

DITECA S.A.

**ESTADOS FINANCIEROS POR LOS AÑOS TERMINADOS
EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2001 Y 2000
CON EL INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES**

DITECA S.A.

**ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2001 Y 2000**

INDICE

Páginas No.

Informe de los Auditores Independientes	3 - 4
Balances generales	5
Estados de resultados	6
Estados de evolución del patrimonio de los accionistas	7
Estados de flujos de efectivo	8 - 9
Notas a los estados financieros	10 - 19

Abreviaturas usadas:

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

NEC - Normas Ecuatorianas de Contabilidad

ESTADO DE CUENTAS

DEL AÑO 2001 Y 2000

DE DITECA S.A.

17131

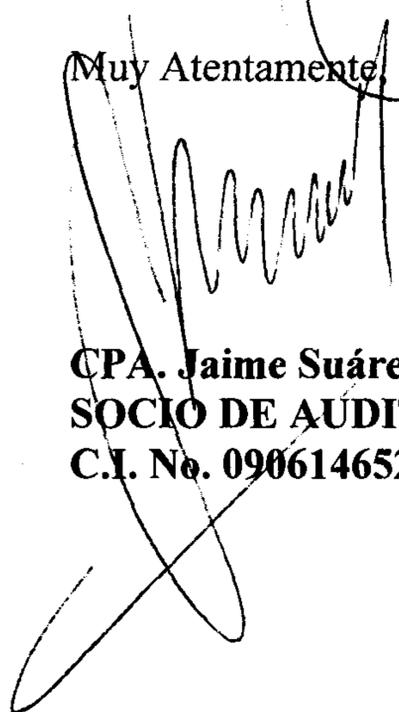
Guayaquil, Junio 24 del 2002

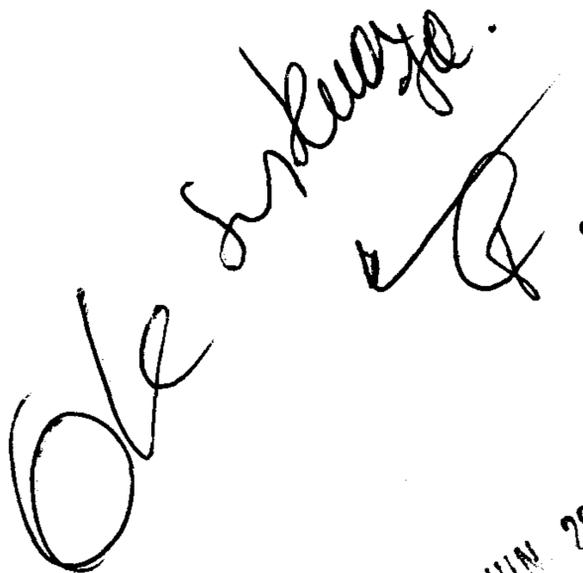
Señores
SUPERINTENDENCIA DE COMPAÑIAS DEL ECUADOR
ATT: INTENDENCIA DE COMPAÑIAS GUAYAQUIL
Ciudad.

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 los años terminados el 31 de diciembre del 2001 y 2000.

Muy Atentamente,


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


Ode

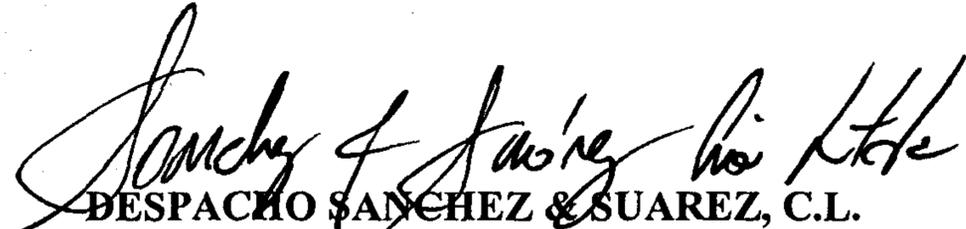
26 JUN 2002

INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

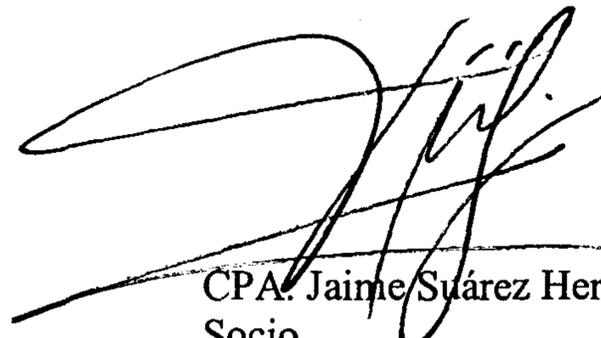
A la Junta General de Accionistas
DITECA S.A.:

1. Fuimos contratados para auditar el balance general adjunto de **DITECA S.A.** al 31 de diciembre del 2001, y los correspondientes estados de resultados, 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 **DITECA S.A.**. Los estados financieros de **DITECA S.A.** al 31 de diciembre del 2000 fueron auditados por nosotros cuyo informe fechado en mayo 11 del 2001 incluyó dictamen con salvedad por la modificación del sistema contable que no nos permitió observar ni reconfirmar saldos de inventarios de repuestos por US\$. 138,537.
2. La Compañía durante el año 2001 no ha mantenido algunos de sus registros contables depurados, principalmente con respecto a las cuentas por cobrar clientes, inventarios, propiedad, muebles y equipos, costo de venta y gastos administrativos y de ventas. Adicionalmente la evidencia que sustente las transacciones registradas, no estuvo disponible en razón de las debilidades en la estructura del control interno.
3. Debido a lo comentado en el párrafo anterior, el alcance de nuestro trabajo no fue suficiente para expresar y no expresamos una opinión sobre los estados financieros de **DITECA S.A.**, al 31 de diciembre del 2001.
4. 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 la Norma Ecuatoriana de Contabilidad – NEC No. 17.
5. Durante el año 2001, la política macroeconómica del Gobierno Ecuatoriano generó aumento en la tasa de crecimiento del País, incremento de las ventas en el sector empresarial, desaceleración de la inflación y reducción de los porcentajes de las tasas de interés. Tales indicadores representan avances importantes hacia la estabilidad económica del Ecuador, iniciada en el año 2000 con el proceso de dolarización. No obstante, la incertidumbre económica se mantiene por la disminución de las exportaciones, baja cotización del precio del petróleo, atrasos en el proceso de privatización de las empresas de distribución eléctrica y dificultades en la ejecución del oleoducto de crudos pesados. El éxito del plan económico requerirá de importantes decisiones del Gobierno Ecuatoriano, mediante la consolidación de acuerdos con los

organismos internacionales de crédito, control del gasto público e introducción de una reforma política y fiscal, por lo tanto los estados financieros adjuntos deben ser leídos considerando estas circunstancias.


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

Mayo 31 del 2002


CPA. Jaime Suárez Herrera
Socio
Registro No. 21.585

DITECA S.A.
(Guayaquil – Ecuador)

BALANCES GENERALES AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2001 Y 2000

	<u>NOTAS</u>	<u>2001</u>	<u>2000</u>
<u>ACTIVOS</u>		(Dólares)	
ACTIVOS CORRIENTES:			
Efectivo en caja y bancos		225,466	24,145
Cuentas por cobrar	3	162,118	133,088
Inventarios	4	822,085	140,423
Gastos pagados por anticipado		<u>4,390</u>	<u>2,365</u>
TOTAL ACTIVOS CORRIENTES		<u>1,214,059</u>	<u>300,021</u>
ACTIVOS NO CORRIENTES:			
Cuentas por cobrar a largo plazo		0	653
Propiedad, muebles y equipos, neto	5	263,124	255,981
Cargos diferidos y otros activos	6	<u>63,213</u>	<u>88,306</u>
TOTAL ACTIVOS		<u>1,540,396</u>	<u>644,961</u>
<u>PASIVOS Y PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS</u>			
PASIVOS CORRIENTES:			
Obligaciones bancarias		0	415
Documentos y cuentas por pagar	7	1,040,379	242,775
Gastos acumulados por pagar	8	<u>65,569</u>	<u>13,547</u>
TOTAL PASIVOS		<u>1,105,948</u>	<u>256,737</u>
<u>PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS:</u>			
Capital social	9	25,600	25,600
Aportes para futuro aumento de capital		86,713	86,713
Reserva legal		2,556	332
Reserva de capital	12	324,264	324,264
Déficit acumulado		<u>(4,685)</u>	<u>(48,685)</u>
TOTAL PATRIMONIO		<u>434,448</u>	<u>388,224</u>
TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS		<u>1,540,396</u>	<u>644,961</u>
Compromisos y contingencias	15		
Ver notas a los estados financieros			

DITECA S.A.**ESTADOS DE RESULTADOS
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2001 Y 2000**

	<u>NOTAS</u>	<u>2001</u>	<u>2000</u>
		(Dólares)	
INGRESOS:			
Ventas, netas	10	1,443,560	446,215
Resultado por Exposición a la Inflación - REI	12	0	9,870
Utilidad en venta de propiedades, muebles y equipos		3,641	9,870
Otros ingresos	11	<u>86,695</u>	<u>108,858</u>
TOTAL		<u>1,533,896</u>	<u>564,943</u>
COSTO Y GASTOS:			
Costo de ventas	10	1,171,586	324,524
Gastos de administración		112,949	84,795
Gastos de ventas		100,085	41,442
Gastos financieros		22,683	30,242
Impuesto a la Circulación de Capitales		0	4,718
Depreciaciones y amortizaciones		<u>54,021</u>	<u>49,880</u>
TOTAL		<u>1,461,324</u>	<u>535,601</u>
UTILIDAD ANTES DE PARTICIPACION DE TRABAJADORES EN LAS UTILIDADES E IMPUESTO A LA RENTA		72,572	29,342
15% PARTICIPACION DE TRABAJADORES EN LAS UTILIDADES	8	<u>10,886</u>	<u>2,939</u>
UTILIDAD ANTES DE IMPUESTO A LA RENTA		61,686	26,403
25% IMPUESTO A LA RENTA	13	<u>15,462</u>	<u>4,164</u>
UTILIDAD NETA		<u>46,224</u>	<u>22,239</u>
Ver notas a los estados financieros			

DITECA S.A.ESTADOS DE EVOLUCION DEL PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2001 Y 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 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	25,600	86,713	332	0	0	324,264	(48,685)	388,224
Apropiación de reservas			2,224	0	0	0	(2,224)	0
Utilidad neta							46,224	46,224
Saldos al 31 de diciembre del 2001	<u>25,600</u>	<u>86,713</u>	<u>2,556</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>324,264</u>	<u>(4,685)</u>	<u>434,448</u>

Ver notas a los estados financieros

DITECA S.A.**ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2001 Y 2000**

	<u>2001</u>	<u>2000</u>
	(Dólares)	
<u>FLUJOS DE EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE OPERACION:</u>		
Efectivo recibido de clientes	1,479,650	469,839
Efectivo pagado a proveedores y empleados	(1,226,646)	(392,046)
Intereses pagados	0	(3,691)
Impuesto a la renta pagado en exceso	(15,591)	0
Impuesto circulación de capitales pagados	<u>0</u>	<u>(8,237)</u>
Efectivo neto provisto por actividades de operación	<u>237,413</u>	<u>65,865</u>
<u>FLUJOS DE EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE INVERSION:</u>		
Efectivo utilizado en adquisición de propiedad, muebles y equipos	(43,402)	(190,826)
Efectivo recibido por venta de propiedad, muebles y equipos	<u>7,725</u>	<u>195,293</u>
Efectivo neto provisto (utilizado) por actividades de inversión	<u>(35,677)</u>	<u>4,467</u>
<u>FLUJOS DE EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO:</u>		
Aumento en obligaciones a largo plazo	0	98,008
Pago de deudas a corto plazo con bancos	<u>(415)</u>	<u>(166,400)</u>
Efectivo neto utilizado en actividades de financiamiento	<u>(415)</u>	<u>(68,392)</u>
Efecto de la variación de las tasas de cambio en el efectivo	<u>0</u>	<u>(32,338)</u>
Aumento (disminución) neta del efectivo	201,321	(30,398)
Efectivo al inicio del período	<u>24,145</u>	<u>54,543</u>
Efectivo al final del período	<u>225,466</u>	<u>24,145</u>

Ver notas a los estados financieros

DITECA S.A.

**ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO
 CONCILIACION DE LA UTILIDAD NETA CON LAS ACTIVIDADES DE
 OPERACION
 POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2001 Y 2000**

	<u>2001</u>	<u>2000</u>
	(Dólares)	
UTILIDAD NETA	46,224	22,239
AJUSTES PARA CONCILIAR LA UTILIDAD NETA CON EL EFECTIVO NETO PROVISTO POR ACTIVIDADES DE OPERACION:		
Depreciaciones y amortizaciones	54,021	49,880
Provisión para cuentas incobrables	506	0
Resultado por exposición a la inflación - REI	0	(9,870)
Utilidad en venta de propiedad, muebles y equipos (Aumento) disminución en:	(3,641)	0
Cuentas por cobrar	(29,536)	(86,154)
Inventarios	(681,662)	87,793
Gastos pagados por anticipados	(2,025)	3,908
Cuentas por cobrar a largo plazo	653	0
Cargos diferidos y otros activos	3,246	17,280
Aumento (disminución) en:		
Documentos y cuentas por pagar	797,605	7,738
Gastos acumulados por pagar	<u>52,022</u>	<u>(26,949)</u>
Total ajuste	<u>191,189</u>	<u>43,626</u>
EFFECTIVO NETO PROVISTO POR ACTIVIDADES DE OPERACION	<u>237,413</u>	<u>65,865</u>

Ver notas a los estados financieros

DITECA S.A.**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2001 Y 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.

Principios contables ecuatorianos.- La Compañía mantiene sus registros contables de acuerdo con NEC, emitidas por la Federación Nacional de Contadores y aprobadas por la Superintendencia de Compañías. Para aquellas situaciones específicas que no están consideradas en las NEC, son aplicadas las políticas o prácticas establecidas o permitidas por la referida Superintendencia.

Como parte del proceso de dolarización de la economía, en abril 13 del 2000 fue promulgada la NEC 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. (nota 2), 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 y siguientes son reportados en dólares de los E.U.A..

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 2001, el valor cargado a resultados por este concepto resultó en US\$. 506 (US\$ 920 en el 2000).

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

Propiedad, 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 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. Las propiedades, muebles y equipos son depreciadas aplicando el método de línea recta considerando como base la vida útil estimada de estos activos. Las tasas de depreciación anual de los activos son los siguientes:

1. **PRINCIPALES POLITICAS CONTABLES (Continuación)**

<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 hasta cinco años la diferencia en cambio no realizada al 31 de diciembre de 1999 a la tasa del 20% anual.

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. De acuerdo con resolución No. 01.Q-ICI.017 emitida por la Superintendencia de Compañías publicada en el R.O. No. 483 del 28 de diciembre del 2001, el saldo de la reserva de capital no podrá distribuirse como utilidades ni utilizarse para pagar capital suscrito y no pagado, en cambio podrá ser capitalizada, en la parte que exceda al valor de las pérdidas acumuladas y las del último ejercicio concluido, si las hubiera, y de la compensación contable del saldo deudor de la cuenta reserva por valuación, o devuelto a los accionistas en caso de liquidación.

Intereses.- Los intereses originados por los documentos por pagar 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.- La Ley de Régimen Tributario Interno y su Reglamento de Aplicación establecen que las sociedades nacionales pagarán sobre la utilidad después del 15% de participación de trabajadores la tarifa del 25% de impuesto a la renta, o una tarifa del 15% de impuesto a la renta en el caso de reinversión de utilidades.

Reserva legal.- 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.

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

Fue realizada de acuerdo con la NEC No. 17, y 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 correspondiente ajuste por el 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".

De acuerdo con Resolución No. 01.Q-ICI.001 emitida por la Superintendencia de Compañías y publicada en el R.O. No. 294 del 28 de marzo del 2001, fue emitido el reglamento para convertir de sucres a dólares de los E.U.A. los estados financieros al 31 de diciembre de 1999, únicamente para propósitos de presentación de los estados de evolución del patrimonio y de flujos de efectivo del año 2000. El procedimiento para la referida conversión fue el establecido en la NEC No. 17, por el cual los saldos al 31 de diciembre de 1999 son ajustados por brecha y aplicada una tasa de cambio de S/. 19.525,89 por US\$. 1.00, para obtener los saldos en dólares de los E.U.A. de los estados financieros al 31 de diciembre de 1999.

Debido a que los estados financieros de la Compañía al 31 de diciembre del 2000, fueron presentados en fecha anterior a la citada Resolución de Superintendencia de Compañías, los estados financieros al 31 de diciembre de 1999 fueron convertidos de Sucres a Dólares de los E.U.A. aplicando a las partidas monetarias del balance general la tasa de cambio de S/. 20.000 por US\$. 1.00 y a las partidas no monetarias y patrimonio la tasa de cambio de S/. 25.000 por US\$. 1.00, procedimiento utilizado para presentación de los estados de evolución del patrimonio y de flujos de efectivo del año 2000.

3. CUENTAS POR COBRAR

El siguiente es un resumen de las cuentas por cobrar al 31 de diciembre del 2001 y 2000:

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

	<u>2001</u>	<u>2000</u>
	(Dólares)	
Cientes, neto de provisión para cuentas incobrables de US\$. 1,426 en el año 2001 y US\$. 920 en el año 2000	141,203	91,103
Anticipos a proveedores	0	21,171
Impuesto a la renta pagado en exceso (nota 13)	14,946	14,557
Préstamos a empleados	5,969	5,360
Otras cuentas por cobrar	<u>0</u>	<u>897</u>
Total	<u><u>162,118</u></u>	<u><u>133,088</u></u>

4. **INVENTARIOS**

Un detalle de los inventarios al 31 de diciembre del 2001 y 2000, es el siguiente:

	<u>2001</u>	<u>2000</u>
	(Dólares)	
Repuestos	110,337	138,537
Maquinarias	457,343	0
Mercaderías en tránsito	<u>254,405</u>	<u>1,886</u>
Total	<u><u>822,085</u></u>	<u><u>140,423</u></u>

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

Un detalle y movimiento de la propiedad, muebles y equipos y su depreciación acumulada por los años terminados el 31 de diciembre del 2001 y 2000, es como sigue:

 MOVIMIENTO			
	<u>Saldos</u> <u>al 31/12/00</u>	<u>Adiciones</u>	<u>Retiro</u> <u>y ventas</u>	<u>Saldos</u> <u>al 31/12/01</u>
 (Dólares)			
Edificios	235,052	2,569	0	237,621
Equipos y muebles de oficina	46,226	8,177	(2,000)	52,403
Herramientas	36,627	14,656	0	51,283
Vehículos	<u>40,801</u>	<u>18,000</u>	<u>(7,246)</u>	<u>51,555</u>
Subtotal	358,706	43,402	(9,246)	392,862
Depreciación acumulada	<u>(102,725)</u>	<u>(32,175)</u>	<u>5,162</u>	<u>(129,738)</u>
Total	<u><u>255,981</u></u>	<u><u>11,227</u></u>	<u><u>(4,084)</u></u>	<u><u>263,124</u></u>

5. **PROPIEDADES, MUEBLES Y EQUIPOS, NETO (Continuación)**

 MOVIMIENTO					Saldos 31/12/00
	Saldos ajustados 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	0	183,136	0	(183,136)	0	0
Subtotal	151,452	186,905	(2,300)	(195,293)	217,942	358,706
Depreciación acumulada	(34,292)	(27,280)	345	5,876	(47,374)	(102,725)
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>

6. **CARGOS DIFERIDOS Y OTROS ACTIVOS**

Al 31 de diciembre del 2001 y 2000 los cargos diferidos y otros activos consisten en lo siguiente:

	<u>2001</u>	<u>2000</u>
	(Dólares)	
Gastos de constitución	963	963
Gastos de instalación	4,326	4,326
Diferencia en cambio	<u>103,894</u>	<u>103,894</u>
	109,183	109,183
Menos: Amortización acumulada	<u>(45,970)</u>	<u>(24,124)</u>
Subtotal	63,213	85,059
Intereses	0	414
Otros activos	<u>0</u>	<u>2,833</u>
Total	<u>63,213</u>	<u>88,306</u>

El cargo en los resultados del año 2001 por la amortización de los gastos de constitución, instalación y diferencia en cambio, resultó en US\$. 21,846 (US\$. 21,680 en el 2000).

7. **DOCUMENTOS Y CUENTAS POR PAGAR**

Un detalle de los documentos y cuentas por pagar al 31 de diciembre del 2001 y 2000, se resume como sigue:

7. **DOCUMENTOS Y CUENTAS POR PAGAR (Continuación)**

	<u>2001</u>	<u>2000</u>
	(Dólares)	
Documentos	98,500	98,500
Proveedores	422,581	65,235
Anticipos de clientes	485,320	53,455
Impuesto al Valor Agregado	0	22,338
Impuesto a la Renta, año 2001, (nota 13)	15,462	645
Retenciones de impuestos	1,129	357
Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social	298	183
Otras	<u>17,089</u>	<u>2,062</u>
Total	<u>1,040,379</u>	<u>242,775</u>

Los documentos al 31 de diciembre del 2001 y 2000, se originan por una obligación de US\$. 119,259 (incluye intereses de US\$. 20,759) que la Compañía adquirió con Oton Meneses Gómez por compra de colección de pinacoteca a una tasa de interés del 10% anual (ver nota 8) y vencimiento en abril 25 del 2001. Hasta la fecha de este informe, este pasivo aún no ha sido cancelado.

Anticipos de clientes, representan valores cobrados por anticipado sobre compra de repuestos y maquinarias de la Compañía.

8. **GASTOS ACUMULADOS POR PAGAR**

Un detalle de los gastos acumulados por pagar al 31 de diciembre del 2001 y 2000, se resume como sigue:

	<u>2001</u>	<u>2000</u>
	(Dólares)	
Intereses, (nota 7)	27,179	9,850
Sueldos por pagar	23,806	0
Participación de trabajadores en las utilidades	<u>14,584</u>	<u>3,697</u>
Total	<u>65,569</u>	<u>13,547</u>

Al 31 de diciembre del 2001 la participación de trabajadores en las utilidades incluye US\$. 3,698 proveniente de las utilidades del año 2000 y 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.

9. **CAPITAL SOCIAL**

Al 31 de diciembre del 2000, el capital social de la Compañía está representado por 640,000 acciones ordinarias y nominativas de US\$. 0.04 cada una.

10. VENTAS Y COSTO DE VENTA

Un detalle de las ventas y costo de venta al 31 de diciembre del 2001 y 2000, es el siguiente:

	<u>VENTAS</u>		<u>COSTO DE VENTA</u>	
	<u>2001</u>	<u>2000</u>	<u>2001</u>	<u>2000</u>
	(Dólares)			
Repuestos	843,646	307,586	625,594	204,153
Maquinarias	541,669	121,364	475,161	99,934
Servicios	<u>58,245</u>	<u>17,265</u>	<u>70,831</u>	<u>20,437</u>
Total	<u>1,443,560</u>	<u>446,215</u>	<u>1,171,586</u>	<u>324,524</u>

Durante el año del 2001, la Compañía compró a Komatsu Latin America Company inventarios por US\$ 1,576,969 (US\$. 312,890 en el 2000).

11. OTROS INGRESOS

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

	<u>2001</u>	<u>2000</u>
	(Dólares)	
Venta de activos fijos	0	55,992
Comisiones ganadas	79,345	43,322
Asistencia técnica	0	339
Otros	<u>7,350</u>	<u>9,205</u>
Total	<u>86,695</u>	<u>108,858</u>

Al 31 de diciembre del 2000, 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.

Comisiones ganadas por US\$. 79,345 (US\$. 43,322 en el 2000), lo representa el 5% que Komatsu Latin America Company reconoce a la Compañía por la recomendación de clientes, para la venta de sus repuestos y maquinarias marca Komatsu en el país.

12. 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:

12. EFFECTOS CONTABLES DE LA NEC No. 17 (Continuación)

	<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.

13. IMPUESTO A LA RENTA

El impuesto a la renta causado por los años terminados el 31 de diciembre del 2001 y 2000, se determina como sigue:

	<u>2001</u>	<u>2000</u>
	(Dólares)	
Utilidad antes de impuesto a la renta y participación de trabajadores en las utilidades.	<u>72,572</u>	<u>29,342</u>
Base de cálculo	72,572	29,342
15% Participación de trabajadores en las utilidades	<u>(10,886)</u>	<u>(2,939)</u>
Utilidad antes de impuesto a la renta	61,686	26,403
<u>Menos</u>		
Amortización de Pérdidas	20,615	9,747
<u>Más</u>		
Ingresos exentos	0	0
Gastos no deducibles	<u>20,779</u>	<u>0</u>
Base de cálculo	<u>61,850</u>	<u>16,656</u>
Tasa aplicable:		
Impuesto causado, 25% en 2001 y 2000	<u>(15,462)</u>	<u>(4,164)</u>

13. IMPUESTO A LA RENTA (Continuación)

El movimiento de impuesto a la renta por pagar al 31 de diciembre del 2001 y 2000, es como sigue:

	<u>2001</u>	<u>2000</u>
	(Dólares)	
Saldo por cobrar (por pagar) al inicio del período	(645)	(0)
Pago de impuesto a la renta	645	0
Anticipo impuesto a la renta	322	0
Retenciones de impuesto a la renta en la fuente	14,624	3,519
Impuesto a la renta causado	<u>(15,462)</u>	<u>4,164</u>
Saldo por cobrar (por pagar) al final del período	<u>(516)</u>	<u>(645)</u>

De acuerdo a disposiciones tributarias vigentes, el exceso de anticipos y retenciones en la fuente sobre el impuesto a la renta causado, es recuperable previa presentación del respectivo reclamo. A la fecha de este informe se encuentra pendiente de reclamo retenciones de impuesto a la renta en la fuente por US\$. 14,624.

Las declaraciones de impuesto a la renta correspondiente a los años 1998 al 2001 se encuentran pendientes de ser revisadas por las autoridades fiscales.

14. 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 2001, 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\$. 4,622.

15. COMPROMISOS Y CONTINGENCIAS

Al 31 de diciembre del 2001, la Compañía ha firmado carta de crédito Stand By por US\$. 117,000 a favor de Komatsu Latin American Corp., para garantizar pago por la compra de una maquinaria con vencimiento en septiembre 24 del 2002.

La Compañía arrienda un vehículo bajo una operación de leasing con una institución financiera que vence el 1 de abril del 2004. El gasto de arrendamiento en el año que terminó el 31 de diciembre del 2001 ascendió a US\$. 2,636.

Un resumen de los pagos mínimos del arriendo es el siguiente:

2002	US\$. 3,953
2003	US\$. 3,953
2004	US\$. 1,318

15. COMPROMISOS Y CONTINGENCIAS (Continuación)

La Compañía no ha declarado y pagado las retenciones del impuesto a la renta del personal de la Compañía de conformidad con las disposiciones tributarias vigentes; adicionalmente existen ciertos gastos que no cuentan con la debida documentación de respaldo, lo cual eventualmente podría ser considerado como gastos no deducibles para efectos de impuesto a la renta. Los estados financieros no incluyen provisión alguna para el pasivo adicional que pudiera resultar de este incumplimiento.

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.
