

IMATION ECUADOR S.A.

ESTADOS FINANCIEROS

31 DE DICIEMBRE DEL 2000

**CONTENIDO**

Informe de los auditores independientes

Balance general

Estado de resultados

Estado de cambios en el patrimonio

Estado de flujos de efectivo

Notas a los estados financieros

**Abreviaturas usadas:**

S/. - Sucres

US\$ - Dólares estadounidenses

REI - Resultado por exposición a la inflación

USA - United States of America

NEC No. 1 - Norma Ecuatoriana de Contabilidad No. 1 – “Presentación de los estados financieros”

NEC No. 17 - Norma Ecuatoriana de Contabilidad No. 17 – “Conversión de estados financieros para efectos de aplicar el esquema de dolarización”

## INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

A los señores miembros del Directorio  
y Accionistas de

**Imation Ecuador S.A.**

Guayaquil, 23 de febrero del 2001

1. Hemos auditado el balance general adjunto de Imation Ecuador S.A. al 31 de diciembre del 2000 y los correspondientes estados de resultados, de cambios en el patrimonio 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 es expresar una opinión sobre estos estados financieros basados en nuestra auditoría.
2. Nuestra auditoría fue efectuada de acuerdo con normas ecuatorianas de auditoría. Estas normas requieren que una auditoría sea diseñada y realizada para obtener certeza razonable de si los estados financieros no contienen exposiciones erróneas o inexactas de carácter significativo. 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 relevantes 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 expresar una opinión.
3. En nuestra opinión, los estados financieros arriba mencionados presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes, la situación financiera de Imation Ecuador S.A. al 31 de diciembre del 2000, y los resultados de sus operaciones, los cambios en su patrimonio y sus flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, de conformidad con principios de contabilidad generalmente aceptados en el Ecuador.
4. Según se explica en la Nota 1, mediante Junta General de Accionistas celebrada el 1 de octubre del 2000, se decidió discontinuar la operación de Imation Ecuador S.A. en el país. A partir de esta decisión, la demanda de productos comercializados por la organización internacional Imation es atendida por un representante debidamente autorizado en el Ecuador. En la citada Nota la

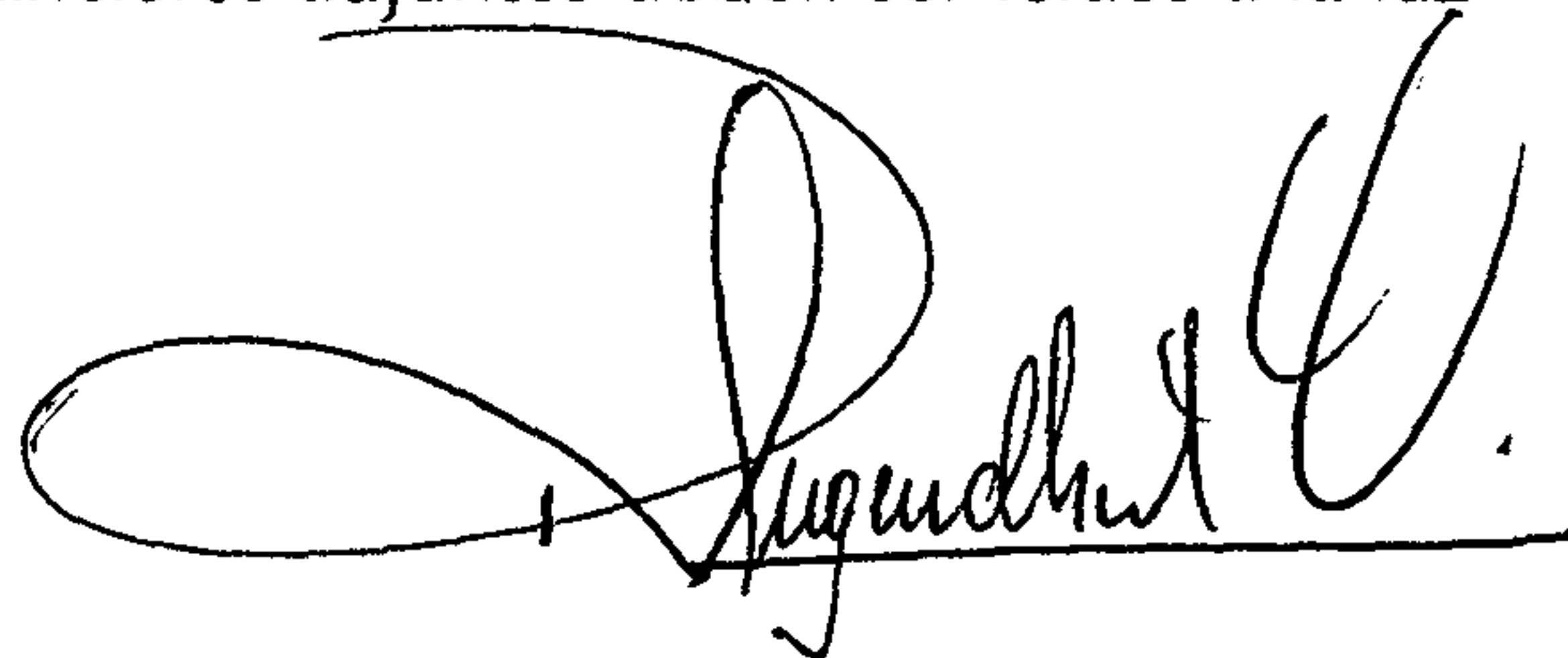
A los señores miembros del Directorio  
y Accionistas de  
**Imation Ecuador S.A.**  
Guayaquil, 23 de febrero del 2001

Administración también explica que los referidos accionistas han confirmado que es su intención:  
a) no liquidar legalmente la Compañía manteniéndola inactiva hasta su posterior reactivación, en caso de que las circunstancias así lo determinen y, b) hacerse cargo de eventuales deficiencias patrimoniales, una vez que éstas se hayan establecido, y que pudieran originarse con motivo del cierre de operaciones, realización de los activos de la Compañía, liquidación de saldos con compañías relacionadas y pago de obligaciones a terceros.

5. En la Nota 1 la Administración también describe las condiciones económicas imperantes en el país y las medidas adoptadas por las autoridades durante el año 2000 para reemplazar la unidad monetaria y convertir la contabilidad a dólares estadounidenses. En la mencionada Nota también se explica que, debido a que no se cuenta aún con todos los elementos que permitan prever razonablemente la evolución de la economía nacional y su eventual incidencia en la posición económica y financiera de la Compañía, los estados financieros adjuntos deben ser leídos a la luz de estas circunstancias que allí se describen.

*Pricewaterhouse Coopers*

No. de Registro en la  
Superintendencia de  
Compañías: 011



Roberto Tugendhat V.  
Socio  
No. de Licencia  
Profesional: 21730

IMATION ECUADOR S.A.

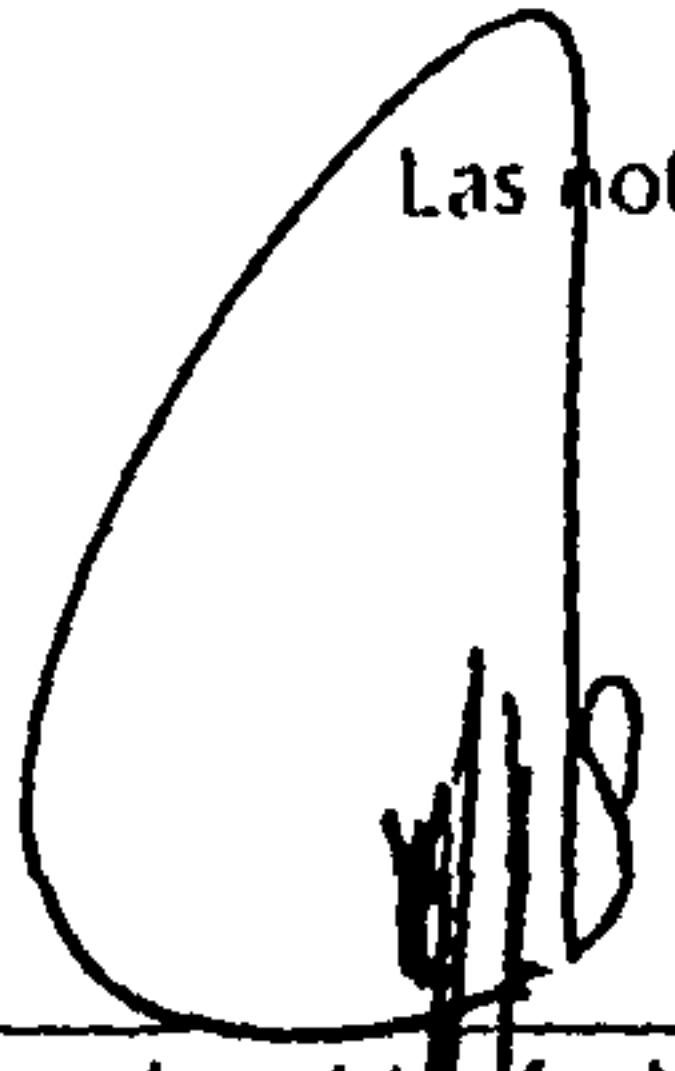
BALANCE GENERAL

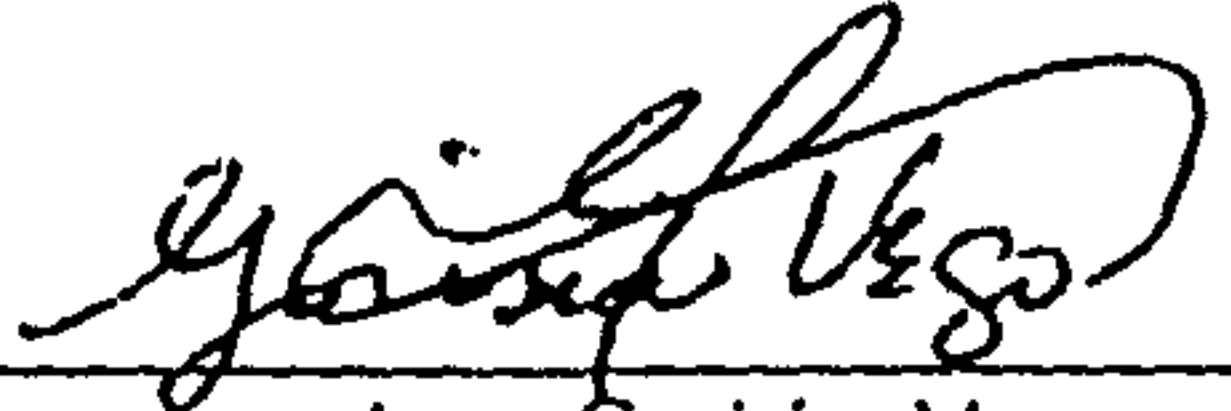
31 DE DICIEMBRE DEL 2000

(Expresado en dólares estadounidenses)

| <u>Activo</u>                                 |           | <u>Pasivo y patrimonio</u>        |         |
|-----------------------------------------------|-----------|-----------------------------------|---------|
| ACTIVO CORRIENTE                              |           | PASIVO CORRIENTE                  |         |
| Caja y bancos                                 | 68,100    | Documentos y cuentas por pagar    |         |
| Documentos y cuentas por cobrar               |           | Compañías relacionadas            | 2,248   |
| Cientes                                       | 35,619    |                                   |         |
| Otros                                         | 13,141    | Pasivos acumulados                |         |
|                                               | 48,760    | Impuestos por pagar               | 14,052  |
| Menos - provisión para cuentas dudosas        | ( 17,501) | Total del pasivo                  | 16,300  |
|                                               | 31,259    |                                   |         |
| Total del activo corriente                    | 99,359    | PATRIMONIO (según estado adjunto) | 135,585 |
| DOCUMENTOS Y CUENTAS POR COBRAR A LARGO PLAZO | 10,446    |                                   |         |
| INVERSION A LARGO PLAZO                       | 41,588    |                                   |         |
| CARGOS DIFERIDOS                              | 492       |                                   |         |
| Total del activo                              | 151,885   | Total del pasivo y patrimonio     | 151,885 |

Las notas explicativas anexas 1 a 15 son parte integrante de los estados financieros.

  
Ing. Martín Avilés S.  
Gerente General

  
Ing. Gorisia Vega  
Contador General

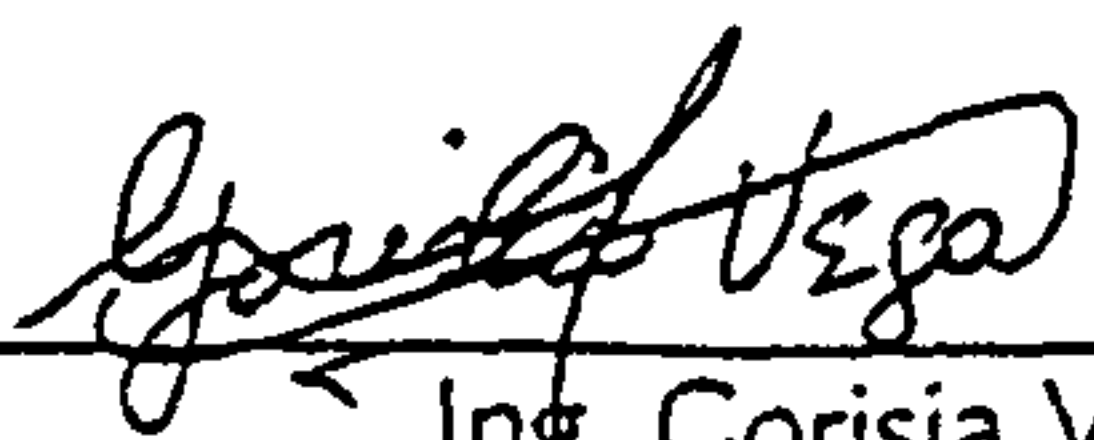
IMATION ECUADOR S.A.

ESTADO DE RESULTADOS  
AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2000  
(Expresado en dólares estadounidenses)

|                                               |                          |
|-----------------------------------------------|--------------------------|
| Ventas netas                                  | 666,443                  |
| Costos de los productos vendidos              | <u>( 465,796)</u>        |
| Utilidad bruta                                | <u>200,647</u>           |
| Gastos operativos                             |                          |
| De administración                             | ( 56,326)                |
| De venta                                      | ( 341,641)               |
| Diferencia en cambio                          | 40,752                   |
| Resultado por exposición a la inflación (REI) | <u>( 46,397)</u>         |
|                                               | <u>( 403,612)</u>        |
| Pérdida operacional                           | ( 202,965)               |
| Otros ingresos, neto                          | <u>11,414</u>            |
| Pérdida neta del año                          | <u><u>( 191,551)</u></u> |

Las notas explicativas anexas 1 a 15 son parte integrante de los estados financieros.

  
Ing. Martín Avilés S.  
Gerente General

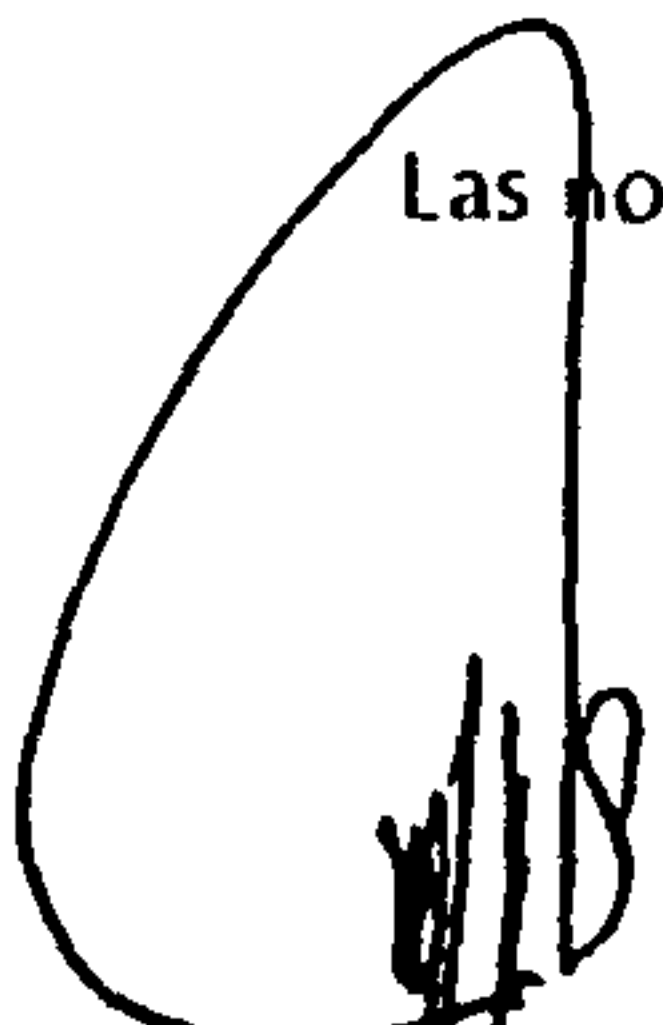
  
Ing. Corisia Vega  
Contador General

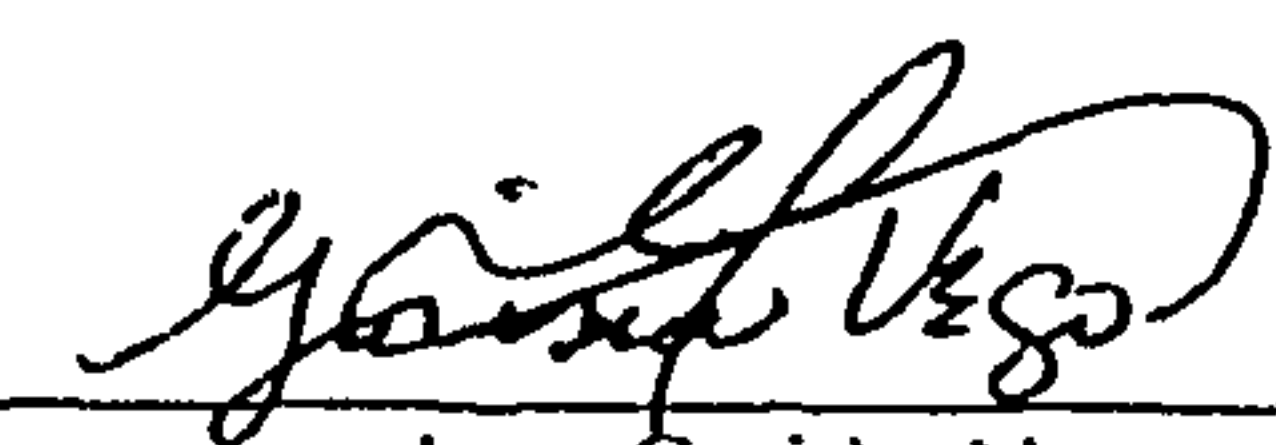
IMATION ECUADOR S.A.

ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO  
AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2000  
(Expresado en dólares estadounidenses)

|                                                                                                                                                                                                                                           | <u>Capital<br/>social</u> | <u>Reserva<br/>legal</u> | <u>Reserva por<br/>revalorización<br/>del patrimonio</u> | <u>Reexpresión<br/>monetaria</u> | <u>Reserva de<br/>capital</u> | <u>Utilidades no<br/>distribuidas</u> | <u>Total</u>   |
|-------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|---------------------------|--------------------------|----------------------------------------------------------|----------------------------------|-------------------------------|---------------------------------------|----------------|
| Saldos al 1 de enero del 2000                                                                                                                                                                                                             | 61,400                    | 14,197                   | -                                                        | -                                | -                             | 160,753                               | 236,350        |
| Ajuste al 31 de marzo del 2000 de los activos no monetarios<br>y del patrimonio, provenientes de ejercicios anteriores, por el<br>índice corrector de brecha entre inflación y devaluación del<br>sucre, según lo requerido por la NEC 17 |                           |                          | 96,243                                                   | ( 116,780)                       |                               | 111,323                               | 90,786         |
| Transferencia a la cuenta Reserva de capital requerida por la<br>NEC 17                                                                                                                                                                   |                           |                          | ( 96,243)                                                | 116,780                          | ( 20,537)                     |                                       | -              |
| Pérdida neta del año                                                                                                                                                                                                                      |                           |                          |                                                          |                                  |                               | ( 191,551)                            | ( 191,551)     |
| Saldos al 31 de diciembre del 2000                                                                                                                                                                                                        | <u>61,400</u>             | <u>14,197</u>            | <u>-</u>                                                 | <u>-</u>                         | <u>( 20,537)</u>              | <u>80,525</u>                         | <u>135,585</u> |

Las notas explicativas anexas 1 a 15 son parte integrante de los estados financieros.

  
Ing. Martín Avilés S.  
Gerente General

  
Ing. Corisia Vega  
Contador General

IMATION ECUADOR S.A.

ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO  
AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2000  
(Expresado en dólares estadounidenses)

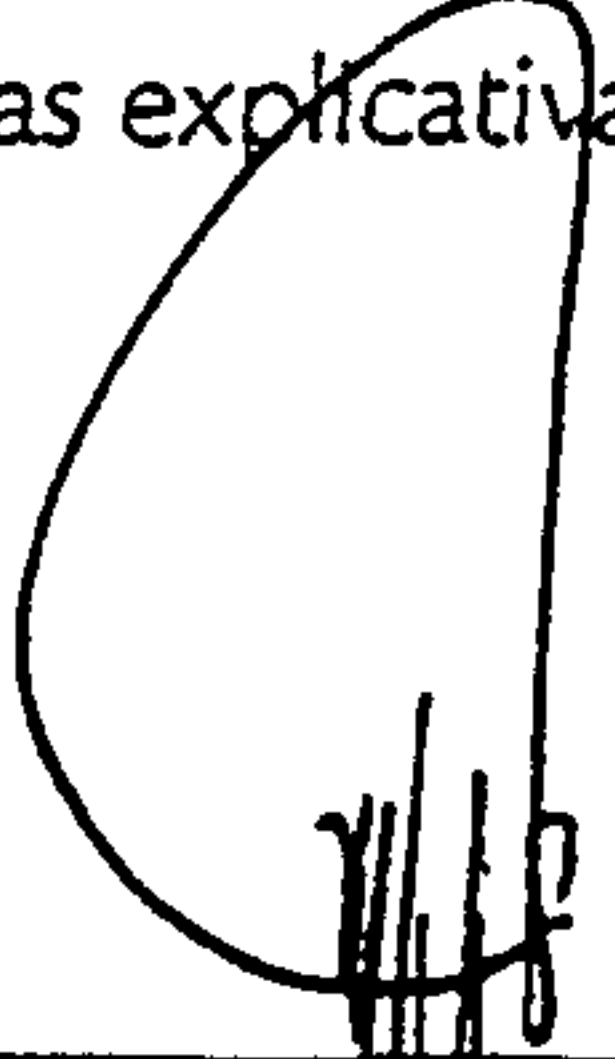
Flujo de efectivo de las actividades operacionales:

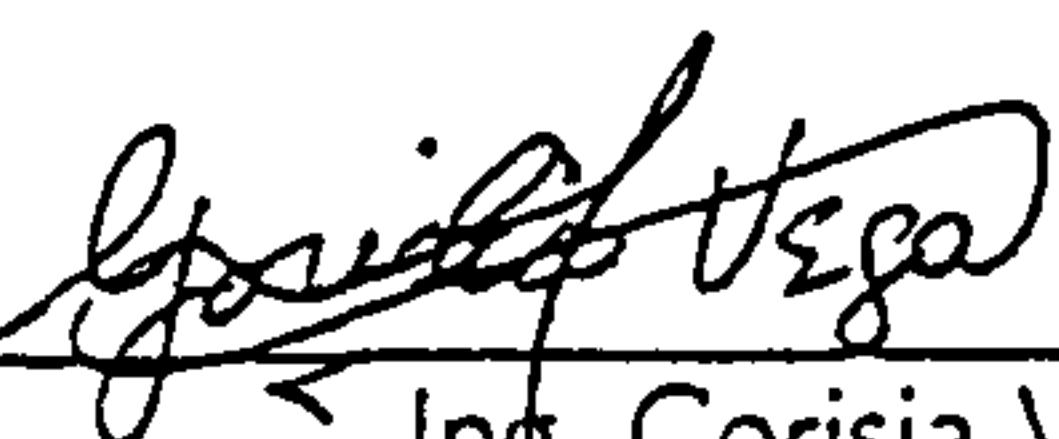
|                                                                                      |                  |
|--------------------------------------------------------------------------------------|------------------|
| Pérdida neta del año                                                                 | ( 191,551)       |
| Más (menos) cargos (créditos) a resultados que no representan movimiento de efectivo |                  |
| Depreciación del año                                                                 | 9,023            |
| Amortización del año                                                                 | 4,100            |
| Reversión neta de la provisión para cuentas dudosas                                  | ( 4,846)         |
| Reversión neta de la provisión para obsolescencia de inventarios                     | ( 3,309)         |
| Resultado por exposición a la inflación                                              | <u>46,397</u>    |
|                                                                                      | ( 140,186)       |
| Cambios en activos y pasivos                                                         |                  |
| Disminución en Documentos y cuentas por cobrar                                       | 142,085          |
| Disminución en Inventarios                                                           | 71,394           |
| Disminución en Gastos pagados por anticipado                                         | 3,517            |
| (Aumento) en Documentos y cuentas por cobrar a largo plazo                           | ( 10,446)        |
| Disminución en Cargos diferidos                                                      | 15,551           |
| Disminución en Documentos y cuentas por pagar                                        | ( 124,565)       |
| Disminución en Pasivos acumulados                                                    | <u>( 44,118)</u> |
| Efectivo neto utilizado en las actividades de operación                              | <u>( 86,768)</u> |

Flujo de efectivo de las actividades de inversión:

|                                                        |                      |
|--------------------------------------------------------|----------------------|
| Bajas netas de activo fijo                             | 53,820               |
| Inversiones financieras, reprogramadas                 | <u>( 41,588)</u>     |
| Efectivo neto provisto en las actividades de inversión | <u>12,232</u>        |
| Disminución neta de efectivo                           | ( 74,536)            |
| Efectivo y equivalentes de efectivo al inicio del año  | <u>142,636</u>       |
| Efectivo y equivalentes de efectivo al final del año   | <u><u>68,100</u></u> |

Las notas explicativas anexas 1 a 15 son parte integrante de los estados financieros.

  
Ing. Martín Avilés S.  
Gerente General

  
Ing. Gorisia Vega  
Contador General

## **IMATION ECUADOR S.A.**

### **NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS 31 DE DICIEMBRE DEL 2000**

#### **NOTA 1 - OPERACIONES**

La Compañía fue constituida en el Ecuador en mayo de 1996. Su objeto social consiste fundamentalmente en la importación y comercialización de productos para almacenamiento de datos; para artes gráficas y manejo de imágenes médicas; así como el servicio de mantenimiento de equipos que importa y comercializa. Su principal accionista (97.96%) es Imation Enterprises Corporation domiciliada en los Estados Unidos de América. Debido a ello Imation Ecuador S.A., es una compañía extranjera según el Régimen Común de Tratamiento a los capitales extranjeros previsto en la Decisión 291 de la Comisión del Acuerdo de Cartagena.

Mediante Junta General de Accionistas celebrada el 1 de octubre del 2000, se decidió discontinuar la operación de Imation Ecuador S.A. en el país. A partir de esta decisión, la demanda de productos comercializados por la organización internacional Imation es atendida por un representante debidamente autorizado en el Ecuador. Los referidos accionistas han confirmado que es su intención: a) no liquidar legalmente la Compañía manteniéndola inactiva hasta su posterior reactivación, en caso de que las circunstancias así lo determinen y, b) hacerse cargo de eventuales deficiencias patrimoniales, una vez que éstas se hayan establecido, y que pudieran originarse con motivo del cierre de operaciones, realización de los activos de la Compañía, liquidación de saldos con compañías relacionadas y pago de obligaciones a terceros.

En los últimos años las condiciones económicas del país han sufrido un proceso de deterioro progresivo caracterizado, entre otros, por altas tasas de inflación y devaluación del sucre, crisis generalizada del sistema bancario y financiero, acceso restringido a líneas internacionales de crédito, fuerte caída de la actividad económica del país y, por ende, disminución en el nivel de empleo de mano de obra. El 13 de marzo del 2000 el Congreso Nacional aprobó la Ley de Transformación Económica del Ecuador mediante la cual estableció el canje de los sucres en circulación por dólares estadounidenses a una tasa de S/.25,000 por US\$1; este proceso quedó concluido al cierre del ejercicio. Las autoridades establecieron que, previo a la conversión de la contabilidad a dólares, las empresas debían ajustar el valor de sus activos y pasivos no monetarios y del patrimonio para corregir el efecto de la brecha acumulada entre la inflación local y la devaluación del sucre con respecto al dólar estadounidense hasta el 31 de marzo del 2000; el referido mecanismo de ajuste consta en la norma ecuatoriana de contabilidad (NEC) 17 "Conversión de Estados Financieros para Efectos de Aplicar el Esquema de Dolarización". Con posterioridad al cambio de unidad monetaria, los precios de los bienes y servicios transados localmente continuaron un proceso de ajuste progresivo, lo cual ha determinado un incremento en el índice general de precios al consumidor del 41% entre abril y diciembre del 2000. Las autoridades estiman que el ritmo de ajuste de los precios y, por lo tanto, el índice de inflación se reducirá gradualmente en los próximos meses al reacomodarse los precios relativos, al tiempo en que se prevé, una recuperación de la actividad económica global del país. No se cuenta aún con todos los elementos que permitan

## **NOTA 1 - OPERACIONES**

(Continuación)

todos los elementos que permitan prever razonablemente la evolución futura de la economía nacional y, por lo tanto, su incidencia sobre la posición económica y financiera de la Compañía. Los estados financieros adjuntos deben ser leídos a la luz de las circunstancias descritas en este párrafo.

## **NOTA 2 - RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLITICAS CONTABLES**

### **a) Preparación de los estados financieros -**

Los estados financieros han sido preparados con base en las normas ecuatorianas de contabilidad (NEC) y están basados en el costo histórico, modificado para inventarios, activo fijo y patrimonio de acuerdo con las pautas de ajuste y conversión a dólares estadounidenses establecidas en la NEC 17, según se describe más adelante.

Debido al cambio en la unidad monetaria que se describe en la Nota 1, los estados financieros adjuntos expresados en dólares estadounidenses no son comparables con los estados financieros del ejercicio anterior, expresados en sucres. Por este motivo, la Compañía no presenta en los estados financieros adjuntos, la información comparativa del ejercicio anterior requerida por la NEC 1.

### **b) Ajustes y conversión a dólares estadounidenses -**

Las cuentas de la Compañía, que fueron llevadas en sucres hasta el 31 de marzo del 2000, han sido ajustadas y convertidas a dólares estadounidenses mediante las pautas establecidas en la NEC 17 - "Conversión de Estados Financieros para Efectos de Aplicar el Esquema de Dolarización". Dicha norma establece los siguientes procedimientos de ajuste y conversión:

- ajuste por inflación de los activos y pasivos no monetarios y del patrimonio al 31 de marzo del 2000.
- reexpresión de los activos y pasivos no monetarios y del patrimonio mediante la aplicación de un índice especial de corrección de brecha entre la inflación y devaluación del sucre con respecto al dólar estadounidense acumulada entre el 31 de diciembre de 1991, o fecha de origen de cada partida en el caso de ser posterior, y el 31 de marzo del 2000.
- reducción del valor de los activos no monetarios, determinados mediante los procedimientos arriba indicados, a los valores de mercado o de recuperación, en el caso de ser éstos inferiores.
- conversión a dólares estadounidenses de los saldos ajustados en la forma arriba indicada y de las demás cuentas del activo, pasivo y patrimonio y de resultados del período terminado

## **NOTA 2 - RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLITICAS CONTABLES**

(Continuación)

en dicha fecha; la conversión se efectúa a una tasa de cambio de S/.25,000 por US\$1, establecida oficialmente.

Las contrapartidas de los ajustes mencionados en el párrafo anterior son imputados a la cuenta Reexpresión monetaria del patrimonio, cuando éstos corresponden a la corrección del efecto de brecha entre inflación y devaluación acumulada hasta el 31 de diciembre de 1999, y a la cuenta Resultado por exposición a la inflación del estado de resultados, cuando se trata del ajuste por inflación y reexpresión por corrección de brecha entre inflación y devaluación atribuible a los primeros tres meses del año 2000.

Para fines de conversión a dólares, los cargos a los resultados del período comprendido entre el 1 de enero y el 31 de marzo del 2000 originados en el costo de los bienes en existencia al cierre del ejercicio anterior vendidos o dados de baja durante el período y la depreciación y amortización del período de los activos fijos y otros activos también en existencia al 31 de diciembre de 1999 se basan en el valor histórico o reexpresado que dichos activos tenían al cierre del ejercicio anterior, de acuerdo con las normas contables que rigieron a dicha fecha.

Debido a que, según lo establecido en la NEC 17 la contabilidad en dólares se inició con base en la conversión de los saldos en sucres al 31 de marzo del 2000, ajustados en la forma arriba indicada, la contabilidad no proporciona equivalentes en dólares para todos los saldos (en sucres) al inicio del ejercicio de las cuentas del activo, pasivo y patrimonio ni para los movimientos registrados en el período comprendido entre el 1 de enero y el 31 de marzo del 2000. Por este motivo, para fines de información en los estados de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo, la Compañía asignó equivalentes estimados en dólares a los referidos saldos iniciales y a los movimientos del referido período expuestos en dichos estados, dividiendo los montos en sucres a la tasa de cambio de S/.25,000 por US\$1.

**c) Efectivo y equivalente de efectivo -**

Incluye efectivo y depósitos en bancos.

**d) Inversión a largo plazo -**

Las inversiones a largo plazo están constituidas principalmente por inversiones en unidades de participación en fondos administrados, los cuales se registran al valor de las aportaciones más el rendimiento generado por el fondo. Véase Nota 5.

**e) Provisión para impuesto a la renta -**

La provisión para impuesto a la renta, se calcula mediante la tasa de impuesto (25%) aplicable a las utilidades gravables y se carga a los resultados del año en que se devenga con base en el

**NOTA 2 - RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLITICAS CONTABLES**  
(Continuación)

impuesto por pagar exigible. Al 31 de diciembre del 2000, no se procedió a contabilizar esta provisión en razón de existir pérdidas.

**f) Participación de los trabajadores en las utilidades -**

El 15% de la utilidad anual que la Compañía debe reconocer a sus trabajadores de acuerdo con la legislación laboral es registrado con cargo a los resultados del ejercicio en que se devenga, con base en las sumas por pagar exigibles. Al 31 de diciembre del 2000, no se procedió a contabilizar esta provisión en razón de existir pérdidas.

**g) Reserva de capital -**

La NEC 17 establece que los ajustes por inflación y por corrección de brecha entre inflación y devaluación de las cuentas Capital social y Reservas deben imputarse inicialmente a la cuenta Reserva por revalorización del patrimonio para su posterior transferencia, junto con el saldo de la cuenta Reexpresión monetaria, a una cuenta patrimonial denominada Reserva de capital.

Hasta la fecha de emisión de estos estados financieros los Organismos de control no han emitido un pronunciamiento sobre el destino de esta reserva.

**NOTA 3 - DOCUMENTOS Y CUENTAS POR COBRAR A LARGO PLAZO**

Al 31 de diciembre del 2000, al saldo se compone de la siguiente manera:

|                               | <u>US\$</u>          |
|-------------------------------|----------------------|
| Sepcolor Cía. Ltda.           | 16,446               |
| Menos - Porción corriente (1) | <u>( 6,000)</u>      |
|                               | <u><u>10,446</u></u> |

(1) Incluida en el rubro Documentos y cuentas por cobrar – Otros.

Cuenta por cobrar originada en la venta de tres maquinarias usadas a la compañía Sepcolor Cía. Ltda., la misma que no devenga intereses y con vencimiento final en septiembre del 2003. Los vencimientos anuales de dichos adeudos son los siguientes:

(Véase página siguiente)

### NOTA 3 - DOCUMENTOS Y CUENTAS POR COBRAR A LARGO PLAZO

(Continuación)

| <u>Años</u> | <u>US\$</u>   |
|-------------|---------------|
| 2002        | 6,000         |
| 2003        | 4,446         |
|             | <u>10,446</u> |

### NOTA 4 - ACTIVO FIJO

El movimiento del rubro durante el año fue el siguiente:

|                                                                                                                                     | <u>US\$</u>     |
|-------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-----------------|
| Saldo al 1 de enero del 2000                                                                                                        | 35,044          |
| Ajustes requeridos por la NEC 17:                                                                                                   |                 |
| Corrección de brecha entre inflación y devaluación (imputado a la cuenta Reexpresión monetaria)                                     | 21,402          |
| Ajuste por inflación y por corrección de brecha entre inflación y devaluación (imputado al Resultado por exposición a la inflación) | 6,397           |
| Bajas netas                                                                                                                         | ( 53,820) (1)   |
| Depreciación del año                                                                                                                | <u>( 9,023)</u> |
| Saldo al 31 de diciembre del 2000                                                                                                   | <u>-</u>        |

(1) Incluido en el estado de resultados en el rubro Gastos de venta.

### NOTA 5 - INVERSION A LARGO PLAZO

Al 31 de diciembre del 2000, al saldo se compone de la siguiente manera:

|                                                                                        | <u>US\$</u>   |
|----------------------------------------------------------------------------------------|---------------|
| Administradora de Fondos de Inversión y Fideicomisos del Pacífico - ADPACIFIC S.A. (1) | <u>41,588</u> |

(1) Corresponde a unidades de participación en un fondo administrado; los derechos de rescate sobre el valor de participación del fondo de inversión fueron congelados en marzo de 1999 por un lapso de 365 días. En el 2000 el fondo canceló a la Compañía US\$112,423, y el saldo de US\$41,588 se encuentra reprogramado por decisión gubernamental para ser pagados en el largo plazo hasta noviembre del 2007. A la fecha de

## NOTA 5 - INVERSION A LARGO PLAZO

(Continuación)

emisión de estos estados financieros, la Compañía administradora canceló a la Compañía en efectivo un monto de US\$4,629 por este concepto.

## NOTA 6 - CARGOS DIFERIDOS

|                                                                                                                                     | <u>US\$</u>     |
|-------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-----------------|
| Gastos de constitución                                                                                                              | <u>492</u>      |
|                                                                                                                                     | <u>492</u>      |
| El movimiento del rubro durante el 2000 fue el siguiente:                                                                           |                 |
|                                                                                                                                     | <u>US\$</u>     |
| Saldo al 1 de enero del 2000                                                                                                        | 9,952           |
| Ajustes requeridos por la NEC 17                                                                                                    |                 |
| Corrección de brecha entre inflación y devaluación (imputado a la cuenta Reexpresión monetaria)                                     | 8,394           |
| Ajuste por inflación y por corrección de brecha entre inflación y devaluación (imputado al Resultado por exposición a la inflación) | 1,797           |
| Bajas netas                                                                                                                         | ( 15,551) (1)   |
| Amortización del año                                                                                                                | <u>( 4,100)</u> |
| Saldo al 31 de diciembre del 2000                                                                                                   | <u>492</u>      |

(1) Incluido en el estado de resultados en el rubro Gastos de venta.

## NOTA 7 - IMPUESTO A LA RENTA

### Situación fiscal -

A la fecha de preparación de estos estados financieros, la Compañía no ha sido fiscalizada. Los años 1997 al 2000, aún están sujetos a una posible fiscalización.

## NOTA 8 - PROVISIONES

El siguiente es el detalle del movimiento durante el año y los saldos al 31 de diciembre del 2000 en las cuentas de provisiones:

(Véase página siguiente)

**NOTA 8 - PROVISIONES**  
(Continuación)

|                                             | Saldos al<br>1 de enero<br>del 2000 | Incrementos | Pagos y/o<br>utilizaciones | Saldos al 31<br>de diciembre<br>del 2000 |
|---------------------------------------------|-------------------------------------|-------------|----------------------------|------------------------------------------|
|                                             | <u>US\$</u>                         | <u>US\$</u> | <u>US\$</u>                | <u>US\$</u>                              |
| Provisión para cuentas dudosas              | 22,347                              | 11,616      | ( 16,462)                  | 17,501                                   |
| Provisión para obsolescencia de inventarios | 3,309                               | -           | ( 3,309)                   | -                                        |
| Impuestos por pagar                         | 27,107                              | 66,693 (1)  | ( 79,748)                  | 14,052                                   |
| Beneficios sociales                         | 31,063                              | 13,796      | ( 44,859)                  | -                                        |

(1) Corresponde a retenciones en la fuente efectuadas durante el 2000.

**NOTA 9 - CAPITAL**

El capital social de la Compañía al 31 de diciembre del 2000 esta constituido por 153,500 acciones de valor nominal de US\$0.40 cada una.

**NOTA 10 - RESERVA LEGAL**

De acuerdo con la legislación vigente, la Compañía debe apropiar por lo menos el 10% de la utilidad neta del año a una reserva legal hasta que el saldo de dicha reserva alcance el 50% del capital suscrito. La reserva legal no está disponible para la distribución de dividendos, pero puede capitalizarse o aplicarse a la absorción de pérdidas.

**NOTA 11 - AJUSTES DERIVADOS DE LA APLICACION DE LA NEC 17**

Se originó como contrapartida de los ajustes efectuados en los siguientes rubros:

**Ajustes imputados a la cuenta Reexpresión monetaria**

(Véase página siguiente)

**NOTA 11 - AJUSTES DERIVADOS DE LA APLICACION DE LA NEC 17**  
(Continuación)

|                                           | <u>US\$</u>               |
|-------------------------------------------|---------------------------|
|                                           | <u>Débitos (créditos)</u> |
| Activo fijo                               | ( 21,402)                 |
| Cargos diferidos                          | ( 8,394)                  |
| Patrimonio                                |                           |
| Reserva por revalorización del patrimonio | 77,849                    |
| Utilidades no distribuidas                | 68,727                    |
|                                           | <u>116,780</u>            |

**Ajustes imputados a la cuenta Resultado por exposición a la inflación**

|                                           | <u>US\$</u>               |
|-------------------------------------------|---------------------------|
|                                           | <u>Débitos (créditos)</u> |
| Inventarios                               | ( 6,399)                  |
| Activo fijo                               | ( 6,397)                  |
| Cargos diferidos                          | ( 1,797)                  |
| Patrimonio                                |                           |
| Reserva por revalorización del patrimonio | 18,394                    |
| Utilidades no distribuidas                | 42,596                    |
|                                           | <u>46,397 (1)</u>         |

(1) Incluido en el estado de resultados bajo el rubro REI.

Los ajustes correspondientes a las cuentas del patrimonio fueron incluidos en las siguientes cuentas según se expone en el estado de cambios en el patrimonio:

|                                           | <u>US\$</u>    |
|-------------------------------------------|----------------|
| Reserva por revalorización del patrimonio | 96,243         |
| Utilidades no distribuidas                | 111,323        |
|                                           | <u>207,566</u> |

## NOTA 12 - RESTRICCIONES SOBRE LA REMESA DE DIVIDENDOS AL EXTERIOR

De acuerdo con la Decisión 291 de la Comisión del Acuerdo de Cartagena, toda inversión extranjera directa, subregional o neutral tiene derecho a transferir libremente sus utilidades al exterior. Véase Nota 1.

## NOTA 13 - SALDOS Y TRANSACCIONES CON PARTES RELACIONADAS

El siguiente es un resumen de los saldos y principales transacciones realizadas durante el 2000 con compañías y partes relacionadas. Se incluye bajo la denominación de compañías relacionadas a las compañías con accionistas comunes, o con participación accionaria significativa en la Compañía.

Los documentos y cuentas por pagar a partes relacionadas el 31 de diciembre del 2000 eran las siguientes:

|                                 | US\$         |
|---------------------------------|--------------|
| Documentos y cuentas por pagar  |              |
| Compañías relacionadas          |              |
| Imation Enterprises Corporation | <u>2,248</u> |
|                                 | <u>2,248</u> |

El siguiente es un resumen de las principales transacciones durante el 2000 con compañías y partes relacionadas:

(Véase página siguiente)

**NOTA 13 - SALDOS Y TRANSACCIONES CON PARTES RELACIONADAS**  
(Continuación)

|                                                                               | <u>US\$</u>    |
|-------------------------------------------------------------------------------|----------------|
| Ingresos por ventas<br>Compañía relacionada<br>Imation Perú                   | <u>3,269</u>   |
| Compras de productos terminados<br>Imation Enterprises Corporation            | <u>410,652</u> |
| Gastos operativos - Asistencia técnica<br>Imation Enterprises Corporation (1) | <u>42,020</u>  |
| Otros egresos<br>Imation Puerto Rico                                          | <u>1,750</u>   |

(1) Véase Nota 14.

No se han efectuado con partes no vinculadas operaciones equiparables a las indicadas precedentemente.

**NOTA 14 - CONTRATO DE ASISTENCIA TECNICA Y SERVICIO ADMINISTRATIVO**

La Compañía ha suscrito con Imation Enterprises Corporation, una compañía constituida en el estado de Minnesota, U.S.A. un contrato mediante el cual ésta se obliga a prestar asistencia técnica y servicios de administración en las áreas de: planeación de negocios, estrategia de productos, publicidad, asesoría legal, administración financiera, entre otros. Como contrapartida, por la asistencia indicada anteriormente, la Compañía se obliga a pagar a Imation Enterprises Corporation, un valor determinado en función de los costos incurridos por dichas asesorías a nivel corporativo el mismo que es consignado al cierre de cada año.

Hasta septiembre del 2000 (fecha en que los accionistas decidieron discontinuar las operaciones de la Compañía), se reconocieron a Imation Enterprises Corporation, con cargo a los resultados del año, aproximadamente US\$42,020 por estos conceptos. Véase Nota 13.

#### NOTA 15 - EVENTOS SUBSECUENTES

Entre el 31 de diciembre del 2000 y la fecha de emisión de estos estados financieros (23 de febrero del 2001) no se produjeron eventos que, en la opinión de la Administración de la Compañía, pudieran tener un efecto significativo sobre dichos estados financieros que no se hayan revelado en los mismos.