	309,135
Castigo de cuentas por cobrar	15	-	230,581
Provisión para obsolescencia de inventarios	12	366,153	97,024
Provisión para protección de valores, neta de bajas	12	86,276	-
Provisión para beneficios jubilatorios del personal	12	-	256,510
Reverso provisión para costos de desarrollo proyectos	15	(1,314,069)	
Amortización de diferencial cambiario	10	944,138	1,242,932
		<hr/>	<hr/>
		(596,225)	2,590,304
Cambios en activos y pasivos:			
Documentos y cuentas por cobrar		6,380,462	5,197,327
Inventarios		411,821	( 220,367)
Cuentas por cobrar clientes financiadas a largo plazo		1,264,655	4,766,226
Proveedores		(19,518)	(742,225)
Compañías relacionadas		(14,772,580)	21,162,762
Beneficios sociales		(34,395)	20,009
Otros beneficios a funcionarios y empleados		(59,722)	34,918
Impuestos retenidos a terceros y otros impuestos por pagar		(405,317)	303,152
Provisión para pago de regalías		63,945	3,366
Provisión para garantías otorgadas		37,500	270,616
Provisión para costos de desarrollo de proyectos		110,735	551,233
Otros pasivos acumulados y cuentas por pagar		874,978	(778,413)
Beneficios jubilatorios del personal		(442,041)	(98,115)
		<hr/>	<hr/>
		(6,589,477)	30,470,489
Efectivo neto (utilizado en) provisto por las actividades de de operación (traspaso)		<hr/>	<hr/>
		(7,185,702)	33,060,793

Las notas explicativas anexas 1 a 18 son parte integrante de los estados financieros.




IBM del Ecuador, C.A.

**ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO**  
**AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2002 Y 2001**  
(Expresados en dólares estadounidenses)  
(Continuación)

	Referencia a Notas	2002	2001
Efectivo neto (utilizado en) provisto por las actividades de operación (traspaso)		<u>(7,185,702)</u>	<u>33,060,793</u>
Flujo de efectivo provisto por las actividades de inversión:			
Inversiones a largo plazo		1,501,690	2,679,769
Inversiones en acciones		341	(600)
Equipo dado en renta		20,303	193
Activo fijo, neto		(112,966)	(122,533)
Otros activos, neto		(18,335)	1,134,701
Aporte de los accionistas		<u>5,000,000</u>	
		6,391,033	3,691,530
Flujo de efectivo utilizado por las actividades de financiamiento:			
Disminución de préstamos e intereses bancarios		<u>-</u>	<u>(38,350,887)</u>
Disminución neta de fondos		(794,669)	(1,598,564)
Efectivo y equivalentes de efectivo al principio del año		<u>2,120,489</u>	<u>3,719,053</u>
Efectivo y equivalentes de efectivo al principio del año		<u>1,325,820</u>	<u>2,120,489</u>

Las notas explicativas anexas 1 a 18 son parte integrante de los estados financieros.

  
Mauricio Robalino  
Gerente General

  
Andres Curi  
Gerente Financiero

  
Ana Cristina Arcos  
Contadora



IBM del Ecuador, C.A.

## NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

31 DE DICIEMBRE DEL 2002 Y 2001

### NOTA 1 - OPERACIONES

IBM del Ecuador C.A. fue constituida el 13 de agosto de 1937 y su principal actividad es la provisión de soluciones y servicios de tecnología informática; incluye la venta directa, renta y mantenimiento de equipos de procesamiento de datos.

IBM del Ecuador C.A. forma parte del grupo de empresas IBM. Cada una de las empresas que conforman el referido grupo económico tiene a su cargo una o más etapas de producción, distribución y venta de los productos. Las operaciones de la Compañía corresponden mayormente a la distribución y venta de productos fabricados por sus compañías relacionadas. En consecuencia, las actividades de la Compañía y sus resultados dependen fundamentalmente de las vinculaciones y acuerdos existentes con el resto de las compañías del referido grupo económico.

Debido a las condiciones del país, que en años pasados ocasionaron el cierre de instituciones financieras y de otros negocios, la Compañía ha tenido que reconocer en el tiempo, pérdidas significativas por ventas y/o por inversiones realizadas con estas instituciones, lo cual originó al 31 de diciembre del 2002, que la Compañía presente un déficit de capital de trabajo de US\$5,378,494, tenga pérdidas acumuladas por US\$ 21,066,036 (2001:US\$20,090,270), parte de las cuales se encuentran diferidas y, genere una pérdida neta de US\$1,919,904 (2001:US\$987,553) una vez deducida la amortización de pérdidas en cambio por US\$944,138 (2001: US\$1,242,932).

La Administración continúa con los planes de crecimiento de operaciones y expectativas de mejora en la rentabilidad de la Compañía en el mediano plazo y está analizando la estructura comercial y financiera de IBM del Ecuador C.A. a fin de incorporar los cambios que permitan recuperar las pérdidas acumuladas. Estos planes consisten básicamente en: emprender acciones enfocadas a la racionalización de los recursos frente a la realidad del negocio. Las áreas principales en donde se ha venido tomando acciones y se seguirá haciendo en el transcurso del nuevo año son los gastos, a éstos se los ha venido minimizando para llegar a un nivel racional frente a los ingresos obtenidos. El área de otros costos e ingresos seguirá siendo controlada para que no afecte significativamente a los resultados como ocurría en años pasados y por último se seguirá con las acciones para obtener un margen de venta que permita un crecimiento sostenido.



## **NOTA 1 - OPERACIONES**

(Continuación)

En apoyo a estos objetivos, I.B.M. Corporación entregó en el año 2002 un aporte para futuras capitalizaciones de US\$5,000,000. Los estados financieros adjuntos han sido preparados de acuerdo con principios de contabilidad aplicables a una empresa en marcha y, por lo tanto, no reflejan los efectos de los ajustes y reclasificaciones, si los hubiere, que pudieran ser necesarios en el evento de una resolución desfavorable en el cumplimiento de los planes y perspectivas arriba indicados.

## **NOTA 2 - RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLITICAS CONTABLES**

### **a) Preparación de los estados financieros -**

Los estados financieros han sido preparados con base en las Normas Ecuatorianas de Contabilidad (NEC) y están basados en el costo histórico, modificado en lo que respecta a los saldos originados hasta el 31 de marzo del 2000 (fecha a la cual los registros contables fueron convertidos a dólares estadounidenses) mediante las pautas de ajuste y conversión contenidas en la NEC 17.

A menos que se indique lo contrario, todas las cifras presentadas en las notas están expresadas en dólares estadounidenses.

La preparación de estados financieros de acuerdo con las Normas Ecuatorianas de Contabilidad involucra la elaboración de estimaciones contables que inciden en la valuación de determinados activos y pasivos y en la determinación de los resultados, así como en la revelación de activos y pasivos contingentes. Debido a la subjetividad inherente en este proceso contable, los resultados reales pueden diferir de los montos estimados por la Administración.

### **b) Consolidación de estados financieros -**

Como se explica en la Nota 7 la Compañía mantiene el 51% y 100% de participación en sus subsidiarias Insolser S.A. y Solinser S.A. respectivamente. Sin embargo, no prepara estados financieros consolidados debido a que en febrero del 2003 la entidad de control emitió la Resolución No. 03.Q.ICI mediante la cual suspende hasta el año 2003 tal requerimiento.

### **c) Ingresos operativos -**

A continuación se describen las bases utilizadas por la Compañía para el reconocimiento y contabilización de ingresos operativos:

**NOTA 2 - RESUMEN DE LAS PRINCIPALES  
POLITICAS CONTABLES**

(Continuación)

<u>Tipo de ingreso</u>	<u>Base de reconocimiento/contabilización</u>
Venta de máquinas y equipos y partes y repuestos.	A la entrega de los productos.
Renta y servicios contratados.	A medida que se devengan los servicios o al momento de prestarse el servicio, según corresponda.
Bienes entregados mediante contratos de arrendamiento mercantil a partir del 1 de enero de 1998 y hasta mayo del 2002.	En todos los aspectos sustanciales, de acuerdo con las pautas establecidas en la Norma Internacional de Contabilidad Nro.17, aplicables a operaciones de arrendamiento financiero. Mediante esta norma, el valor actual de los pagos mínimos de arrendamiento y de opción de compra de los bienes en arrendamiento mercantil es contabilizado como ingreso al entregarse los bienes a los clientes, en cuyo momento se contabiliza el costo de ventas según se menciona en el punto g) siguiente. El componente financiero contenido en las cuotas de arrendamiento es reconocido como ingreso con base en su devengamiento.
Bienes entregados mediante contratos de arrendamiento mercantil hasta el 31 de diciembre de 1997.	A medida en que se devengan mensualmente las cuotas de arrendamiento respectivas; los ingresos derivados del ejercicio de la opción de compra de estos contratos se reconocen al momento en que se ejercitan las opciones.
Ejecución de proyectos de integración de sistemas, de servicios de asesoramiento y outsourcing en tecnología informática.	De acuerdo con el avance de estos proyectos; en caso de determinarse que un proyecto generará una pérdida neta a su finalización, se constituye una provisión con cargo a los resultados del año en el que se conoce dicha pérdida.

**d) Efectivo y equivalentes de efectivo -**

Incluye valores en cuentas corrientes e inversiones mantenidas en la compañía relacionada IBM Treasury Services Company. El monto de los intereses acumulados por cobrar al cierre del ejercicio se incluyen en el rubro Valores acumulados por cobrar. Los mencionados valores tienen vencimientos menores a 3 meses y son de total disponibilidad.

## NOTA 2 - RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLITICAS CONTABLES

(Continuación)

### e) Inversiones a largo plazo -

Se registra al valor de los depósitos realizados en entidades financieras. El monto de los intereses acumulados por cobrar al cierre del ejercicio se incluyen en el rubro Valores acumulados por cobrar. Se constituye una provisión con cargo a los resultados del año para cubrir posibles pérdidas en la realización de las inversiones. Ver Nota 9.

### f) Cuentas por cobrar a clientes y provisión para cuentas incobrables -

Se presentan a su valor nominal neto de intereses diferidos por devengar. Dichos intereses son reconocidos en resultados a medida en que se causan.

Se constituye una provisión con cargo a los resultados del año para cubrir deterioros en la cartera de la Compañía. Esta provisión se constituye en función de las mejores estimaciones posibles realizadas por la Compañía dentro de las condiciones de incertidumbre descritas en la Nota 1 y de acuerdo a pautas establecidas por la Corporación IBM.

### g) Inventarios -

#### Máquinas y equipos y partes y repuestos

Los inventarios se presentan al costo histórico, calculado para partes y repuestos utilizando el método de costo promedio para la imputación de las salidas de dichos inventarios, salvo los inventarios de máquinas y equipos que se valorizan a su costo específico. El valor ajustado de los inventarios, no excede su valor de mercado.

Se constituye una provisión con cargo a los resultados del año para cubrir inventarios obsoletos o de lento movimiento. Esta provisión se constituye en función de las pautas establecidas por la Corporación IBM.

#### Máquinas y equipos a ser entregados en arrendamiento mercantil

Las máquinas y equipos adquiridos para su entrega a clientes bajo contratos de arrendamiento mercantil a partir del 1 de enero de 1998, son cargados al costo de ventas al ser entregados a los clientes bajo los contratos respectivos. Las máquinas y equipos entregados a los clientes en arrendamiento mercantil hasta el 31 de diciembre de 1997 se informan en el rubro Equipo dado en renta.

#### Inventarios en tránsito

Los inventarios en tránsito se presentan al costo de las facturas más otros cargos relacionados con la importación.

**NOTA 2 - RESUMEN DE LAS PRINCIPALES  
POLITICAS CONTABLES**  
(Continuación)

**h) Inversiones en acciones -**

Las inversiones en acciones de compañías subsidiarias se muestran al costo histórico o al valor ajustado y convertido a dólares de acuerdo con lo establecido en la NEC 17, según corresponda. Ver Nota 7.

Al aplicar el método del costo para valorar las inversiones en empresas subsidiarias, la Compañía reconoce en los resultados informados en los estados financieros únicamente las utilidades generadas por las subsidiarias cuando éstas son distribuidas al accionista en la forma de dividendos en efectivo, mientras que las pérdidas netas devengadas por las subsidiarias son reconocidas por el accionista solo cuando tales pérdidas reducen el valor patrimonial de la inversión por debajo del costo. Las ganancias o pérdidas generadas por la Compañía en las operaciones efectuadas con sus subsidiarias son reconocidas en los resultados del año.

Durante el año 2002 se puso en vigencia la NEC 20, que establece la aplicación del método de participación para valorar las inversiones en acciones de compañías subsidiarias en las que se ejerce influencia significativa. La Compañía no aplicó esta norma en razón de que el efecto de valorar sus inversiones al método de participación no es significativo.

**i) Equipo dado en renta y Activo Fijo -**

Con excepción de los inmuebles, que fueron revaluados de acuerdo con lo indicado más adelante, el rubro se muestra al costo histórico o valor ajustado y convertido a dólares de acuerdo con lo establecido en la NEC 17, según corresponda, menos la depreciación acumulada; el monto neto de los activos fijos no excede su valor de utilización económica.

Los inmuebles se presentan al valor que surge de un avalúo técnico practicado en el 2000 por un perito independiente contratado para dicho efecto, los resultados de dicho estudio y su incorporación a los estados financieros adjuntos fueron aprobados por la Junta General de Accionistas celebrada en 28 de diciembre del 2000, habiendo originado un incremento de US\$6,448,548 en el valor de los activos, registrado con crédito a la cuenta Reserva por valuación. (Véase literal p).

El valor de los activos fijos y la depreciación acumulada de los elementos vendidos o retirados se descargan de las cuentas correspondientes cuando se produce la venta o el retiro y el resultado de dichas transacciones se registra cuando se causa. Los gastos de mantenimiento y reparaciones menores se cargan a los resultados del año.

La depreciación de los activos se registra con cargo a las operaciones del año, utilizando tasas que se consideran adecuadas para depreciar el valor de los activos durante su vida útil estimada, siguiendo el método de la línea recta, con excepción de los equipos dados en renta relacionados con contratos

**NOTA 2 - RESUMEN DE LAS PRINCIPALES  
POLITICAS CONTABLES**  
(Continuación)

de arrendamiento mercantil (ver Nota 5), los cuales se deprecian durante la vigencia de dichos contratos.

**j) Bienes tomados en arrendamiento mercantil -**

Los cargos originados en contratos de arrendamiento mercantil son imputados a los resultados con base en su devengamiento. Durante el 2002 y 2001 la Compañía imputó a los resultados de dichos ejercicios US\$255,370 y US\$230,691 respectivamente, correspondientes a contratos de arrendamiento mercantil de inmuebles.

Al 31 de diciembre del 2002, el saldo de los cánones de arrendamiento mercantil pendientes de pago, y cuyos plazos de vencimiento se extienden hasta el año 2003, asciende a US\$183,475.

**k) Cargos diferidos y otros activos -**

Incluye pérdidas netas en cambio diferidas en 1999 de acuerdo con las disposiciones legales que rigieron en dicho ejercicio, para su amortización en un plazo máximo de cinco años a partir del 2000. Dichas pérdidas fueron ajustadas y convertidas a dólares de acuerdo con las pautas contenidas en la NEC 17. Durante los años 2002 y 2001 las referidas pérdidas fueron parcialmente amortizadas, generando un cargo a los resultados de dichos años de US\$944,138 y US\$1,242,932 respectivamente. Ver Nota 10.

**l) Beneficios jubilatorios del personal -**

El costo del beneficio jubilatorio a cargo de la Compañía, determinado con base en un estudio actuarial practicado por un profesional independiente, se provisiona con cargo a los costos y gastos del ejercicio con base en el método de amortización gradual.

En adición y siguiendo políticas contables de la Corporación IBM, la Compañía provisiona beneficios de retiro para sus empleados en función de un estudio actuarial practicado por un profesional independiente, se provisiona con cargo a los costos y gastos del ejercicio con base en el método de amortización gradual.

**m) Impuesto a la renta -**

La provisión para impuesto a la renta se calcula mediante la tasa de impuesto aplicable a las utilidades gravables y se carga a los resultados del año en que se devenga con base en el impuesto por pagar exigible.

Las normas tributarias vigentes establecen una tasa de impuesto del 25% de las utilidades gravables. A partir del 2001 dicha tasa se reduce al 15% si las utilidades son reinvertidas por el contribuyente.

**NOTA 2 - RESUMEN DE LAS PRINCIPALES  
POLITICAS CONTABLES**  
(Continuación)

La Compañía calculó la provisión para impuesto del año 2001 a la tasa del 25%.

Al 31 de diciembre del 2002 no se registraron provisiones por este concepto debido a que la Compañía generó pérdidas.

**n) Participación de los empleados en las utilidades -**

El 15% de la utilidad anual que la Compañía debe reconocer por concepto de participación laboral en las utilidades es registrado con cargo a los resultados del ejercicio en que se devenga, con base en las sumas por pagar exigibles. Al 31 de diciembre del 2002 no se registraron provisiones por este concepto debido a que la Compañía generó pérdidas.

**o) Reserva de capital -**

Este rubro incluye los saldos de las cuentas Reserva por Revalorización del Patrimonio y Reexpresión monetaria y la contrapartida de los ajustes por inflación y por corrección de brecha entre inflación y devaluación de las cuentas Capital y Reservas originados en el proceso de conversión de los registros contables de sucres a dólares estadounidenses al 31 de marzo del 2000.

El saldo acreedor de la Reserva de Capital podrá capitalizarse en la parte que exceda las pérdidas acumuladas al cierre del ejercicio, previa resolución de la Junta General de Accionistas. Esta reserva no está disponible para distribución de dividendos ni podrá utilizarse para pagar el capital suscrito no pagado, y es reintegrable a los accionistas al liquidarse la Compañía.

**p) Reserva por valuación -**

Esta reserva se originó en el avalúo técnico del activo fijo que se describe en el literal i). El saldo acreedor de la Reserva por Valuación podrá capitalizarse en la parte que exceda las pérdidas acumuladas al cierre del ejercicio previa resolución de la Junta General de Accionistas. Esta reserva no esta disponible para distribución de dividendos ni podrá utilizarse para pagar el capital suscrito no pagado y es reintegrable a los accionistas al liquidarse la Compañía.

**NOTA 3 - CUENTAS POR COBRAR CLIENTES Y  
FINANCIADAS A LARGO PLAZO**

Al 31 de diciembre del 2002 y 2001 estos rubros comprenden lo siguiente:

(Véase página siguiente)

**NOTA 3 - CUENTAS POR COBRAR CLIENTES Y FINANCIADAS A LARGO PLAZO**  
(Continuación)

	<u>2002</u>	<u>2001</u>
Comerciales - corrientes	12,564,465	13,185,456
Cuentas por cobrar por financiamiento a distribuidores	570,831	928,368
Porción corriente de cuentas por cobrar a clientes financiadas a largo plazo	580,616 (1)	2,606,066
Porción corriente de cuentas por cobrar a clientes por operaciones de arrendamiento mercantil.	<u>552,477 (1)</u>	<u>5,008,305</u>
	14,268,389	21,728,195
Intereses diferidos en contratos de ventas a plazo	(2) (40,828)	(233,742)
Intereses diferidos por operaciones de arrendamiento mercantil	(2) (42,720)	(374,902)
Ingresos diferidos por operaciones de arrendamiento mercantil	(3) (38,604)	(653,486)
Ingresos diferidos en contratos de ventas a plazo	(3) (528,022)	(475,121)
Cuentas por regularizar	(4) <u>2,681,956</u>	<u>2,882,175</u>
	<u>16,300,171</u>	<u>22,873,119</u>
Cuentas por cobrar a clientes financiadas a largo plazo	87,320	679,630
Cuentas por cobrar a clientes por operaciones de arrendamiento mercantil a largo plazo	76,774	818,381
Intereses diferidos en contratos de ventas a plazo	(2) (479)	(33,284)
Intereses diferidos por operaciones de arrendamiento mercantil	(2) (2,684)	(51,967)
Ingresos diferidos por operaciones de arrendamiento mercantil	(3) (54,159)	(58,436)
Ingresos diferidos en contratos de ventas a plazo	(3) <u>(41,347)</u>	<u>(24,244)</u>
	<u>65,425</u>	<u>1,330,080</u>

- (1) La disminución de estas cuentas por cobrar con respecto al año anterior corresponde a que la Compañía suspendió a inicios del año 2002 los financiamientos a más de un año plazo.
- (2) Corresponde al valor de los intereses aún no devengados al 31 de diciembre del 2002 y 2001.

**NOTA 3 - CUENTAS POR COBRAR CLIENTES Y FINANCIADAS A LARGO PLAZO**  
(Continuación)

- (3) Corresponde al valor de los ingresos por mantenimiento y licencia de software, incluidos en los contratos de arrendamiento mercantil y en contratos de ventas a plazo, aún no devengados al 31 de diciembre del 2002 y 2001; también incluye el valor presente de los pagos mínimos por contratos de arrendamiento firmados a dicha fecha pero cuya maquinaria y equipos no habían sido instalados y/o entregados a los clientes al cierre del año.
- (4) Corresponde a: i) el valor neto de facturas emitidas, cobros recibidos, notas de crédito y débito pendientes de ser asignadas a códigos de clientes en particular y ii) diferencias temporales por facturas no ingresadas al sistema ICFS. A la fecha de emisión de estos financieros (14 de febrero del 2003) este rubro ascendía a US\$307,502.

**NOTA 4 - INVENTARIOS**

Al 31 de diciembre este rubro comprende lo siguiente:

	<u>2002</u>	<u>2001</u>
Máquinas y equipos	1,011,016	1,668,513
Partes y repuestos	<u>816,856</u>	<u>893,459</u>
	1,827,872	2,561,972
Provisión para obsolescencia de inventarios (1)	<u>(478,015)</u>	<u>(434,141)</u>
	<u><u>1,349,857</u></u>	<u><u>2,127,831</u></u>

- (1) Ver Nota 2 g) y 12.

**NOTA 5 - EQUIPO DADO EN RENTA Y ACTIVO FIJO**

Composición:

(Véase página siguiente)



**NOTA 5 - EQUIPO DADO EN RENTA Y ACTIVO FIJO**  
(Continuación)

	<u>2002</u>	<u>2001</u>	<u>Tasa anual de depreciación</u> %
<u>Equipo dado renta</u>			
Máquinas y equipo	5,492,476	8,572,088	(1)
Menos:			
Depreciación acumulada	<u>(5,491,289)</u>	<u>(8,543,785)</u>	
	<u>1,187</u>	<u>28,303</u>	
<u>Activo fijo</u>			
Edificio	9,428,211	9,422,481	4
Muebles, enseres y equipos de oficina	1,232,247	1,249,513	10
Máquinas y equipos de uso interno y vehículos	<u>3,297,825</u>	<u>3,619,476</u>	20
	<u>13,958,283</u>	<u>14,291,470</u>	
Menos:			
Depreciación acumulada	<u>(9,137,870)</u>	<u>(8,870,626)</u>	
Provisión por desvalorización de activos	<u>(73,685)</u>	<u>(73,685)</u>	
	<u>4,746,728</u>	<u>5,347,159</u>	
Terreno	<u>2,614,217</u>	<u>2,614,217</u>	-
	<u>7,360,945</u>	<u>7,961,376</u>	

- (1) Corresponde a equipos entregados hasta el 31 de diciembre de 1997 a terceras partes a través de contratos de arrendamiento mercantil, mismos que terminaron completamente hasta septiembre del 2001. Dichos contratos son por plazos que oscilan entre 12 y 48 meses y contienen cláusulas que permiten a los arrendatarios, mediante el ejercicio de una opción de compra, obtener la propiedad de los bienes al vencimiento de los contratos. Estos equipos son depreciados con base en el plazo de los respectivos contratos.

El movimiento del año de estos rubros es el siguiente:

(Véase página siguiente)

**NOTA 5 - EQUIPO DADO EN RENTA Y ACTIVO FIJO**  
(Continuación)

	<u>2002</u>	<u>2001</u>
<u>Equipo dado en renta</u>		
Saldo al 1 de enero	28,303	320,816
Adiciones (utilizaciones y/o ventas), netas	(20,303)	(193)
Depreciación	<u>(6,813)</u>	<u>(292,320)</u>
Total al 31 de diciembre	<u><u>1,187</u></u>	<u><u>28,303</u></u>
<u>Activo fijo</u>		
Saldo al 1 de enero	7,961,376	8,988,198
Adiciones (Utilizaciones y/o ventas), netas	112,966	122,533
Depreciación	<u>(713,397)</u>	<u>(1,149,355)</u>
Total al 31 de diciembre	<u><u>7,360,945</u></u>	<u><u>7,961,376</u></u>

**NOTA 6 - ACTIVOS EN ARRENDAMIENTO MERCANTIL A PARTIR DEL 1 DE ENERO DE 1998**

Al 31 de diciembre del 2002 la Compañía tiene 37 (2001: 138) operaciones de arrendamiento mercantil vigentes con sus clientes, las cuales corresponden a todas las operaciones contratadas a partir del 1 de enero de 1998, constituidas sobre máquinas y equipos comercializados por la Compañía. La inversión neta en dichas operaciones de arrendamiento se informa en los rubros cuentas por cobrar clientes (corto plazo) y financiadas a largo plazo y comprende:

	<u>2002</u>	<u>2001</u>
Cuentas por cobrar por arrendamiento mercantil y opción de compra	629,251	5,826,686
Menos: Ingresos por mantenimiento y licencia de software no devengados y máquinas y equipos no entregados y/o instalados	<u>(92,763)</u>	<u>(711,922)</u>
Inversión bruta en arrendamiento mercantil	536,488	5,114,764
Menos: Ingresos financieros no devengados	<u>(45,404)</u>	<u>(426,869)</u>
Inversión neta en contratos de arrendamiento mercantil (valor presente de los pagos mínimos)	<u><u>491,084</u></u>	<u><u>4,687,895</u></u>

**NOTA 6 - ACTIVOS EN ARRENDAMIENTO MERCANTIL A PARTIR DEL 1 DE ENERO DE 1998**  
(Continuación)

Las cuotas de arrendamiento mercantil y precios de opción de compra y el valor presente de los pagos mínimos de arrendamiento son cobrables como sigue:

	<u>2002</u>		<u>2001</u>	
	Valor presente de los pagos mínimos de arrendamiento y opciones de compra		Valor presente de los pagos mínimos de arrendamiento y opciones de compra	
	<u>Inversión bruta</u>		<u>Inversión bruta</u>	
2002			2,267,375	2,078,144
2003	468,623	428,963	2,291,926	2,100,646
2004	54,507	49,894	555,463	509,106
2005	13,359	12,228	-	-
	<u>536,489</u>	<u>491,085</u>	<u>5,114,764</u>	<u>4,687,896</u>

**NOTA 7 - INVERSIONES EN ACCIONES**

Al 31 de diciembre del 2002 y 2001 el rubro Inversiones en acciones comprende lo siguiente:

2002

<u>Razón social</u>	<u>Participación en el capital %</u>	<u>Valor nominal</u>	<u>Valor en libros</u>	<u>Valor patrimonial proporcional</u>
Insolser S.A.	51	4,960	52,966	20,204 (1)
Solinser S.A.	100	200	2,183	72,017 (1)
Total			<u>55,149</u>	

## NOTA 7 - INVERSIONES EN ACCIONES

(Continuación)

2001

<u>Razón social</u>	<u>Participación en el capital</u> %	<u>Valor nominal</u>	<u>Valor en libros</u>	<u>Valor patrimonial proporcional</u>
Insolser S.A.	51	4,960	53,307	71,228 (1)
Solinser S.A.	100	200	<u>2,183</u>	<u>119,372 (1)</u>
Total			<u>55,490</u>	

(1) Información tomada de informes auditados al 31 de diciembre del 2002 y 2001.

## NOTA 8 - EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO

El saldo al 31 de diciembre del 2002 y 2001 corresponde a inversiones realizadas en:

<u>Institución</u>	<u>2002</u>	<u>2001</u>
IBM Treasury Services Company (1)	892,327	791,469
Bancos locales y extranjeros	<u>433,493</u>	<u>1,329,020</u>
	<u>1,325,820</u>	<u>2,120,489</u>

(1) Inversiones con vencimientos no mayores a 30 días y que devengan una tasa de interés que oscila entre 2.4% y 6.4% anual.

## NOTA 9 - INVERSIONES A LARGO PLAZO

El saldo al 31 de diciembre del 2001 corresponde fundamentalmente a certificados de depósitos reprogramados de:

(Véase página siguiente)

**NOTA 9 - INVERSIONES A LARGO PLAZO**

(Continuación)

<u>Institución</u>		<u>Tasa anual de interés %</u>
Diners Club del Ecuador S.A. (1)	1,726,080	7.50
Provisión para protección de valores mantenidos en Diners Club (2)	<u>(138,114)</u>	
Saldo al 31 de diciembre del 2001	1,587,966	
Provisión para protección de valores mantenidos en Diners Club (2)	<u>(86,276)</u>	
	1,501,690	
Venta de certificados a valores de mercado (1)	<u>(1,501,690)</u>	
Saldo al 31 de diciembre del 2002	<u>-</u>	

(1) En los meses de mayo y junio del 2002, la Compañía vendió la totalidad de estas inversiones.

(2) Ver Nota 12.

**NOTA 10 - CARGOS DIFERIDOS Y OTROS ACTIVOS**

Composición:

	<u>2002</u>	<u>2001</u>
Pérdidas netas en cambio no realizadas		
Saldo inicial	2,949,671	4,192,603
Amortización del año	<u>(944,138)</u>	<u>(1,242,932)</u>
Saldo al 31 de diciembre	2,005,533	2,949,671
Arriendos anticipados (1)	136,475	136,475
Muebles modulares no utilizados (2)	249,304	249,304
Otros menores	<u>107,272</u>	<u>88,937</u>
	<u>2,498,584</u>	<u>3,424,387</u>

#### **NOTA 10 - CARGOS DIFERIDOS Y OTROS ACTIVOS**

(Continuación)

- (1) Corresponde a arriendos anticipados por el año 2003 y 2002, respectivamente de las oficinas de IBM - Guayaquil.
- (2) Corresponde a muebles modulares adquiridos en años anteriores. Estos activos se encuentran embodegados en las instalaciones de IBM.

#### **NOTA 11 - SALDOS Y TRANSACCIONES CON COMPAÑÍAS Y PARTES RELACIONADAS**

Los equipos dados en renta y para uso interno, los programas IBM cuya licencia de utilización es concedida a clientes, así como los inventarios de la Compañía incluidos en el activo o en el costo de ventas, son proporcionados sustancialmente por compañías relacionadas del exterior. Durante los años 2002 y 2001 se han efectuado las siguientes transacciones significativas con partes relacionadas:

	<u>2002</u>	<u>2001</u>
Compras de máquinas y equipos, software, partes y repuestos (1)	10,285,682	9,558,059
Servicios técnicos recibidos de Insolser S.A. (1)	312,555	432,989
Gasto por regalías sobre ventas y arrendamiento de equipos y licencias y prestación de ciertos servicios (2)	2,966,595	2,215,941
Importaciones de servicios (3)	1,943,020	1,792,668
Gasto por personal temporal contratado a Solinser S.A. (3)	1,163,153	1,022,986
Intereses ganados por inversiones (4)	24,584	58,600
Préstamos (pagados)/ recibidos (5)	(15,500,000)	21,500,000
Intereses pagados por préstamo	1,148,595	15,068
Aportes recibidos en efectivo para futuras capitalizaciones	5,000,000	-

- (1) Incluido en el rubro inventarios, costo de ventas, servicios y renta.
- (2) Incluido en el rubro Otros egresos e ingresos, neto. Estas regalías se calculan en función de porcentajes fijos sobre las ventas realizadas de máquinas y equipos IBM. Ver Nota 15.

**NOTA 11 - SALDOS Y TRANSACCIONES CON  
COMPAÑÍAS Y PARTES RELACIONADAS**  
(Continuación)

- (3) Incluye principalmente sueldos de ejecutivos y empleados de la Corporación IBM que prestan servicios en el Ecuador, uso de sistemas y asistencia técnica, incluido en el rubro Costo, gastos generales y administrativos.
- (4) Ver Nota 8.
- (5) Ver numeral (1) siguiente.

No se han efectuado con terceros transacciones equiparables a las indicadas.

En adición a lo mencionado en la Nota 8 los saldos deudores y acreedores al 31 de diciembre del 2002 y 2001, provenientes de las referidas operaciones se presentan netos, agrupados por Compañía:

	<u>2002</u>		<u>2001</u>
IBM International Treasury Services Company	6,000,000	(1)	21,500,000 (2)
IBM - México	898,040		799,304
IBM - World Trade Corporation	716,003		335,957
IBM - Colombia	240,021		2,488
IBM - Perú	212,283		246,278
IBM - Argentina	104,274		-
IBM - Venezuela	(62,359)		126,753
IBM - Francia	-		92,657
Solinser S.A.	161,691		82,543
Insolser S.A.	-		35,807
Otras relacionadas	54,166		(113,377)
Interés sobre préstamo	<u>26,779</u>		<u>15,068</u>
	<u>8,350,898</u>	(3)	<u>23,123,478</u> (3)

- (1) Préstamo renovado en diciembre del 2002 que genera un interés anual del 8.41%, a su vencimiento, 23 de enero del 2003, fue renovado hasta fines de febrero del 2003.
- (2) Los recursos obtenidos mediante estos préstamos fueron utilizados por la Compañía para pagar obligaciones que se mantenían con instituciones bancarias hasta el año 2001.
- (3) Excepto por lo indicado en (1) no se han establecido plazos ni tasas sobre estos saldos, pero se espera liquidarlos en el corto plazo.

## NOTA 12 - PROVISIONES

El siguiente es el movimiento de las provisiones más significativas durante el año terminado al 31 de diciembre del 2002 y 2001:

### 2002

	<u>Saldos iniciales</u>	<u>Provisiones (1)</u>	<u>Pagos y/o utilizaciones y/o reclasificaciones</u>	<u>Saldos finales</u>
Cuentas incobrables	11,374,368	520,971	(209,078)	11,686,261
Provisión para obsolescencia de inventarios (2)	434,141	366,153	(322,279)	478,015
Provisión para protección de valores (3)	138,114	86,276	(224,390)	-
Impuesto a la renta (4)	69,913	-	(69,913)	-
Beneficios sociales	142,669	893,530	(927,925)	108,274
Beneficios jubilatorios del personal (5)	952,245	-	(442,041) (6)	510,204

### 2001

	<u>Saldos iniciales</u>	<u>Provisiones (1)</u>	<u>Pagos y/o utilizaciones y/o reclasificaciones</u>	<u>Saldos finales</u>
Cuentas incobrables	11,561,282	309,135	(496,049)	11,374,368
Provisión para obsolescencia de inventarios (2)	830,106	97,024	(492,989)	434,141
Provisión para protección de valores (3)	2,149,131	-	(2,011,017)	138,114
Intereses bancarios	350,887	1,435,724	(1,786,611)	-
Impuesto a la renta (4)	-	69,913	-	69,913
Beneficios sociales	122,660	2,815,803	(2,795,794)	142,669
Beneficios jubilatorios del personal (5)	793,850	256,510	(98,115)	952,245

- (1) Con cargo a los resultados del año.
- (2) Este valor se presenta en el rubro inventarios de maquinaria y equipos.
- (3) Ver Nota 9.
- (4) Se incluye dentro del rubro Impuestos retenidos a terceros y otros impuestos por pagar.
- (5) Incluye US\$192,100 (2001: US\$299,890) de provisiones por jubilación patronal y US\$318,104 (2001: US\$652,355) por plan de retiro, según políticas de la Corporación IBM. (Ver Nota 2).



## NOTA 12 - PROVISIONES

(Continuación)

(6) Corresponde a utilizaciones por pagos de estos beneficios.

## NOTA 13 - BENEFICIOS JUBILATORIOS DEL PERSONAL

El saldo de la provisión para jubilación patronal al 31 de diciembre del 2002 y 2001 corresponde al 100% del valor actual de la reserva matemática calculada actuarialmente por un profesional independiente para todos los trabajadores que al 31 de diciembre del 2002 y 2001 se encontraban prestando servicios a la Compañía.

Dicho estudio está basado en las normas que sobre este beneficio contiene el Código de Trabajo, habiéndose aplicado una tasa anual de descuento del 6% para la determinación del valor actual de la reserva matemática.

## NOTA 14 - RESERVA LEGAL

De acuerdo con la legislación vigente, la Compañía debe apropiar por lo menos el 10% de la utilidad neta de cada año a una reserva legal hasta que el saldo de dicha reserva alcance el 50% del capital suscrito. La reserva legal no está disponible para distribución de dividendos, pero puede ser capitalizada o utilizada para absorber pérdidas.

## NOTA 15 - OTROS EGRESOS E INGRESOS, NETO

Al 31 de diciembre del 2002 y 2001 este rubro comprende lo siguiente:

	<u>2002</u>	<u>2001</u>
Provisión cuentas incobrables	520,971 (1)	309,135 (1)
Castigo directo de cuentas por cobrar	-	230,581
Regalías sobre ventas y arrendamiento de equipos y licencias	2,966,595 (2)	2,215,941 (2)
Cargos por salida de personal	1,415,109	364,124
Reverso de provisiones constituidas para proyectos	(1,314,069) (3)	-
Reverso de provisiones por beneficios jubilatorios	(334,012)	-
Pérdida neta en venta de inmuebles	-	164,750 (4)
Otros	(107,574)	269,914
	<u>3,147,020</u>	<u>3,554,445</u>

(1) Ver Nota 12.

#### **NOTA 15 - OTROS EGRESOS E INGRESOS, NETO**

(Continuación)

- (2) Ver Nota 11.
- (3) Corresponde a la reversión de las provisiones constituidas en años anteriores, principalmente para cubrir costos de personal del Proyecto del Banco del Pacífico, que de acuerdo a estimaciones actuales de la Administración no generará pérdidas al liquidarse este Proyecto, por tanto las provisiones no serían necesarias.
- (4) Corresponde al valor de los pagos efectuados para la compra de un inmueble en el Edificio Centrum en la ciudad de Guayaquil, mismo que fue vendido en el 2001 por un total de US\$926,254; generando una pérdida por US\$164,750.

#### **NOTA 16 - IMPUESTO A LA RENTA Y CONTINGENCIAS**

##### **Situación fiscal**

Durante 1997 la Compañía se acogió a la Ley No. 9 "Condonación de Intereses, Multas y Rebaja de Impuestos Fiscales" publicada en el Registro Oficial No. 57 el 5 de mayo de 1997. Como resultado de ello, IBM del Ecuador C.A. desistió continuar con las acciones planteadas en ciertos juicios presentados ante el Tribunal Fiscal, en los cuales impugnó las glosas establecidas por concepto de impuesto a la renta, remesas al exterior e impuesto al valor agregado por US\$232,000 (por los años 1979 a 1981 y 1986 a 1987) y US\$1,067,000 (por los años 1989 a 1991), sin considerar intereses y multas.

El Tribunal Fiscal aceptó el desistimiento de la Compañía mediante Autos de fecha 23 de julio de 1998, 28 de julio de 1998 y 28 de agosto de 1998. La Compañía registró en 1998 una provisión de aproximadamente US\$36,000, incluida en el rubro Impuestos retenidos a terceros y otros impuestos por pagar, para cubrir el pago de las glosas antes referidas. A la fecha de emisión de estos estados financieros, la Compañía no ha recibido aún de parte de la Dirección General de Rentas las liquidaciones y títulos de créditos correspondientes.

Al 31 de diciembre del 2002, la Compañía mantiene pendientes de resolución varios reclamos administrativos presentados ante las autoridades fiscales y aduaneras por aproximadamente US\$144,037 (2001: US\$153,979), sin considerar intereses ni multas.

Los años 1999 a 2002 se hallan abiertos a una posible fiscalización.

## **NOTA 16 - IMPUESTO A LA RENTA Y CONTINGENCIAS**

(Continuación)

### **Amortización de pérdidas fiscales acumuladas**

De acuerdo con las disposiciones legales vigentes, la pérdida de un año se puede compensar con las utilidades que se obtuvieren dentro de los cinco años siguientes, sin exceder en cada año el 25% de las utilidades obtenidas. Al cierre del año 2002 las pérdidas tributarias acumuladas ascienden a aproximadamente US\$1,837,405 (2001: US\$867,749).

## **NOTA 17 - GARANTIAS OTORGADAS**

Al 31 de diciembre del 2002 y 2001, IBM del Ecuador C.A. mantenía avales y fianzas otorgados a favor de terceros por US\$1,179,374 y US\$1,465,222, respectivamente, como garantía por la seriedad de ofertas, buen uso del anticipo entregado y cumplimiento de contratos y garantías aduaneras en conexión con la importación de productos. En adición, la Compañía ha endosado a favor del Banco del Pacífico la póliza de seguros No. 135115 por US\$775,000 para garantizar el fiel cumplimiento del contrato de tercerización mantenido con esta institución.

## **NOTA 18 - EVENTOS SUBSECUENTES**

Entre el 31 de diciembre del 2002 y la fecha de emisión de estos estados financieros (14 de febrero del 2003) no se produjeron eventos que, en la opinión de la administración de la Compañía, pudieran tener un efecto significativo sobre dichos estados financieros que no se hayan revelado en los mismos.