

## **Informe de los Auditores Externos Independientes**

A los Socios de  
**TETRA PAK CIA. LTDA.**

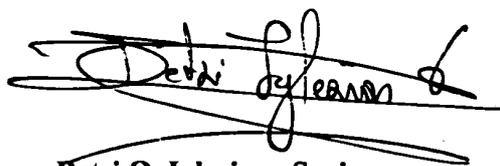
1. Hemos auditado el balance general adjunto de **Tetra Pak Cía. Ltda.** al 31 de Diciembre de 2000, y los correspondientes estados de resultados, de cambios en el patrimonio de los socios y de flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha. Estos estados financieros son responsabilidad de la Administración de la Compañía. Nuestra responsabilidad consiste en expresar una opinión sobre esos estados financieros en base a nuestra auditoría.
2. Nuestra auditoría fue efectuada de acuerdo con normas de auditoría generalmente aceptadas en Ecuador. Estas normas requieren que la auditoría sea diseñada y ejecutada para obtener seguridad razonable de si los estados financieros están libres de errores importantes. La auditoría incluye el examen, mediante pruebas, de la evidencia que respalda las cifras y revelaciones de los estados financieros. La auditoría también requiere la evaluación de los principios de contabilidad utilizados y las estimaciones importantes hechas por la administración, así como la evaluación de la presentación de los estados financieros en su conjunto. Creemos que nuestra auditoría proporciona una base razonable para nuestra opinión.
3. Al 31 de Diciembre de 2000, existe una deficiencia en la constitución de provisiones con cargo al estado de resultados adjunto por US\$ 33.297 que representan: impuesto a la renta de expatriados por US\$ 19.119 y por retenciones de impuestos en remesas al exterior por US\$ 14.178. Por otro lado, el estado de resultados adjunto incluye US\$ 55.096 de ingresos y US\$ 35.670 de gastos, de transacciones del año 1999 registradas en el año 2000. La falta de registro de estas provisiones y el registro en el año 2000, de transacciones correspondientes al año 1999, representa una subestimación de la pérdida neta del año 2000 por US\$ 52.723.
4. La Compañía incluye en el estado de resultados adjunto US\$ 160.217 de ventas y US\$ 105.579 de costo de ventas, por venta de repuestos que corresponde al año 2001, y no incluye US\$ 151.623 de ventas y US\$ 116.888 de costo de ventas, de ventas del año 2000 que fueron registradas en el año 2001. Debido a este asunto, la pérdida del año se encuentra subestimada, en tanto que las cuentas por cobrar se encuentran sobrestimadas, en US\$ 19.903.

5. En nuestra opinión, excepto por los efectos de los ajustes descritos en los párrafos 3 y 4, los estados financieros mencionados en el primer párrafo presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes, la situación financiera de **Tetra Pak Cía. Ltda.** al 31 de Diciembre de 2000, los resultados de sus operaciones y sus flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, de acuerdo con principios de contabilidad generalmente aceptados en Ecuador.
6. Tal como se menciona en la *Nota 1*, los estados financieros adjuntos han sido preparados considerando que la Compañía continuará como negocio en marcha. De acuerdo con las cifras presentadas en los estados financieros adjuntos, la Compañía mantiene pérdidas acumuladas por US\$ 1.914.133, las cuales superan el 50% del capital social y reservas, por lo que de acuerdo con la Ley de Compañías del Ecuador, la Compañía se encuentra en causal de disolución. La Administración de la Compañía ha recibido comunicaciones del socio, a través de las cuales se muestra la intención de aumentar el capital pagado, para regularizar la situación patrimonial de la Compañía. Los estados financieros adjuntos, no incluye ningún ajuste que podría resultar de la resolución de este asunto.
7. Como se indica en las *Notas 1 y 2* a los estados financieros, en Marzo de 2000, el Gobierno Ecuatoriano adoptó mediante Ley, el esquema monetario denominado Dolarización, el que consistió en retirar de circulación los Sucres (Unidad Monetaria de la República del Ecuador) y reemplazarlos por Dólares de los Estados Unidos de América; y, fijar el tipo de cambio en 25.000 sucres por US\$ 1,00. Este proceso se extendió hasta el 13 de Septiembre de 2000.

Con el nuevo esquema monetario, en la economía ecuatoriana, se produjeron ajustes importantes en los precios de bienes y servicios que incidieron en el incremento de los índices de inflación, en el poder adquisitivo de los consumidores, en el desempleo; y, emigración de ciertos grupos de la población. Los estados financieros adjuntos deben ser leídos considerando estas circunstancias.

*Romero & Asociados*

SC - RNAE No.056



**Betsi O. Iglesias - Socia**  
RNC No. 21333



**Marco Panchi - Gerente**  
RNC No. 31860

16 de Mayo de 2001  
Quito, Ecuador

# Tetra Pak Cía. Ltda.

## Balance General

	<u>31 de Diciembre de</u> <u>2000</u> <i>(US Dólares)</i>
<b>Activos</b>	
Activos corrientes:	
Caja y bancos	\$ 656.705
Inversiones temporales	10.265
Cuentas por cobrar <i>(Notas 3 y 5)</i>	3.863.904
Inventarios <i>(Nota 4)</i>	293.853
Gastos pagados por anticipado	8.501
Total activos corrientes	<u>4.833.228</u>
Cuentas por cobrar a largo plazo <i>(Nota 5)</i>	499.382
Activos fijos <i>(Nota 6)</i> :	
Equipos de oficina	183.911
Vehículos	80.395
Instalaciones	69.304
Maquinaria	139.911
	<u>473.521</u>
Depreciación acumulada	<u>(167.715)</u>
Total activos fijos	305.806
Otros activos	52.453
Total activos	<u>\$ 5.690.869</u>

	<b>31 de Diciembre de 2000</b>
	<u>(US Dólares)</u>
<b>Pasivos y patrimonio de los socios</b>	
Pasivos corrientes:	
Porción corriente de la obligación a largo plazo <i>(Nota 10)</i>	\$ 228.754
Obligaciones financieras <i>(Nota 7)</i>	4.904.159
Cuentas por pagar <i>(Nota 8)</i>	2.189.097
Gastos acumulados <i>(Nota 9)</i>	<u>6.069</u>
Total pasivos corrientes	7.328.079
Obligación a largo plazo <i>(Nota 10)</i>	71.601
Ingresos diferidos	17.088
Patrimonio de los socios:	
Capital pagado <i>(Nota 12)</i>	3.880
Reserva legal	879
Capital adicional	183.475
Pérdidas acumuladas	<u>(1.914.133)</u>
Total patrimonio de los socios	(1.725.899)
Total pasivos y patrimonio de los socios	<u>\$ 5.690.869</u>

*Véanse las notas adjuntas*

# Tetra Pak Cía. Ltda.

## Estado de Resultados

	<b>Año Terminado el 31 de Diciembre de 2000</b>
	<u>(US Dólares)</u>
<b>Ingresos:</b>	
Ventas:	
Material de empaque	\$ 3.815.034
Maquinaria y equipos	848.139
Repuestos	867.540
Asistencia técnica	139.301
Otros	345.336
Resultado por exposición a la inflación (REI)	298.318
<b>Total ingresos</b>	<u>6.313.668</u>
<b>Costo y Gastos (Nota 13):</b>	
Costo de ventas:	
Material de empaque	3.138.640
Maquinaria y equipos	617.116
Repuestos	549.693
Descuentos (Nota 14)	188.527
Diseños	38.180
Gastos administrativos	1.577.450
Gastos financieros	418.502
Pérdida en cambio, neta	266.123
Otros	7.412
<b>Total costo y gastos</b>	<u>6.801.643</u>
Pérdida antes del impuesto a la circulación de capitales	<u>487.975</u>
Impuesto a la circulación de capitales	71.161
<b>Pérdida neta del año</b>	<u>\$ 559.136</u>

*Véanse las notas adjuntas*

**Tetra Pak Cía. Ltda.**

**Estado de Cambios en el Patrimonio de los Socios**

	Capital Pagado	Reserva Legal	Reserva por Revalorización del Patrimonio	Reexpresión Monetaria	Capital Adicional	Efecto por Conversión	Pérdidas Acumuladas	Total
	<i>(US Dólares)</i>							
Saldos al 31 de Diciembre de 1999, restablecidos <i>(Nota 11)</i>	\$ 4.968	\$ 1.125	\$ 188.099	\$ -	\$ -	\$ 79.752	\$ (1.354.997)	\$ (1.081.053)
Ajustes de conversión neto, luego de aplicar la NEC 17	(1.088)	(246)	(60.015)	55.391	-	(79.752)	-	(85.710)
Transferencia	-	-	55.391	(55.391)	-	-	-	-
Transferencia	-	-	(183.475)	-	183.475	-	-	-
Pérdida neta del año	-	-	-	-	-	-	(559.136)	(559.136)
Saldos al 31 de Diciembre de 2000	<b>\$ 3.880</b>	<b>\$ 879</b>	<b>\$ -</b>	<b>\$ -</b>	<b>\$ 183.475</b>	<b>\$ -</b>	<b>\$ (1.914.133)</b>	<b>\$ (1.725.899)</b>

*Véanse las notas adjuntas*

# Tetra Pak Cía. Ltda.

## Estado de Flujos de Efectivo

**Año Terminado el  
31 de Diciembre de  
2000**

*(US Dólares)*

**Flujo de efectivo en actividades de operación:**

Efectivo recibido de clientes	\$	5.983.250
Efectivo pagado a proveedores y empleados		(5.627.354)
Efectivo proveniente de operaciones		355.896
Impuestos a la circulación de capitales		(71.161)
Efectivo neto proveniente de actividades de operación		284.735

**Flujo de efectivo en actividades de inversión:**

Adquisición de activos fijos		(3.582)
Efectivo neto usado en actividades de inversión		(3.582)

**Flujo de efectivo en actividades de financiamiento:**

Sobregiros bancarios		(1.846)
Préstamos bancarios		408.146
Efectivo neto proveniente de actividades de financiamiento		406.300

Aumento neto del efectivo		687.453
Efectivo al inicio del año		47.344
Efecto por conversión		(67.827)
Efectivo al final de año	\$	666.970

**Conciliación de la utilidad neta con el efectivo neto proveniente de las actividades de operación:**

Pérdida neta del año	\$	(559.136)
Ajustes por:		
Depreciaciones y amortizaciones		49.728
Provisión para cuentas incobrables		159.897
Provisión de inventarios		32.081
Provisión intereses		18.044
Valor residual baja de activo fijo		7.412
Beneficios sociales		6.069

Efectivo proveniente de las actividades de operación antes de cambios en el capital de trabajo		(285.905)
--	--	-----------

Aumento en cuentas por cobrar corrientes		(125.790)
Disminución en cuentas por cobrar a largo plazo		241.013
Aumento en inventarios		(142.569)
Aumento en gastos pagados por anticipado y otros activos		(54.467)
Aumento en cuentas por pagar a proveedores		795.754
Disminución en pasivos acumulados		(3.390)
	\$	424.646

*Véanse las notas adjuntas*

# Tetra Pak Cía. Ltda.

## Notas a los Estados Financieros

31 de Diciembre de 2000

### 1. Operaciones

Tetra Pak Cía. Ltda. fue constituida en Ecuador en Marzo de 1994. Su principal actividad es la importación y comercialización de material de empaque para alimentos líquidos, incluyendo la venta de maquinarias, repuestos y materia prima en general.

Al 31 de Diciembre de 2000, la Compañía presenta un patrimonio negativo, lo que la ubica en una de las causales de disolución, de acuerdo con la Ley de Compañías del Ecuador.

La Administración de la Compañía ha recibido comunicaciones del socio Yeni Holding N.V., en la que manifiesta la intención de aumentar el capital pagado en US\$2.000.000. Con este aporte para aumentar el capital, la situación patrimonial de la Compañía se regularizaría.

Ciertos indicadores relacionados con el comportamiento de la economía ecuatoriana en los tres últimos años, son como sigue:

<u>Diciembre 31</u>	<u>Indice de Inflación Anual</u>	<u>Indice de Devaluación Anual</u>
2000	91%	19%
1999	53%	189%
1998	45%	53%

Este comportamiento de la economía ecuatoriana desde el año 1998 produjo que en Marzo de 2000, el Gobierno del Ecuador resuelva adoptar el esquema monetario denominado "Dolarización", *Ver Nota 2*.

### 2. Políticas Contables Significativas

#### El Esquema de Dolarización

En Marzo de 2000, el Gobierno Ecuatoriano adoptó mediante Ley, el Esquema de Dolarización, el que consistió en retirar los sucres en circulación (Unidad Monetaria de la República del Ecuador) y reemplazarlos por dólares de los Estados Unidos de América; y, fijar el tipo de cambio en 25.000 sucres por US\$ 1,00. Este proceso se extendió hasta el 13 de Septiembre de 2000.

Esta Ley establece que las compañías y personas naturales obligadas a llevar contabilidad, efectúen la conversión de sus registros contables de sucres a US dólares, por el período del 1 de Enero al 31 de Marzo de 2000, y a partir del 1 de Abril de 2000, mantengan los registros contables en US dólares.

# Tetra Pak Cía. Ltda.

## Notas a los Estados Financieros (continuación)

### 2. Políticas Contables Significativas (continuación)

#### El Esquema de Dolarización (continuación)

Los registros contables expresados en sucres fueron convertidos a US dólares de acuerdo con la Norma Ecuatoriana de Contabilidad No. 17 (NEC 17), como sigue:

- Las cuentas no monetarias del balance general fueron reexpresadas con el propósito de reconocer los efectos de la inflación entre la fecha de transacción y el 31 de Marzo de 2000, fecha de transición. El resultado de este ajuste, fue registrado en la cuenta de resultados denominada "Resultados por Exposición a la Inflación".
- Las cuentas no monetarias del balance general fueron ajustadas con el propósito de reconocer los cambios en el poder adquisitivo del sucre con respecto al US dólar entre la fecha de la transacción y la fecha de transición, mediante el uso de índices especiales de corrección de brecha. Los resultados de estos ajustes se registraron en la cuenta de patrimonio denominada "Capital Adicional" los efectos acumulados hasta el 31 de Diciembre de 1999; y , en la cuenta "Resultados por Exposición a la Inflación", los efectos relacionados con el período comprendido desde el 1 de Enero al 31 de Marzo de 2000.
- Las cuentas del estado de resultados y de flujos de efectivo no fueron reexpresadas por inflación ni ajustadas por los índices especiales de corrección de brecha.
- Los saldos de los estados financieros al 31 de Marzo de 2000, expresados en sucres ajustados por inflación y por los índices especiales de corrección de brecha, fueron divididos para 25.000 sucres, con el propósito de obtener los estados financieros expresados en US dólares.

Un resumen del efecto de la aplicación de la Norma Ecuatoriana de Contabilidad No. 17 (NEC 17) realizada al 31 de Marzo de 2000, se muestra a continuación:

	<b>Patrimonio, Capital Adicional</b>	<b>Resultados, Resultado por Exposición a la Inflación</b>
	<i>(US Dólares)</i>	
Activos fijos, neto	\$ 90.768	\$ 19.334
Patrimonio de los socios	3.872	278.984
	<b>\$ 94.640</b>	<b>\$ 298.318</b>

## **Tetra Pak Cía. Ltda.**

### **Notas a los Estados Financieros (continuación)**

#### **2. Políticas Contables Significativas (continuación)**

##### **Bases de Presentación de los Estados Financieros (continuación)**

Los estados financieros adjuntos, son preparados de acuerdo con principios de contabilidad generalmente aceptados en Ecuador, los cuales requieren que la Gerencia de la Compañía efectúe estimaciones y supuestos, que afectan los importes de ciertos activos, pasivos, ingresos y gastos, incluidos en dichos estados financieros. Se debe considerar que los resultados reales podrían diferir de esas estimaciones.

Debido al cambio de la unidad monetaria como se describe anteriormente, los estados financieros adjuntos expresados en dólares estadounidenses no son comparables con los estados financieros del año terminado el 31 de Diciembre de 1999, expresados en sucres. Por este motivo, la Compañía no presenta en los estados financieros adjuntos, información comparativa del año anterior.

Los principios de contabilidad generalmente aceptados vigentes en Ecuador, no requieren que los estados financieros incluyan los siguientes aspectos requeridos por las normas internacionales de contabilidad:

1. Revisión periódica y reconocimiento en el estado de resultados de las pérdidas por deterioro de todos los activos, cuando el activo está registrado al valor mayor comparado con los flujos de caja descontados a valor presente del activo, que se espera recuperar a través de su uso o venta.
2. El registro de un activo o pasivo por el impuesto a la renta diferido, sobre las diferencias temporales entre los importes de activos y pasivos consignados en la declaración del impuesto a la renta y aquellos importes establecidos por los principios de contabilidad generalmente aceptados.
3. La determinación y presentación de la utilidad o pérdida por acción.

##### **Balance General al 31 de Diciembre de 1999**

Con el propósito de preparar los estados de cambios en el patrimonio de los socios y de flujos de efectivo por el año terminado el 31 de Diciembre de 2000, la Compañía convirtió a US dólares el balance general expresado en sucres al 31 de Diciembre de 1999, aplicando la Norma Ecuatoriana de Contabilidad No. 17 y utilizando el tipo de cambio de mercado libre de 20.800 sucres por US\$ 1,00 para las cuentas monetarias de activos y pasivos; y 19.525,89 sucres por US\$ 1,00 para cuentas no monetarias.

# **Tetra Pak Cía. Ltda.**

## **Notas a los Estados Financieros (continuación)**

### **2. Políticas Contables Significativas (continuación)**

#### **Moneda Extranjera**

Las diferencias en cambio producidas entre el tipo de cambio del sucre frente al US dólar vigente al 31 de Diciembre de 1999, de 20.800 sucres por US\$ 1,00 y el tipo de cambio establecido para la conversión de los estados financieros a US dólares al 31 de Marzo de 2000 de 25.000 sucres por US\$ 1,00, fueron registradas en el estado de resultados, en las fechas en que ocurrieron las variaciones de los tipos de cambio que las originaron.

#### **Caja y Bancos**

Caja y bancos están definidos como caja y depósitos en bancos, fácilmente convertibles en montos conocidos de caja y sujetos a riesgo insignificante de cambios en el valor.

#### **Cuentas por Cobrar**

Las cuentas por cobrar clientes, las cuales generalmente tienen entre 30 y 60 días plazo, son reconocidas y registradas al monto original de la factura, menos una provisión por cualquier monto no recuperable. La provisión de cuentas de dudoso cobro es realizada cuando la recuperación del monto total no es probable.

Las cuentas por cobrar con partes relacionadas se reconocen y se registran al costo.

#### **Inventarios**

Los inventarios de repuestos se registran al valor probable de realización, determinado por la Administración.

Los inventarios de maquinaria y material de empaque se registran al costo específico de adquisición.

#### **Activos Fijos**

Están registrados al costo de adquisición. El costo de los activos son depreciados de acuerdo con el método de línea recta en función de los años de vida útil estimada, en base a los siguientes porcentajes anuales:

Equipos de oficina	10%
Vehículos	20%
Instalaciones	10%
Maquinaria	10%

El gasto por depreciación de los activos se registra en los resultados del año.

# **Tetra Pak Cía. Ltda.**

## **Notas a los Estados Financieros (continuación)**

### **2. Políticas Contables Significativas (continuación)**

#### **Activos Fijos (continuación)**

Activos fijos incluye una máquina TBA-3, que se encuentra en arrendamiento, depreciada en 10 años, a razón del 10% anual.

#### **Obligaciones Financieras**

Registra los préstamos de su compañía relacionada Tetra Laval Finance & Treasure BV, por financiamiento para la compra de maquinaria y material de envase, al costo de adquisición.

#### **Cuentas por Pagar**

Los pasivos por compras y otras cuentas por pagar, las cuales normalmente tienen un plazo de 30 días, excepto para compañías relacionadas, que no tienen fecha específica de vencimiento, constituyen saldos por compra de maquinaria y material de envase, los cuales se registran al costo, el cual es el valor razonable considerando que serán pagados en el futuro por bienes y servicios recibidos, facturados o no.

#### **Ingresos Diferidos**

Registra los intereses generados en ventas de maquinaria a plazos y que se realizan mensualmente.

#### **Reserva Legal**

La Ley de Compañías establece una apropiación obligatoria no menor del 10% de la utilidad líquida anual para la constitución de la reserva legal, hasta que represente por lo menos el 50% del capital pagado. Esta reserva puede ser capitalizada o destinada a absorber pérdidas.

#### **Capital Adicional**

Registra los efectos de los ajustes realizados de acuerdo con la Norma Ecuatoriana de Contabilidad No. 17 (NEC 17), para la conversión de los estados financieros en sucres a US dólares, realizada al 31 de Marzo de 2000. Forman parte del saldo de la cuenta Capital Adicional los saldos de las cuentas Reserva por Revalorización del Patrimonio y Reexpresión Monetaria, utilizadas hasta el 31 de Diciembre de 1999 para registrar los efectos de la aplicación de corrección monetaria. Los saldos de estas cuentas podrán ser utilizadas para aumentos de capital.

# Tetra Pak Cía. Ltda.

## Notas a los Estados Financieros (continuación)

### 2. Políticas Contables Significativas (continuación)

#### Pérdidas Acumuladas

De conformidad con disposiciones legales vigentes, las pérdidas de la Compañía originadas en años anteriores y sujetas a aprobación por parte de las autoridades fiscales, podrán ser amortizadas dentro de los cinco ejercicios siguientes a aquel en que se produjo la pérdida, siempre que no sobrepase el 25 % de la utilidad obtenida.

Al 31 de Diciembre de 2000, US\$ 1,914,133 de pérdidas originadas en años anteriores se encuentran pendientes de amortización.

#### Reconocimiento de los Ingresos

Los ingresos por ventas de maquinarias y equipo, repuestos y material de empaque son reconocidos cuando los riesgos significativos y la propiedad de los bienes han sido transferidos al comprador.

### 3. Cuentas por Cobrar

Las cuentas por cobrar al 31 de Diciembre de 2000, consisten de lo siguiente:

	<u>2000</u> <i>(US Dólares)</i>
Clientes	\$ 2.826.514
Vencimientos corrientes de las cuentas por cobrar a largo plazo <i>(Nota 5)</i>	752.090
Compañías relacionadas	268.220
Anticipos a proveedores	14.425
Impuesto al valor agregado	65.180
Retenciones de impuestos en la fuente	45.623
Empleados	8.661
Otras cuentas por cobrar	60.835
Provisión para cuentas incobrables	<u>(177.644)</u>
	<u>\$ 3.863.904</u>

Las cuentas por cobrar a clientes (corrientes y a largo plazo), por venta de maquinaria, están garantizadas con contratos de venta con reserva de dominio.

Las cuentas por cobrar a compañías relacionadas no tienen fecha específica de vencimiento y no generan intereses.

El movimiento de la provisión para cuentas incobrables es como sigue:

## Tetra Pak Cía. Ltda.

### Notas a los Estados Financieros (continuación)

#### 3. Cuentas por Cobrar (continuación)

	<u>2000</u> <i>(US Dólares)</i>
Saldo inicial	\$ 21.330
Provisiones	159.897
Efecto por conversión	(3.583)
Saldo final	<u>\$ 177.644</u>

#### 4. Inventarios

Los inventarios al 31 de Diciembre, consisten de lo siguiente:

	<u>2000</u> <i>(US Dólares)</i>
Repuestos	\$ 92.493
Maquinaria	27.136
Material de envase	140.780
Importaciones en tránsito	65.525
Provisión de inventarios	(32.081)
	<u>\$ 293.853</u>

El movimiento de la cuenta provisión de inventarios por el año terminado el 31 de Diciembre de 2000, es como sigue:

	<u>2000</u> <i>(US Dólares)</i>
Saldo inicial	\$ -
Provisiones	32.081
Saldo final	<u>\$ 32.081</u>

#### 5. Cuentas por Cobrar a Largo Plazo

Las cuentas por cobrar a largo plazo al 31 de Diciembre, consisten de lo siguiente:

	<u>2000</u> <i>(US Dólares)</i>
Cuentas por cobrar por venta de maquinarias con plazos de vencimiento hasta el 2005, a una tasa de interés del 8,71% anual.	\$ 1.251.472
Vencimientos corrientes de las cuentas por cobrar a largo plazo	(752.090)
	<u>\$ 499.382</u>

## Tetra Pak Cía. Ltda.

### Notas a los Estados Financieros (continuación)

#### 5. Cuentas por Cobrar a Largo Plazo (continuación)

Los vencimientos por año de las cuentas por cobrar a largo plazo son como sigue:

Año	(US Dólares)
2002	\$ 222.019
2003	187.363
2004	45.000
2005	45.000
	\$ 499.382

#### 6. Activos Fijos

El movimiento de los activos fijos por el año terminado el 31 de Diciembre de 2000, es como sigue:

	Saldos al 31 de Diciembre de 1999, Restablecidos	Ajustes de Conversión	Adiciones	Ventas y Bajas	Saldos al 31 de Diciembre de 2000
	<i>(En US Dólares)</i>				
Equipos de oficina	\$ 294.222	\$ (45.624)	\$ 3.582	\$ (68.269)	\$ 183.911
Vehículos	118.998	(26.211)	-	(12.392)	80.395
Instalaciones	68.255	1.049	-	-	69.304
Maquinaria	-	-	139.911	-	139.911
Depreciación acumulada	(251.778)	56.972	(46.158)	73.249	(167.715)
	\$ 229.697	\$ (13.814)	\$ 97.335	\$ (7.412)	\$ 305.806

#### 7. Obligaciones Financieras

Las obligaciones financieras al 31 de Diciembre de 2000, consisten principalmente del financiamiento recibido de Tetra Laval Finance & Treasury BV, Pully Branch, por US\$4.904.159, para la compra de maquinaria y material de envase. Estas obligaciones vencen el 31 de Diciembre de 2001 y generan un interés anual del 7,60 %.

#### 8. Cuentas por Pagar

Las cuentas por pagar al 31 de Diciembre de 2000, consisten de lo siguiente:

## Tetra Pak Cía. Ltda.

### Notas a los Estados Financieros (continuación)

#### 8. Cuentas por Pagar (continuación)

	2000
	<i>(US Dólares)</i>
Compañías relacionadas	\$ 1.652.748
Proveedores	270.700
Anticipos de clientes	119.646
Descuentos por pagar a clientes	98.633
Seguro Social	2.834
Impuesto al valor agregado	4.823
Empleados	2.685
Otras	37.028
	\$ 2.189.097

Las cuentas por pagar a compañías relacionadas representan compras de maquinarias y material de envase, no devengan interés y no tienen fecha específica de vencimiento.

Descuentos por pagar a clientes representan bonificaciones por volumen provisionados para clientes internacionales, de acuerdo con convenios corporativos, valores que han sido participados durante el año 2001.

#### 9. Gastos Acumulados

El movimiento de gastos acumulados durante el año terminado el 31 de Diciembre de 2000, es como sigue:

	Saldo al 31 de Diciembre de 1999, Restablecidos	Efecto por conversión	Provisiones	Pagos	Saldo al 31 de Diciembre de 2000
	<i>(US Dólares)</i>				
Beneficios sociales	\$ 2.902	\$ (488)	\$ 29.497	\$ (25.842)	\$ 6.069

#### 10. Obligación a Largo Plazo

Un resumen de la obligación a largo plazo al 31 de Diciembre de 2000, es como sigue:

# Tetra Pak Cía. Ltda.

## Notas a los Estados Financieros (continuación)

### 10. Obligación a Largo Plazo (continuación)

	2000 <i>(US Dólares)</i>
Préstamo de Sidal Inc., para la compra de maquinarias por US\$300,355 con un interés del 5,5 % anual, con vencimientos hasta el año 2002.	\$ 300.355
Porción corriente de la obligación a largo plazo	(228.754)
	\$ 71.601

Los vencimientos de la obligación a largo plazo son como sigue:

Año	<i>(US Dólares)</i>
2002	\$ 71.601

### 11. Patrimonio de los Socios

Los saldos del patrimonio de los socios al 31 de Diciembre de 1999, para propósitos de presentación del estado de cambios en el patrimonio de los socios y de flujos de efectivo, fueron restablecidos como se muestran a continuación:

	Saldos al 31 de Diciembre de 1999, Previamente Informados	Ajustes por Conversión <i>(Miles de Suces)</i>	Saldos al 31 de Diciembre de 1999, Restablecidos	Saldos al 31 de Diciembre de 1999, Restablecidos <i>(US Dólares)</i>
Capital pagado	S/. 97.000	S/. -	S/. 97.000	\$ 4.968
Reserva legal	21.975	-	21.975	1.125
Reserva por revalorización del patrimonio	2.111.562	-	3.672.802	188.099
Ajustes de:				
Patrimonio de los socios	-	402.260	-	-
Compensación	-	1.158.980	-	-
Reexpresión monetaria:	-	-	-	-
Ajustes de:				
Activos fijos y otros activos	-	1.907.227	-	-
Patrimonio de los socios	-	(402.260)	-	-
Pérdidas acumuladas	-	(345.987)	-	-
Compensación	-	(1.158.980)	-	-
Efecto por conversión	-	-	-	79.752
Pérdidas acumuladas	(26.803.490)	345.987	(26.457.503)	(1.354.997)
	S/. (24.572.953)	S/. 1.907.227	S/. (22.665.726)	\$ (1.081.053)

# Tetra Pak Cía. Ltda.

## Notas a los Estados Financieros (continuación)

### 12. Capital Pagado

Al 31 de Diciembre de 2000, el capital pagado consiste de 97,000 participaciones de US\$0,04 cada una (1.000 sucres).

### 13. Transacciones con Partes Relacionadas

Las principales transacciones celebradas con partes relacionadas durante el año terminado el 31 de Diciembre de 2000, son las siguientes:

	<u>2000</u>
	<i>(US Dólares)</i>
Costo de ventas:	
Compras de material de empaque	\$ 3.138.640
Compras de maquinaria y equipo	617.116
Compras de repuestos	549.693
Diseños y material plástico	38.180
Gastos administrativos (asistencia técnica recibida)	70.278
Gastos financieros	415.990

### 14. Compromisos

La Compañía mantiene varios acuerdos de apoyo comercial, locales e internacionales, con sus clientes a los cuales se les ha otorgado descuentos comerciales en base a volúmenes de venta realizados durante el año 2000. El valor de los descuentos otorgados durante el año terminado el 31 de Diciembre de 2000 ascienden a US\$ 306,818.

### 15. Situación Tributaria

Para propósitos de la determinación de la base imponible para el cálculo del impuesto a la renta de 2000, la Compañía sumó gastos no deducibles tributariamente por US\$ 266,451.

El impuesto a la circulación de capitales, que según disposiciones legales estuvo vigente hasta el 31 de Diciembre de 2000, fue considerado como gasto deducible para la determinación de la base imponible para el cálculo del impuesto a la renta.

Durante el año terminado el 31 de Diciembre de 2000, la tarifa del impuesto a la renta fue del 25%, no se efectuaron anticipos y las retenciones en la fuente fueron por US\$ 40.845.

A la fecha del informe de los auditores independientes, se encuentran pendientes de revisión por parte de las autoridades fiscales las declaraciones de impuestos de los años 1996 a 2000.

## **Tetra Pak Cía. Ltda.**

### **Notas a los Estados Financieros (continuación)**

#### **15. Situación Tributaria (continuación)**

De acuerdo con disposiciones legales, las autoridades tributarias tienen facultad de revisar las declaraciones de impuesto a la renta de la Compañía dentro del plazo de tres años a partir de la fecha de presentación de la declaración. Consecuentemente, la facultad de revisar la declaración de impuesto a la renta, por los años terminados el 31 de Diciembre de 1996 y 1997, ha prescrito.

#### **16. Eventos Posteriores**

Con fecha 13 de Diciembre de 2000, el Servicio de Rentas Internas emitió la Resolución No.921, en la que dispone que los resultados de aplicar el sistema de corrección monetaria para la conversión de los estados financieros de sucres a US dólares, según la Norma Ecuatoriana de Contabilidad No. 17, deben afectar las pérdidas y ganancias del ejercicio económico del año 2000, por tanto, el saldo de la cuenta Resultado por Exposición a la Inflación (REI), debe ser considerado para efectos tributarios como gasto deducible si es negativo como ingreso gravable si es positivo.

Posteriormente, los presidentes de las cámaras de industrias, minería, de la construcción, marítima, acuicultura, turismo, pequeña industria, de pesquería y de comercio de Guayaquil; y las cámaras de industrias y de comercio de Manta, presentaron ante el Tribunal Distrital de lo Fiscal No. 2 de Guayaquil una demanda de amparo constitucional en contra de la Directora del Servicio de Rentas Internas, por haber expedido la Resolución No. 921 antes citada, solicitando su nulidad.

El Tribunal Distrital de lo Fiscal No. 2 el 13 de Marzo de 2001, declara la nulidad de la Resolución No. 921; y el 15 de Marzo de 2001, el Servicio de Rentas Internas impugna este fallo ante este Tribunal.

El 19 de Abril de 2001, el Tribunal de Garantías Constitucionales resolvió desechar por improcedente, la acción de amparo propuesta por las cámaras y revocar la resolución del Tribunal de lo Fiscal No. 2 de Guayaquil.

La Compañía consideró la Resolución del Servicio de Rentas, esto es, el saldo de la cuenta Resultado por Exposición a la Inflación por US\$298.318 como ingreso tributable.

---