

# **Elaplas del Ecuador S.A.**

## **Estados Financieros**

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

### **Indice**

Informe de los Auditores Externos Independientes .....	1
<b>Estados Financieros Auditados</b>	
Balance General .....	2
Estado de Resultados .....	3
Estado de Cambios en el Patrimonio de los Accionistas .....	4
Estado de Flujos de Efectivo.....	5
Notas a los Estados Financieros .....	6

**Informe de los Auditores Externos Independientes**

A los Accionistas y Directores de  
**Elaplas del Ecuador S.A.**

1. Hemos auditado el balance general adjunto de **Elaplas del Ecuador S.A.** al 31 de Diciembre de 2000 y los correspondientes estados de resultados, cambios en el 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 consiste en expresar una opinión sobre los estados financieros en base a nuestra auditoría.
2. Nuestra auditoría fue efectuada de acuerdo con normas de auditoría generalmente aceptadas en el Ecuador. Estas normas requieren que la auditoría sea diseñada y ejecutada para obtener seguridad razonable de si los estados financieros no contienen exposiciones erróneas o inexactas de carácter significativo. La auditoría incluye el examen, mediante pruebas, de la evidencia que respalda las cifras y revelaciones en 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. En nuestra opinión, los estados financieros mencionados en el primer párrafo presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes, la situación financiera de **Elaplas del Ecuador S.A.** 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.
4. 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 de Dolarización, el que consistió en retirar de circulación los Suces (Unidad Monetaria de la República del Ecuador) y reemplazarlos por Dólares de los Estados Unidos de Norteamérica; y, fijar el tipo de cambio en 25.000 suces por US\$ 1,00. Este proceso se extendió hasta el 13 de Septiembre de 2000.

Con el modelo económico implantado, 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*

18 de Enero de 2001  
Quito, Ecuador

# Elaplas del Ecuador S.A.

## Balance General

	<b>31 de Diciembre de 2000</b>
	<i>(En US Dólares)</i>
<b>Activos</b>	
Activos corrientes:	
Cuentas por cobrar <i>(Nota 3)</i>	\$ 31.192
Total activos corrientes	<u>31.192</u>
 Inversiones en acciones <i>(Nota 4)</i>	 218.508
 Cargos diferidos	 753
 Total activos	 <u>\$ 250.453</u>
 <b>Pasivos y patrimonio de los accionistas</b>	
Pasivos corrientes:	
Cuentas por pagar <i>(Nota 5)</i>	\$ 20.836
Total pasivos corrientes	<u>20.836</u>
 Patrimonio de los accionistas:	
Capital social <i>(Nota 7)</i>	40.320
Reserva legal	3.089
Capital adicional	182.246
Utilidades retenidas	3.962
Total patrimonio de los accionistas	<u>229.617</u>
 Total pasivos y patrimonio de los accionistas	 <u>\$ 250.453</u>

*Véanse las notas adjuntas*

## Elaplas del Ecuador S.A.

### Estado de Cambios en el Patrimonio de los Accionistas

	Capital Social	Reserva Legal	Reserva por Revaloriza- ción del Patrimonio	Reexpresión Monetaria	Capital Adicional	Efecto por Conversión	Utilidades Retenidas	Total
	<i>(En US Dólares)</i>							
Saldos al 31 de Diciembre de 1999, restablecidos <i>(Nota 6)</i>	\$ 51.623	\$ 3.956	\$ 151.424	\$ -	\$ -	\$ 2.004	\$ 3.496	\$ 212.503
Ajustes de conversión neto, luego de aplicar la NEC # 17	(11.303)	(867)	205.948	(175.126)	-	(2.004)	(1)	16.647
Transferencia	-	-	(357.372)	175.126	182.246	-	-	-
Utilidad neta del año	-	-	-	-	-	-	467	467
Saldos al 31 de Diciembre de 2000	<u>\$ 40.320</u>	<u>\$ 3.089</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ 182.246</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ 3.962</u>	<u>\$ 229.617</u>

*Véanse las notas adjuntas*

# Elaplas del Ecuador S.A.

## Estado de Flujos de Efectivo

**Año Terminado el  
31 de Diciembre de  
2000**  
*(En US Dólares)*

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

Efectivo recibido de compañías relacionadas	\$	9.895
Efectivo pagado a proveedores		<u>(15.204)</u>
Efectivo neto utilizado en actividades de operación		(5.309)
Efecto por conversión		5.309
Caja y bancos al inicio del año		<u>-</u>
Caja y bancos al final del año		<u>-</u>

### **Conciliación de la utilidad neta del año con el efectivo neto usado en actividades de operación:**

Utilidad neta del año		467
Impuesto a la renta		155
Honorarios por servicios		<u>(39.000)</u>
Resultado por exposición a la inflación		36.194
Efectivo usado en las actividades de operación antes de cambios en el capital de trabajo		<u>(2.184)</u>
Cambios en activos y pasivos operacionales:		
Disminución en cuentas por cobrar		9.895
Aumento en cuentas por pagar		<u>(13.020)</u>
	\$	<u>(5.309)</u>

*Véanse las notas adjuntas*

# Elaplas del Ecuador S.A.

## Notas a los Estados Financieros

31 de Diciembre de 2000

### 1. Operaciones

Elaplas del Ecuador S.A. fue constituida en Quito en Octubre de 1985, como sociedad anónima, dedicada a la producción de plásticos. El único accionista es Edesa S.A.

En Septiembre de 1995, la Compañía suspendió sus actividades de producción de plásticos y la maquinaria y equipo utilizada en esta actividad fue vendida al accionista Edesa S.A.

En el mes de Junio de 2000, según escritura pública, la Administración de la Compañía decidió ampliar el objeto social de la Compañía; por lo que su actividad principal durante el año 2000 fue de prestación de servicios a sus accionistas Edesa S.A.

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 modelo económico 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 Norteamérica; 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, efectúe la conversión de sus registros contables de sucres a US dólares, por el periodo 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.

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:

# Elaplas del Ecuador S.A.

## Notas a los Estados Financieros (continuación)

### 2. Políticas Contables Significativas (continuación)

#### El Esquema de Dolarización (continuación)

- 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>(En US Dólares)</i>	
Inversiones en acciones	\$ 49.638	\$ 1.719
Patrimonio de los accionistas	(224.764)	(37.913)
	<u>\$ (175.126)</u>	<u>\$ (36.194)</u>

#### Bases de Presentación de los Estados Financieros

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.

# **Elaplas del Ecuador S.A.**

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

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

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

Debido al cambio de la unidad monetaria como se describe anteriormente, los estados financieros del año terminado el 31 de Diciembre de 1999, expresados en sucres no son comparables con los estados financieros del año terminado el 31 de Diciembre de 2000, expresados en dólares estadounidenses.

Por este motivo, la Compañía no presenta en los estados financieros adjuntos, información comparativa del año anterior.

Los principios de contabilidad generalmente aceptados 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 accionistas 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; y 19.525,89 sucres por US\$1,00 para las cuentas no monetarias.

#### **Inversiones en Acciones**

Están registradas al costo de adquisición. El costo de las inversiones no excede el valor patrimonial proporcional confirmado por la compañía emisora, al 31 de Diciembre de 2000.

# Elaplas del Ecuador S.A.

## Notas a los Estados Financieros (continuación)

### 2. Políticas Contables Significativas (continuación)

#### 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 social. El saldo de esta reserva puede ser capitalizado o destinado 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 al 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.

#### Impuesto a la Renta

La provisión para impuesto a la renta de 2000, está constituida a la tasa del 25%. Este tributo es registrado como gasto del período en que se devenga.

### 3. Cuentas por Cobrar

Las cuentas por cobrar consisten de lo siguiente:

	<u>2000</u>
	<i>(En US Dólares)</i>
Compañías relacionadas, Edesa S.A.	\$ 29.311
Otras	1.881
	<u>\$ 31.192</u>

Las cuentas por cobrar a Edesa S.A, representan honorarios por asesoría en sistematización, control y trasabilidad de productos plásticos según normas ISO 9000, no tienen fecha específica de vencimiento y no generan intereses.

### 4. Inversiones en Acciones

Las inversiones en acciones consisten en el 100 % de participación en la compañía Central de Administración C.A. - Centralca, cuyo valor nominal de las acciones es de US\$ 3.440 y el valor patrimonial proporcional es de US\$ 236.716.

# Elapas del Ecuador S.A.

## Notas a los Estados Financieros (continuación)

### 5. Cuentas por Pagar

Las cuentas por pagar consisten de lo siguiente:

	<u>2000</u>	
	<i>(En US Dólares)</i>	
Compañías relacionadas, Central de Administración C.A. - Centralca	\$	16.000
Otras		4.836
	<u>\$</u>	<u>20.836</u>

Las cuentas por pagar a Central de Administración C.A. Centralca, representan servicios recibidos en años anteriores por prestación de personal administrativo. Estas cuentas por pagar no tienen fecha específica de vencimiento y no devengan intereses.

### 6. Patrimonio de los Accionistas

Los saldos del patrimonio de los accionistas al 31 de Diciembre de 1999, para propósitos de presentación del estado de cambios en el patrimonio de los accionistas 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>(En Miles de Sucres)</i>	Saldos al 31 de Diciembre de 1999, Restablecidos	Saldos al 31 de Diciembre de 1999, Restablecidos <i>(En US Dólares)</i>
Capital social	S/. 1.008.000	S/. -	S/. 1.008.000	\$ 51.623
Reserva legal	77.236	-	77.236	3.956
Reserva por revalorización del patrimonio:	2.331.521	-	2.956.685	151.424
Ajustes de:				
Patrimonio de los accionistas	-	4.408.855	-	-
Compensación	-	(3.783.691)	-	-
Reexpresión monetaria:	-	-	-	-
Ajustes de:				
Inversiones en acciones	-	570.163	-	-
Patrimonio de los accionistas	-	(4.408.855)	-	-
Utilidades retenidas	-	55.001	-	-
Compensación	-	3.783.691	-	-
Efecto por conversión	-	-	-	2.004
Utilidades retenidas	123.256	(55.001)	68.255	3.496
	<u>S/. 3.540.013</u>	<u>S/. 570.163</u>	<u>S/. 4.110.176</u>	<u>\$ 212.503</u>

### 7. Capital Social

Al 31 de Diciembre de 2000, el capital social está constituido por 1.008.000 acciones ordinarias con un valor nominal unitario de US\$ 0,04 (S/ 1.000 sucres).

# **Elapas del Ecuador S.A.**

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

### **8. Situación Tributaria**

Las declaraciones de impuesto a la renta fueron revisadas por las autoridades fiscales hasta el 31 de Diciembre de 1995. No existen glosas pendientes como resultado de estas revisiones.

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.

---

# Elaplas del Ecuador S.A.

## Estado de Resultados

	<b>Año Terminado el 31 de Diciembre de 2000</b>
	<i>(En US Dólares)</i>
Ingresos:	
Honorarios por servicios	<u>\$          39,000</u>
Gastos:	
Impuestos y contribuciones	1,965
Financieros, neto	219
Resultado por exposición a la inflación	<u>36,194</u>
Utilidad antes de impuesto a la renta	622
Impuesto a la renta	<u>155</u>
Utilidad neta	<u><u>\$          467</u></u>

*Véanse las notas adjuntas*