

13689

**COPCIL CONSULTORA  
PROFESIONAL CIA. LTDA.**

**ESTADOS FINANCIEROS**

**AL 31 DE DICIEMBRE  
DEL 2006 Y 2005**

 **Superintendencia de  
Companias**

**30 ABR 2007**

**DIVISION INFORMATICA**

**COPCIL CONSULTORA PROFESIONAL CÍA. LTDA.**

**ESTADOS FINANCIEROS**

**31 DE DICIEMBRE DEL 2006**

**ÍNDICE**

Informe de los auditores independientes

Balances generales

Estados de pérdidas y ganancias

Estados de evolución del patrimonio

Estados de flujo de fondos

Notas a los estados financieros

**Abreviaturas usadas:**

US\$      Dólares estadounidenses

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**

16 de abril del 2007

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 2006 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. La Compañía no fue auditada por el año 2005 por lo cual sobre dicho año no emitimos opinión alguna sobre dichos estados financieros.
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 2006 y los resultados de sus operaciones, los cambios en su patrimonio y sus flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, de conformidad con principios contables generalmente aceptados en el Ecuador.



Paredes Santos  
&  
Asociados

Audidores

4. Como se menciona en el párrafo 1 los estados financieros al 31 de diciembre del 2005, no fueron auditados. Sin embargo se presenta información de dicho año en los estados financieros y en las notas explicativas anexas únicamente como información comparativa, dando así cumplimiento a lo requerido en la Norma Ecuatoriana de Contabilidad 1.

Paredes Santos & Asociados Cía. Ltda.  
No. de registro en la  
Superintendencia de  
Compañías: 327

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

**COPCIL CONSULTORA PROFESIONAL CÍA. LTDA.**  
**BALANCES GENERALES**  
**31 DE DICIEMBRE DEL 2006 y 2005**  
**(Expresado en dólares estadounidenses)**

Activo	2006	2005	Pasivo y patrimonio	2006	2005
<b>ACTIVO CORRIENTE</b>			<b>PASIVO CORRIENTE</b>		
Caja y bancos	19,490	41,681	Proveedores	177,195	496,585
Cuentas y documentos por cobrar			Cuentas y documentos por pagar	-	12,000
Clientes	443,636	604,492	Beneficios sociales e impuestos	128,245	256,731
Empleados	2,564	2,369	Otras cuentas por pagar	<u>47,275</u>	<u>25,615</u>
Anticipos proveedores	206,893	259,474			
Varios	846	2,346	Total del pasivo corriente	352,715	790,931
Provisión para cuentas dudosas	(10,322)	(6,110)			
Gastos pagados por anticipado	<u>9,589</u>	<u>8,284</u>	<b>OBLIGACIONES SOCIALES</b>	61,889	56,345
Total del activo corriente	672,696	912,536			
<b>ACTIVO FIJO</b>	42,813	60,724	<b>PATRIMONIO (según estado adjunto)</b>	404,140	276,535
<b>OTROS ACTIVOS</b>	<u>103,235</u>	<u>150,551</u>			
Total del activo	<u><u>818,744</u></u>	<u><u>1,123,811</u></u>	Total del pasivo y patrimonio	<u><u>818,744</u></u>	<u><u>1,123,811</u></u>

Las notas explicativas anexas 1 a 9 son parte integrante de los estados financieros.

**COPCIL CONSULTORA PROFESIONAL CÍA. LTDA.**  
**ESTADOS DE PÉRDIDAS Y GANANCIAS**  
**AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2006 y 2005**  
**(Expresado en dólares estadounidenses)**

	<u>2006</u>	<u>2005</u>
Ingresos por servicios	1,570,824	2,260,039
Gastos de Operación		
Sueldos, beneficios sociales y otros beneficios	(658,906)	(748,628)
Gastos administrativos y generales	(836,519)	(1,314,033)
Resultado financiero, neto	(2,600)	(2,424)
Otros ingresos (egresos) neto	<u>111,968</u>	<u>(1,160)</u>
Utilidad antes de participación de los empleados en las utilidades y del impuesto a la renta	184,767	193,794
Participación trabajadores	(27,715)	(29,136)
Impuesto a la renta	<u>(29,447)</u>	<u>(30,958)</u>
Utilidad neta del año	<u><u>127,605</u></u>	<u><u>133,700</u></u>

Las notas explicativas anexas 1 a 9 son parte integrante de los estados financieros.

**COPCIL CONSULTORA PROFESIONAL CÍA. LTDA.**  
**ESTADOS DE EVOLUCION DEL PATRIMONIO**  
**AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DE 2006 y 2005**  
**(Expresado en dólares estadounidenses)**

	<u>Capital Social</u>	<u>Reserva Legal</u>	<u>Reserva Capital</u>	<u>Resultados Acumulados</u>	<u>Total</u>
Saldos al 1 de enero del 2005	42,000	10,000	109,234	(18,399)	142,835
Utilidad neta del año	-	-	-	133,700	133,700
Saldo al 31 de diciembre del 2005	<u>42,000</u>	<u>10,000</u>	<u>109,234</u>	<u>115,301</u>	<u>276,535</u>
Apropiación de reserva legal 2005	-	14,000	-	(14,000)	-
Utilidad neta del año	-	-	-	127,605	127,605
Saldo al 31 de diciembre del 2006	<u>42,000</u>	<u>24,000</u>	<u>109,234</u>	<u>228,906</u>	<u>404,140</u>

Las notas explicativas anexas 1 a 9 son parte integrante de los estados financieros.

**COPCIL CONSULTORA PROFESIONAL CÍA. LTDA.**  
**ESTADOS DE FLUJOS DE FONDOS**  
**AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2006 y 2005**  
**(Expresado en dólares estadounidenses)**

	<u>2006</u>	<u>2005</u>
Flujo de fondos generados por actividades de operación:		
Efectivo recibido de clientes	1,735,892	2,089,077
Efectivo pagado a proveedores	(1,320,082)	(1,362,607)
Pago a empleados y funcionarios	(469,149)	(428,533)
Pago impuesto a la renta y participación trabajadores	(57,162)	(60,094)
Resultados financieros neto	(2,600)	(2,424)
Otros ingresos (egresos) neto	<u>111,968</u>	<u>(1,910)</u>
Fondos netos (utilizados) provistos por actividades de operación	<u>(1,133)</u>	<u>233,509</u>
Flujo de fondos aplicados a las actividades de inversión:		
(Incremento) de Activo fijo neto	(5,188)	(75,114)
(Aumento) Otros activos	<u>(15,870)</u>	<u>(52,919)</u>
Fondos netos utilizados en actividades de inversión	<u>(21,058)</u>	<u>(128,033)</u>
Flujo de fondos provenientes de actividades de financiamiento:		
(Disminución) Obligaciones bancarias corto plazo	-	(77,466)
Fondos netos utilizados en actividades de financiamiento	<u>-</u>	<u>(77,466)</u>
Disminución neta de fondos	(22,191)	28,010
Efectivo al principio de año	<u>41,681</u>	<u>13,671</u>
Efectivo al fin del año	<u><u>19,490</u></u>	<u><u>41,681</u></u>

Las notas explicativas anexas 1 a 9 son parte integrante de los estados financieros.

**COPCIL CONSULTORA PROFESIONAL CÍA. LTDA.**  
**ESTADOS DE FLUJOS DE FONDOS**  
**AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2006 y 2005**  
**(Expresado en dólares estadounidenses)**  
**(Continuación)**

	<u>2006</u>	<u>2005</u>
Conciliación del resultado neto del período con el flujo de fondos provistos por actividades de operación		
Utilidad neta del año	127,605	133,700
Más cargos a resultados que no representan movimiento de fondos		
Depreciación	23,099	13,145
Amortización otros activos	63,186	28,681
Jubilación Patronal, neto de transferencias y pagos	<u>5,544</u>	<u>23,168</u>
	219,434	198,694
Cambios en activos y pasivos corrientes		
Cuentas y documentos por cobrar	167,123	(140,323)
Gastos pagados por anticipado	50,526	46,698
Cuentas y documentos por pagar	(309,730)	11,331
Beneficios sociales e impuestos	<u>(128,486)</u>	<u>117,109</u>
	<u>(220,567)</u>	<u>34,815</u>
Fondos netos utilizados por actividades de operación	<u><u>(1,133)</u></u>	<u><u>233,509</u></u>

Las notas explicativas anexas 1 a 9 son parte integrante de los estados financieros.

**COPCIL CONSULTORA PROFESIONAL CÍA. LTDA.**  
**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**31 DE DICIEMBRE DE 2006 y 2005**

**NOTA 1 - OPERACIONES**

La compañía fue constituida el 16 de febrero de 1978 con el fin de prestar servicios de: 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, outsourcing y análisis financieros, tributario, laboral, económico, técnica y financiera a instituciones y empresas públicas, semipúblicas, mixtas, privadas o de cualquier otro tipo.

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

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

Los estados financieros han sido preparados con base en las Normas Ecuatorianas de Contabilidad (NEC) y están basados en el costo histórico, modificados para activos fijos, otros activos y patrimonio de acuerdo a procedimientos de ajuste y conversión a dólares estadounidenses establecidos en la NEC 17.

A menos que se indique lo contrario, todas las cifras presentadas están expresadas en dólares estadounidenses.

**b) Ingresos.**

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

**c) 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.

(Ver página siguiente)

**NOTA 2 - RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLÍTICAS  
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 fijos 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.

**d) Otros activos.**

Corresponden principalmente a software, garantías, remodelaciones y otros. Se muestran al valor ajustado y convertido a dólares de acuerdo a lo establecido en la NEC 17, según corresponda, menos la correspondiente amortización acumulada.

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

La provisión para impuesto a la renta, se calcula mediante la tasa de impuesto 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. Las normas tributarias vigentes a partir del 2001 establecen una tasa de impuesto del 25% sobre las utilidades distribuidas; dicha tasa se reduce al 15% si las utilidades son reinvertidas por el contribuyente. Para los años 2006 y 2005 la tasa considerada para el cálculo del impuesto a la renta fue del 25%.

**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.

(Ver página siguiente)

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

**g) Jubilación patronal de los trabajadores.**

El costo del beneficio jubilatorio a cargo de la Compañía es contabilizado mediante la constitución de una provisión que es llevada a los gastos de operación del ejercicio, con base en el método de amortización gradual.

El monto es determinado con base en un estudio técnico practicado por un actuario independiente.

**NOTA 3 - ACTIVO FIJO**

Al 31 de diciembre de 2006 y 2005, comprende:

	<u>2006</u>	<u>2005</u>	<u>Tasa anual de depreciación</u> %
Muebles, enseres y equipos de computo	226,127	231,658	10 % y 33% 20%
Vehículos	<u>631</u>	<u>631</u>	
	226,758	232,289	
Menos:			
Depreciación acumulada	<u>(183,945)</u>	<u>(171,565)</u>	
Saldo al 31 de diciembre del 2006 y 2005	<u><u>42,813</u></u>	<u><u>60,724</u></u>	

El movimiento del rubro en el año es el siguiente:

	<u>2006</u>	<u>2005</u>
Saldo al 1 de enero del 2006 y 2005	60,724	73,869
Adiciones y retiros, (neto)	5,188	-
Depreciación del año	<u>(23,099)</u>	<u>(13,145)</u>
Saldo al 31 de diciembre del 2006 y 2005	<u><u>42,813</u></u>	<u><u>60,724</u></u>

#### NOTA 4 – IMPUESTO A LA RENTA

Al 31 de diciembre del 2006 y 2005, la Compañía mantiene saldos de retenciones en la fuente realizadas en años anteriores por US\$ 35.824, este saldo corresponde a los dos años, incluidos dentro del rubro Anticipo proveedores, los que están pendientes de ser recuperadas del Servicio de Rentas Internas.

#### NOTA 5 – PROVISIONES

El siguiente es el detalle del movimiento durante el año y el saldo al 31 de diciembre del 2006 en la cuenta de provisiones:

	<u>Saldos al 1 de enero</u>	<u>Incrementos</u>	<u>Pagos y/o utilizaciones</u>	<u>Saldos al 31 de diciembre</u>
	<u>US\$</u>	<u>US\$</u>	<u>US\$</u>	<u>US\$</u>
<u>Año 2005</u>				
Provisión para cuentas dudosas	3,023	3,508	421	6,110
Beneficios sociales e impuestos	141,195	1,074,542	959,006	256,731
Obligaciones sociales	<u>33,177</u>	<u>23,168</u>	<u>-</u>	<u>56,345</u>
	177,395	1,101,218	959,427	319,186
	<u>Saldos al 1 de enero</u>	<u>Incrementos</u>	<u>Pagos y/o utilizaciones</u>	<u>Saldos al 31 de diciembre</u>
	<u>US\$</u>	<u>US\$</u>	<u>US\$</u>	<u>US\$</u>
<u>Año 2006</u>				
Provisión para cuentas dudosas	6,110	4,212	-	10,322
Beneficios sociales e impuestos	256,731	1,011,027	1,139,513	128,245
Obligaciones sociales	<u>56,345</u>	<u>5,544</u>	<u>-</u>	<u>61,889</u>
	319,186	1,020,783	1,139,513	200,456

#### NOTA 6 – SALDOS Y TRANSACCIONES CON PARTES RELACIONADAS

Las transacciones más importantes realizadas durante los años 2006 y 2005, con partes relacionadas se refieren a: Servicios de contabilidad y nómina, Servicios de tecnología y comunicaciones, Servicios administrativos y logísticos, y Servicios de consultoría, según se detalla a continuación:

(Ver página siguiente)

**NOTA 6 – SALDOS Y TRANSACCIONES CON PARTES RELACIONADAS  
(Continuación)**

	<u>2006</u>	<u>2005</u>
<u>PricewaterhouseCoopers Asesores Gerenciales Ltda.</u>		
Servicios de contabilidad y nómina	84,000	84,000
Servicios de tecnología y comunicaciones	180,000	126,000
Servicios administrativos y logísticos	252,000	228,000
<u>Price Waterhouse &amp; Co.</u>		
Servicios de consultoría	52,500	-

Durante el año 2005 COPCIL Consultora Profesional Cía. Ltda., recibió servicios de asesoría tributaria de PricewaterhouseCoopers Asesores Gerenciales Ltda., por la suma de US\$ 385.000.

Los términos y condiciones bajo las cuales se realizaron estas operaciones son equiparables a transacciones similares que se realizarían con terceros.

Al 31 de diciembre del 2006 y 2005, la compañía tenía los siguientes saldos:

<u>Cuentas y documentos por pagar</u> (1)	<u>2006</u>	<u>2005</u>
PricewaterhouseCoopers Asesores Gerenciales Ltda.	-	427,350
Price Waterhouse & Co.	58,275	-
<u>Cuentas y documentos por cobrar</u> (2)		
PricewaterhouseCoopers Asesores Gerenciales Ltda.	247,730	169,180

(1) Incluido en el rubro proveedores

(2) Incluido en el rubro clientes

**NOTA 7 – CAPITAL**

El capital suscrito y pagado de la Compañía al 31 de diciembre de 2006 y 2005 comprende a 4.200 participaciones de US\$ 10 cada una.

**NOTA 8 - 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 9 - EVENTOS SUBSECUENTES.**

Entre el 31 de diciembre del 2006 y la fecha de emisión de estos estados financieros (16 de abril del 2007) 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.