



Paredes Santos  
&  
Asociados

Audidores Consultores

**COPCIL CONSULTORA  
PROFESIONAL CIA. LTDA.**

**ESTADOS FINANCIEROS**

**31 DE DICIEMBRE DEL 2000**





Paredes Santos  
&  
Asociados

Audidores Consultores

**COPCIL CONSULTORA PROFESIONAL CIA. LTDA.**

**ESTADOS FINANCIEROS**

**31 DE DICIEMBRE DEL 2000**

**INDICE**

Informe de los auditores independientes

Balance general

Estado de pérdidas y ganancias

Estado de evolución del patrimonio

Estado de flujo de fondos

Notas a los estados financieros

**Abreviaturas usadas:**

S/. Suces

US\$. Dólares estadounidenses

REI Resultado por Exposición a la Inflación

NEC 17 Norma Ecuatoriana de Contabilidad No 17. Conversión de Estados Financieros para Efectos de Aplicar el Esquema de Dolarización.





## INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

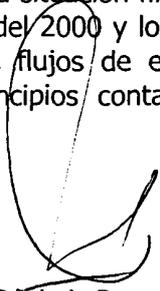
19 de abril del 2001

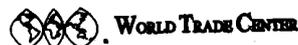
A los Socios de:

### **COPCIL Consultora Profesional Cía. Ltda.**

1. Hemos auditado el balance general adjunto de COPCIL Consultora Profesional Cía. Ltda., al 31 de diciembre del 2000 y los correspondientes estados de pérdidas y ganancias, de evolución del patrimonio y de flujo de fondos 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 se realizó de acuerdo con normas de auditoría generalmente aceptadas. 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, basándose en 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 COPCIL Consultora Profesional Cía. Ltda. 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 esta fecha de conformidad con principios contables generalmente aceptados en el Ecuador.

*Paredes Santos & A.s.*  
Paredes Santos & Asociados  
No. de registro en la  
Superintendencia de  
Compañías: 327

  
Dr. Luis Paredes  
Socio  
No. de Registro Nacional  
de Contadores: 8376



**COPCIL CONSULTORA PROFESIONAL CIA. LTDA.**  
**ESTADO DE PERDIDAS Y GANANCIAS**  
**AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2000**  
**(Expresado en dólares estadounidenses)**

Ingresos por servicios	826,482
Gastos de operación	
Sueldos, beneficios sociales y otros beneficios	(495,887)
Gastos administrativos y generales	(258,229)
Resultado financiero, neto	3,476
Resultado por exposición a la inflación	10,487
Otros egresos	<u>(33,177)</u>
Utilidad antes de la participación de los empleados en las utilidades y del impuesto a la renta	53,152
Participación de los trabajadores en las utilidades	(7,973)
Impuesto a la renta	<u>(11,295)</u>
Utilidad neta del año	<u><u>33,884</u></u>

Las notas explicativas anexas 1 a 8 son parte integrante de los estados financieros.

**COPCIL CONSULTORA PROFESIONAL CIA. LTDA.**  
**ESTADO DE EVOLUCION DEL PATRIMONIO**  
**AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2000**  
**(Expresado en dólares estadounidenses)**

	Capital social	Reserva Legal	Reserva Revalorización del Patrimonio	Reexpresión monetaria	Reserva de Capital	Resultados Acumulados	Total
Saldos al 1 de enero del 2000	5,040	720	27,241	-	-	27,320	60,321
Reserva legal		800				(800)	-
Efectos de la aplicación de la NEC 17			22,222	59,771		17,648	99,641
Transferencia a la cuenta Reserva de Capital requerida por la NEC 17			(49,463)	(59,771)	109,234		-
Utilidad neta del año						33,884	33,884
Saldos al 31 de diciembre del 2000	5,040	1,520	-	-	109,234	78,052	193,846

Las notas explicativas anexas 1 a 8 son parte integrante de los estados financieros.

**COPCIL CONSULTORA PROFESIONAL CIA. LTDA.**  
**BALANCE GENERAL**  
**31 DE DICIEMBRE DEL 2000**  
**(Expresado en dólares estadounidenses)**

<u>Activo</u>		<u>Pasivos y patrimonio</u>	
<b>ACTIVO CORRIENTE</b>		<b>PASIVO CORRIENTE</b>	
Caja y bancos	38,162	Cuentas y documentos por pagar	13,858
Cuentas y documentos por cobrar		Beneficios sociales e impuestos	21,718
Clientes	151,570	Otros pasivos	<u>12,984</u>
Empleados	7,766		
Varios	<u>22,813</u>	Total de pasivo corriente	48,560
Provisión para cuentas dudosas	182,149	<b>PASIVO A LARGO PLAZO</b>	150,000
	<u>(4,229)</u>	<b>OBLIGACIONES SOCIALES</b>	8,382
	177,920		
Gastos pagados por anticipado	<u>5,596</u>	<b>PATRIMONIO (según estado adjunto)</b>	193,846
Total del activo corriente	221,678		
<b>ACTIVO FIJO</b>	152,464		
<b>OTROS ACTIVOS</b>	<u>26,646</u>		
Total del activo	<u><u>400,788</u></u>		<u><u>400,788</u></u>

Las notas explicativas anexas 1 a 8 son parte integrante de los estados financieros.

**COPCIL CONSULTORA PROFESIONAL CIA. LTDA.**  
**ESTADO DE FLUJO DE FONDOS**  
**AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2000**  
**(Expresado en dólares estadounidenses)**

Flujo de fondos generados por actividades de operación:		
Efectivo recibido de clientes	792,003	
Efectivo pagado a proveedores	(196,330)	
Pago a empleados y funcionarios	(484,919)	
Ingresos financieros	3,476	
Ingresos por REI	10,487	
Otros egresos	(33,177)	
Fondos netos provistos por actividades de operación	<u>91,540</u>	91,540
Flujo de fondos aplicados a las actividades de inversión:		
Disminución de Activo Fijo	9,005	
Ajustes Activo fijo por la NEC 17	(103,410)	
Incremento Otros Activos	(21,200)	
Ajustes Otros Activos por la NEC 17	(6,071)	
Fondos netos utilizados en actividades de inversión	<u>(121,676)</u>	(121,676)
Flujo de fondos provenientes de actividades de financiamiento:		
Incremento del Patrimonio por aplicación de la NEC 17	99,641	
Pago pasivo largo plazo	(53,670)	
Fondos netos utilizados en actividades de financiamiento	<u>45,971</u>	<u>45,971</u>
Aumento neto de fondos		15,835
Efectivo al principio de año		<u>22,327</u>
Efectivo al fin del año		<u><u>38,162</u></u>

Las notas explicativas anexas 1 a 8 son parte integrante de los estados financieros.

**COPCIL CONSULTORA PROFESIONAL CIA. LTDA.**  
**ESTADO DE FLUJO DE FONDOS**  
**AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2000**  
**(Expresado en dólares estadounidenses)**  
**(Continuación)**

Conciliación del resultado neto del período con el flujo de fondos provistos por actividades de operación

Utilidad neta del año	33,884	
Más cargos a resultados que no representan movimiento de fondos		
Depreciación	46,624	
Amortización	6,110	
Jubilación Patronal	195	86,813
	<hr/>	
Cambios en activos y pasivos corrientes		
Cuentas y documentos por cobrar	118,535	
Gastos pagados por anticipado	11,125	
Incremento gastos anticipados aplicación NEC 17	(648)	
Cuentas y documentos por pagar	(149,043)	
Beneficios sociales e impuestos	14,825	
Otros pasivos	9,933	4,727
	<hr/>	<hr/>
Fondos netos provistos por actividades de operación		<u>91,540</u>

Las notas explicativas anexas 1 a 8 son parte integrante de los estados financieros.

**COPCIL CONSULTORA PROFESIONAL CIA. LTDA.**

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**

**31 DE DICIEMBRE DEL 2000**

**NOTA 1 - OPERACIONES**

La Compañía fue constituida el 16 de febrero de 1978 con el fin de prestar servicios de auditoría, asesoramiento y consultoría administrativa y empresarial, especialmente en los campos de administración y organización de empresas; diseño e implementación de sistemas y procedimientos administrativos; contabilidad y análisis financieros y asesoría legal, tributaria, laboral, económica, técnica y financiera a instituciones y empresas públicas, semipúblicas, mixtas, privadas o de cualquier otro tipo.

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 Registro Oficial No 34, 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 deben 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 publicada más adelante en Registro Oficial No 57 del 13 de abril del 2000. Con posterioridad al cambio de la unidad monetaria, los precios de los bienes y servicios transados localmente continuaron un proceso de ajuste progresivo, lo cual ha determinado todavía incrementos en el índice general de precios al consumidor 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 reducirán 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 prever razonablemente la evolución futura de la economía nacional y, por tanto, su posible incidencia en la Compañía.

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

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

Los estados financieros han sido preparados de acuerdo a Normas Ecuatorianas de Contabilidad (NEC) puestas en vigencia durante el año por la Federación Nacional de Contadores del Ecuador sobre la base del costo histórico, modificada parcialmente para el caso de activo fijo, gastos pagados por anticipado, otros activos 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) Ajuste 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 procedimientos establecidos 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:

1. Ajuste por inflación de los activos, pasivos no monetarios y del patrimonio por el período comprendido entre el 1 de enero y el 31 de marzo del 2000;
2. Reexpresión de los activos 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, como sigue:
  - i. La reexpresión acumulada que resulte entre el 30 de noviembre de 1991 o fecha de origen de cada partida en el caso de ser posterior al 30 de noviembre de 1991 y el 31 de diciembre de 1999 se denomina **Brecha uno** y,
  - ii. La reexpresión acumulada que resulta entre el 1 de enero y 31 de marzo del 2000 se denomina **Brecha dos**.

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

3. Una vez aplicados los procedimientos mencionados en los dos párrafos previos, se aplicará a cada ítem su comparación con el valor de mercado o de su recuperación, ajustándose a este valor según aplique.
4. Conversión a dólares estadounidenses de los saldos ajustados al 31 de marzo del 2000 de los estados financieros según procedimientos descritos arriba, a la tasa de cambio de S/.25,000 por US\$.1, establecida oficialmente.

Las contrapartidas de los ajustes mencionados en los numerales 1. y 2.ii) fueron cargadas a la cuenta Resultado por exposición a la inflación (REI) del estado de resultados. Las contrapartidas de los ajustes mencionados en el numeral 2.i) son cargadas a la cuenta Reexpresión monetaria del patrimonio.

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 amortización o depreciación del período de otros activos también en existencia al 31 de diciembre de 1999 se basan en el costo histórico o reexpresado que dichos activos tenían al cierre del ejercicio anterior, de acuerdo con las normas contables que rigieron a dicha fecha.

Con el objeto de elaborar la información para el estado de evolución del patrimonio y el estado de flujo de efectivo, la compañía procedió a dividir las partidas de los estados financieros al 1 de enero del 2000 que constaban en sucres para el tipo de cambio oficial de S/.25.000 por cada US\$1. Esto es debido a que la contabilidad no proporciona equivalentes en dólares al inicio del ejercicio de las cuentas del activo, pasivo y patrimonio ni para las cuentas del estado de pérdidas y ganancias.

**c) Ingresos**

Los ingresos por servicios se registran al momento de emitirse las facturas a los clientes.

**d) Activo fijo**

Se muestra al costo histórico o valor ajustado y convertido a dólares de acuerdo con lo establecido en la NEC 17, según corresponda, menos la depreciación acumulada.

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

El valor de los activos fijos y la depreciación acumulada de los elementos vendidos o retirados se descargan de las cuentas correspondientes cuando se produce la venta o el retiro y el resultado de dichas transacciones se registra cuando se causa. Los gastos de mantenimiento y reparaciones menores se cargan a los resultados del año.

La depreciación de los activos se registra con cargo a las operaciones del año, utilizando tasas que se consideran adecuadas para depreciar el valor de los activos durante su vida útil estimada, siguiendo el método de la línea recta.

La depreciación correspondiente al período comprendido entre enero y marzo del 2000 se basa en los valores en sucres y sus respectivas reexpresiones hasta el 31 de diciembre de 1999 convertidos a dólares a la tasa de S/.25,000 por US\$1.

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

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

**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.

**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 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 la 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 - ACTIVO FIJO

Al 31 de diciembre del 2000, comprende:

	<u>US\$</u>	<u>Tasa anual de depreciación</u> %
Muebles, enseres y equipos de oficina	193,856	10 y 20
Vehículos	44,864	20
	<u>238,720</u>	
Menos:		
Depreciación acumulada	<u>(86,256)</u>	
	<u><u>152,464</u></u>	

El movimiento del rubro en el año es el siguiente:

	<u>US\$</u>
Saldo al 1 de enero del 2000	104,683
Adiciones y retiros (neto)	(9,005)
Ajustes NEC 17	103,410
Depreciación del año	<u>(46,624)</u>
Saldo al 31 de diciembre del 2000	<u><u>152,464</u></u>

### NOTA 4 - 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:

	<u>Saldos al 1 de enero del 2000</u> <u>US\$</u>	<u>Incrementos</u> <u>US\$</u>	<u>Pagos y/o utilizaciones</u> <u>US\$</u>	<u>Saldos al 31 de diciembre del 2000</u> <u>US\$</u>
Provisión para cuentas dudosas	3,148	1,081	-	4,229
Beneficios sociales e impuestos	6,893	130,228	115,403	21,718
Obligaciones sociales	8,187	195	-	8,382

#### **NOTA 5 - CAPITAL**

El capital suscrito y pagado de la Compañía al 31 de diciembre del 2000 está dividido en 126,000 participaciones de US\$0,04 cada una.

#### **NOTA 6 - RESERVA LEGAL**

De acuerdo con la legislación vigente, la Compañía debe apropiar por lo menos el 5% de la utilidad neta del año, a una reserva legal hasta que el saldo de dicha reserva alcance el 20% del capital suscrito. La reserva legal no puede distribuirse en efectivo, pero puede capitalizarse o aplicarse a la absorción de pérdidas.

#### **NOTA 7 – AJUSTES DERIVADOS DE LA APLICACIÓN DE LA NEC 17**

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

##### **Ajustes imputados a la Reexpresión monetaria**

	<u>US\$</u> Débitos (Créditos)
Activo fijo	78,281
Gastos pagados por anticipado	505
Otros activos	4,802
Patrimonio	<u>(23,817)</u>
	<u>59,771</u>

(Véase página siguiente)

**NOTA 7 – AJUSTES DERIVADOS DE LA APLICACIÓN DE LA NEC 17  
(Continuación)**

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

	<u>US\$</u> Débitos (Créditos)
Activo fijo	25,129
Gastos pagados por anticipado	143
Otros activos	1,269
Patrimonio	<u>(16,054)</u>
	<u>10,487</u>

**NOTA 8 - EVENTOS SUBSECUENTES**

Entre el 31 de diciembre del 2000 y la fecha de emisión de estos estados financieros (19 de abril 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.