

24295

## **Informe del Auditor Independiente**

A los Socios de  
**Romero & Asociados Cia. Ltda.**

He auditado el balance general adjunto de Romero & Asociados Cia. Ltda. al 31 de Diciembre del 2003, y los correspondientes estados de resultados, cambios en el patrimonio de socios y flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha. Estos estados financieros son responsabilidad de la Administración de la Compañía. Mi responsabilidad consiste en expresar una opinión sobre esos estados financieros basado en mi auditoría.

Mi auditoría fue efectuada de acuerdo con normas de auditoría generalmente aceptadas en Ecuador. Estas normas requieren que la auditoría sea diseñada y ejecutada para obtener seguridad razonable de si los estados financieros están libres de errores importantes. La auditoría incluye el examen, mediante pruebas, de la evidencia que respalda las cifras y revelaciones 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. Considero que mi auditoría provee una base razonable para mi opinión.

En mi opinión, los estados financieros mencionados en el primer párrafo presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes, la situación financiera de Romero & Asociados Cia. Ltda. al 31 de Diciembre del 2003, los resultados de sus operaciones, los cambios en su patrimonio y sus flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, de acuerdo con principios de contabilidad generalmente aceptados en Ecuador.

  
**Tomás Chang Yáñez**  
**Registro Superintendencia de**  
**Compañías No. 032**

**28 de Marzo del 2004**

Romero & Asociados Cia. Ltda.

Balance General

31 de Diciembre  
2003

(US Dólares en Miles)

**Activos**

Activos corrientes:

Caja y bancos	2,1
Cuentas por cobrar (Nota 3)	175,5
Otras Cuentas por cobrar	1,8
Gastos anticipados (Nota 4)	191,3
Total activos corrientes	<u>370,7</u>

Propiedades y equipos (Nota 5):

Instalaciones y adecuaciones	563,6
Equipos de computación	352,5
Muebles y enseres	191,1
Total al costo	<u>1,107,2</u>
Depreciación acumulada	<u>(659,6)</u>
Total propiedades y equipos, netos	447,6

Otros activos 53,3

Total activos 871,6

**31 de Diciembre  
2003**  
*(US Dólares en Miles)*

**Pasivos y patrimonio de socios**

**Pasivos corrientes:**

Sobregiro bancario	4,0
Obligaciones bancarias <i>(Nota 6)</i>	110,0
Cuentas por pagar <i>(Nota 7)</i>	104,9
Gastos acumulados <i>(Nota 8)</i>	65,6

**Total pasivos corrientes** 284,5

**Pasivos a largo plazo:**

Obligaciones bancarias a largo plazo <i>(Nota 9)</i>	27,7
Cuentas por pagar largo plazo	39,8

**Total pasivos a largo plazo** 67,5

**Patrimonio de socios:**

Capital pagado <i>(Nota 10)</i>	2,0
Aumento de capital en trámite	2,5
Reserva legal	1,2
Reserva de capital	228,6
Utilidades retenidas	285,3

**Total patrimonio de socios** 519,6

**Total pasivos y patrimonio de socios** 871,6

*Ver notas adjuntas.*

Romero & Asociados Cia. Ltda.

Estado de Resultados

	<b>Año Terminado el 31 de Diciembre 2003</b>
	<i>(US Dólares en Miles)</i>
Ventas netas	863,1
Costo de ventas	<u>(305,2)</u>
Utilidad bruta	<u>557,9</u>
Gastos:	
Administrativos	(488,1)
Financieros	<u>(28,1)</u>
Total gastos de operaciones	<u>(516,2)</u>
Utilidad antes de participación de trabajadores e impuesto a la renta	<u>41,7</u>
Participación de trabajadores	(7,2)
Impuesto a la renta	<u>(10,2)</u>
	<u>(17,4)</u>
Utilidad neta	<u>24,3</u>

*Ver notas adjuntas.*

## Romero & Asociados Cia. Ltda.

### Estado de Cambios en el Patrimonio de Socios

	<b>Capital Pagado</b>	<b>Aumento Capital en trámite</b>	<b>Reserva Legal</b>	<b>Reserva de Capital</b>	<b>Utilidades Retenidas</b>	<b>Total</b>
	<i>(US Dólares en Miles)</i>					
Saldos al 31 de Diciembre del 2002	2,0	2,5	1,2	228,6	278,40	512,7
Ajuste años anteriores	-	-	-	-	(17,4)	(17,4)
Utilidad neta, 2003	-	-	-	-	24,3	24,3
Saldos al 31 de Diciembre del 2003	2,0	2,5	1,2	228,6	285,3	519,6

*Ver notas adjuntas.*

## Romero & Asociados Cia. Ltda.

### Estado de Flujos de Efectivo

**Año Terminado el  
31 de Diciembre  
2003**

*(US Dólares en Miles)*

#### **Actividades de operación:**

Utilidad Neta	24,3
Ajustes para conciliar la utilidad neta con el efectivo neto generado en actividades de operación:	
Depreciaciones y amortizaciones	107,7
Provisión para cuentas dudosas	1,9
Participación de trabajadores	7,2
Impuesto a la renta	10,2
Disminución en cuentas por cobrar	2,1
Disminución otras cuentas por cobrar	0,4
Disminución en gastos anticipados	44,0
Disminución en cuentas por pagar	(33,8)
Efectivo neto generado en actividades de operación	<u>164,0</u>

#### **Actividades de inversión:**

Instalaciones Adecuaciones	(115,7)
Compra de propiedades y equipos	(10,4)
Efectivo usado en actividades de inversión	<u>(126,1)</u>

#### **Actividades de financiación:**

Disminución en sobregiros bancarios	(7,0)
Disminución en obligaciones bancarias	(34,2)
Efectivo usado en actividades de financiación	<u>(41,2)</u>

Disminución neta en caja y bancos	(3,3)
Caja y bancos a principio del año	5,4
Caja y bancos al final del año	<u>2,1</u>

*Ver notas adjuntas.*

# Romero & Asociados Cia. Ltda.

## Notas a los Estados Financieros

31 de Diciembre del 2003

### 1. Actividades

La Compañía fue constituida en Ecuador el 30 de Julio de 1979 y su principal actividad es prestar servicios de Auditoria y Contabilidad, manteniendo la representación de la firma Grant Thornton International, y las respectivas autorizaciones como auditor externo por parte de la Superintendencia de Compañías y la Superintendencia de Bancos.

### Bases de Presentación de los Estados Financieros

Los estados financieros adjuntos son preparados de acuerdo con principios de contabilidad generalmente aceptados en Ecuador, los cuales requieren que la Gerencia de la Compañía efectúe estimaciones y supuestos que afectan los importes de ciertos activos, pasivos, ingresos y gastos, incluidos en dichos estados financieros. Se debe considerar que los resultados reales podrían diferir de esas estimaciones.

Las principales diferencias entre los principios de contabilidad generalmente aceptados (PCGA) en Ecuador y las normas internacionales de contabilidad (NIC), son como sigue:

- Los PCGA en Ecuador establecen que el impuesto a la renta se registre en función de la base imponible determinada de acuerdo con las disposiciones tributarias
- Adicionalmente al registro del impuesto a la renta como se describe en el párrafo anterior, las NIC requieren el registro de un activo y pasivo por impuesto a la renta diferido. Sobre las diferencias temporales entre los importes de activos y pasivos consignados en la declaración del impuesto a la renta y aquellos importes establecidos por los principios de contabilidad generalmente aceptados.

### Propiedades y Equipos

Están registrados al costo de adquisición. El costo es depreciado de acuerdo con el método de línea recta en función de los años de vida útil estimada, en base a los siguientes porcentajes anuales:

Instalaciones y adecuaciones	10%
Equipos de computación	33%
Muebles y enseres	10%

## Romero & Asociados Cia. Ltda.

### Otros Activos

Otros Activos representan activos fijos sin uso y están registrados al costo original de las transacciones.

### Reserva de Capital

Ciertos efectos de la aplicación de la NEC 17 fueron registrados originalmente en las cuentas Reservas por Revalorización del Patrimonio y Reexpresión Monetaria; y luego los saldos de estas cuentas fueron transferidos a la cuenta reserva de capital, tal como lo estableció dicha norma.

El saldo acreedor de esta cuenta puede ser capitalizado en la parte que exceda a las pérdidas acumuladas, no puede distribuirse como utilidades y puede compensar las pérdidas acumuladas.

### Participación de Trabajadores

De acuerdo con el Código de Trabajo, la Compañía debe distribuir entre sus empleados el 15% de las utilidades antes de impuesto a la renta. Este beneficio es registrado con cargo a los resultados del período en que se devenga.

### Impuesto a la Renta

La provisión para impuesto a la renta está constituida a la tasa del 25%. Este tributo es registrado con cargo a los resultados del período en que se devenga.

### 3.Cuentas por Cobrar

Las cuentas por cobrar consisten de lo siguiente:

	<u>2003</u>
	<i>(US Dólares en Miles)</i>
Cientes Guayaquil	61,0
Cientes Quito	117,4
Otros	10,9
	<u>189,3</u>
Provisión para cuentas incobrables	<u>(13,8)</u>
	<u>175,5</u>

El movimiento de la provisión para cuentas incobrables, es como sigue:

	<u>2003</u>
	<i>(US Dólares en Miles)</i>
Saldo al principio del año	(11,9)
Provisión con cargo a resultados	(1,9)
Saldo al final del año	<u>(13,8)</u>

## Romero & Asociados Cia. Ltda.

### 4. Gastos Anticipados

Los gastos anticipados consisten de lo siguiente:

	<u>2003</u>
	<i>(US Dólares en Miles)</i>
Alocaciones	29,3
Campaña publicitaria	81,0
Programa roles	2,0
Suministros y materiales	3,3
Impuestos retenidos	19,0
Crédito Fiscal IVA 12%	56,7
	<u>191,3</u>

### 5. Propiedades y Equipos

Los movimientos de propiedades y equipos por el año terminado el 31 de Diciembre del 2003, fueron como sigue:

	<u>Saldo</u> <u>Inicial</u>	<u>Adiciones</u>	<u>Ventas y/o</u> <u>Retiros</u>	<u>Saldo</u> <u>Final</u>
	<i>(US Dólares en Miles)</i>			
Costo				
Instalaciones y adecuaciones	447,9	115,7	-	563,6
Equipos de computación	352,5	-	-	352,5
Muebles y enseres	180,7	10,4	-	191,1
	<u>981,1</u>	<u>126,1</u>	<u>-</u>	<u>1,107,2</u>
Depreciación acumulada	(551,9)	(107,7)	-	(659,6)
	<u>429,2</u>	<u>18,4</u>	<u>-</u>	<u>447,6</u>

### 6. Obligaciones Bancarias

Las obligaciones bancarias representan prestamos con un banco local con vencimiento en 90 días e interés del 16% anual.

### 7. Cuentas por Pagar

Las cuentas por pagar están constituidas como sigue:

	<u>2003</u>
	<i>(US Dólares en Miles)</i>
Proveedores locales	71,6
Impuestos por pagar	33,3
	<u>104,9</u>

Las cuentas por pagar a proveedores representan facturas con plazos de hasta 30 días, sin interés.

## Romero & Asociados Cia. Ltda.

### 8. Gastos Acumulados

Los movimientos de gastos acumulados por el año terminado el 31 de Diciembre del 2003 fueron como sigue:

	<b>Saldo Inicial</b>	<b>Provisiones</b>	<b>Pagos</b>	<b>Saldo Final</b>
		<i>(US Dólares en Miles)</i>		
Beneficios sociales	51,5	<b>44,3</b>	<b>(44,6)</b>	<b>51,2</b>
Participación trabajadores	5,2	<b>7,2</b>	<b>(5,2)</b>	<b>7,2</b>
Impuesto a la renta	1,0	<b>0,2</b>	<b>(1,0)</b>	<b>0,2</b>
Score Card	15,0	<b>7,0</b>	<b>(15,0)</b>	<b>7,0</b>
	<b>72,7</b>	<b>58,7</b>	<b>(65,8)</b>	<b>65,6</b>

### 9.- Obligaciones Bancarias a largo plazo

Las obligaciones bancarias a largo plazo representan préstamos con un banco local con vencimiento en el año 2005

### 10. Capital Pagado

Al 31 de Diciembre del 2003, el capital pagado está constituido por 5.000 participaciones de capital con un valor nominal US\$ 0,40.

### 11. Situación Tributaria

Las declaraciones de impuesto a la renta fueron revisadas por las autoridades tributarias hasta el 31 de Diciembre de 1994. No existen glosas pendientes de pago como resultado de estas revisiones.

De acuerdo con disposiciones legales, las autoridades tributarias tienen la facultad para revisar las declaraciones de impuesto a la renta de la Compañía, por los tres últimos años.