

**INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES**

**QUITO:**

Pasaje Alemán 150 y  
calle Germán Alemán  
Edificio María  
Piso 3 Casilla 1717386  
Teléfonos: (593-2) 251-165 / 251-253  
Fax: (593-2) 451-761  
e-mail: [sanchez@andinanet.net](mailto:sanchez@andinanet.net)

**GUAYAQUIL:**

Edificio Induauto  
Av. Quito y 9 de Octubre  
Piso 5 Ofic. 503  
Casilla: 09-01-9453  
Teléfono: (593-4) 296-281  
Telefax: (593-4) 296-912  
e-mail: [sanchez@teleonnet.net](mailto:sanchez@teleonnet.net)

A la Junta de Accionistas  
**ORGANIZACION ILINIZA S.A.:**

Hemos auditado el balance general adjunto de **ORGANIZACION ILINIZA S. A.**, al 31 de diciembre del 2000 (que incluye activos por US\$. 1.204.559, pasivos por US\$. 14.799 y patrimonio por US\$. 1.189.760), y los correspondientes estados de resultados (que incluye ingresos por US\$. 81.630, costo y gastos por US\$. 78.645 y utilidad del ejercicio por US\$. 1.089), 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 Gerencia de la **ORGANIZACION ILINIZA S. A.** Nuestra responsabilidad es expresar una opinión sobre estos estados financieros, basada en nuestra auditoria.

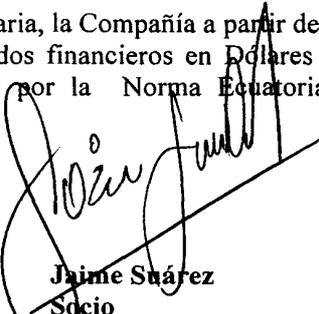
Efectuamos nuestra auditoria de acuerdo con normas de auditoria generalmente aceptadas en el Ecuador. Estas normas requieren que planifiquemos y ejecutemos la auditoria para obtener seguridad razonable de si los estados financieros no contienen errores importantes. Una auditoria incluye el examen a base de pruebas selectivas, de la evidencia que sustenta las cantidades y revelaciones presentadas en los estados financieros. Incluye también la evaluación de los principios de contabilidad utilizados y de las estimaciones importantes hechas por la Gerencia, así como una evaluación de la presentación de los estados financieros en su conjunto. Consideramos que nuestra auditoria provee una base razonable para expresar una opinión.

En nuestra opinión, los estados financieros antes mencionados presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes, la situación financiera de **ORGANIZACION ILINIZA S. A.** al 31 de diciembre del 2000, los resultados de sus operaciones y 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.

La crisis económica en Ecuador generada por factores naturales, políticos, sociales e iliquidez en sus mercados financieros, 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 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.

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

  
**Jaime Suárez**  
Socio  
Reg. No. 21585

Abril 11 del 2001  
Quito - Ecuador

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

| <b><u>ACTIVOS</u></b>                                 | <b><u>NOTAS</u></b> | <b>(Dólares)</b> |
|---|---------------------|------------------|
| <b>ACTIVOS CORRIENTES:</b>                            |                     |                  |
| Efectivo y equivalentes de efectivo                   |                     | 1,904            |
| Cuentas y documentos por cobrar                       | 3                   | 44,480           |
| Inventarios   | 4                   | 558              |
| Pagos anticipados                                     | 5                   | <u>1,744</u>     |
| <b>TOTAL ACTIVO CORRIENTE</b>                         |                     | <u>48,686</u>    |
| <b>ACTIVOS NO CORRIENTES:</b>                         |                     |                  |
| Propiedad, maquinarias y equipos, neto                | 6                   | 64,709           |
| Inversiones en acciones                               | 8                   | <u>1,091,164</u> |
| <b>TOTAL ACTIVOS</b>                                  |                     | <u>1,204,559</u> |
| <b><u>PASIVOS Y PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS</u></b> |                     |                  |
| <b>PASIVOS CORRIENTES:</b>                            |                     |                  |
| Cuentas y documentos por pagar                        | 9                   | 8,453            |
| Gastos acumulados por pagar                           | 10                  | <u>5,815</u>     |
| <b>TOTAL PASIVOS CORRIENTES</b>                       |                     | <u>14,268</u>    |
| <b>PASIVOS NO CORRIENTES:</b>                         |                     |                  |
| Jubilación patronal y desahucio                       | 11                  | <u>531</u>       |
| <b>TOTAL PASIVOS</b>                                  |                     | <u>14,799</u>    |
| <b><u>PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS</u></b>           |                     |                  |
| Capital social  | 12                  | 7,308            |
| Aportes futuras capitalizaciones                      |                     | 170,868          |
| Reserva de capital                                    |                     | 930,861          |
| Ganancias retenidas                                   |                     | <u>80,723</u>    |
| <b>TOTAL PATRIMONIO</b>                               |                     | <u>1,189,760</u> |
| <b>TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS</b>   |                     | <u>1,204,559</u> |

Ver notas a los estados financieros

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

|  | <u>NOTAS</u> | (Dólares)      |
|--|--------------|----------------|
| <b>INGRESOS:</b>   |              |                |
| Ventas, netas  | 14           | 23,086         |
| Intereses  |              | 103            |
| Otros ingresos   |              | <u>58,441</u>  |
| <b>TOTAL</b>   |              | <u>81,630</u>  |
| <b>CO<sup>STO</sup> Y GASTOS:</b>  |              |                |
| Costo de venta   | 14           | 10,997         |
| Gastos de administración   |              | 30,024         |
| Gastos de ventas   |              | 947            |
| Gastos financieros e impuestos a la circulación de capitales                     |              | 3,536          |
| Resultado por exposición a la inflación-REI                                      | 13           | 20,783         |
| Diferencial cambiario  |              | 3,446          |
| Otros gastos   | 15           | <u>8,912</u>   |
| <b>TOTAL</b>   |              | <u>78,645</u>  |
| <b>UTILIDAD ANTES DE PARTICIPACION DE<br/>TRABAJADORES E IMPUESTO A LA RENTA</b> |              | 2,985          |
| <b>15% PARTICIPACION DE TRABAJADORES</b>   | 17           | <u>(448)</u>   |
| <b>UTILIDAD ANTES DE IMPUESTO A LA RENTA</b>                                     |              | 2,537          |
| <b>25% IMPUESTO A LA RENTA</b>   | 17           | <u>(1,448)</u> |
| <b>UTILIDAD NETA</b>   |              | <u>1,089</u>   |

Ver notas a los estados financieros

---

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

| CUENTA                                     | Capital social | Aportes futura capitalización | Reserva revalorización patrimonio | Reexpresión Monetaria | Reserva por valuación | Reserva de Capital | GANANCIAS RETENIDAS |                    |                           |                            | TOTAL        |                    |
|--|----------------|-------------------------------|-----------------------------------|-----------------------|-----------------------|--------------------|---------------------|--------------------|---------------------------|----------------------------|--------------|--------------------|
|  |                |                               |                                   |                       |                       |                    | Reserva legal       | Superavit Especial | Pérdidas ejer. Anteriores | Utilidades no distribuidas |              | Resultados del año |
| .....Dólares.....                          |                |                               |                                   |                       |                       |                    |                     |                    |                           |                            |              |                    |
| Saldo al 01 de enero del 2000              | 7,308          | 170,868                       | 442,865                           |                       |                       |                    | 1,269               | 256                | (100,567)                 | 30,203                     | (68,839)     |                    |
| Efectos de NEC No. 17                      |                |                               | 667,398                           | -79,196               |                       |                    |                     |                    |                           | 27,946                     | 27,946       |                    |
| Compensación de pérdidas ejerc. anteriores |                |                               | (100,567)                         |                       |                       |                    |                     |                    | 100,567                   |                            | 100,567      |                    |
| Ajustes                                    |                |                               | 105                               |                       |                       |                    |                     |                    |                           | 20,216                     | 20,216       |                    |
| Transferencias                             |                |                               | (1,009,801)                       | 79,196                |                       | 930,861            |                     | (256)              |                           |                            | (256)        |                    |
| Utilidad neta                              |                |                               |                                   |                       |                       |                    |                     |                    |                           | 1,089                      | 1,089        |                    |
| Saldo al 31 de diciembre del 2000          | <b>7,308</b>   | <b>170,868</b>                |                                   |                       |                       | <b>930,861</b>     | <b>1,269</b>        |                    |                           | <b>78,365</b>              | <b>1,089</b> | <b>80,723</b>      |

Ver notas a los estados financieros

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

(Dólares)

**FLUJO DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES  
DE OPERACION**

|   |          |
|---|----------|
| Efectivo recibido de clientes                           | 43,337   |
| Efectivo pagado a empleados y proveedores               | (87,634) |
| Ingresos pagados y circulación de capitales pagado      | (5,414)  |
| Ingresos recibidos                                      | 103      |
| Otros ingresos  | 58,441   |
| Otros gastos  | (3,255)  |
|   | <hr/>    |
| Efectivo neto provisto por las actividades de operación | 5,578    |

**FLUJOS DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES  
DE INVERSIÓN**

|   |         |
|---|---------|
| Efectivo utilizado en adquisiciones de acciones         | (4,000) |
|   | <hr/>   |
| Efectivo neto utilizado en las actividades de inversión | (4,000) |

**FLUJOS DE EFECTIVO POR LAS ACTIVIDADES  
DE FINANCIAMIENTO**

|  |       |
|--|-------|
| Pago de deuda a corto plazo con bancos                       | (1)   |
| Pago impuestos   | (66)  |
|  | <hr/> |
| Efectivo neto utilizado en las actividades de financiamiento | (67)  |
| Aumento del efectivo   | 1,511 |
| Efectivo al inicio del período                               | 393   |
|  | <hr/> |
| Efectivo al final del período                                | 1,904 |
|  | <hr/> |

Ver notas a los estados financieros

**ORGANIZACION ILINIZA S.A.****ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO  
CONCILIACIÓN DE LA UTILIDAD NETA  
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2000**

|  | <u>NOTAS</u> | (Dólares)       |
|--|--------------|-----------------|
| <b>UTILIDAD NETA</b>   |              | 1,089           |
| <b>AJUSTES PARA CONCILIAR LA UTILIDAD NETA CON<br/>LAS ACTIVIDADES DE OPERACIÓN:</b> |              |                 |
| Depreciación   | 6            | 8,646           |
| Amortización   | 7            | 854             |
| Provisión para cuentas incobrables   | 3            | 11              |
| Resultado por exposición a la inflación  |              | 20,783          |
| Provisión beneficios sociales  | 10           | 1,137           |
| Provisión participación trabajadores e impuestos a la renta                          |              | 1,896           |
| Pérdida en compra de acciones  | 15           | 3,779           |
| Ajuste diferencial cambiario   |              | 3,446           |
| Aumento (disminución) en:  |              |                 |
| Cuentas por cobrar   |              | 20,240          |
| Inventarios  |              | 962             |
| Aumento (disminución) en:  |              |                 |
| Cuentas por pagar y beneficios sociales  |              | (62,170)        |
| Ganancias acumuladas por pagar   |              | 4,905           |
| Total ajuste   |              | <u>(36,036)</u> |
| <b>EFFECTIVO NETO PROVISTO POR LAS ACTIVIDADES<br/>DE OPERACIÓN</b>                  |              | <u>5,578</u>    |

Ver notas a los estados financieros

## ORGANIZACION ILINIZA S. A.

### NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2000

---

#### 1. PRINCIPALES POLITICAS CONTABLES

**ORGANIZACION ILINIZA S.A.-** Fue constituida en la ciudad de Quito, Ecuador el 3 febrero de 1976 con la denominación Iliniza Cía Ltda.. El 27 de enero de 1986 se cambio la denominación por la de Organización Iliniza S.A. mediante resolución No. 86.1.1.1001. Su objetivo principal es la compra venta de bienes muebles e inmuebles, la promoción y prestación de servicios industriales, comerciales y agrícolas, la inversión en calidad de socios o accionista en otras compañías tanto nacionales como extranjeras.

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 practicas establecidas o permitidas por la Superintendencia de Compañías de la Republica 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 Norma Ecuatoriana de Contabilidad – 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. 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 Normas Ecuatorianas de Contabilidad (NEC), requiere 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 17 no obliga a realizar ajuste alguno sobre períodos anteriores. Sin embargo, la Compañía únicamente para propósito de preparar el estado de evolución del patrimonio de los accionistas, estado de flujos de efectivo y ciertas notas revelatorias, ajustó extracontablemente los balances al 31 de diciembre de 1999 utilizando los procedimientos descritos en la NEC No. 17

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.- Los inventarios están registrados al costo, el que no excede el valor de mercado. El costo se determina por el método de costo promedio.

## **PRINCIPALES POLITICAS CONTABLES (Continuación)**

**Propiedades, maquinaria 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 US dólares 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. 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:

| <b><u>Activos</u></b>               | <b><u>Tasas</u></b> |
|-------------------------------------|---------------------|
| Edificios                           | 5%                  |
| Maquinarias, equipos y herramientas | 10%                 |
| Mobiliario y equipos de oficina     | 10%                 |

**Inversión en acciones.**- Las inversiones en acciones están registradas al costo de adquisición, y corresponden principalmente a la participación que la Compañía tiene en Dichem del Ecuador S.A. y Petróleos Summa-pet.

**Reserva para jubilación patronal.**- El Código de Trabajo establece la obligación por parte del empleador de conceder jubilación patronal a todos aquellos empleados que hayan cumplido un mínimo de 25 años de servicio en una misma compañía. Al 31 de diciembre del 2000, los estados financieros incluyen US\$. 531,00 proveniente de una reserva matemática, basada en estudio actuarial realizado en el año 1999 por una firma de actuarios profesionales.

**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 uso de esta cuenta, para propósitos de capitalización, compensación o las previstas en caso de devolución a los socios o accionistas.

**Participación de trabajadores.**- De acuerdo con disposiciones del Código de Trabajo, las sociedades pagarán a sus trabajadores, el 15% de la utilidad operacional. (Nota 10 y 17)

**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 (Nota 17).

**Transacciones en Moneda Extranjera.**- Los activos, pasivos y transacciones en moneda extranjera fueron expresada 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 periodo en el cual variaron las tasas de cambio.

## 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 U.S dólares, aplicando los procedimientos establecidos en la Norma Ecuatoriana de Contabilidad - NEC 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 el 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".

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.

## 3. CUENTAS Y DOCUMENTOS POR COBRAR

Un detalle de las cuentas y documentos por cobrar al 31 de diciembre del 2000, es el siguiente:

|   | (Dólares) |
|---|-----------|
| Cientes, neto de provisión para cuentas incobrables de US\$. 34 | 1,157     |
| Empleados   | 135       |
| Compañías relacionadas (Nota 16)                                | 43,163    |
| Deudores varios   | 25        |
|   | <hr/>     |
| Total   | 44,480    |
|   | <hr/>     |

### 3. CUENTAS Y DOCUMENTOS POR COBRAR (Continuación)

La cuenta por cobrar de clientes está sustentada con facturas, con plazos de vencimientos de 30 días. El saldo de clientes corresponden en su totalidad a Serteval.

El movimiento de la provisión para cuentas incobrables en el año terminado el 31 de diciembre del 2000, es el siguiente:

|                           |                  |
|---------------------------|------------------|
|                           | (Dólares)        |
| Saldo al inicio del año   | 23               |
| Provisión cargada a gasto | <u>11</u>        |
| Saldo al final del año    | <u><u>34</u></u> |

### 4. INVENTARIOS

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

|         |                   |
|---------|-------------------|
|         | (Dólares)         |
| Equipos | <u>558</u>        |
| Total   | <u><u>558</u></u> |

### 5. PAGOS ANTICIPADOS

Un resumen de los pagos anticipados al 31 de diciembre del 2000, es el siguiente:

|                        |                     |
|------------------------|---------------------|
|                        | (Dólares)           |
| Impuestos retenidos    | 127                 |
| Crédito tributario IVA | <u>1,617</u>        |
| Total                  | <u><u>1,744</u></u> |

### 6. PROPIEDAD, MAQUINARIAS Y EQUIPOS, NETO

El movimiento de las propiedades, maquinarias y equipos y depreciación acumulada al y por el año terminado el 31 de diciembre del 2000, es como sigue:

6. **PROPIEDAD, MAQUINARIAS Y EQUIPOS, NETO (Continuación)**

## ... MOVIMIENTO ...

|                        | Saldos    |           | Aplicación |           | Saldos al |
|------------------------|-----------|-----------|------------|-----------|-----------|
|                        | ajustados |           | Ventas     | NEC No 17 |           |
|                        | 01/01/00  | Adiciones | y/o bajas  | Ajustes   | 31/12/00  |
| Terrenos               | 10        |           |            | 105       | 187       |
| Muebles y enseres      | 12,206    |           |            |           | 23,665    |
| Equipo y maquinaria    | 4,516     |           |            |           | 10,362    |
| Edificios              | 75,580    |           |            |           | 126,155   |
| Subtotal               | 92,312    |           |            | 105       | 160,369   |
| Depreciación acumulada | (49,834)  | (8,646)   |            |           | (95,660)  |
| Total                  | 42,478    | (8,646)   |            | 105       | 64,709    |

7. **CARGOS DIFERIDOS**

El movimiento de cargos diferidos al 31 de diciembre del 2000, es el siguiente:

|                        | Saldos    |           | Aplicación |           |
|------------------------|-----------|-----------|------------|-----------|
|                        | ajustados |           | Ventas     | NEC No 17 |
|                        | 01/01/00  | Adiciones | y/o bajas  | Saldos al |
|                        |           |           |            | 31/12/00  |
| Software               | 1,970     |           | (4,684)    | 2,714     |
| Subtotal               | 1,970     |           | (4,684)    | 2,714     |
| Amortización acumulada | (1,574)   | (854)     | 4,684      | (2,256)   |
| Total                  | 396       | (854)     |            | 458       |

**INVERSIONES EN ACCIONES:**

Un movimiento de las inversiones en acciones por el año terminado el 31 de diciembre del 2000, es como sigue:

|                             | Saldos    |           | Aplicación |           |
|-----------------------------|-----------|-----------|------------|-----------|
|                             | ajustados |           | Ventas     | NEC No 17 |
|                             | 01/01/00  | Adiciones | y/o bajas  | Saldos al |
|                             |           |           |            | 31/12/00  |
| Dichem acciones             | 96,970    |           |            | 82,153    |
| Dichem aportes              | 133,748   |           |            | 199,544   |
| Summa Pet acciones          | 220,012   | 221       |            | 186,393   |
| Summa Pet aportes           | 75,421    |           |            | 95,635    |
| Chocolates de Irma          | 50        |           |            | 31        |
| Camara de Comercio de Quito | 6         |           |            | 4         |
| Club de Ejecutivos          | 191       |           |            | 119       |
| Club Casa Blanca            | 410       |           |            | 256       |
| Total                       | 526,808   | 221       |            | 564,135   |

## 9. CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR

Un detalle de las cuentas y documentos por pagar al 31 de diciembre del 2000, es el siguiente:

|   |              |
|---|--------------|
|   | (Dólares)    |
| Proveedores   | 3,470        |
| Retenciones en la fuente e impuesto al valor agregado | 1,682        |
| Intereses y multas                                    | 2,550        |
| Otras cuentas por pagar                               | <u>751</u>   |
| Total   | <u>8,453</u> |

## 10. GASTOS ACUMULADOS POR PAGAR

Un resumen de los gastos acumulados por pagar al 31 de diciembre del 2000, es el siguiente:

|                               |              |
|-------------------------------|--------------|
|                               | (Dólares)    |
| Beneficios sociales:          |              |
| Décimo tercer y cuarto sueldo | 40           |
| Fondos de reserva             | 347          |
| Aporte al IESS                | 148          |
| Participación trabajadores    | 448          |
| Otros gastos por pagar        | <u>4,832</u> |
| Total                         | <u>5,815</u> |

El movimiento de la provisión y de los beneficios sociales en el año terminado el 31 de diciembre del 2000, es el siguiente:

|                            | <u>Participación<br/>Trabajadores</u> | <u>Beneficios<br/>Sociales</u> |
|----------------------------|---------------------------------------|--------------------------------|
|                            | (Dólares)                             |                                |
| Saldo inicial              | 429                                   | 129                            |
| Ajuste                     | (429)                                 | (2)                            |
| Provisión cargada a gastos | 448                                   | 1,137                          |
| Pagos efectuados           |                                       | <u>(877)</u>                   |
| Saldo al final del año     | <u>448</u>                            | <u>387</u>                     |

**11. PASIVO NO CORRIENTE**

El movimiento de las reservas para provisión de jubilación patronal y bonificación por desahucio por el año terminado el 31 de diciembre del 2000, es el siguiente:

|                           |                   |
|---------------------------|-------------------|
|                           | (Dólares)         |
| Saldo al inicio del año   | 531               |
| Provisión cargada a gasto | <u>          </u> |
| Saldo al final del año    | <u>531</u>        |

**12. CAPITAL SOCIAL**

Al 31 de diciembre de 2000, el capital social de la Compañía esta representado por 182.709 acciones ordinarias y nominativas de US\$. 0,04. La estructura del capital accionario de la compañía es como sigue:

| <u>ACCIONISTAS:</u>    | <u>NÚMERO DE ACCIONES</u> | <u>CAPITAL SOCIAL</u> |
|------------------------|---------------------------|-----------------------|
|                        | (Dólares)                 |                       |
| Evelyn de Sánchez      | 91,355                    | 3,654                 |
| Vicente Sánchez        | <u>91,354</u>             | <u>3,654</u>          |
| Saldo al final del año | <u>182,709</u>            | <u>7,308</u>          |

**13. EFECTOS CONTABLES EN LA APLICACIÓN DE LA NEC-17**

El efecto en los estados financieros al 31 de marzo del 2000 por la aplicación de la NEC No. 17 fue el siguiente:

|                         | <b>Resultado por<br/>exposición<br/>a la inflación</b> | <b>Reexpresión<br/>monetaria</b> | <b>Reserva por<br/>revalorización<br/>del patrimonio</b> | <b>Total</b>    |
|-------------------------|--|----------------------------------|--|-----------------|
|                         | .....(Dólares).....                                    |                                  |  |                 |
| Activos fijos           | 10,858   | 19,914                           |  | 30,772          |
| Inversiones en acciones | 132,104  | 432,031                          |  | 564,135         |
| Cargos diferidos        | 80   | 378                              |  | 458             |
| Patrimonio              | (156,087)  | (511,311)                        | 667,398  | 0               |
| Resultados acumulados   | <u>(7,738)</u>   | <u>(20,208)</u>                  |  | <u>(27,946)</u> |
| Total                   | <u>(20,783)</u>  | <u>(79,196)</u>                  | 667,398  | <u>567,419</u>  |

13. **EFFECTOS CONTABLES EN LA APLICACIÓN DE LA NEC-17 (Continuación)**

De acuerdo con los requerimientos de la NEC 17, los saldos de las cuentas Reserva por Revalorización del Patrimonio y Reexpresión Monetaria son transferidos a la cuenta de patrimonio Reserva de Capital.

14. **VENTAS Y COSTO DE VENTAS**

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

|                           | <u>VENTAS</u> | <u>COSTO<br/>DE VENTAS</u> |
|---------------------------|---------------|----------------------------|
|                           | (Dólares)     |                            |
| Mercaderías               | 12,002        | 10,997                     |
| Servicios administrativos | <u>11,084</u> | <u>          </u>          |
| Total                     | <u>23,086</u> | <u>10,997</u>              |

La compañía vende productos de Sistemas de Telecomunicación.

15. **OTROS GASTOS**

|   | (Dólares)    |
|---|--------------|
| <div style="display: flex; align-items: center;"> <div style="font-size: 2em; margin-right: 5px;">⤿</div> <div>Pérdida en compra de acciones</div> <div style="margin-left: 100px; text-align: right;">3,779</div> </div> | 3,779        |
| Intereses y multas  | 3,200        |
| Varios  | <u>55</u>    |
| Total   | <u>8,912</u> |

16. **COMPAÑÍAS RELACIONADAS**

Un detalle de los saldos con las compañías relacionadas es como sigue:

|                    | <u>DICHEM</u> | <u>SUMMA-PET</u> |
|--------------------|---------------|------------------|
|                    | (Dólares)     |                  |
| Cuentas por cobrar | <u>40,437</u> | <u>2,726</u>     |

**17. IMPUESTO A LA RENTA**

Una reconciliación entre la utilidad según los estados financieros y la utilidad gravable es como sigue:

|  | (Dólares)         |
|--|-------------------|
| Utilidad antes de la participación de Trabajadores e impuesto a la renta | 2,985             |
| Participación de trabajadores en las utilidades                          | 448               |
| Gastos deducibles  | <u>3,255</u>      |
|  | 5,792             |
| Impuesto a la renta  | 1,448             |
| - Retenciones en la fuente   | <u>1,448</u>      |
| Impuesto a la renta por pagar  | <u>          </u> |

El movimiento de la provisión de impuesto a la renta fue como sigue:

|                          | (Dólares)         |
|--------------------------|-------------------|
| Saldo al inicio del año  | 988               |
| Ajustes                  | (922)             |
| Pagos                    | (66)              |
| Provisiones              | 1,448             |
| Retenciones en la fuente | <u>(1,448)</u>    |
| Saldo Final              | <u>          </u> |

**18. EVENTOS SUBSECUENTES**

1. Al 19 de febrero del 2001, aún se encuentra en trámite el proyecto de reformas a la Ley de Régimen Tributario Interno, que entre otros aspectos prevé el incremento del IVA del 12% al 15%.

2. El 13 de marzo del 2001 el Tribunal Distrital de lo Fiscal del Guayas resolvió suspender la Resolución No. 921 del Servicio de Rentas Internas la cual dispone que el resultado de la cuenta Resultado por Exposición a la Inflación debe ser considerado para efectos tributarios como gasto deducible si es negativa o como ingreso gravable si es positivo. A la fecha de nuestro informe no se conoció si esta decisión sería apelada ante el Tribunal Constitucional, ni el fallo que éste emitiría.