

## INFORME DE AUDITORIA INDEPENDIENTE

A LOS SEÑORES SOCIOS DE BUSTAMANTE & BUSTAMANTE CÍA. LTDA.

He auditado el Balance General que se adjunta de BUSTAMANTE & BUSTAMANTE CÍA. LTDA al 31 de Diciembre del 2002 y el correspondiente estado de Resultados con sus respectivos anexos. Dichos Estados Financieros son responsabilidad de la Gerencia de la Compañía. Mi responsabilidad es expresar una opinión sobre los estados financieros basados en mi auditoría.

He realizado mi auditoría de acuerdo con las normas de auditoría generalmente aceptadas. Estas normas requieren que planifique y ejecute la auditoría para obtener razonable seguridad de que los estados financieros estén libres de incorrecta presentación significativa.

Una auditoría incluye el examen, sobre una base de pruebas selectivas de la evidencia que sustente los importes y revelaciones de los estados financieros. Una auditoría también incluye evaluar la presentación de los estados financieros en su conjunto. En consideración mi auditoría proporciona base razonable para mi opinión.

En mi opinión los estados financieros de BUSTAMANTE & BUSTAMANTE CÍA. LTDA presenta razonable aspecto significativo de los estados financieros al 31 de Diciembre del 2002 de acuerdo con los principios de contabilidad generalmente aceptados (P. C. G. A.) en el Ecuador.

Por la pérdida acumulada de \$ 242 166 presentada en ejercicio la Compañía refleja un patrimonio negativo de \$ 9.196 quedando en causa de disolución.

Las cifras presentadas al 31 de Diciembre del 2001 han sido incluidas solamente para propósitos comparativos.

Respecto del impuesto a la renta, declaraciones del IVA, y otros impuestos fiscales, la Empresa cumple correctamente con estas obligaciones.

Quito 28 de marzo 2002

Atentamente,



Ledo. Luis Santander  
R.N.A.E. 0235

**BUSTAMANTE & BUSTAMANTE CIA. LTDA.**  
**BALANCE GENERAL**  
**POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2002**

<b>ACTIVOS</b>	<b>NOTAS</b>	
<b>ACTIVOS CORRIENTES</b>		
Caja y equivalentes de Caja	3	83.960
Inversiones	4	241.361
Cuentas y documentos por cobrar	5	593.447
Impuestos pagado por anticipado	6	112.238
Gastos Anticipados		1.909
<b>Total activos corrientes</b>		<b><u>1.032.915</u></b>
<b>PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO</b>		
Bienes	7	286.687
(-) Depreciación acumulada		<u>-152.127</u>
<b>Total propiedades planta y equipo neto</b>		<b>134.560</b>
<b>OTROS ACTIVOS</b>		
Software programas de computación		31.919
(-) Amortización software prog. de comp.		<u>-22.822</u>
<b>Total activo diferidos neto</b>		<b>9.097</b>
<b>TOTAL ACTIVOS</b>		<b><u>1.176.570</u></b>
<b>PASIVOS Y PATRIMONIO</b>		
<b>PASIVOS CORRIENTES</b>		
Cuentas y documentos por pagar	8	178.906
Depositos de clientes	9	189.811
Obligaciones patronales	10	65.999
Impuestos por pagar	11	86.753
Gastos por pagar	12	75.916
Cuentas por pagar socios e intercompañías	13	<u>588.380</u>
<b>Total pasivos corrientes</b>		<b>1.185.765</b>
<b>TOTAL PASIVOS</b>		<b><u>1,185,765</u></b>
<b>PATRIMONIO</b>		
Capital social		22.100
Reserva legal		946
Aportes a futuras capitalizaciones		28.737
Reserva de capital		174.450
Pérdidas acumuladas		-242.166
Perdida del ejercicio del ejercicio		<u>6.737</u>
<b>Total Patrimonio</b>		<b>-9.196</b>
<b>TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO</b>		<b><u>1.176.570</u></b>

Ver notas a los estados financieros

**BUSTAMANTE & BUSTAMANTE**  
**BALANCE COMPARATIVO**  
**2001 VS 2002**

	2001	2002	VARIACION
<b>ACTIVO</b>			
<b>ACTIVO CORRIENTE</b>			
Caja y Equivalentes de Caja	27.096	83.960	56.864
Inversiones	322.046	241.361	-80.685
Cuentas y documentos por cobrar	598.861	593.447	-5.414
Impuestos pagados por anticipados	47.946	112.238	64.292
Gastos anticipados	1.499	1.909	410
<b>Total Activo Corriente</b>	<b>997.448</b>	<b>1.032.915</b>	<b>35.467</b>
<b>PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPO</b>			
Muebles y enseres	155.194	154.142	-1.052
Equipos de Oficina	60.586	59.807	-779
Instalaciones	12.509	11.678	-831
Equipos de Computacion	74.097	60.610	-13.487
Activos fijos no depreciables	450	450	0
<b>Total Planta y Equipo</b>	<b>302.836</b>	<b>286.687</b>	<b>-16.149</b>
Depreciación acumulada	-133.278	-152.127	-18.849
<b>Total Propiedad Planta y Equipo</b>	<b>169.558</b>	<b>134.559</b>	<b>-34.998</b>
<b>OTROS ACTIVOS</b>			
Activo amort-software	31.919	31.919	0
Amor. Software prog comp	-17.250	-22.822	-5.573
<b>Total Otros Activos</b>	<b>14.669</b>	<b>9.097</b>	<b>-5.572</b>
<b>TOTAL ACTIVOS</b>	<b>1.181.675</b>	<b>1.176.570</b>	<b>-5.105</b>
<b>PASIVO</b>			
<b>PASIVO CORRIENTE</b>			
Cuentas y documentos por pagar	299.485	178.906	-120.579
Depositos de clientes	147.325	189.811	42.486
Obligaciones Patronales	57.083	65.999	8.916
Impuestos por pagar	41.740	86.753	45.013
Gastos por pagar	130.186	75.916	-54.270
Cuentas por pagar socios e intercompañías	521.790	588.380	66.591
<b>Total pasivo corriente</b>	<b>1.197.609</b>	<b>1.185.765</b>	<b>-11.843</b>
<b>TOTAL PASIVOS</b>	<b>1.197.609</b>	<b>1.185.765</b>	<b>-11.843</b>
<b>PATRIMONIO</b>			
Capital social	22.100	22.100	0
Reserva legal	946	946	0
Aportes a futuras capitalizaciones	28.737	28.737	0
Reserva de Capital	174.450	174.450	0
Resultados Acumulados	58.402	-242.166	-300.568
Pérdidas del ejercicio 2001	-300.568	0	300.568
Utilidad del ejercicio	0	6.737	6.737
<b>TOTAL PATRIMONIO</b>	<b>-15.933</b>	<b>-9.195</b>	<b>6.738</b>
<b>TOTAL PASIVO + PATRIMONIO</b>	<b>1.181.675</b>	<b>1.176.570</b>	<b>-5.105</b>

**BUSTAMANTE & BUSTAMANTE CIA. LTDA.**  
**ESTADO DE PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS**  
**POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2002**

---

**CAPITAL SOCIAL**

Saldo al inicio	22.100
Movimiento del año	0
Saldo al final	<u>22.100</u>

**RESERVA LEGAL**

Saldo inicial	946
Movimiento del año	0
Saldo al final	<u>946</u>

**APORTES A FUTURAS CAPITALIZACIONES**

Saldo inicial	28.737
Movimiento del año	0
Saldo al final	<u>28.737</u>

**RESERVA DE CAPITAL**

Saldo inicial	174.450
Movimiento del año	0
Saldo final	<u>174.450</u>

**RESULTADOS ACUMULADOS**

Saldo inicial	58.402
Pérdida del año 2001	-300.568
Saldo final	<u>-242.166</u>

**PERDIDA DEL AÑO 2001**

Saldo Inicial	-300.568
Transferencia a resultados acumulados	300.568
Saldo Final	<u>0</u>

**RESUMEN DE MOVIMIENTO DE PATRIMONIO DE LOS SOCIOS**  
**POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2002**

---

**PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS:**

Saldo al comienzo del año	-15.933
Utilidad del año 2002	6.737

**SALDO AL FINAL DEL AÑO** -9.196

**BUSTAMANTE & BUSTAMANTE CIA. LTDA.**  
**ESTADO DE RESULTADOS**  
**POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2002**

	<b>NOTAS</b>	
INGRESOS OPERACIONALES	14	3.295.238
EGRESOS OPERACIONALES	15	-1.933.728
<b>MARGEN BRUTO</b>		<u><b>1.361.511</b></u>
GASTOS ADMINISTRATIVOS Y GENERALES		-726.643
GASTOS POR CUENTA DE CLIENTES LEGALES		-505.598
<b>UTILIDAD DE OPERACIONES</b>		<u><b>129.270</b></u>
INGRESOS NO OPERATIVOS	16	294
EGRESOS NO OPERATIVOS	17	-122.826
<b>UTILIDAD DEL EJERCICIO</b>		<u><u><b>6.737</b></u></u>

*Ver notas a los estados financieros*

**BUSTAMANTE & BUSTAMANTE CIA. LTDA.**  
**ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO**  
**AL 31 DE DICIEMBRE DE 2002**

<b>FLUJO DE CAJA DE OPERACIONES</b>		
Utilidad del Periodo		6.737
<b>AJUSTES PARA CONCILIAR LA PERDIDA NETA CON LA CAJA NETA PROVISTA DE OPERACIONES</b>		
Depreciaciones	18.849	
Amortizaciones	5.573	
<b>TOTAL AJUSTES PARA CONCILIAR LA PERDIDA NETA</b>	<b>24.422</b>	<b>24.422</b>
<b>CAMBIOS NETOS EN ACTIVOS Y PASIVOS</b>		
Cuentas y documentos por cobrar	5.414	
Impuestos pagados por anticipados	-64.292	
Gastos anticipados	-410	
Cuentas por pagar	-120.579	
Deposito de clientes	42.486	
Obligaciones Patronales	8.916	
Impuestos por pagar	45.013	
Gastos por pagar	-54.270	
Cuentas por pagar socios intercompañías	66.591	
<b>CAJA NETA USADA PARA ACTIVIDADES DE OPERACIÓN</b>	<b>-71.131</b>	<b>-39.972</b>
<b>FLUJO DE ACTIVIDADES DE INVERSIÓN</b>		
Disminución Propiedad Planta y Equipo	16.149	
Disminucion inversiones	80.685	
<b>CAJA NETA USADA PARA ACTIVIDADES DE INVERSIÓN</b>	<b>96.834</b>	<b>96.834</b>
<b>AUMENTO NETO DE CAJA Y EQUIVALENTE DE CAJA</b>		
Caja y equivalente de caja al principio del año		<b>27.096</b>
<b>CAJA Y EQUIVALENTE DE CAJA AL FINAL DEL AÑO</b>		<b>83.960</b>

## NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2002

### NOTA 1.- DESCRIPCIÓN EL NEGOCIO

La compañía es de nacionalidad ecuatoriana y se constituyó en la ciudad de Quito el 5 de febrero de 1981 con el nombre BUSTAMANTE & CRESPO CÍA. LTDA. con un capital social de S/.100.000, luego la compañía aumentó su capital a la suma de S/.10'000.000; posteriormente aumenta su capital a la suma de S/.12'500.000 el 31 de octubre de 1991 en esta misma fecha procede a cambiar de nombre de la compañía a BUSTAMANTE & BUSTAMANTE CÍA. Ltda., en agosto de 1995 aumenta nuevamente su capital social a S/. 552'500.000 el mismo que dolarizado a un tipo de cambio de S./ 25.000 por cada dólar dan un total de \$ 22.100 que es el capital que posee actualmente la compañía.

La compañía está dedicada principalmente a la prestación de servicios jurídicos y asesoría legal en general.

### NOTA 2. POLÍTICAS DE CONTABILIDAD MÁS SIGNIFICATIVAS

Las políticas de contabilidad que sigue la compañía están de acuerdo con las Normas Ecuatorianas de Contabilidad (NEC). las cuales requieren que la Gerencia efectúe ciertas estimaciones y utilice ciertos supuestos para determinar la valuación de algunas de las partidas incluidas en los estados financieros y para efectuar las revelaciones que se requiere presentar en los mismos, la Gerencia considera que las estimaciones y supuestos utilizados fueron los adecuados en tales circunstancias.

Las siguientes son las políticas contables más significativas aplicadas por la empresa, las mismas que están de acuerdo con las disposiciones de la Superintendencia de Compañías y concuerdan en sus aspectos más importantes con los Principios de Contabilidad Generalmente Aceptados.

#### a).- Preparación de los estados financieros.-

Los registros contables de la compañía en los cuales se fundamentan los estados financieros son llevados en dólares estadounidenses a partir del primero de abril del año 2000.

#### b).- Ingresos por ventas.-

Los ingresos por ventas son reconocidos en base a la factura la cual es emitida al momento de efectuar el servicio al cliente.

#### c).- Propiedad Planta y Equipo.-

Se muestran al valor acumulado al 31 de diciembre del 2001 mas las adiciones del año 2002 al costo. Los cargos por depreciación se hacen a los resultados del ejercicio en base al método de línea recta y las depreciaciones con excepción de equipos de computación (20%) han sido determinadas a base del sistema legal de acuerdo a la vida útil restante de los bienes y de acuerdo a las normas vigentes del país.

A.continuación las tasas de depreciación aplicadas:

ACTIVOS	TASAS
Maquinaria y equipo	10%
Muebles y enseres	10%
Equipo de Computación	20%
Instalaciones	

### **NOTA 3. CAJA Y EQUIVALENTE DE CAJA**

Al 31 de Diciembre del 2002 esta cuenta incluye lo siguiente:

Caja Sra. Lorena Cabrera	500
Banco Amazonas	12
Citibank	8.746
Banco Bolivariano	21.689
Banco Popular	910
Chase Manhattan	52.102
<b>TOTAL</b>	<b><u>83.960</u></b>

### **NOTA 4. INVERSIONES**

Al 31 de Diciembre del 2002 esta cuenta incluye lo siguiente:

O.S.B.Penick del Ecuador	0
Inversion en Fideicomiso Piso 4	218.000
Imbycsa	1
Bustamante y Bustamante patentes y marcas	368
Inversiones CM	74
Alicante Trademark Professionals S.L	22.919
<b>TOTAL</b>	<b><u>241.361</u></b>

### **NOTA 5. CUENTAS Y DOCUMENTOS POR COBRAR**

Al 31 de Diciembre del 2002, las cuentas y documentos por cobrar incluyen lo siguiente:

Clientes legales	340.448
Clientes patentes & marcas	19.854
Costos 2003	187.195
Obligaciones por cobrar socios	34.198
Cuentas por cobrar al personal	6.990
Varios deudores	4.761
<b>TOTAL</b>	<b><u>593.447</u></b>

### **NOTA 6. IMPUESTOS PAGADOS POR ANTICIPADOS**

Al 31 de Diciembre del 2002, esta cuenta incluye lo siguiente:

Anticipo impuesto a la renta años anteriores	33.976
Anticipo impuesto a la renta	28.229
IVA en servicios Prestados	50.033
<b>TOTAL</b>	<b><u>112.238</u></b>

**NOTA 7. PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPO**

Al 31 de Diciembre del 2002, esta cuenta incluye:

Saldo inicial	169.557
Aumentos	0
Disminuciones	5.883
Depreciación del año	-40.880
<b>TOTAL</b>	<b>134.559</b>

**CUADRO COMPARATIVO DE PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPO**

Activo	Saldo al 01-ene-02	Aumentos	Disminuciones por bajas	Saldos 31-dic-02
Muebles y Enseres	155.194	0	1.052	154.142
Equipos de oficina	60.586	0	780	59.807
Instalaciones	12.508	0	830	11.678
Equipo de computación	74.097	0	13.487	60.610
Activos fijos no depreciables	450	0	0	450
<b>TOTAL</b>	<b>302.835</b>	<b>0</b>	<b>16.149</b>	<b>286.687</b>

**CUADRO DE DEPRECIACIÓN ACUMULADA**

Activo	Saldo al 01-ene-02	Depreciación del año	Disminución por bajas y ajustes	Saldos 31-dic-02
Muebles y Enseres	49.572	18.063	3.636	63.998
Equipos de oficina	25.618	7.003	1.782	30.839
Instalaciones	10.913	1424,66	1038,12	11.299
Equipo de computación	47.176	14.390	15.575	45.991
<b>TOTAL</b>	<b>133.278</b>	<b>40.880</b>	<b>22.031</b>	<b>152.127</b>

**NOTA 8. CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR**

A Diciembre 31 de 2002, esta cuenta presenta los siguientes rubros:

Cuentas por pagar personal	327
15% utilidades a trabajadores por pagar	12.106
Cuentas por pagar US\$	80.256
Honorarios por pagar	86.217
<b>TOTAL</b>	<b>178.906</b>

#### NOTA 9. DEPÓSITOS DE CLIENTES

Al 31 de Diciembre del 2002, la descomposición de esta cuenta es la siguiente

Depósito de clientes legales	130.703
Depósito de clientes patentes & marcas	58.302
Depósito de clientes varios	806
<b>TOTAL</b>	<b><u>189.811</u></b>

#### NOTA 10. OBLIGACIONES PATRONALES

Al 31 de Diciembre del 2002, la descomposición de esta cuenta es la siguiente

Jubilacion Patronal	52.754
Provisiones para sueldos extras	2.270
Otras obligaciones patronales	10.974
<b>TOTAL</b>	<b><u>65.999</u></b>

#### NOTA 11. IMPUESTOS POR PAGAR

Al 31 de Diciembre del 2002, la descomposición de esta cuenta es la siguiente

Impuesto a la renta personal por pagar	188
Imp. A la renta profesionales por pagar	58
Imp. A la Renta de la compañía por pagar	1.653
Imp. A la renta-Retencion en la fuente	15.124
IVA	34.912
IVA retenido en pagos honorarios	34.818
<b>TOTAL</b>	<b><u>86.753</u></b>

#### NOTA 12. GASTOS POR PAGAR

Al 31 de Diciembre del 2002, la descomposición de esta cuenta es la siguiente

Arriendos	75.916
<b>TOTAL</b>	<b><u>75.916</u></b>

#### NOTA 13. CUENTAS POR PAGAR SOCIOS E INTERCOMPAÑIAS

Al 31 de Diciembre del 2002, la descomposición de esta cuenta es la siguiente

Bustamante y Bustamante Patentes y Marcas	79.680
Intereses por pagar BYB patentes y marcas	24.416
Diego Bustamante	64.793
Roque Bustamante	64.793
Dr. Juan Carlos Bustamante C.	177.348
Dr. Jose Rafael Bustamante	177.348
<b>TOTAL</b>	<b><u>588.380</u></b>

**NOTA 14. INGRESOS OPERACIONALES**

Al 31 de Diciembre del 2002, la descomposición de esta cuenta es la siguiente

Honorarios legales	2.614.126
Recuperacion gastos legales	371.957
Ingresos por servicios contables	188.573
Ingresos oficinas de Manta	116.585
Recuperacion gastos oficinas Manta	3.997
<b>TOTAL</b>	<b><u>3.295.238</u></b>

**NOTA 15. EGRESOS OPERACIONALES**

Al 31 de Diciembre del 2002, la descomposición de esta cuenta es la siguiente

Honorarios legales	1.755.837
Honorarios pago servicios cont.	100.679
Honorarios clientes Manta	77.212
<b>TOTAL</b>	<b><u>1.933.728</u></b>

**NOTA 16. INGRESOS NO OPERATIVOS**

Al 31 de Diciembre del 2002, la descomposición de esta cuenta es la siguiente

Varios ingresos no operativos	294
<b>TOTAL</b>	<b><u>294</u></b>

**NOTA 17. EGRESOS NO OPERATIVOS**

Al 31 de Diciembre del 2002, la descomposición de esta cuenta es la siguiente

Gastos periodos anteriores	122.504
Pago intereses no deducibles	86
Donaciones	236
<b>TOTAL</b>	<b><u>122.826</u></b>