

Av. de la República OFE 1111 - Telefax: 435049 - 435063 Telfs.: 09 703402 - 923304

Guayaquil: Circunvalación Sur 122 y La Unión Iglesia Central. Telf.: 384860

e-mail: pinto@hoy.net Casilla: 17-17-668 Quito

Pinto & Garcés
ASOCIADOS C.A. LTDA.
ASESORES EMPRESARIALES

AUDITORIA AMBIENTAL CIA. LTDA.

INFORME AUDITORES INDEPENDIENTES

DICIEMBRE 31 DEL 2000

Av. de la República OE7 / Quito - Ecuador. Teléfonos: 435049 - 435063 Telfs.: 09 703402 - 923304

Guayaquil: Circunvalación Sur 122 y La Olla - Piedad Central. Telf.: 384860

e-mail: pinto@hoy.net Casilla: 17-17-668 Quito

Pinto & Garcés
ASOCIADOS C.A. LTDA.
ASESORES EMPRESARIALES

INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

Quito, junio 4 del 2001

**A los Señores Socios de:
AUDITORIA AMBIENTAL CIA. LTDA.**

1.- Hemos auditado los balances generales adjunto de **AUDITORIA AMBIENTAL CIA. LTDA.** al 31 de diciembre del 2000 y los correspondientes estados de pérdidas y ganancias, de evolución del patrimonio y de flujo de efectivo 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 fue efectuada de acuerdo con normas de auditoría generalmente aceptadas en el Ecuador. Estas normas requieren que planeemos y efectuemos la auditoría para obtener una certeza razonable de que los estados financieros no contienen exposiciones erróneas significativas. Una auditoría incluye el examen, a base de pruebas, de la evidencia que respaldan 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 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 **AUDITORIA AMBIENTAL CIA. LTDA.** al 31 de diciembre del 2000 y los resultados de sus operaciones, las variaciones en su patrimonio y el flujo de efectivo por el año terminado en esa fecha, de conformidad con las disposiciones legales vigentes y los principios de contabilidad generalmente aceptados en el Ecuador.

Atentamente,

Pinto & Garcés Asociados Cia. Ltda.
(R.N.A.E. No. 337)



Fausto Pinto
Socio
(Licencia Profesional No. 2601)

AUDITORIA AMBIENTAL CIA. LTDA.
BALANCE GENERAL
DICIEMBRE 31 DEL 2000
(Expresado en dólares estadounidenses)

	2000	Notas
ACTIVOS		
ACTIVO CORRIENTE		
Caja-Bancos	<u>2,598.14</u>	
Clientes	<u>1,016.22</u>	3
Pagos Anticipados	<u>958.99</u>	4
TOTAL ACTIVO CORRIENTE	US \$. <u>4,573.35</u>	
 PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO		
Depreciables	101,884.21	5
Menos: Depreciación Acumulada	<u>6,159.53</u>	
TOTAL PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO	US \$. <u>95,724.68</u>	
Cargos Diferidos	<u>847.87</u>	
TOTAL ACTIVOS	US \$. <u>101,145.90</u>	
 PASIVOS		
PASIVO CORRIENTE		
Cuentas por Pagar	33,039.64	6
Instituciones Públicas	1,061.50	7
Beneficios Sociales	1,229.88	8
Otras Cuentas por Pagar	<u>5,176.20</u>	9
TOTAL PASIVO CORRIENTE	US \$ <u>40,507.22</u>	
 PATRIMONIO		
Capital	2,000.00	10
Reserva Legal	49.81	
Reserva Facultativa	661.71	
Reserva de Capital	2,296.63	11
Aporte Futura Capitalizacion	53,653.30	
Utilidad del Ejercicio	<u>1,977.23</u>	
TOTAL PATRIMONIO	US \$ <u>60,638.68</u>	
 TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO	 US \$ <u>101,145.90</u>	

Las notas adjuntas son parte integrante de los estados financieros

AUDITORIA AMBIENTAL CIA. LTDA.
ESTADO DE RESULTADOS
DICIEMBRE 31 DEL 2000
(Expresado en dólares estadounidenses)

	2000	Notas
INGRESOS		
Ventas	58,867.42	
EGRESOS		
Menos: Gastos de Administración	<u>47,486.44</u>	
Utilidad Operacional	US \$. <u>11,380.98</u>	
Más: Ingresos No Operacionales	28,681.61	12
Menos: Egresos No Operacionales	<u>36,961.05</u>	13
Utilidad antes de participación de trabajadores e impuesto a la renta	US \$. <u>3,101.54</u>	
Participación trabajadores	465.23	
Impuesto a la renta	<u>659.08</u>	
Utilidad Ejercicio	US \$. <u>1,977.23</u>	

Las notas adjuntas son parte integrante de los estados financieros

AUDITORIA AMBIENTAL CIA. LTDA.
ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO
DICIEMBRE 31 DEL 2000
(Expresado en dólares estadounidenses)

CAPITAL SOCIAL

Saldo Inicial	2,560.70	
Menos: Aplicación resolución R.O. 294	<u>560.70</u>	2,000.00

RESERVA LEGAL

Saldo Inicial	36.54	
Menos: Aplicación resolución R.O. 294	(13.96)	
Asignación	<u>27.23</u>	49.81

RESERVA FACULTATIVA

Saldo Inicial	381.88	
Menos: Aplicación resolución R.O. 294	(185.55)	
Asignación	<u>465.38</u>	661.71

RESERVA REVALORIZACION DEL PATRIMONIO

Saldo Inicial	1,268.65	
Menos: Aplicación resolución R.O. 294	(277.78)	
Más: Aplicación NEC Cuentas Patrimoniales	3,698.64	
Menos: Transferencia saldo a Reserva de Capital	<u>(4,689.51)</u>	-

REEXPRESION MONETARIA

Saldo Inicial	-	
Más: Aplicación NEC 17 Activos no Monetarios	559.35	
Menos: Aplicación NEC 17 Patrimonio	(2,952.23)	
Menos: Transferencia saldo a Reserva de Capital	<u>2,392.88</u>	-

RESERVA DE CAPITAL

Saldo Inicial	-	
Más: Transferencia Reserva Rev. Patrimonio	4,689.51	
Transferencia Reexpresion Monetaria	<u>(2,392.88)</u>	2,296.63

APORTE FUTURA CAPITALIZACION

Saldo Inicial	68,695.07	
Menos: Aplicación resolución R.O. 294	<u>(15,041.77)</u>	53,653.30

UTILIDAD DEL EJERCICIO

1,977.23

TOTAL PATRIMONIO AL 31 DICIEMBRE DEL 2000

US \$. 60,638.68

Las notas adjuntas son parte integrante de los estados financieros

AUDITORIA AMBIENTAL CIA. LTDA.
ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO
DICIEMBRE 31 DEL 2000
(Expresado en dólares estadounidenses)

FLUJOS DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES OPERATIVAS:

Utilidad del Ejercicio	US \$.	1,977.23
------------------------	--------	----------

AJUSTES PARA CONCILIAR LA UTILIDAD CON EL EFECTIVO NETO PROVISTO DE OPERACIONES:

Depreciaciones		5,183.07
Cuentas por Cobrar		(1,733.98)
Cuentas por Pagar		25,602.84
Aplicacion NEC 17		(6,463.64)

EFFECTIVO NETO PROVENIENTE EN ACTIVIDADES OPERATIVAS		24,565.52
---	--	------------------

FLUJOS DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE INVERSION:

Adquisiciones de propiedades, planta y equipo		(7,068.00)
---	--	------------

EFFECTIVO NETO USADO EN ACTIVIDADES DE INVERSION		(7,068.00)
---	--	-------------------

FLUJOS DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO

Aportes de capital		(15,041.77)
--------------------	--	-------------

EFFECTIVO NETO USADO EN ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO		(15,041.77)
--	--	--------------------

Aumento neto en efectivo y sus equivalentes	US \$	2,455.75
Efectivo y sus equivalentes al principio del año	US \$	142.39
Efectivo y sus equivalentes al final del año	US \$	2,598.14

Las notas adjuntas son parte integrante de los estados financieros

**AUDITORIA AMBIENTAL CIA. LTDA.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
DICIEMBRE 31 DEL 2000**

1. OBJETO SOCIAL

La actividad principal de la compañía es el asesoramiento, la representación y prestación de servicios en el campo de la ingeniería, la geología, biología y control de la contaminación ambiental, planeación regional. Además realizará las siguientes actividades: estudios de efecto ambiental para instalaciones petroleras y otras industrias para construcciones, vías, etc., estudios geológicos, geomorfológicos, hidromorfológicos, de estabilidad física y trabajos de reforestación.

Estudios ecológicos, monitoreos, biológicos y físico-químicos e identificación de muestras de flora y fauna. También tendrá actividades en los campos ensayos biológicos y de biotecnología; venta y comercialización de equipos; exportación e importación de bienes y servicios; desarrollo de actividades de construcción y diseño de ingeniería.

2. POLÍTICAS CONTABLES APLICADAS

a. Bases de Presentación

Los estados financieros han sido preparados con base en las Normas Ecuatorianas de Contabilidad puestas en vigencia durante el año por la Federación Nacional de Contadores del Ecuador y autorizadas por la Superintendencia de Compañías, están basadas en el costo histórico con excepción de los activos y pasivos no monetarios y patrimonio, cuyos valores han sido reexpresados de conformidad con las disposiciones legales vigentes bajo el Sistema de Conversión de los Estados Financieros de sucres a dólares señalados en la Norma Ecuatoriana de Contabilidad NEC 17.

b. Conversión de Estados Financieros

Los estados financieros de la compañía han sido ajustados a fin de aplicar la Norma Ecuatoriana de Contabilidad NEC17.

La unidad monetaria de la República del Ecuador es el Sucre y el tipo de cambio con respecto al dólar de los Estados Unidos de América ha sufrido un deterioro importante en los últimos años, pasando de S/. 6.800 por 1 US \$, al 1 de enero de 1999 a S/. 25.000 por 1 US \$, al 10 de enero del 2000. En su afán de corregir los efectos económicos, el Gobierno Ecuatoriano anunció la adopción del esquema de dolarización, fijando el Banco Central del Ecuador la tasa de cambio en S/. 25.000 por 1 US \$, así como también emitió la Ley Fundamental de Transformación Económica del Ecuador.

La Disposición Transitoria Séptima de la Ley Fundamental de Transformación Económica establece que las sociedades y personas naturales obligadas a llevar la contabilidad, efectuarán la conversión de las cifras contables de sucres a dólares de Estados Unidos de América.

Considerando los efectos de la devaluación del sucre, unidad monetaria del Ecuador, y el efecto que esa devaluación tendría en los estados financieros, al momento de convertirlos a dólares de Estados Unidos de América, es necesario efectuar ciertos ajustes a los estados financieros expresados en sucres antes de proceder a la

conversión.

A partir del 1 de enero del 2000, las partidas no monetarias del balance general deben ser ajustadas con el propósito de reconocer los efectos de la inflación, entre el 1 de enero del 2000 y el 31 de marzo del mismo año. Para determinar y registrar dicho ajuste se debe utilizar el porcentaje de ajuste de inflación de dicho período y los procedimientos de ajuste son los establecidos por la Norma Ecuatoriana de Contabilidad NEC 16 y las disposiciones legales vigentes.

El resultado de la aplicación de la corrección monetaria integral se debe registrar en los resultados del período en la cuenta Resultados por Exposición a la Inflación (R.E.I.), la cual reflejará la ganancia o pérdida por la posición monetaria neta. Esa ganancia o pérdida formará parte del rubro de resultados financieros en el estado de resultados.

Utilización del Índice especial de corrección de brecha.

Durante los últimos años ha existido una brecha entre la inflación y la devaluación del sucre con relación al dólar de los Estados Unidos de América, desde los primeros años de la década del noventa en que la inflación fue mayor que la devaluación, en cambio, en los dos últimos años, la devaluación ha sido sustancialmente mayor que la inflación.

Con el objeto de contar con estados financieros en sucres que puedan convertirse a dólares de los Estados Unidos de América a tasa de cambio corriente, los pasos que se ejecutaron fueron los siguientes:

- Reexpresar los estados financieros por el ajuste integral de inflación por el período comprendido entre el 1 de enero del 2000 y la fecha de transición (31 de marzo del 2000).
-
- Ajustar las partidas no monetarias del balance general para reconocer el cambio del poder adquisitivo del sucre con relación al dólar de los Estados Unidos de América, por 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 la fecha de origen y el 31 de marzo del 2000.

Los estados de resultados y el flujo de efectivo no se sujetaron a reexpresión monetaria.

Los estados financieros adjuntos incluyen la aplicación de las disposiciones del R.O. No.294 relacionados con la elaboración de la evolución el patrimonio y flujo de efectivo del año 2000.

b. Propiedades, planta y equipo

Los bienes de propiedades, planta y equipo se registran al costo y dolarizados de acuerdo lo que determina la NEC 17. La depreciación se registra con cargo a las operaciones del año, utilizando las tasas que se consideran adecuadas para depreciar el valor reexpresado de los activos durante la vida útil estimada, siguiendo el método de línea recta.

c. Moneda Extranjera

Los saldos de las cuentas de activos y pasivos en moneda extranjera mantenidos al inicio del ejercicio 2000 fueron ajustados a un tipo de cambio de S/. 25.000 por 1 US \$., la diferencia en cambio se registra en los resultados del año.

d. Provisión Beneficios Sociales

La Compañía ha provisionado los beneficios sociales que por Ley les corresponde a los trabajadores, rigiéndose a las disposiciones vigentes y establecidas en el Código de Trabajo, como: Sobresueldos, Fondos de Reserva y Aportes al IESS.

e. Participación de los empleados en las utilidades y provisión para impuesto a la renta

El 15% de la utilidad anual de la compañía debe reconocer a sus trabajadores y el 25% de impuesto a la renta de acuerdo con la Ley. Durante el 2000 la Compañía generó utilidades gravables y constituyó la provisión de utilidades para los empleados y el impuesto a la renta.

f. Patrimonio

En el año 2000, de acuerdo con las Normas Ecuatorianas de Contabilidad, el ajuste del patrimonio se efectúa de la siguiente manera:

- Los saldos de las cuentas que integran el Patrimonio al 31 de diciembre del 2000, se ajustaron con base a: el ajuste por inflación al 31 de marzo del 2000, los índices de corrección de brecha entre la devaluación y la inflación al 31 de diciembre de 1999 registrándose con crédito a la cuenta Reserva Revalorización del Patrimonio y el coeficiente de ajuste por inflación al 31 de marzo del 2000 registrándose con débito a la cuenta Reserva Revalorización del Patrimonio.
- El saldo de la cuenta Reexpresión Monetaria originada por la aplicación de la NEC 17 fue transferido a la cuenta Reserva de Capital a fin de cumplir con disposiciones de la misma norma.
- El saldo de la cuenta Reserva Revalorización Patrimonio se originó por la aplicación de la NEC 17 fue transferido a la cuenta Reserva de Capital a fin de cumplir con disposiciones de la misma norma.
- El saldo de la cuenta Reserva de Capital es el resultado de aplicar los ajustes parciales por inflación hasta el período de transición.
- En la cuenta denominada Resultado por Exposición a la Inflación (R.E.I.), el efecto por el período comprendido entre el 1 de enero del 2000 y el 31 de marzo del 2000.

3. Las "Cuentas por Cobrar - Clientes" corresponde a estudios de caracterización del aire a Palmera de los Andes.

4. La cuenta "Pagos Anticipados" corresponden a:

Detalle	Valor
Retención Fuente	US \$ 949.45
Impuesto Renta	9.54
Total	US \$ 958.99

5. Las "Propiedades, Planta y Equipo - Depreciables" de la compañía fueron convertidos a dólares a fin de aplicar la NEC 17, según la Resolución SB. SC. SRI. 01 publicada en el Registro Oficial No.15 del 13 de abril del 2000.

Detalle	Valor	Depreciación
Muebles y Enseres	4,038.35	10%
Oficinas	92,282.25	5%
Equipos de Computacion	1,407.37	20%
Programas de Computacion	4,156.24	20%
Depreciacion Acumulada	(6,159.53)	
Total	US \$ 95,724.68	

6. Las "Cuentas por Pagar" corresponden a deudas por arriendos y honorarios por pagar a un accionista de la compañía cuyas cancelaciones se realizan en los primeros meses del 2001.

7. La cuenta "Instituciones Públicas" se refieren a:

Detalle	Valor
I.E.S.S.	US \$ 91.11
Ministerio Finanzas	970.39
Total	US \$ 1,061.50

8. La cuenta "Beneficios Sociales" se refiere a la provisión de: Sueldos, y el 15% de la Participación Legal de las Utilidades de la compañía, que por Ley les corresponde a los trabajadores.

9. La cuenta "Otras Cuentas por Pagar" corresponden a cuentas pendientes de pago por estudios ambientales cuyas cancelaciones se realizan de acuerdo al convenio de pago entre las partes.

10. La compañía fue constituida con un capital de \$ 2.000.000 millones de pesos bajo la denominación de Auditoría Ambiental Cía. Ltda., mediante Escritura Pública No. 4116 celebrada ante la Notaría No. 35 de Bogotá, el 23 de septiembre de 1992 e inscrita en la Cámara de Comercio de esta ciudad el 16 de octubre de 1992 bajo el No. 382448 del libro IX.

Mediante resolución, otorgada por la Superintendencia de Compañías el 20 de diciembre de 1996 fueron calificados de suficientes los documentos de la compañía extranjera Auditoría Ambiental Cía. Ltda. protocolizados en la Notaría Vigésimo Noveno del cantón Quito el 12 de diciembre de 1996 e inscrita en el Registro Mercantil bajo el No. 5 tomo 128 del 2 de enero de 1997.

El capital social es de S/. 50.000.000 de sucres certificado a través de un depósito a plazo en la cuenta Integración de Capital.

De acuerdo al Registro Oficial No. 69 del 3 de mayo del 2000, se publicó las normas de aplicación de las reformas a la Ley de Compañías la cual establece: las escrituras de constitución de las compañías deberán expresar en dólares de los Estados Unidos de

América todos los valores referentes al capital y a las acciones o participaciones en que éste se divida.

11. La cuenta "Reserva Capital" se originó por la aplicación de la NEC 17 y su saldo al 31 de diciembre del 2000 es de US \$. 2.296.63 dólares.
12. Los "Ingresos No Operacionales" se refieren a:

Detalle	Valor
Intereses ganados	23.06
Arriendos	9.038.76
Diferencial cambiario	37.54
Resultado Exposición Inf.	19.582.25
Total US \$.	28.681.61

12.1. La cuenta **Resultado por Exposición a la Inflación**, es el efecto de aplicación de la NEC 17 por el período comprendido entre el 1 de enero del 2000 y el 31 de marzo del 2000, el saldo es de US \$. 19.582.25 dólares.

13. Los "Egresos No Operacionales" se refieren a pagos realizados por estudios de proyectos ambientales.

Su detalle es el siguiente:

Detalle	Valor
Proyecto Palmeras	3.585.07
Proyecto Danec	4.404.34
Proyecto El Pailón	4.097.43
Proyecto Tulcán	19.60
Proyecto Quinindé	4.663.60
Proyecto Guaisa	82.05
Proyecto Occidental	3.603.13
Proyecto Petroproducción	16.505.83
Total US \$.	36.961.05

14. **Utilidad antes de Participación de Utilidades a los Trabajadores e Impuesto a la Renta**

Utilidad antes de participación a los trabajadores e impuesto a la renta causado	3,101.54
Mas: gastos no deducibles	
Menos: 15% participación trabajadores	465.23
Utilidad gravable	<u>2,636.31</u>
25% impuesto a la renta causado	US \$ 659.08

15. 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 está disponible para distribución de dividendos, pero puede ser capitalizada o utilizada para absorber pérdidas.

16. Situación Económica

Tal como se hace mención en la Nota 2 a los estados financieros, el Gobierno Nacional el 12 de marzo del 2000 adoptó el proceso de dolarización, el cual establece cambios en lo tributario, laboral y monetario del país, en los que se incluye la conversión de la contabilidad de sucres a dólares de Estados Unidos de América.