Nelson G. Aguirre S.
Auditor Externo
SC - RNAE - Nº 388

Av. Amazonas y la Granja Nº 112
Edificio El Ejecutivo - Of. 402
Quito - Ecuador

Teléfono: (2) 2454 - 657
Facsímile: (2) 2454 - 628
aguirreyasociados@andinanet.net

Informe de los Auditores Independientes

Romero Arteta Ponce Asociados Cia. Ltda.
Diciembre 31 del 2003

Nelson G. Aguirre S.
Auditor Externo
SC - RNAE - Nº 388

Av. Amazonas y la Granja Nº 112
Edificio El Ejecutivo - Of. 402
Quito - Ecuador

Teléfono: (2) 2454 - 657
Facsímile: (2) 2454 - 628
aguirreyasociados@andinanet.net

ESTADOS FINANCIEROS AUDITADOS

DICIEMBRE 31 DEL 2003

INDICE

1. Informe de los Auditores Independientes
2. Balance General
3. Estado de Pérdidas y Ganancias
4. Estado de Cambios en el Patrimonio
5. Estado de Flujos de Efectivo
6. Notas a los Estados Financieros

Nelson G. Aguirre S.
Auditor Externo
SC - RNAE - N° 388

Av. Amazonas y la Granja Nº 112
Edificio El Ejecutivo - Of. 402
Quito - Ecuador

Teléfono: (2) 2454 - 657
Facsímile: (2) 2454 - 628
aguirreyasociados@andinanet.net

REF: A-4

INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

A los Señores Socios de
ROMERO ARTETA PONCE ASOCIADOS CIA. LTDA.

1. *Hemos auditado el balance general adjunto de ROMERO ARTETA PONCE ASOCIADOS CIA. LTDA., 31 de diciembre del 2003 y el correspondiente estado de resultados, de cambios en el patrimonio de los accionistas y de flujos 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 dichos estados financieros basada en nuestra auditoria.*

2. *Nuestra auditoria se efectuó de acuerdo con normas de auditoria generalmente aceptadas en el Ecuador. Estas normas requieren que una auditoria sea diseñada y realizada para obtener certeza razonable de si los estados financieros no contienen exposiciones erróneas o inexactas de carácter significativo. Una Auditoría incluye un examen, a base de pruebas selectivas, de la evidencia que sustenta las cantidades y revelaciones presentadas en los estados financieros. Incluye también la evaluación de los principios de contabilidad utilizados y de las estimaciones importantes hechas por la Administración, así como una evaluación de la presentación general de los estados financieros. Consideramos que nuestra auditoria provee una base razonable para nuestra opinión.*

3. *En nuestra opinión los estados financieros arriba mencionados, presentan razonablemente en todos los aspectos importantes, la situación financiera de ROMERO ARTETA PONCE ASOCIADOS CIA. LTDA., al 31 de diciembre del 2003, el resultado de sus operaciones, los cambios en su patrimonio y sus flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, de conformidad con principios de contabilidad generalmente aceptados en el Ecuador.*

22 Marzo del 2004

Lcdo. NELSON AGUIRRE
Registro SC-RNAE No.388

ROMERO ARTETA PONCE ASOCIADOS CIA. LTDA.

BALANCE GENERAL AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2003

(Expresado en Dólares de los Estados Unidos de America)

ACTIVOS	NOTAS	31/12/2002	31/12/2003
ACTIVOS CORRIENTES			
Efectivo y equivalentes de efectivo	4	35,009.20	2,597.82
Inversiones	4	8,985.45	8,985.45
Cuentas por Cobrar	5	272,234.47	251,460.49
Gastos Anticipados	6	907.51	423.52
TOTAL ACTIVOS CORRIENTES		**317,136.63**	**263,467.28**
ACTIVOS NO CORRIENTES			
Propiedad, Planta y Equipo Neto	7	**1,028,380.23**	**918,711.92**
TOTAL ACTIVOS		**1,345,516.86**	**1,182,179.20**
PASIVOS Y PATRIMONIO			
PASIVOS CORRIENTES			
Obligaciones Bancarias	9	112,794.24	55,829.37
Cuentas por pagar	10	320,663.68	179,753.20
Gastos Acumulados y Otros	11	44,030.88	48,239.76
TOTAL PASIVOS CORRIENTES		**477,488.80**	**283,822.33**
PASIVOS NO CORRIENTES			
Cuentas por Pagar Socios	12	282,350.96	352,083.14
Instituciones Financieras	13	84,063.21	-
Otras Cuentas por Pagar	13	-	41,100.36
TOTAL PASIVOS NO CORRIENTES		**366,414.17**	**393,183.50**
TOTAL PASIVOS		**843,902.97**	**677,005.83**
PATRIMONIO			
Capital Social	14	2,200.00	2,200.00
Reserva Legal	15	3,229.70	3,229.70
Aportes Futuras Capitalizaciones	16	1,610.43	1,610.43
Reserva de Capital	17	461,872.26	461,872.26
Utilidades Acumuladas	18	62,589.14	32,701.50
Perdidas Acumuladas	18	- 34,739.89	-
Resultados del ejercicio		4,852.25	3,559.48
TOTAL PATRIMONIO		**501,613.89**	**505,173.37**
TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO		**1,345,516.86**	**1,182,179.20**

Las notas adjuntas forman parte de los Estados Financieros

ROMERO ARTETA PONCE ASOCIADOS CIA. LTDA.

ESTADO DE RESULTADOS POR EL AÑO TERMINADO
EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2003
(Expresado en Dólares de los Estados Unidos de America)

	31/12/2002	31/12/2003
INGRESOS OPERACIONALES	*799,469.97*	*912,569.03*
MENOS GASTOS		
Gastos de Personal	*413,205.79*	*483,511.33*
Gastos de Generales	*383,046.95*	*420,389.57*
Gastos Financieros	*2,796.59*	*80,659.35*
TOTAL GASTOS	*799,049.33*	*984,560.25*
UTILIDAD (PERDIDA) EN OPERACIONES	*420.64*	*- 71,991.22*
Mas Ingresos no operacionales	*26,341.49*	*75,550.70*
Menos Gastos no operacionales	*21,909.88*	*-*
UTILIDAD DEL EJERCICIO	*4,852.25*	*3,559.48*

Las notas adjuntas forman parte de los Estados Financieros

ROMERO ARTETA PONCE ASOCIADOS CIA. LTDA.
ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO
POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2003
(Expresado en Dólares de los Estados Unidos de America)

	Capital Social	*Aportes Futuras Capitalización*	*Reserva Legal*	*Reserva de Capital*	*Utilidades Acumuladas*	*Perdida Acumulada*	*Utilidad del Ejercicio*	*Total Patrimonio*
Saldo al comienzo del año 2002	**2,200.00**	**1,610.43**	**3,229.70**	**461,872.26**	**62,589.14**	**- 34,739.89**	**4,852.25**	**501,613.89**
								-
Distribución Utilidades								-
Transferencia de Resultados					*- 34,739.89*	*34,739.89*		-
Transferencia de Resultados					*4,852.25*		*- 4,852.25*	-
Resultados del Ejercicio							*3,559.48*	***3,559.48***
Saldo al final del año 2003	**2,200.00**	**1,610.43**	**3,229.70**	**461,872.26**	**32,701.50**	**-**	**3,559.48**	**505,173.37**

Las notas adjuntas forman parte de los Estados Financieros

ROMERO ARTETA PONCE ASOCIADOS CIA. LTDA.
ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO
POR EL AÑO TERMINADO A DICIEMBRE 31 DEL 2003
(Expresado en Dólares de los Estados Unidos de America)

MÉTODO DIRECTO

Flujos de Efectivo en Actividades Operativas		
Efectivo recibido de clientes	*935,254*	
Efectivo Pagado a proveedores y empleados	*(813,077)*	
Efectivo Proveniente de operaciones	*122,177*	
Gastos Financieros	*(80,659)*	
Otros ingresos	*75,551*	
Efectivo Neto Proveniente de Actividades Operativas		***117,069***
Flujos de Efectivo en Actividades de Inversión:		
Incremento Activos Fijos	*(8,452)*	
Efectivo neto usado en actividades de inversión		***(8,452)***
Flujos de Efectivo en Actividades de Financiamiento		
Préstamos Bancarios-Abonos	*(165,424)*	
Efectivo neto usado en actividades de financiamiento		***(165,424)***
Disminución Neto en Efectivo y sus Equivalentes		*(56,807)*
Efectivo y Sus Equivalentes al Principio del Período		*35,009*
Efectivo y Sus Equivalentes al Final del Período		*(21,798)*

Las notas adjuntas forman parte de los Estados Financieros

ROMERO ARTETA PONCE ASOCIADOS CIA. LTDA.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2003
(Expresadas en Dólares de los Estados Unidos de America)

1. IDENTIFICACION Y OBJETO DE LA COMPAÑÍA.

La compañía fue constituida en la ciudad de Quito mediante escritura pública el 20 de Junio de 1983, bajo la denominación de ROMERO Y ARTETA ASOCIADOS CIA. 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 CIA. 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.*

Tiene como objeto social la Asesoria en actividades de tipo Jurídico, Económico y Técnico para empresas y representantes de personas naturales y jurídicas nacionales y extranjeras.

2. PRINCIPALES PRINCIPIOS Y/O CRITERIOS CONTABLES

2.1 BASES DE PRESENTACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

La Compañía prepara y presenta sus estados financieros en base a las Normas Ecuatorianas de Contabilidad (NEC).

El Balance General al 31 de diciembre del 2003, fue preparado aplicando la base de acumulación, es decir las transacciones y eventos son reconocidos cuando ocurren (y no cuando se recibe o paga), estos son registrados contablemente y reportados en los Estados Financieros dentro del periodo comprendido entre 1 de Enero y el 31 de Diciembre del 2003.

2.2 PROVISION CUENTAS INCOBRABLES

La Ley de Régimen Tributario interno establece como Gasto Deducible la provisión del1% sobre los créditos comerciales concedidos en el periodo.

Al 31 de diciembre la compañía ha efectuado esta provisión sobre el total de la cartera.

2.3 PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO

La empresa registra al costo de adquisición, deprecia en base al método de línea recta en función de los años de vida útil, de acuerdo a los siguientes porcentajes:

DETALLE	2002	2003
Edificio	5%	5%
Instalaciones	10%	10%
Muebles y Enseres	10%	10%
Equipo de Oficina	10%	10%
Equipo de Computo	33%	33%

3. EVENTOS SUBSECUENTES

A la fecha de nuestro informe tenemos conocimiento que la Dirección Regional Norte del Servicio de Rentas Internas, notifico a ROMERO ARTETA PONCE ASOCIADOS CIA. LTDA., sobre diferencias entre los valores declarados mensualmente y declaración de Impuesto a la renta en USD 8,784.04; así como diferencias en el mes de mayo del 2002 por USD 2,104.33.

A excepción de lo anotado anteriormente, no tenemos conocimiento de eventos que puedan afectar los resultados al 31 de Diciembre del 2003.

ROMERO ARTETA PONCE ASOCIADOS CIA. LTDA.

Notas a los Estados Financieros

(Expresado en Dólares de los Estados Unidos de America)

4. EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO / INVERSIONES

Se refiere al siguiente detalle:

DETALLE	31/12/2002	31/12/2003
Caja Chica Contabilidad	500.00	500.00
Caja Chica Clientes	1,000.00	1,000.00
Subtotal Caja	1,500.00	1,500.00
BANCOS		
Produbanco	1,443.96	-
Lloyds Banck	32,065.24	1,097.82
Subtotal Bancos	33,509.20	1,097.82
TOTAL EFECTIVO Y EQUIVALENTES	**35,009.20**	**2,597.82**

INVERSIONES

Se refiere al siguiente detalle:

DETALLE		
Produbanco	8,985.45	8,985.45
TOTAL INVERSIONES	8,985.45	8,985.45

5. CUENTAS POR COBRAR

Se refiere al siguiente detalle:

DETALLE		
CLIENTES		
Por Facturación	254,738.87	200,975.95
Caja Chica clientes	-	11,783.90
Total Clientes	254,738.87	212,759.85
Cuentas por Cobrar	-	33,656.39
Otros Gastos por Recuperar	-	122.27
Anticipo Empleados	23,689.86	16,674.80
Otras cuentas por cobrar	635.61	586.97
Impuestos y Retenciones	8,053.57	4,058.52
Provisión Cuentas Incobrables	- 14,883.44	- 16,398.31
TOTAL CUENTAS POR COBRAR	**272,234.47**	**251,460.49**

6. GASTOS ANTICIPADOS

Se refiere al siguiente detalle:	*31/12/2002*	*31/12/2003*
DETALLE		
Suscripciones	-	*115.32*
Mantenimiento de Equipo	*907.51*	*308.20*
TOTAL RELACIONADAS	***907.51***	***423.52***

7. PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPO

DETALLE		
ACTIVO FIJO NO DEPRECIABLE		
Obras de Arte	*7,577.29*	*7,577.29*
Libros Biblioteca	*308.33*	*308.33*
ACTIVO FIJO DEPRECIABLE		
Edificio	*809,440.75*	*809,440.75*
Instalaciones	*135,686.21*	*135,686.21*
Muebles y Enseres de oficina	*260,420.38*	*260,420.38*
Equipo de Oficina	*7,344.56*	*10,173.56*
Equipos y Prog.computacion	*110,028.03*	*115,651.03*
TOTAL PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPO	***1,330,805.55***	***1,339,257.55***

DEPRECACIÓN ACUMULADA		
Edificio	- *121,416.11*	- *161,888.15*
Instalaciones	- *31,153.21*	- *44,721.83*
Muebles y Enseres de oficina	- *71,916.94*	- *97,958.98*
Equipo de Oficina	- *1,719.85*	- *2,821.54*
Equipos y Prog.computacion	- *76,219.21*	- *113,155.13*
TOTAL DEPRECIACION ACUMULADA	- ***302,425.32***	- ***420,545.63***

TOTAL PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPO (NETO)	***1,028,380.23***	***918,711.92***

7.1 MOVIMIENTO DE ACTIVOS FIJOS

DETALLE	COSTO	DEPRECIACION
EDIFICIOS		
Saldo a Diciembre 31 2002	*809,440.75*	*121,416.11*
Adiciones y Bajas		*40,472.04*
Saldo a Diciembre 31 2003	*809,440.75*	*161,888.15*
INSTALACIONES		
Saldo a Diciembre 31 2002	*135,686.21*	*31,153.21*
Adiciones y Bajas		*13,568.62*
Saldo a Diciembre 31 2003	*135,686.21*	*44,721.83*
MUEBLES Y ENSERES		
Saldo a Diciembre 31 2002	*260,420.38*	*71,916.94*
Adiciones y Bajas		*26,042.04*
Saldo a Diciembre 31 2003	*260,420.38*	*97,958.98*
EQUIPO DE OFICINA		
Saldo a Diciembre 31 2002	*7,344.56*	*1,719.80*
Adiciones y Bajas	*2,829.00*	*1,101.74*
Saldo a Diciembre 31 2003	*10,173.56*	*2,821.54*
EQUIPO DE COMPUTACION		
Saldo a Diciembre 31 2002	*110,028.03*	*76,219.21*
Adiciones y Bajas	*5,623.00*	*36,935.92*
Saldo a Diciembre 31 2003	*115,651.03*	*113,155.13*

9. OBLIGACIONES BANCARIAS (PORCIÓN CORRIENTE)

DETALLE	31/12/2002	31/12/2003
Filanbanco-Préstamo (*)	112,794.24	31,433.65
Sobregiro Produbanco Cta. Cte 505643-8	-	24,395.72
TOTAL OBLIGACIONES BANCARIAS	**112,794.24**	**55,829.37**

(*) Préstamo Hipotecario cancelado en su totalidad a la fecha de nuestro informe, la compañía ha solicitado la reliquidación de intereses.

10. CUENTAS POR PAGAR

DETALLE		
Proveedores	13,319.97	23,553.99
Cuentas por pagar Edificio	41,100.36	-
Cuentas por Liquidar	51,000.00	51,000.00
Donalds Harris	1,047.00	1,194.00
Varias Cuentas por Pagar	-	4,383.14
Anticipos	214,196.35	99,622.07
TOTAL CUENTAS POR PAGAR	**320,663.68**	**179,753.20**

11. GASTOS ACUMULADOS Y OTRAS CUENTAS

DETALLE		
Obligaciones Laborales	41,400.94	41,780.56
Impuestos	2,629.94	6,459.20
TOTAL GASTOS ACUMULADOS Y OTRAS CUENTAS	**44,030.88**	**48,239.76**

ROMERO ARTETA PONCE ASOCIADOS CIA. LTDA.

Notas a los Estados Financieros

(Expresado en Dólares de los Estados Unidos de America)

12. CUENTAS POR PAGAR SOCIOS(*)

DETALLE	***31/12/2002***	***31/12/2003***
Dr. Gustavo Romero Ponce	*22,606.00*	*164,037.67*
Dr. Diego Romero Ponce	*168,637.67*	*93,343.18*
Dra. Maria Amparo Romero	*91,107.29*	*94,702.29*
TOTAL PRESTAMOS SOCIOS	***282,350.96***	***352,083.14***

(*) No devengan intereses

13. INSTITUCIONES FINANCIERAS Y OTRAS CUENTAS POR PAGAR

Instituciones Financieras

DETALLE		
Filanbanco	*84,063.21*	-
TOTAL INSTITUCIONES FINANCIERAS	***84,063.21***	

Otras cuentas por Pagar

DETALLE		
Cuentas por Pagar Edificio	-	*41,100.36*
TOTAL OTRAS CUENTAS POR PAGAR	-	***41,100.36***

14. CAPITAL SOCIAL

DETALLE		
Dr. Gustavo Romero Ponce	*993.08*	*993.08*
Dr. Diego Romero Ponce	*993.52*	*993.08*
Dra. Maria Amparo Romero	*213.40*	*213.84*
TOTAL CAPITAL SOCIAL	***2,200.00***	***2,200.00***

El capital de la compañía esta dividido en 55000 participaciones de cuatro centavos de dólar (USD 0.04) cada una.

ROMERO ARTETA PONCE ASOCIADOS CIA. LTDA.

Notas a los Estados Financieros

(Expresado en Dólares de los Estados Unidos de America)

15. RESERVA LEGAL ***31/12/2002*** ***31/12/2003***

DETALLE		
Saldos	***3,229.70***	***3,229.70***

Según estatutos de la compañía la Reserva Legal podrá por lo menos ser igual al 25% del capital social, para lo cual se segregaran de las utilidades liquidas y realizadas de cada ejercicio en un 5% para este objeto.

16. APORTES FUTURAS CAPITALIZACIONES

DETALLE		
Saldos	***1,610.43***	***1,610.43***

17. RESERVA DE CAPITAL

DETALLE		
Saldos	***461,872.26***	***461,872.26***

El saldo de esta cuenta es el efecto de la aplicación de la NEC 17, Conversión de Estados Financieros a dólares de los Estados Unidos de America, de esta cuenta se puede realizar aumentos de capital, previo la compensación de perdidas acumuladas de ejercicios anteriores, efecto que deberá constar en Acta de Junta de Socios.

18. RESULTADOS EJERCICIOS ANTERIORES

DETALLE		
Utilidades Acumuladas	*62,589.14*	*32,701.50*
Perdida Ejercicio 2001	*- 34,739.89*	
Utilidades Ejercicio 2002	*4,852.25*	
NETO RESULTADOS	***32,701.50***	***32,701.50***

Nelson G. Aguirre S.
Auditor Externo
SC - RNAE - Nº 388

Av. Amazonas y la Granja Nº 112
Edificio El Ejecutivo - Of. 402
Quito - Ecuador

Teléfono: (2) 2454 - 657
Facsímile: (2) 2454 - 628
aguirreyasociados@andinanet.net

Informe de Control Interno

Romero Arteta Ponce Asociados Cia. Ltda.
Diciembre 31 del 2003

Nelson G. Aguirre S.
Auditor Externo
SC - RNAE - Nº 388

Av. Amazonas y la Granja Nº 112
Edificio El Ejecutivo - Of. 402
Quito - Ecuador

Teléfono: (2) 2454 - 657
Facsímile: (2) 2454 - 628
aguirreyasociados@andinanet.net

Quito, Marzo 22 del 2004

REF A-6

Doctor
Gustavo Romero
GERENTE
ROMERO ARTETA PONCE ASOCIADOS CIA. LTDA.
Presente

De mi consideración:

Como resultado de nuestro examen a los estados financieros al 31 de diciembre del 2003, ha surgido observaciones sobre diversos aspectos relativos a los procedimientos administrativos - contables y al sistema de control interno que hemos considerado necesario informarle para su conocimiento o acción futura. Como parte de dicho examen efectuamos un estudio y evaluación del sistema de control interno contable de la compañía, en la extensión que consideramos necesaria para evaluar dicho sistema como requieren las normas de auditoría generalmente aceptadas. Nuestro estudio y evaluación fueron más limitados que lo necesario para expresar una opinión sobre el sistema de control interno contable en su conjunto.

El objetivo del sistema de control interno contable es dar a la Gerencia Financiera una razonable seguridad de que los activos están salvaguardados contra pérdidas por uso o disposición no autorizadas, y que las transacciones han sido efectuadas adecuadamente para permitir la preparación de los estados financieros de acuerdo con principios de contabilidad generalmente aceptados y disposiciones de la Superintendencia de Compañías así como del Servicio de Rentas Internas.

En vista de las limitaciones inherentes a cualquier sistema de control interno contable, es posible que existan errores o irregularidades no detectadas. Igualmente la proyección de cualquier evaluación del sistema hacia períodos está sujeto al riesgo de que los procedimientos se tornen inadecuados por cambios en las condiciones o que el grado de cumplimiento de los mismos se deteriore.

Nuestro estudio y evaluación, realizados con el exclusivo propósito descrito en el primer párrafo, no necesariamente tiene por que haber revelado todas las debilidades significativas en el sistema. Consecuentemente no expresamos una opinión sobre el sistema de control interno contable de ROMERO ARTETA PONCE ASOCIADOS CIA. LTDA. tomado en su conjunto.

Nelson G. Aguirre S.
Auditor Externo
SC - RNAE - Nº 388

Av. Amazonas y la Granja Nº 112
Edificio El Ejecutivo - Of. 402
Quito - Ecuador

Teléfono: (2) 2454 - 657
Facsímile: (2) 2454 - 628
aguirreyasociados@andinanet.net

Basados en nuestra revisión de las áreas seleccionadas, hemos detectado ciertas recomendaciones para mejorar el sistema de control interno contable las cuales están incluidas en los próximos párrafos. Dichas recomendaciones no incluyen todas las posibles mejoras que un examen pormenorizado podría revelar, sino aquellas áreas de mejoramiento potencial que llamaron nuestra atención durante nuestra visita.

Aprovechamos la oportunidad para expresar nuestro agradecimiento por la cooperación que nos ha sido dispensada por parte del personal de la compañía durante el desarrollo de nuestro trabajo.

Atentamente,

Lcdo. NELSON AGUIRRE
AUDITOR EXTERNO
SC - RNAE - 388

CONDICIONES REPORTABLES

REF A-6

COMENTARIOS GENERALES

1. NORMAS DE CONTROL INTERNO

Antecedentes.- *Un buen sistema de control interno permite al gerente velar por los activos de la compañía, la principal actividad de Romero Arteta Ponce Asociados Cia. Ltda., es la Asesoria en actividades de tipo Jurídico, Económico y Técnico para empresas y representantes de personas naturales y jurídicas nacionales y extranjeras, las Cuentas por Cobrar clientes representan un rubro importante en el Balance, por lo tanto requieren normas y procedimientos que permitan tener un adecuado control de:*

Gestión de Cobranzas, Recuperación y reportes oportunos y confiables.

Observación.- *Los reportes de cartera no permiten a la Gerencia Financiera analizar la antigüedad de saldos en forma mensual.*

Recomendación.- *En el informe emitido el 18 de noviembre del 2003, se mencionaron varias recomendaciones para mejorar el control interno de cartera, a la fecha de este informe no se ha considerado ninguna de estas, es nuestra obligación insistir en estos procedimientos, por lo que es necesario que la empresa determine si el sistema SAFI, brinda las herramientas para mantener este control.*

Comentarios de la Administración.-

Independiente del sistema SAFI la Administración implementara reportes que permitan un mayor control a la administración de cartera.

2. ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO

Antecedentes.- *La Norma Ecuatoriana de Contabilidad NEC No. 3, contiene los lineamientos que se deben observar en la preparación del estado de flujos de efectivo, el cual sustituye el Estado de Cambios en la Posición Financiera.*

El mencionado estado financiero provee importante información respecto del movimiento de efectivo en actividades de operación, inversión y financiamiento.

Observación.- *La compañía no ha considerado la preparación de este Estado Financiero en el formato y con los procedimientos establecidos en las Normas Ecuatorianas de Contabilidad, como parte de los Estados Financieros básicos mensuales.*

Nelson G. Aguirre S.
Auditor Externo
SC - RNAE - Nº 388

Av. Amazonas y la Granja Nº 112
Edificio El Ejecutivo - Of. 402
Quito - Ecuador

Teléfono: (2) 2454 - 657
Facsímile: (2) 2454 - 628
aguirreyasociados@andinanet.net

Informe sobre el Cumplimiento de Obligaciones Tributarias

Romero Arteta Ponce Asociados Cia. Ltda.
Diciembre 31 del 2003

ROMERO ARTETA PONCE ASOCIADOS CIA. LTDA.

INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES
SOBRE EL CUMPLIMIENTO DE OBLIGACIONES
TRIBUTARIAS

31 DE DICIEMBRE DEL 2003

CONTENIDO

PARTE I - INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

PARTE II - INFORMACION FINANCIERA SUPLEMENTARIA

1 - Datos del contribuyente sujeto a examen
2 - Resumen del Impuesto a la Renta declarado para el año fiscal 2003 y cálculo del Anticipo del Impuesto a la Renta para el año fiscal 2004
3 - Anticipos del Impuesto a la Renta declarados y pagados por el contribuyente para el año fiscal 2003
4 - Cálculo de Valores Declarados de IVA
5 - Conciliación de Retenciones de IVA vs. libros
6 - Resumen de fechas de presentación de declaraciones de IVA
7 - Conciliación de Retenciones en la Fuente de Impuesto a la Renta vs. libros
8 - Resumen de fechas de presentación de declaraciones de Retenciones en la Fuente de Impuesto a la Renta
9 - Información sobre la declaración y pago del impuesto a los consumos especiales
10 - Conciliación tributaria del Impuesto a la Renta
11 - Cálculo de la reinversión de utilidades
12 - Detalle de cuentas contables incluidas en la declaración de Impuesto a la Renta
13 - Validación de la información para la devolución del IVA
14 - Detalle de las principales transacciones del negocio ocurridas durante el año

15 - Seguimiento de los comentarios tributarios y novedades tributarias emitidas en el ejercicio tributario anterior

16 - Detalle de los tributos administrados por la Autoridad Fiscal y vector fiscal del contribuyente.

17 - Copia del Informe de Estados Financieros presentado en la Superintendencia respectiva.

PARTE III - RECOMENDACIONES SOBRE ASPECTOS TRIBUTARIOS

Abreviatura utilizada:

US$ - Dólares estadounidenses

PARTE I – INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

Nelson G. Aguirre S.
Auditor Externo
SC - RNAE - Nº 388

Av. Amazonas y la Granja Nº 112
Edificio El Ejecutivo - Of. 402
Quito - Ecuador

Teléfono: (2) 2454 - 657
Facsímile: (2) 2454 - 628
aguirreyasociados@andinanet.net

INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES SOBRE CUMPLIMIENTO DE OBLIGACIONES TRIBUTARIAS

A los señores socios de

ROMERO ARTETA PONCE ASOCIADOS CIA. LTDA.

Quito, 22 de marzo del 2004

1. Hemos auditado los estados financieros de ROMERO ARTETA PONCE ASOCIADOS CIA. LTDA. por el año terminado el 31 de diciembre del 2.003 y, con fecha 22 de marzo del 2004, hemos emitido nuestro informe que contiene una opinión sin salvedades sobre la presentación razonable de la situación financiera de la Compañía y los resultados de sus operaciones, los cambios en su patrimonio y sus flujos de efectivo.

2. Nuestra auditoría fue efectuada de acuerdo con las Normas Ecuatorianas de Auditoría y con el propósito de formarnos una opinión sobre los estados financieros antes mencionados. Estas normas requieren que una auditoría sea diseñada y realizada para obtener certeza razonable de si los estados financieros no contienen exposiciones erróneas o inexactas de carácter significativo, e incluye el examen, a base de pruebas, de la evidencia que soporta las cantidades y revelaciones presentadas en los estados financieros. Una auditoría de estados financieros no tiene como propósito específico establecer la existencia de instancias de incumplimientos de las normas legales que sean aplicables a la entidad auditada salvo que, con motivo de eventuales incumplimientos, se distorsione significativamente la situación financiera, los resultados de las operaciones y los flujos de efectivo presentados en los estados financieros. En tal sentido, como parte de la obtención de la certeza razonable de si los estados financieros no contienen

Nelson G. Aguirre S.
Auditor Externo
SC - RNAE - Nº 388

Av. Amazonas y la Granja Nº 112
Edificio El Ejecutivo - Of. 402
Quito - Ecuador

Teléfono: (2) 2454 - 657
Facsímile: (2) 2454 - 628
aguirreyasociados@andinanet.net

exposiciones erróneas o inexactas de carácter significativo, efectuamos pruebas de cumplimiento en relación a las obligaciones de carácter tributario detalladas en el párrafo siguiente.

3. Los resultados de las pruebas mencionadas en el párrafo anterior no revelaron situaciones en las transacciones y documentación examinadas que, en nuestra opinión, se consideren incumplimientos durante el año terminado el 31 de diciembre del 2.003 que afecten significativamente los estados financieros mencionados en el primer párrafo, con relación al cumplimiento de las siguientes obligaciones establecidas en las normas legales vigentes:

   . mantenimiento de los registros contables de la Compañía de acuerdo con las disposiciones de la Ley y sus reglamentos;

   . conformidad de los estados financieros y de los datos que se encuentran registrados en las declaraciones del Impuesto a la Renta, Retenciones en la Fuente, Impuesto al Valor Agregado y otros tributos administrados por la Autoridad Fiscal (Anexo 16) con los registros contables mencionados en el punto anterior;

   . pago del Impuesto a la Renta, Impuesto al Valor Agregado y otros tributos administrados por la Autoridad Fiscal (Anexo 16).

   . aplicación de las disposiciones contenidas en la Ley de Régimen Tributario Interno y en su Reglamento y en las resoluciones del Servicio de Rentas Internas de cumplimiento general y obligatorio, para la determinación y liquidación razonable del Impuesto a la Renta, Impuesto al Valor Agregado y otros tributos administrados por la Autoridad Fiscal (Anexo 16);

   . presentación de las declaraciones como agente de retención, y pago de las retenciones a que está obligada a realizar la Compañía de conformidad con las disposiciones legales.

Nelson G. Aguirre S.
Auditor Externo
SC - RNAE - Nº 388

Av. Amazonas y la Granja Nº 112
Edificio El Ejecutivo - Of. 402
Quito - Ecuador

Teléfono: (2) 2454 - 657
Facsímile: (2) 2454 - 628
aguirreyasociados@andinanet.net

4. El cumplimiento por parte de la Compañía de las mencionadas obligaciones, así como los criterios de aplicación de las normas tributarias, son responsabilidad de su administración; tales criterios podrían eventualmente no ser compartidos por las autoridades competentes. Este informe debe ser leído en forma conjunta con el informe sobre los estados financieros mencionado en el primer párrafo.

5. Nuestra auditoría fue hecha principalmente con el propósito de formarnos una opinión sobre los estados financieros básicos tomados en conjunto. La información suplementaria contenida en los anexos 1 a 17 preparados por la Administración de ROMERO ARTETA PONCE ASOCIADOS CIA. LTDA. que surge de los registros contables y demás documentación que nos fue exhibida, se presenta en cumplimiento de la Circular 9170104DGEC-001 del 31 de diciembre del 2003 y no se requiere como parte de los estados financieros básicos. Esta información, ha sido sometida a los procedimientos de auditoría aplicados en nuestra auditoría de los estados financieros básicos, y en nuestra opinión, se expone razonablemente en todos sus aspectos importantes en relación con los estados financieros básicos tomados en conjunto.

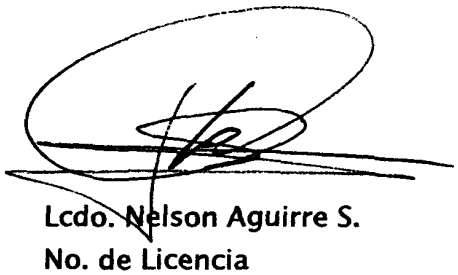
6. En cumplimiento de lo dispuesto en la Circular 9170104DGEC-001 del 31 de diciembre del 2003, informamos que existen recomendaciones y aspectos de carácter tributario, entre los cuales se pudieron detectar diferencias, relacionadas con el Impuesto a la Renta, las Retenciones en la Fuente, el Impuesto al Valor Agregado y otros tributos administrados por la Autoridad Fiscal (ver Anexo 16). Dichos aspectos se detallan en la Parte III del presente informe, *Recomendaciones sobre aspectos tributarios*, la cual es parte integrante del Informe de Cumplimiento Tributario.

Nelson G. Aguirre S.
Auditor Externo
SC - RNAE - Nº 388

Av. Amazonas y la Granja Nº 112
Edificio El Ejecutivo - Of. 402
Quito - Ecuador

Teléfono: (2) 2454 - 657
Facsímile: (2) 2454 - 628
aguirreyasociados@andinanet.net

7. Este informe se emite exclusivamente para conocimiento de los Socios y Administración de ROMERO ARTETA PONCE ASOCIADOS CIA. LTDA. y para su presentación al Servicio de Rentas Internas en cumplimiento de las disposiciones emitidas por esta entidad de control, y no debe ser utilizado para ningún otro propósito.



No. de Registro en la Superintendencia de Compañías: SC-RNAE 388

Lcdo. Nelson Aguirre S.
No. de Licencia Profesional: C.P.A 5927
RUC Auditor: 1701938332001

PARTE II - INFORMACION FINANCIERA SUPLEMENTARIA

PARTE III.- RECOMENDACIONES SOBRE ASPECTOS TRIBUTARIOS

Nelson G. Aguirre S.
Auditor Externo
SC - RNAE - N° 388

Av. Amazonas y la Granja Nº 112
Edificio El Ejecutivo - Of. 402
Quito - Ecuador

Teléfono: (2) 2454 - 657
Facsímile: (2) 2454 - 628
aguirreyasociados@andinanet.net

Señor Doctor
Gustavo Romero
Gerente
ROMERO ARTETA PONCE ASOCIADOS CIA. LTDA.

22 de Marzo del 2004

Con relación al examen de los estados financieros de la Compañía **ROMERO ARTETA PONCE ASOCIADOS CIA. LTDA.** al 31 de diciembre del 2.003, efectuamos un estudio y evaluación del sistema de control interno contable de la Compañía en la extensión que consideramos necesaria para evaluar dicho sistema como lo requieren las Normas Ecuatorianas de Auditoría. Dichos estudio y evaluación tuvieron como propósito establecer la naturaleza, extensión y oportunidad de los procedimientos de auditoría necesarios para expresar una opinión sobre los estados financieros de la Compañía. Nuestro estudio y evaluación fueron más limitados que lo necesario para expresar una opinión sobre el sistema de control interno contable en su conjunto.

La Administración de **ROMERO ARTETA PONCE ASOCIADOS CIA. LTDA.**, es la única responsable por el diseño y operación del sistema de control interno contable. En cumplimiento de esta responsabilidad, la Administración realiza estimaciones y formula juicios para determinar los beneficios esperados de los procedimientos de control interno y los costos correspondientes. El objetivo del sistema de control interno contable es proporcionar a la Administración una razonable (no absoluta) seguridad de que los activos están salvaguardados contra pérdidas por uso o disposición no autorizados, y que las transacciones han sido efectuadas de acuerdo con las autorizaciones de la Administración y registradas adecuadamente para permitir la preparación de los estados financieros de acuerdo con principios de contabilidad generalmente aceptados en el Ecuador.

En vista de las limitaciones inherentes a cualquier sistema de control interno contable, es posible que existan errores e irregularidades no detectados. Igualmente la proyección de cualquier evaluación del sistema hacia períodos futuros está sujeta al riesgo de que los procedimientos se tornen inadecuados por cambios en las condiciones o que el grado de cumplimiento de los mismos se deteriore.

Nelson G. Aguirre S.
Auditor Externo
SC - RNAE - N° 388

Av. Amazonas y la Granja Nº 112
Edificio El Ejecutivo - Of. 402
Quito - Ecuador

Teléfono: (2) 2454 - 657
Facsímile: (2) 2454 - 628
aguirreyasociados@andinanet.net

Nuestro estudio y evaluación, realizados con el exclusivo propósito descrito en el primer párrafo, no necesariamente tienen que haber revelado todas las debilidades significativas en el sistema de control relacionado con los aspectos tributarios. Consecuentemente, no expresamos una opinión sobre el sistema de control interno contable de **ROMERO ARTETA PONCE ASOCIADOS CIA. LTDA.**, tomado en su conjunto.

Basados en nuestra revisión de ciertas áreas seleccionadas, hemos redactado ciertas recomendaciones tendientes a mejorar el sistema de control interno contable, las cuales se refieren exclusivamente a los aspectos tributarios revisados de acuerdo el pedido expreso del Servicio de Rentas Internas. Dichas recomendaciones no incluyen todas las posibles mejoras que un examen pormenorizado podría haber revelado, sino las de aquellas áreas que requieren mejoramiento potencial y que llamaron nuestra atención durante nuestras visitas.

Para facilitar la lectura del presente informe hemos ordenado nuestras recomendaciones en el orden de los Anexos incluidos en el Informe sobre Obligaciones tributarias entregado en esta fecha:

1 - Anexo 4 Cálculos de Valores Declarados de IVA
2 - Otras Recomendaciones

Las recomendaciones incluidas en el presente informe fueron analizadas con el Dr. Gustavo Romero (Gerente) y el Sr. Guillermo Reinoso (Contador), cuyos comentarios se resumen al final de cada recomendación.

Atentamente,

No. de Registro en la
Superintendencia de
Compañías: SC-RNAE 388

Lcdo. Nelson Aguirre S.
No. de Licencia
Profesional: C.P.A 5927
RUC Auditor: 1701938332001

ROMERO ARTETA PONCE ASOCIADOS CIA. LTDA.

COMENTARIOS A LA GERENCIA

OBSERVACIONES Y COMENTARIOS SOBRE ASPECTOS TRIBUTARIOS

Observación

En el Anexo 4 cuadro 9, se presentan diferencias básicamente por la aplicación del factor de proporcionalidad.

Crédito Tributario a favor de la empresa USD 328.05
Pago en exceso del IVA USD 77.27

Recomendación

Recomendamos a la administración de la compañía, conciliar mes a mes las declaraciones de impuestos con los libros contables y anexos tributarios

Comentario del Cliente

Los valores corresponden a diferencias a favor de la compañía, por ser estos no relevantes, creemos que no es oportuno realizar reclamo por pago indebido. En el ejercicio económico 2004 normalizaremos conciliaciones tributarias mensuales, con informes tributarios semestrales.

Observación

En las declaraciones mensuales de Ventas y Compras, de Retenciones en la Fuente y de IVA la compañía no respalda con anexos tributarios, que le permita validar la información mes a mes, igualmente las retenciones en la fuente realizadas a la compañía por sus clientes, no están respaldadas con el auxiliar respectivo, estos se respaldan con los mayores de la contabilidad los mismos que no tienen información adicional como: RUC, bases imponibles de calculo, porcentajes y otros que pueden ser útiles para un mayor control.

Recomendación

Preparar mensualmente los Anexos tributarios para facilitar la conciliación de impuestos.

Lcdo. CPA Nelson Aguirre
AUDITOR EXTERNO