

MICELLE S.A.

**ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2000
JUNTO CON EL INFORME DEL AUDITOR**

Informe del Auditor Independiente

A los Accionistas de

Micelle S.A.:

He auditado el balance general adjunto de MICELLE S.A. (una compañía anónima constituida en el Ecuador) al 31 de diciembre del 2000, y los correspondientes estados de resultados, de patrimonio de los accionistas y de cambios en la situación financiera por el año terminado en esa fecha. Estos estados financieros son responsabilidad de la gerencia de la Compañía. Mi responsabilidad es expresar una opinión sobre estos estados financieros basados en mi auditoría.

Mi 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 errores importantes. 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 importantes hechas por la gerencia, así como una evaluación de la presentación general de los estados financieros. Considero que mi auditoría provee una base razonable para mi opinión.

En mi opinión, los estados financieros arriba mencionados presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes, la situación financiera de MICELLE S.A. al 31 de diciembre del 2000, los resultados de sus operaciones y los cambios en su situación financiera por el año terminado en esa fecha, de conformidad con Normas Ecuatorianas de Contabilidad.

En la Nota 1 a los Estados Financieros se 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 de E.U.A., en dicha nota también explica que, debido a que no se cuenta aún con todos los elementos que permitan prever razonablemente la evolución futura de la economía nacional y su eventual incidencia en la posición económica y financiera de la Compañía, los estados financieros adjuntos deben ser leídos tomando en cuenta tales circunstancias.


R.N.A. No. 5578
María Cristina Ramírez

25 de abril de 2001
Quito, Ecuador

MICELLE S.A.

BALANCE GENERAL AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2000

(Expresado en Dólares de E.U.A.)

ACTIVO

CORRIENTE:

Efectivo en caja y bancos	4,141
Cuentas por cobrar	59,504
Gastos pagados por anticipado	11,820

Total del activo corriente -----
75,465

EQUIPO Y SOFTWARE, neto 30,651

OTROS ACTIVOS, neto 3,724

109,841
=====

PASIVO Y PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS

CORRIENTE:

Cuentas por pagar	40,837
Proveedores	12,966
Pasivos acumulados	1,295

Total del pasivo corriente -----
57,098

PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS:

Capital social - 5,000 acciones ordinarias y nominativas de cuatro centavos de Dólar de E.U.A. cada una, totalmente pagadas	200
Aportes para futuras capitalizaciones	600
Reserva de capital	81,809
Déficit acumulado	<u>(29,866)</u>

52,743

109,841
=====

Las notas adjuntas son parte integrante de este balance general.

MICELLE S. A.

ESTADO DE RESULTADOS

POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2000

(Expresado en Dólares de E.U.A.)

INGRESOS :		
Servicios		315,181
GASTOS DE OPERACION:		
Administración y ventas	336,045	
Financieros	<u>34,890</u>	370,935
Pérdida operacional		<u>(55,754)</u>
OTROS INGRESOS (EGRESOS) NO OPERACIONALES:		
Otros egresos, neto	(95,677)	
Indemnizaciones	99,977	
Resultado por exposición a la inflación	<u>20,993</u>	25,293
Pérdida Neta		<u><u>(30,461)</u></u>

Las notas adjuntas son parte integrante de este estado.

MICELLE S.A.

ESTADO DE PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS

POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2000

(Expresado en miles de Suces y Dólares de E.U.A.)

	CA- PITAL SO- CIAL	RE- SERVA DE CAPI- TAL	APOR- TES PARA FUTU- RAS CAPI- TALI- ZA- CIO- NES	RE- SERVA POR RE- VALO- RIZA- CION DEL PATRI- MONIO	REEX- PRE- SION MONE- TARIA	DEFICIT ACUMU- LADO
SALDO AL 31 DE DICIEMBRE DE 1999	5,000	-	-	430,712	-	11,617
MAS (MENOS) :						
Ajuste por aplicación NEC 17	-	-	-	143,494	1,471,022	3,257
Transferencia de saldos	-	-	-	(574,206)	(1,471,022)	-
	-----	-----	-----	-----	-----	-----
Saldo al 31 de marzo del 2000 en miles de Suces	5,000	2,045,228	-	-	-	14,874
	-----	-----	-----	-----	-----	-----
Saldo al 31 de marzo del 2000 en miles de Dólares de E.U.A.	200	81,809	-	-	-	595
	-----	-----	-----	-----	-----	-----
MAS (MENOS):						
Aportes para futuras capitalizaciones	-	-	600	-	-	-
Pérdida	-	-	-	-	-	(30,461)
	-----	-----	-----	-----	-----	-----
SALDO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2000	200	81,809	600	-	-	(29,866)
	=====	=====	=====	=====	=====	=====

Las notas adjuntas son parte integrante de este estado

MICELLE S.A.

ESTADO DE CAMBIOS EN LA SITUACION FINANCIERA
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2000

(Expresado en Dólares de E.U.A.)

RECURSOS UTILIZADOS EN ACTIVIDADES DE OPERACION:	
Pérdida neta	(30,461)
Ajustes para conciliar la pérdida neta con los recursos utilizados en actividades de operación-	
Depreciación	17,162
Efecto neto de conversión	(25,272)
Cambios netos en activos y pasivos-	
Disminución en cuentas por cobrar	11,124
Aumento en gastos pagados por anticipado	(1,484)
Disminución en cargos diferidos	1,694
Disminución en cuentas por pagar	(35,730)
Disminución en proveedores	(11,621)
Aumento en pasivos acumulados	572

Total de recursos utilizados en actividades de operación	(74,015)
RECURSOS GENERADOS POR ACTIVIDADES DE INVERSIÓN:	
Retiros netos de activos fijos	162,904

Total de recursos generados por actividades de inversión	162,904
RECURSOS UTILIZADOS EN ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO:	
Pagos compañía relacionada	(120,262)
Aportes para futuras capitalizaciones	600

Total de recursos utilizados en actividades de financiamiento	(119,662)
	=====
Disminución neta en efectivo en caja y bancos	(30,773)
EFFECTIVO EN CAJA Y BANCOS:	
Saldo al inicio del año	34,913

Saldo al final del año	4,140
	=====

Las notas adjuntas son parte integrante de este estado

MICELLE S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2000

(Expresadas en Dólares de E.U.A.)

1. OPERACIONES:

La actividad principal de la Compañía es la prestación de servicios de asesoría profesional en los campos de auditoría, contabilidad, derecho y sistemas, así como tercerización de servicios y manejo de personal, nómina, administrativo y gerencia de empresas.

En los últimos años la actividad económica del país se ha visto afectada principalmente por el deterioro de la capacidad productiva de los sectores económicos fundamentalmente debido al congelamiento de los depósitos monetarios, crisis del sistema financiero, incrementos significativos en los precios internos y altas devaluaciones de nuestra moneda frente al Dólar de los Estados Unidos de América. Estas condiciones adversas han originado, entre otros, una marcada recesión económica y un consecuente incremento de las tasas de desempleo. Como consecuencia de tales efectos, el 12 de marzo del 2000, el Gobierno Ecuatoriano con el propósito de lograr un control de la estabilidad monetaria, aprobó un proceso de dolarización de la economía el cual contempla, entre otras reformas estructurales al régimen tributario, laboral y monetario del país. Como parte de tales reformas se establece como moneda del país, el dólar de los Estados Unidos de América y fija para la conversión del sucre ecuatoriano el tipo de cambio del dólar de S/. 25.000. No es posible aún establecer con objetividad los efectos de los cambios introducidos y sus consecuencias sobre la posición financiera y resultados de operación futuros de la Compañía, por lo tanto los estados financieros adjuntos deben ser leídos tomando en cuenta estas circunstancias.

2. RESUMEN DE PRINCIPALES POLITICAS DE CONTABILIDAD:

Las políticas de Contabilidad que sigue la Compañía están de acuerdo con Normas Ecuatorianas de Contabilidad (NEC), las cuales son similares a las Normas Internacionales de Contabilidad (NIC) y están en vigencia a partir de octubre de 1999. 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 principios de Contabilidad aplicables en el Ecuador. Estas normas requieren que la gerencia efectúe ciertas estimaciones y utilice ciertos supuestos, para determinar la valuación de algunas de las partidas incluidas en los estados financieros, y para efectuar las revelaciones que se requiere presentar en los mismos. Aún cuando pueden llegar a diferir de su efecto final, la gerencia considera que las estimaciones y supuestos utilizados fueron los adecuados en las circunstancias.

a. Bases de Presentación

En virtud del cambio estructural monetario mencionado en la Nota 1, la Federación Nacional de Contadores del Ecuador, con aprobación del Servicio de Rentas Internas, Superintendencia de

2. RESUMEN DE PRINCIPALES POLITICAS DE CONTABILIDAD (Continuación):

Bancos y Superintendencia de Compañías, emitió la Norma Ecuatoriana de Contabilidad – NEC 17. Conversión de Estados Financieros para Efectos de Aplicar el Esquema de Dolarización, a través de la cual se efectúa la conversión de las cifras contables al 31 de marzo del 2000 de Sucres ecuatorianos a Dólares de los Estados Unidos de América. A partir del 1 de abril del 2000, la contabilidad registra las transacciones en dólares de E.U.A

Los estados financieros adjuntos fueron preparados en dólares de E.U.A., aplicando los procedimientos establecidos en la Norma Ecuatoriana de Contabilidad – NEC 17. Esta norma requirió la conversión de las cifras contables en Sucres ecuatorianos al 31 de marzo del 2000 a Dólares de E.U.A. utilizando los siguientes procedimientos:

➤ Activos y Pasivos Monetarios

Los saldos de las cuentas de activos y pasivos monetarios, al 31 de marzo del 2000 caja y bancos, cuentas por cobrar, proveedores, cuentas por pagar, pasivos acumulados y compañía relacionada, fueron convertidos a Dólares de los Estados Unidos de América utilizando el tipo de cambio de S/.25,000.

➤ Activos y Pasivos No Monetarios y Patrimonio

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

Los activos y pasivos no monetarios y patrimonio, corregido en Sucres al 31 de marzo del 2000 fueron ajustados aplicando el índice especial de corrección de brecha (variación acumulada de la diferencia entre las tasas de inflación y devaluación) por el período comprendido entre el 31 de diciembre de 1991 o fecha de origen (en caso de ser posterior) y el 31 de marzo del 2000.

Los activos y pasivos no monetarios y patrimonio ajustados por corrección monetaria y por el índice especial de corrección de brecha fueron convertidos a Dólares de los Estados Unidos de América utilizando el tipo de cambio de S/.25,000.

La ganancia o pérdida por exposición a la inflación y aquella que se origina por la aplicación del índice especial de corrección de brecha, correspondiente al primer trimestre del año 2000, fueron incluidas en los resultados del año en la cuenta Resultados por Exposición a la Inflación – REI. La ganancia o pérdida por la aplicación del índice especial de corrección de brecha hasta el 31 de diciembre de 1999 fue registrada directamente en el patrimonio.

Para efectos del ajuste por corrección monetaria y del índice especial de corrección de brecha, se utilizaron los índices de precios al consumidor elaborados por el Instituto Nacional de Estadística y Censos y los tipos de cambio del mercado libre del Dólar de los Estados Unidos de América para la compra, publicados por el Banco Central del Ecuador.

Los rubros que conforman los estados de resultados y de cambios en la situación financiera no estuvieron sujetos a ajuste.

2. RESUMEN DE PRINCIPALES POLITICAS DE CONTABILIDAD (Continuación):

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 antes 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. Por este motivo para fines de información para el estado de cambios en la situación financiera, la Compañía asignó equivalentes estimados en Dólares de E.U.A a los referidos saldos iniciales, expuesto en dichos estados, dividiendo los montos en Sucres para la tasa de cambio de S/.20,500, que fue la tasa utilizada al 31 de diciembre de 1999 para registrar los activos y pasivos en moneda extranjera a dicha fecha.

b. Diferencia en cambio

La diferencia en cambio por actualización de activos y pasivos en moneda extranjera se registra en los resultados del año.

c. Registros contables y unidad monetaria

Los registros contables de la Compañía se llevan en Dólares de E.U.A., que es la unidad monetaria adoptada por la República del Ecuador.

3. CUENTAS POR COBRAR:

Al 31 de diciembre del 2000, las cuentas por cobrar se formaban de la siguiente manera:

Accionistas	35,325
Repsol - YPF	6,709
Uniservih Cía. Ltda.	3,683
City Investing Company Ltd.	2,968
Anticipos a proveedores	2,000
Otros menores	8,819

	59,504
	=====

4. EQUIPO Y SOFTWARE:

Al 31 de diciembre del 2000, el equipo y software estaba constituido de la siguiente manera:

		<u>Tasa Anual de Depreciación</u>
Equipo de computación	23,569	20%
Software	10,213	20%
Equipo de oficina	4,112	10%
	-----	=====
	37,894	
Menos-Depreciación acumulada	7,243	

	30,651	
	=====	

5. **RESERVA LEGAL:**

La Ley requiere que se transfiera a la reserva legal por lo menos el 10% de la utilidad neta anual, hasta que ésta llegue por lo menos al 50% del capital social. Dicha reserva no puede distribuirse como dividendo en efectivo, excepto en caso de liquidación de la Compañía, pero puede utilizarse para cubrir pérdidas de operaciones o para capitalizarse.

6. **IMPUESTO A LA RENTA:**

a. **Contingencias**

La Compañía no ha sido fiscalizada desde su constitución. (1999)

b. **Tasa de impuesto**

La tasa de impuesto a la renta vigente para el año 2000 fue del 25%.

c. **Dividendos en efectivo**

Los dividendos en efectivo no son tributables.

d. **Impuesto a la Circulación de Capitales (ICC)**

De acuerdo con disposiciones legales vigentes, se mantuvo el impuesto del 0.08 % de la circulación de capitales para el año 2000, aplicable al valor de las operaciones realizadas a través de las instituciones que forman parte del sistema financiero nacional. El ICC constituye un impuesto adicional al impuesto a la renta, deducible para el cálculo de dicho impuesto. La vigencia del ICC fue hasta el 31 de diciembre del 2000.

e. **Reserva por Revalorización del Patrimonio**

Representa el efecto acumulado de los ajustes efectuados a las cuentas patrimoniales, excepto déficit acumulado, en cuyo caso, el efecto de la reexpresión se registra en la misma cuenta. El saldo de esta cuenta al 31 de marzo del 2000, ajustado por corrección monetaria y por los correspondientes índices de brecha fue convertido a dólares de E.U.A. al tipo de cambio de S/25,000 por US\$1.00 y transferido a la cuenta Reserva de Capital.

f. **Reexpresión Monetaria.**

Representa la contrapartida de los ajustes efectuados a las partidas no monetarias incluidas en el balance general hasta el 31 de diciembre de 1999, así como los efectos de la aplicación del índice especial de brecha calculado hasta esa fecha. El saldo de esta cuenta al 31 de marzo del 2000 ajustado por corrección monetaria y por el índice especial de brecha, correspondiente al primer trimestre del año 2000, de acuerdo con lo que establece la Norma Ecuatoriana de Contabilidad – NEC 17, fue convertido a Dólares de los Estados Unidos de América al tipo de cambio de S/. 25,000 por US\$1.00 y transferido a la cuenta Reserva de Capital.

6. **IMPUESTO A LA RENTA (Continuación):**

g. **Reserva de Capital**

Incluye los valores de las cuentas Reserva por Revalorización del Patrimonio y Reexpresión Monetaria transferidos al 31 de marzo del 2000. Esta reserva puede ser total o parcialmente capitalizada. El saldo de esta cuenta no es disponible para el pago de dividendos en efectivo.

h. **Pérdidas Fiscales Amortizables**

Al 31 de diciembre del 2000, la Compañía tenía pérdidas fiscales amortizables en ejercicios futuros por US\$2,873.37. Dichas pérdidas podrán deducirse en los cinco años siguientes al que se originaron, sin que excedan del 25% del valor tributable de cada año.

7. **RESERVA PARA JUBILACION E INDEMNIZACIÓN:**

a. **Reserva para jubilación**

De acuerdo con la legislación laboral ecuatoriana los trabajadores tiene derecho a la jubilación patronal, a partir de los 20 años de trabajo continuo.

Al 31 de diciembre del 2000, la Compañía no había efectuado provisión alguna por este concepto.

b. **Reserva para indemnización**

De acuerdo con el Código de Trabajo, la Compañía tendría un pasivo contingente por indemnizaciones con los empleados que se separen bajo ciertas circunstancias. Una parte de este pasivo probablemente no será exigible por la separación voluntaria de algunos empleados.

La Compañía tiene la política de registrar las indemnizaciones en los resultados del año en que se incurren.