

---

**JOSE UGARTE A.**  
**AUDITOR - CONSULTOR**

---

**INFORME DEL AUDITOR INDEPENDIENTE**

A los accionistas de  
**FILARET S. A.**

1. Hemos auditado el balance general adjunto de la compañía **FILARET S. A.**, al 31 de diciembre de 2000 y los correspondientes estados de resultados, de evolución del patrimonio y de flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha. Estos estados financieros son responsabilidad de la administración de la compañía. La responsabilidad del auditor, es expresar una opinión sobre estos estados financieros basados en nuestra auditoría.
2. Nuestra auditoría fue efectuada de acuerdo con normas de auditoría generalmente aceptadas. Estas normas requieren que una auditoría sea diseñada y realizada para obtener certeza razonable de si los estados financieros no contienen errores importantes. Una auditoría incluye el examen a base de pruebas, de la evidencia que soporta 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 administración, así como una evaluación de la presentación general de los estados financieros. Consideramos que nuestra auditoría nos provee una base razonable para nuestra opinión.
3. En nuestra opinión, los estados financieros arriba mencionados se presentan razonablemente en todos los aspectos importantes. La situación financiera de la compañía **FILARET S. A.**, al 31 de diciembre del 2000, los resultados de sus operaciones y sus flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, de conformidad con Principios de Contabilidad Generalmente Aceptados y las Normas Ecuatorianas de Contabilidad promulgadas en conjunto por la Federación Nacional de Contadores, Superintendencia de Compañías, Superintendencia de Bancos, Servicios de Rentas Internas del Ecuador.
4. Es importante mencionar, sin que esto modifique nuestra opinión, que en los últimos años las condiciones económicas del país han sufrido un proceso de deterioro progresivo el cual se profundizó en el año 1999, el Ecuador vivió una de las peores crisis económica de su historia republicana. La combinación de SHOCKS externos y problemas estructurales internos fueron las principales causas de esta profunda crisis, de la que no escapo ningún sector de la economía.

5. Para el año 2000 el país sufrió cambios estructurales mediante la promulgación de la Ley para la Transformación Económica del Ecuador No. 2004, registro oficial No. 34 del 13 de Marzo del 2000, que en su artículo No. 1 menciona que a partir de la vigencia de esta ley el Banco Central del Ecuador canjearán los sucres en circulación por dólares de los Estados Unidos de América a una relación fija e inalterable de veinticinco mil sucres por cada dólar, retirando de circulación los sucres recibidos.
6. Mediante la promulgación de las Normas Ecuatorianas de Contabilidad en Marzo 31 del 2000, la norma No. 17, se define el tratamiento contable y el procedimiento a seguir para la aplicación del ajuste a los Estados Financieros expresados en sucres a la fecha de transición (Marzo 31 del 2000), por la brecha entre las tasas de inflación y devaluación acumulada a partir de diciembre de 1991, hasta la fecha de transición, e incorporar dichos estados financieros al esquema de dolarización.
7. Mediante Acuerdo Ministerial No.183 del 2 de diciembre del 2000, el Ministerio de Finanzas acordó la aplicación del sistema de Corrección Monetaria para las entidades del sector Público, para el sector Privado no ha existido ningún pronunciamiento al respecto.
8. El Tribunal Fiscal del Guayas mediante Boletín No.51 de Marzo 15 del 2001 suspende la resolución No.921 del Servicios de Rentas Internas en lo referente a la aplicación contable de la cuenta **Resultado por Exposición a la Inflación (REI)**, alegando que ya no es elemento para determinar la base imponible para el calculo del Impuesto a la Renta del año 2000.



**JOSÉ UGARTE A.**  
**SC-RNAE No. 055**  
**RNC No. 3742**  
**Abril, 23 del 2001**

---

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

---

**ACTIVO**

**NOTAS**

**ACTIVO CORRIENTE:**

**(Dólares Americanos)**

Caja y Bancos	3	50,456.74
Inversiones	4	79,577.29
Cuentas y Documentos por Cobrar	5	419,188.02
Inventario	6	278,600.69
Pagos Anticipados	7	4,162.02

---

**Total Activo Corriente** **831,984.76**

**PROPIEDADES, NETO** **8** **98,227.06**

**OTROS ACTIVOS** **9** **1,157.42**

---

**TOTAL ACTIVO** **931,369.24**

---

---

**Ver nota a los estados financieros**

---

  

---

**PASIVO Y PATRIMONIO**

<b>PASIVO CORRIENTE:</b>	<b><u>NOTAS</u></b>	<b>(Dólares Americanos)</b>
Obligaciones Bancarias	10	218,470.86
Cuentas y Documentos por Pagar	11	397,284.40
Pasivos Acumulados	12	32,824.65
<b>Total Pasivo Corriente</b>		<b>648,579.91</b>
<b>TOTAL PASIVO</b>		<b>648,579.91</b>
 <b><u>PATRIMONIO DE ACCIONISTAS</u></b>		
Capital Social	13	1,800.00
Aporte Futuro Aumento de Capital		21,729.98
Reserva de Capital		81,134.39
Resultado de Años Anteriores		7,259.91
Utilidad del Ejercicio		161,793.12
Resultado Exposición a la Inflación	17	9,071.93
<b>Total Patrimonio de Accionistas</b>		<b>282,789.33</b>
<b>TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO</b>		<b>931,369.24</b>

Ver notas a los estados financieros

**FILARET S. A.**  
**ESTADO DE GANANCIAS Y PÉRDIDAS**  
**POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2000**

(Dólares Americanos)

<b>INGRESOS NETOS</b>	
Ventas	2,117,546.01
Costo de Venta	(1,574,226.70)
<b>UTILIDAD BRUTA</b>	<u>543,319.31</u>
<b>(-) GASTOS DE OPERACIÓN</b>	
Ventas	(194,389.51)
Administración	(130,370.38)
<b>UTILIDAD EN OPERACIÓN</b>	<u>218,559.42</u>
<b>OTROS INGRESOS (GASTOS):</b>	
Gastos Financieros	(100,976.71)
Otros Egresos/ Ingresos	136,210.42
<b>UTILIDAD ANTES DE IMPUESTO</b>	<u>253,793.13</u>
Participación 15% Trabajadores	(38,068.97)
<b>UTILIDAD DESPUES DE PART. TRABAJADORES</b>	<u>215,724.16</u>
Impuesto a la Renta 25%	(53,931.04)
<b>UTILIDAD NETA</b>	<u>161,793.12</u>

Ver notas a los estados financieros

**FILARET S.A.****ESTADO DE EVOLUCION DEL PATRIMONIO DE ACCIONISTAS****AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2000**

	CAPITAL SOCIAL	APORTE FUTURA CAPITALIZACION	RESERVA POR REVALORIZ. PATRIMONIO	REENPRESION MONETARIA	RESULTADOS ACUMULADOS	PRESENTE PRESENTE EJERCICIO	RESERVA DE CAPITAL	RESULTADO EXPOSICION INFLACION
(Suces en miles)								
<b>Saldo a Enero 1 del 2000</b>	45,000	543,249	147,488	357,514	1,991,553	0	0	0
<b>CAMBIOS</b>								
Transferencias Ctas. Reexpresión			357,514	-357,514				
NEC 17 Ctas Patrimoniales			228,966	-595,740	328,339			
NEC 17 Ctas de Activo				1,259,650				
Ajustes							634,872	
Transferencia Ctas. R.O. # 57			-733,968	-663,910			1,397,878	226,798
<b>Saldos a Marzo 31 del 2000</b>	<b>45,000</b>	<b>543,249</b>			<b>2,319,892</b>		<b>2,032,750</b>	<b>226,798</b>
(Dolares Americanos)								
<b>Saldos a Abril 1 del 2000</b>	<b>1,800.00</b>	<b>21,729.98</b>			<b>92,795.67</b>		<b>81,134.39</b>	<b>9,071.93</b>
Cancelacion utilidades accionistas					-85,535.76			
Resultado Ejercicio al 31-12-2000						161,793.12		
<b>Saldo a Diciembre 31 del 2000</b>	<b>1,800.00</b>	<b>21,729.98</b>	<b>0.00</b>	<b>0.00</b>	<b>7,259.91</b>	<b>161,793.12</b>	<b>81,134.39</b>	<b>9,071.93</b>

Ver notas de los Estados Financieros

**FILARET S. A.**  
**ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO**  
**POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2000**

(Dólares Americanos)

<b>Efectivo de actividades de operación:</b>	
Utilidad del Ejercicio	161,793.12
<b>Ajustes para conciliar la utilidad neta con el efectivo neto utilizado de actividades de operación:</b>	
Depreciaciones y Amortizaciones	20,569.53
Ajuste de años anteriores	(32,603.44)
Efecto Resoluc. - 01-Q-ICI-001	(30,154.79)
<b><u>Cambios en activos y pasivos de operación:</u></b>	
Aumento en Cuentas por Cobrar	(107,703.46)
Aumento en Inventario	(65,759.58)
Aumento en Gastos Anticipados	(3,003.79)
Disminución en Otros Activos	2,015.61
Aumento en Cuentas por Pagar	138,327.43
Aumento en Pasivos Acumulados	31,159.49
<b>Efectivo neto proveniente de actividades de operación</b>	<b>114,640.12</b>
<b>Efectivo en actividades de inversión:</b>	
Compra de propiedades y equipos	(6,301.82)
Pago de dividendos	(85,535.76)
<b>Efectivo neto utilizado en actividades de inversión</b>	<b>(91,837.58)</b>
<b>Efectivo de actividades de financiamiento</b>	
Disminución del Pasivo a Largo Plazo	(118,350.28)
<b>Efectivo neto provenientes de actividades de financiamiento</b>	<b>(118,350.28)</b>
<b>Disminución del efectivo y equivalentes</b>	<b>(95,547.74)</b>
<b>Efectivo y equivalentes al principio del año</b>	<b><u>225,581.77</u></b>
<b>Efectivo y equivalentes al final de año</b>	<b><u>130,034.03</u></b>
<b>Ver notas a los estados financieros</b>	

---

**FILARET S. A.**  
**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2000**

---

**1. DESCRIPCIÓN DE LA COMPAÑÍA**

**FILARET S. A.**, fue constituida por escritura pública el 19 de Marzo de 1990, e inscrita en el Registro Mercantil el 5 de Abril del mismo año, en la ciudad de Guayaquil, Ecuador. Su actividad principal en el presente año es la fabricación y comercialización de envases metálicos.

**2. POLÍTICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS**

**Base de presentación de los Estados Financieros.-** Están presentados conforme a Principios de Contabilidad Generalmente Aceptados y la Normas Ecuatorianas de Contabilidad (NEC). A Marzo 31 del 2000 los Estados Financieros fueron ajustados mediante aplicación de la NEC # 17, para luego efectuar la conversión de los Estados Financieros de sucres a Dólares Americanos con un tipo de cambio de conversión de S/. 25.000 por cada dólar, a diciembre 31 del 2000 los Estados Financieros son presentados en dólares.

**Efectivo y equivalente de efectivo.-** La compañía considera todas las inversiones de alta liquidez, con vencimiento de 90 días o menos de la fecha de compra, para ser consideradas como equivalentes de efectivo.

**Gastos pagados por anticipados.-** Son cargados a resultado en función del devengado.

**Propiedades.-** Están registrados al costo, revalorizado, **Ver nota 8**. El costo y la revalorización son depreciados de acuerdo con el método de línea recta en función a los años de vida útil. Los desembolsos por gastos de mantenimiento y reparaciones se cargan a operaciones del año y los gastos por mejoras o reparaciones que extiendan la vida útil o mejore la capacidad de trabajo de los activos, son capitalizados.

**Reserva de Capital.-** A marzo 31 del 2000 se ha registrado la transferencias a esta cuenta, las cuentas Reserva por Revalorización del Patrimonio y Reexpresión Monetaria luego de registrarse el efecto de la aplicación de la NEC # 17 a los Activos, Pasivos no monetarios y Cuentas Patrimoniales.

**Resultado por Exposición a Inflación.-** En esta cuenta se registran los efectos de la aplicación de la NEC # 17 a los activos y pasivos no monetarios, según registro oficial No.229 del diciembre 21 del 2000 (resolución 921 de Servicio de Rentas Internas), esta cuenta para efectos tributarios se lo consideraba como un ingreso gravable o como un gasto deducible, con fecha marzo 15 del 2001 el Tribunal Fiscal del Guayas suspende tal resolución, alegando que la cuenta REI ya no es un elemento para determinar la base imponible de la declaración del Impuesto a la Renta del año 2000 por lo que se registra en el patrimonio de la compañía.

**3. CAJA – BANCOS**

El saldo de esta cuenta es el siguiente:

Efectivo	138.52
Cuentas Corrientes	50,318.22
	<hr/>
<b>TOTAL</b>	<b>50,456.74</b>
	<hr/> <hr/>

**4. INVERSIONES**

El saldo de esta cuenta es el siguiente:

<b>ABN AMRO BANK</b>	
Póliza de Acumulación	12,800.00 (1)
<b>LA SALLE BANK</b>	
Certificados de Inversión	66,777.29 (2)
	<hr/>
<b>TOTAL</b>	<b>79,577.29</b>
	<hr/> <hr/>

(1) Representa una Póliza de Acumulación a favor de Filaret S.A. de 101 días plazo, con una tasa de interés del 5,40% anual, vence en febrero 9 del 2001.

(2) Representa un Certificado de Deposito a favor de Filaret S.A. de 3 meses plazo a una tasa de interés del 6,10 % anual, vence en marzo 8 del 2001.

## 5. CUENTAS Y DOCUMENTOS POR COBRAR

El saldo de esta cuenta es el siguiente:

Cientes	305,963.27
Empleados y Trabajadores	9,955.45
Otras cuentas por Cobrar	73,538.58
Impuestos Retenidos	35,470.85
Menos: Provisión para Cuentas Incobrables	(5,740.13) (1)
<b>TOTAL</b>	<b><u>419,188.02</u></b>

(1) Durante el año 2000 la provisión para cuentas incobrables ha tenido una variación de US\$ 3,004.95

## 6. INVENTARIOS

El saldo de esta cuenta es el siguiente:

Producto Terminado	32,936.50
Producto en Proceso	19,472.00
Materia Prima	28,157.03
Materiales	22,686.24
Importación en Tránsito	175,761.21
Provisión para bajas de Inventario	(412.29)
<b>TOTAL</b>	<b><u>278,600.69</u></b>

## 7. PAGOS ANTICIPADOS

El saldo de esta cuenta es el siguiente:

Seguros	3,582.85
Otros	579.17
<b>TOTAL</b>	<b><u>4,162.02</u></b>

---

**8. PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPOS**

En el año 2000, las propiedades, planta y equipos son registrados al costo de adquisición más el efecto por aplicación de la NEC #17, para luego ser dolarizados a tipo de cambio de S/. 25.000 por cada dólar.

Los costos y las revalorizaciones son depreciados de acuerdo con el método de línea recta en función de los años de vida útil, estimada sobre la base de los siguientes porcentajes anuales:

Maquinarias y Equipos	10%
Instalaciones	10%
Muebles y Enseres	10%
Equipos de Oficina	10%
Herramientas	10%

Los movimientos y saldos de las propiedades plantas y equipos se detallan en la página siguiente.

**Véase la página siguiente**

**FILARET S.A.**  
**CUADRO DE MOVIMIENTO DE ACTIVOS FIJOS**  
**AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2000**

(EXPRESADO EN DOLARES)

DESCRIPCION	SALDOS 31/01/00	ADICIONES	APLICACIÓN NEC-17	SALDO 31/12/00
<b>COSTOS</b>				
<b><u>No Depreciables</u></b>				
Horno en Construcción	2,319.28	1,081.01		3,400.29
<b><u>DEPRECIABLES</u></b>				
Maquinarias y Equipos	66,171.64	160.00	80,989.82	147,321.46
Instalaciones	16,063.12	2,103.18	16,115.36	34,281.66
Muebles y Enseres	4,669.04	116.80	5,100.74	9,886.58
Herramientas de Fabrica	2,100.12	109.80	2,679.10	4,889.02
Matrices	863.16		1,094.59	1,957.75
Equipo de Oficina	3,858.40	2,731.03	2,220.16	8,809.59
<b>Total del Costo</b>	<b>96,044.76</b>	<b>6,301.82</b>	<b>108,199.77</b>	<b>210,546.35</b>
<b>Depreciación</b>	<b>-44,333.76</b>	<b>-17,536.72</b>	<b>-50,448.81</b>	<b>-112,319.29</b>
<b>TOTAL</b>	<b>51,711.00</b>	<b>-11,234.90</b>	<b>57,750.96</b>	<b>98,227.06</b>

9. OTROS ACTIVOS

El saldo de esta cuenta es el siguiente:

Depósitos en Garantía	80.00
Otros	961.48
Gastos de Investigación	207.17
Gastos de Constitución	171.73
Amortiz. Acumulada de Gtos.de Invest. y Const.	<u>( 262.96)</u>
<b>TOTAL</b>	<b><u>1,157.42</u></b>

10. OBLIGACIONES BANCARIAS

**Banco Pacifico (Continetal)**

Saldo Operación 83-PRS-6713, con interés efectivo anual del 19,80% ,vence en febrero28 del año 2001

737.01

Saldo Operación 83-PRS-6714, con interes efectivo anual del 19,80% , vence febrero 28 del año 2.001

444.77

**Banco del Progreso (Corporación F. Nacional)**

Saldo del préstamo de reactivación del Sector Productivo No. 9670811 con un interés anual del 16,03 % , vence en Julio 28 del año 2.001

679.01

**ABN AMRO BANK**

Letra de Cambio No. 12678 a 240 días plazo sin interés, vence en febrero 9 del año 2001

104,003.55

Letra de Cambio No.12759 a 180 días plazo sin interés, vence en marzo 24 del año 2001

108,944.80

**Banco del Progreso**

Préstamo Sobre firma No.9981093, vence en agosto 17 del 2001, con un interés efectivo anual 14,11%

3,661.72

**TOTAL**

**218,470.86**

---

**11. CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR**

El saldo de esta cuenta es el siguiente:

Proveedores	244,637.61
Impuestos	99,399.63
Intereses Bancarios	1,644.23
Otras Cuentas por Pagar	<u>51,602.93 (1)</u>
<b>TOTAL</b>	<b><u>397,284.40</u></b>

(1) Lo conforman US\$ 36,560.17 por Pagar a los Sres. Administradores Aldo Faidutti y Alejandro Peré, por concepto de comisiones en Ventas.

**12. PASIVOS ACUMULADOS**

Décimo tercer sueldo	561.44
Décimo cuarto sueldo	109.12
Fondo de reserva	1,912.25
Vacaciones	1,853.07
15% Participación trabajadores	27,719.08
Otros	669.69
<b>TOTAL</b>	<b><u>32,824.65</u></b>

**13. CAPITAL SOCIAL**

A diciembre 31 del 2000, el capital social consiste de 45.000 acciones ordinarias con un valor nominal unitario de US\$ 0.04 centavos de dólar.

**14. TRANSACCIONES CON COMPAÑÍAS RELACIONADAS**

La compañía no ha tenido transacciones que se consideren importante con compañías relacionadas.

---

**15. IMPUESTO A LA RENTA**

La compañía no ha sido revisada por las autoridades fiscales desde su constitución hasta la fecha de este informe.

**16. CONTRATOS**

La compañía mantiene un contrato con la Subsecretaría Nacional de Aduanas del Ministerio de Finanzas y Créditos Públicos de Concesión para el funcionamiento del Depósito Industrial mediante el cual se autoriza a importar materia prima liberada de derechos arancelarios e impuestos de acuerdo a lo establecido en la Ley Orgánica de Aduanas y su reglamento. Las concesión en referencia fue renovada el 25 de octubre de 1999 y tienen un plazo de 5 años renovable a criterio del Ministerio de Finanzas y Crédito Público.

**17. RESULTADO POR EXPOSICION A LA INFLACION (REI)**

Al 31 de diciembre del 2000, en esta cuenta se registra el efecto de la aplicación de la Norma Ecuatoriana de Contabilidad No.17 a los Activos y Pasivos no monetarios y cuentas patrimoniales

**18. EVENTOS SUBSECUENTES**

En febrero 9 del año 2001 la compañía canceló la Letra de Cambio # 12678 por USD \$ 104,003.55 que tenía por pagar al ABN AMRO BANK.

---