

## OPINION DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

A los Socios de

**MYCOM DE COLOMBIA CIA. LTDA. ( SUCURSAL ECUADOR )**

Hemos auditado el estado de situación adjunto de **MYCOM DE COLOMBIA CIA. LTDA. (SUCURSAL ECUADOR)** al 31 de diciembre del 2000, y los correspondientes estados de resultados, de evolución del patrimonio y de flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha. La preparación de estos estados financieros es responsabilidad de la administración de la Compañía. Nuestra responsabilidad consiste en expresar una opinión sobre estos estados financieros en base a nuestra auditoría.

Nuestra auditoría fue efectuada de acuerdo con normas de auditoría generalmente aceptadas. Estas normas requieren que planifiquemos y realicemos nuestro trabajo con el fin de obtener una seguridad razonable de que los estados financieros no contienen errores significativos. La auditoría incluye un examen en base a pruebas selectivas, de la evidencia que respalda las cifras e informaciones reveladas en los estados financieros. La auditoría también incluye la evaluación de los principios de contabilidad utilizados y de las estimaciones importantes efectuadas por la administración, así como la evaluación de la presentación en conjunto de los estados financieros. Consideramos que nuestra auditoría ofrece una base razonable para nuestra opinión.

En nuestra opinión, los estados financieros adjuntos presentan razonablemente, en todos sus aspectos importantes, la situación financiera de **MYCOM DE COLOMBIA CIA. LTDA. (SUCURSAL ECUADOR)** al 31 de diciembre del 2000, los resultados de sus operaciones y los flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, de acuerdo con las normas de contabilidad establecidas por la Superintendencia de Compañías de la República del Ecuador.

En el año 2000, la Compañía presenta sus estados financieros en US Dólares, de acuerdo a disposiciones de la Ley para la Transformación Económica del Ecuador y de la Superintendencia de Compañías de la República del Ecuador.

24

Carchi 601 y Quisquis, Guayaquil – Ecuador



# Herrera Chang

& Asociados



Como se indica en la nota 13, los estados financieros adjuntos muestran que la Compañía presenta déficit acumulado que asciende al 51.70% de capital y reserva. Los estados financieros adjuntos fueron preparados asumiendo que **MYCOM DE COLOMBIA CIA. LTDA. (SUCURSAL ECUADOR)** seguirá como un negocio en marcha y no incluye ajuste alguno relacionado con la recuperación y clasificación de los montos de activos o los montos y clasificación de pasivos.

*Herrera Chang & Asociados*

No. de Registro de la  
Superintendencia de  
Compañías: 010

Verónica Ochoa Orellana  
No. de Licencia  
Profesional: 0.30029

Febrero 17, 2001

Carchi 601 y Quisquís, Guayaquil – Ecuador

Teléfono: (593-4) 292000  
Fax: (593-4) 281946

e-mail: herreraf@impsat.net.ec

P.O. Box: 09-01-8325

Herrera Chang & Asociados es una  
firma miembro independiente de  
RSM International, asociación de  
firmas independientes de  
contabilidad y consultoría.



**MYCOM DE COLOMBIA CIA. LTDA. ( SUCURSAL ECUADOR )**  
 (Guayaquil - Ecuador)

**ESTADO DE SITUACION**  
 31 de diciembre del 2000

**Activos**

Activo corriente:

|                                              |                |
|----------------------------------------------|----------------|
| Efectivo y equivalentes de efectivo (nota 4) | US\$ 84,175.14 |
|----------------------------------------------|----------------|

Cuentas por cobrar:

|                                 |           |            |
|---------------------------------|-----------|------------|
| Cientes                         | 15,503.24 |            |
| Compañías relacionadas (nota 5) | 89,397.66 |            |
| Impuestos                       | 1,650.63  |            |
| Otras                           | 186.00    |            |
| Total cuentas por cobrar        |           | 106,737.53 |

Inventarios:

|                                             |           |           |
|---------------------------------------------|-----------|-----------|
| Compresor                                   | 17,261.13 |           |
| Repuestos                                   | 27,563.34 |           |
| Importaciones en tránsito                   | 690.90    |           |
|                                             | 45,515.37 |           |
| Provisión para obsolescencia de inventarios | 7,819.00  |           |
| Total inventarios                           |           | 37,696.37 |

|                               |          |
|-------------------------------|----------|
| Gastos pagados por anticipado | 1,021.11 |
|-------------------------------|----------|

|                        |            |
|------------------------|------------|
| Total activo corriente | 229,630.15 |
|------------------------|------------|

|                                        |           |           |
|----------------------------------------|-----------|-----------|
| Muebles y equipos                      | 35,264.11 |           |
| Menos depreciación acumulada           | 20,075.05 |           |
| Total muebles y equipos, neto (nota 6) |           | 15,189.06 |

|                        |          |
|------------------------|----------|
| Otros activos (nota 7) | 1,955.16 |
|------------------------|----------|

|                 |
|-----------------|
| US\$ 246,774.37 |
|-----------------|

Las notas adjuntas son parte integrante  
 de los estados financieros



**MYCOM DE COLOMBIA CIA. LTDA. ( SUCURSAL ECUADOR )**  
 (Guayaquil - Ecuador)

**ESTADO DE SITUACION**  
 31 de diciembre del 2000

**Pasivos y Patrimonio**

**Pasivo corriente:**

|                                         |           |      |            |
|-----------------------------------------|-----------|------|------------|
| Sobregiros bancarios                    |           | US\$ | 281.65     |
| Cuentas por pagar:                      |           |      |            |
| Relacionadas (nota 5)                   | 93,155.21 |      |            |
| Anticipos de clientes                   | 9,279.83  |      |            |
| Otras                                   | 1,476.42  |      |            |
| Total cuentas por pagar                 |           |      | 103,911.46 |
| Gastos acumulados por pagar (nota 8)    |           |      | 14,397.38  |
| Impuesto a la renta por pagar (nota 10) |           |      | 4,556.53   |
| Obras en Ejecución, neto (nota 9)       |           |      | 104,697.71 |
| Total pasivos                           |           |      | 227,844.73 |

**Patrimonio:**

|                                                  |            |      |                   |
|--------------------------------------------------|------------|------|-------------------|
| Capital participaciones-suscritas pagadas 52.050 |            |      |                   |
| participaciones suscritas de US\$0.04 cada una   | 2,082.00   |      |                   |
| Reserva de capital                               | 37,108.15  |      |                   |
| Pérdida acumulada (nota 13)                      | -20,260.51 |      |                   |
| Total patrimonio                                 |            |      | 18,929.64         |
|                                                  |            | US\$ | <u>246,774.37</u> |

Las notas adjuntas son parte integrante  
 de los estados financieros



**MYCOM DE COLOMBIA CIA. LTDA. ( SUCURSAL ECUADOR )**  
 (Guayaquil - Ecuador)

**ESTADO DE RESULTADOS**

Por el año terminado el 31 de diciembre del 2000

|                                                                                              |                   |                        |
|----------------------------------------------------------------------------------------------|-------------------|------------------------|
| Ventas                                                                                       |                   | US\$ 80,296.06         |
| Costo de Ventas (nota 5)                                                                     |                   | <u>43,654.03</u>       |
| Utilidad bruta                                                                               |                   | 36,642.03              |
| Gastos de operación:                                                                         |                   |                        |
| Gastos de ventas                                                                             | 5,392.26          |                        |
| Gastos de administración                                                                     | <u>108,066.12</u> |                        |
| Total gastos de operación                                                                    |                   | <u>113,458.38</u>      |
| Pérdida operacional                                                                          |                   | -76,816.35             |
| Otros ingresos (egresos):                                                                    |                   |                        |
| Comisiones ganadas (nota 5)                                                                  | 93,852.66         |                        |
| Intereses ganados                                                                            | 6,149.59          |                        |
| Diferencial cambiario                                                                        | -4,788.61         |                        |
| Ajustes años anteriores (nota 12)                                                            | -10,150.78        |                        |
| Otros, neto                                                                                  | <u>11,939.63</u>  |                        |
| Total otros ingresos (egresos), neto                                                         |                   | 97,002.49              |
| Resultados por exposición a la inflación (nota 3)                                            |                   | <u>-28,271.84</u>      |
| Pérdida antes de participación de trabajadores<br>sobre las utilidades e impuesto a la renta |                   | -8,085.70              |
| Participación de trabajadores sobre las utilidades                                           |                   | <u>3,216.38</u>        |
| Pérdida antes de impuesto a la renta                                                         |                   | -11,302.08             |
| Impuesto a la renta (nota 10)                                                                |                   | <u>4,556.53</u>        |
| Pérdida neta                                                                                 |                   | US\$ <u>-15,858.61</u> |

Las notas adjuntas son parte integrante  
 de los estados financieros



**MYCOM DE COLOMBIA CIA. LTDA. ( SUCURSAL ECUADOR )**

(Guayaquil - Ecuador)

**ESTADO DE EVOLUCION DEL PATRIMONIO**

Por el año terminado el 31 de diciembre del 2000

|                                                                                                               | <u>Capital<br/>pagado</u> | <u>Reserva<br/>Legal</u> | <u>Reserva<br/>Especial</u> | <u>Reserva<br/>revalorización<br/>del patrimonio</u> | <u>Reexpresión<br/>monetaria</u> | <u>Reserva<br/>de capital</u> | <u>Pérdidas<br/>Acumuladas</u> | <u>Total</u>     |
|---------------------------------------------------------------------------------------------------------------|---------------------------|--------------------------|-----------------------------|------------------------------------------------------|----------------------------------|-------------------------------|--------------------------------|------------------|
| Saldo al inicio del año,<br>previamente informado                                                             | US\$ 2,665.69             | 0.00                     | 0.00                        | 9,177.56                                             | -3,478.25                        | 0.00                          | -2,958.01                      | 5,406.99         |
| Ajustes años anteriores (nota 12)                                                                             | 0.00                      | 0.00                     | 0.00                        | 20,188.78                                            | 3,478.25                         | 0.00                          | 0.00                           | 23,667.03        |
|                                                                                                               | <u>2,665.69</u>           | <u>0.00</u>              | <u>0.00</u>                 | <u>29,366.34</u>                                     | <u>-0.00</u>                     | <u>0.00</u>                   | <u>-2,958.01</u>               | <u>29,074.02</u> |
| Ajuste por la brecha existente<br>entre índices de devaluación e<br>inflación a diciembre 31, 1999. (nota 14) | 0.00                      | 0.00                     | 0.00                        | 7,290.57                                             | -169.57                          | 0.00                          | -1,443.89                      | 5,677.11         |
| Saldo al inicio del año, ajustado                                                                             | 2,665.69                  | 0.00                     | 0.00                        | 36,656.91                                            | -169.57                          | 0.00                          | -4,401.90                      | 34,751.13        |
| Ajuste por devaluación de S/.19.525,89<br>a S/.25.000                                                         | -583.69                   | 0.00                     | 0.00                        | 583.69                                               | 37.12                            | 0.00                          | 0.00                           | 37.12            |
| Pérdida neta                                                                                                  | 0.00                      | 0.00                     | 0.00                        | 0.00                                                 | 0.00                             | 0.00                          | -15,858.61                     | -15,858.61       |
| Transferencia                                                                                                 | 0.00                      | 0.00                     | 0.00                        | -37,240.60                                           | 132.45                           | 37,108.15                     | 0.00                           | 0.00             |
| Saldo a diciembre 31, 2000                                                                                    | US\$ <u>2,082.00</u>      | <u>0.00</u>              | <u>0.00</u>                 | <u>0.00</u>                                          | <u>0.00</u>                      | <u>37,108.15</u>              | <u>-20,260.51</u>              | <u>18,929.64</u> |

Las notas adjuntas son parte integrante  
de los estados financieros



**MYCOM DE COLOMBIA CIA. LTDA. ( SUCURSAL ECUADOR )****ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO**

Por el año terminado el 31 de diciembre del 2000

Aumento (disminución) en efectivo y sus equivalentes:

## Flujos de efectivo en las actividades de operación:

|                                                         |      |                 |           |
|---------------------------------------------------------|------|-----------------|-----------|
| Efectivo recibido de clientes                           | US\$ | 232,173.60      |           |
| Efectivo pagado a proveedores y empleados               |      | -239,533.39     |           |
| Diferencial cambiario                                   |      | -4,788.61       |           |
| Intereses, neto                                         |      | <u>6,149.59</u> |           |
| Efectivo neto utilizado en las actividades de operación |      |                 | -5,998.81 |

## Flujos de efectivo en las actividades de inversión:

|                                  |  |  |           |
|----------------------------------|--|--|-----------|
| Adquisición de muebles y equipos |  |  | -3,655.50 |
|----------------------------------|--|--|-----------|

## Flujos de efectivo en las actividades de financiamiento:

|                                 |  |  |               |
|---------------------------------|--|--|---------------|
| Aumento en sobregiros bancarios |  |  | <u>281.65</u> |
|---------------------------------|--|--|---------------|

|                                                         |  |  |           |
|---------------------------------------------------------|--|--|-----------|
| Disminución neta de efectivo y equivalentes de efectivo |  |  | -9,372.66 |
|---------------------------------------------------------|--|--|-----------|

|                                                       |  |                   |           |
|-------------------------------------------------------|--|-------------------|-----------|
| Efectivo y equivalentes de efectivo al inicio del año |  | 119,774.05        |           |
| Pérdida por devaluación                               |  | <u>-26,226.25</u> | 93,547.80 |

|                                                      |      |                         |  |
|------------------------------------------------------|------|-------------------------|--|
| Efectivo y equivalentes de efectivo al final del año | US\$ | <u><u>84,175.14</u></u> |  |
|------------------------------------------------------|------|-------------------------|--|

P A S A N .....



**MYCOM DE COLOMBIA CIA. LTDA. ( SUCURSAL ECUADOR )****VIENEN .....****Conciliación de la pérdida neta con el efectivo neto utilizado en las actividades de operación**

|              |  |                 |
|--------------|--|-----------------|
| Pérdida neta |  | US\$ -15,858.61 |
|--------------|--|-----------------|

Partidas de conciliación entre la pérdida neta con el efectivo y  
equivalentede efectivo neto utilizado en las actividades de  
operación

|                                             |           |           |
|---------------------------------------------|-----------|-----------|
| Depreciación                                | 4,548.32  |           |
| Provisión para obsolescencia de inventarios | 7,819.00  |           |
| Ajustes años anteriores                     | 10,150.78 |           |
| Resultado por exposición a la inflación     | 28,271.84 |           |
| Total partidas conciliatorias               |           | 50,789.94 |

**Cambios en activos y pasivos:**

|                                          |            |            |
|------------------------------------------|------------|------------|
| Aumento en cuentas por cobrar            | -95,294.53 |            |
| Aumento en inventarios                   | -2,363.13  |            |
| Aumento en pagos anticipados             | -807.97    |            |
| Disminución en otros activos             | 627.83     |            |
| Aumento en cuentas por pagar             | 2,070.44   |            |
| Aumento en gastos acumulados por pagar   | 14,397.38  |            |
| Aumento en impuesto a la renta por pagar | 4,556.53   |            |
| Aumento en obras en ejecución            | 35,883.31  |            |
| Total cambios en activos y pasivos       |            | -40,930.14 |

|                                                         |                       |
|---------------------------------------------------------|-----------------------|
| Efectivo neto utilizado en las actividades de operación | US\$ <u>-5,998.81</u> |
|---------------------------------------------------------|-----------------------|

Las notas adjuntas son parte integrante  
de los estados financieros



**MYCOM DE COLOMBIA CIA. LTDA. ( SUCURSAL ECUADOR )****NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**

31 de diciembre del 2000

**1.- Operaciones**

MYCOM DE COLOMBIA CIA. LTDA. (SUCURSAL ECUADOR), fue autorizada a operar en el Ecuador mediante resolución de marzo 24 de 1994 en la ciudad de Guayaquil. Sus operaciones consisten en la importación, comercialización e instalación de equipos de refrigeración industrial. Los productos que comercializa son provistos por la Casa matriz y compañías relacionadas del exterior.

La Compañía trabaja en base de pedidos o contratos sobre los cuales recibe anticipos de sus clientes que se van aplicando proporcionalmente conforme avance la obra.

El ambiente del País, a inicios del año, estuvo convulsionado por la agravante crisis económica provocada por la falta de medidas oportunas, el feriado bancario y el congelamiento del dinero; originando el 21 de enero la transición de un nuevo gobierno, acentuando una imagen de inestabilidad política. El Presidente entrante, logró ejecutar las siguientes medidas económicas: ratificó el cambio del sistema monetario al "esquema de dolarización," el acuerdo con el Fondo Monetario Internacional y la renegociación de la deuda dando un significativo respiro al País, especialmente a su economía. Sin embargo, la dependencia de los ingresos petroleros, la caída de los precios del crudo, la ausencia de un modelo económico a largo plazo, reforzado con políticas de Estado y la falta de control en el gasto público, podrían ocasionar una grave crisis financiera y fiscal.

Una amenaza latente es la fragilidad bancaria, un gran porcentaje de la banca se encuentra en poder del Estado.

La frágil recuperación económica es muy vulnerable, las expectativas inflacionarias alimentadas por la percepción sobre la falta de un programa dinámico de gobierno para impulsar la producción, la incapacidad del Congreso para legislar, acelerar la modernización del País y la incertidumbre sobre el proceso de conformación de autonomías, ocasionan que al finalizar el año 2000, los ciudadanos experimenten una notable reducción en su poder adquisitivo generando que la tasa de inflación anual ascendiera al 91%, registrándose como la mayor tasa observada en los últimos años.

Las compañías se han desenvuelto en este ambiente económico, lo que les ha provocado reducción de sus actividades, liquidez y rentabilidad. La evolución futura de la economía nacional y sus consecuencias, si las hubiere, sobre la posición



económica y financiera de la Compañía, no puede ser determinada. En los últimos años, la Compañía ha desarrollado sus operaciones en una economía seriamente afectada por el deterioro de la capacidad de producción y comercialización de los sectores productivos, acentuada en el año 2000 por la alta iliquidez producto del congelamiento de los fondos depositados en los bancos, la fragilidad del sistema bancario, la declaratoria de la moratoria de la deuda pública, los altos índices de inflación y devaluación; todo esto ha ocasionado una gran depresión económica.

## 2.- Resumen de las políticas importantes de contabilidad

Sus políticas importantes de Contabilidad se detallan a continuación:

### a) Bases de presentación

La Compañía lleva sus registros de contabilidad y prepara sus estados financieros de acuerdo con las Normas Ecuatorianas de Contabilidad NEC promulgadas por la Federación Nacional de Contadores del Ecuador, y aprobadas por la Superintendencia de Compañías entidad encargada de su control y vigilancia y Servicio de Rentas Internas.

La diferencia principal entre las Normas Ecuatorianas de Contabilidad NEC y los principios de contabilidad generalmente aceptados es la siguiente:

- La conversión de estados financieros a US Dólares de acuerdo a las Normas Ecuatorianas de Contabilidad requiere que al estado de situación, partidas no monetarias, se efectúe el ajuste integral de inflación a la fecha de transición; luego se aplique el índice especial de corrección de brecha entre los índices de inflación y devaluación desde diciembre 31 de 1991 o fecha de origen en caso de ser posterior y la fecha de transición; y estos saldos ajustados dividirlos para S/.25.000 con lo que se obtiene los saldos convertidos a US Dólares. El efecto de los ajustes por inflación y devaluación se afecta a: resultados por los efectos por los 3 meses al 31 de marzo del 2000, y a patrimonio el efecto correspondiente a años anteriores. Los principios de contabilidad generalmente aceptados requieren la conversión de todos los estados financieros y que el efecto se lleve a los resultados del período.

### b) Efectivo y equivalentes de efectivo

El efectivo y equivalente de efectivo, lo conforma el efectivo en bancos y un fondo de inversión con disponibilidad diaria.



c) Inventarios

Los inventarios de compresores y repuestos están valuados al costo de adquisición convertidos a US dólares, el que no excede al valor de mercado. El costo se determina por el método promedio, excepto por los inventarios en tránsito, que se registran al costo específico según la factura más los gastos de importación incurridos.

d) Provisión para obsolescencia de inventarios

La Compañía registra con cargo a resultados provisiones para cubrir eventuales pérdidas que podrían producirse en la realización de ciertos inventarios de repuestos.

e) Muebles y equipos

Los muebles y equipos están registrados al costo de adquisición convertido a US dólares.

Los muebles y equipos se deprecian por el método de línea recta basado en la vida útil estimada de los respectivos activos según los siguientes porcentajes anuales:

|                          |     |
|--------------------------|-----|
| - Muebles y enseres      | 10% |
| - Equipos de oficina     | 10% |
| - Equipos de computación | 20% |
| - Vehículos              | 20% |

f) Obras en ejecución y reconocimiento de ingresos

Los costos incurridos y los valores facturados por la ejecución del contrato de montaje e instalación de equipos se los acumula en la cuenta obras en ejecución, hasta la terminación de la obra.

3.- Corrección monetaria y conversión de estados financieros a US Dólares

La Superintendencia de Compañías de la República del Ecuador establece la obligatoriedad para las entidades bajo su control de la aplicación de la Norma Ecuatoriana de Contabilidad NEC N° 17 "Conversión de estados financieros para efectos de aplicar el esquema de dolarización"; que en resumen establece lo siguiente:



- El ajuste integral de inflación de las partidas no monetarias del balance general (estado de situación) por el período comprendido entre el 1 de enero del 2000 y la fecha de transición, marzo 31, 2000; el monto neto del ajuste se refleja en los resultados del período en la cuenta **“Resultado por exposición a la inflación”**. La reexpresión se determina en función de la variación porcentual que registre entre noviembre del año previo, y febrero del año actual, el índice general nacional de precios al consumidor publicado por el Instituto Nacional de Estadísticas y Censos (INEC), excepto por las inversiones en acciones en compañías que se ajustan al menor costo entre el costo y corrección monetaria y el valor patrimonial proporcional. El porcentaje de ajuste de corrección monetaria al 31 de marzo del 2000 fue el 32.81%.
- Ajustar las partidas no monetarias del balance general 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 cual surge de la 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 la fecha de transición. Los índices de brechas aplicados están publicados en la Nec 17. Como referencia los índices de brechas aplicados son:

|                                                     |             |
|-----------------------------------------------------|-------------|
| a) Período entre diciembre 1991 a diciembre de 1999 | 0,26885     |
| b) Período entre enero a marzo 2000                 | (0,0359654) |

El efecto del ajuste de las partidas no monetarias producto de la aplicación del sistema de corrección monetaria y el índice especial de corrección de brecha, se registrará en las siguientes cuentas:

- a) En la cuenta patrimonial **“Reexpresión monetaria”**, (R.M.) el efecto acumulado hasta el 31 de diciembre de 1999; y,
- b) En la cuenta **“Resultado por exposición a la inflación”**, (R.E.I.) el efecto de la reexpresión monetaria e índice especial de corrección de brecha por el período comprendido entre el 1 de enero del 2000 y la fecha de transición.

El efecto de la aplicación del sistema de corrección monetaria y el esquema de dolarización al 31 de marzo del 2000, en los estados financieros de la Compañía es el siguiente:



|                          |     | Corrección       | Corrección por brechas |                 |          |
|--------------------------|-----|------------------|------------------------|-----------------|----------|
|                          |     | monetaria        | a Dic 31/1999          | a Marzo 31/2000 | Total    |
|                          |     | Enero-Marzo/2000 |                        |                 |          |
|                          |     | R. E. I.         | R. M.                  | R .E. I.        |          |
| En miles de sucres       |     |                  |                        |                 |          |
| Inventarios              |     | 286,080          | 0                      | 0               | 286,080  |
| Propiedad y equipo, neto |     | 62,943           | 148,308                | -14,498         | 196,753  |
| Obras en ejecución       |     | -884,363         | 0                      | 0               | -884,363 |
| Patrimonio               |     | -190,084         | -151,619               | 33,125          | -308,578 |
| Total                    | S/. | -725,424         | -3,311                 | 18,627          | -710,108 |

Las disposiciones de corrección monetaria y el ajuste por el índice de brecha descritos, no contempla la reexpresión de los estados de resultados y de flujos de efectivo .

La cuenta reserva por revalorización del patrimonio, acumula el efecto de la corrección monetaria por inflación y por la brecha entre inflación y devaluación de las cuentas patrimoniales, excepto utilidades o pérdidas. Los saldos de las cuentas Reserva por revalorización de patrimonio y Reexpresión monetaria se presentan en "Reserva de capital".

El índice general nacional de precios al consumidor calculado por el Instituto Nacional de Estadísticas y Censos (INEC) y la variación porcentual anual durante los últimos tres años son como sigue:

| Año  | Indices Inflación  |                               |
|------|--------------------|-------------------------------|
|      | Indice a Diciembre | Porcentaje de variación anual |
| 1998 | 279.2              | 43.40                         |
| 1999 | 448.7              | 60.70                         |
| 2000 | 857.0              | 91.00                         |

#### 4.- Efectivo y equivalentes de efectivo

El saldo al 31 de diciembre del fondo de inversión es de US\$77,054.87 FondCash administrado por la Administradora de Fondos y Fideicomisos BG del Banco de Guayaquil. Este fondo no garantiza un porcentaje de rentabilidad fijo; el rendimiento es fluctuante en función de la composición de los activos del fondo, que en general reflejan las condiciones de mercado en cuanto a tasas de interés, estos rendimientos son capitalizados.



### 5.- Transacciones con Casa Matriz y Compañías Relacionadas.

Mycom de Colombia Cía. Ltda. (Sucursal Ecuador) importa sus inventarios a compañías relacionadas en condiciones equiparables a las efectuadas con terceros.

Las cuentas por cobrar corresponden a comisiones ganadas por servicios de intermediación entre empresas nacionales y relacionadas del exterior.

Un resumen de las principales transacciones con Casa Matriz y Compañías relacionadas al 31 de diciembre del 2000, es el siguiente:

|                       | US\$      |
|-----------------------|-----------|
| Comisiones ganadas    | 93,852.66 |
| Compras de inventario | 37,484.00 |

Los saldos por cobrar y pagar no generan ni devengan intereses y no tienen vencimientos específicos.

### 6.- Muebles y equipos

Al 31 de diciembre del 2000, el movimiento de muebles y equipos, es como sigue:

|                                    | En miles de sucres   |                               |          |                              | En US\$ |           |                      |                      |
|------------------------------------|----------------------|-------------------------------|----------|------------------------------|---------|-----------|----------------------|----------------------|
|                                    | Saldo al<br>31-12-99 | Corrección<br>y<br>Conversión | Transf.  | Saldo antes<br>de conversión | US\$    | Adiciones | Ajustes y<br>transf. | Saldo al<br>31-12-00 |
| Costo:                             |                      |                               |          |                              |         |           |                      |                      |
| Muebles y enseres                  | 16,183               | 0                             | 114,339  | 130,522                      | 5,221   | 860       | 264                  | 6,345                |
| Equipos de oficina                 | 17,132               | 0                             | 78,491   | 95,623                       | 3,825   | 369       | -350                 | 3,844                |
| Equipos de computación             | 17,414               | 0                             | 54,943   | 72,357                       | 2,894   | 2,426     | -410                 | 4,910                |
| Vehículos                          | 141,774              | 0                             | 360,213  | 501,987                      | 20,079  | 0         | 86                   | 20,165               |
| Total costo                        | 192,503              | 0                             | 607,986  | 800,489                      | 32,019  | 3,655     | -411                 | 35,264               |
| Corrección monetaria:              |                      |                               |          |                              |         |           |                      |                      |
| Muebles y enseres                  | 35,395               | 78,944                        | -114,339 | 0                            | 0       | 0         | 0                    | 0                    |
| Equipos de oficina                 | 26,733               | 51,758                        | -78,491  | 0                            | 0       | 0         | 0                    | 0                    |
| Equipos de computación             | 16,777               | 38,166                        | -54,943  | 0                            | 0       | 0         | 0                    | 0                    |
| Vehículos                          | 100,569              | 259,644                       | -360,213 | 0                            | 0       | 0         | 0                    | 0                    |
| Total corrección monetaria         | 179,474              | 428,512                       | -607,986 | 0                            | 0       | 0         | 0                    | 0                    |
| Total costo y corrección monetaria | 371,977              | 428,512                       | 0        | 800,489                      | 32,019  | 3,655     | -411                 | 35,264               |
| Depreciación acumulada:            |                      |                               |          |                              |         |           |                      |                      |
| Costo                              | 43,570               | 0                             | 338,307  | 381,877                      | 15,275  | 4,548     | 252                  | 20,075               |
| Corrección monetaria               | 106,547              | 231,760                       | -338,307 | 0                            | 0       | 0         | 0                    | 0                    |
| Total depreciación acumulada       | 150,117              | 231,760                       | 0        | 381,877                      | 15,275  | 4,548     | 252                  | 20,075               |
| Muebles y equipos, neto            | 221,860              |                               |          |                              | 16,743  |           |                      | 15,189               |

El cargo a gastos por depreciación de las propiedades y equipos fue de US\$4,548.32.



7.- Otros activos

El movimiento de otros activos durante el año 2000, se descomponen en:

| <b>Costo</b>          | <b>Saldo al<br/>31-12-99</b> | <b>Ajustes</b>    | <b>Saldo al<br/>31-12-00</b> |
|-----------------------|------------------------------|-------------------|------------------------------|
| Depósitos en garantía | 1,955.16                     | 0                 | 1,955.16                     |
| Cargos Diferidos      | 39,171.48                    | -39,171.48        | 0.00                         |
| Total costo           | <u>41,126.64</u>             | <u>-39,171.48</u> | <u>1,955.16</u>              |

El saldo al inicio del año de cargos diferidos se depuró contra resultados.

8.- Gastos acumulados por pagar

Los gastos acumulados por pagar presentan los siguientes saldos:

|                                | <b>US\$</b>      |
|--------------------------------|------------------|
| Participación de trabajadores  | 3,216.38         |
| Provisión para indemnizaciones | 9,181.00         |
| Otros                          | 2,000.00         |
|                                | <u>14,397.38</u> |

9.- Obras en ejecución

Mycom de Colombia Cía. Ltda. (Sucursal Ecuador) y Mayekawa Ltda. (Japón) suscribieron contrato con Unilever Andina Ecuador para la venta, montaje e instalación de equipos de refrigeración. La Compañía se encarga del montaje e instalación de los equipos de refrigeración.

La obra al 31 de diciembre del 2000 aún no se ha liquidado y sus saldos son:

|                                            | <b>US\$</b>       |
|--------------------------------------------|-------------------|
| Valores facturados<br>por avance de obra   | 379,486.00        |
| Menos:                                     |                   |
| Costo acumulado de<br>las obras en proceso | 274,788.29        |
| Obras en ejecución, neto                   | <u>104,697.71</u> |



#### 10.- Participación de trabajadores e Impuesto a la renta

De conformidad con las leyes laborales ecuatorianas la Compañía está requerida a distribuir entre sus trabajadores el 15% de utilidades antes de impuesto a la renta.

El gasto de participación de trabajadores e impuesto a la renta sobre las utilidades, por el ejercicio terminado al 31 de diciembre del 2000, difiere del cálculo de aplicar la tarifa legal del 15% y 25% respectivamente, sobre las utilidades de capital por lo siguiente:

|                                                                             | <u>US\$</u>            |
|-----------------------------------------------------------------------------|------------------------|
| Pérdida antes de participación a trabajadores e impuesto a la renta         | -8,087.00              |
| Más gastos no deducibles                                                    | 36,677.00              |
| Menos amortización de pérdidas                                              | <u>-7,147.50</u>       |
| Base imponible antes de participación de trabajadores e impuesto a la renta | 21,442.50              |
| Menos 15% Participación de trabajadores sobre las utilidades                | <u>3,216.38</u>        |
| Utilidad antes de impuesto a la renta                                       | <u>18,226.12</u>       |
| Impuesto a la renta                                                         | <u><u>4,556.53</u></u> |

De acuerdo a la Ley de Régimen Tributario Interno, las pérdidas tributarias pueden compensarse con las utilidades que se obtengan en los cinco períodos impositivos subsiguientes, sin que exceda en cada período del 25% de utilidad sujeta a impuesto a la renta.

Al 31 de diciembre del 2000, las pérdidas compensables con utilidades futuras ascienden a US\$7,955.00.

#### 11.- Provisiones

Al 31 de diciembre del 2000, se registró provisión para obsolescencia de inventario en US\$7,819 por productos de lenta rotación.

#### 12.- Ajustes años anteriores

En reserva por revalorización del patrimonio corresponde a corrección monetaria de inventarios no reconocido por US\$23,501.97 y compensación saldo deudor de reexpresión monetaria por US\$3,478.41.



En resultados del ejercicio, corresponde a depuración de cargos diferidos por US\$39,171.48, subvaloración de inventarios por US\$13,354.00; subvaluación en depreciación acumulada en US\$662.30 y sobrevaloración de cuentas por pagar por US\$16,329.00.

### 13.- Pérdidas acumuladas

Al 31 de diciembre del 2000 los estados financieros presentan déficit acumulado por US\$20,260.51, valor que excede al capital en acciones, aunque mantiene reservas de capital por US\$37,108.15

De acuerdo a disposiciones de la Ley de Compañías de la República del Ecuador, cuando las pérdidas exceden al 50% o más del capital social y reservas, la Compañía entra necesariamente en liquidación, si los accionistas no proceden a reintegrarlo o a limitar el fondo social al capital existente, siempre que éste baste para conseguir el objeto de la Compañía.

### 14. Patrimonio

Según Resolución de la Superintendencia de Compañías N° 01.Q-ICI 001 del 28 de Marzo del 2001, los saldos del patrimonio al 31 de diciembre de 1999, para convertirlos a US Dólares se dividirán para S/.19.525,89; cotización determinada por el Banco Central a esa fecha y que consta en la NEC 17.

A efectos de la conversión de los estados financieros a US Dólares, a los saldos convertidos del patrimonio se le agrega el ajuste de brecha al 31 de diciembre de 1999.

|                                                                                                     |           | Capital<br>pagado | Reserva por<br>revalorización<br>del patrimonio | Reexpresión<br>monetaria | Reserva de<br>capital | Pérdidas<br>Acumuladas | Total      |
|-----------------------------------------------------------------------------------------------------|-----------|-------------------|-------------------------------------------------|--------------------------|-----------------------|------------------------|------------|
| Saldo al inicio del año reportado                                                                   | Miles S/. | 52,050.00         | 179,200.00                                      | -67,916.00               | 0.00                  | -57,757.75             | 105,576.25 |
| Ajustes años anteriores                                                                             |           | 0.00              | 394,203.90                                      | 67,915.93                | 0.00                  | 0.00                   | 462,119.83 |
|                                                                                                     |           | 52,050.00         | 573,403.90                                      | -0.07                    | 0.00                  | -57,757.75             | 567,696.08 |
| Convertidos a dólares a la tasa<br>de S/.19.525,89                                                  | US\$      | 2,665.69          | 29,366.34                                       | -0.00                    | 0.00                  | -2,958.01              | 29,074.02  |
| Ajuste por la brecha existente<br>entre índices de devaluación e<br>inflación a diciembre 31, 1999; | Miles S/. | 0.00              | 189,064.00                                      | -3,311.00                | 0.00                  | -37,444.00             | 148,309.00 |
| Con regresión.                                                                                      | Miles S/. | 0.00              | 142,354.82                                      | -3,311.00                | 0.00                  | -28,193.28             | 110,850.54 |
| Convertidos a dólares a la tasa<br>de S/.19.525,89                                                  | US\$      | 0.00              | 7,290.57                                        | -169.57                  | 0.00                  | -1,443.89              | 5,677.11   |
| Saldo al inicio del año, ajustado<br>y convertido.                                                  | US\$      | 2,665.69          | 36,656.91                                       | -169.57                  | 0.00                  | -4,401.90              | 34,751.13  |