



**Horwath Willi Bamberger & Asociados C. Ltda.**

**Horwath, Willi Bamberger & Asociados**  
**Contadores Públicos Autorizados**  
**Audítores - Consultores Gerenciales**

Av. 10 de Agosto 1792  
Ed. Santa Rosa 4to. Piso  
Apartado Postal 17-01-2794  
Quito - Ecuador  
Teléfonos.: 2526110 / 2524006  
2228714 / 2224181  
Fax: (593-2) 2226009  
www.horwath.com  
E-mail: wbasoc@pi.pro.ec

**OPERACIONES TÉCNICAS ELÉCTRICAS S.A.**  
**O.T.E.S.A.**  
**ESTADOS FINANCIEROS AUDITADOS**  
**AL 31 DE DICIEMBRE DE 2002**

**RECIBIDO**

**23 ABR. 2003**

**OTESA S.A.**  
**H. HEIDENREICH**

Handwritten signature/initials inside a circle, possibly reading "H. Heidenreich".



Horwath Willi Bamberger & Asociados C. Ltda.

Horwath, Willi Bamberger & Asociados  
Contadores Públicos Autorizados  
Auditores - Consultores Gerenciales

Av. 10 de Agosto 1792  
Ed. Santa Rosa 4to. Piso  
Apartado Postal 17-01-2794  
Quito - Ecuador  
Teléfonos.: 2526110 / 2524006  
2228714 / 2224181  
Fax: (593-2) 2226009  
www.horwath.com  
E-mail: wbasoc@pi.pro.ec

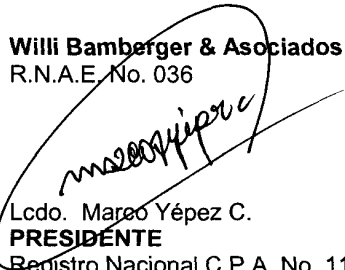
Quito, Abril 01 de 2003

**INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES**

**A los Accionistas de  
OPERACIONES TECNICAS ELECTRICAS S.A. "OTESA"**

1. Hemos examinado los balances generales de **OPERACIONES TECNICAS ELECTRICAS S.A. "OTESA"** al 31 de diciembre de 2002 y 2001 y los correspondientes Estados de Resultados, Evolución del Patrimonio y de Flujos de Efectivo por los años terminados en esas fechas. Estos Estados Financieros son responsabilidad de la Administración de la compañía. Nuestra responsabilidad es expresar una opinión sobre estos estados financieros, basados en de nuestras auditorías.
2. Nuestras auditorías fueron realizadas de acuerdo con las normas de auditoría generalmente aceptadas en el Ecuador. 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 soportan 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 también una evaluación de la presentación general de los estados financieros. Creemos que nuestras auditorías nos proporcionaron una base razonable para expresar una opinión.
3. En nuestra opinión, los Estados Financieros que se acompañan presentan razonablemente en todos sus aspectos importantes la situación financiera de **OPERACIONES TECNICAS ELECTRICAS S.A. "OTESA"** al 31 de diciembre del 2002 y 2001, los resultados de sus operaciones, la evolución del patrimonio y los flujos de efectivo por los años terminados en esas fechas, de conformidad con las disposiciones legales vigentes y con las Normas Ecuatorianas de Contabilidad.

**Willi Bamberger & Asociados Cía. Ltda.**  
R.N.A.E. No. 036

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

**OPERACIONES TECNICAS ELECTRICAS S. A. "OTESA"**  
**BALANCES GENERALES**  
**AL 31 DE DICIEMBRE DE 2002 Y 2001**  
**(Expresado en Dólares de los Estados Unidos de América)**

| <b><u>ACTIVOS</u></b>          | <b><u>Notas</u></b> | <b><u>Saldo</u></b><br><b><u>31/12/02</u></b> | <b><u>Saldo</u></b><br><b><u>31/12/01</u></b> |
|--------------------------------|---------------------|-----------------------------------------------|-----------------------------------------------|
| <b><u>ACTIVO CORRIENTE</u></b> |                     |                                               |                                               |
| Caja y Bancos                  | 3                   | 195,451.78                                    | 108,569.05                                    |
| Cuentas por Cobrar             | 4                   | 1,361,643.52                                  | 922,875.63                                    |
| Inventarios                    | 5                   | 1,878,740.41                                  | 1,894,760.00                                  |
| Pagos Anticipados              | 6                   | 66,595.74                                     | 60,261.30                                     |
| <b>TOTAL ACTIVO CORRIENTE</b>  |                     | <b><u>3,502,431.45</u></b>                    | <b><u>2,986,465.98</u></b>                    |
| <b><u>ACTIVOS FIJOS</u></b>    | 7                   |                                               |                                               |
| <b><u>No Depreciable</u></b>   |                     |                                               |                                               |
| Construcciones en Proceso      |                     | 27,062.29                                     | 54,375.25                                     |
| <b><u>Depreciable</u></b>      |                     |                                               |                                               |
| Instalaciones                  |                     | 362,615.22                                    | 338,576.93                                    |
| Maquinarias y Equipos          |                     | 77,846.41                                     | 61,084.29                                     |
| Muebles y Equipos de oficina   |                     | 175,535.45                                    | 159,329.81                                    |
| Equipos de computación         |                     | 89,532.34                                     | 95,343.33                                     |
| Vehículos                      |                     | 4,368.96                                      | 4,368.96                                      |
| Herramientas                   |                     | 64,518.93                                     | 39,713.65                                     |
|                                |                     | 801,479.60                                    | 752,792.22                                    |
| Depreciación acumulada         |                     | -430,222.77                                   | -398,134.37                                   |
| <b>TOTAL ACTIVO FIJO NETO:</b> |                     | <b><u>371,256.83</u></b>                      | <b><u>354,657.85</u></b>                      |
| <b><u>OTROS ACTIVOS</u></b>    |                     |                                               |                                               |
| Cargos Diferidos               | 8                   | 9,920.01                                      | 16,016.55                                     |
| Otros                          | 9                   | 1,723.28                                      | 1,723.28                                      |
| <b>TOTAL OTROS ACTIVOS</b>     |                     | <b><u>11,643.29</u></b>                       | <b><u>17,739.83</u></b>                       |
| <b>TOTAL ACTIVOS</b>           |                     | <b><u>3,885,331.57</u></b>                    | <b><u>3,358,863.66</u></b>                    |

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

Ing. Hartmut Heidenreich  
Gerente General

Ec. Jacinto Naranjo  
Licencia Profesional CPA No. 12574

**OPERACIONES TECNICAS ELECTRICAS S.A. "OTESA"**  
**BALANCES GENERALES**  
**AL 31 DE DICIEMBRE DE 2002 Y 2001**  
**(Expresado en Dólares de los Estados Unidos de América)**

| <b><u>PASIVOS</u></b>                  | <b><u>Notas</u></b> | <b><u>Saldo</u></b><br><b><u>31/12/02</u></b> | <b><u>Saldo</u></b><br><b><u>31/12/01</u></b> |
|----------------------------------------|---------------------|-----------------------------------------------|-----------------------------------------------|
| <b>PASIVO CORRIENTE</b>                |                     |                                               |                                               |
| <b><u>OBLIGACIONES BANCARIAS</u></b>   |                     |                                               |                                               |
| Instituciones Financieras              |                     | -                                             | 50,910.00                                     |
| <b><u>CUENTAS POR PAGAR</u></b>        |                     |                                               |                                               |
| Proveedores                            | 10                  | 1,387,265.21                                  | 1,312,227.57                                  |
| Anticipo de clientes                   | 11                  | 253,261.32                                    | 172,381.91                                    |
| Gastos acumulados por pagar            | 12                  | 121,130.28                                    | 77,005.50                                     |
| Otras Cuentas por Pagar                | 13                  | 258,546.66                                    | 93,958.53                                     |
| Instituciones públicas                 | 14                  | 172,460.57                                    | 95,175.07                                     |
| <b>TOTAL PASIVO CORRIENTE</b>          |                     | <b><u>2,192,664.04</u></b>                    | <b><u>1,801,658.58</u></b>                    |
| <b><u>OBLIGACIONES LARGO PLAZO</u></b> |                     |                                               |                                               |
| Préstamos externos                     | 15                  | 300,000.00                                    | 253,871.86                                    |
| Jubilación Patronal                    | 16                  | 93,862.16                                     | 72,963.90                                     |
| Indemnización por desahucio            |                     | 1,185.53                                      | 1,185.53                                      |
| <b>TOTAL PASIVO LARGO PLAZO</b>        |                     | <b><u>395,047.69</u></b>                      | <b><u>328,021.29</u></b>                      |
| <b>TOTAL PASIVOS</b>                   |                     | <b><u>2,587,711.73</u></b>                    | <b><u>2,129,679.87</u></b>                    |
| <b>PATRIMONIO</b>                      |                     |                                               |                                               |
| Capital Social                         | 17                  | 1,000,000.00                                  | 200,000.00                                    |
| Reserva Legal                          |                     | 49,785.44                                     | 30,200.23                                     |
| Reserva de Capital                     |                     | -                                             | 568,364.57                                    |
| Utilidades no Distribuidas             |                     | 3,101.91                                      | 234,766.86                                    |
| Resultado del ejercicio                |                     | 244,732.49                                    | 195,852.13                                    |
| <b>TOTAL PATRIMONIO</b>                |                     | <b><u>1,297,619.84</u></b>                    | <b><u>1,229,183.79</u></b>                    |
| <b>TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO</b>      |                     | <b><u>3,885,331.57</u></b>                    | <b><u>3,358,863.66</u></b>                    |

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

Ing. Hartmut Heidenreich  
Gerente General

Ec. Jacinto Naranjo  
Licencia Profesional CPA No. 12574

**OPERACIONES TECNICAS ELECTRICAS S. A. "OTESA"**  
**ESTADOS DE RESULTADOS**  
**DEL 1º DE ENERO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2002 y 2001**  
**(Expresado en Dólares de los Estados Unidos de América)**

|                                                | <u>Notas</u> | <u>Saldo</u><br><u>31/12/02</u> | <u>Saldo</u><br><u>31/12/01</u> |
|------------------------------------------------|--------------|---------------------------------|---------------------------------|
| Ventas                                         |              | 5,924,831.93                    | 4,447,916.45                    |
| Costo de Ventas                                |              | <u>4,213,766.31</u>             | <u>3,011,558.42</u>             |
| <b>UTILIDAD BRUTA EN VENTAS</b>                |              | <b>1,711,065.62</b>             | <b>1,436,358.03</b>             |
| Gastos de Ventas                               |              | -647,641.00                     | -636,843.73                     |
| Gastos de Proyectos                            |              | -305,604.35                     | -230,048.28                     |
| Gastos de Administración                       |              | <u>-348,888.74</u>              | <u>-326,460.47</u>              |
| <b>UTILIDAD OPERACIONAL</b>                    |              | <b>408,931.53</b>               | <b>243,005.55</b>               |
| Más: Ingresos No Operacionales                 | <b>18</b>    | 55,253.25                       | 80,230.27                       |
| Menos: Gastos financieros                      |              | -55,143.41                      | -32,679.33                      |
| Menos: Otros Egresos No Operacionales          |              | <u>-23,236.86</u>               | <u>-10,073.45</u>               |
| <b>UTILIDAD ANTES PARTICIPACION E IMPUESTO</b> |              | <b>385,804.51</b>               | <b>280,483.04</b>               |
| 15% Participación Trabajadores                 |              | 57,870.68                       | 42,313.49                       |
| 25% de Impuesto a la Renta                     |              | <u>83,201.34</u>                | <u>42,317.42</u>                |
| <b>UTILIDAD DEL EJERCICIO</b>                  |              | <b><u>244,732.49</u></b>        | <b><u>195,852.13</u></b>        |

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

**Ing. Hartmut Heidenreich**  
**Gerente General**

**Ec. Jacinto Naranjo**  
**Licencia Profesional CPA No. 12574**

OPERACIONES TECNICAS ELECTRICAS S. A. "OTESA"  
ESTADOS DE EVOLUCION DEL PATRIMONIO  
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2002 Y 2001  
(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América)

| DESCRIPCIÓN                                   | CAPITAL<br>PAGADO   | RESERVA<br>LEGAL | RESERVA<br>DE<br>CAPITAL | UTILIDADES<br>NO<br>DISTRIBUIDAS | RESULTADO<br>DEL<br>EJERCICIO | TOTAL               |
|-----------------------------------------------|---------------------|------------------|--------------------------|----------------------------------|-------------------------------|---------------------|
| <b>Saldo al 31 de diciembre de 2000</b>       | <b>200,000.00</b>   | <b>3,229.37</b>  | <b>568,364.57</b>        | <b>3,101.91</b>                  | <b>269,708.61</b>             | <b>1,044,404.46</b> |
| Asignación a Reserva Legal                    | -                   | 26,970.86        |                          |                                  | -26,970.86                    | -                   |
| Transferencia a Utilidades No Distribuidas    | -                   | -                | -                        | 242,737.75                       | -242,737.75                   | -                   |
| Pago Diferencia de Impuestos al SRI           | -                   | -                | -                        | -11,072.80                       | -                             | -11,072.80          |
| Resultado del Ejercicio                       | -                   | -                | -                        | -                                | 195,852.13                    | 195,852.13          |
| <b>Saldo al 31 de Diciembre de 2001</b>       | <b>200,000.00</b>   | <b>30,200.23</b> | <b>568,364.57</b>        | <b>234,766.86</b>                | <b>195,852.13</b>             | <b>1,229,183.79</b> |
| Asignación a Reserva Legal                    |                     | 19,585.21        |                          |                                  | -19,585.21                    | -                   |
| Transferencia a Resultados Acumulados         |                     |                  |                          | 176,266.92                       | -176,266.92                   | -                   |
| Aumento de Capital                            | 800,000.00          |                  | -568,364.57              | -231,635.43                      |                               | -                   |
| Transferencia a cuentas por pagar Accionistas |                     |                  |                          | -176,296.44                      |                               | -176,296.44         |
| Utilidad del Ejercicio 2002                   |                     |                  |                          |                                  | 244,732.49                    | 244,732.49          |
| <b>Saldo al 31 de Diciembre de 2002</b>       | <b>1,000,000.00</b> | <b>49,785.44</b> | <b>-</b>                 | <b>3,101.91</b>                  | <b>244,732.49</b>             | <b>1,297,619.84</b> |

Ing. Hartmut Heidenreich  
Gerente General

Ec. Jacinto Naranjo  
Licencia Profesional CPA No. 12574

**OPERACIONES TECNICAS ELECTRICAS S. A. "OTESA"**  
**ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO**  
**POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2002 Y 2001**  
**(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América)**

**EFFECTIVO EN ACTIVIDADES DE OPERACIÓN:**

|                        |    |            |            |
|------------------------|----|------------|------------|
| Utilidad del ejercicio | \$ | 244,732.49 | 195,852.13 |
|------------------------|----|------------|------------|

**Ajustes para conciliar la utilidad del ejercicio con el efectivo neto utilizado en actividades de operación:**

|                                           |           |            |
|-------------------------------------------|-----------|------------|
| Depreciaciones                            | 70,743.39 | 65,693.04  |
| Amortizaciones                            | 6,596.54  | 3,552.44   |
| Provisión Jubilación Patronal y Desahucio | 20,898.26 | 55,475.02  |
| Provisión Cuentas Incobrables             | 11,686.61 | 6,222.88   |
| Utilidad en Cambio                        | -         | (5,694.01) |
| Bajas y Ajustes de Activo fijo            | 2,829.89  | 3,188.30   |
| 15 % trabajadores                         | 57,870.68 | 42,313.49  |
| 25% Impuesto a la Renta                   | 83,201.34 | 42,317.42  |

|                                                                                                 |                   |                   |
|-------------------------------------------------------------------------------------------------|-------------------|-------------------|
| <b>Efectivo Proveniente de actividades Operativas Antes de Cambios en el capital de Trabajo</b> | <b>498,559.20</b> | <b>408,920.71</b> |
|-------------------------------------------------------------------------------------------------|-------------------|-------------------|

**Cambios en activos y pasivos de operación:**

|                                      |   |            |              |
|--------------------------------------|---|------------|--------------|
| Aumento en Cuentas por cobrar        | - | 450,454.50 | (320,286.86) |
| Aumento en Pagos anticipados         | - | 6,334.44   | (28,765.24)  |
| Aumento (Disminución) en Inventarios |   | 16,019.59  | (703,223.37) |
| Aumento en Otros activos             | - | 500.00     | (14,278.37)  |
| Aumento en Cuentas por pagar         |   | 124,547.00 | 640,615.32   |

|                                                              |                     |                     |
|--------------------------------------------------------------|---------------------|---------------------|
| <b>EFFECTIVO NETO, UTILIZADO EN ACTIVIDADES DE OPERACIÓN</b> | <b>(316,722.35)</b> | <b>(425,938.52)</b> |
|--------------------------------------------------------------|---------------------|---------------------|

**EFFECTIVO EN ACTIVIDADES DE INVERSIÓN:**

|                        |   |           |              |
|------------------------|---|-----------|--------------|
| Compras de Activo fijo | - | 90,172.26 | (114,561.41) |
|------------------------|---|-----------|--------------|

|                                                               |                    |                     |
|---------------------------------------------------------------|--------------------|---------------------|
| <b>EFFECTIVO NETO, UTILIZADOS EN ACTIVIDADES DE INVERSIÓN</b> | <b>(90,172.26)</b> | <b>(114,561.41)</b> |
|---------------------------------------------------------------|--------------------|---------------------|

**EFFECTIVO EN ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO:**

|                                       |   |           |            |
|---------------------------------------|---|-----------|------------|
| Diminución Obligaciones corto plazo   | - | 50,910.00 |            |
| Aumento de Obligaciones a Largo Plazo |   | 46,128.14 | 170,149.82 |

|                                                                   |                   |                   |
|-------------------------------------------------------------------|-------------------|-------------------|
| <b>EFFECTIVO NETO, PROVENIENTE EN ACTIVIDADES DE FINANCIACIÓN</b> | <b>(4,781.86)</b> | <b>170,149.82</b> |
|-------------------------------------------------------------------|-------------------|-------------------|

|                                   |           |           |
|-----------------------------------|-----------|-----------|
| AUMENTO DE EFECTIVO Y EQUIVALENTE | 86,882.73 | 38,570.60 |
|-----------------------------------|-----------|-----------|

|                                             |            |           |
|---------------------------------------------|------------|-----------|
| EFFECTIVO Y EQUIVALENTE A PRINCIPIO DEL AÑO | 108,569.05 | 69,998.45 |
|---------------------------------------------|------------|-----------|

|                                                 |                      |                   |
|-------------------------------------------------|----------------------|-------------------|
| <b>EFFECTIVO Y EQUIVALENTE AL FINAL DEL AÑO</b> | <b>\$ 195,451.78</b> | <b>108,569.05</b> |
|-------------------------------------------------|----------------------|-------------------|

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

Ing. Hartmut Heidenreich  
Gerente General

Ec. Jacinto Naranjo  
Licencia Profesional CPA No. 12574

## **OPERACIONES TECNICAS ELECTRICAS S. A. "OTESA"**

### **NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**

**AL 31 DE DICIEMBRE DE 2002 y 2001**

**(Expresado en Dólares de los Estados Unidos de América)**

## **1. DESCRIPCIÓN DEL NEGOCIO Y OBJETO SOCIAL**

### **1.1 ANTECEDENTES**

La compañía fue constituida en el Cantón Guayaquil, Provincia del Guayas, República del Ecuador, mediante escritura pública del 11 de Marzo de 1975, e inscrita en el Registro Mercantil de la ciudad de Guayaquil el 22 de abril del mismo año. Aprobada por la Superintendencia de Compañías según Resolución No. 4050.

La actividad principal de la compañía es la comercialización de materiales eléctricos y producción de tableros con fines industriales, y todo cuanto se requiera para las instalaciones eléctricas en general. Las ventas se hacen a crédito y al contado acorde con las condiciones del mercado.

### **1.2 ENTORNO ECONÓMICO**

Con el propósito de mejorar la situación económica del país, en enero del 2000 el gobierno ecuatoriano decretó la dolarización de la economía del país; desde la vigencia de este nuevo esquema monetario y hasta el 31 de diciembre del 2002, existen ciertos indicadores económicos que están afectando la recuperación económica del país, entre los más importantes están: la tasa de interés activa que se mantiene alta, el déficit que por segundo año consecutivo se presenta en la balanza comercial, y el gobierno central no ha tomado las medidas complementarias para fortalecer el esquema de la dolarización; en lo referente a la tasa de inflación esta se ha reducido en estos tres años, en el año 2000 fue de 94%, en el año 2001 fue del 22% y en el año 2002 fue del 9.36%. Los estados financieros deben ser leídos considerando estas circunstancias.

## **2. PRINCIPALES PRINCIPIOS Y/O CRITERIOS CONTABLES**

### **2.1. BASE DE PRESENTACIÓN.-**

Las políticas de contabilidad que siguen la Compañía están de acuerdo con los principios de contabilidad generalmente aceptados en el Ecuador (Normas Ecuatorianas de Contabilidad NEC) los cuales requieren que la gerencia efectúe ciertas estimaciones y utilice ciertos supuestos, para determinar la valuación de algunas de las partidas incluidas en los estados financieros y para efectuar las revelaciones que se requiere presentar en los mismos. Aún cuando puedan llegar a diferir de su efecto final, la gerencia considera que las estimaciones y supuestos utilizados fueron los adecuados en las circunstancias.

### **2.2 PROVISIÓN PARA CUENTAS INCOBRABLES**

Las Cuentas por Cobrar se encuentran deducidas por una estimación para deudas incobrables que se han constituido considerando aquellas de dudosa

recuperabilidad. La norma tributaria solo permite el 1% del total de los créditos otorgados en el año menos los abonos a los mismos.

### **2.3 INVENTARIOS**

A 31 de diciembre del 2002 y 2001, los inventarios de la compañía se encuentran registrados bajo el método de costo promedio, el mismo que no excede el valor de mercado.

### **2.4 ACTIVOS FIJOS NO DEPRECIABLES**

Son ampliaciones y remodelaciones en las instalaciones de la compañía en la ciudad de Quito.

### **2.5 ACTIVOS FIJOS DEPRECIABLES**

Al 31 de diciembre de 2002 y 2001, los Activos Fijos Depreciables han sido valorados al costo de adquisición, los gastos por mantenimiento, reparación se cargan a resultados en el momento de incurrir, mientras que las mejoras de importancia se activan al grupo que corresponda.

Las depreciaciones, han sido determinadas a base del método de línea recta en función de la vida útil de los bienes, de acuerdo a los siguientes porcentajes:

| <b>Grupo de Activo Fijo</b> | <b>2002<br/>% Deprec.</b> | <b>2001<br/>% Deprec.</b> |
|-----------------------------|---------------------------|---------------------------|
| Maquinaria y Equipos        | 10%                       | 10%                       |
| Muebles y Enseres           | 10%                       | 10%                       |
| Equipo de Oficina           | 10%                       | 10%                       |
| Herramientas                | 10%                       | 10%                       |
| Instalaciones               | 10%                       | 10%                       |
| Equipo de Computación       | 33%                       | 20%                       |
| Vehículos                   | 20%                       | 20%                       |

### **2.6 PROVISIÓN BENEFICIOS SOCIALES**

La Compañía ha efectuado la provisión de los Beneficios Sociales que por Ley les corresponde a los trabajadores, rigiéndose a las disposiciones legales vigentes y establecidas en el Código de trabajo e Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social (I.E.S.S), tales como: Décimo Tercer Sueldo, Décimo Cuarto Sueldo, Fondos de Reserva y 15% Participación Trabajadores.

### **2.7 PROVISIÓN PARA JUBILACION PATRONAL Y DESAHUCIO**

La compañía provisiona un monto anual para constituir la reserva para el pago a trabajadores que se acojan al beneficio de la jubilación, con servicios prestados cuando estos hayan cumplido más de 25 años de labor ininterrumpida. Anualmente se registra esta provisión en base a estudios actuariales, considerando las disposiciones emitidas al respecto por la Ley de Régimen Tributario interno.

## 2.8 COBERTURA DE SEGUROS

La compañía ha contratado pólizas de seguro, cuya duración es de un año, desde la fecha de su contratación, las mismas que se encuentran renovadas para el período 2003, cuyo detalle es el siguiente:

| Ramos                  | Vigencia |             | Montos Asegurados |
|------------------------|----------|-------------|-------------------|
|                        | Emisión  | Vencimiento |                   |
| De Vida                | 31/12/01 | 31/12/02    | 276,100           |
| Robo y Asalto          | 31/12/01 | 31/12/02    | 195,000           |
| Vehículo               | 31/12/01 | 31/12/02    | 203,720           |
| Incendio               | 31/12/01 | 31/12/02    | 1,903,000         |
| Equipo Electrónico     | 31/12/01 | 31/12/02    | 168,891           |
| Transporte             | 31/12/01 | 31/12/02    | 61,764            |
| <b>Total Cobertura</b> |          |             | <b>2,808,475</b>  |

## 3. Caja y Bancos

Se refiere a :

| Descripción             | Saldo 31/12/02    | Saldo 31/12/01    |
|-------------------------|-------------------|-------------------|
| Caja Chica              | 330.00            | -                 |
| Caja                    | 1,088.04          | 2,683.25          |
| Bancos Ctas. Corrientes | 194,033.74        | 105,885.80        |
| <b>Total</b>            | <b>195,451.78</b> | <b>108,569.05</b> |

## 4. Cuentas por Cobrar

Se refiere a:

| Descripción                            | Saldo 31/12/02      | Saldo 31/12/01    |
|----------------------------------------|---------------------|-------------------|
| Clientes (a)                           | 1,234,281.85        | 869,062.18        |
| Anticipos (b)                          | 87,089.18           | 37,793.80         |
| Sr. Isidoro Cruz                       | 21,760.03           | 17,641.90         |
| Siemens-Quito                          | -                   | 7,478.65          |
| Siemens AG                             | 863.35              | 3,119.40          |
| Otras Cuentas por Cobrar               | 47,154.21           | 5,598.19          |
| Provisión para cuentas incobrables (c) | (29,505.10)         | (17,818.49)       |
| <b>Total</b>                           | <b>1,361,643.52</b> | <b>922,875.63</b> |

- a.- Corresponde al total de la cartera por cobrar a los clientes, por ventas a crédito. Los plazos otorgados son 30 días a clientes finales y 45 días a distribuidores.
- b.- Corresponde a anticipos realizados a proveedores, los que se cruzarán en compras futuras.
- c.- El movimiento de esta cuenta en el período 2002 es el siguiente:

| <b>Movimiento</b>                       | <b>Detalle</b>   |
|-----------------------------------------|------------------|
| Saldo al 31 de diciembre de 2001        | 17,818.49        |
| Provisión para el período 2001          | 12,174.87        |
| Castigo de cuentas                      | - 488.26         |
| <b>Saldo al 31 de diciembre de 2002</b> | <b>29,505.10</b> |

## 5. Inventarios

Se refiere a:

| <b>Detalle</b>                  | <b>Saldo<br/>31/12/02</b> | <b>Saldo<br/>31/12/01</b> |
|---------------------------------|---------------------------|---------------------------|
| Productos Terminados            | 1,004.15                  | 5,305.42                  |
| Materiales                      | 1,500,714.18              | 1,591,220.99              |
| Productos en Proceso            | 163,867.01                | 40,180.02                 |
| Ordenes de Tablado por Liquidar | 1,463.75                  | -                         |
| Importaciones en Tránsito       | 211,691.32                | 258,053.57                |
| <b>TOTAL</b>                    | <b>1,878,740.41</b>       | <b>1,894,760.00</b>       |

## 6. Pagos anticipados

Se refiere a:

| <b>Detalle</b>                | <b>Saldo<br/>31/12/02</b> | <b>Saldo<br/>31/12/01</b> |
|-------------------------------|---------------------------|---------------------------|
| Retenciones en la Fuente      | 52,368.54                 | 34,899.30                 |
| Anticipos Impuesto a la Renta | -                         | 21,258.28                 |
| Crédito Tributario por Cobrar | 13,840.16                 | -                         |
| Otros                         | 387.04                    | 4,103.72                  |
| <b>TOTAL</b>                  | <b>66,595.74</b>          | <b>60,261.30</b>          |

**7. Activos Fijos**

Los movimientos de los activos fijos por los años terminados al 31 de diciembre del 2002 y 2001 son como sigue:

**(Ver Anexo Adjunto)**

OPERACIONES TECNICAS ELECTRICAS S. A. "OTESA"  
MOVIMIENTOS DE ACTIVOS FIJOS DEPRECIABLES  
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2002 y 2001

Nota No. 7

(Expresado en Dólares de los Estados Unidos de América)

| DESCRIPCION                             | CONSTRUCCIONES   | AMPLIACIONES<br>OTESA QUITO | MAQUINARIA Y<br>EQUIPOS | HERRAMIENTAS     | MUEBLES Y<br>ENSERES | INSTALACIONES     | EQUIPO DE<br>COMPUTACION | VEHICULOS       | TOTAL ACTIVOS     | DEPRECIACIÓN<br>ACUMULADA | TOTAL ACTIVO<br>FIJO NETO |
|-----------------------------------------|------------------|-----------------------------|-------------------------|------------------|----------------------|-------------------|--------------------------|-----------------|-------------------|---------------------------|---------------------------|
| <b>SALDO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2000</b> | <b>5,047.75</b>  | <b>-</b>                    | <b>60,868.45</b>        | <b>31,333.77</b> | <b>139,379.26</b>    | <b>325,982.53</b> | <b>83,634.25</b>         | <b>4,368.96</b> | <b>650,614.97</b> | <b>-341,712.80</b>        | <b>308,902.17</b>         |
| ADICIONES                               | 60,837.67        |                             | 215.84                  | 8,379.88         | 32,128.48            | 12,594.40         | 11,915.31                |                 | 126,071.58        | -65,693.04                | 60,378.54                 |
| VENTAS                                  |                  |                             |                         |                  |                      |                   |                          |                 | -                 |                           | -                         |
| BAJAS                                   |                  |                             |                         |                  | -12,177.93           |                   | -206.23                  |                 | -12,384.16        | 9,271.47                  | -3,112.69                 |
| RECLASIFICACIONES                       | -11,510.17       |                             |                         |                  |                      |                   |                          |                 | -11,510.17        |                           | -11,510.17                |
| <b>SALDO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2001</b> | <b>54,375.25</b> | <b>-</b>                    | <b>61,084.29</b>        | <b>39,713.65</b> | <b>159,329.81</b>    | <b>338,576.93</b> | <b>95,343.33</b>         | <b>4,368.96</b> | <b>752,792.22</b> | <b>-398,134.37</b>        | <b>354,657.85</b>         |
| ADICIONES                               | 11,501.83        | 26,562.29                   |                         | 11,986.14        | 25,556.71            |                   | 14,565.29                |                 | 90,172.26         | -70,743.39                | 19,428.87                 |
| BAJAS                                   |                  |                             | -652.97                 | -1,101.92        | -14,330.59           |                   | -24,487.09               |                 | -40,572.57        | 35,630.31                 | -4,942.26                 |
| RECLASIFICACIONES                       | -65,377.08       |                             | 17,415.09               | 13,921.08        | 4,979.52             | 24,038.29         | 4,110.79                 |                 | -912.31           | 3,024.68                  | 2,112.37                  |
| <b>SALDO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2002</b> | <b>500.00</b>    | <b>26,562.29</b>            | <b>77,846.41</b>        | <b>64,518.95</b> | <b>175,535.45</b>    | <b>362,615.22</b> | <b>89,532.32</b>         | <b>4,368.96</b> | <b>801,479.60</b> | <b>-430,222.77</b>        | <b>371,256.83</b>         |

**8. Cargos Diferidos**

Se refieren a las adquisiciones de nuevos sistemas de cómputo; los mismos que se están amortizando al 20% anual, según el siguiente detalle:

| Detalle                  | Saldo<br>31.12.02 | saldo<br>31.12.01 |
|--------------------------|-------------------|-------------------|
| Programas de Computación | 28,879.23         | 28,379.23         |
| Amortización             | - 18,959.22       | - 12,362.68       |
| Total                    | 9,920.01          | 16,016.55         |

**9. Otros activos**

Corresponden a la inversión a largo plazo que la compañía tiene en Electroquil. En los períodos 2002 y 2001 no se recibió ningún dividendo.

**10. Proveedores**

Se refiere a:

| Proveedor           | Saldo<br>31/12/02   | Saldo<br>31/12/01   |
|---------------------|---------------------|---------------------|
| Proveedores Locales | 95,547.33           | 18,772.62           |
| Siemens Alemania    | 629,140.15          | 906,479.16          |
| Siemens Colombia    | 119,857.64          | 118,910.20          |
| Siemens USA         | 197,079.02          | 64,326.23           |
| Siemens Brasil      | 227,603.29          | 178,171.52          |
| Greenle             | 11,110.70           | 17,112.86           |
| Otros del Exterior  | 33,694.63           | 8,454.98            |
| Pfiffner            | 59,205.00           | -                   |
| Peterreins          | 14,027.45           | -                   |
| <b>TOTAL:</b>       | <b>1,387,265.21</b> | <b>1,312,227.57</b> |

**11. Anticipos de clientes**

Corresponden a valores recibidos de los clientes, como anticipo para la construcción de los paneles o tableros de controles industriales.

**12. Gastos acumulados por pagar**

Se refiere a :

| <b>Detalle</b>                 | <b>Saldo<br/>31/12/02</b> | <b>Saldo<br/>31/12/01</b> |
|--------------------------------|---------------------------|---------------------------|
| Sueldos, Salarios y Comisiones | 17,770.22                 | 6,251.71                  |
| Beneficios Sociales por Pagar  | 26,776.65                 | 15,797.51                 |
| 15% Participación Trabajadores | 57,870.68                 | 42,313.49                 |
| Intereses por Pagar            | 18,712.73                 | 12,642.79                 |
| <b>Total:</b>                  | <b>121,130.28</b>         | <b>77,005.50</b>          |

**13. Otras Cuentas por Pagar**

Se refiere a :

| <b>Detalle</b>                  | <b>Saldo<br/>31/12/02</b> | <b>Saldo<br/>31/12/01</b> |
|---------------------------------|---------------------------|---------------------------|
| Varios por Pagar (a)            | 252,631.76                | 90,626.23                 |
| Comisiones por Pagar a Terceros | 5,914.90                  | 3,332.30                  |
| <b>Total:</b>                   | <b>258,546.66</b>         | <b>93,958.53</b>          |

- (a) Se incluye en este saldo el valor de USD \$ 159.252,37 por pagar a los accionistas de la compañía.

**14. Instituciones Públicas**

Se refiere a:

| <b>Detalle</b>             | <b>Saldo<br/>31/12/02</b> | <b>Saldo<br/>31/12/01</b> |
|----------------------------|---------------------------|---------------------------|
| Aporte personal            | 6,864.39                  | 4,719.48                  |
| Aporte patronal            | 8,185.86                  | 5,628.02                  |
| Préstamos quirografarios   | 1,122.15                  | 33.85                     |
| Iece y Secap               | 734.16                    | 504.82                    |
| Fondo de Reserva           | 25,017.11                 | 20,134.47                 |
| 25% Impuesto a la Renta    | 83,201.34                 | 42,317.42                 |
| Impuesto al valor agregado | 37,673.53                 | 15,780.02                 |
| Retenciones en la fuente   | 9,662.03                  | 6,056.99                  |
| <b>TOTAL</b>               | <b>172,460.57</b>         | <b>95,175.07</b>          |

**15. Préstamos Externos**

Corresponde a préstamos de US\$ 100.000 y US\$ 200.000 otorgados por parte de un accionista.

**16. Provisión jubilación patronal**

Este saldo corresponde al cálculo de la obligación laboral que tiene la compañía por este concepto, realizado por un perito actuarial. Durante este período y según el estudio actuarial se registró una provisión en esta cuenta por USD \$ 20.898,26

| Movimiento                              | Detalle          |
|-----------------------------------------|------------------|
| Saldo al 31 de diciembre de 2001        | 72,963.90        |
| Incremento de la cuenta 2002            | 20,898.26        |
| <b>Saldo al 31 de diciembre de 2002</b> | <b>93,862.16</b> |

**17. Capital Social**

El capital actual de la compañía es de US\$ 1.000.000, el mismo que se encuentra dividido en 1000 acciones con un valor nominal de US\$ 1.000 cada una; dando así cumplimiento a la capitalización de las utilidades del año 2001 período en el cual la compañía se acogió a una rebaja del 10% del impuesto a la renta por haber capitalizado las utilidades.

**18. Ingresos No Operacionales**

Estos saldos corresponden a ingresos por intereses y comisiones ganadas.