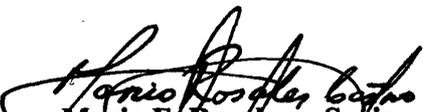
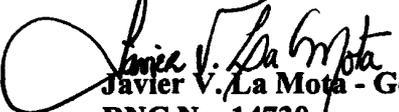


## Informe de los Auditores Externos Independientes

A los Accionistas y Directores de  
**TAENSA S. A.**

1. Hemos auditado el balance general adjunto de TAENSA S. A. al 31 de Diciembre del 2000, y los correspondientes estados de resultados, cambios en el patrimonio de accionistas y 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. 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 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 párrafo 1, presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes, la situación financiera de TAENSA S. A. al 31 de Diciembre del 2000, y 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 está indicado en la Nota 2 a los estados financieros, en Marzo del 2000 el Gobierno Ecuatoriano adoptó mediante Ley, el Esquema de Dolarización, el que consistió en retirar de circulación los Sucres (Unidad Monetaria de la República del Ecuador) y reemplazarlos por US dólares; y fijar el tipo de cambio en S/25.000 por US\$1.00. De acuerdo con esta Ley, las compañías y personas naturales obligadas a llevar contabilidad, convirtieron sus registros contables por el período del 1 de Enero al 31 de Marzo del 2000, de sucres a US dólares, de conformidad con la Norma Ecuatoriana de Contabilidad (NEC) No. 17; y empezaron a mantener sus registros contables en US dólares a partir del 1 de Abril del 2000.

  
Mario E. Rosales - Socio  
RNC No. 13580

  
Javier V. La Mota - Gerente  
RNC No. 14730

16 de Marzo del 2001

*Romero & Asociados*  
SC - RNAE No.056

TAENSA S. A.

Balance General

31 de Diciembre  
2000  
(En Miles)

**Activos**

Activos corrientes:

Caja y bancos	US\$ 29
Cuentas por cobrar (Nota 3)	1,608
Inventarios (Nota 4)	2,931
Gastos anticipados	3
Total activos corrientes	<u>4,571</u>

Propiedades, planta y equipos (Nota 5):

Terreno	138
Edificios e instalaciones	1,072
Maquinarias y equipos	2,706
Muebles y enseres	58
Equipos de computación	484
Vehículos	93
En proceso	1
Total al costo	<u>4,552</u>
Depreciación acumulada	(1,679)
Total propiedades, planta y equipos, neto	<u>2,873</u>

Otros activos

2

Total activos

US\$ 7,446

**31 de Diciembre**  
**2000**  
(En Miles)

**Pasivos y patrimonio de accionistas**

**Pasivos corrientes:**

Documentos por pagar (Nota 6)	US\$ 80
Cuentas por pagar (Nota 7)	1,484
Gastos acumulados (Nota 8)	14
Porción corriente de obligaciones a largo plazo (Nota 9)	600
<b>Total pasivos corrientes</b>	<u>2,178</u>

Obligaciones a largo plazo (Nota 9) 554

**Patrimonio de accionistas:**

Capital pagado (Nota 10)	424
Reserva legal	1
Reserva facultativa	26
Reserva de capital	3,868
Utilidades retenidas (Nota 14)	395
<b>Total patrimonio de accionistas</b>	<u>4,714</u>

**Total pasivos y patrimonio de accionistas** US\$ 7,446

*Ver notas adjuntas.*

TAENSA S. A.

Estado de Resultados

Año Terminado el  
31 de Diciembre  
2000

(En Miles)

Ventas netas (Nota 11)	US\$ 5,561
Costo de ventas (Nota 11)	(4,161)
Utilidad bruta	<u>1,400</u>
Gastos de operación:	
Ventas	(159)
Administrativos	(185)
Provisión para cuentas dudosas (Nota 3)	(13)
Castigo de cuentas por cobrar	(64)
Utilidad de operaciones	<u>979</u>
Otros ingresos (gastos):	
Financieros	(333)
Diferencias en cambio	(194)
Intereses ganados	13
Pérdida en venta de propiedades, planta y equipos (Nota 11)	(99)
Resultado por exposición a la inflación	49
Otros, neto	<u>65</u>
Utilidad antes de impuesto a la circulación de capitales, participación de trabajadores e impuesto a la renta	480
Impuesto a la circulación de capitales	(53)
Participación de trabajadores (Nota 12)	(13)
Impuesto a la renta (Nota 12)	(5)
Utilidad neta (Nota 14)	<u>US\$ 409</u>

Ver notas adjuntas.

# TAENSA S. A.

## Estado de Cambios en el Patrimonio de Accionistas

	Capital Pagado	Reserva Legal	Reserva Facultativa	Reserva de Capital	Reserva por Reva- lorización del Patri- monio	Reexpresión Monetaria	Utilidades Retenidas	Total
	<i>(En Miles)</i>							
Saldos al 31 de Diciembre de 1999, ajustados ( Ver Nota 15 )	US\$ 543	US\$ 2	US\$ 33	US\$ -	US\$ 1,615	US\$ 2,406	US\$ 5	US\$ 4,604
Efecto por la variación en los tipos de cambio	(119)	(1)	(7)	-	(353)	(527)	(18)	(1,025)
Efectos por la aplicación de la NEC 17 del 1 de Enero al 31 de Marzo del 2000	-	-	-	-	318	409	(1)	726
Diferencias	-	-	-	3,868	(1,580)	(2,288)	-	-
Utilidad neta, 2000	-	-	-	-	-	-	409	409
Saldos al 31 de Diciembre del 2000	US\$ 424	US\$ 1	US\$ 26	US\$ 3,868	US\$ -	US\$ -	US\$ 395	US\$ 4,714

*Ver notas adjuntas.*

TAENSA S. A.

Estado de Flujos de Efectivo

	<b>Año Terminado el</b> <b>31 de Diciembre</b> <b>2000</b> <i>(En Miles)</i>	
<b>Efectivo proveniente de actividades de operación:</b>		
Recibido de clientes	US\$	6,431
Pagado a proveedores		(4,783)
Intereses pagados		(336)
Intereses cobrados		13
Diferencia en cambio		(194)
Impuesto a la circulación de capitales		(53)
Impuesto a la renta		(5)
Otros egresos		65
Efectivo neto proveniente de actividades de operación		<u>1,138</u>
<b>Efectivo usado por actividades de inversión:</b>		
Compra de propiedades, planta y equipos		(29)
Venta de propiedades, planta y equipos		13
Aumento en otros activos		(2)
Efectivo neto usado por actividades de inversión		<u>(18)</u>
<b>Efectivo usado por actividades de financiación:</b>		
Disminución en préstamos a corto plazo		(1,470)
Pago de obligaciones a largo plazo		(1,050)
Efectivo neto usado por actividades de financiación		<u>(2,520)</u>
Efecto por variación en los tipos de cambio		239
Disminución neta en caja y banco		(1,161)
Caja y banco y equivalente de efectivo a principio del año		1,190
Caja y banco y equivalente de efectivo al final del año	US\$	<u>29</u>

TAENSA S. A.

Estado de Flujos de Efectivo (continuación)

	Año Terminado el 31 de Diciembre 2000	
	<u>(En Miles)</u>	
<b>Conciliación de la utilidad neta con el efectivo neto proveniente de actividades de operación:</b>		
Utilidad neta	US\$	409
Ajustes para conciliar la utilidad neta con el efectivo neto proveniente de actividades de operación:		
Depreciaciones		454
Provisión para cuentas dudosas		13
Castigo de cuentas por cobrar		64
Provisión para jubilación y desahucio		10
Pérdida en venta de propiedades, planta y equipo		99
Resultado por exposición a la inflación		29
Cambios en activos y pasivos de operación:		
Disminución en cuentas por cobrar		806
Aumento en inventarios		(910)
Aumento en gastos anticipados		(1)
Aumento en cuentas por pagar		155
Aumento en gastos acumulados		10
Efectivo neto proveniente de actividades de operación	<u>US\$</u>	<u>1,138</u>

Ver notas adjuntas.

# TAENSA S. A.

## Notas a los Estados Financieros

31 de Diciembre del 2000

### 1. Actividades

La Compañía fue constituida en 1996 en Ecuador, como resultado de la fusión de las compañías Tapa Corona del Ecuador S. A. (TACOENSA) y Envases Andinos S.A. (ENASA). Su actividad principal es la fabricación y comercialización de tapas para envases de toda clase principalmente tapa corona y envases sanitarios de hojalatas, destinados para productos de consumo humano.

La Compañía no cuenta con personal a su cargo en relación de dependencia. Sin embargo, los servicios de personal son proveídos por compañías relacionadas por administradores comunes.

Ciertos indicadores publicados por el Banco Central del Ecuador y relacionados con el comportamiento de la economía ecuatoriana en los tres últimos años, son como sigue:

<u>31 de Diciembre:</u>	<u>Indice de Inflación Anual</u>	<u>Indice de Devaluación Anual</u>
2000	91.0%	28.0%
1999	60.7%	188.8%
1998	43.4%	52.5%

### 2. Políticas Contables Significativas

#### El Esquema de Dolarización

En Marzo del 2000, el Gobierno Ecuatoriano adoptó mediante Ley, el Esquema de Dolarización, el que consistió en retirar de circulación los Sucres (Unidad Monetaria de la República del Ecuador) y reemplazarlos por US dólares; y fijar el tipo de cambio en S/25.000 por US\$1.00.

De acuerdo con esta Ley, las compañías y personas naturales obligadas a llevar contabilidad, convirtieron sus registros contables por el período del 1 de Enero al 31 de Marzo del 2000, de sucres a US dólares, y empezaron a mantener los registros contables en US dólares a partir del 1 de Abril del 2000.

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

- Las cuentas no monetarias del balance general (inventarios, propiedades, planta y equipos, otros activos y patrimonio de accionistas) fueron ajustadas con el propósito de reconocer los efectos de la inflación entre la fecha de la transacción y el 31 de Marzo del 2000, fecha de transición.

# TAENSA 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 (inventarios, propiedades, planta y equipos, otros activos y patrimonio de accionistas) 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 (31 de Diciembre de 1991, si la fecha de la transacción fue anterior) y la fecha de transición, mediante el uso de un índice especial de corrección de brecha.
- Las cuentas monetarias del balance general (caja y bancos, cuentas por cobrar, gastos anticipados, pasivos corrientes y obligaciones a largo plazo) y las cuentas del estado de resultados no fueron ajustadas por inflación ni por el índice especial de corrección de brecha.
- Los efectos del ajuste por inflación y de la aplicación del índice especial de corrección de brecha por el período comprendido desde la fecha de la transacción hasta el 31 de Diciembre de 1999, fueron registrados en la cuenta patrimonial denominada "Reserva de Capital"; mientras que los efectos relacionados con el período comprendido desde el 1 de Enero hasta el 31 de Marzo del 2000, fueron registrados en la cuenta del estado de resultados denominada "Resultado por Exposición a la Inflación".
- Los estados financieros ajustados al 31 de Marzo del 2000, fueron divididos para S/25.000 con el propósito de obtener los estados financieros expresados en US dólares.

#### Bases de Presentación de 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 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.

Las principales diferencias entre los principios de contabilidad generalmente aceptados (PCGA) en Ecuador y las normas internacionales de contabilidad (NIC), son como sigue:

- Los PCGA en Ecuador establecen que en la conversión de los estados financieros de sures a US dólares no se ajuste por inflación el estado de resultados; y se ajusten las cuentas no monetarias del balance general, con el propósito de reconocer los cambios en el poder adquisitivo del sucre con respecto al US dólar desde la fecha de la transacción (31 de Diciembre de 1991, si la fecha de la transacción fue anterior).

# TAENSA S. A.

## Notas a los Estados Financieros (continuación)

### 2. Políticas Contables Significativas (continuación)

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

Las NIC requieren que se ajuste por inflación el estado de resultados; y no requiere que se ajusten las cuentas no monetarias del balance general con el propósito de reconocer los cambios en el poder adquisitivo del sucre con respecto al US dólar.

- Los PCGA en Ecuador establecen que el impuesto a la renta se registre en función de la base imponible determinada de acuerdo con las disposiciones tributarias.

Adicionalmente al registro del impuesto a la renta como se describe en el párrafo anterior, las NIC requieren el registro de un activo o pasivo por 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.

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

Con el propósito de preparar los estados de cambios en el patrimonio de accionistas y de flujos de efectivo por el año terminado el 31 de Diciembre del 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 (NEC) No. 17 y utilizando el tipo de cambio de mercado libre de la fecha del balance de S/19.820 por US\$1.00 para las cuentas monetarias; y S/19.526 por US\$1.00 para las cuentas no monetarias, establecido por dicha Norma.

#### Valuación de Inventarios

Están registrados al costo de producción o compra en base al método promedio. El costo no excede al valor de mercado.

#### Propiedades, Planta y Equipos

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

Edificios e instalaciones	5% y 10%
Maquinarias y equipos	10%
Muebles y enseres	10%
Equipos de Computación	20%
Vehículos	20%

# TAENSA S. A.

## Notas a los Estados Financieros (continuación)

### 2. Políticas Contables Significativas (continuación)

#### Propiedades, Planta y Equipos (continuación)

Hasta 1999, la Compañía depreció los componentes eléctricos de ciertas maquinarias en base a la vida útil de 10 años. En el 2000, la Compañía cambió la vida útil a 5 años, desde la fecha de adquisición, en base a un estudio técnico. Este cambio contable produjo un aumento del costo de venta del 2000 por US\$112,421.

#### Reservas Legal y Facultativa

La Ley de Compañías establece una apropiación obligatoria del 10% de la utilidad anual para la reserva legal, hasta que represente el 50% del capital pagado. Esta reserva puede ser capitalizada o destinada a absorber pérdidas incurridas.

La reserva facultativa representa utilidades apropiadas a disposición de los accionistas.

#### Reserva de Capital

Registra los efectos de los ajustes por inflación y de la aplicación del índice especial de corrección de brecha sobre los activos no monetarios y del patrimonio de accionistas, por el período comprendido desde la fecha de la transacción hasta el 31 de Diciembre de 1999.

#### Participación de Trabajadores

De acuerdo con el Código de Trabajo, la Compañía debe distribuir a los trabajadores de las compañías relacionadas que prestan el servicio de personal, el 15% de las utilidades antes de impuesto a la renta. Este beneficio es registrado con cargo a los resultados del período en que se devenga y es determinado sobre la base indicada en la *Nota 12*.

#### Impuesto a la Renta

La provisión para impuesto a la renta está constituida a la tasa del 25% sobre la base imponible determinada en la *Nota 12*. Este tributo es registrado con cargo a los resultados del período en que se devenga.

# TAENSA S. A.

## Notas a los Estados Financieros (continuación)

### 2. Políticas Contables Significativas (continuación)

#### Impuesto a la Circulación de Capitales

Representa el 0.80% de impuesto pagado sobre los depósitos efectuados en las instituciones del sistema financiero nacional, cuya recaudación fue suspendida a partir del 1 de Enero del 2001. Este tributo fue registrado de Enero a Agosto del 2000 con cargo a los resultados. El impuesto pagado de Septiembre a Diciembre del 2000 fue registrado en cuentas por cobrar, con el propósito de presentar ante las autoridades tributarias, un reclamo por pago indebido.

### 3. Cuentas por Cobrar

Las cuentas por cobrar consisten de lo siguiente:

	<u>2000</u>
	<i>(En Miles)</i>
Clientes	US\$ 1,459
Compañías relacionadas	8
Impuestos al valor agregado por exportación	69
Retenciones en la fuente	54
Otras	31
Provisión para cuentas dudosas	(13)
	<u>US\$ 1,608</u>

Las cuentas por cobrar a clientes representan principalmente facturas por venta de inventarios, con plazos de hasta 60 días y sin interés.

Las cuentas por cobrar a compañías relacionadas representan principalmente facturas por venta de envases, con plazo de hasta 30 días y sin interés.

Impuesto al valor agregado por exportación representa crédito tributario por el IVA pagado en la adquisición de bienes no compensados en los meses de Enero a Mayo y Diciembre del 2000.

Retenciones en la fuente representan créditos tributarios no compensados de los años 1992, 1994, 1995 y 2000.

El movimiento de la cuenta "Provisión para cuentas dudosas" por el año terminado el 31 de Diciembre del 2000 es como sigue:

TAENSA S. A.

Notas a los Estados Financieros (continuación)

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

	<u>2000</u>
	<i>(En Miles)</i>
Saldo al principio del año	US\$ (33)
Efecto por la variación en los tipos de cambio	7
Provisión con cargo a resultados	(13)
Castigo	26
Saldo al final del año	<u>US\$ (13)</u>

**4.Inventarios**

Los inventarios consisten de lo siguiente:

	<u>2000</u>
	<i>(En Miles)</i>
Productos terminados	US\$ 375
Productos en proceso	634
Materias primas	938
Repuestos y materiales	279
En tránsito	706
Provisión para obsolescencia de inventarios	(1)
	<u>US\$ 2,931</u>

El movimiento de la cuenta "Provisión para obsolescencia de inventarios" por el año terminado el 31 de Diciembre del 2000, es como sigue:

	<u>2000</u>
	<i>(En Miles)</i>
Saldo al principio del año	US\$ (2)
Efecto por la variación en los tipos de cambio	1
Saldo al final del año	<u>US\$ (1)</u>

**5.Propiedades, Planta y Equipos**

Los movimientos de propiedades, planta y equipos por el año terminado el 31 de Diciembre del 2000 fueron como sigue:

# TAENSA S. A.

## Notas a los Estados Financieros (continuación)

### 5. Propiedades, Planta y Equipos (continuación)

	Saldo Inicial Ajustado (Ver Nota 2)	Efecto por la Variación en los Tipos de Cambio	Efectos por la Aplicación de la NEC 17	Adiciones	Ventas o Retiros	Reclasificaciones	Saldo Final
	<i>(En Miles)</i>						
Terreno	US\$ 137	US\$ (30)	US\$ 31	US\$ -	US\$ -	US\$ -	US\$ 138
Edificios e instalaciones	1,082	(237)	227	-	-	-	1,072
Maquinarias y equipos	3,255	(713)	723	12	(161)	(410)	2,706
Muebles y enseres	47	(10)	10	11	-	-	58
Equipos de computación	58	(13)	24	5	(1)	411	484
Vehículos	107	(24)	10	-	-	-	93
En proceso	1	-	-	1	-	(1)	1
	4,687	(1,027)	1,025	29	(162)	-	4,552
Depreciación acumulada	(1,214)	266	(327)	(454)	50	-	(1,679)
	US\$ 3,473	US\$ (761)	US\$ 698	US\$ (425)	US\$ (112)	US\$ -	US\$ 2,873

Los efectos por la aplicación de la NEC 17 corresponden al ajuste por inflación y a la aplicación del índice especial de corrección de brecha, por el período del 1 de Enero al 31 de Marzo del 2000.

Al 31 de Diciembre del 2000, maquinarias y equipos al costo por US\$747,506 están asignados en garantía a favor de la Corporación Aduanera Ecuatoriana, por el funcionamiento del depósito industrial. (Ver Nota 13).

Al 31 de Diciembre del 2000, la Compañía incluye en propiedades, planta y equipos, activos totalmente depreciados por US\$252,372, los cuales continúan en uso.

### 6. Documentos por pagar

Al 31 de Diciembre del 2000, representa una línea de crédito por pagar a un banco del exterior, con vencimiento de 180 días e interés del 14%.

### 7. Cuentas por Pagar

Las cuentas por pagar consisten de lo siguiente:

	2000
	<i>(En Miles)</i>
Proveedores	US\$ 1,191
Compañías relacionadas	263
Impuestos por pagar	26
Otras	4
	<u>US\$ 1,484</u>

## TAENSA S. A.

### Notas a los Estados Financieros (continuación)

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

Cuentas por pagar a proveedores representan facturas por compra de inventarios pagaderos con plazo de hasta 180 días y no devengan interés.

Cuentas por pagar a compañías relacionadas representan facturas por servicios de litografiados y prestación de servicios de personal pagaderos con plazos de hasta 90 días y no devengan interés.

#### 8. Gastos Acumulados

Los movimientos de gastos acumulados por el año terminado el 31 de Diciembre del 2000 fueron como sigue:

	Saldo Inicial	Provisiones	Pagos	Saldo Final
	<i>(En Miles)</i>			
Intereses	US\$ 4	US\$ 278	US\$ (281)	US\$ 1
Participación de trabajadores	-	13	-	13
Impuesto a la renta	-	5	(5)	-
	US\$ 4	US\$ 296	US\$ (286)	US\$ 14

#### 9. Obligaciones a Largo Plazo

Las obligaciones a largo plazo consisten de lo siguiente:

	2000
	<i>(En Miles)</i>
Hemisphere National Bank, préstamos con vencimientos trimestrales hasta Diciembre del 2002 e interés del 12%	US\$ 1,100
Compañías relacionadas, sin fecha de vencimiento y no devenga interés	54
	1,154
Porción corriente	(600)
	US\$ 554

# TAENSA S. A.

## Notas a los Estados Financieros (continuación)

### 9.Obligaciones a Largo Plazo (continuación)

Las cuentas por pagar a compañías relacionadas representan facturas por concepto de beneficios de jubilaciones y desahucio de los trabajadores de las Compañías relacionadas que prestan el servicio de personal, pagaderas en el momento en que los trabajadores tengan derecho legal de beneficio.

### 10.Capital Pagado

Al 31 de Diciembre del 2000, el capital pagado consiste de 424.000 acciones ordinarias con un valor nominal unitario de US\$1.00. La escritura pública por el cambio en el valor nominal unitario de las acciones de US\$0.04 a US\$1.00, está en proceso de inscripción en el Registro Mercantil.

### 11.Transacciones con Compañías Relacionadas

Las principales transacciones celebradas con compañías relacionadas por el año terminado el 31 de Diciembre del 2000 son como sigue:

	<u>2000</u>	
	<i>(En Miles)</i>	
Ventas:		
· Productos terminados, envases	US\$	35
Costo de ventas:		
· Compra de productos terminados, envases		211
· Servicio de barnizado y litografiado		707
· Arriendo de bodegas		6
· Servicio de personal		1
Otros ingresos (gastos):		
· Arriendo de inmueble		28
· Pérdida en venta de propiedades, planta y equipos		(3)
· Honorarios profesionales		(22)

Las transacciones de ventas y compras de productos terminados y servicios de barnizado y litografiado se efectuaron en términos y condiciones definidas entre las partes.

Los arriendos de bodegas e inmuebles, servicio de personal y honorarios profesionales son efectuados exclusivamente con compañías relacionadas, por lo que no hay base para la comparación de los términos y condiciones.

# TAENSA S. A.

## Notas a los Estados Financieros (continuación)

### 12. Impuesto a la Renta

En la determinación de la base imponible para el cálculo de la participación de trabajadores e impuesto a la renta, la Compañía consideró como gastos deducibles US\$400,000 de provisiones para reparaciones mayores de maquinarias; y excluyó US\$5,884 de gastos no deducibles.

Las declaraciones de impuesto a la renta desde 1996 hasta el 2000 no han sido revisadas por las autoridades tributarias, quienes tienen la facultad de efectuar la revisión dentro de los tres años siguientes contados a partir de la fecha de presentación de las declaraciones correspondientes. Consecuentemente, la facultad para revisar las declaraciones de impuesto a la renta por el año terminado al 31 de Diciembre de 1996 ha prescrito.

### 13. Compromiso

El 29 de Diciembre de 1999, la Compañía renovó un contrato de concesión con el Ministerio de Finanzas y Crédito Público, para funcionar como Depósito Industrial por 5 años y almacenar con suspensión del pago de derechos arancelarios e impuestos, las mercancías que se utilizarán en la fabricación de bienes destinados a la exportación. Al 31 de Diciembre del 2000, la Compañía mantiene a favor de la Corporación Aduanera Ecuatoriana una prenda industrial sobre maquinarias y equipos (*Ver Nota 5*), con el propósito de afianzar el pago de tributos.

### 14. Diferencia entre Estados Financieros y Registros Contables

En el 2000, la Compañía incluyó en sus registros contables una provisión para reparaciones mayores de maquinarias por US\$400,000, en base a un estudio técnico preparado por un perito independiente y de acuerdo con lo indicado en el artículo No. 17 del Reglamento de la Ley de Régimen Tributario Interno.

Con el propósito de presentar los estados financieros adjuntos de acuerdo con principios de contabilidad generalmente aceptados en Ecuador, la Compañía reversó la provisión antes mencionada.

### 15. Patrimonio de Accionistas Ajustado

Al 31 de Diciembre de 1999, los saldos del patrimonio de accionistas expresados en sucres y ajustados por el índice especial de corrección de brecha, desde la fecha de la transacción (31 de Diciembre de 1991, si la fecha de la transacción fue anterior) hasta el 31 de Diciembre de 1999, fueron divididos para S/ 19.526, con el propósito de obtener los saldos expresados en US dólares, como sigue:

## TAENSA S. A.

### Notas a los Estados Financieros (continuación)

#### 15. Patrimonio de Accionistas Ajustado (continuación)

31 de Diciembre de 1999						
	Saldos Anteriormente Informados		Efectos por la Aplicación de la NEC 17 <i>(En Millones)</i>		Saldos Ajustados	Saldos Ajustados <i>(En Míles)</i>
Capital pagado	S/ 10.600		S/ -		S/ 10.600	US\$ 543
Reserva legal	35		-		35	2
Reserva facultativa	649		-		649	33
Reserva por revalorización del patrimonio	18.725		12.810		31.535	1,615
Reexpresión monetaria	8.309		38.661		46.970	2,406
Utilidades retenidas (Déficit)	(134)		236		102	5
	S/ 38.184		S/ 51.707		S/ 89.891	US\$ 4,604

#### 16. Eventos Subsecuentes

##### Resultado por Exposición a la Inflación

El 13 de Diciembre del 2000, el Servicio de Rentas Internas emitió la Resolución No. 921, y resolvió que el saldo de la cuenta "Resultado por Exposición a la Inflación", sea considerado como un gasto deducible o un ingreso gravable según el caso, para efecto de determinar el impuesto a la renta del año 2000. Esta situación originó que representantes de ciertas Cámaras de Comercio e Industrias, presenten ante el Tribunal Distrital de lo Fiscal una demanda de Amparo Constitucional contra el Servicio de Rentas Internas, por considerar ilegítima la mencionada resolución.

El 13 de Marzo del 2001, el Tribunal Distrital de lo Fiscal declaró la nulidad de la Resolución No. 921. El 15 de Marzo del 2001, el Servicio de Rentas Internas impugnó este fallo ante el mismo Tribunal.

Al 16 de Marzo del 2001, la resolución de este asunto no puede ser determinada; sin embargo, la Compañía consideró como utilidad tributable el saldo de la cuenta "Resultado por Exposición a la Inflación" y registró una provisión para el impuesto a la renta correspondiente, en los estados financieros por el año terminado el 31 de Diciembre del 2000.

## TAENSA S. A.

### Notas a los Estados Financieros (continuación)

#### **16.Eventos Subsecuentes (continuación)**

##### **Valuación de Maquinarias y Equipos**

En Febrero del 2001, la Compañía obtuvo un informe de peritos independientes registrados en la Superintendencia de Compañías, que asigna al rubro de maquinarias y equipos un valor de avalúo neto de US\$1,9 millones. Al 31 de Diciembre del 2000, el valor neto en libros de maquinarias y equipos incluidos en los estados financieros adjuntos fue de US\$1,8 millones.

---