

COPETO CIA. LTDA.

EXAMEN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2009

13935



DICTAMEN DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

A las Señoras Socias de la compañía
COPETO Cía. Ltda.

- 1.- Hemos auditado los balances generales adjuntos de la **Compañía COPETO Cía. Ltda.**, al 31 de diciembre del 2009 y 2008, los correspondientes estados de resultados, de patrimonio de los Socios y de flujos de efectivo por los años terminados en esas fechas. Dichos estados financieros son responsabilidad de la Administración de la Compañía. Nuestra responsabilidad consiste en expresar una opinión sobre los mismos en base a nuestras auditorías.
- 2.- La auditoría fue efectuada de acuerdo con normas de auditoría generalmente aceptadas en el Ecuador. Esas normas requieren que una auditoría sea diseñada y realizada para obtener certeza razonable de si los estados financieros están libres de errores importantes. Una auditoría incluye el examen en base a pruebas selectivas de la evidencia que soporta las cifras y revelaciones presentadas en los estados financieros; incluye también la evaluación de los principios de contabilidad utilizados y de las principales estimaciones realizadas por la gerencia, así como la evaluación de la presentación general de los estados financieros. Consideramos que nuestra auditoría proporciona una base razonable para nuestra opinión.
- 3.- En nuestra opinión los estados financieros adjuntos presentan razonablemente en todos los aspectos importantes, la situación financiera de la compañía **COPETO Cía. Ltda.** al 31 de diciembre del 2009 y 2008, los resultados de sus operaciones y sus flujos de efectivo por los años terminados en esas fechas, de acuerdo con principios de contabilidad generalmente aceptados en el Ecuador.
- 4.- Mediante Resolución No.08.G.DSC, publicada en el Registro Oficial No.498 del 31 de diciembre del 2008, la Superintendencia de Compañías estableció el cronograma de aplicación obligatoria de las Normas Internacionales de Información Financiera "NIIFs" por parte de las compañías sujetas a su control. El cronograma establece tres grupos de compañías y con tres fechas de aplicación para cada grupo: 2010, 2011 y 2012 respectivamente. A la compañía Copeto Cía. Ltda., le corresponde el tercer grupo, cuya fecha de aplicación es a partir del 1 de enero del año 2012. Sin perjuicio de los plazos señalados, cualquier compañía tiene la libertad de adoptar anticipadamente las "NIIFs" antes de las fechas previstas, para lo cual deberá notificar de este hecho a la Superintendencia de Compañías.

Servicios de Auditoria Externa
Registro SC-RNAE No. 518
Santo Domingo de los Tsachilas
Marzo 5 del 2010



MARIA ELENA CARRERA VEGA
Socia - Licencia RNC No. 21501

COPETO CIA. LTDA.
BALANCES GENERALES
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2009 Y 2008
(Expresados en U.S. Dólares)

<u>ACTIVOS</u>	<u>Notas</u>	<u>2009</u>	<u>2008</u>
ACTIVOS CORRIENTES			
Efectivo y Equivalentes de Efectivo	4	183.554	161.950
Cuentas por Cobrar	5	584.212	272.806
Inventarios	6	<u>169.716</u>	<u>0</u>
TOTAL ACTIVOS CORRIENTES		937.482	434.756
PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO			
Terrenos		31.645	31.645
Construcciones en Curso		0	41.346
Edificios		174.955	174.955
Instalaciones Eléctricas		24.307	24.307
Maquinaria y Equipos		2.021.700	1.665.231
Equipo de Computación		16.522	15.872
Muebles y Enseres		44.089	44.089
Vehículos		629.275	629.275
Depreciación Acumulada		<u>-1.716.889</u>	<u>-1.412.308</u>
PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO, Neto	7	<u>1.225.604</u>	<u>1.214.412</u>
TOTAL		2.163.086	1.649.168
		=====	=====

Las notas adjuntas son parte integrante de estos estados financieros

<u>PASIVOS Y PATRIMONIO</u>	<u>Notas</u>	<u>2009</u>	<u>2008</u>
PASIVOS CORRIENTES			
Cuentas por Pagar	8	448.301	198.587
Pasivos Acumulados	9	<u>320.009</u>	<u>195.186</u>
TOTAL PASIVOS CORRIENTES		768.310	393.773
Obligaciones a Largo Plazo	12	<u>143.595</u>	<u>314.513</u>
TOTAL PASIVO		911.905	708.286
PATRIMONIO			
Capital Social	13	200.000	200.000
Reserva Legal		64.853	43.916
Reserva Facultativa		0	118.028
Reserva de Capital	14	388.102	188.102
Utilidades acumuladas		0	0
Utilidad del ejercicio		<u>598.226</u>	<u>390.836</u>
TOTAL PATRIMONIO		<u>1.251.181</u>	<u>940.882</u>
TOTAL		2.163.086	1.649.168
		=====	=====

COPETO CIA. LTDA.
ESTADOS DE RESULTADOS
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2009 Y 2008
(Expresados en U.S. Dólares)

INGRESOS	Notas	2009	2008
Ventas, netas	2	4.364.164	3.723.595
Costo de Ventas	2	<u>-2.252.415</u>	<u>-2.080.423</u>
UTILIDAD BRUTA		2.111.749	1.643.172
GASTOS DE OPERACIÓN			
Administración		<u>-1.164.883</u>	<u>-1.024.667</u>
TOTAL GASTOS DE OPERACIÓN		<u>-1.164.883</u>	<u>-1.024.667</u>
UTILIDAD EN OPERACIONES		946.866	618.505
OTROS INGRESOS (GASTOS)			
Gastos bancarios		-314	-2.068
Otros (neto)		<u>0</u>	<u>0</u>
TOTAL OTROS, NETO		<u>-314</u>	<u>-2.068</u>
UTILIDAD ANTES DE PARTICIPACION TRABAJADORES E IMPUESTO A LA RENTA		946.552	616.437
Participación Trabajadores	10	141.983	92.465
Impuesto a la Renta	11	<u>206.343</u>	<u>105.232</u>
Subtotal		348.326	197.697
UTILIDAD NETA DEL EJERCICIO CORRECTA		598.226	418.740
Diferencia 2008		0	-27.904
UTILIDAD NETA DEL EJERCICIO		<u>598.226</u>	<u>390.836</u>
		=====	=====

Las notas adjuntas son parte integrante de estos estados financieros

COPETO CIA. LTDA.
 ESTADOS DE CAMBIO EN EL PATRIMONIO DE LOS SOCIOS
 POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2009 Y 2008
 (Expresados en U.S. Dólares)

	Capital Social	Reserva Legal	Reserva Facultativa	Reserva de Capital	Utilidades Acumuladas	Utilidad del Ejercicio	Total
Saldos al 31 de diciembre del 2007	200.000	43.916	165.070	188.102	61.916	197.150	856.154
Apropiación de utilidades	0	0	152.958	0	8.870	-197.150	-35.322
Pago de dividendos	0	0	-200.000	0	-70.786	0	-270.786 (1)
Utilidad del ejercicio 2008	0	0	0	0	0	390.836	390.836
Saldos al 31 de diciembre del 2008	200.000	43.916	118.028	188.102	0	390.836	940.882
Ajuste años anteriores	0	0	-17.053	0	0	0	-17.053
Apropiación de utilidades 2008	0	20.937	0	200.000	0	-220.937	0
Pago de dividendos	0	0	-100.975	0	0	-169.899	-270.874 (1)
Utilidad del ejercicio 2009	0	0	0	0	0	598.226	598.226
Saldos al 31 de diciembre del 2009	200.000	64.853	0	388.102	0	598.226	1.251.181

(1)= Pago de dividendos en efectivo

Las notas adjuntas son parte integrante de estos estados financieros.

COPETO CIA. LTDA.
ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2009 Y 2008

(Expresados en U.S. Dólares)

	<u>2009</u>	<u>2008</u>
FLUJO DE EFECTIVO DE ACTIVIDADES DE OPERACIÓN:		
Recibido de clientes	4.315.331	3.666.907
Pagado a proveedores, empleados y terceros	-3.412.197	-2.783.461
Otros ingresos (gastos)	-314	-2.068
Efectivo neto proveniente de operación	902.820	881.378
FLUJO DE EFECTIVO DE ACTIVIDADES DE INVERSIÓN:		
Adquisición de Propiedades, planta y equipo	-315.773	-614.671
Efectivo neto (utilizado) en actividades de financiamiento	-315.773	-614.671
FLUJO DE EFECTIVO DE ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO:		
Anticipo de dividendos 2009	-266.666	0
dividendos pagados	-298.777	-270.786
Efectivo neto (utilizado) en financiamiento	-565.443	-270.786
AUMENTO (DISMINUCIÓN) DEL EFECTIVO Y EQ. DE EFECTIVO	21.604	-4.079
SALDO DEL EFECTIVO Y EQ. DE EFECTIVO AL INICIO DEL AÑO	161.950	166.029
SALDO DEL EFECTIVO Y EQ. DE EFECTIVO AL FIN DEL AÑO	183.554	161.950
CONCILIACION DE LA UTILIDAD NETA CON EL EFECTIVO PROVENIENTE DE ACTIVIDADES DE OPERACIÓN		
Utilidad del Ejercicio	598.226	418.870
Ajustes para conciliar la utilidad neta con el efectivo neto proveniente de actividades de operación		
Depreciación del activo fijo	304.581	167.761
Provisión para jubilación y desahucio	46.684	54.491
Cambios en Activos y Pasivos:		
Variación de cuentas por cobrar	-315.499	-56.688
Variación de inventarios	-169.716	83.177
Variación de cuentas por pagar	438.544	213.767
Efectivo neto proveniente de operación	902.820	881.378
	=====	=====

Las notas adjuntas son parte integrante de estos estados financieros

COPETO CÍA. LTDA.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2009 Y 2008
(Expresados en U. S. Dólares)

NOTA 1 – OPERACIONES

La **Compañía COPETO Cía. Ltda.** se constituyó en la República del Ecuador el 11 de noviembre de 1978, con el objeto social de dedicarse a la explotación y comercialización de productos pétreos.

La compañía tiene y opera la concesión minera denominada Copeto 104, otorgada por la Dirección Nacional de Minería, la cual se encuentra debidamente inscrita en el Registro Mercantil de Santo Domingo de los Colorados desde el 4 de diciembre del año 2003.

Durante los ejercicios económicos 2009 y 2008, la compañía se dedicó exclusivamente a su objeto social.

NOTA 2 – POLÍTICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS

Las siguientes son las principales políticas contables utilizadas por la Compañía, en la elaboración de sus estados financieros. Estas políticas están basadas en las Normas Ecuatorianas de Contabilidad.

Ventas y Costo de Ventas- Se registran en base a la emisión de las facturas a los clientes.

Valuación de Propiedades, planta y Equipos .- Están registrados al costo de adquisición, son depreciados de acuerdo con el método de línea recta en función de los años de vida útil estimada de:

	Porcentaje	Años de vida útil
Inmuebles	5%	20
Instalaciones eléctricas	10%	10
Maquinaria y Equipo	10%	10
Equipos de computación	33,33%	3
Muebles y Enseres	10%	10
Vehículos	20%	5

Participación Trabajadores e Impuesto a la Renta.-Se reconocen a los resultados del año en función a su devengamiento (Ver Notas 10 y 11).

Reserva Legal.-La Ley de Compañías establece una apropiación del 5% sobre las utilidades líquidas, hasta que represente el 20% del capital pagado. Esta Reserva no puede utilizarse para el pago de dividendos y solo puede capitalizarse.

NOTA 3 – INDICES DE PRECIOS AL CONSUMIDOR

Porcentaje de Variación en los Índices de Precios al Consumidor.- La disminución en el poder adquisitivo distorsiona las cifras contables y no permite efectuar una adecuada comparación con períodos anteriores .

COPETO CIA. LTDA.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2009 Y 2008

(Expresados en U.S. Dólares)

El siguiente cuadro representa información relacionada con el poder de variación de los índices de precios al consumidor (Inflación) preparado por el Instituto Nacional de Estadísticas y Censos .

Año terminado	Variación
Diciembre 31	Porcentual
2007	3.32
2008	8.83
2009	4.31

NOTA 4 – EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO

El detalle del Efectivo y Equivalentes de Efectivo al 31 de diciembre del 2009 y 2008, es como sigue:

	<u>2009</u>	<u>2008</u>
Efectivo	56.197	13.819
Bancos	121.357	0
Notas de Crédito SRI	<u>6.000</u>	<u>148.131</u>
Total	<u>183.554</u>	<u>161.950</u>

NOTA 5 – CUENTAS POR COBRAR

El detalle de las Cuentas por Cobrar al 31 de diciembre del 2009 y 2008, es como sigue:

	<u>2009</u>	<u>2008</u>
Clientes	149.980	181.435
Anticipos	326.879	0
Empleados	49.731	35.151
Impuesto al valor agregado IVA	61.715	56.220
Provisión para incobrables	<u>- 4.093</u>	<u>0</u>
Total	<u>584.212</u>	<u>272.806</u>

NOTA 6 – INVENTARIOS

El detalle de los Inventarios al 31 de diciembre del 2009 y 2008, es como sigue:

	<u>2009</u>	<u>2008</u>
Repuestos y herramientas	<u>169.716</u>	<u>0</u>
Total	<u>169.716</u>	<u>0</u>

COPETO CIA. LTDA.
 NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
 POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2009 Y 2008
 (Expresados en U.S. Dólares)

NOTA 7 – PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO

El movimiento de la Propiedad, planta y equipo durante los ejercicios económicos 2009 y 2008, es como sigue:

	Saldo Final 2007	Adiciones	Saldo Final 2008	Adiciones	Reclasifi- caciones	Saldo Final 2009
No depreciable:						
Terrenos	31.645	0	31.645	0	0	31.645
Construcciones en curso	2.472	38.874	41.346		-41.346	0
Depreciable:						
Edificios	174.955	0	174.955	0	0	174.955
Instalaciones eléctricas	24.307	0	24.307	0	0	24.307
Maquinaria y Equipo	1.176.610	488.621	1.665.231	315.123	41.346	2.021.700
Equipo de Computación	15.872	0	15.872	650	0	16.522
Muebles y Enseres	35.719	8.370	44.089	0	0	44.089
Vehículos	<u>550.469</u>	<u>78.806</u>	<u>629.275</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>629.275</u>
Subtotal	2.012.049	614.671	2.626.720	315.773	0	2.942.493
Depreciación Acumulada	<u>-1.165.010</u>	<u>-247.298</u>	<u>-1.412.308</u>	<u>-304.581</u>	<u>0</u>	<u>-1.716.889</u>
Total	847.039	367.373	1.214.412	11.192	0	1.225.604
	=====	=====	=====	=====	==	=====

COPETO CIA. LTDA.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2009 Y 2008
 Expresados en U.S. Dólares)

NOTA 8 – CUENTAS POR PAGAR

El detalle de las Cuentas por Pagar al 31 de diciembre del 2009 y 2008, es como sigue:

	<u>2009</u>	<u>2008</u>
Proveedores	84.951	22.003
Retenciones en la fuente	89.910	19.918
Impuesto al valor Agregado	53.984	63.200
Cuentas por pagar a Socias	210.453	0
Otras cuentas por pagar	<u>9.003</u>	<u>93.466</u>
Total	<u>448.301</u>	<u>198.587</u>

NOTA 9 – PASIVOS ACUMULADOS

El detalle de los Pasivos Acumulados al 31 de diciembre del 2009 y 2008, es como sigue:

	<u>2009</u>	<u>2008</u>
Beneficios Sociales	22.606	9.265
Participación Trabajadores	141.983	92.465
Impuesto a la Renta	<u>155.420</u>	<u>93.456</u>
Total	<u>320.009</u>	<u>195.186</u>

NOTA 10 – PARTICIPACIÓN TRABAJADORES

De conformidad con disposiciones legales, los trabajadores tienen derecho a participar en las utilidades anuales de la empresa en un 15% de la utilidad neta, considerada para efectos del cálculo del impuesto a la renta.

Una conciliación de la utilidad según estados financieros y la base de cálculo de la participación para trabajadores cargada a resultados, es como sigue:

	<u>2009</u>	<u>2008</u>
Utilidad del ejercicio económico	<u>946.552</u>	<u>616.437</u>
15% Participación Trabajadores	<u>141.983</u>	<u>92.465</u>

COPETO CIA. LTDA.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2009 Y 2008
 Expresados en U.S. Dólares)

NOTA 11 – IMPUESTO A LA RENTA

De conformidad con disposiciones legales, a partir del año 2001 la tarifa para el impuesto a la renta, se establece en un 25% sobre las utilidades sujetas a distribución y del 15% sobre las utilidades sujetas a capitalización. Los dividendos que se declaren o distribuyan a favor de los accionistas nacionales o extranjeros no se encuentran sujetos a retención de impuestos adicionales.

Una conciliación de la utilidad según estados financieros y la base de cálculo para el Impuesto a la Renta cargada a resultados, es como sigue:

	<u>2009</u>	<u>2008</u>
Utilidad del ejercicio económico	946.552	616.437
Menos:		
Participación trabajadores	141.983	92.466
Incremento neto de trabajadores	0	31.613
Más:		
Gastos no deducibles	<u>20.802</u>	<u>8.569</u>
Base Imponible	<u>825.371</u>	<u>500.927</u>
Base Imponible 25% Impuesto a la Renta	825.371	300.927
Base Imponible 15% Impuesto a la Renta	<u>0</u>	<u>200.000</u>
Impuesto a la renta causado	206.343	105.232
Menos:		
Anticipo de Impuesto a la Renta	29.801	17.485
Retenciones en la fuente	21.122	22.195
Retenciones por dividendos anticipados	<u>66.666</u>	<u>0</u>
Impuesto a la Renta por Pagar	88.754	65.552
	=====	=====

NOTA 12 – OBLIGACIONES LARGO PLAZO

El detalle de las Obligaciones a Largo Plazo al 31 de diciembre del 2009 y 2008, es como sigue:

	<u>2009</u>	<u>2008</u>
Préstamos de socias	0	210.453
Provisión para jubilación	113.024	85.495
Provisión para desahucio	<u>30.571</u>	<u>18.565</u>
Total	143.595	314.513
	=====	=====

COPETO CIA. LTDA.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2009 Y 2008

Expresados en U.S. Dólares)

Jubilación.-De acuerdo con disposiciones del Código de Trabajo, los trabajadores que por veinte años o más hubieren prestado sus servicios en forma continuada o ininterrumpida, tendrán derecho a ser jubilados por sus empleadores, sin perjuicio de la jubilación que les corresponde en su condición de afiliados al Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social – IESS.

Desahucio.- De acuerdo con las disposiciones del Código de Trabajo, en caso de terminación de la relación laboral por desahucio solicitada por el empleador o por el trabajador, el empleador bonificará al trabajador con el 25% del equivalente a la última remuneración mensual por cada uno de los años de servicios prestados a la misma empresa .

NOTA 13 – CAPITAL SOCIAL

El 14 de enero del 2004 se inscribió en el Registro Mercantil un aumento de capital en U. S. \$ 195.384, por lo que desde esa fecha el capital social suscrito y pagado asciende a U. S. \$ 200.000 y está constituido por 200.000 participaciones de U. S. \$ 1,00 de valor nominal unitario.

NOTA 14 – RESERVA DE CAPITAL

Esta cuenta incluye los saldos acumulados hasta el 31 de marzo del 2000 de las cuentas Reserva por Revalorización del Patrimonio y Reexpresión Monetaria. El saldo de esta cuenta no puede distribuirse como dividendo en efectivo pero puede ser capitalizado.

NOTA 15 - EVENTOS SUBSECUENTES

A la fecha de emisión del informe por parte de los Auditores Externos, no han sucedido situaciones, que a criterio de la administración de la Compañía, pudieran tener un efecto significativo sobre los estados financieros.