



WILLI BAMBERGER & ASOCIADOS C. LTDA.

Contadores Pùblicos - Auditores - Consultores

Miembro de Horwath International

Av. 10 de Agosto 1792 Edificio Santa Rosa 4to. piso
Quito - Ecuador
Teléfonos: 222 4181 / 222 8714 / 252 4006 / 252 6110
Fax: (593-2) 222 6009
P.O.Box 17-10-2794
e-mail: wbasoc@pi.pro.ec

**ROMERO ARTETA PONCE ASOCIADOS C. LTDA
ESTADOS FINANCIEROS AUDITADOS
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2001**

ROMERO ARTETA PONCE ASOCIADOS C. LTDA.
ESTADOS DE EVOLUCIÓN DEL PATRIMONIO
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2001 y 2000
(Expresado en Dólares de los Estados Unidos de América)

Descripción	Capital Social	Aporte Futura Capitalización	Reserva Legal	Reserva por Revalorizac. del Patrimonio	Reexpresión Monetaria	Reserva de Capital	Utilidades Acumuladas	Utilidad del Ejercicio	Total Patrimonio
SALDO AL 31 DE DICIEMBRE DE 1999	200.00	0.00	1,587.71	2,128.74	93,978.61	0.00	11,854.68	17,033.07	126,783.82
MOVIMIENTOS									
5% Apropiación Reserva Legal año 1999			585.20					-585.20	0.00
15% Participación Trabajadores año 1999								-3,283.69	-3,283.69
15% Impuesto a la Renta año 1999								-2,065.41	-2,065.41
Transferencia Utilidad del Ejercicio 1999							11,118.78	-11,118.78	0.00
Efectos de la Dolarización al 31 de Marzo de 2000			29,558.82	335,988.34		19,536.67			385,083.84
Corrección Monetaria Otros Activos				216.75					216.75
Transferencia RRP y Reexpresión Monetaria			-31,688.56	-430,183.70	481,872.28				0.00
Aporte Futura Capitalización	1,610.43								1,610.43
Utilidad del Ejercicio								34,397.77	34,397.77
SALDO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2000	200.00	1,610.43	2,172.91	0.00	0.00	481,872.28	42,510.14	34,397.77	542,783.51
MOVIMIENTOS									
5% Apropiación Reserva Legal año 2000			1,056.79					-1,056.79	0.00
15% Participación Trabajadores año 2000								-6,216.71	-6,216.71
25% Impuesto a la Renta año 2000								-7,045.27	-7,045.27
Transferencia Utilidad del Ejercicio 2000						20,079.00	-20,079.00	0.00	
Utilidad del Ejercicio								-34,739.89	-34,739.89
SALDO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2001	200.00	1,610.43	3,229.70	0.00	0.00	481,872.28	62,589.14	-34,739.89	494,761.54

Las Notas que se acompañan son parte integrante de los Estados Financieros

Dr. Gustavo Romero
Gerente

Lcdo. Eduardo Chávez
Contador
Registro Nacional C.P.A. No. 9933

ROMERO ARTETA PONCE ASOCIADOS C. LTDA.
ESTADOS DE FLUJOS DE CAJA
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2001 y 2000
(Expresado en Dólares de los Estados Unidos de América)

FLUJO DE CAJA DE OPERACIONES		Saldo al 31-Dic-01	Saldo al 31-Dic-00
Utilidad del Ejercicio	US \$	-34,739.89	34,397.77
AJUSTES PARA CONCILIAR LA UTILIDAD (PERDIDA) NETA CON LA CAJA NETA PROVISTA DE OPERACIONES			
Depreciación		100,074.27	82,325.49
Amortización		-	58,500.00
Diferencia en Cambio		72,546.71	210,944.81
Provisión Cuentas Incobrables		-	12,362.22
Bonificaciones		-	37,443.14
Membresía		-	39.17
Utilidad Venta de Activo Fijo		-59,158.15	-
REI		-	-121,274.98
CAMBIOS NETOS EN ACTIVOS Y PASIVOS			
Cuentas por Cobrar		-65,964.99	-131,049.90
Pagos Anticipados		-13,707.69	10,778.11
Cuentas por Pagar		281,262.01	29,060.55
Obligaciones por Pagar		-4,939.57	-5,100.82
Impuestos por Pagar		-7,638.40	5,431.80
IESS por Pagar		-431.88	1,315.25
CAJA NETA USADA PARA OPERACIONES		267,302.42	225,172.61
FLUJO DE ACTIVIDADES DE INVERSION			
Inversiones a Corto Plazo		-	50,416.67
Propiedades Planta y Equipo		-19,861.46	-317,909.78
Otros Activos		-	-6,672.79
CAJA NETA USADA PARA ACTIVIDADES DE INVERSION		-19,861.46	-274,165.90
FLUJO DE CAJA EN ACTIVIDADES DE FINANCIACION			
Sobregiros Bancarios		-11,742.21	11,742.21
Obligaciones con Socios		-160,444.90	98,622.51
Obligaciones Bancarias		-72,419.78	-62,202.32
Aporte Futura Capitalización		-	1,610.43
CAJA NETA USADA PARA ACTIVIDADES DE FINANCIACION		-244,606.89	49,772.83
Aumento (Disminución) Neto de Caja y Equivalente		2,834.07	779.54
Caja y Equivalente de Caja a Principio de Año		9,063.85	8,284.31
Caja y Equivalente de Caja al Final del Año	US \$	11,897.92	US \$ 9,063.85

Las Notas que se acompañan son parte integrante de los Estados Financieros.

Dr. Gustavo Romero
Gerente

Lcdo. Eduardo Chávez
Contador
 Registro Nacional C.P.A. No. 993:

ROMERO ARTETA PONCE ASOCIADOS C. LTDA.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
DICIEMBRE 31 DE 2001 y 2000
(Expresado en Dólares de los Estados Unidos de América)

1. IDENTIFICACION Y OBJETO DE LA COMPAÑÍA

1.1. ANTECEDENTES

La compañía fue constituida en la ciudad de Quito mediante escritura pública celebrada el 20 de Junio de 1983, bajo la denominación de **ROMERO ARTETA PONCE ASOCIADOS C. LTDA.**, inscrita en el Registro Mercantil el 06 de Julio de 1983.

El 30 de Noviembre de 1988 realiza un aumento de capital, reforma de estatutos, y cambio de denominación de la Compañía, por **ROMERO ARTETA PONCE ASOCIADOS C. LTDA.**, ampliando su objeto social en la prestación de servicios de administración, comercial, legal y económica, para el manejo y dirección de empresas; así como en la intervención de constitución de compañías, suscripción de convenios dentro y fuera del país, etc.

1.2. OBJETO SOCIAL

Su actividad es la Asesoría en actividades de tipo Jurídico, Económico y Técnico para empresas y representantes de personas naturales y jurídicas nacionales y extranjeras.

Gran parte de la prestación de servicios se relaciona con la suscripción de patentes y compañías, mediante crédito de treinta días para clientes nacionales y noventa días para clientes del exterior.

1.3. ENTORNO ECONÓMICO

El Gobierno del Ecuador en el Año 2000, aprobó el proceso de Dolarización de la economía, establecido como moneda de uso oficial en el Ecuador el Dólar de los Estados Unidos de América, debido a la recesión económica que se produjo en los últimos años. Situación por la cual desde el 1 de abril de 2000 la Contabilidad se registra en US \$ (Dólares).

El objetivo del proceso de Dolarización fue reestablecer la economía del país, sin embargo los Índices de Precios al Consumidor ha seguido manteniendo variaciones que han tenido como efecto incrementar ciertos importes incluidos en los Estados Financieros adjuntos por el año terminado al 31 de Diciembre de 2001. Por lo tanto el análisis comparativo de los Estados Financieros debe hacerse considerando estas circunstancias.

Los índices de Precios al consumidor que se presentaron en los cuatro últimos años y que fueron publicados por el Instituto Nacional de Estadísticas y Censos (I.N.E.C) son los siguientes:

<u>Año</u>	<u>Variación Porcentual</u>
1998	45%
1999	61%
2000	91%
2001	22%

2. PRINCIPALES PRINCIPIOS Y/O CRITERIOS CONTABLES

2.1. BASE DE PRESENTACIÓN

Los Estados Financieros al 31 de diciembre de 2000, han sido preparados en base a importes históricos con excepción de los activos, pasivos no monetarios y las cuentas patrimoniales, cuyos valores han sido preparados de conformidad con las disposiciones legales vigentes bajo el Sistema de Conversión de los Estados Financieros de sures a dólares señalados en la Norma Ecuatoriana de Contabilidad NEC 17.

En el año 2000 la compañía ha tenido que adaptarse a los nuevos lineamientos legales, técnicos y económicos que el gobierno ha implantado en el país.

En razón de que la unidad monetaria del país el sucre ha sufrido un deterioro importante en los últimos años, pasando de S/. 6.800 por 1 dólar al 1 de enero de 1999 a S/. 25.000 por 1 dólar al 10 de enero de 2000, el gobierno en su afán de corregir los efectos de las distorsiones económicas y de información financiera dispuso la adopción del esquema de dolarización, fijando el Banco Central del Ecuador la tasa de cambio única de S/. 25.000 por 1 dólar americano, para lo cual también emitió la Ley Fundamental para la transformación Económica del Ecuador.

La disposición transitoria séptima de la Ley Fundamental para la Transformación Económica del Ecuador establece que las sociedades, y las personas naturales obligadas a llevar contabilidad, efectuaran la conversión de las cifras contables de sures a Dólares de los Estados Unidos de América.

Los Estados Financieros al 31 de Diciembre de 2001, han sido presentados en dólares de acuerdo a la normativa expedida en el año 2000, mencionado en los párrafos anteriores.

2.2. PROVISIÓN CUENTAS INCOBRABLES

Las Cuentas por Cobrar se encuentran deducidas por una estimación para deudas incobrables que se ha constituido considerando aquellas cuentas de dudosa recuperabilidad.

De acuerdo a la Ley de Régimen Tributario Interno, establece que se puede efectuar una provisión del 1% anual sobre los créditos comerciales concedidos en el período, esta provisión constituye un gasto deducible para fines tributarios.

2.3. GASTOS E IMPUESTOS ANTICIPADOS

Se registra en este grupo las primas de seguros a devengarse de acuerdo a la vigencia de las pólizas y el valor del Anticipo de Impuesto a la Renta.

2.4. PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPO

Al 31 de diciembre de 2000, los Activos Fijos Depreciables han sido valorados al costo histórico más los ajustes por efectos de la aplicación del Sistema de Dolarización, según las disposiciones contenidas en la Norma Ecuatoriana de Contabilidad NEC 17.

Durante el año 2001, las adiciones de Activos Fijos Depreciables se encuentran registrados al costo de adquisición. Las depreciaciones, han sido determinadas a base del método línea recta en función de la vida útil de los bienes, de acuerdo a los siguientes porcentajes:

Grupo de Activo Fijo	% Máximo Depreciación
Edificio	5%
Instalaciones	10%
Muebles y Enseres	10%
Equipo de Oficina	10%
Equipos de Computación	20%
Vehículos	20%

2.5. PROVISION BENEFICIOS SOCIALES

La Compañía ha efectuado la provisión de los Beneficios Sociales que por Ley les corresponde a los trabajadores, rigiéndose a las disposiciones legales vigentes y establecidas en el Código de Trabajo e Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social (IESS), tales como: Sobresueldos y Fondos de Reserva.

2.6. COBERTURA DE SEGUROS

Para el período 2001, la compañía ha contratado pólizas de seguros que cubran posibles contingencias sobre sus bienes muebles, de acuerdo a las siguientes fechas:

Ramo	Vigencia	
	Emisión	Vencimiento
Incendio	18-Oct-01	18-Oct-02
Vehículos	18-Ene-01	18-Ene-02

2.7 ACTIVOS DIFERIDOS

La Compañía difirió al 31 de Diciembre de 1999, pérdidas netas en cambio devengadas en dicho año, por un monto equivalente a US \$ 146.046,71 para ser amortizadas en un plazo de hasta cinco años a partir del año 2000. La Compañía amortizó en el año 2000 US \$ 58.500,00 y US \$ 72.546,71 en el año 2001, quedando un saldo neto por amortizar de las referidas pérdidas el valor de US \$ 15.000,00. Aunque el diferimiento está de acuerdo a la legislación del país, no está de acuerdo a las Normas Ecuatorianas de Contabilidad, por lo mencionado anteriormente los resultados acumulados se encuentran subestimados en US \$ 15.000,00.

3. CAJA – BANCOS

Registra los saldos del efectivo, propiedad de la compañía mantenidos en Instituciones Financieras, según el siguiente detalle:

Descripción	Cuenta No.	Saldo al 31/12/01	Saldo al 31/12/00
Caja		3,865.84	2,130.91
Produbanco	505643-8	3,815.02	0.00
Produbanco	590584-2	272.01	865.98
Lloyds Bank	11038373	3,945.05	6,066.96
Total		11,897.92	9,063.85

4. CLIENTES

A Diciembre 31 de 2001, la cartera está conformada por noventa clientes, por la venta de servicios legales tanto en el ámbito local como del exterior, de los cuales trece representan el 63% del total de la cartera.

En el año 2000, la cartera estuvo representada por doscientos ochenta clientes, de los cuales seis representan el 70.65% del total de la cartera.

5. PROVISIÓN CUENTAS INCOBRABLES

El movimiento es el siguiente:

Descripción	US \$	Saldo al 31/12/01	Saldo al 31/12/00
Saldo Inicial		12,362.22	0.00
Incremento de la Provisión		0.00	12,362.22
Total		12,362.22	12,362.22

6. PAGOS ANTICIPADOS

Corresponde a Retenciones en la Fuente, Retenciones del Impuesto al Valor Agregado (IVA), Crédito Tributario y Gastos Pagados por Anticipado. Su saldo al 31 de diciembre de 2001 y 2000 es de US \$ 19.538,78 y US \$ 5.831.09 respectivamente.

7. ACTIVOS FIJOS DEPRECIABLES

El movimiento de los activos fijos al 31 de diciembre de 2001 y 2000, es como sigue:

(Ver anexo adjunto)

ROMERO ARTETA PONCE ASOCIADOS C. LTDA.
 MOVIMIENTO DE ACTIVOS FIJOS DEPRECIABLES
 AL 31 DE DICIEMBRE DE 2001 y 2000
 (Expresado en Dólares de los Estados Unidos de América)

Nota No. 7

DESCRIPCIÓN	EDIFICIOS	INSTALACIONES	MUEBLES Y ENSERES	EQUIPO DE OFICINA	EQUIPOS DE COMPUTACIÓN	VEHÍCULOS	TOTAL ACTIVOS	DEPRECIACIÓN ACUMULADA	TOTAL ACTIVO FIJO NETO
SALDO AL 31 DICIEMBRE DE 1999	US \$	393,195.20	34,095.44	43,746.51	1,013.98	35,071.54	1,043.30	508,165.97	16,716.43
ADICIONES	-	96,933.14	201,358.13	3,254.93	16,363.58	-	-	317,909.78	82,325.49
RETIROS BAJAS	-	-	-	-	-	-	-	-	-
RECLASIFICACIONES	-	-	-	-	-	-	-	-	-
AJUSTES NEC 17	419,907.87	22,047.04	17,972.58	927.65	41,518.26	-	502,373.40	28,524.88	473,848.52
SALDO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2000		813,103.07	153,075.64	263,077.25	5,196.56	92,953.38	1,043.30	1,328,449.20	127,566.79
ADICIONES	-	2,784.11	4,326.62	222.36	12,528.37	-	-	19,861.46	100,074.27
RETIROS BAJAS	-3,662.32	-20,173.54	-9,243.36	-	-	-	-	-33,079.22	-22,237.37
SALDO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2001		809,440.75	135,686.21	258,160.51	5,418.92	105,481.75	1,043.30	1,315,231.44	205,403.69
									1,109,827.75

8. ACTIVO DIFERIDO

Se refiere a:

Descripción	Diferencia en Cambio
Saldo al 31 de Diciembre de 1999	114,067.65
Aplicación NEC 17	31,979.06
Amortización del Período	-58,500.00
Saldo al 31 de Diciembre de 2000	87,546.71
Amortización del Período	-72,546.71
Saldo al 31 de Diciembre de 2001	15,000.00

9. INSTITUCIONES PÚBLICAS

Se refiere a valores a pagar del Impuesto al Valor Agregado (IVA), Retenciones de IVA a personas naturales, Retenciones en la Fuente, provisión del Impuesto a la Renta, y obligaciones con el Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social; obligaciones que se cancelan en los primeros meses del año 2002. Su composición se detalla a continuación:

Descripción	US \$	Saldo al 31/12/01	Saldo al 31/12/00
12% IVA		3,982.78	1,942.60
Retenciones de IVA		3,876.57	6,994.32
Retenciones en la Fuente		1,801.10	1,316.66
IESS		1,792.18	2,224.06
Impuesto a la Renta		100.43	100.43
Total		11,553.06	12,578.07

10. VARIOS ACREDITORES

Corresponde a obligaciones por pagar, por la adquisición de muebles - enseres y adecuaciones para el edificio, así como el pago a los contratistas y a las notarías, obligaciones que se cancelan en los primeros meses del año 2002, su detalle es el siguiente:

Descripción	US \$	Saldo al 31/12/01	Saldo al 31/12/00
Cuentas por Pagar Notarías		2,786.49	9,329.68
Cuentas por Pagar Edificio		41,100.36	54,364.94
Varios		73,300.51	56,845.35
Total		117,187.36	120,539.97

11. INSTITUCIONES FINANCIERAS

Corresponde a la porción corriente y a largo plazo de la siguiente obligación:

Institución	Filanbanco
Operación No.	001-050-083-00-0000004
Capital	US \$ 415.286,26
Fecha de Emisión	03 de Agosto de 1999
Fecha de Vencimiento	04 de Agosto de 2004

Descripción	Valor	Porción Corriente	Porción Largo Plazo
Capital Inicial	415,286.26		
Cuotas Pagadas	-76,329.03		
Saldo al 31 de Diciembre de 2000	338,957.23	72,419.78	266,537.45
Cuotas Pagadas	-72,419.78		
Saldo al 31 de Diciembre de 2001	266,537.45	84,313.09	182,224.36

Romero Arteta Ponce Asociados Cía. Ltda., contrato esta obligación bancaria para la adquisición del inmueble que está ubicado en la Av. 12 de Octubre Edificio Torre 1492 octavo piso, el mismo que se encuentra hipotecado como garantía de la obligación.

12. CUENTAS POR PAGAR ACCIONISTAS

Se refiere a:

Descripción		Saldo al 31/12/01	Saldo al 31/12/00
Dr. Gustavo Romero	US \$	126,819.35	250,281.59
Dr. Diego Romero		162,942.43	194,314.51
Dra. María Amparo Romero		70,280.14	75,890.72
Total		360,041.92	520,486.82

13. CAPITAL SOCIAL

La compañía fue constituida con un capital de S/. 100.000, mediante escritura pública celebrada el 20 de Junio de 1983, ante el Notario Décimo Noveno del Cantón Quito Dr. Jorge Campos, e inscrita en el registro mercantil el 6 de julio del mismo año.

Posteriormente hubieron sucesivas reformas de estatutos y aumentos de capital, hasta llegar al actual de S/. 5.000.000, siendo el último por S/. 4.000.000 con aportes en efectivo, realizado mediante escritura pública otorgada ante el Notario Vigésimo Cuarto Dr. Jorge Campos con fecha 24 de Febrero de 1994, cuyo capital dolarizado al 31 de Diciembre de 2001 es de US \$ 200,00.

14. GASTOS GENERALES

Un resumen de Gastos Generales es como sigue:

Descripción	US \$	Saldo al 31/12/01	Saldo al 31/12/00
Honorarios Profesionales	75,303.00	132,908.66	
Depreciaciones	100,074.27	82,325.49	
Instalación y Mantenimiento Edificios	4,678.27	10,040.26	
Teléfono Fax Telefax	43,501.55	35,814.12	
Suscripciones	23,091.74	17,130.89	
Cuentas Incobrables	-	12,362.22	
Capacitación	1,912.91	11,623.84	
Reuniones de Trabajo	21,825.43	10,694.15	
Utiles de Oficina	10,109.45	9,922.90	
Mantenimiento Equipo de Oficina	5,797.80	8,111.52	
Seguros	3,694.55	8,037.65	
Servicio Imprenta	2,886.75	6,010.76	
Publicidad	14,334.25	-	
Otros Gastos Generales	74,928.85	76,368.06	
Total	382,138.82	421,350.52	

15. INGRESOS NO OPERACIONALES

Un resumen de Ingresos no Operacionales es como sigue:

Descripción	US \$	Saldo al 31/12/00	Saldo al 31/12/00
REI	-	121,274.98	
Financieros	17,735.90	7,226.36	
Varios	72,833.63	14,217.15	
Total	90,569.53	142,718.49	

16. GASTOS NO OPERACIONALES

Un resumen de Gastos no Operacionales es como sigue:

Descripción	US \$	Saldo al 31/12/01	Saldo al 31/12/00
Intereses Bancarios		30,177.71	66,250.23
Impuesto Circulación Capitales			7,046.95
Amortización Diferencia en Cambio		72,546.71	173,115.50
Varios		1,037.80	29.51
Total		103,762.22	246,442.19