

13925

COPETO, CIA. LTDA.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
CON EL DICTAMEN DEL AUDITOR EXTERNO
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2000

Jorge E. Jácome F.
Auditor Externo
Quito - Ecuador

Quito, marzo del 2001

**A la Junta General de Socios de
COPETO, CIA. LTDA.**

1. He auditado el Balance General de **Copeto, Cia. Ltda.**, al 31 de diciembre del 2000 y el correspondiente Estado de Resultados, de Cambios en el Patrimonio de los Socios y el Estado de Flujo de Efectivo, por el año terminado en esa fecha.

Estos Estados Financieros son de responsabilidad de la administración de la Compañía. Mi responsabilidad es expresar una opinión sobre dichos Estados Financieros, con base a mi examen de auditoría.

La auditoría fue efectuada de acuerdo con Normas de Auditoría Generalmente Aceptadas. Estas normas requieren que planifiquemos y realicemos la auditoría para obtener una seguridad razonable acerca de que si los Estados Financieros están libres de errores significativos.

Una auditoría incluye el examen, mediante pruebas, de la evidencia que respalda las cifras y revelaciones presentadas en los Estados Financieros. La auditoría también requiere la evaluación de los principios de contabilidad utilizados y las estimaciones importantes hechas por la Administración, así como, la evaluación de la presentación de los Estados Financieros en su conjunto. Creo que mi auditoría proporciona una base razonable para mi opinión.

2. En mi opinión, los Estados Financieros mencionados, presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes, la situación financiera de **Copeto, Cia. Ltda.**, al 31 de diciembre del 2000, los resultados de sus operaciones y flujo de efectivo por el año terminado en esa fecha, de acuerdo con las Normas Ecuatorianas de Contabilidad.

3. Mi opinión sobre el cumplimiento de obligaciones tributarias, correspondiente al año terminado al 31 de diciembre del 2000, de **Copeto, Cia. Ltda.**, requerida por disposiciones vigentes, emitiré por separado.


JORGE E. JÁCOME F.
AUDITOR EXTERNO
SC-RNAE No 251

COPETO, CIA. LTDA.

**BALANCE GENERAL
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2000
(EXPRESADO EN DÓLARES)**

ACTIVO		PASIVO Y PATRIMONIO	
ACTIVO CORRIENTE		PASIVO CORRIENTE	
Caja	81,904.49	Anticipo de clientes	3,424.18
Documentos y cuentas por cobrar	(Nota a) 12,844.25	Pasivos Acumulados	(Nota e) 7,158.39
		Total del pasivo corriente	10,582.57
Inventarios	(Nota b) 97,723.86	PASIVO A LARGO PLAZO (Nota f) 6,914.00	
Impuestos pagados por anticipado	(Nota d) 1,198.91	Total del pasivo	17,496.57
Total del activo corriente	193,671.51	PATRIMONIO (Véase estado adjunto) 514,375.53	
PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPO, neto	(Nota c) 338,200.59	Total pasivo y patrimonio	531,872.59
Total del activo	531,872.59		

Véanse las notas que acompañan a los Estados Financieros

COPETO, CIA. LTDA.

**Estado de Resultados
Por el año terminado el 31 de diciembre del 2000
(Expresado en dólares)**

Ventas netas	428,022.07
Costo de productos vendidos	<u>(293,450.55)</u>
Utilidad bruta	134,571.52
Gastos operacionales	
Gastos de ventas	(2,653.63)
Gastos administrativos	<u>(81,295.02)</u>
Utilidad en operaciones	50,622.87
Otros egresos no operacionales	
Resultado por exposición a la inflación	<u>(18,833.53)</u>
Utilidad antes de 15% trabajadores e impuesto a la renta	31,789.34
15% Trabajadores	(5,189.20)
Impuesto a la renta	<u>(6,650.04)</u>
Utilidad neta del año	<u><u>19,950.10</u></u>

Véanse las notas que acompañan a los Estados Financieros

COPETO, CIA. LTDA.

ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2000
(Expresado en dólares)

	CAPITAL PAGADO	RESERVA LEGAL	RESERVA FACULTATIVA	RESERVA POR REVALORIZACION DEL PATRIMONIO	REEXPRESION MONETARIA	RESERVA DE CAPITAL	UTILIDADES ACUMULADAS	UTILIDAD DEL EJERCICIO	SALDO FINAL AL 31/DIC/2000
SALDO AL 01 DE ENERO DEL 2000	4,616.00	2,832.12	42,538.37	170,244.58	(23,083.45)	0	15,587.39		212,735.01
Distribución Utilidades año 1999		583.42	11,084.94				(15,587.39)		(3,919.03)
Ajustes por aplicación de la NEC 17				30,546.30	236,145.04				266,691.34
Transferencia a la cuenta Reserva de Capital				(200,790.88)	(213,061.59)	413,852.47	7,078.87		7,078.87
Utilidad del ejercicio								31,789.34	31,789.34
SALDO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2000	4,616.00	3,415.54	53,623.31	0	0	413,852.47	7,078.87	31,789.34	514,375.53

Véanse las notas que acompañan a los Estados Financieros

COPETO, CIA. LTDA.

**ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2000
(Expresado en dólares)**

EFFECTIVO NETO UTILIZADO EN ACTIVIDADES DE OPERACION

Utilidad del ejercicio 31,789.34

**AJUSTES PARA CONCILIAR LA UTILIDAD CON EL EFECTIVO
UTILIZADO EN ACTIVIDADES DE OPERACION**

Depreciaciones 67,465.83
Resultados por Exposición a la Inflación (REI) 18,833.53

CAMBIOS NETOS EN PASIVOS Y ACTIVOS OPERATIVOS

Cuentas por cobrar clientes (2,073.49)
Inventarios (47,727.57)
Otras ctas por cobrar (5,632.81)
Pagos anticipados (931.78)
Proveedores (41.09)
Gastos acumulados por pagar 3,155.89

EFFECTIVO NETO UTILIZADO EN ACTIVIDADES DE OPERACION 64,837.85

FLUJO DE EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE INVERSION

Compra de activos fijos (2,832.00)

EFFECTIVO NETO UTILIZADO EN ACTIVIDADES DE INVERSION (2,832.00)

FLUJOS DE EFECTIVO PARA ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO

Pago préstamos de socios (3,461.97)

EFFECTIVO NETO UTILIZADO EN ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO (3,461.97)

Saldo inicial de efectivo 23,360.61
Aumento de efectivo 58,543.88

EFFECTIVO AL FINAL DEL PERIODO 81,904.49

Véanse las notas que acompañan a los Estados Financieros

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Nota 1. - Descripción del negocio

La Compañía fue constituida mediante escritura pública celebrada el 12 de septiembre de 1.978, en la ciudad de Quito, la misma que fue inscrita en el Registro Mercantil de Santo Domingo de los Colorados, el 11 de noviembre de 1978. Su objeto social es la explotación, industrialización, trituración y comercialización de piedras, arena y grava.

Para cumplir con su objeto social, la empresa cuenta con los correspondientes títulos mineros otorgados por la Dirección Nacional de Minería, los cuales se denominan Títulos de Concesión Minera de Explotación de la Cantera Copeto y Copeto 2, documentos que se encuentran elevados a escritura pública el 15 de abril de 1.992 en la ciudad de Santo Domingo de los Colorados e inscritos en el Registro de la Propiedad de la misma ciudad, el 30 de abril de 1.992.

Actualmente la Compañía se encuentra realizando el trámite ante la Dirección Nacional de Minería para obtener la concesión minera de las áreas denominadas Copeto 3, Copeto 4 y Copeto 5, con lo cual se quiere precautelar las áreas de reserva de explotación minera, toda vez que las mismas se encuentran ubicadas en los terrenos que son de propiedad de la Compañía.

Nota 2. - Principales Políticas 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, o para el caso de inventarios, propiedad planta y equipo y patrimonio al valor ajustado y convertido a dólares estadounidenses de acuerdo con la NEC 17, según se describe más adelante.

El Congreso Nacional expidió la Ley para la Transformación Económica del Ecuador, la cual fue publicada en el Registro Oficial No. 34 el 13 de marzo del 2000. Con la emisión de esta Ley, el Gobierno del Ecuador resuelve adoptar el modelo económico denominado "dolarización", que consiste en retirar los sucres de circulación y reemplazarlos con dólares de los Estados Unidos de Norteamérica, en base al tipo de cambio de S/. 25.000 por cada US\$1. Entre las principales reformas incluidas en la mencionada Ley se encuentra la conversión al 31 de marzo del 2000 de los saldos en sucres a US\$ dólares de acuerdo con la Norma Ecuatoriana de Contabilidad No.17 y el de mantener desde el 1 de Abril del 2000 los registros contables de las empresas y personas obligadas a llevar contabilidad, en US\$ dólares.

Debido al cambio del modelo económico adoptado por el Gobierno del Ecuador, los estados financieros adjuntos expresados en dólares estadounidenses son comparables con los estados financieros del ejercicio anterior, en base al tipo de cambio de S/ 19,525.89 por cada US\$1, de conformidad a la tabla de corrección de brecha al 31 de marzo del 2000, publicada en el Registro Oficial No.57 el 13 de abril del 2000.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

El balance general al 31 de diciembre del 2000 fue preparado bajo el esquema de dolarización, de conformidad con la Norma Ecuatoriana de Contabilidad NEC No.17. Esta norma fue aplicada a las partidas no monetarias de los estados financieros expresados en sucres a la fecha de transición, Marzo 31, 2000. La tasa establecida por el Banco Central del Ecuador fue de S/.25.000, por cada US\$1,00.

b) Aplicación del Esquema de Dolarización

Mediante resolución SB-SC-SRI-01, emitida por la Superintendencia de Bancos, Superintendencia de Compañías y Servicios de Rentas Internas, el 13 de abril del 2000, se adopta la Norma Ecuatoriana de Contabilidad NEC 17 "Conversión de estados financieros para efectos de aplicar la dolarización", mediante la cual las sociedades obligadas a llevar contabilidad, efectúan la conversión de las cifras contables de sucres a dólares de los Estados Unidos de América, bajo el siguiente procedimiento:

I Reexpresión Monetaria Integral Hasta la Fecha de Transición

Los activos y pasivos no monetarios y patrimonio de los accionistas, al 31 de marzo del 2000 (fecha de transición), fueron convertidos a dólares, de conformidad con las disposiciones legales vigentes, utilizando para ello, el índice de ajuste por inflación correspondiente al período comprendido entre el 1 de enero del 2000 y el 31 de marzo del mismo año, para de esta forma establecer el efecto real de los cambios en el poder adquisitivo del Sucre. El índice utilizado para dicho período fue del 32,81%. Para las adiciones, durante el período de transición, se aplicó el índice proporcional. Los resultados de aplicar la corrección monetaria integral se registran en los resultados del período, en la cuenta Resultados por Exposición a la Inflación (REI). La utilidad o pérdida del ejercicio, durante el período de transición, no está sujeta a corrección en dicho período.

II Índice Especial de Corrección de Brecha

Los activos y pasivos no monetarios y patrimonio de los accionistas, al 31 de marzo del 2000, corregidos por el índice de ajuste por inflación, a la fecha de transición, se ajustaron utilizando 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. El efecto acumulado hasta el 31 de diciembre de 1999, del ajuste de las partidas no monetarias, producto de la aplicación del índice especial de corrección de brecha y el efecto por el período comprendido entre el 1 de enero del 2000 y la fecha de transición, se registró en la cuenta patrimonial Reexpresión Monetaria y en la cuenta denominada Resultado por Exposición a la Inflación (REI), respectivamente.

III Conversión de Estados Financieros

Los estados financieros al 31 de marzo del 2000, ajustados por los índices de reexpresión monetaria integral y el índice especial de corrección de brecha, hasta la fecha de transición, se dividieron para el tipo de cambio único de S/.25.000 por dólar, con lo cual se obtienen los estados financieros convertidos a dólares. Estos saldos constituyen la base para iniciar la contabilidad en dólares a partir del 1 de abril del 2000.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

c) **Propiedad, Planta y Equipo**

La Propiedad, planta y equipo se muestran al costo histórico y convertido a dólares de acuerdo con lo establecido en la NEC 17, según corresponda, menos la correspondiente depreciación acumulada.

El valor de los activos 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. El costo de reparación y mantenimiento menores se cargan a los resultados del período al incurrirse, mientras que las mejoras de importancia se activan.

Al 31 de marzo del 2000, el efecto del ajuste por la aplicación de la NEC No.17, en propiedad, planta y equipo, se efectuó utilizando las siguientes bases:

- Los activos que se encontraban en propiedad de la Compañía al cierre del ejercicio anterior y su correspondiente depreciación acumulada, se actualizaron aplicando al valor ajustado a esa fecha, el ajuste integral por inflación y posteriormente, el índice especial de corrección de brecha.
- Los activos adquiridos durante el período de transición y su correspondiente depreciación acumulada, se actualizaron en base a los índices proporcionales de corrección de brecha.

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 línea recta. Los cargos por depreciación sobre los valores ajustados se llevan a resultados a partir del siguiente mes de la aplicación del esquema de dolarización.

Las Tasas de depreciación anual de los activos son las siguientes:

<u>ACTIVO</u>	<u>TASAS</u>
EDIFICIOS	5 %
MAQUINARIA Y EQUIPO	10 %
INSTALACIONES	10 %
EQUIPOS DE COMPUTACION	20 %
MUEBLES ENSERES	10 %
VEHICULOS	20 %

d) **Inventarios**

Los inventarios se presentan al costo histórico o valor ajustado y convertido a dólares de acuerdo con lo establecido en la NEC 17, según corresponda, calculado para productos terminados, suministros, repuestos y accesorios, utilizando el método promedio.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

e) **Partidas monetarias**

Las cuentas que conforman las partidas monetarias al 31 de marzo del 2000, expresadas en sucres, han sido divididas para S/.25.000, obteniéndose saldos convertidos a dólares de los Estados Unidos de Norteamérica.

f) **Reserva de Capital**

La NEC 17 establece que, los ajustes por inflación y por corrección de brecha, 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 cuenta 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.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Nota 3. - Notas A Los Estados Financieros

a) Cuentas por Cobrar

El detalle de esta cuenta, al 31 de diciembre del 2000, fue como sigue:

	US\$
Clientes	3,744.25
Anticipo de Contratos	9,100.00
Total	<u>12,844.25</u>

b) Inventarios

La composición de los Inventarios, al 31 de diciembre del 2000, es la siguiente:

	US\$
Productos terminados	75,269.88
Repuestos y Accesorios	13,617.81
Suministros y Herramientas	8,806.17
Suministros Para Mecánica	30.00
Total	<u>97,723.86</u>

c) Propiedad, Planta y Equipo

Al 31 de diciembre del 2000, la propiedad, planta y equipo, comprende los siguientes rubros:

CONCEPTOS	DEPREC. ANUAL	
	US\$.	%
Terrenos	31,417.47	
Edificios	130,095.35	5
Maquinaria, y equipo	346,539.59	10
Instalaciones Eléctricas	19,446.44	10
Muebles y enseres	7,445.28	10
Equipo de Computación	4,634.13	20
Vehículos	158,022.08	20
Total	697,600.34	
Menos depreciación acumulada	(359,399.75)	
Saldo Final Activo Fijo Neto	<u>338,200.59</u>	

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

El movimiento del rubro, durante el año, es el siguiente:

	US\$
Saldo inicial al 1 de enero del 2.000	181,889.94
Adiciones	2,832.00
Ajustes por aplicación NEC 17	220,944.48
Depreciación del año	(67,465.83)
Saldo al 31 de diciembre del 2000	<u>338,200.59</u>

d) Pagos Anticipados

El detalle de esta cuenta, al 31 de diciembre del 2000, fue como sigue:

	US\$
Impuesto a la Renta	553.32
Retenciones en la Fuente	457.67
Retenciones de IVA	187.92
Total	<u>1,198.91</u>

e) Pasivos acumulados

El siguiente es un resumen de los pasivos acumulados al 31 de diciembre del 2000:

	US\$
Obligaciones IESS	374.39
Impuestos por Pagar	6,784.00
Total	<u>7,158.39</u>

f) Préstamos de los Socios

El resumen de esta cuenta, al 31 de diciembre del 2000, fue como sigue:

	US\$
Sr. Cristian S. Arildsen J.	6,914.00
Total	<u>6,914.00</u>

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

g) Capital Social

Al 31 de diciembre del 2000, el capital suscrito y pagado de la Compañía está conformado por ciento quince mil cuatrocientas acciones con un valor nominal de US\$ 0.04, por cada acción.

h) Reserva Legal

La Ley de Compañías exige que, las compañías limitadas, debidamente constituidas en el Ecuador, transfieran a reserva legal un porcentaje no menor al 5% de las utilidades anuales, hasta acumular, por lo menos, el 20% del capital social de la Compañía. Dicha reserva no está sujeta a distribución, excepto para aumentos de capital social de la Compañía o para cubrir pérdidas en las operaciones.

i) Impuesto a la Renta

De conformidad con la ley de Régimen Tributario Interno, vigente para el año 2000, la utilidad impositiva de la Compañía está gravada con la tasa del 25 %.

j) Participación de los Trabajadores en las Utilidades

De conformidad con la legislación laboral, vigente para el el año 2000, la Compañía debe reconocer a sus trabajadores el 15 % de las utilidades anuales.

k) Ajustes Derivados de la Aplicación de la Nec 17

Ajustes imputados a la cuenta Reexpresión Monetaria (Reserva de Capital)

	US\$
Inventarios	22,064.82
Propiedad, planta y equipo	181,896.20
Patrimonio	
Capital y reservas	34,121.72
Utilidades no distribuidas	(1,937.70)
Total	236,145.03 (1)

(1) Incluido en el patrimonio bajo el rubro Reserva de Capital

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Ajustes imputados a la cuenta Resultados por Exposición a la Inflación (REI)

	US\$
Inventarios	5,453.96
Propiedad, planta y equipo	45,521.69
Patrimonio	
Capital y reservas	(64,694.68)
Utilidades no distribuidas	(5,114.50)
Total	<u>(18,833.53) (1)</u>

(1) Incluido en el estado de resultados

l) Eventos Subsecuentes

Entre el 31 de diciembre del 2000 y la fecha de emisión de los estados financieros (10 de enero del 2001) no se produjeron hechos que en opinión de la Administración de la compañía pudieran tener un efecto significativo sobre dichos estados financieros.