

**THE NEWCOMB CORPORATION**

**INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES**

**DICIEMBRE 31 DEL 2002**

**Pinto Garcés**

ASOCIADOS CIA. LTDA.  
ASESORES EMPRESARIALES

Telefax: 435049 - 435063 Telf: 923462

---

## **INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES**

Quito, abril 25 del 2003

**Al Señor Representante Legal y Accionistas de:  
THE NEWCOMB CORPORATION**

1. Hemos auditado los balances generales adjuntos de **THE NEWCOMB CORPORATION**, al 31 de diciembre del 2002 y los correspondientes estados de pérdidas y ganancias, de evolución del patrimonio y de flujo de efectivo por el año terminado 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 nuestra auditoría.

2. Nuestra auditoría fue efectuada de acuerdo con normas de auditoría generalmente aceptadas en el Ecuador. Estas normas requieren que planeemos y efectuemos la auditoría para obtener una certeza razonable de que los estados financieros no contienen exposiciones erróneas significativas. Una auditoría incluye el examen, a base de pruebas, de la evidencia que respaldan 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 de los estados financieros. Consideramos que nuestra auditoría provee una base razonable para expresar una opinión.

3. En nuestra opinión, los estados financieros arriba mencionados presentan razonablemente en todos los aspectos importantes, la situación financiera de **THE NEWCOMB CORPORATION** al 31 de diciembre del 2002, los resultados de sus operaciones, las variaciones en su patrimonio y el flujo de efectivo por el año terminado en esa fecha, de conformidad con las disposiciones legales vigentes y los principios de contabilidad generalmente aceptados en el Ecuador.

Atentamente,

**Pinto & Garcés Asociados Cía. Ltda.**  
(R.N.A.E. No. 337)



**Fausto Pinto**  
Socio  
(Licencia Profesional No. 2601)

**THE NEWCOMB CORPORATION**  
**BALANCE GENERAL**  
**DICIEMBRE 31 DEL 2002**  
**(Expresado en dólares)**

<b>ACTIVOS</b>		<b>2002</b>	<b>Notas</b>
<b>ACTIVOS CORRIENTES</b>			
Caja y Bancos		<u>70,293.40</u>	
<b>ACTIVO CORRIENTE</b>			
Clientes		133,217.32	3
Cuentas por Cobrar -EE.RR		1,094.25	4
Otras Cuentas por Cobrar		<u>37,715.84</u>	5
		<u><b>172,027.41</b></u>	
Pagos Anticipados		41,077.32	6
Inventarios		86,129.11	7
<b>TOTAL ACTIVO CORRIENTE</b>		<b>USD <u>369,527.24</u></b>	
<b>PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO</b>			
Depreciables	698,374.94		
Menos: Depreciación Acumulada	<u>(461,430.99)</u>	236,943.95	8
<b>TOTAL PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPO</b>		<b>USD <u>236,943.95</u></b>	
<b>TOTAL ACTIVOS</b>		<b>USD <u>606,471.19</u></b>	
<b>CUENTAS DE ORDEN DEUDORAS</b>		<u>6,000.00</u>	18

Las notas adjuntas son parte integrante de los estados financieros

Raúl Zambrano  
Representante Legal

Diego Alvarez  
Contador

**THE NEWCOMB CORPORATION**  
**BALANCE GENERAL**  
**DICIEMBRE 31 DEL 2002**  
**(Expresado en dólares)**

<b>PASIVOS</b>	<b>2002</b>	<b>Notas</b>
<b>PASIVOS CORRIENTES</b>		
<b>Cuentas por Pagar</b>		
Cuentas por Pagar	35,818.16	9
Cuentas por Pagar EE.RR	299,982.19	10
Beneficios Sociales	14,555.64	11
Provisiones	13,693.33	12
Instituciones Públicas	8,420.72	13
<b>TOTAL PASIVO CORRIENTE</b>	<b>USD <u>372,470.04</u></b>	
<b>TOTAL PASIVOS</b>	<b>USD <u>372,470.04</u></b>	
<b>PATRIMONIO</b>		
Capital	12,000.00	14
Reserva de Capital	62,006.97	15
Reserva por Valuación	156,100.00	16
Resultados Acumulados	31,127.76	
Pérdida del Ejercicio	(27,233.58)	
<b>TOTAL PATRIMONIO</b>	<b>USD <u>234,001.15</u></b>	
<b>TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO</b>	<b>USD <u>606,471.19</u></b>	
<b>CUENTAS DE ORDEN ACREEDORAS</b>	<b><u>6,000.00</u></b>	<b>18</b>

Las notas adjuntas son parte integrante de los estados financieros

Raúl Zambrano  
Representante Legal

Diego Álvarez  
Contador

**THE NEWCOMB CORPORATION**  
**ESTADO DE PERDIDAS Y GANANCIAS**  
**DICIEMBRE 31 DEL 2002**  
*(Expresado en dólares)*

	<b>2002</b>	<b>Notas</b>
<b>INGRESOS</b>		
Ventas	745,789.13	
Menos: Costo de Ventas	<u>(502,818.71)</u>	
<b>Utilidad Bruta en Ventas</b>	<b>USD <u>242,970.42</u></b>	
<b>EGRESOS</b>		
Menos: Gastos de Administración	<u>(249,911.81)</u>	
<b>Utilidad Operacional</b>	<b>USD <u>(6,941.39)</u></b>	
Más: Ingresos No Operacionales	11.35	
Menos: Egresos No Operacionales	<u>(5,389.79)</u>	
<b>Pérdida del Ejercicio</b>	<b>USD <u>(12,319.83)</u></b>	
<b>Impuesto a la Renta</b>	14,913.75	<b>19</b>
<b>Pérdida Neta del Ejercicio</b>	<b>USD <u>(27,233.58)</u></b>	

*Las notas adjuntas son parte integrante de los estados financieros*

**Raúl Zambrano**  
**Representante Legal**

**Diego Alvarez**  
**Contador**

**THE NEWCOMB CORPORATION**  
**ESTADO DE EVOLUCIÓN EN EL PATRIMONIO**  
**DICIEMBRE 31 DEL 2002**  
**(Expresado en dólares)**

<b>CAPITAL SOCIAL</b>		
Saldo Inicial		12,000.00
<b>RESERVA DE CAPITAL</b>		
Saldo Inicial		62,006.97
<b>RESERVA POR VALUACIÓN</b>		
Saldo Inicial		156,100.00
<b>RESULTADOS ACUMULADOS</b>		
Saldo Inicial	42,485.38	
Menos: Impuesto Renta 2001	<u>(11,357.62)</u>	31,127.76
<b>PERDIDA DEL EJERCICIO</b>		<u>(27,233.58)</u>
<b>TOTAL PATRIMONIO 31 DICIEMBRE DEL 2002</b>		<b>USD <u><u>234,001.15</u></u></b>

Las notas adjuntas son parte integrante de los estados financieros

Raúl Zambrano  
Representante Legal

Diego Alvarez  
Contador

**THE NEWCOMB CORPORATION**  
**ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO**  
**DICIEMBRE 31 DEL 2002**  
*(Expresado en dólares)*

**FLUJOS DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES OPERATIVAS:**

*Pérdida del ejercicio* -27,233.58

**AJUSTES PARA CONCILIAR LA UTILIDAD CON EL EFECTIVO NETO PROVISTO DE OPERACIONES:**

<i>Depreciaciones</i>	64,741.49
<i>Cuentas por Cobrar Clientes</i>	52,947.54
<i>Otras Cuentas por Cobrar</i>	-10,462.48
<i>Pagos Anticipados</i>	-4,638.03
<i>Cargos Diferidos</i>	4,450.43
<i>Beneficios Sociales</i>	3,784.64
<i>Cuentas por Pagar</i>	215,974.71
<i>Inventarios</i>	-39,843.47
<i>Instituciones Públicas</i>	-55,113.96
<i>Provisiones</i>	13,693.33
<i>Bonificación por desahucio</i>	-10,014.80
<i>Utilidades Acumuladas</i>	(11,357.62 )

<b>EFECTIVO NETO PROVENIENTE EN ACTIVIDADES OPERATIVAS</b>	<b>196,928.20</b>
--	-------------------

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

<i>Adquisiciones de propiedades, planta y equipo</i>	(138,587.93 )
<i>Bajas del período</i>	(1,697.43 )

<b>EFECTIVO NETO USADO EN ACTIVIDADES DE INVERSION</b>	<b>(140,285.36 )</b>
--	----------------------

<b>Aumento neto en efectivo y sus equivalentes</b>	<b>USD</b>	<b>56,642.84</b>
<b>Efectivo y sus equivalentes al principio del año</b>	<b>USD</b>	<b>13,650.56</b>
<b>Efectivo y sus equivalentes al final del año</b>	<b>USD</b>	<b>70,293.40</b>

*Las notas adjuntas son parte integrante de los estados financieros*

**Raúl Zambrano**  
**Representante Legal**

**Diego Alvarez**  
**Contador**

**THE NEWCOMB CORPORATION**  
**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**DICIEMBRE 31 DEL 2002**

**1. OBJETO SOCIAL**

*El objeto de la Compañía consiste en rendir servicios a la industria petrolera y a sectores similares, así como la importación, exportación, ventas, suministros y distribución de materias primas, productos elaborados, equipos, herrajes y accesorios para mejorar la perforación de pozos petroleros y producción. Esto incluye tecnología de perforación, sistemas y fluidos de producción y protección del medio ambiente, y servicios de transporte de fluidos y sólidos y cualquier otra operación o negocio legal relacionado con la industria petrolera en el Ecuador, la cual está autorizada a operar desde octubre de 1994.*

*Por resolución de la Junta de Directores The Newcomb Corporation una compañía de Michigan-Estados Unidos deseó cambiar de nombre bajo el cual ésta conduce negocios en el Ecuador. Quedando inscrito el cambio de nombre de la sucursal extranjera Dart International-Ecuador, Inc. por el de The Newcomb Corporation.*

**2. POLÍTICAS CONTABLES APLICADAS**

**a. Bases de Presentación**

*Los estados financieros han sido preparados con base en las Normas Ecuatorianas de Contabilidad puestas en vigencia durante el año por la Federación Nacional de Contadores del Ecuador y autorizadas por la Superintendencia de Compañías, las cuentas de los estados financieros están basadas en el costo histórico.*

**b. Inventarios**

*Al cierre del ejercicio, los inventarios de partes y repuestos, combustibles y repuestos de motor corresponden al costo promedio. El saldo de esta cuenta al 31 de diciembre del 2002 es de USD 86,129.11.*

**c. Propiedades, planta y equipo**

*Los activos fijos depreciables de la Compañía están constituidos por vehículos, equipos de computación, muebles y enseres, mejoras en instalaciones, además de importación de activos fijos, los cuales han sido valorados al costo. La depreciación se registra con cargo a las operaciones del año, utilizando las tasas que se consideran adecuadas para depreciar al activo durante la vida útil estimada, siguiendo el método de línea recta.*

#### **d. Empresas Relacionadas Activas y Pasivas**

Corresponden a cuentas pendientes de pago y transferencias que se generan desde la matriz y la sucursal, dichas transferencias se producen por la importación de repuestos, vehículos y otros gastos relacionados con la actividad de la compañía.

#### **e. Provisión Beneficios Sociales**

La Compañía ha provisionado los beneficios sociales que por Ley les corresponde a los trabajadores, rigiéndose a las disposiciones vigentes y establecidas en el Código de Trabajo, como: Sobresueldos, Fondos de Reserva y Aportes al IESS.

#### **f. Participación de los empleados en las utilidades y provisión para impuesto a la renta**

El 25% de impuesto a la renta de acuerdo con la Ley es registrado con cargo a los resultados del ejercicio con base en las cuentas por pagar. Durante el 2002 la compañía no generó utilidades gravables.

#### **g. Patrimonio**

En el año 2002, el patrimonio se efectuó de acuerdo con las Normas Ecuatoriana de Contabilidad, el mismo que se conforma de Capital pagado, Resultados acumulados, Reserva por valuación y Pérdida del ejercicio, además del saldo que se mantiene en la cuenta Reserva de Capital, la cual se originó por la aplicación de ajustes parciales por inflación hasta el período de transición.

3. El rubro "**Cuentas por Cobrar - Clientes**" al 31 de diciembre del 2002 está conformado por diez clientes, dos de los cuales representan el 75% del total de la cuenta. Estos créditos son cancelados de acuerdo a los plazos convenidos.
4. Las "**Cuentas por Cobrar - EE.RR**" corresponden a USD 1,094.25, los cuales se originan por transferencias efectuadas al exterior para la importación de repuestos y otros gastos menores.
5. Las "**Otras Cuentas por Cobrar**" registra los siguientes rubros:

<b>Detalle</b>	<b>Saldo</b>	
Cuentas por cobrar misceláneos	2,195.44	
Garantías en contratos	17,185.50	5.1
Depósitos en garantía	1,500.00	
Gastos en general en suspenso	5,513.58	
Préstamos	2,099.03	
Otros	187.60	
<b>Total</b>	<b>USD 28,681.15</b>	

5.1.- Corresponde al 5% de cada planilla facturada por la compañía, por concepto de regulaciones específicas de medio ambiente, dichos valores serán devueltos al finalizar el contrato. Cabe indicar que a enero del 2003 ya se recuperaron dichos valores.

6. Los "Pagos Anticipados" al 31 de diciembre del 2002 corresponden a:

<i>Detalle</i>	<i>Valor</i>
<i>Impuesto a la Renta Prepagado</i>	11.236,29
<i>Seguros Prepagados</i>	12.358,26
<i>Otros Prepagados</i>	2.339,73
<i>Crédito tributario</i>	15.143,04
<b>Total</b>	<b>USD 41.077,32</b>

7. La cuenta "Inventarios" por USD 86,129.11 registra la existencia de partes y repuestos, combustibles y lubricantes que la Compañía mantuvo al 31 de diciembre del 2002.

8. Las "Propiedades, Planta y Equipo" están registradas al costo de adquisición, su depreciación está calculada por el método de línea recta, para lo cual se disponen de cuadros mensuales.

( Ver Anexo Adjunto )

9. Las "Cuentas por Pagar" se componen de cuarenta y tres proveedores originadas por compras de repuestos, así como varios proveedores de servicios, cuyas cancelaciones se efectuarán de acuerdo a los plazos convenidos.

10. El rubro "Cuentas por Pagar - EE.RR" se refiere a:

Detalle	Valor
NB Services Houston	292,838.23
Charles Newcomb	7,143.96
<b>Total</b>	<b>USD 299,982.19</b>

10.1 Corresponde a valores pendientes de pago y transferencias a ser efectuadas a la matriz por la importación de repuestos y otros gastos relacionados con estos.

11. Los "Beneficios Sociales" se componen de la siguiente manera:

Detalle	Valor
Sueldos y Salarios por Pagar	7,369.24
Décimo tercer sueldo	602.75
Décimo cuarto sueldo	885.60
Vacaciones por Pagar	2,349.58
Otros	82.52
Aportes IESS	1,484.74
Fondos de Reserva	1,781.21
<b>Total</b>	<b>USD 14,555.64</b>

12. Las "Provisiones" fueron constituidas para cubrir gastos de honorarios, legales y liquidaciones cuyo saldo al 31 de diciembre del 2002 es de USD 13,693.33.

13. La cuenta "Instituciones Públicas" se refieren a lo siguiente:

Detalle	Valor
Impuesto a la renta	7.550,32
Retenciones en la fuente	577,88
IVA facturado por servicios	(758,40)
IVA retenido personas naturales	559,47
Retención 70% y 30% IVA	491,45
<b>Total</b>	<b>USD 8.420,72</b>

14. La compañía fue domiciliada con un capital inicial de S/.50.000.000 (cincuenta millones de sucres), bajo la denominación de Dart International Ecuador Inc.; mediante Escritura Pública celebrada en la Notaría 21 del cantón Quito, ante el Dr. Marco Antonio Vela V. el 19 de septiembre de 1994.

El último aumento de capital fue realizado según consta en Escritura Pública celebrada el 20 de enero de 1999 en la notaría Décimo Novena, ante el Dr. Fausto Enrique Mora Vega por S/. 250,000,000 (doscientos cincuenta millones de sucres). Al 31 de diciembre del 2001 el capital asciende a USD 12,000.00.

Mediante Escritura de Protocolización de documentos otorgados en el extranjero relativos al cambio de nombre de la compañía extranjera Dart International Ecuador Inc por el de The Newcomb Corporation celebrada ante el Dr. Roberto Salgado S. Notario Tercero del cantón Quito el 16 de octubre del 2002 se procedió a inscribir y registrar bajo este nombre.

Durante el período 2002 no han habido aumentos de capital.

15. La cuenta "**Reserva de Capital**" corresponde a la aplicación de la NEC 17, la cual no ha sufrido movimiento durante el 2002 y su saldo es de USD 62,006.97.

16. La cuenta "**Reserva por Valuación**" corresponde a la aplicación de la NEC 17, la cual no ha sufrido movimiento durante el 2002 y su saldo es de USD 156,100.00.

17. **Fiscalización**

Las actividades de la compañía no han sido fiscalizadas hasta el año 2002.

18. Las **Cuentas de Orden Deudoras y Acreedoras**, se refieren al registro de una garantía de Seriedad de oferta para Petroindustrial mediante una letra de cambio por un valor de USD 6,000.00.

19. El resumen de la conciliación tributaria del pago del impuesto a la Renta es el siguiente:

Pérdida del Ejercicio	12.319,83
Mas: gastos no deducibles	71.974,84
Utilidad gravable	59.655,01
25% impuesto a la renta causado	14.913,75
Menos: retenciones en la fuente	7.363,43
<b>Impuesto a pagar</b>	<b>USD 7.550,32</b>