

Tulcán 803 y Av. 9 de Octubre  
PO Box: 09-01-5857  
Guayaquil - Ecuador

Tel: (593-4) 452770  
Fax: (593-4) 454999  
(593-4) 452173

COMPTON ASOCIADOS  
CONSEJO ASOCIADO

2001 JUN -6 AM 11:08

RECIBIDO

70.333

16468  
Deloitte  
& Touche

Junio 6, 2001

Señores  
**Intendencia de Compañías**  
Guayaquil

De mis consideraciones:

Tenemos el agrado de adjuntar un ejemplar de los estados financieros de Matucorp S. A. por el año terminado el 31 de diciembre del 2000 e informe de los auditores independientes.

Muy atentamente,

  
Jaime Castro H.  
Socio

C.I. 0907815407

Exp:70333-94

Deloitte  
Touche  
Tohmatsu

**MATUCORP S. A.**

20333

**Estados Financieros por el  
Año Terminado el 31 de Diciembre del 2000  
e Informe de los Auditores Independientes**

Tulcán 803 y Av. 9 de Octubre  
PO Box: 09-01-5857  
Guayaquil - Ecuador

Tel: (593-4) 452770  
Fax: (593-4) 454999  
(593-4) 452173

**Deloitte  
& Touche**

## **INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES**

**A los Accionistas y Junta de Directores  
de Matucorp S.A.:**

Hemos auditado el balance general adjunto de Matucorp S.A. al 31 de diciembre del 2000 y los correspondientes estados de resultados, de cambios en el patrimonio de los accionistas y de cambios en la posición financiera por el año terminado en esa fecha. Estos estados financieros son responsabilidad de la administración de la Compañía. Nuestra responsabilidad es expresar una opinión sobre estos estados financieros basada en nuestra auditoría.

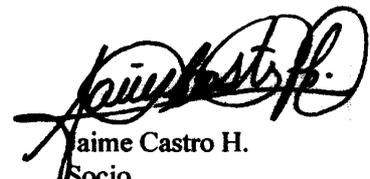
Nuestra auditoría fue efectuada de acuerdo con normas de auditoría generalmente aceptadas en el Ecuador. Estas normas requieren que una auditoría sea diseñada y realizada para obtener certeza razonable que los estados financieros no contienen errores importantes. Una auditoría incluye el examen, a base 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 administración, así como una evaluación de la presentación general de los estados financieros. Consideramos que nuestra auditoría provee una base razonable para nuestra opinión.

En nuestra opinión, los referidos estados financieros presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes, la situación financiera de Matucorp S.A. al 31 de diciembre del 2000, los resultados de sus operaciones y los cambios en su posición financiera por el año terminado en esa fecha, de acuerdo con Principios de Contabilidad Generalmente Aceptados en el Ecuador.

Tal como se menciona más ampliamente en la Nota 1 a los estados financieros, el 12 de marzo del 2000 el Gobierno Ecuatoriano aprobó un proceso de dolarización oficial de la economía, el cual contempla principalmente cambios al régimen tributario, laboral y monetario del país, en los que se incluye la conversión de las cifras contables al 31 de marzo del 2000 de sucres ecuatorianos a U.S. dólares de los Estados Unidos de América. A partir del 1 de abril del 2000, la contabilidad registra las transacciones en U.S. dólares.

*Deloitte & Touche.*

SC-RNAE 019  
Marzo 20, 2001

  
Jaime Castro H.  
Socio  
Registro #0.7503

**Deloitte  
Touche  
Tohmatsu**

# MATUCORP S.A.

## BALANCE GENERAL AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2000

---

	NOTAS	U.S. dólares
<b>ACTIVOS</b>		
CUENTAS POR COBRAR	4	4,274,126
OTROS ACTIVOS CORRIENTES		<u>1,074</u>
<b>TOTAL</b>		<b><u>4,275,200</u></b>
<b>PASIVO</b>		
Cuentas por pagar		<u>6,413</u>
<b>PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS:</b>		
Capital social	5	4,000
Reserva legal		100
Reserva de capital		3,317,845
Utilidades retenidas		<u>946,842</u>
Patrimonio de los accionistas		<b><u>4,268,787</u></b>
<b>TOTAL</b>		<b><u>4,275,200</u></b>

Ver notas a los estados financieros

---

# MATUCORP S.A.

## ESTADO DE RESULTADOS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2000

---

	NOTA	U.S. dólares
INGRESOS POR DIVIDENDOS	6	887,476
GASTOS ADMINISTRATIVOS		(7,615)
RESULTADO POR EXPOSICION A LA INFLACION		<u>10,425</u>
UTILIDAD NETA		<u>890,286</u>

Ver notas a los estados financieros

---

# MATUCORP S.A.

## ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2000

---

	Capital social	Reserva legal	Reserva de capital U.S. dólares	Reserva revalorización	Utilidades retenidas
ENERO 1,2000, Nota 5	200	100		159,273	44,172
Cambios:					
Utilidad neta					890,286
Capitalización	3,800				
Efectos de aplicación- NEC 17				3,158,572	12,384
Transferencias	_____	_____	<u>3,317,845</u>	<u>(3,317,845)</u>	_____
DICIEMBRE 31, 2000	<u>4,000</u>	<u>100</u>	<u>3,317,845</u>		<u>946,842</u>

Ver notas a los estados financieros

---

# MATUCORP S.A.

## ESTADO DE CAMBIO EN LA POSICION FINANCIERA POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2000

---

	U.S. dólares
<b>FUENTES DE FONDOS:</b>	
Utilidad neta	890,286
Inversiones permanentes	256,020
Aumento de capital	<u>3,800</u>
<b>TOTAL</b>	<b><u>1,150,106</u></b>
<b>APLICACIONES DE FONDOS:</b>	
Cuentas por cobrar	1,140,104
Cuentas por pagar	8,928
Otros activos corrientes	<u>1,074</u>
<b>TOTAL</b>	<b><u>1,150,106</u></b>

Ver notas a los estados financieros

---

# **MATUCORP S.A.**

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

---

### **1. OPERACIONES Y ENTORNO ECONOMICO**

La Compañía fue constituida en 1994 en Ecuador y su actividad principal hasta mayo del 2000 fue la inversión en acciones de compañías y sociedades de capital.

En razón de la inactividad de la Compañía, la Administración, tiene la intención de realizar los trámites pertinentes para la disolución voluntaria y anticipada.

En los últimos años la actividad económica del país se ha visto afectada por el deterioro de la capacidad productiva de los sectores económicos, debido principalmente al congelamiento de los depósitos monetarios, crisis del sistema financiero, incrementos significativos en los precios internos y altas devaluaciones de nuestra moneda frente al dólar de los Estados Unidos de América. Estas condiciones adversas han originado, entre otros, una marcada recesión económica y un consecuente incremento de las tasas de desempleo. Como consecuencia de tales efectos, el 12 de marzo del 2000, el Gobierno Ecuatoriano, con el propósito de lograr un control de la estabilidad monetaria, aprobó un proceso de dolarización de la economía el cual contempla, entre otras, reformas estructurales al régimen tributario, laboral y monetario del país. Como parte de tales reformas, se establece como moneda del país, al dólar de los Estados Unidos de América y fija para la conversión del sucre ecuatoriano el tipo de cambio del dólar de S/25,000. No es posible aún establecer con objetividad los efectos de los cambios introducidos y sus consecuencias sobre la posición financiera y resultados de operación futuros de la Compañía, por lo tanto los estados financieros adjuntos deben ser leídos tomando en cuenta estas circunstancias.

### **2. POLITICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS**

En virtud del cambio estructural monetario mencionado en la Nota 1, la Federación Nacional de Contadores del Ecuador, con aprobación del Servicio de Rentas Internas, Superintendencia de Bancos y Superintendencia de Compañías del Ecuador, emitió la Norma Ecuatoriana de Contabilidad - NEC 17 "Conversión de Estados Financieros para Efectos de Aplicar el Esquema de Dolarización" a través de la cual se efectúa la conversión de las cifras contables al 31 de marzo del 2000 de sucres ecuatorianos a dólares de los Estados Unidos de América. A partir del 1 de abril del 2000, la contabilidad registra las transacciones en U.S. dólares.

Las políticas contables de la Compañía son las establecidas por la Federación Nacional de Contadores del Ecuador y autorizadas por la Superintendencia de Compañías del Ecuador. Estas políticas están basadas en Normas Ecuatorianas de Contabilidad.

A continuación se resumen las principales prácticas contables seguidas por la Compañía en la preparación de sus estados financieros:

**Bases de Presentación** - Los estados financieros adjuntos, fueron preparados en U.S. dólares aplicando los procedimientos establecidos en la Norma Ecuatoriana de Contabilidad – NEC 17. Esta norma requiere la conversión de las cifras contables en sucres ecuatorianos al 31 de marzo del 2000 a dólares de los Estados Unidos de América de conformidad con los siguientes procedimientos:

**Activos y Pasivo Monetario:**

Los saldos de las cuentas de activos y pasivos monetario, al 31 de marzo del 2000 (cuentas por cobrar y cuentas por pagar), fueron convertidos a dólares de los Estados Unidos de América utilizando el tipo de cambio de S/25,000 por US\$1.00.

**Activo No Monetario y Patrimonio**

- El activo no monetario y el patrimonio, expresados en sucres al 31 de marzo del 2000 fueron corregidos aplicando al valor de los activos no monetarios y patrimonio reexpresados al 31 de diciembre de 1999, el efecto de la inflación correspondiente al primer trimestre del año 2000.
- El activo no monetario y el patrimonio, corregidos en sucres al 31 de marzo del 2000 fueron ajustados aplicando el índice especial de corrección de brecha (variación acumulada de la diferencia entre las tasas de inflación y devaluación) por el período comprendido entre el 31 de diciembre de 1991 o fecha de origen (en caso de ser posterior) y el 31 de marzo del 2000.
- El activo no monetario y patrimonio ajustados por corrección monetaria y por el índice especial de corrección de brecha fueron convertidos a dólares de los Estados Unidos de América utilizando el tipo de cambio de S/25,000 por US\$1.00.

La ganancia o pérdida por exposición a la inflación y aquella que se origina por la aplicación del índice especial de corrección de brecha, correspondiente al primer trimestre del año 2000 fueron incluidas en los resultados del año en la cuenta Resultados por Exposición a la Inflación. La ganancia o pérdida por la aplicación del índice especial de corrección de brecha hasta el 31 de diciembre de 1999 fue registrada directamente en el patrimonio.

Los rubros que conforman los estados de resultados y de cambios en la posición financiera no estuvieron sujetos a ajuste.

Para efectos del ajuste por corrección monetaria y del índice especial de corrección de brecha, se utilizaron los índices de precios al consumidor elaborados por el Instituto Nacional de Estadística y Censos y los tipos de cambio del mercado libre del dólar de los Estados Unidos de América para la compra, publicados por el Banco Central del Ecuador.

### 3. INDICES DE PRECIOS AL CONSUMIDOR

La información relacionada con el porcentaje de variación en los índices de precios al consumidor, preparada por el Instituto Nacional de Estadística y Censos, es como sigue:

Año terminado diciembre 31	Porcentaje de variación
1997	30
1998	43
1999	61
2000	91

### 4. CUENTAS POR COBRAR

Al 31 de diciembre del 2000, representa saldo de cuentas por cobrar a accionista por la cesión de 6,000 acciones de Unioro S.A., realizada en mayo del 2000. Este saldo no devenga intereses y no tiene vencimiento establecido.

### 5. PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS

	Capital social	Reserva legal (sucres en miles)	Reserva revalorización	Utilidades retenidas
Saldo al 1 de enero del 2000	5,000	2,500	3,981,831	1,104,304
			U.S. dólares	
Conversión a US dólares al tipo de cambio de cierre (S/21,052)	238	119	189,143	52,456
Efectos de la NEC 17 (Variación del tipo de cambio al 31 de marzo del 2000)	(38)	(19)	(29,870)	(8,284)
Saldos convertidos a U.S. dólares	<u>200</u>	<u>100</u>	<u>159,273</u>	<u>44,172</u>

**Capital Social** - Al 31 de diciembre del 2000, está representado por 1,000 acciones de valor nominal unitario de US\$4.

**Legal** - La Ley de Compañías establece una apropiación obligatoria del 10% de la utilidad anual para su constitución. El saldo de ésta reserva puede ser capitalizado o utilizado para cubrir pérdidas.

**Reserva por Revalorización del Patrimonio** - Representa el efecto acumulado de los ajustes efectuados a las cuentas patrimoniales, excepto utilidades retenidas en cuyo caso, el efecto de la reexpresión se registra en la misma cuenta. El saldo de esta cuenta al 31 de marzo del 2000, ajustado

por corrección monetaria y por los correspondientes índices de brecha fue convertido a dólares de los Estados Unidos de América al tipo de cambio de S/25,000 por US\$1.00 y transferido a la cuenta Reserva de Capital.

**Reexpresión Monetaria** - Representa la contrapartida de los ajustes efectuados a las partidas no monetarias incluidas en el balance general hasta el 31 de diciembre del 1999, así como los efectos de la aplicación del índice especial de brecha calculado hasta esa fecha. El saldo de esta cuenta al 31 de marzo del 2000, ajustado por corrección monetaria y por el índice especial de brecha, correspondiente al trimestre del año 2000, de acuerdo con los que establece la Norma Ecuatoriana de Contabilidad - Nec 17, fue convertido a dólares de los Estados Unidos de América al tipo de cambio de S/ 25,000 por US\$ 1.00 y transferido a la cuenta Reserva de Capital.

**Reserva de Capital** - Incluye los valores de las cuentas reserva por revalorización del patrimonio y reexpresión monetaria transferidos al 31 de marzo del 2000. Esta reserva puede ser total o parcialmente capitalizada. El saldo de ésta cuenta no está disponible para el pago de dividendos en efectivo.

En el año 2000, los efectos de la aplicación de la NEC 17 de US\$3,1 millones proviene principalmente del ajuste hasta el 31 de marzo del 2000 de la inversión en acciones en Unioro S. A., la cual en mayo 31 del 2000 fue transferida mediante cesión de acciones a una persona natural.

## **6. INGRESOS POR DIVIDENDOS**

Al 31 de diciembre del 2000, representan dividendos en efectivo recibidos de la inversión en acciones en Unioro S.A. correspondiente a los resultados del año 1999. Esta inversión en acciones fue transferida al Sr. Carlos Pérez Perasso mediante cesión de acciones efectuada en mayo del 2000.

## **7. IMPUESTOS**

Las declaraciones de impuestos correspondientes a los años 1997 hasta el 2000 están abiertas para revisión por parte de las autoridades tributarias.

\* \* \* \* \*