

73.568

**ROCATEC S. A.**

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

Túlcán 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**

Al Accionista y Junta de Directores  
de Rocatec S. A.:

Hemos auditado el balance general de Rocatec S. A. al 31 de diciembre de 2000 y los correspondientes estados de resultados, de cambios en el patrimonio del accionista y de flujos de caja 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 Ecuador. Dichas 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 las normas y prácticas contables utilizadas 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 Rocatec S. A. al 31 de diciembre de 2000, los resultados de sus operaciones y los flujos de caja por el año terminado en esa fecha, de acuerdo con principios de contabilidad generalmente aceptados en Ecuador.

Tal como indica se 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 contempló principalmente cambios al régimen tributario, laboral y monetario del país, en los que se incluyó 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 dólares.



SC RNAE 019  
Febrero 4, 2001



Rafael Muñoz R.  
Socio  
Registro # 7315

Deloitte  
Touche  
Tohmatsu

**ROCATEC S. A.**

**BALANCE GENERAL AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2000**

---

<b>ACTIVOS</b>	<b>NOTAS</b>	<b>U. S. dólares</b>
<b>ACTIVOS CORRIENTES:</b>		
Caja y bancos		3,410
Cuentas por cobrar	3	140,884
Inventarios	4	679,110
Gastos anticipados		<u>3,542</u>
Total activos corrientes		<u>826,946</u>
 <b>PROPIEDADES:</b>	 5	
Edificios		318,199
Maquinarias y equipos		1,405,151
Muebles y enseres		30,876
Vehículos		56,489
Equipos de computación		<u>58,022</u>
Total		1,868,737
Menos depreciación acumulada		<u>(716,340)</u>
Propiedades, neto		1,152,397
 <b>OTROS ACTIVOS</b>		 <u>692</u>
 <b>TOTAL</b>		 <u><u>1,980,035</u></u>

Ver notas a los estados financieros

---



---

**PASIVOS Y PATRIMONIO DEL ACCIONISTA**

**NOTAS**

**U. S. dólares**

**PASIVOS CORRIENTES:**

Cuentas por pagar

6

359,939

Impuestos por pagar

7

58,938

Total pasivos corrientes

418,877

**PATRIMONIO DEL ACCIONISTA:**

8

Capital social

59,240

Reservas

1,046,118

Utilidades retenidas

455,800

Patrimonio del accionista

1,561,158

**TOTAL**

---

1,980,035

**ROCATEC S. A.**

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

---

	NOTAS	U. S. dólares
INGRESOS POR SERVICIOS	9	<u>4,674,908</u>
COSTO Y GASTOS:		
Costo por servicios	9	3,518,165
Administración		556,257
Depreciación		<u>179,358</u>
Total		<u>4,253,780</u>
UTILIDAD OPERACIONAL		421,128
PRODUCTO EXTRA, NETO		5,324
RESULTADO POR EXPOSICION A LA INFLACION		<u>(28,876)</u>
UTILIDAD ANTES DE IMPUESTO A LA RENTA		397,576
IMPUESTO A LA RENTA		<u>(99,394)</u>
UTILIDAD NETA		<u>298,182</u>

Ver notas a los estados financieros

---

**ROCATEC S. A.**

**ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO DEL ACCIONISTA  
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2000**

---

	<b>Capital social</b>	<b>Reservas U. S. dólares</b>	<b>Utilidades retenidas</b>
Enero 1, 2000, nota 8	59,240	365,223	547,180
Utilidad neta			298,182
Efectos por aplicación de NEC 17		660,502	154,831
Apropiación		20,393	(20,393)
Dividendos pagados			(524,000)
Diciembre 31, 2000	<u>59,240</u>	<u>1,046,118</u>	<u>455,800</u>

Ver notas a los estados financieros

---

**ROCATEC S. A.**

**ESTADO DE FLUJOS DE CAJA  
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2000**

---

**U. S. dólares**

**FLUJOS DE CAJA PARA ACTIVIDADES DE OPERACION:**

Recibido de clientes	4,648,744
Pagado a proveedores y empleados	(4,523,001)
Impuesto a la renta	(135,188)
Otros ingresos, neto	<u>5,324</u>
Efectivo neto utilizado en actividades de operación	<u>(4,121)</u>

**FLUJOS DE CAJA PARA ACTIVIDADES DE INVERSION:**

Adquisición de propiedades	<u>(62,936)</u>
----------------------------	-----------------

**FLUJOS DE CAJA DE ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO:**

Accionista	448,862
Compañías relacionadas	145,155
Dividendos pagados	<u>(524,000)</u>
Efectivo neto proveniente de actividades de financiamiento	<u>70,017</u>

**CAJA:**

Aumento durante el año	2,960
Inicio del año	534
Efecto por variación tipos de cambio	<u>(84)</u>

<b>FIN DEL AÑO</b>	<u><u>3,410</u></u>
--------------------	---------------------

**ROCATEC S. A.**

**ESTADO DE FLUJOS DE CAJA  
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2000**

---

**U. S. dólares**

**CONCILIACION DE LA UTILIDAD NETA CON EL EFECTIVO  
NETO UTILIZADO EN ACTIVIDADES DE OPERACION:**

Utilidad neta	<u>298,182</u>
Ajustes para conciliar la utilidad neta con el efectivo neto utilizado en actividades de operación:	
Depreciación de propiedades	179,358
Resultado por exposición a la inflación	28,876
Cambios en activos y pasivos:	
Cuentas por cobrar	(26,164)
Inventarios	(455,828)
Gastos anticipados	(39,782)
Cuentas por pagar	47,577
Impuestos por pagar	<u>(36,340)</u>
Total ajustes	<u>(302,303)</u>
<b>EFFECTIVO NETO UTILIZADO EN ACTIVIDADES DE OPERACION</b>	<u><u>(4,121)</u></u>

Ver notas a los estados financieros

---



## **ROCATEC S. A.**

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

---

#### **1. OPERACIONES**

Rocatec S. A. está constituida en Ecuador desde noviembre 7 de 1994 y su actividad principal es la fabricación, montaje, instalación, reconstrucción, reparación y mantenimiento de maquinarias y equipos industriales. Durante 2000, las transacciones fueron efectuadas principalmente con compañías relacionadas.

En los últimos años la actividad económica del país ha sido afectada principalmente por el deterioro de la capacidad productiva de los sectores económicos fundamentalmente debido 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 otras, 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, el dólar de los Estados Unidos de América y fija para la conversión del sucre ecuatoriano el tipo del cambio del dólar en 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 la 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, 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 dólares.

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

A continuación se resumen las principales políticas 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 Pasivos Monetarios:** Los saldos de las cuentas de activos y pasivos monetarios, al 31 de marzo del 2000, originados por transacciones comerciales realizadas en sucres fueron convertidos a dólares de los Estados Unidos de América utilizando el tipo de cambio de S/25,000 por US\$1.00.

**Activos no monetarios y Patrimonio**

- Los activos no monetarios y patrimonio, expresados en sucres al 31 de marzo del 2000 fueron corregidos aplicando al valor del activo y patrimonio reexpresados al 31 de diciembre de 1999, el efecto de la inflación correspondiente al primer trimestre del año 2000.
- Los activos no monetarios y 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.
- Los activos no monetarios 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, REI. 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.

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.

Los rubros que conforman los estados de resultados y de flujos de caja no estuvieron sujetos a ajuste.

**Inventarios:** Al costo promedio de adquisición, como sigue:

- Materiales y repuestos: al costo promedio de adquisición, actualizado hasta el 31 de marzo del 2000. Las adquisiciones a partir del 1 de abril del 2000 al costo de adquisición.
- Contratos no terminados: materiales y repuestos, al costo promedio; mano de obra y gastos de ejecución, al costo de los valores desembolsados.
- En tránsito: al costo de los valores desembolsados para adquisición de inventarios.



**Propiedades** – Hasta el 31 de marzo del 2000, al costo de adquisición ajustado. Las adiciones a partir del 1 de abril del 2000, al costo de adquisición. El costo de propiedades se deprecia de acuerdo con el método de línea recta en función de los siguientes porcentajes anuales establecidos por la Ley de Régimen de Tributario Interno: edificios 5%, maquinarias y equipos, muebles y enseres 10%, y vehículos y equipos de computación 20%.

**Reconocimiento de Ingresos y Costos** - Los ingresos y costos por la ejecución de contratos relacionados con la actividad principal de la Compañía son diferidos durante los períodos de construcción y reconocidos en la terminación de las respectivas obras, de acuerdo con el método de contrato terminado.

**Impuesto a la Renta** – La provisión para impuesto a la renta está constituida a la tasa del 25%.

### 3. CUENTAS POR COBRAR

	U. S. dólares
Clientes	101,759
Anticipo a contratistas	39,705
Provisión cuentas incobrables	<u>(580)</u>
Total	<u>140,884</u>

### 4. INVENTARIOS

	U. S. dólares
Materiales y repuestos	276,556
Contratos no terminados	334,631
Importaciones en tránsito	<u>67,923</u>
Total	<u>679,110</u>

Al 31 de diciembre de 2000, inventarios incluyen repuestos adquiridos en el mercado local y exterior para ser utilizados en las obras por servicios de fabricación, montaje, mantenimiento y reparación de maquinarias y equipos industriales.

Contratos no terminados, representa los costos incurridos durante el período de construcción, los cuales son diferidos hasta la fecha de la terminación de las obras respectivas, de acuerdo con el método de contrato terminado.

## 5. PROPIEDADES

El movimiento de las propiedades durante el año 2000, fue el siguiente:

	(sucres en miles)
Saldo al inicio del año	14,372,147
Reexpresión neta – NEC 17	17,348,327
Gasto por depreciación	<u>(558,576)</u>
Saldo neto al 31 de marzo del 2000	<u>31,161,898</u>
Conversión a U.S. dólares al tipo de cambio de S/25,000	<u>1,246,476</u>
	<b>U. S. dólares</b>
Saldo neto al 31 de marzo del 2000	1,246,476
Adquisiciones	62,937
Gasto por depreciación	<u>(157,016)</u>
Saldo al final del año	<u>1,152,397</u>

## 6. CUENTAS POR PAGAR

	<b>U. S. dólares</b>
Compañías relacionadas, Distribuidora Rocafuerte, DISENSA S. A.	145,155
Mamut Andino C. A.	160
Proveedores	<u>214,624</u>
Total	<u>359,939</u>

Al 31 de diciembre del 2000, cuentas por pagar compañías relacionadas no devenga intereses y no tiene vencimiento establecido.

## 7. IMPUESTOS POR PAGAR

	<b>U. S. dólares</b>
Impuesto a la renta	30,735
Impuestos sobre el capital en giro y otras contribuciones	<u>28,203</u>
Total	<u>58,938</u>



## 8. PATRIMONIO DEL ACCIONISTA

Los saldos al 1 de enero del 2000, han sido convertidos para reflejar los efectos de aplicación de la Norma Ecuatoriana de Contabilidad – NEC 17, como sigue:

	<b>Capital Social</b>	<b>Reservas (sucres en miles)</b>	<b>Utilidades retenidas</b>
Saldos al 31 de diciembre de 1999	<u>1,481,000</u>	<u>9,130,570</u>	<u>13,679,509</u>
	<b>U. S. dólares</b>		
Conversión a U.S. dólares al tipo de cambio de cierre (S/21,052)	70,350	433,715	649,796
Efectos de la NEC 17 (variación al tipo de cambio a marzo 31 del 2000)	<u>(11,110)</u>	<u>(68,492)</u>	<u>(102,616)</u>
Saldos convertidos	<u>59,240</u>	<u>365,223</u>	<u>547,180</u>

**Capital Social** – Al 31 de diciembre del 2000 el capital social está constituido por 1,481 acciones de valor nominal unitario de US\$40, todas ordinarias y nominativas.

**Reservas** - Al 31 de diciembre del 2000, las reservas patrimoniales incluyen:

	<b>U. S. dólares</b>
Capital Legal	1,016,498
	<u>29,620</u>
Total	<u>1,046,118</u>

**Reserva de Capital** – Al 31 de diciembre del 2000, incluye los valores de las cuentas de reserva por revalorización del patrimonio y reexpresión monetaria, transferidos al 31 de marzo del 2000. El saldo de esta cuenta no está disponible para el pago de dividendos y puede ser capitalizada total o parcialmente.

**Reserva Legal** - La Ley General de Compañías establece una apropiación obligatoria del 10% de la utilidad anual para su constitución hasta que represente el 50% del capital pagado.

## 9. TRANSACCIONES CON COMPAÑÍAS RELACIONADAS

En 2000, las principales transacciones con compañías relacionadas, determinadas de común acuerdo entre las partes, fueron realizadas bajo condiciones similares a las de terceros e incluyen las siguientes:

	U. S. dólares
INGRESOS:	
Ingresos por servicios, neto	4,523,600
COSTO Y GASTOS:	
Compra de materiales	2,678,000

## 10. INDICES DE PRECIOS AL CONSUMIDOR

La información relacionada con el porcentaje de variación de 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	45
1999	61
2000	91

\* \* \* \* \*