

**QUIMIPROSA S. A.**

Estados Financieros

**Por el año terminado el 31 de Diciembre de 2000**

Informe de los Auditores Independientes

Balance General

Estado de Resultados

Estado de Cambios en el Patrimonio de los Accionistas

Notas a los Estados Financieros



**VIZHÑAY, ASOCIADOS**  
CONTADORES PUBLICOS Y ASESORES

## **INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES**

### **A los Accionistas y Junta de Directores de QUIMIPROSA S.A.**

Hemos auditado el balance general que se adjunta de QUIMIPROSA S. A., al 31 de Diciembre del 2000, y el correspondiente estado de cambios en el patrimonio de los accionistas por el año terminado en esa fecha. Dichos estados financieros son de responsabilidad de la Administración de la Compañía. Nuestra responsabilidad es expresar una opinión sobre dichos estados financieros basados en nuestra auditoría.

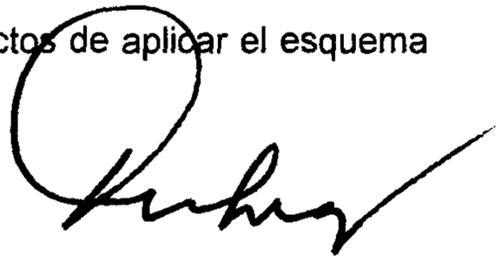
Excepto por lo que se indica en el párrafo siguiente, efectuamos nuestra auditoría de acuerdo con normas de auditoría generalmente aceptadas. Dichas normas requieren que planifiquemos y realicemos la auditoría para obtener una seguridad razonable acerca de si los estados financieros no contienen errores importantes. Una auditoría incluye el examen sobre una base de pruebas selectivas, de la evidencia que sustenta las cantidades y revelaciones incluidas en los estados financieros. Incluye también la evaluación de los principios de contabilidad utilizados y de las estimaciones significativas hechas por la Administración, así como también, evaluar la presentación de los estados financieros en conjunto. Consideramos que nuestra auditoría provee una base razonable para nuestra opinión.

La compañía no se encuentran en operación, está en la fase de organización y desarrollo, durante el presente año han amortizado U.S.\$ 118,854.52, de la Cuenta Cargos Diferidos contra los resultados del ejercicio, según se indica en la nota 12.

En nuestra opinión, excepto por lo que indica en el párrafo anterior, los estados financieros antes mencionados presentan razonablemente, en todos sus aspectos importantes, la situación financiera de QUIMIPROSA S. A., al 31 de Diciembre del 2000, por el año terminado en esa fecha, de conformidad con normas de contabilidad descritas en la nota 1.

La compañía ha hecho la conversión de los estados financieros para efectos de aplicar el esquema de dolarización, según la Norma Ecuatoriana de Contabilidad NEC 17.

*Vizhñay, Asociados*  
SEPTIEMBRE 3, 2001  
SC-RNAE No. 105

  
Eddie Vizhñay Díaz  
RNC No. 1903

**QUIMIPROSA S. A.**

Balance General

Al 31 de Diciembre de 2000

(Expresado en U.S. dólares)

ACTIVO

ACTIVO CORRIENTE:

Cuentas por cobrar (nota 4) 317.92

---

TOTAL ACTIVO CORRIENTE 317.92

PROPIEDADES, NETO (notas 1, 2 y 5) 1,119,255.43

CARGOS DIFERIDOS (nota 6) 83,178.07

---

TOTAL ACTIVO 1,202,751.42

Ver notas a los estados financieros

**QUIMIPROSA S. A.**

Balance General

Al 31 de Diciembre de 2000

(Expresado en U.S. dólares)

PASIVO

PASIVO CORRIENTE:

Cuentas por pagar (nota 7)	25,377.11
Impuestos por pagar (nota 8)	312.04
TOTAL PASIVO CORRIENTE	<u>25,689.15</u>
DEUDA A LARGO PLAZO (nota 9)	269,987.83
TOTAL DE PASIVO	<u>295,676.98</u>

PATRIMONIO

Capital social	200.00
Reserva de capital (notas 2 y 10)	905,938.34
Utilidad del ejercicio	936.10
TOTAL PATRIMONIO	<u>907,074.44</u>
Pasivo contingente (nota 11)	-
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO	<u>1,202,751.42</u>

Ver notas a los estados financieros

**QUIMIPROSA S. A.**

Estado de Resultados

Por el año terminado el 31 de Diciembre del 2000

(Expresado en U. S. dólares)

Ingresos:	-
	<hr/>
	-
Egresos:	
Gastos de Administración	118,854.52
	<hr/>
TOTAL DE EGRESOS	118,854.52
Resultados por exposición a la inflación	<u>120,102.66</u>
Utilidad antes de impuestos	1,248.14
Impuesto a la renta	312.04
	<hr/>
UTILIDAD DEL EJERCICIO	<u>936.10</u>

Ver notas a los estados financieros

**QUIMIPROSA S. A.**

Estado de Cambios en el Patrimonio de los Accionistas

Año terminado el 31 de Diciembre de 2000

(Expresado en U.S. dólares)

**CAPITAL SOCIAL**

Saldo inicial	200.00
Saldo final	<u>200.00</u>

**RESERVA DE CAPITAL (nota 10)**

**RESERVA POR REVALORIZACION DEL PATRIMONIO**

Saldo inicial	332,344.11
Ajuste del patrimonio por índice especial de inflación	189.12
Ajuste del patrimonio por índice especial de brecha	384.03
Saldo final	<u>332,917.26</u>

**REEXPRESIÓN MONETARIA**

Saldo inicial	-
Ajuste de activos fijos por índice especial de brecha	573,448.00
Ajuste del patrimonio por índice especial de brecha	-426.92
Saldo final	<u>573,021.08</u>

<b>TOTAL RESERVA DE CAPITAL</b>	<u>905,938.34</u>
---------------------------------	-------------------

<b>UTILIDAD DEL EJERCICIO</b>	936.10
-------------------------------	--------

<b>TOTAL</b>	<u><u>907,074.44</u></u>
--------------	--------------------------

Ver notas a los estados financieros

## QUIMIPROSA S.A.

### Notas a los estados financieros

31 de Diciembre de 2000

#### 1. POLITICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS

##### a. Objeto Social

La compañía está constituida simultáneamente de acuerdo con las leyes de la República del Ecuador, el 28 de Noviembre de 1996, tiene por objeto principal el arrendamiento de sus terrenos, edificios, maquinarias e instalaciones para la realización de empaques, envasamiento o cualquier otra forma de comercialización de los productos del mar.

##### b. Bases de Presentación

Nuevos Principios de Contabilidad Ecuatorianos.

En el Ecuador se adoptaron a partir de Enero de 1999, Normas Ecuatorianas de Contabilidad NEC, las cuales son similares a ciertas Normas Internacionales de Contabilidad NIC. En el futuro, se planea adoptar formalmente todas las Normas Internacionales de Contabilidad; sin embargo, por aquellas situaciones específicas que no estén consideradas por las NEC, las NIC proveerán los lineamientos a seguirse como normas de contabilidad en el Ecuador.

Las principales Normas Internacionales de Contabilidad aplicadas tienen relación con la presentación de estados financieros, contingencias y sucesos que ocurren después de la fecha del balance, contabilización de errores fundamentales y cambios en políticas contables y revelaciones de partes relacionadas. Estos estados financieros no son comparativos con aquellos emitidos en otros países.

Las normas de contabilidad adoptadas para la preparación de los estados financieros adjuntos, no difieren significativamente de aquellos usados en la preparación de los estados financieros de años anteriores.

Los estados financieros adjuntos han sido preparados de acuerdo con las NEC, excepto por los requerimientos de presentar información comparativa y el estado de flujos de efectivo. Considerando la inflación importante ocurrida durante 1999, no sería adecuado presentar estados financieros comparativos, sin antes ajustar los estados financieros del año anterior, a niveles de poder adquisitivo actual. De acuerdo con normas ecuatorianas de contabilidad en el Ecuador en vigencia, no existe la obligación de realizar el ajuste antes mencionado.

## QUIMIPROSA S.A.

### Notas a los estados financieros, continuación

La compañía ajustó el balance general al 31 de Marzo del 2000, siguiendo las disposiciones de la resolución No. SB-SC-SRI-01 de la Superintendencia de Bancos, Superintendencia de Compañías y Servicio de Rentas Internas publicada en el Registro Oficial No. 57 del 13 de Abril del 2000, resuelve aprobar la Norma Ecuatoriana de Contabilidad No. 17 " Conversión de estados financieros para efectos de aplicar el esquema de dolarización".

Los registros contables de la compañía se llevaron en sucres, que fué la unidad monetaria de la República del Ecuador, hasta el 31 de marzo del 2000. A partir del 1 de Abril, los registros contables de la compañía se llevan en dólares de los Estados Unidos de Norte América, que es la unidad monetaria de la República del Ecuador.

#### c. Propiedades

Las propiedades están valorizadas al costo de adquisición ajustado. Hasta el 31 de Diciembre de 1990, el factor de ajuste fue la variación del sucre, con respecto al dólar de los Estados Unidos de Norteamérica, en el mercado de Intervención. A partir de 1991 hasta 1999, el factor de ajuste fue hecho en función a la variación porcentual en el índice de precios al consumidor a nivel nacional, de Enero a Marzo del 2000, se ajustó en base a la NEC 17 (nota 5).

#### d. Impuesto a la renta

Las sociedades nacionales o extranjeras domiciliadas o no en el país, que obtengan ingresos gravados de conformidad con las disposiciones de la Ley de Régimen Tributario Interno y su Reglamento, y con las resoluciones de carácter general y obligatorio emitidas por el Servicio de Rentas Internas estarán sometidas a la tarifa impositiva del 25% sobre su base imponible.

#### e. Unidad Monetaria

La unidad monetaria de la República del Ecuador es el sucre y el tipo de cambio con respecto al dólar de los Estados Unidos de América (EUA) ha sufrido un deterioro importante en los últimos años, pasando de S/. 6.800 por 1 US\$ al 1 de Enero de 1999 a S/. 25.000 por 1 US\$ al 10 de Enero del 2000. En su afán de corregir los efectos de las distorsiones económicas y de información financiera, el Gobierno ecuatoriano anunció la adopción del esquema de dolarización, fijando el Banco Central del Ecuador la tasa de cambio en S/. 25.000 por 1 US\$, así como; también ha emitido la Ley Fundamental para la Transformación Económica del Ecuador.

## QUIMIPROSA S.A.

Notas a los estados financieros, continuación

### 2. **CONVERSION DE ESTADOS FINANCIEROS PARA EFECTOS DE APLICAR EL ESQUEMA DE DOLARIZACIÓN – NEC 17**

---

La Norma Ecuatoriana de Contabilidad NEC 17, ajusta las partidas no monetarias del balance general, al 31 de Marzo del 2000, fecha de transición; las cuentas tales como: pagos anticipados, propiedades y patrimonio, excepto el resultado en el período de transición, se hacen dos tipos de ajustes:

Primero, ajuste integral de inflación por el período comprendido entre el 1 de Enero al 31 de Marzo del 2000, el efecto del ajuste se contabiliza en el Estado de Resultados, en la cuenta Resultado por Exposición a la Inflación - REI.

Segundo, ajuste para reconocer el cambio del poder adquisitivo del sucre con relación al dólar de los Estados Unidos de América, por el índice especial de corrección de brecha, el cuál surge de la variación acumulada de la diferencia entre la tasa de inflación y devaluación por el periodo comprendido desde el 31 de Diciembre de 1991 hasta el 31 de Diciembre de 1999 y entre el 1 de Enero al 31 de Marzo del 2000, el efecto del ajuste hasta el 31 de Diciembre de 1999, se contabiliza en el Patrimonio en la cuenta Reexpresión Monetaria y el efecto del ajuste entre el 1 de Enero al 31 de Marzo del 2000, se contabiliza en el Estado de Resultados en la cuenta Resultado por Exposición a la Inflación - REI.

Los saldos de los estados financieros al 31 de Marzo del 2000, fecha de transición expresados en sucres y ajustados como se indica en los párrafos anteriores, los saldos del balance general y estado de resultados se divide para el tipo de cambio de S/.25.000 cada U.S. dólar, con lo cuál se obtendrá los saldos de los estados financieros convertidos a dólares de los Estados Unidos de América, inicio de la contabilidad en U.S. dólares.

Por el período comprendido entre Abril y Diciembre del año 2000, ya no se ajustan los Estados Financieros

## QUIMIPROSA S.A.

Notas a los estados financieros, continuación

### 3. INDICES DE AJUSTES

Considerando los efectos de la devaluación del sucre, unidad monetaria de la República del Ecuador, en los Estados Financieros, según NEC 17 al momento de convertir a dólares de los Estados Unidos de América, los estados financieros se ajustaron en base a los índice de inflación, que están relacionados con el índice de precios al consumidor urbano IPCU, preparado por el Instituto Nacional de Estadísticas y Censos (INEC) y el índice especial de corrección de brecha que está relacionado con el tipo de cambio de compra de U.S. dólares cierre de cada mes, preparado por el Banco Central del Ecuador

<b>NEC 17 BRECHA POSITIVA APLICACIÓN APENDICE I</b>	<b>TIPO DE CAMBIO CIERRE FIN DE AÑO</b>	
1991	S/.	1,275
1992		1,844
1993		2,041
1994		2,277
1995		2,925
1996		3,632
1997		4,433
1998		6,761
1999		19,526

Los tipos de cambio desde el año 1991 hasta 1999, Apéndice I, de la NEC- 17, aplica para la conversión.

### **AJUSTE DE INFLACION Y BRECHA NEGATIVA APLICACIÓN APENDICE II**

<b><u>Año: 2000</u></b>	<b><u>Índice de Inflación SEGMENTO a)</u></b>	<b><u>Índice especial de Corrección de Brecha SEGMENTO b)</u></b>
Enero	32.81%	-3.60%
Febrero	25.79%	-20.50%
Marzo	10.03%	-9.11%

**QUIMIPROSA S.A.**

Notas a los estados financieros, continuación

**4. CUENTAS POR COBRAR**

Al 31 de Diciembre del 2000, el saldo es el siguiente:

Depósitos en garantía	U.S.\$	<u>317.92</u>
-----------------------	--------	---------------

**QUIMIPROSA S.A.**

Notas a los estados financieros, continuación

**5. PROPIEDADES, NETO**

Los movimientos del costo y depreciación de propiedades, (costo de adquisición y corrección monetaria) por el año terminado el 31 de Diciembre del 2000, fueron como sigue:

<u>COSTO</u>		<u>SALDOS</u> <u>31/12/99</u>	<u>ADICIONES</u>	<u>TRANSFE-</u> <u>RENCIAS</u>	<u>SALDOS</u> <u>31/12/00</u>
Terrenos	U.S.\$	32,505.20	-	-	32,505.20
Edificios		78,467.83	-	-	78,467.83
Muebles y enseres		1,564.34	-	-	1,564.34
Equipos de oficina		6,331.45	-	-	6,331.45
Maquinarias y equipos		117,822.94	-	-	117,822.94
		<hr/>			
		236,691.76	-	-	236,691.76
		<hr/>			
<b><u>CORRECCION MONETARIA</u></b>					
Terrenos		55,300.71	120,959.02	-	176,259.73
Edificios		129,219.11	286,422.66	-	415,641.77
Muebles y enseres		1,810.20	5,078.52	-	6,888.72
Equipos de oficina		9,988.27	23,408.92	-	33,397.19
Maquinarias y equipos		190,280.74	422,377.32	-	612,658.06
		<hr/>			
		386,599.03	858,246.44	-	1,244,845.47
		<hr/>			
Total		623,290.79	858,246.44	-	1,481,537.23
		<hr/>			
Menos depreciación acumulada					
Costo		40,753.36	16,495.27	-	57,248.63
Corrección monetaria		69,259.02	235,774.15	-	305,033.17
		<hr/>			
Total		110,012.38	252,269.42	-	362,281.80
		<hr/>			
Propiedades, neto	U.S.\$	513,278.41	605,977.02	-	1,119,255.43

Edificios se deprecian al 5% anual, muebles y enseres, equipos de oficina y maquinaria y equipos al 10% anual, bajo el método de línea recta.

Los cálculos de conversión para efectos de aplicar el esquema de dolarización NEC 17 han sido revisados por los Auditores Independientes.

**QUIMIPROSA S.A.**

Notas a los estados financieros, continuación

**6. CARGOS DIFERIDOS**

Un resumen de los cargos diferidos al 31 de Diciembre de 2000, es el siguiente:

Gastos de administración	U.S.\$	7,175.38
Gastos de planta		47,549.21
Gastos financieros		28,453.48
TOTAL	U.S.\$	<u>83,178.07</u>

**7. CUENTAS POR PAGAR**

Un resumen de los cuentas por pagar al 31 de Diciembre de 2000, es el siguiente:

Pedro Verduga	U.S.\$	13,555.10
C & R Refrigeration Inc.		11,457.63
Otros		364.38
TOTAL	U.S.\$	<u>25,377.11</u>

**QUIMIPROSA S.A.**

Notas a los estados financieros, continuación

**8. IMPUESTOS POR PAGAR**

El movimiento de los Impuestos por Pagar al 31 de diciembre de 2000, es como sigue:

		<b><u>SALDOS</u></b>			<b><u>SALDO</u></b>
		<b><u>31/12/99</u></b>	<b><u>DEBITOS</u></b>	<b><u>CREDITOS</u></b>	<b><u>31/12/00</u></b>
Impuesto a la renta	U.S.\$	-	-	312.04	312.04
<hr/>					
TOTAL	U.S.\$	-	-	312.04	312.04

**9. DEUDA A LARGO PLAZO**

Al 31 de Diciembre de 2000, el saldo es el siguiente:

Accionistas				U.S.\$	269,987.83
-------------	--	--	--	--------	------------

**QUIMIPROSA S.A.**

Notas a los estados financieros, continuación

**10. RESERVA DE CAPITAL**

Al 31 de Diciembre de 2000, el saldo es el siguiente:

**RESERVA POR REVALORIZACION DEL PATRIMONIO**

Saldo inicial	U.S.\$	332,344.11	
Ajuste del patrimonio por índice especial de Inflación		189.12	
Ajuste del patrimonio por índice especial de brecha		<u>384.03</u>	
Saldo final			332,917.26

**REEXPRESION MONETARIA**

Saldo inicial		-	
Ajuste de activos fijos por índice especial de brecha		573,448.00	
Ajuste del patrimonio por índice especial de brecha		<u>-426.92</u>	
Saldo final			573,021.08

<b>TOTAL RESERVA DE CAPITAL</b>	U.S.\$	<u>905,938.34</u>	
---------------------------------	--------	-------------------	--

**11. IMPUESTO A LA RENTA**

Los registros contables no han sido fiscalizados por las autoridades de impuestos. De acuerdo con disposiciones legales, las autoridades tributarias tienen la facultad para revisar las declaraciones de Impuestos a la Renta de la Compañía hasta tres años hacia atrás a partir de la fecha de presentación de la declaración.

**QUIMIPROSA S.A.**

Notas a los estados financieros, continuación

**12. DIFERENCIAS ENTRE LOS SALDOS SEGÚN ESTADOS FINANCIEROS Y LA DECLARACION DE IMPUESTO A LA RENTA DEL AÑO 2000.**

Con la finalidad de presentar los estados financieros adjuntos al 31 de Diciembre del 2000, de acuerdo con Normas Ecuatorianas de Contabilidad, dichos estados financieros incluyen reclasificaciones no consideradas en la Declaración de Rentas / Superintendencia de Compañías a esa fecha. En consecuencia, los saldos de los estados financieros difieren de la declaración de Impuesto a la Renta / Superintendencia de Compañías al 31 de Diciembre del 2000, según se indica a continuación:

<u>ACTIVO</u>	<u>Saldo según Registros contables</u>	<u>Saldo según Declaración de Imp. a la Renta</u>	<u>Diferencia</u>
Cuentas por cobrar	U.S.\$ 317.92	317.92	-
Propiedades, neto	1,119,255.43	1,148,835.18	-29,579.75
Cargos diferidos	83,178.07	46,844.22	36,333.85
<b>Total Activo</b>	<b>1,202,751.42</b>	<b>1,195,997.32</b>	<b>6,754.10</b>
 <u>PASIVO</u>			
Cuentas por pagar	25,377.11	81,549.00	56,171.89
Impuestos por pagar	312.04	-	312.04
Deuda a largo plazo	269,987.83	213,815.94	-56,171.89
<b>Total Pasivo</b>	<b>295,676.98</b>	<b>295,364.94</b>	<b>312.04</b>
 <u>PATRIMONIO</u>			
Capital social	200.00	200.00	-
Reserva capital	905,938.34	900,432.38	5,505.96
Utilidad (pérdida) del ejercicio	936.10	-	936.10
<b>Total Patrimonio</b>	<b>907,074.44</b>	<b>900,632.38</b>	<b>6,442.06</b>
<b>Total Pasivo y Patrimonio</b>	<b>1,202,751.42</b>	<b>1,195,997.32</b>	<b>6,754.10</b>
 <u>INGRESOS</u>			
Resultado por exposición a la inflación	120,102.66	15,189.59	104,913.07
 <u>EGRESOS</u>			
Gastos de administración	118,854.52	108,211.55	10,642.97
Utilidad (pérdida) antes de impuesto	1,248.14	-93,021.96	94,270.10
Impuesto a la renta	312.04	-	312.04
<b>Utilidad (pérdida) del ejercicio</b>	<b>U.S.\$ 936.10</b>	<b>-93,021.96</b>	<b>93,958.06</b>