

**DITECA S.A.**

---

**ESTADOS FINANCIEROS POR LOS AÑOS TERMINADOS  
EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2002 Y 2001  
CON EL INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES**



Moores Rowland

SUPERINTENDENCIA DE  
COMPAÑIAS DEL ECUADOR

33349

69919

2003 NOV 25 AM 11:12

Av. Quito 806 y 9 de Octubre  
Edificio Induauto Piso 5 Of. 501-503 • Casilla 09-01-9453  
Guayaquil - Ecuador  
Telefax: 2296 912 - 2296 281 - 2280 159  
E-mail: sanchez@telconet.net

Noviembre 25 del 2003

Señores

**SUPERINTENDENCIA DE COMPAÑIAS DEL ECUADOR**

ATT: INTENDENCIA DE COMPAÑIAS GUAYAQUIL

Guayaquil.

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 **69919** por el año terminado el 31 de diciembre del 2002.

Muy Atentamente,

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

Recho  
25 NOV. 2003

**DITECA S.A.**

**ESTADOS FINANCIEROS  
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2002 Y 2001**

---

**INDICE**

**Páginas No.**

Informe de los Auditores Independientes	3 - 4
Balances generales	5
Estados de resultados	6
Estados de evolución del patrimonio del accionista	7
Estados de flujos de efectivo	8 - 9
Notas a los estados financieros	10 - 17

**Abreviaturas usadas:**

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

NEC - Normas Ecuatorianas de Contabilidad

---

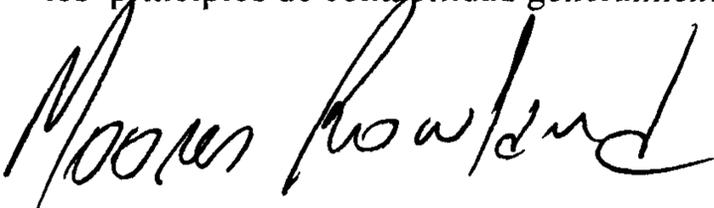


## INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

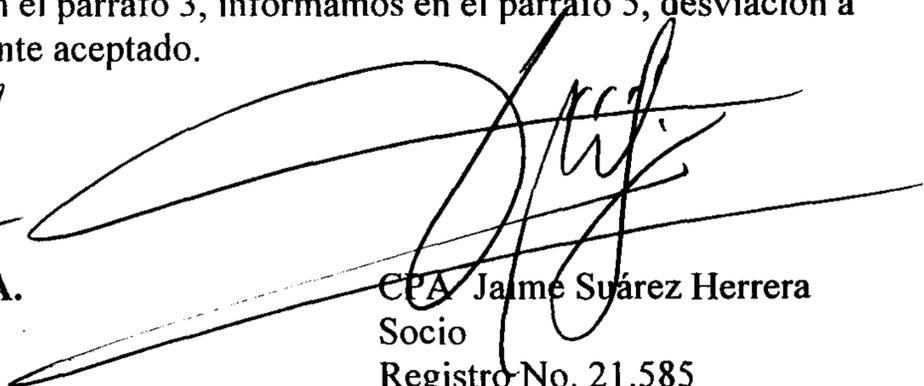
A la Junta General de Accionistas de  
**DITECA S.A.:**

1. Hemos auditado el balance general adjunto de **DITECA S.A.** al 31 de diciembre del 2001, y los correspondientes estados de resultados, de evolución del patrimonio de los accionistas y de flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha. Fuimos contratados para auditar el balance general adjunto de **DITECA S.A.** al 31 de diciembre del 2002, y los correspondientes estados de resultados, de 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 los estados financieros del 2001, basada en nuestra auditoría.
2. Excepto por lo mencionado en el párrafo 3, efectuamos nuestra auditoría de los estados financieros del 2001 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 sobre los estados financieros del 2001.
3. No fuimos informados para presenciar la toma física de inventarios de repuestos al 31 de diciembre del 2001 y 2002. Consecuentemente, no observamos los inventarios físicos de esos años y debido a la naturaleza de los registros contables y a la ausencia de ciertos registros de control, no pudimos satisfacernos a través de la aplicación de otros procedimientos de auditoría, sobre la razonabilidad de dichos inventarios al 31 de diciembre del 2001 y 2002 que representan US\$. 129,563 y US\$. 225,633 respectivamente, así como del costo de venta de repuestos del 2002 que asciende a US\$. 785,863. Además, al 31 de diciembre del 2001 y 2002, el saldo inventarios de repuestos incluyen aproximadamente US\$. 53,000 y US\$. 41,000 respectivamente, correspondientes a partidas de lento movimiento y/o sin uso futuro, para las que no se ha determinado el valor probable de realización; por consiguiente, no nos fue posible determinar el monto de la provisión requerida.
4. En nuestra opinión, excepto por los efectos sobre los estados financieros del 2001 de tales ajustes, si hubiese alguno, que podrían haberse considerado necesarios si hubiéramos podido observar los inventarios físicos de repuestos al 31 de diciembre del 2001 y satisfacernos de la razonabilidad de la valuación del inventario de lento movimiento indicado en el párrafo 3, los estados financieros del 2001 mencionados en el párrafo 1 presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes, la situación financiera de **DITECA S.A.** al 31 de diciembre del 2001, los resultados de sus operaciones y los flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, de acuerdo con Normas Ecuatorianas de Contabilidad y prácticas contables autorizadas o establecidas por la Superintendencia de Compañías del Ecuador.

5. Al 31 de diciembre del 2002, la Compañía no ha registrado el costo de obras que estuvieron en proceso hasta noviembre del 2002 y cuyo convenio de pago sería mediante la compensación de cuentas por cobrar mantenidas por el contratista como cliente de la compañía. De haberse registrado la obra terminada al 31 de diciembre del 2002, las cuentas por cobrar clientes disminuirían en aproximadamente US\$. 68,000 y los activos fijos aumentarían en el mismo valor.
6. Debido a la importancia de los asuntos del 2002 que se discuten en el párrafo 3, el alcance de nuestro trabajo no fue suficiente para permitirnos expresar y, por consiguiente no expresamos, una opinión sobre los estados financieros adjuntos de DITECA S.A. por el año terminado el 31 de diciembre del 2002.
7. En adición a las limitaciones expuestas en el párrafo 3, informamos en el párrafo 5, desviación a los principios de contabilidad generalmente aceptado.

  
**MOORES ROWLAND ECUADOR C. LTDA.**  
SC-RNAE - 2 No. 373

Octubre 17 del 2003

  
CPA Jaime Suárez Herrera  
Socio  
Registro No. 21.585

**DITECA S.A.**  
**(Guayaquil – Ecuador)**

**BALANCES GENERALES AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2002 Y 2001**

	<u>NOTAS</u>	<u>2002</u>	<u>2001</u>
		(Dólares)	
<b><u>ACTIVOS</u></b>			
<b>ACTIVOS CORRIENTES:</b>			
Efectivo en caja y bancos		28,014	221,814
Inversiones temporales	2	14,733	0
Cuentas y documentos por cobrar	3	391,371	337,788
Inventarios	4	326,078	878,467
Gastos pagados por anticipado		<u>0</u>	<u>4,344</u>
<b>TOTAL ACTIVOS CORRIENTES</b>		<u>760,196</u>	<u>1,442,413</u>
<b>ACTIVOS NO CORRIENTES:</b>			
Propiedad, muebles y equipos, neto	5	259,864	259,741
Cargos diferidos y otros activos, neto	6	<u>43,957</u>	<u>63,315</u>
<b>TOTAL ACTIVOS</b>		<u>1,064,017</u>	<u>1,765,469</u>
<b><u>PASIVOS Y PATRIMONIO DEL ACCIONISTA</u></b>			
<b>PASIVOS CORRIENTES:</b>			
Obligación bancaria	7	28,855	0
Documentos y cuentas por pagar	8	414,479	1,249,628
Gastos acumulados por pagar	9	<u>48,808</u>	<u>16,109</u>
<b>TOTAL PASIVOS CORRIENTES</b>		<u>492,142</u>	<u>1,265,737</u>
<b>PASIVOS NO CORRIENTES:</b>			
Documentos por pagar a largo plazo	10	<u>98,500</u>	<u>98,500</u>
<b>TOTAL PASIVOS</b>		<u>590,642</u>	<u>1,364,237</u>
<b><u>PATRIMONIO DEL ACCIONISTA:</u></b>			
Capital social	11	25,600	25,600
Aportes para futuro aumento de capital		119,213	86,713
Reserva legal		4,954	332
Reserva de capital		324,264	324,264
Déficit acumulado		<u>( 656)</u>	<u>( 35,677)</u>
<b>TOTAL PATRIMONIO</b>		<u>473,375</u>	<u>401,232</u>
<b>TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO DEL ACCIONISTA</b>		<u>1,064,017</u>	<u>1,765,469</u>
Contingencias y compromisos	16		
Ver notas a los estados financieros			

DITECA S.A.**ESTADOS DE RESULTADOS  
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2002 Y 2001**

	<u>NOTAS</u>	<u>2002</u>	<u>2001</u>
		(Dólares)	
<b>INGRESOS:</b>			
Ventas, netas	12	3,542,214	1,448,919
Otros ingresos	13	<u>131,810</u>	<u>137,804</u>
<b>TOTAL</b>		<u>3,674,024</u>	<u>1,586,723</u>
<b>COSTO Y GASTOS:</b>			
Costo de ventas	12	2,972,987	1,108,488
Gastos de administración		156,442	171,809
Gastos de ventas		357,469	227,255
Interés pagado		47,739	0
Otros egresos		23,178	11,390
Depreciaciones y amortizaciones	5 y 6	<u>54,024</u>	<u>49,917</u>
<b>TOTAL</b>		<u>3,611,839</u>	<u>1,568,859</u>
<b>UTILIDAD ANTES DE PARTICIPACION DE TRABAJADORES EN LAS UTILIDADES E IMPUESTO A LA RENTA</b>		62,185	17,864
<b>15% PARTICIPACION DE TRABAJADORES EN LAS UTILIDADES</b>		( 9,328)	( 2,009)
<b>UTILIDAD ANTES DE IMPUESTO A LA RENTA</b>		52,857	15,855
<b>25% IMPUESTO A LA RENTA</b>	14	( 13,214)	( 2,847)
<b>UTILIDAD NETA</b>		<u>39,643</u>	<u>13,008</u>
Ver notas a los estados financieros			

DITECA S.A.**ESTADOS DE EVOLUCION DEL PATRIMONIO DEL ACCIONISTA  
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2002 Y 2001**

	<u>Capital social</u>	<u>Aportes para futuro aumento de capital</u>	<u>Reserva legal</u>	<u>Reserva de capital</u>	<u>Déficit acumulado</u>	<u>Total</u>
	. . . . (Dólares) . . . .					
Saldos al 1 de enero del 2001	25,600	86,713	332	324,264	( 48,685)	388,224
Utilidad neta					13,008	13,008
Saldos al 31 de diciembre del 2001	25,600	86,713	332	324,264	( 35,677)	401,232
Utilidad neta					39,643	39,643
Apropiación para reserva legal			4,622		( 4,622)	0
Aporte para futuro aumento de capital		32,500				32,500
Saldos al 31 de diciembre del 2002	<u>25,600</u>	<u>119,213</u>	<u>4,954</u>	<u>324,264</u>	<u>( 656)</u>	<u>473,375</u>

Ver notas a los estados financieros

DITECA S.A.**ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO  
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2002 Y 2001**

	<u>2002</u>	<u>2001</u>
	(Dólares)	
<b><u>FLUJOS DE EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE OPERACION:</u></b>		
Efectivo recibido de clientes	3,563,032	1,486,507
Efectivo pagado a proveedores y empleados	( 3,750,396)	( 1,261,010)
Interés ganado	22,704	0
Interés pagado	( 26,239)	0
Impuesto a la renta pagado en exceso	( 12,411)	( 6,610)
Efectivo neto (utilizado) provisto por actividades de operación	( 203,310)	218,887
<b><u>FLUJOS DE EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE INVERSION:</u></b>		
Efectivo utilizado en adquisición de propiedad, muebles y equipos	( 49,445)	( 37,649)
Efectivo recibido por venta de propiedad, muebles y equipos	0	16,846
Adiciones de cargos diferidos y otros activos	( 2,400)	0
Efectivo neto utilizado por actividades de inversión	( 51,845)	( 20,803)
<b><u>FLUJOS DE EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO:</u></b>		
Proveniente de nuevas obligaciones bancarias	28,855	0
Pago de deudas a corto plazo con bancos	0	( 415)
Aporte para futuro aumento de capital	32,500	0
Efectivo provisto (utilizado) en actividades de financiamiento	61,355	( 415)
Aumento (disminución) neta del efectivo	( 193,800)	197,669
Efectivo al inicio del período	221,814	24,145
Efectivo al final del período	<u>28,014</u>	<u>221,814</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 2002 Y 2001**

	<u>2002</u>	<u>2001</u>
	(Dólares)	
<b>UTILIDAD NETA</b>	39,643	13,008
<b>AJUSTES PARA CONCILIAR LA UTILIDAD NETA CON    EL EFECTIVO NETO (UTILIZADO) PROVISTO POR    ACTIVIDADES DE OPERACION:</b>		
Depreciaciones y amortizaciones	54,024	49,917
Provisión para cuentas incobrables	0	1,799
Utilidad en venta de propiedad, muebles y equipos (Aumento) disminución en:	0 (	11,130)
Inversiones temporales	( 14,733)	0
Cuentas y documentos por cobrar	( 66,797)	( 208,693)
Inventarios	552,389	( 738,044)
Gastos pagados por anticipados	4,344	( 1,979)
Cuentas por cobrar a largo plazo	0	653
Cargos diferidos y otros activos	0	3,246
Aumento (disminución) en:		
Documentos y cuentas por pagar	( 804,880)	1,107,548
Gastos acumulados por pagar	<u>32,700</u>	<u>2,562</u>
Total ajuste	<u>( 242,953)</u>	<u>205,879</u>
<b>EFECTIVO NETO PROVISTO (UTILIZADO) POR    ACTIVIDADES DE OPERACION</b>	<u>( 203,310)</u>	<u>218,887</u>

Ver notas a los estados financieros

**DITECA S.A.****NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2002 Y 2001****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 en un 91% por un solo proveedor del exterior quien ha autorizado la distribución exclusiva a nivel nacional de las maquinarias de construcción marca “Komatsu” y de sus repuestos bajo esta marca, fabricados en el Japón, Estados Unidos, Canadá y el Brasil.

**Base de presentación.**- Los estados financieros adjuntos se presentan en dólares de los Estados Unidos de América, moneda adoptada por Ecuador en marzo del 2000, y sus registros contables son preparados 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.

**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.

**Inventarios.**- Están registrados al costo el que no excede al valor neto de realización. 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 contabilizados 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 depreciados 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:

<b><u>Activos</u></b>	<b><u>Tasas</u></b>
Edificios	5%
Equipos y muebles de oficina	33%, 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.

**Inversiones.**- Las inversiones temporales se encuentran registradas al costo de adquisición.

**Reserva de capital.**- 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

## 1. PRINCIPALES POLITICAS CONTABLES (Continuación)

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, 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 y los generados en cuentas y documentos por cobrar son registrados mediante el método de efectivo.

Reconocimiento de ingresos.- La Compañía reconoce ingresos por ventas de repuestos, maquinarias y servicios de taller cuando se efectúa la transferencia al cliente de la totalidad de los riegos y beneficios de la propiedad de los productos y servicios.

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 tasa del 25% de impuesto a la renta, y la tasa del 15% para aquellas compañías que reinviertan la utilidad neta del ejercicio.

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. INVERSIONES TEMPORALES

Al 31 de diciembre del 2002 las inversiones temporales incluyen US\$. 9,712 en un certificado de depósito a plazo al 5.50% de interés anual y a 175 días plazo realizado con una institución financiera del país. Adicionalmente, la Compañía es partícipe en un fondo de inversión manejado por una administradora de fondos relacionada de una institución financiera local que al 31 de diciembre del 2002 representan US\$. 5,021. El rendimiento del fondo se mantiene estable, fluctuando entre 3.40% y 3.41%.

## 3. CUENTAS Y DOCUMENTOS POR COBRAR

El siguiente es un resumen de las cuentas y documentos por cobrar al 31 de diciembre del 2002 y 2001:

	<u>2002</u>	<u>2001</u>
	(Dólares)	
Cientes, neto de provisión para cuentas incobrables de US\$. 4,977 en el año 2002 y US\$. 2,719 en el año 2001	176,260	178,390
Documentos por cobrar	90,418	0
Anticipos a proveedores	34,124	0
Impuesto a la renta pagado en exceso (nota 14)	<u>2,315</u>	<u>3,763</u>
Pasan.....	303,117	182,153

3. **CUENTAS Y DOCUMENTOS POR COBRAR, NETO** (Continuación)

	<u>2002</u>	<u>2001</u>
	(Dólares)	
Vienen.....	303,117	182,153
Impuesto al valor agregado	25	103,245
Servicio de Rentas Internas	15,140	23,052
Préstamos a empleados	54,469	4,672
Otras cuentas por cobrar	<u>18,620</u>	<u>24,666</u>
Total	<u>391,371</u>	<u>337,788</u>

Al 31 de diciembre del 2002, el saldo de documentos por cobrar corresponde a la financiación realizada a un cliente por la compra de una maquinaria. Este documento genera un interés del 12% anual y vence en mayo 27 del 2003.

Al 31 de diciembre del 2002, el saldo de Servicio Rentas Internas es producto de la depuración durante el año 2001 de créditos tributarios por Impuesto al Valor Agregado – IVA y que se encuentran pendiente de reclamo.

El movimiento de la provisión para cuentas incobrables en el año terminado el 31 de diciembre del 2002 y 2001, es el siguiente:

	<u>2002</u>	<u>2001</u>
	(Dólares)	
Saldo al inicio del año	2,719	920
Cruce de cuenta	2,258	0
Provisión cargada a gasto	<u>0</u>	<u>1,799</u>
Saldo al final del año	<u>4,977</u>	<u>2,719</u>

4. **INVENTARIOS**

Un detalle de los inventarios al 31 de diciembre del 2002 y 2001, es el siguiente:

	<u>2002</u>	<u>2001</u>
	(Dólares)	
Maquinarias	0	402,493
Repuestos	225,633	129,563
Mercaderías en tránsito	<u>100,445</u>	<u>346,411</u>
Total	<u>326,078</u>	<u>878,467</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 2002 y 2001, es como sigue:

5. PROPIEDAD, MUEBLES Y EQUIPOS, NETO (Continuación)

	. . . MOVIMIENTO . . .			<u>Saldos</u> <u>al 31/12/02</u>
	<u>Saldos</u> <u>al 31/12/01</u>	<u>Adiciones</u>	<u>Retiro</u> <u>y ventas</u>	
	. . . . . (Dólares) . . . . .			
Edificios	235,052	0	0	235,052
Instalaciones	0	460	0	460
Equipos y muebles de oficina	35,025	27,339	0	62,364
Herramientas	43,007	218	0	43,225
Vehículos	<u>46,910</u>	<u>21,428</u>	<u>( 17,056)</u>	<u>51,282</u>
Subtotal	359,994	49,445	( 17,056)	392,383
Depreciación acumulada	<u>( 100,253)</u>	<u>( 32,266)</u>	<u>0</u>	<u>( 132,519)</u>
Total	<u>259,741</u>	<u>17,179</u>	<u>( 17,056)</u>	<u>259,864</u>

	. . . MOVIMIENTO . . .			<u>Saldos</u> <u>al 31/12/01</u>
	<u>Saldos</u> <u>al 01/01/01</u>	<u>Adiciones</u>	<u>Retiro</u> <u>y ventas</u>	
	. . . . . (Dólares) . . . . .			
Edificios	235,052	0	0	235,052
Equipos y muebles de oficina	46,226	5,486	( 16,687)	35,025
Herramientas	36,627	6,380	0	43,007
Vehículos	<u>40,801</u>	<u>25,783</u>	<u>( 19,674)</u>	<u>46,910</u>
Subtotal	358,706	37,649	( 36,361)	359,994
Depreciación acumulada	<u>( 102,725)</u>	<u>( 28,173)</u>	<u>30,645</u>	<u>( 100,253)</u>
Total	<u>255,981</u>	<u>9,476</u>	<u>( 5,716)</u>	<u>259,741</u>

6. CARGOS DIFERIDOS Y OTROS ACTIVOS, NETO

Al 31 de diciembre del 2002 y 2001 los cargos diferidos y otros activos y su amortización acumulada consiste en lo siguiente:

	<u>2002</u>	<u>2001</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>( 67,626)</u>	<u>( 45,868)</u>
Total cargos diferidos	41,557	63,315
Otros activos - Depósitos en garantía	<u>2,400</u>	<u>0</u>
Total	<u>43,957</u>	<u>63,315</u>

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

El cargo en los resultados del año 2002 por la amortización de los gastos de constitución, instalación y diferencia en cambio, resultó en US\$. 21,758 (US\$. 21,744 en el 2001).

7. **OBLIGACION BANCARIA**

Al 31 de diciembre del 2002 el saldo de obligación bancaria está constituido por un préstamo recibido del Banco de Machala S.A., con plazo de 182 días y 5% de interés anual.

8. **DOCUMENTOS Y CUENTAS POR PAGAR**

Un detalle de los documentos y cuentas por pagar al 31 de diciembre del 2002 y 2001, se resume como sigue:

	<u>2002</u>	<u>2001</u>
	(Dólares)	
Proveedores	239,773	420,802
Anticipos de clientes	82,507	727,800
Impuesto al Valor Agregado	68,464	62,775
Impuesto a la Renta (nota 15)	0	645
Retenciones de impuestos	2,206	719
Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social	288	298
Depósitos varios	0	25,869
Empleados	20,689	0
Otras	<u>552</u>	<u>10,720</u>
Total	<u>414,479</u>	<u>1,249,628</u>

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

9. **GASTOS ACUMULADOS POR PAGAR**

Un detalle de los gastos acumulados por pagar al 31 de diciembre del 2002 y 2001, se resume como sigue:

	<u>2002</u>	<u>2001</u>
	(Dólares)	
Intereses (nota 10)	31,350	9,850
Décimo tercer y cuarto sueldo	1,069	0
Vacaciones	1,009	522
Fondo de reserva	346	30
Participación de trabajadores en las utilidades	<u>15,034</u>	<u>5,707</u>
Total	<u>48,808</u>	<u>16,109</u>

Al 31 de diciembre del 2002 y 2001 la participación de trabajadores en las utilidades por US\$. 15,034 provienen de las utilidades originadas en los años 2002, 2001, 2000 y 1999.

**10. DOCUMENTOS POR PAGAR A LARGO PLAZO**

Al 31 de diciembre del 2002 y 2001, el saldo por documentos por pagar corresponde a obligación adquirida con Ottón Meneses Gómez por compra de colección de pinacoteca. Esta obligación genera una tasa de interés del 10% anual (ver nota 9) y venció en abril 25 del 2001. Hasta la fecha de este informe, no se ha establecido una nueva fecha de pago.

**11. CAPITAL SOCIAL Y APOORTE PARA FUTURO AUMENTO DE CAPITAL**

Al 31 de diciembre del 2002 y 2001, el capital social de la Compañía está representado por 640,000 acciones ordinarias y nominativas de US\$. 0.04 cada una.

**12. VENTAS Y COSTO DE VENTA**

Un detalle de las ventas y costo de venta al 31 de diciembre del 2002 y 2001, es el siguiente:

	<u>VENTAS</u>		<u>COSTO DE VENTA</u>	
	<u>2002</u>	<u>2001</u>	<u>2002</u>	<u>2001</u>
	(Dólares)			
Repuestos	1,126,603	849,761	785,863	617,362
Maquinarias	2,336,350	541,669	2,067,737	472,742
Servicios	<u>79,261</u>	<u>57,489</u>	<u>119,387</u>	<u>18,384</u>
Total	<u>3,542,214</u>	<u>1,448,919</u>	<u>2,972,987</u>	<u>1,108,488</u>

**13. OTROS INGRESOS**

Un detalle de los otros ingresos al 31 de diciembre del 2002 y 2001, es el siguiente:

	<u>2002</u>	<u>2001</u>
	(Dólares)	
Comisiones ganadas	97,702	92,919
Venta de activos fijos	0	11,130
Interés ganado	22,704	0
Otros	11,404	14,878
Asistencia Técnica	<u>0</u>	<u>18,877</u>
Total	<u>131,810</u>	<u>137,804</u>

Las comisiones ganadas por US\$. 97,702 (US\$. 92,919 en el 2001), se originan por el 5% que Komatsu Latin America Company reconoce a la Compañía por la recomendación de clientes, para la venta en el país de repuestos y maquinarias de la marca Komatsu.

**14. IMPUESTO A LA RENTA**

En los años que terminaron el 31 de diciembre del 2002 y 2001, la Compañía determinó impuesto a la renta causado por US\$. 13,214 y US\$. 2,847, considerando amortización de pérdidas por US\$. 4,467 en el año 2001.

**14. IMPUESTO A LA RENTA (Continuación)**

El movimiento de impuesto a la renta por pagar al 31 de diciembre del 2002 y 2001, es como sigue:

	<u>2002</u>	<u>2001</u>
	(Dólares)	
Saldo por cobrar (por pagar) al inicio del período	3,763 (	645)
Ajuste de impuesto a la renta	( 645)	645
Anticipo impuesto a la renta	0	161
Retenciones de impuesto a la renta en la fuente	12,411	6,449
Impuesto a la renta causado	( 13,214)	( 2,847)
Saldo por cobrar al final del período	<u>2,315</u>	<u>3,763</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 o puede ser compensado directamente con el impuesto a la renta o sus anticipos de periodos futuros. A la fecha de este informe se encuentra pendiente de reclamo retenciones de impuesto a la renta en la fuente por US\$. 18,860 provenientes del año 2002 y 2001.

Las declaraciones de impuesto a la renta correspondientes a los años 1999 al 2002 se encuentran pendientes de ser revisadas por las autoridades fiscales.

**15. RESTRICCIÓN DE UTILIDADES**

La Ley de Compañías de la República del Ecuador requiere que las sociedades anónimas transfieran a reserva legal, por lo menos 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 2002 está pendiente la apropiación del 10% de la utilidad neta obtenida, debido a que tal apropiación debe ser aprobada por la Junta General del Accionista. El monto mínimo requerido para aprobación es de US\$. 1,482.

**16. CONTINGENCIAS Y COMPROMISO**

Al 31 de diciembre del 2002, la Compañía mantiene firmada carta de crédito Stand By por US\$. 60,000 (US\$. 117,000 en el 2001) a favor de Komatsu Latin American Corp., la cual garantiza pago por la compra de una maquinaria. Este documento vence en abril 28 del 2003.

A la fecha de emisión de este informe, la Compañía no ha declarado ni pagado las retenciones del impuesto a la renta del personal bajo relación de dependencia ni ha considerado gastos no deducibles en su declaración de impuesto a la renta de conformidad con las disposiciones tributarias vigentes. Los estados financieros adjuntos no incluyen provisión alguna para los pasivos adicionales que pudieran resultar de estos incumplimientos.

La Compañía arrienda dos vehículos (uno en el 2001) bajo operaciones de leasing con una institución financiera local, las cuales vencen el 16 de abril del 2004 y 27 de septiembre del 2005. El gasto de arrendamiento por el año que terminó el 31 de diciembre del 2002 ascendió a US\$. 3,683 (US\$. 2,338 en el 2001).

**16. CONTINGENCIAS Y COMPROMISOS (Continuación)**

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

<u>Año</u>	<u>Valor US\$.</u>
2003	6,689
2004	4,336
2005	2,106

---