



# CONSULTORA AVILA & ASOCIADOS

Asesoramiento económico, legal y contable de empresas

## INFORME DE AUDITORES INDEPENDIENTES

A los señores accionistas de:

**ANILEC C.A.**

1. Hemos auditado el balance general adjunto de **ANILEC C.A.**, al 31 de diciembre del 2000 y los correspondientes estados de resultados, de cambios en el patrimonio de los accionistas y su flujo de caja por el año terminado en esa fecha. Dichos estados financieros son responsabilidad de la administración de la Compañía. Nuestra responsabilidad es expresar una opinión sobre dichos estados financieros basada en nuestra auditoría.
2. Excepto por lo que se indica en el párrafo 4 nuestro trabajo fue efectuado de acuerdo con normas de auditoría generalmente aceptadas de esta disciplina las cuales requieren que planifiquemos y realicemos nuestro trabajo con el objeto de lograr certeza razonable de que los estados financieros están exentos de exposiciones erróneas o falsas de carácter significativo. Una auditoría comprende el examen, en base de pruebas selectivas, de las evidencias que respaldan las cifras y la información revelada en los estados financieros, asimismo, una auditoría incluye la evaluación de los principios de contabilidad observados por la administración de la Compañía y de las estimaciones de importancia formuladas para la presentación de los estados financieros, así mismo una evaluación de la presentación general de los mismos. Consideramos que la auditoría que hemos practicado provee una base razonable para fundamentar nuestra opinión.
3. Como se dice en la nota 6, **ANILEC C.A.**, contabilizó al 31 de diciembre de 1999 el diferencial cambiario de las deudas en moneda extranjera como cargo diferido el cual será amortizado hasta el año 2005. Este procedimiento no está de acuerdo con los principios de contabilidad generalmente aceptados sin embargo, de que el mismo está conforme a las disposiciones legales pertinentes, (R. O. No. 350 del 30 de diciembre de 1999) por tanto a los resultados de las operaciones se han afectado al 31 de diciembre del 2000 en US\$ 7.594.
4. A cogiéndose a regulaciones legales la compañía efectuó la conversión de los activos fijos y patrimonio, sin embargo y debido a la naturaleza de sus registros no pudimos satisfacernos de los cálculos realizados para la determinación de los ajustes por conversión, y no pudimos satisfacernos por procedimientos alternos de auditoría.
5. En nuestra opinión, excepto por los asuntos mencionados anteriormente, los estados financieros que se acompañan, presentan razonablemente, en todos los aspectos de importancia, la situación financiera de **ANILEC C.A.**, al 31 de diciembre del 2000 el resultado de sus operaciones y de su flujo de caja por el año terminado en esa fecha, de acuerdo con principios de contabilidad generalmente aceptados modificados en ciertos aspectos por normas y prácticas contables establecidas o autorizadas por la Superintendencia de Compañías del Ecuador.

5. Como se menciona en la nota 2b de los estados financieros de **ANILEC C.A.**, la compañía sujetándose a la Ley de Transformación Económica del Ecuador; con fecha 31 de marzo del 2000, efectuó la conversión de las cifras contables de sucres a dólares de los Estados Unidos de América, de conformidad con la Norma Ecuatoriana de Contabilidad NEC No. 17 "Conversión de Estados Financieros para efectos de aplicar el esquema de dolarización", promulgada por la Federación Nacional de Contadores del Ecuador y aprobada conjuntamente por el Director del servicio de Rentas Internas, Superintendencia de Bancos y Compañías.



**Economista Fausto Avila**  
**Socio**  
**SC-RNAE-338**

**Quito, junio 6 del 2001**

**ANILEC C.A**

BALANCE GENERAL Al 31 de diciembre del 2000  
(Expresado en dólares americanos)

	<u>Notas</u>	
<b>ACTIVOS</b>		
<b>ACTIVOS CORRIENTES</b>		
Caja y bancos		24.437
Cuentas por cobrar - neto	3	266.586
Inventarios	4	32.334
Gastos pagados por anticipado		<u>6.389</u>
SUMAN LOS ACTIVOS CORRIENTES		329.746
<b>ACTIVOS NO CORRIENTES</b>		
Propiedad, planta y equipo	5	153.576
Cargos diferidos	6	<u>30.374</u>
SUMAN LOS ACTIVOS NO CORRIENTES		<u>183.950</u>
<b><u>TOTAL DE ACTIVOS</u></b>		<u>513.696</u>
<b>PASIVOS Y PATRIMONIO</b>		
<b>PASIVOS CORRIENTES</b>		
Proveedores	7	178.883
Gastos acumulados por pagar		21.274
Cuentas por pagar accionistas	8	<u>110.400</u>
SUMAN LOS PASIVOS CORRIENTES		310.557
<b>PASIVOS NO CORRIENTES</b>		
Jubilación patronal		<u>4.291</u>
SUMAN LOS PASIVOS NO CORRIENTES		<u>4.291</u>
<b><u>TOTAL DEL PASIVO</u></b>		314.848
<b>PATRIMONIO</b>		
Capital social	9	3.200
Reservas		2.323
Capital adicional	10	29.516
Utilidades acumuladas		129.095
Utilidad neta del ejercicio		<u>34.714</u>
<b><u>TOTAL DEL PATRIMONIO</u></b>		<u>198.848</u>
<b><u>TOTAL DE PASIVOS Y PATRIMONIO</u></b>		<u>513.696</u>

**LAS NOTAS ADJUNTAS SON PARTE INTEGRANTE  
DE LOS ESTADOS FINANCIEROS**

**ANILEC C.A.**

ESTADO DE RESULTADOS  
Por el período terminado al 31 de diciembre del 2000  
(Expresado en dólares americanos)

---

	<u>Nota</u>
<b>VENTAS NETAS</b>	881.380
<b>COSTO DE VENTAS</b>	<u>(613.612)</u>
UTILIDAD BRUTA EN VENTAS	267.768
<b>GASTOS DE OPERACIÓN</b>	
De administración	60.387
De ventas	<u>292</u>
	<u>(60.679)</u>
UTILIDAD DE OPERACIÓN	207.089
<b>OTROS INGRESOS</b>	2.691
<b>OTROS EGRESOS</b>	<u>(144.457)</u>
<b>RESULTADO POR EXPOSICIÓN A LA INFLACIÓN - REI</b> 10	<u>( 9.885)</u>
<u>UTILIDAD ANTES DE IMPUESTOS Y PARTICIPACIÓN DE TRABAJADORES</u>	55.438
Provisiones finales	<u>(20.724)</u>
<u>UTILIDAD NETA DEL EJERCICIO</u>	<u>34.714</u>

**LAS NOTAS ADJUNTAS SON PARTE INTEGRANTE  
DE LOS ESTADOS FINANCIEROS**

---

**ANILEC C.A.****ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS**  
**Por el período terminado al 31 de diciembre del 2000****R E S E R V A S**

	<u>Capital</u> <u>Social</u>	<u>Capital</u> <u>Adicional</u>	<u>Legal</u>	<u>Facult.</u>	<u>Revalor.</u> <u>del</u> <u>patrimon.</u>	<u>Reexpr.</u> <u>Monetaria</u>	<u>Utilidades</u> <u>Acumul.</u>	<u>Utilidad</u> <u>Neta del</u> <u>Ejercicio</u>
<b>En miles de sucres</b>								
Diciembre 31 de 1999	80.000	0	19.973	38.119	73.189	(214.024)	2.266.027	276.681
Transferencias							276.681	(276.681)
Ajustes por conversión (NEC 17)					64.985	814.461	742.827	
Marzo 31, 2000	80.000	0	19.973	38.139	138.174	600.437	3.285.535	0
<b>En US\$ dólares</b>								
Conversión a US\$ (NEC 17)	3.200	0	798	1.525	5.527	24.017	131.421	0
Transferencia de saldos		29.544			(5.527)	(24.017)		
Ajustes		(28)					2.326	
Utilidad neta del ejercicio								34.714
Diciembre 31 del 2000	<u>3.200</u>	<u>29.516</u>	<u>798</u>	<u>1.525</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>129.095</u>	<u>34.714</u>

**LAS NOTAS ADJUNTAS SON PARTE INTEGRANTE**  
**DE LOS ESTADOS FINANCIEROS**

**ANILEC C.A.**

ESTADO DE FLUJOS DE CAJA  
Por el período terminado al 31 de diciembre del 2000  
(Expresado en dólares americanos)

---

**ACTIVIDADES DE OPERACIÓN:**

Utilidad neta del ejercicio	34.714
Ajuste para conciliar la utilidad neta con el efectivo neto proveniente de actividades de operación:	
Depreciaciones y amortizaciones	61.925
Provisiones varias	26.772
Resultados por exposición a la inflación - REI	9.885
Amortización pérdidas acumuladas	
Cambios en activos y pasivos:	
Proveedores	(430.937)
Cuentas por cobrar	(179.904)
Cuentas por pagar	(8.310)
Inventarios	520.175
Pagos anticipados	<u>2.561</u>
Efectivo neto proveniente de actividades de operación	36.881

**ACTIVIDADES DE INVERSIÓN:**

Adquisición de activos fijos	<u>25.163</u>
Efectivo neto utilizado en actividades de inversión	(25.163)
Aumento neto de caja y equivalentes de caja	<u>11.718</u>
Caja y equivalentes de caja al principio del año	<u>12.719</u>
<b><u>CAJA Y EQUIVALENTES DE CAJA AL FINAL DEL AÑO</u></b>	<b><u>24.437</u></b>

**LAS NOTAS ADJUNTAS SON PARTE INTEGRANTE  
DE LOS ESTADOS FINANCIEROS**

---

## **ANILEC C.A..**

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

Por el período terminado al 31 de diciembre del 2000

(Expresadas en dólares americanos, excepto que se indique expresamente)

---

#### **1. ANTECEDENTES**

**ANILEC C.A.** fue constituida en el Ecuador el 1 de abril de 1975 como Compañía de responsabilidad limitada de conformidad con la Ley de Compañías y de acuerdo con regulaciones vigentes. Mediante escritura pública del 11 de junio de 1980 se transformo en Compañías Anónima.

El objeto social de la Compañía es el de comprar, vender y en general adquirir cualquier título, bienes inmuebles, construir casas, edificio; y en general toda clase de actos comerciales e industriales que tengan relación con el objeto social de la Compañía.

#### **2. POLÍTICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS**

- a. Bases de presentación.-** Los estados financieros adjuntos fueron preparados de acuerdo con normas y prácticas contables establecidas o autorizadas por la Superintendencia de Compañías del Ecuador.
- b. Conversión de Estados Financieros Dólares Americanos.-** De acuerdo a la Ley 2000-4 publicada en el suplemento del Registro Oficial No. 34 del 13 de marzo del 2000, en la primera disposición general señala que la contabilidad de las personas naturales y jurídicas, públicas y privadas se llevará en dólares de los Estados Unidos de América y su capital se expresará en la misma moneda.

Para la aplicación de esta regulación se emite la Norma Ecuatoriana de Contabilidad NEC No. 17 "Conversión de Estados Financieros para efectos de aplicar el esquema de dolarización"; de acuerdo a esta norma se requiere que los estados financieros expresados en sucres al 31 de marzo del 2000 sean convertidos a dólares, mediante la aplicación a las partidas no monetarias del balance general de un índice de inflación y dos índices especiales de brecha, para lo cual la Compañía ha efectuado los procedimientos que se indican a continuación para las siguientes cuentas:

**Activos no monetarios.-** Se efectuó la conversión de la cuenta de activos fijos, para esta cuenta se procedió de la siguiente manera:

Se aplicó el índice de inflación (apéndice II de la NEC No. 17) el registro de este ajuste fue de aumentar el costo del activo con crédito a la cuenta de pérdidas y ganancias Resultado por exposición a la inflación REI. A los saldos ajustados por la inflación se aplicó un índice especial de brecha (apéndice I de la NEC No. 17) para la contabilización de este ajuste se aumentó el valor del activo y se acreditó la cuenta del patrimonio Reexpresión Monetaria. Luego a los saldos ajustados

---

por inflación y brecha se aplicó un índice negativo de brecha (apéndice II de la NEC No. 17) el registro de este ajuste fue un débito a la cuenta de resultados REI y un crédito a la cuenta de activo. Una vez obtenido los saldos ajustados para convertir a dólares americanos se dividió para un tipo de cambio de S/. 25.000 por cada dólar. Igual procedimiento se aplicó para la depreciación y amortización acumulada.

**Cuentas patrimoniales.-** Para la conversión de las cuentas de capital social reservas, aportes para futura capitalización la aplicación del índice de inflación se registró con crédito la cuenta Reserva por Revalorización del Patrimonio y débito a la cuenta de resultados REI, mientras que el ajuste de las utilidades acumuladas se carga a esta misma cuenta con debito a la cuenta REI. El ajuste especial de brecha se acreditó a la cuenta Reserva por Revalorización del Patrimonio y débito a la cuenta Reexpresión Monetaria excepto resultados acumulados, el ajuste de esta cuenta se aumentó las utilidades acumuladas con debito a la cuenta del Patrimonio Reexpresión Monetaria. El ajuste de brecha negativa se registró con débito a la cuenta Reserva Revalorización del Patrimonio y crédito a la cuenta REI, mientras que para la cuenta de utilidades acumuladas el credito fue a la cuenta REI y debitoa la cuenta Pérdidas acumuladas.

Una vez aplicados los ajustes para efectuar la conversión tanto las partidas monetarias como las no monetarias se dividió para S/. 25.000 y se obtuvo el saldo en dólares americanos.

Los saldos de las cuentas Reexpresión Monetaria y Reserva por Revalorización del Patrimonio se cerraron creando la cuenta de Patrimonio Reserva de Capital, cuyo saldo al 31 de diciembre del 2000 fue de US\$ 29.516.

El saldo de la cuenta REI al 31 de diciembre del 2000 fue un saldo debito (gasto) de US\$ 9.885, este saldo de acuerdo a la resolución No. 921 del Servicio de Rentas Internas publicado en el Registro Oficial No. 229 del 21 de diciembre del 2000 debió afectar a la utilidad del año 2000.

- c. Provisiones para documentos y cuentas incobrables.-** La Compañía acostumbra provisionar la reserva para incobrabilidad en base a un porcentaje equivalente al 5% sobre el saldo de cuentas por cobrar, exceso de provisión ha sido conciliado para determinar la utilidad tributable
  - d. Valuación de inventarios.-** Los inventarios de materia prima, productos en proceso y terminados al cierre del ejercicio están valorizados al costo (promedio ponderado); los mismos que han sido convertidos en sujeción a la Ley (NEC 17). El valor ajustado de los inventarios no excede al valor del mercado.
  - e. Propiedades.-** Están registrados al costo ajustado de acuerdo a los procedimientos que se indica en la nota 2b. El costo ajustado es depreciado de acuerdo con el método de línea recta en función de los años de vida útil estimada de 10 para construcciones, maquinaria, instalaciones, muebles y enseres y 5.
  - f. Amortizaciones.-** La amortización de cargos diferidos se ajusta a lo dispuesto por la Ley. El diferencial cambiario producto de disposiciones legales se amortiza a razón del 20% anual.
-



**g. Fondo de Jubilación Patronal.-** Al 31 de diciembre del 2000 no se constituyó una provisión para este rubro porque se considero que el numero de empleados y su antigüedad no justifican un aumento de la provisión que se ha mantenido desde años anteriores.

**h. Participación de trabajadores.-** La Compañía debe distribuir entre sus trabajadores del resultado conciliado antes del impuesto a la renta, la misma que es registrada con cargo a las utilidades del ejercicio económico corriente.

**i. Impuesto a la renta.-** La provisión para el pago del impuesto a la renta se registra a la tasa actual del 25% sobre la utilidad tributable. Dicho impuesto se registra con cargo a las utilidades del ejercicio económico corriente.

### 3. CUENTAS POR COBRAR

Las cuentas por cobrar incluyen lo siguiente:

(US\$ dólares)

Cientes	271.561
Prestamos al personal	5.271
Anticipo a utilidades	1.600
Otros	25
	<u>278.457</u>
Menos: Provisión cuentas incobrables	<u>(11.871)</u>
Total	<u>266.586</u>

### 4. INVENTARIOS

Los saldos de inventarios se conforman así

(US\$ dólares)

Productos terminados	2.045
Materia prima	27.070
Material de empaque y materiales	2.560
	<u>31.675</u>
Importaciones en tránsito	659
Total	<u>32.334</u>

### 5. PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO

Los bienes de la Compañía son:

	<u>Costo</u>	<u>Depreciación Acumulada</u>	<u>Neto US\$ dólares</u>
Terrenos	4.433	-	4.433
Construcciones	15.409	2.944	12.465
Maquinaria y equipo	163.043	40.464	122.579
Vehículos	28.185	20.965	7.220
Muebles y enseres	<u>12.427</u>	<u>5.548</u>	<u>6.879</u>
Total	<u>223.497</u>	<u>(69.921)</u>	<u>153.576</u>

El movimiento de esta cuenta durante el año 2000 es como sigue:

	<u>Costo</u>	<u>Depreciación Acumulada</u>	<u>Neto US\$ dólares</u>
<b>En miles de sucres</b>			
Saldo inicial	3.182.792	(909.978)	2.272.814
Ajuste conversión (NEC 17)	<u>1.785.766</u>	<u>(411.332)</u>	<u>1.374.434</u>
Marzo 31, 2000	4.968.558	(1.321.310)	3.647.248
<b>En US\$ dólares</b>			
Conversión a US\$ (NEC 17)	198.742	(52.852)	145.890
Compras	24.755		24.755
Gasto depreciación	-	<u>(17.069)</u>	<u>(17.069)</u>
Diciembre 31, 2000	<u>223.497</u>	<u>(69.921)</u>	<u>153.576</u>

## 6. CARGOS DIFERIDOS

En aplicación de la disposición transitoria sexta del R.O. 350 de diciembre 30 de 1999 se registro como cargo diferido una parte de la perdida por diferencial cambiario asignado en el periodo de mayo a diciembre de 1999; la evolución de esta cuenta durante el año 2000, es como sigue:

	<u>Costo</u>	<u>Amortización acumulada</u>	<u>Neto</u>
<b>En miles de sucres</b>			
Saldo inicial	949.190	0	949.190
Amortización	-	<u>(47.459)</u>	<u>(47.459)</u>
Marzo 31, 2000	949.190	(47.459)	901.731
<b>En US\$ dólares</b>			
Conversión a US\$ (NEC 17)	37.968	(1.898)	36.070
Ajustes (A)	25.545		25.545
Amortización	-	<u>(31.241)</u>	<u>(31.241)</u>
Diciembre 31, 2000	<u>63.513</u>	<u>(33.139)</u>	<u>30.374</u>

(A) Corresponde al ajuste del diferencial cambiario de las cuentas por pagar accionistas en moneda extranjera valor que fue amortizado completamente en el año 2000.

## 7. PROVEEDORES

El detalle de los principales proveedores es como sigue:

**(US\$ dólares)**

Tradespec Inc	94.430
Key Metal	35.664
Crown Cork del Ecuador	19.552
Gyperfil S.A.	16.368
Assinfilt	2.458
Ivan Carrera	1.927
Sempro S.A.	1.955
Varios proveedores	<u>6.529</u>
Total	<u>178.883</u>

## 8. CUENTAS POR PAGAR ACCIONISTAS

Este rubro esta formado por prestamos recibidos de los accionistas de la Compañía, cuyo detalle es el siguiente:

(US\$ dólares)

Eliahu Grun D.	27.600
Kurt Kiwy	55.200
Abraham Grun	<u>27.600</u>
Total	<u>110.400</u>

## 9. CAPITAL SOCIAL

El capital social de **ANILEC C.A.** al 31 de diciembre del 2000 fue de US\$ 3.200, divididos en ochenta mil acciones ordinarias y nominativas de cuatro centavos de dólar cada una.

## 10. AJUSTES POR CONVERSIÓN DE SUCRES A DÓLARES

Por efecto de aplicar la NEC 17 se han producido ajustes que han afectado a cuentas patrimoniales y de resultados. El movimiento de estas cuentas fue como sigue:

	<u>Reexpresión</u> <u>Monetaria</u>	<u>Reserva</u> <u>revalorización</u> <u>patrimonio</u>	<u>Resultado</u> <u>Exposición</u> <u>a la inflación</u>	<u>por</u> <u>Reserva de</u> <u>Capital</u> <u>Adicional</u>
<b>En miles de sucres</b>				
Saldo al 31 de diciembre de 1999	(214.024)	73.189	0	0
Activos fijos - neto	838.386		536.047	
Patrimonio	<u>(239.925)</u>	<u>64.985</u>	<u>(783.872)</u>	
	600.437	138.174	(247.825)	0
<b>En dólares americanos</b>				
Conversión a US\$ (NEC 17)	24.017	5.527	(9.913)	0
Unificación de cuentas	(24.017)	(5.527)		29.544
Ajustes a la conversion	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>28</u>	<u>(28)</u>
<u>Saldo al 31 de diciembre del 2000</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>(9.885)</u>	<u>29.516</u>

## 11. CONTINGENCIA

### a. Situación tributaria:

Las declaraciones de Impuesto a la Renta por el año terminado al 31 de diciembre del 2000 no han sido aún sometida a revisión fiscal. En caso de producirse reconsideraciones de impuestos, estas serían aplicables contra las reservas de capital de la Compañía.

---