

**DITECA S.A.**

---

**ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO  
EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2000  
CON EL INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES**

69919

15827

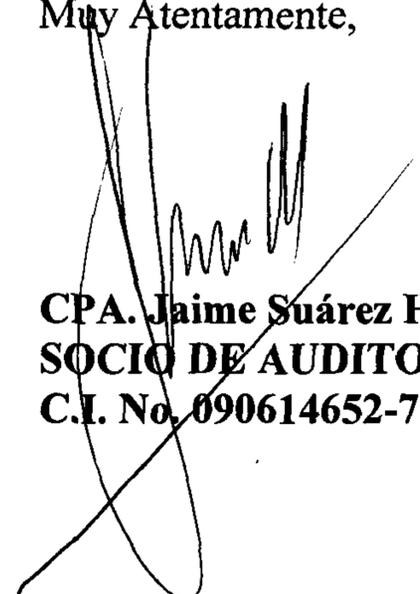
Guayaquil, Junio 1 del 2001

Señores  
**SUPERINTENDENCIA DE COMPAÑIAS DEL ECUADOR**  
ATT: INTENDENCIA DE COMPAÑIAS GUAYAQUIL  
Ciudad.

De nuestras consideraciones:

En cumplimiento al Art. 324 contenido en la sección IX de la Ley de Compañías, remitimos copia del Informe sobre los estados financieros auditados de **DITECA S.A.**, Expediente No. 69919, por el año terminado el 31 de diciembre del 2000.

Muy Atentamente,

  
**CPA. Jaime Suárez Herrera**  
**SOCIO DE AUDITORIA**  
C.I. No. 090614652-7

OK 5/6/01

Correspondent of

**Moores  
Rowland**

**INTERNATIONAL**

An association of independent  
accounting firms throughout the world

**DITECA S.A.**

**ESTADOS FINANCIEROS  
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2000**

---

**INDICE**

**Páginas No.**

Informe de los Auditores Independientes

3 - 4

Balance general

5

Estado de resultados

6

Estado de evolución del patrimonio de los accionistas

7

Estado de flujos de efectivo

8 - 9

Notas a los estados financieros

10 - 18

**Abreviaturas usadas:**

US\$. - Dólares de Estados Unidos de América (E.U.A.)

NEC - Normas Ecuatorianas de Contabilidad

---

## INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

A la Junta General de Accionistas  
**DITECA S.A.:**

1. Hemos auditado el balance general adjunto de **DITECA S.A.** al 31 de diciembre del 2000 (que incluye activos por US\$. 644,961, pasivos por US\$. 256,737 y patrimonio de los accionistas por US\$. 388,224), y los correspondientes estados de resultados (que incluye ingresos por US\$. 564,943, costo y gastos por US\$. 542,704 y utilidad neta por US\$. 22,239), evolución del patrimonio de los accionistas y de flujos 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, basada en nuestra auditoría.
2. Excepto por lo mencionado en el párrafo 3, hemos efectuado nuestra auditoría de acuerdo con normas de auditoría generalmente aceptadas en la República del Ecuador. Estas normas requieren que planifiquemos y ejecutemos la auditoría para obtener una seguridad razonable de si los estados financieros no contienen errores importantes. Una auditoría incluye el examen, a base de pruebas selectivas, de la evidencia que sustenta las cantidades y revelaciones presentadas en los estados financieros. Una auditoría incluye también la evaluación de los principios de contabilidad utilizados y de las estimaciones importantes hechas por la Administración, así como una evaluación de la presentación de los estados financieros en su conjunto. Consideramos que nuestra auditoría provee una base razonable para expresar una opinión.
3. Debido a las modificaciones del sistema contable no pudimos observar ni reconfirmar mediante la aplicación de otros procedimientos de auditoría, la existencia de los inventarios de repuestos, cuyo saldo según registros contables al 31 de diciembre del 2000 asciende a US\$. 138,537.
4. En nuestra opinión, excepto por los efectos de tales ajustes, si hubiese alguno, que podría haberse considerado necesario si hubiésemos observado los inventarios físicos al 31 de diciembre del 2000 como se menciona en el párrafo 3, los estados financieros mencionados en el párrafo 1 presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes, la situación financiera de **DITECA S.A.** al 31 de diciembre del 2000, los resultados de sus operaciones y sus flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, de acuerdo con Normas Ecuatorianas de Contabilidad y prácticas contables, aprobadas por la Superintendencia de Compañías del Ecuador.
5. La crisis económica en Ecuador generada por factores naturales, políticos, sociales e iliquidez en su mercado financiero, fue acentuada en el año 1999, sin embargo en el año 2000 la economía ecuatoriana presentó cierta estabilidad por la mejora en los precios del petróleo, reducción de porcentajes en tasas de interés y la dolarización de la economía. En razón de la crisis económica, el 9 de enero del 2000 el gobierno

Correspondent of

**Moore  
Rowland**

**INTERNATIONAL**

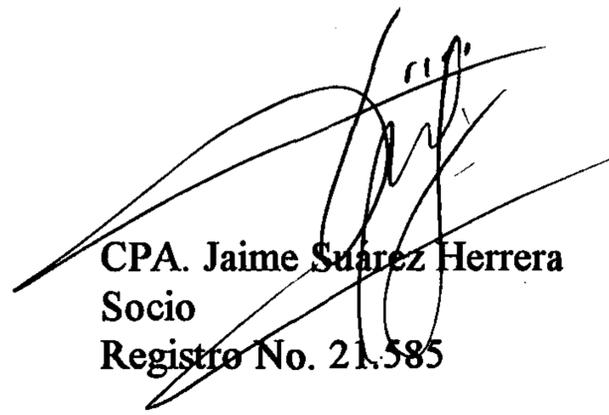
An association of independent  
accounting firms throughout the world

ecuatoriano decretó la dolarización de su economía adoptando el dólar de los Estados Unidos de América, como moneda de curso legal en el Ecuador. No obstante, se mantiene la incertidumbre económica del País la cual depende de las medidas que adopte el gobierno para su recuperación y reactivación, por lo tanto los estados financieros adjuntos deben ser leídos considerando estas circunstancias.

6. Como se explica en la nota 1, debido al cambio en la unidad monetaria, la Compañía a partir de marzo 31 del 2000 mantiene sus registros contables y prepara sus estados financieros en dólares de los Estados Unidos de América, de conformidad con lo dispuesto por la Norma Ecuatoriana de Contabilidad – NEC No. 17.

  
DESPACHO SANCHEZ & SUAREZ, C.L.  
SC-RNAE-2 No. 373

Mayo 11 del 2001  
Guayaquil - Ecuador

  
CPA. Jaime Suárez Herrera  
Socio  
Registro No. 21.585

**DITECA S.A.****BALANCE GENERAL AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2000**

	<b><u>NOTAS</u></b>	<b>(Dólares)</b>
<b><u>ACTIVOS</u></b>		
<b>ACTIVOS CORRIENTES:</b>		
Efectivo en caja y bancos		24,145
Cuentas por cobrar	3	133,088
Inventarios	4	140,423
Gastos pagados por anticipado		<u>2,365</u>
<b>TOTAL ACTIVOS CORRIENTES</b>		<u>300,021</u>
<b>ACTIVOS NO CORRIENTES:</b>		
Cuentas por cobrar a largo plazo		653
Propiedades, muebles y equipos, neto	5 y 7	255,981
Cargos diferidos y otros activos	6	<u>88,306</u>
<b>TOTAL ACTIVOS</b>		<u><u>644,961</u></u>
<b><u>PASIVOS Y PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS</u></b>		
<b>PASIVOS CORRIENTES:</b>		
Obligaciones bancarias	7	415
Documentos y cuentas por pagar	8	242,775
Gastos acumulados por pagar	9	<u>13,547</u>
<b>TOTAL PASIVOS</b>		<u>256,737</u>
<b><u>PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS:</u></b>		
Capital social	10	25,600
Aportes para futuro aumento de capital		86,713
Reserva legal		332
Reserva de capital	13	324,264
Déficit acumulado		<u>( 48,685)</u>
<b>TOTAL PATRIMONIO</b>		<u>388,224</u>
<b>TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS</b>		<u><u>644,961</u></u>

Ver notas a los estados financieros

**DITECA S.A.****ESTADO DE RESULTADOS  
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2000**

	<b><u>NOTAS</u></b>	<b>(Dólares)</b>
<b>INGRESOS:</b>		
Ventas, netas	11	446,215
Resultado por Exposición a la Inflación - REI	13	9,870
Otros ingresos	12	<u>108,858</u>
<b>TOTAL</b>		<u><b>564,943</b></u>
<b>COSTO Y GASTOS:</b>		
Costo de ventas	11	324,524
Gastos de administración		84,795
Gastos de ventas		41,442
Gastos financieros		30,242
Impuesto a la Circulación de Capitales		4,718
Depreciaciones y amortizaciones		<u>49,880</u>
<b>TOTAL</b>		<u><b>535,601</b></u>
<b>UTILIDAD ANTES DE PARTICIPACION DE TRABAJADORES EN LAS UTILIDADES E IMPUESTO A LA RENTA</b>		<b>29,342</b>
<b>15% PARTICIPACION DE TRABAJADORES EN LAS UTILIDADES</b>	9	<u><b>2,939</b></u>
<b>UTILIDAD ANTES DE IMPUESTO A LA RENTA</b>		<b>26,403</b>
<b>25% IMPUESTO A LA RENTA</b>	14	<u><b>4,164</b></u>
<b>UTILIDAD NETA</b>		<u><u><b>22,239</b></u></u>

Ver notas a los estados financieros

---

**DITECA S.A.****ESTADO DE EVOLUCION DEL PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS  
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2000**

	<u>Capital social</u>	<u>Aporte para futuro aumento de capital</u>	<u>Reserva legal</u>	<u>Reserva por revalorización del patrimonio</u>	<u>Reexpresión monetaria</u>	<u>Reserva de capital</u>	<u>Déficit acumulado</u>	<u>Total</u>
				. . . . . (Dólares) . . . . .				
Saldos ajustados al 1 de enero del 2000, (nota 2)	25,600	86,713	332	64,294	0	0	( 48,730)	128,209
Utilidad del ejercicio, neta							22,239	22,239
Efecto Neto NEC No. 17, (nota 13)				169,310	90,660		( 22,194)	237,776
Transferencia, requerida por la NEC No. 17				( 233,604)	( 90,660)	324,264		0
Saldos al 31 de diciembre del 2000	<u>25,600</u>	<u>86,713</u>	<u>332</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>324,264</u>	<u>( 48,685)</u>	<u>388,224</u>

Ver notas a los estados financieros

**DITECA S.A.****ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO  
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2000**

	(Dólares)
<b><u>FLUJOS DE EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE OPERACION:</u></b>	
Efectivo recibido de clientes	469,839
Efectivo pagado a proveedores y empleados	( 392,046)
Intereses pagados	( 3,691)
Impuesto circulación de capitales pagados	<u>( 8,237)</u>
Efectivo neto provisto por actividades de operación	<u>65,865</u>
<b><u>FLUJOS DE EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE INVERSION:</u></b>	
Efectivo utilizado en adquisición de activos fijos	( 190,826)
Efectivo recibido por venta de activos fijos	<u>195,293</u>
Efectivo neto provisto por actividades de inversión	<u>4,467</u>
<b><u>FLUJOS DE EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO:</u></b>	
Aumento en obligaciones a largo plazo	98,008
Pago de deudas a corto plazo con bancos	<u>( 166,400)</u>
Efectivo neto utilizado en actividades de financiamiento	<u>( 68,392)</u>
Efecto de la variación de las tasas de cambio en el efectivo	<u>( 32,338)</u>
Disminución neta del efectivo	( 30,398)
Efectivo al inicio del período	<u>54,543</u>
Efectivo al final del período	<u>24,145</u>
Ver notas a los estados financieros	

DITECA S.A.

**ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO  
 CONCILIACION DE LA UTILIDAD NETA CON LAS ACTIVIDADES DE  
 OPERACION  
 POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2000**

---

	(Dólares)
<b>UTILIDAD NETA</b>	22,239
<b>AJUSTES PARA CONCILIAR LA UTILIDAD NETA    CON EL EFECTIVO NETO PROVISTO POR    ACTIVIDADES DE OPERACION:</b>	
Depreciaciones y amortizaciones	49,880
Resultado por exposición a la inflación - REI	( 9,870)
(Aumento) disminución en:	
Cuentas por cobrar	( 86,154)
Inventarios	87,793
Gastos pagados por anticipados	3,908
Cargos diferidos y otros activos	17,280
Aumento (disminución) en:	
Cuentas por pagar	7,738
Gastos acumulados por pagar	( 26,949)
<b>Total ajuste</b>	<u>43,626</u>
<b>EFECTIVO NETO PROVISTO POR ACTIVIDADES    DE OPERACION</b>	<u>65,865</u>

Ver notas a los estados financieros

---

**DITECA S.A.****NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2000**

---

**1. PRINCIPALES POLITICAS CONTABLES**

**DITECA S.A.** Fue constituida el 29 de marzo de 1994 en el cantón de Santa Elena, provincia del Guayas – Ecuador e inscrita en el Registro Mercantil el 14 de abril del mismo año. Su actividad principal es la comercialización e importación de toda clase de automotores, maquinarias y accesorios nuevos o usados de la industria automotriz y el mantenimiento y reparación de los mismos. La mercadería que comercializa la Compañía es provista por un solo proveedor del exterior quien a autorizado la distribución exclusiva a nivel nacional de las maquinarias de construcción marca “Komatsu” y de sus productos con esta marca, fabricados en el Japón, los Estados Unidos, Canadá y el Brasil.

**Base de Presentación.**- La Compañía mantiene sus registros contables en dólares de los E.U.A. de acuerdo con Normas Ecuatorianas de Contabilidad (NEC), emitidas por la Federación Nacional de Contadores y para aquellas situaciones específicas que no están consideradas en las NEC, se siguen las políticas o prácticas establecidas o permitidas por la Superintendencia de Compañías de la República del Ecuador.

Como parte del proceso de dolarización de la economía, la Federación Nacional de Contadores del Ecuador, con la aprobación de la Superintendencia de Compañías, emitió la NEC No. 17, con la cual los estados financieros al 31 de marzo del 2000 fueron ajustados y convertidos de sucres a dólares de los E.U.A., moneda de curso legal adoptada en la República del Ecuador a partir del 10 de enero del 2000, en consecuencia los estados financieros por el año terminado el 31 de diciembre del 2000 son reportados en dólares de los E.U.A..

Aunque las NEC, requieren información financiera comparativa, los estados financieros adjuntos no incluyen este tipo de presentación debido al cambio en la moneda de reporte ocurrida en marzo del año 2000, y en razón de que las normas vigentes y principalmente la NEC No. 17 no obligan a realizar ajuste alguno sobre períodos anteriores.

**Provisión para cuentas incobrables.**- La Compañía establece con cargo a resultados una provisión para cubrir posibles pérdidas que pueden llegar a producirse en la recuperación de las cuentas por cobrar en base a lo establecido por las disposiciones legales vigentes. Durante el año 2000, el valor cargado a resultados por este concepto resultó en US\$. 920.

**Inventarios.**- Los inventarios se registran al costo, el que no excede al valor de mercado. El costo se determina en base al método de costeo promedio, excepto las importaciones en tránsito se registran al costo según factura más los gastos incurridos por nacionalización.

**Propiedades, muebles y equipos.**- Están registrados al costo de adquisición corregido monetariamente y por índice especial de corrección de brecha hasta el 31 de marzo del 2000, cuyos saldos en sucres a esa fecha, fueron convertidos a dólares de los E.U.A. a la

## 1. PRINCIPALES POLITICAS CONTABLES (Continuación)

tasa de cambio de S/. 25.000 por US\$. 1.00. Las adiciones a partir del 1 de abril del 2000, se registran al costo de adquisición. Los pagos por mantenimiento son cargados a gastos, mientras que las mejoras de importancia se capitalizan. Los activos fijos son depreciados aplicando el método de línea recta considerando como base la vida útil estimada de estos activos, según los siguientes porcentajes anuales:

<u>Activos</u>	<u>Tasas</u>
Edificios	5%
Equipos y muebles de oficina	20% y 10%
Herramientas	10%
Vehículos	20%

Cargos diferidos y otros activos.- La Compañía difiere los gastos de constitución y de instalación para amortizarlos por el método de línea recta a la tasa anual del 20%, así también, la Compañía acogiéndose a disposiciones emitidas por la Superintendencia de Compañías del Ecuador, decidió diferir la diferencia en cambio no realizada al 31 de diciembre de 1999 a la tasa del 20% anual. Los cargos diferidos y otros activos están registrados monetariamente y por índice especial de corrección de brecha hasta el 31 de marzo del 2000, y cuyos saldos en sucres a esa fecha, fueron convertidos a dólares de los E.U.A. a la tasa de cambio de S/. 25.000 por US\$. 1.00.

Reserva de capital.- La constituye los saldos de las cuentas, reserva por revalorización del patrimonio y reexpresión monetaria al 31 de diciembre de 1999, y el efecto del índice especial de corrección de brecha por la aplicación de la NEC No. 17 en marzo del 2000. La Superintendencia de Compañías no ha emitido normas específicas relacionadas con el manejo de esta cuenta, para propósitos de capitalización, compensación o las previstas en caso de devolución a los socios o accionistas.

Intereses.- Los intereses por obligaciones bancaria, son registrados en los resultados mediante el método de acumulación.

Transacciones en moneda extranjera.- Los activos, pasivos y transacciones en moneda extranjera fueron expresadas en sucres hasta el 10 de enero del 2000 a la tasa vigente en el mercado libre de cambio a esa fecha. La utilidad o pérdida en cambio originada por el ajuste contable de los activos y pasivos denominados en moneda extranjera fue llevado a los resultados del período en el cual variaron las tasas de cambio.

Participación de trabajadores.- En cumplimiento con disposiciones del Código de Trabajo, la Compañía provisiona y paga a sus trabajadores, el 15% de la utilidad operacional.

Impuesto a la renta.- De acuerdo a la Ley de Régimen Tributario Interno y su Reglamento de aplicación, la Compañía establece sobre la utilidad después del 15% de participación de trabajadores, la tarifa del 25% de impuesto a la renta.

## 2. CONVERSION DE ESTADOS FINANCIEROS DE SUCRES A DOLARES DE LOS E.U.A.

A partir de abril 1 del 2000, los estados financieros de la Compañía, fueron preparados en dólares de los E.U.A., aplicando los procedimientos establecidos en la NEC No. 17, que consistió en ajustar los saldos de las cuentas no monetarias del balance general al 31 de marzo del 2000, para posteriormente aplicar a los estados financieros de esa fecha, una tasa de cambio de S/. 25.000 por US\$. 1.00. Los procedimientos de ajuste y conversión fueron los siguientes:

- Corrección monetaria: Aplicada para reconocer la inflación, entre el 1 de enero del 2000 al 31 de marzo del 2000, mediante el porcentaje de ajuste de inflación de 32.81%. Los efectos de la corrección monetaria de las cuentas de activos y pasivos no monetarios y las cuentas utilidades retenidas o déficit acumulado, fueron registrados en los resultados del período en la cuenta "Resultado por Exposición a la Inflación - REI", el efecto de otras cuentas patrimoniales fue registrado en la cuenta de patrimonio "Reserva de Capital".
- Indice especial de corrección de brecha: Aplicado a las cuentas de activos y pasivos no monetarios y patrimonio, basándose en la variación porcentual del índice de devaluación acumulada y el índice de inflación acumulada, desde el 31 de diciembre de 1991 o la fecha de origen de la partida en caso de ser posterior hasta el 31 de diciembre de 1999, cuyo efecto fue registrado en la cuenta patrimonial "Reserva de Capital" y el efecto correspondiente al índice de brecha entre las tasas de inflación y devaluación desde el 31 de diciembre de 1999 hasta el 31 de marzo del 2000, fue registrado en los resultados del período en la cuenta "Resultado por Exposición a la Inflación - REI".

Los estados de resultados y de flujos de efectivo por el período comprendido entre el 1 de enero del 2000 al 31 de marzo del 2000, y por el año terminado el 31 de diciembre de 1999, no están sujetos a los procedimientos establecidos en dicha norma.

Debido a que la contabilidad no proporciona equivalentes en dólares de los E.U.A. al 31 de diciembre de 1999, la Compañía para propósito de preparar los estados de evolución del patrimonio de los accionistas, flujos de efectivo y ciertas notas revelatorias, asignó equivalentes en dólares de los E.U.A. a los referidos saldos iniciales en sucres a la tasa de cambio de S/. 25.000 por US\$. 1.00, para activos y pasivos no monetarios; no obstante que en marzo 28 del 2001 la Superintendencia de Compañías expidió el reglamento para convertir extracontablemente los estados financieros al 31 de diciembre de 1999 a dólares de los E.U.A. únicamente para fines de presentación y elaboración de los estados de evolución del patrimonio y flujos de efectivo del año 2000, la Administración considera que el efecto entre la aplicación de esta disposición y la utilizada por la Compañía no sería significativo en la presentación de los estados financieros.

## 3. CUENTAS POR COBRAR

El siguiente es un resumen de las cuentas por cobrar al 31 de diciembre del 2000:

3. **CUENTAS POR COBRAR (Continuación)**

	(Dólares)
Cientes, neto de provisión para cuentas incobrables de US\$. 920	91,103
Anticipos a proveedores	21,171
Impuesto al valor agregado - IVA	14,557
Préstamos a empleados	5,360
Otras cuentas por cobrar	<u>897</u>
Total	<u>133,088</u>

4. **INVENTARIOS**

Un detalle de los inventarios al 31 de diciembre del 2000, es el siguiente:

	(Dólares)
Repuestos	138,537
Mercaderías en tránsito	<u>1,886</u>
Total	<u>140,423</u>

5. **PROPIEDADES, MUEBLES Y EQUIPOS, NETO**

Un detalle y movimiento de la propiedades, maquinarias y equipos y su depreciación acumulada por el año terminado el 31 de diciembre del 2000 es como sigue:

	. . . . . MOVIMIENTO . . . . .					Saldo 31/12/00
	Saldo ajustado 01/01/00	Adiciones	Bajas	Ventas	Aplicación NEC No. 17 (nota 13)	
	. . . . . (Dólares) . . . . .					
Edificios	92,836	0	0	0	142,216	235,052
Equipos y muebles de oficina	19,051	1,065	0	0	26,110	46,226
Herramientas	15,234	404	0	0	20,989	36,627
Vehículos	24,331	0	0	( 12,157)	28,627	40,801
Programa Software	0	2,300	( 2,300)	0	0	0
Pinacoteca	<u>0</u>	<u>183,136</u>	<u>0</u>	<u>( 183,136)</u>	<u>0</u>	<u>0</u>
Subtotal	151,452	186,905	( 2,300)	( 195,293)	217,942	358,706
Depreciación acumulada	<u>( 34,292)</u>	<u>( 27,280)</u>	<u>345</u>	<u>5,876</u>	<u>( 47,374)</u>	<u>( 102,725)</u>
Total	<u>117,160</u>	<u>159,625</u>	<u>( 1,955)</u>	<u>( 189,417)</u>	<u>170,568</u>	<u>255,981</u>

Durante el año 2000 la Compañía adquirió varios cuadros de colección valorados en US\$. 74,786 y US\$. 108,350 (véase nota 8), los cuales posteriormente fueron entregados en dación de pago cancelando obligaciones bancarias mantenidas con el Banco del Progreso por aproximadamente US\$. 237.409.

6. **CARGOS DIFERIDOS Y OTROS ACTIVOS**

El movimiento de los cargos diferidos y otros activos al y por el año terminado el 31 de diciembre del 2000, es como sigue:

6. **CARGOS DIFERIDOS Y OTROS ACTIVOS (Continuación)**

	<u>Gastos de constitución</u>	<u>Gastos de instalación</u>	<u>Diferencia en cambio</u>	<u>Total</u>
	. . . (Dólares) . . .			
Saldo al inicio del año	441	1,709	103,894	106,044
Aplicación NEC No. 17	<u>522</u>	<u>2,617</u>	<u>0</u>	<u>3,139</u>
Subtotal	963	4,326	103,894	109,183
Amortización acumulada	<u>( 761)</u>	<u>( 2,584)</u>	<u>( 20,779)</u>	<u>( 24,124)</u>
Subtotal	<u>202</u>	<u>1,742</u>	<u>83,115</u>	85,059
Intereses, (nota 7)				414
Otros activos				<u>2,833</u>
Total				<u>88,306</u>

El cargo en los resultados del año 2000 por la amortización de los gastos de constitución, instalación y diferencia en cambio, resultó en US\$. 167, US\$. 734 y US\$. 20,779, respectivamente.

7. **OBLIGACIONES BANCARIAS**

Al 31 de diciembre del 2000 las obligaciones bancarias la representan un saldo de US\$. 415 con el Banco Amazonas con vencimiento en mayo 15 del 2001. Por ésta obligación existe una hipoteca sobre uno de los vehículos de la Compañía, (nota 5).

8. **DOCUMENTOS Y CUENTAS POR PAGAR**

Un detalle de los documentos y cuentas por pagar al 31 de diciembre del 2000, se resume como sigue:

	(Dólares)
Documentos	98,500
Proveedores	65,235
Anticipos de clientes	53,455
Impuesto al Valor Agregado	22,338
Impuesto a la Renta, año 2000, (nota 14)	645
Retenciones de impuestos	357
Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social	183
Otras	<u>2,062</u>
Total	<u>242,775</u>

Los documentos al 31 de diciembre del 2000, se originan por una obligación de US\$. 108,350 (incluye interés de US\$. 9,850) que la Compañía adquirió con Oton Meneses Gómez por compra de colección de pinacoteca a una tasa de interés del 10% anual (ver nota 5 y 9) y vencimiento en abril 25 del 2001.

Anticipos de clientes, representan valores cobrados por anticipado sobre compra de repuestos o contratación de servicios de la Compañía.

9. **GASTOS ACUMULADOS POR PAGAR**

Un detalle de los gastos acumulados por pagar al 31 de diciembre del 2000, se resume como sigue:

	(Dólares)
Intereses, (nota 8)	9,850
Participación de trabajadores en las utilidades	<u>3,697</u>
Total	<u>13,547</u>

Al 31 de diciembre del 2000 la participación de trabajadores en las utilidades incluye US\$. 758 proveniente de las utilidades del año 1999.

Es política de la Compañía liquidar y pagar mensualmente como parte de la nómina los beneficios sociales en forma proporcional, excepto el fondo de reserva que es liquidado en los periodos correspondientes.

10. **CAPITAL SOCIAL**

Al 31 de diciembre del 2000, el capital social de la Compañía está representado por 662,500 acciones ordinarias y nominativas de US\$. 0.04 cada una. A la fecha de este informe está pendiente de tramitar ante la Superintendencia de Compañías, la conversión de sucres a dólares del capital suscrito y del libro de acciones y accionistas. De acuerdo al organismo de control el plazo vence en junio 30 del 2001.

11. **VENTAS Y COSTO DE VENTA**

Un detalle de las ventas y costo de venta al 31 de diciembre del 2000, es el siguiente:

	<b><u>VENTAS, NETAS</u></b>	<b><u>COSTO DE VENTAS</u></b>
	(Dólares)	
Repuestos	307,586	204,153
Maquinarias	121,364	99,934
Servicios	<u>17,265</u>	<u>20,437</u>
Total	<u>446,215</u>	<u>324,524</u>

Durante el año del 2000, la Compañía le compró a Komatsu Latin America Company inventarios por US\$ 312,890.

12. **OTROS INGRESOS**

Un detalle de los otros ingresos al 31 de diciembre del 2000, es el siguiente:

12. OTROS INGRESOS (Continuación)

	(Dólares)
Venta de activos fijos	55,992
Comisiones ganadas	43,322
Asistencia técnica	339
Otros	<u>9,205</u>
 Total	 <u>108,858</u>

Los ingresos por venta de activos fijos incluyen US\$. 54,273 originados en la negociación de la pinacoteca por la cancelación de obligación bancaria con el Banco del Progreso, (nota 5).

Comisiones ganadas por US\$. 43,322, lo representa el 5% que Komatsu Latin America Company reconoce a la Compañía por la recomendación de clientes, para la venta de sus repuestos en el país.

13. EFFECTOS CONTABLES DE LA NEC No. 17

Al 31 de marzo del 2000, los efectos de la aplicación de la NEC No. 17 fueron los siguientes:

	<u>Resultado por exposición a la inflación</u>	<u>Reserva por revalorización del patrimonio</u>	<u>Reexpresión monetaria</u>	<u>Total</u>
	. . . . (Dólares) . . . .			
Inventarios	( 13,532)	0	( 60,363)	( 73,895)
Gastos pagados por anticipado	( 387)	0	( 358)	( 745)
Propiedades, muebles y equipos, neto	( 26,739)	0	( 143,829)	( 170,568)
Activos diferidos	( 394)	0	( 2,044)	( 2,438)
Patrimonio:				
Capital social	6,179	( 33,946)	27,767	0
Aportes para futuro aumento de capital	21,150	( 109,010)	87,860	0
Reserva legal	80	( 459)	379	0
Reserva por revalorización del patrimonio	17,731	( 25,895)	8,164	0
Déficit acumulado	<u>( 13,958)</u>	<u>0</u>	<u>( 8,236)</u>	<u>( 22,194)</u>
 Total cargo (crédito) en cuenta	 <u>( 9,870)</u>	 <u>( 169,310)</u>	 <u>( 90,660)</u>	 <u>( 269,840)</u>

De acuerdo con requerimientos de la NEC No. 17, los saldos de las cuentas Reserva por Revalorización del Patrimonio y Reexpresión Monetaria fueron transferidos a la cuenta de patrimonio Reserva de Capital.

#### 14. IMPUESTO A LA RENTA

El gasto de impuesto a la renta del período resulta en una tasa efectiva del 15,77% que difiere del impuesto que resultaría de aplicar la tasa impositiva del 25% a la utilidad antes del impuesto a la renta debido a la amortización de pérdidas de años anteriores. El movimiento del impuesto a la renta por pagar al 31 de diciembre del 2000, es como sigue:

	(Dólares)
Retenciones de impuesto a la renta en la fuente	( 3,519)
Impuesto a la renta causado	<u>4,164</u>
Saldo por pagar al final del período	<u>645</u>

Las declaraciones de impuesto a la renta correspondiente a los años 1997 al 2000 se encuentran pendientes de ser revisadas por las autoridades fiscales.

En agosto 18 del 2000, la Ley para la Promoción de la Inversión y de la Participación Ciudadana (TROLE II) derogó el 0.80% del ICC-Impuesto a la Circulación de Capitales. Sin embargo en circular de la misma fecha, el SRI - Servicio de Rentas Internas dispuso se continúe con la retención del impuesto exclusivamente hasta el 31 de diciembre del 2000. Al 11 de mayo del 2001, la referida circular ha sido declarada inconstitucional por el Tribunal Fiscal Distrital de Quito y apelado por el SRI ante el Tribunal Constitucional, quien no ha emitido resolución al respecto. De existir tal resolución, el impuesto retenido en exceso podría ser objeto de devolución al contribuyente mediante trámite administrativo de pago indebido.

#### 15. RESTRICCIÓN DE UTILIDADES

La Ley de Compañías del Ecuador requiere que las compañías anónimas transfieran a reserva legal el 10% de la utilidad neta anual, hasta igualar por lo menos, el 50% del capital social de la Compañía. Dicha reserva no está sujeta a distribución excepto en el caso de liquidación de la Compañía, pero puede ser utilizada para aumentos de capital o para cubrir pérdidas en las operaciones. Al 31 de diciembre del 2000, está pendiente la apropiación del 10% de la utilidad neta obtenida, debido a que tal apropiación debe ser aprobada por la Junta General de Accionistas. El monto mínimo para apropiación es de aproximadamente US\$. 2,224.

#### 16. RECLASIFICACIONES

Ciertos saldos de los estados financieros por el año terminado al 31 de diciembre del 2000, han sido reclasificados para propósito de presentación de este informe.

#### 17. EVENTO SUBSECUENTE

El 19 de abril del 2001 el Tribunal Constitucional con Resolución 360-RA-01-IS dispuso que el producto del REI sea incluido en los resultados del ejercicio y considerado para efectos tributarios. Para las empresas que hayan presentado su declaración antes de esta Resolución, tienen como alternativas, realizar una declaración

**17. EVENTO SUBSECUENTE (Continuación)**

sustitutiva y pagar la diferencia del Impuesto a la Renta con los intereses y multas respectivos o esperar el acto de determinación del Impuesto a la Renta correspondiente por parte del SRI y pagar una multa adicional del 5% por mes o fracción de mes de atraso.

---

69.919

Guayaquil, junio 4 del 2001

15988

Señores  
**SUPERINTENDENCIA DE COMPAÑÍAS**  
Ciudad.-

**De nuestras consideraciones:**

Adjunto a la presente encontrará Estados Financieros Auditados de mi representada DITECA S.A.

EMPRESA	CÓD.
DITECA S.A.	69919-94

En espera de la aceptación de mi petición quedo de usted,

Atentamente,

*p. Monica Jarchi*  
DITECA S.A.

Sr. Octavio Morán Vallejo  
Gerente

5/6/01  
Ofr.