

26756

C.P.A. ROQUE ALFREDO CEDEÑO LOOR

Auditor Externo No. SC-RNAE-284

Kennedy Norte Mz. 702 Villa # 41 Tel.: 593-4-248720 y 593-4-681878

e-mail: roquecede@hotmail.com Guayaquil – Ecuador

INFORME DEL AUDITOR INDEPENDIENTE

**A la Junta General de Socios de
Asesores y Consejeros "Aconsec" Cia. Ltda.**

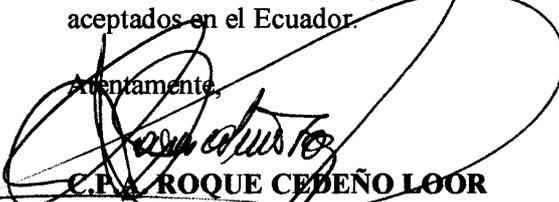
Señores Socios:

He auditado los balances generales adjuntos de Asesores y Consejeros "Aconsec" Cía. Ltda. al 31 de Diciembre del 2001 y 2000, y los correspondientes estados de resultados, cambios en el patrimonio de socios y flujos de efectivo por los años terminados en esas fechas. Estos estados financieros son responsabilidad de la Administración de la compañía. Mi responsabilidad es expresar una opinión sobre estos estados financieros basado en mis auditorias.

Mis auditorias fueron efectuadas 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 auditoria incluye el examen, basándose en pruebas, de la evidencia que soporta 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 general de los estados financieros. Considero que mis auditorias proveen una base razonable para expresar una opinión.

En mi opinión, los estados financieros mencionados en el primer párrafo presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes, la situación financiera de Asesores y Consejeros "Aconsec" Cía. Ltda. al 31 de diciembre del 2001 y 2000, los resultados de sus operaciones, los cambios en su patrimonio y sus flujos de efectivo por los años terminados en esas fechas, de conformidad con principios de contabilidad generalmente aceptados en el Ecuador.

Atentamente,



C.P.A. ROQUE CEDEÑO LOOR
AUDITOR EXTERNO No. SC-RNAE-284
REG. NACIONAL No. 13.460

Guayaquil, Abril 10 del 2002.

(opinión-aconsec-2001)

Aconsec Cia. Ltda.
Balances Generales al 31 de Diciembre del 2.001 y 2000
(en dólares completos)

		2001	2000
ACTIVOS			
Activos Corrientes			
Efectivo y equivalentes de efectivo	Nota # 3	53.158,58	235.275,96
Inversiones temporales			
Cuentas por cobrar comerciales	Nota # 4	95.156,96	19.162,06
Otras cuentas por cobrar	Nota # 5	111.862,65	106.645,67
Gastos pagados por anticipado	Nota # 6	90.971,01	57.228,97
Total activos corrientes		<u>351.149,20</u>	<u>418.312,66</u>
Activos no Corrientes			
Inversion en acciones de compañías	Nota # 7	72.945,96	37.540,82
Propiedad, planta y equipo, neto	Anexo # 1	128.832,55	153.073,92
Cargos Diferidos	Nota # 8	7.278,28	8.633,19
Total activos		<u>560.205,99</u>	<u>617.560,59</u>
PASIVOS Y PATRIMONIO			
Pasivos corrientes			
Préstamos Bancarios corto plazo	Nota # 9	15.497,24	
Otras cuentas por pagar	Nota # 10	283.765,27	240.829,99
Impuesto por pagar	Nota # 11	44.239,12	58.102,75
Total pasivos		<u>343.501,63</u>	<u>298.932,74</u>
Patrimonio			
Capital pagado	Nota # 12	1.220,00	1.220,00
Reservas	Nota # 13	82.039,47	89.924,33
Utilidades/(pérdidas) acumuladas		133.444,89	227.483,52
Total patrimonio		<u>216.704,36</u>	<u>318.627,85</u>
Total pasivos y patrimonio		<u>560.205,99</u>	<u>617.560,59</u>
			0,00

Ver notas a los estados financieros

Aconsec Cia. Ltda.

Estados de Resultados por los años terminados el 31 de Diciembre del 2.001y 2000

(en dólares completos)

		2001	2000
Ventas Netas		1.346.308,54	1.319.733,86
Honorarios abogados	Nota # 14	546.907,53	596.694,57
Utilidad Bruta		799.401,01	723.039,29
Gastos Administrativos	Nota # 14	146.312,44	105.175,01
Otros Gastos Operativos	Nota # 14	631.936,13	428.595,83
Otros Ingresos operativos		33.325,25	49.546,61
		(744.923,32)	(484.224,23)
Utilidad Operacional		54.477,69	238.815,06
Gastos financieros		2.321,12	62.160,30
Utilidad antes de Impuesto a la renta		52.156,57	176.654,76
Impuesto a la renta	Nota # 15	14.336,86	44.796,47
Utilidad neta del ejercicio		37.819,71	131.858,29

Ver notas a los estados financieros

ACONSEC CIA. LTDA.**ESTADO DE EVOLUCION DEL PATRIMONIO**
Por los años terminados el 31 de Diciembre del 2001 y 2000
(en dólares completos)

	Capital pagado	Reserva legal	Res. Facult.	Otras Reservas RM	RRP	Utilidades no dis- tribuidas	Total
Saldos al 1 de Enero del 2000	1.220,00	610,00	101,62	-19.556,61	38.556,79	282.101,19	303.032,99
Ajustes en valoración de Activos Fijos				-267,20		-4.232,04	-4.499,24
Ajuste en valoración de Inversiones				2.484,44			2.484,44
Otros Ajustes						2.701,14	2.701,14
Efecto NEC-17 Activos Fijos				57.071,62			57.071,62
Efecto NEC-17 Inversiones				-409,19			-409,19
Efecto NEC-17 Patrimonio				-484,46	11.817,33	75.488,71	86.821,58
Dividendos Pagados						-224.288,74	-224.288,74
Impuesto a la Renta año 1999						-36.145,04	-36.145,04
Utilidad del ejercicio 2000						176.654,76	176.654,76
Provisión de Impuesto a la Renta 2000						-44.796,47	-44.796,47
Saldos al 31 de Diciembre/2000	1.220,00	610,00	101,62	38.838,59	50.374,12	227.483,51	318.627,85
Ajustes en valoración de Inversiones				-7.884,86			(7.884,86)
Dividendos Pagados						(131.858,34)	(131.858,34)
Utilidad del Ejercicio 2001						52.156,57	52.156,57
Provisión de Impuesto a la Renta 2.001						(14.336,86)	(14.336,86)
Saldos al 31 de diciembre de 2.001	1.220,00	610,00	101,62	30.953,73	50.374,12	133.444,88	216.704,36

Ver notas a los estados financieros

Aconsec Cía. Ltda.
Estados de Flujos de Efectivo

	2001	2000
Flujos de efectivo en actividades operativas:		
Utilidad Neta antes de impuesto	52.156,57	117.418,07
Ajustes por:		
Provisiones de Gastos	28.758,02	
Donaciones y bajas de activos fijos	3.741,23	
Efecto NEC 17 R.E.I.		59.236,69
Depreciaciones y Amortizaciones	36.755,70	35.863,55
Efectivo proveniente de actividades operativas antes de cambios en el capital de trabajo	121.411,52	212.518,31
Variaciones en ctas circulantes:		
Clientes	(75.994,90)	28.466,74
Cuentas por cobrar	(5.216,98)	(56.218,22)
Impuestos anticipados	(34.806,32)	(49.947,89)
Gastos anticipados	1.064,28	(1.725,77)
Inversiones financieras		3.562,65
Honorarios por pagar	782,32	22.274,50
Cuentas por pagar	23.613,69	154.974,03
Cobros anticipados	(10.218,75)	(9.815,52)
Impuestos por Pagar	(28.200,49)	4.212,65
Retenciones		9.093,63
Efectivo neto proveniente de actividades operativas	(7.565,63)	317.395,12
Flujos de efectivo en actividades de inversión:		
Equipo de Oficina	(360,00)	331,86
Muebles y Enseres	(2.633,64)	(1.040,51)
Vehículos		340,28
Equipo de computación	(9.823,23)	11.099,05
Instalaciones	(171,00)	(2.408,77)
Programa de contabilidad	(2.035,00)	335,71
Inversiones en Acciones	(43.290,00)	(200,00)
Cargos Diferidos		(9.081,39)
Ajustes de Activos Fijos		
Efecto NEC 17		(84.518,21)
Otros	122,08	2.861,64
Efectivo neto usado en actividades de inversión	(58.190,79)	(82.280,35)
Flujos de efectivo en actividades de financiamiento:		
Variaciones en el Patrimonio:		
Dividendos Pagados	(131.858,20)	(224.288,74)
Impuesto a la Renta pagado		(36.145,04)
Ajustes en AF		(4.499,24)
Ajustes en Inversiones		2.484,44
Otros		2.701,34
Efecto NEC 17 (Activos Fijos, Inversiones y Patrimonio)		143.484,01
Cta por Pagar Socios		(11.318,38)
Efectivo neto usado en actividades de financiamiento	(131.858,20)	(127.581,61)
Aumento neto en efectivo y sus equivalentes	(197.614,62)	107.533,16
Efectivo y sus equivalentes ajustado al principio del periodo	235.275,96	127.742,80
Efectivo y sus equivalentes al final del periodo (NOTA # 3 y 9)	37.661,34	235.275,96

Ver notas a los estados financieros

MOVIMIENTO AÑO 2000

COSTO Y DEPRECIACION ACUMULADA	COSTO AJUSTADO AL 31/12/99	REEXP. AJUSTADA AL 31/12/99	ADICIONES	RETIROS	APLICACION NEC-17	DEPREC. DEL AÑO	REVERSOS Y AJUSTES	RECLASIF.	SALDOS AUDITADOS AL 31/12/00
EQUIPOS DE OFICINA	14.747,99	5.577,06	4.120,00	(1.375,38)	18.539,38		1.386,40	(5.913,02)	37.082,43
MUEBLES DE OFICINA	26.197,31	11.803,89	1.462,84		41.239,32		2.616,86		83.320,22
VEHICULOS	14.208,38	3.018,46			11.850,23		(1.525,38)		27.551,69
EQUIPOS DE COMPUTACION	37.616,27	16.442,75	4.932,00	(2.736,42)	48.623,67		4.786,73	(20.154,84)	89.510,16
INSTALACIONES	3.136,29	1.959,40	2.408,77		6.821,37		3.942,57		18.268,40
TOTAL	95.906,24	38.801,56	12.923,61	(4.111,80)	127.073,97	0,00	11.207,18	(26.067,86)	255.732,90
DEPRECIACION ACUMULADA COSTO	(13.516,71)			760,70		(15.284,12)	464,88	3.096,14	(24.479,11)
DEPRECIACION ACUMULADA REEXP.		(3.436,73)		883,50	(42.555,76)	(20.131,23)	(18.366,57)	5.426,92	(78.179,87)
TOTAL DEPRECIACION ACUMULADA	(13.516,71)	(3.436,73)	0,00	1.644,20	(42.555,76)	(35.415,35)	(17.901,69)	8.523,08	(102.658,98)
TOTALES NETOS	82.389,53	35.364,83	12.923,61	(2.467,60)	84.518,21	(35.415,35)	(6.694,51)	(17.544,80)	153.073,92

MOVIMIENTO AÑO 2001

COSTO Y DEPRECIACION ACUMULADA	COSTO AJUSTADO AL 31/12/00	REEXP. AJUSTADA AL 31/12/00	ADICIONES	RETIROS	APLICACION NEC-17	DEPREC. DEL AÑO	REVERSOS Y AJUSTES	RECLASIF.	SALDOS AUDITADOS AL 31/12/01
EQUIPOS DE OFICINA	37.082,43		360,00	(179,24)					37.263,19
MUEBLES DE OFICINA	83.320,22		2.633,64						85.953,86
VEHICULOS	27.551,69		0,00						27.551,69
EQUIPOS DE COMPUTACION	89.510,16		9.823,23	(7.723,98)					91.609,41
INSTALACIONES	18.268,40		171,00						18.439,40
TOTAL	255.732,90	0,00	12.987,87	(7.903,22)	0,00	0,00	0,00	0,00	260.817,55
DEPRECIACION ACUMULADA COSTO	(102.658,98)			4.039,77		(33.365,79)			(131.985,00)
DEPRECIACION ACUMULADA REEXP.		0,00		0,00					0,00
TOTAL DEPRECIACION ACUMULADA	(102.658,98)	0,00	0,00	4.039,77	0,00	(33.365,79)	0,00	0,00	(131.985,00)
TOTALES NETOS	153.073,92	0,00	12.987,87	(3.863,45)	0,00	(33.365,79)	0,00	0,00	128.832,55

Ver notas a los estados financieros

ASESORES Y CONSEJEROS ACONSEC CIA. LTDA.

NOTA 1

PRINCIPALES PRINCIPIOS Y POLÍTICAS CONTABLES ADOPTADAS

A. BASES DE PRESENTACIÓN

Los estados financieros de ACONSEC Cía. Ltda. han sido elaborados observando las Normas Ecuatorianas de Contabilidad (NEC) expedidas por la Federación Nacional de Contadores del Ecuador y adoptadas mediante Resolución No. 99-1-3-3-007 para uso obligatorio por parte de las compañías sujetas al control de la Superintendencia de Compañías y mediante Resolución No. 000140 de la Directora General del Servicio de Rentas Internas por parte de todos los Contribuyentes, a partir del ejercicio económico de 1999.

Las Políticas y prácticas contables adoptadas por la compañía han sido desarrolladas por la gerencia, utilizando un grado de juicio tal, que proveen información útil a los usuarios de los estados financieros, pues consideran principalmente criterios plenamente aceptados en la industria de la Asesoría Jurídica en el Ecuador.

B. PERIODO CONTABLE

Los estados financieros presentados corresponden a los ejercicios económicos comprendidos entre el 1 de Enero y el 31 de Diciembre del 2001 y 2000.

C. SISTEMA CONTABLE

La Contabilidad es llevada por el sistema de partida doble, en idioma castellano y desde el 1 de Enero al 31 de Marzo/2000 EN SUCRES en tanto que desde el 1 de Abril del 2000 en adelante en DOLARES DE LOS ESTADOS UNIDOS DE AMERICA según lo establece la Disposición General Primera de la Ley para la Transformación económica del Ecuador y la Disposición Transitoria Séptima de la misma Ley, en concordancia con el Art. 2 de la Resolución No. SB-SC-SRI-01 que estableció como fecha de transición el 31 de Marzo del 2000.

D. PROVISIÓN PARA CUENTAS INCOBRABLES

La compañía no efectúa provisiones para cuentas incobrables o de dudosa recuperación, ya que una política históricamente seguida por ella en función de las características particulares del negocio es la facturar sobre valores cobrados, posterior al envío mensual de cartas reportes sobre trabajos realizados a cada cliente. El movimiento de la Provisión en el ejercicio 2001 fue como sigue:

Saldo 31/12/2000	PROVISIONES	CASTIGOS	Saldo 31/12/2001
USD (95.69)	0	9.92	USD (85.77)

E. CUENTAS POR COBRAR COMERCIALES

Registra principalmente Gastos incurridos por cuenta de clientes en Juicios o trámites legales encargados a la Compañía y que se facturan a los clientes previos el envío mensual de un formulario denominado Reembolso de Gastos. Por excepción la Compañía mantenía en Cuentas por Cobrar - Clientes ciertas facturas por valores menores cuya emisión había sido solicitada por parte de los clientes y que en un gran porcentaje ya han sido cobradas a la fecha del informe del Auditor.

F. PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO.

Los activos fijos están registrados en el año 2000 a su Costo de Adquisición más la Reexpresión Monetaria Integral calculada hasta la fecha de transición siguiendo los procedimientos de ajuste establecidos en la Norma Ecuatoriana de Contabilidad (NEC) 16 "Corrección Monetaria Integral de Estados Financieros", más los ajustes originados en la utilización del índice especial de corrección de brecha, siguiendo los procedimientos establecidos en la Norma Ecuatoriana de Contabilidad (NEC) 17 "Conversión de Estados Financieros para efectos de aplicar el esquema de dolarización". Para el año 2001 se ha procedido a consolidar las cuentas de Costo más reexpresión monetaria y sus correspondientes Depreciación acumulada del Costo más su reexpresión monetaria.

Los activos fijos se deprecian por el método de línea recta en función de la vida útil del bien desde el mes de su adquisición, según los porcentajes siguientes:

Equipos de Oficina	10% anual
Muebles y Enseres	10% anual
Vehículos	20% anual
Equipos de Computación	20% anual
Instalaciones	10% anual

La compañía sobre la base de lo establecido en el inciso segundo del Art. 10 del Código Tributario en cuanto a la vigencia de Leyes y Reglamentos que se refieren a impuestos cuya determinación debe realizarse por períodos anuales, como lo es el Impuesto a la Renta, no ha considerado necesario aplicar en el ejercicio 2001 la tasa de depreciación del 33% anual para Equipos de Computación y espera aplicar dicha disposición para bienes nuevos adquiridos a partir del ejercicio 2002.

Los activos fijos son dados de baja de la Contabilidad al mes siguiente del término de su vida útil estimada.

G. INVERSIONES EN COMPAÑÍAS RELACIONADAS

Las inversiones en acciones son registradas al Costo de adquisición más la Corrección Monetaria Integral y más los ajustes originados en la aplicación del índice Especial de Corrección de Brecha; todo ello sin que exceda el Valor

Patrimonial Proporcional (VPP) de la sociedad emisora de las acciones, a la fecha más próxima al cierre de estos estados financieros.

La compañía no registra en el ejercicio económico auditado dividendos en efectivo ni en acciones provenientes de sus compañías relacionadas, no obstante el principio contable que aplicará cuando ello se produzca será el del Costo en función de una economía basada en el USA dólar.

H. CARGOS DIFERIDOS

Representan la inversión realizada en Programas y Licencias de Computación registradas al Costo de adquisición más la Corrección Monetaria Integral y más los ajustes originados en la aplicación del índice Especial de Corrección de Brecha.

Los Programas y Licencias se amortizan por el método de línea recta en función del período de beneficios futuros a razón del 20% anual.

La compañía sobre la base de lo establecido en el inciso segundo del Art. 10 del Código Tributario en cuanto a la vigencia de Leyes y Reglamentos que se refieren a impuestos cuya determinación debe realizarse por períodos anuales, como lo es el Impuesto a la Renta, no ha considerado necesario aplicar en el ejercicio 2001 la tasa de depreciación del 33% anual para Software de Computación y espera aplicar dicha disposición para software adquiridos a partir del ejercicio 2002.

NOTA 2.- CONVERSIÓN DE ESTADOS FINANCIEROS DE SUCRES A DOLARES DE LOS EE.UU.

Transacciones en Moneda Extranjera.- Los activos, pasivos y transacciones en moneda extranjera fueron expresadas en sucres hasta el 10 de Enero del 2000 a la tasa vigente en el mercado libre de cambio a esa fecha. La utilidad o pérdida en cambios originada por el ajuste contable de los activos y pasivos denominados en moneda extranjera fue llevada a los resultados del período en el cual variaron las tasas de cambio.

La conversión fue realizada de acuerdo con la NEC No. 17, y consistió en ajustar los saldos de las cuentas no monetarias del balance general al 31 de Marzo del 2000, para posteriormente aplicar a los estados financieros de esa fecha, una tasa de cambio de S/ 25.000 por US\$ 1,00. Los procedimientos de ajuste y conversión fueron los siguientes:

Corrección Monetaria: Aplicada para reconocer la inflación entre el 1 de enero del 2000 y el 31 de marzo del 2000, mediante el porcentaje de ajuste de inflación de 32,81%. Los efectos de la corrección monetaria de las cuentas de activos y pasivos no monetarios y las cuentas utilidades retenidas o déficit acumulado, fueron registrados en los resultados del período en la cuenta "Resultado por exposición a la inflación - REI", el efecto de otras cuentas patrimoniales fue registrado en la cuenta de patrimonio "Reserva de Capital".

- Índice especial de corrección de brecha: Aplicado a las cuentas de activos y pasivos no monetarios y patrimonio basándose en la variación porcentual del índice de devaluación acumulada y el índice de inflación acumulada, desde el 31 de Diciembre de 1991 o la fecha de origen de la partida en caso de ser posterior hasta el 31 de diciembre de 1999, cuyo efecto fue registrado en la cuenta patrimonial "Reserva de Capital" y el efecto correspondiente al índice de brecha entre las tasas de inflación y devaluación desde el 31 de diciembre de 1999 hasta el 31 de marzo del 2000, fue registrado en los resultados del período en la cuenta "Resultado por exposición a la Inflación - REI"

**EFFECTOS DE LA NEC-17 EN LA COMPAÑÍA EN EL AÑO 2000:
(EFFECTO EN CUENTAS DE PATRIMONIO)**

Cuenta Ajustada	Capital Adic.	Utilid.no dist.	Total General
Activos Fijos	\$ 57.071.62	\$ 0	\$ 57.071.62
Inversiones	\$ (409.19)	\$ 0	\$ (409.19)
Patrimoniales	\$ 11.332.87	\$ 75.488.71	\$ 86.821.58
TOTALES.....	\$ 67.995.30	\$ 75.488.71	\$ 143.484.01

(EFFECTO EN ESTADO DE RESULTADOS)

Cuenta Ajustada	Resultado exposición inflación	Total
Activos Fijos	\$ 27.536.76	\$ 27.536.76
Cargos Diferidos	\$ 48.13	\$ 48.13
Patrimoniales	\$ (86.821.58)	\$ (86.821.58)
GASTO NETO X EXP.	\$ (59.236.69)	\$ (59.236.69)

NOTA 3.- EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO

CAJA CHICA. - Esta cuenta registra fondos rotativos por un total de USA \$ 600.00 (US\$ 400,00 para el año 2000) desglosado en dos Fondos de USA \$ 300,00 cada uno (US\$ 200.00 c/u para el año 2000), para satisfacer las necesidades de pagos menores de las áreas Administrativa y Jurídica de la compañía.

BANCOS. - La compañía mantiene abierta 1 cuenta corriente en un Banco Nacional (2 cuentas corrientes en el año 2000) y 1 cuenta de cheques en un banco del exterior (3 cuentas de cheques en 2 Bancos de los Estados Unidos de América en el año 2000), con la siguiente composición de saldos:

		31/12/2001	31/12/2000
Filanbanco	Cta. Cte.	\$	\$ 20.399.90
Filanbanco	Cta. Cte. -Gastos Clientes		1.048.47
Sun Trust Bank-Mia.	Cta. de Cheques	52.558.58	212.084.84
Sun Trust-Mia	Cta. Especial		189.96
Dresdner Bank-Mia	Cta. de Cheques + Especial		1.152.79
		\$ 52.558.58	\$ 234.875.96

NOTA 4.- CUENTAS POR COBRAR COMERCIALES

Las Cuentas por Cobrar Comerciales consisten de lo siguiente:

	31/12/2001	31/12/2000
Clientes	\$ 68.860.02	\$ 8.357.66
Gastos de Clientes	28.382.71	10.900.09
Provisión Cuentas Incobrables	(85.77)	(95.69)
	<u>\$ 95.156.96</u>	<u>\$ 19.162.06</u>

Las cuentas por cobrar comerciales no representan mayor riesgo para la compañía, pues de la primera cuenta hasta el 5 de Febrero/2001 y 31 de Marzo/2002 se había recuperado un 64% y 85% respectivamente; esta alta rotación fue razón suficiente para que la compañía no realice provisión para Cuentas Incobrables con cargo a resultados de los respectivos ejercicios.

NOTA 5.- OTRAS CUENTAS POR COBRAR

Las Otras Cuentas por Cobrar se descomponen como sigue:

	31/12/2001	31/12/2000
Préstamos a Colaboradores	\$ 24.64	\$ 1.029.64
Abogados y Funcionarios	95.626.83	26.026.63
Partes Relacionadas	2.630.23	65.076.81
Terceros	13.580.95	14.449.59
	<u>\$ 111.862.65</u>	<u>\$ 106.582.67</u>

Los prestamos a colaboradores en una gran proporción son liquidados en los primeros meses del siguiente ejercicio, ya que dichos beneficios a partir del ejercicio 1999 son concedidos por la compañía Surtidora de Personal SURTIPER S.A.

Cuentas por cobrar a Abogados representan Préstamos (en ciertos casos generan un interés del 12% anual y son amortizados gradualmente) o Anticipos para ser descontados de la liquidación de Honorarios cancelados a Abogados Asociados. Para el caso de funcionarios son valores en proceso de recuperación.

El saldo de Cuentas por Cobrar a Partes relacionadas se desglosa como sigue:

	31/12/2001	31/12/2000
Urbatex s.a. (accionistas comunes)	\$ 0	\$ 2.076.52
Dendro s.a. (50% de Aconsec)	0	40.000.29
Surtiper s.a. (surtidora de personal)	2.630.23	0
Dr. César Coronel Jones (Socio mayoritario)	0	23.000.00
	<u>\$ 2.630.23</u>	<u>\$ 65.076.81</u>

Dendro s.a. es la propietaria de las Oficinas donde funciona el Estudio Jurídico Coronel & Pérez entregadas a esta última en arrendamiento, el valor a cargo del socio mayoritario es por concepto de Dividendos Anticipados sobre las utilidades de la compañía en el año 2000. Las cuentas por cobrar a Surtiper s.a. son anticipos liquidables a corto plazo; en general las cuentas por cobrar a partes relacionadas no representan para la compañía ningún riesgo de incobrabilidad.

NOTA 6.- GASTOS PAGADOS POR ANTICIPADO

Los Gastos Pagados por Anticipado consisten de lo siguiente:

	31/12/2001	31/12/2000
Impuesto al valor agregado (IVA) Pagado-Retenido	\$ 64.284.90	\$ 36.616.09
Retenciones de Impuesto a la Renta	5.558.86	5.445.89
Anticipos de Impuesto a la Renta	19.675.30	12.650.76
Pasajes y correo por consumir	748.98	616.00
Seguros	642.97	611.82
Anticipo a Proveedores de bienes y servicios	60.00	1.288.41
	\$ 90.971.01	\$ 57.228.97

El Crédito Fiscal por el IVA pagado y retenido es objeto de compensación desde la declaración correspondiente a Diciembre/2000 y meses subsiguientes, dado el nivel de facturación de la compañía.

Los Anticipos y Retenciones de Impuesto a la Renta están debidamente documentados y son valores que se descontarán del Impuesto causado en los respectivos ejercicios.

Los seguros se amortizan contra gastos en línea recta en función del plazo de cobertura y los pasajes aéreos y portes de correo son cargados a resultados en la medida que se utilizan en viajes y despachos postales para cumplir con el objetivo de la compañía.

Los Anticipos a proveedores están debidamente documentados y se esperan beneficios de los servicios o bienes contratados.

NOTA 7.- INVERSIONES EN ACCIONES

	%	Saldo 31/12/2001	Saldo 31/12/2000
Dendro s.a.			
20.000 acciones ordinarias de S/ 1.000 (\$0.04) C/U (relacionada)	50	\$ 29.455.96	\$ 37.340.82
Agripesca s.a.			
5.000 acciones ordinarias de S/ 100 (\$ 0.004) C/U (relacionada)	100	\$ 200.00	\$ 200.00
Montesol s.a.			
43.290 acciones ordinarias de US\$ 1,00 C/U	3.33	\$ 43.290.00	\$ 0.00
TOTALES..		\$ 72.945.96	\$ 37.540.82

Las Inversiones fueron ajustadas al valor patrimonial proporcional en los casos en que dicha información estuvo disponible, mismo que fue determinado sobre la base de estados financieros de las compañías en las que se invierte luego de la aplicación de la NEC-17 a la fecha más próxima al cierre de los estados financieros.

NOTA 8.- CARGOS DIFERIDOS

Los Gastos Diferidos están constituidos por lo siguiente:

	31/12/2001	31/12/2000
Programas y Licencias (Software)	\$ 17.544.09	\$ 15.509.09
(-) Amortización Acumulada	(10.265.81)	(6.875.90)
	<u>\$ 7.278.28</u>	<u>\$ 8.633.19</u>

Corresponde a licencias de computación (Microsoft) y Programa Controlador de llamadas, amortizables a 5 años a razón del 20% anual.

NOTA 9.- PRESTAMOS BANCARIOS A CORTO PLAZO

Está constituido por el saldo del Sobregiro al 31/12/2001 que presenta la Cuenta Corriente No. 100-060509-6 que la Compañía mantiene en el Banco Internacional S.A. por US\$ 15.497.24

NOTA 10.- OTRAS CUENTAS POR PAGAR

Las Cuentas por Pagar consisten de lo siguiente:	31/12/2001	31/12/2000
Cuentas por Pagar, con partes relacionadas	\$ 207.914.84	\$ 172.866.67
Pérez, Bustamante & Ponce (Estudio Asociado)	35.056.82	30.274.50
Pacifictel S.A	1.100.00.	1.600.00
Compuroma S.A.	2.300.00	
Cedeguim S.A.	1.650.00	
Provisión Honorarios de Abogados	19.708.02	9.834.48
Lcdo. Fabio Missale Elizalde	132.00	132.00
Cobros Anticipados Clientes	15.903.59	26.122.34
	<u>\$ 283.765.27</u>	<u>\$ 240.829.99</u>

El saldo de Cuentas por Pagar a Partes Relacionadas no tiene fecha de vencimiento ni contempla el pago de intereses y se desglosa como sigue:

	31/12/2001	31/12/2000
Fabonel s.a. (accionistas comunes)	\$ 156.528.34	\$ 144.751.50
Dr. César Coronel Jones (Socio mayoritario)	27.922.37	27.955.40
Agripesca S.A.(100% propiedad de Aconsec)	159.77	159.77
Dendro S.A.(50% propiedad de Aconsec)	23.304.36	0
	<u>\$ 207.914.84</u>	<u>\$ 172.866.67</u>

El pasivo con Fabonel s.a. al 31/12/2001 corresponde a saldo de facturas pendiente de pago por Servicios de Asesoría Gerencial durante el año 2001 sobre la base del convenio suscrito el 2 de Enero/2000 con Aconsec Cía. Ltda.

El saldo a favor del Dr. César Coronel J. no tiene fecha de vencimiento ni causa interés a cargo de la compañía y tiene su origen en la entrega en el ejercicio 1999 y ajuste en el ejercicio 2000, de activos fijos de su propiedad que se encontraban en uso por parte de la compañía.

La provisión de honorarios a favor del Estudio Asociado Pérez Bustamante & Ponce se origina principalmente: por una Factura adicional por US\$ 60.000.00 efectuada a un cliente referido por ellos (Colgate Palmolive), trabajado por Aconsec, cuyo valor ya ha sido cobrado al cierre de Diciembre/2000 y sobre la cual el estudio asociado participa en un 50% es decir en US\$ 30.000,00. Al cierre del 2001 además del concepto anotado, dicha provisión se incrementa en US\$ 4.000.00 por una participación del 20% del referido estudio asociado en un cobro de US\$ 20.000.00 efectuado a MK-Aviation por parte de Aconsec.

La provisión a favor de Pacifictel corresponde a un consumo telefónico estimado de US\$ 1.100,00 correspondiente al mes de Diciembre/2001, en tanto que la Provisión de Honorarios a favor de abogados corresponde al reporte de horas trabajadas en Diciembre/2001 y otros valores por liquidar a los Abogados por un total de US\$ 19.708.02

Cobros anticipados a clientes: Representan los anticipos entregados por los clientes a la compañía en concepto de Honorarios sobre trabajos en proceso, que a la fecha del balance general no habían concluido, y en consecuencia no podían aún ser facturados.

NOTA 11.- IMPUESTOS POR PAGAR

La cuenta Impuestos por Pagar se compone de lo siguiente:

	31/12/2001	31/12/2000
Impuesto al valor agregado (Cobrado y retenido) \$	22.693.41	\$ 4.212.65
Retenciones de Impuesto a la Renta	7.208.85	9.093.63
Impuesto a la Renta causado (25%)	14.336.86	44.796.47
	<hr/>	<hr/>
	\$ 44.239.12	\$58.102.75

Tanto el IVA Cobrado como el Retenido fueron incluidos en la declaración del mes de Diciembre/2000 y Diciembre/2001 respectivamente, impuestos que fueron cancelados en el mes de Enero/2001 y Enero/2002 respectivamente dentro de los plazos estipulados en el Reglamento a la Ley de Régimen Tributario Interno.

El Impuesto a la Renta causado corresponde a una provisión realizada por la compañía contra la Utilidad líquida de los ejercicios económicos del 2001 y

2000 respectivamente, luego de efectuar una conciliación entre la utilidad contable y la utilidad tributable.

NOTA 12.- CAPITAL PAGADO

Al 31 de Diciembre del 2001 el Capital Social consiste de 30.500 Participaciones sociales de S/ 1.000.00 (USA \$ 0.04) c/u totalmente pagadas. 30.499 participaciones son de propiedad del Dr. César Coronel Jones y 1 participación de propiedad del Abg. Jorge Coronel Jones, ambos socios fundadores de la compañía.

Al cierre de Diciembre del 2000 y 2001 la compañía registra un Capital por arriba del mínimo de USA \$ 800.00 por lo tanto no está obligada a dar cumplimiento al Art. 1 de la Resolución No. 99.1.1.1.3.008. Adicionalmente la compañía tal como lo contempla el Art. 8 de la Resolución No. 00.Q.I.J.008 (R.O. 69 del 3-V-2000) puede, de manera optativa, en forma expresa señalar en sus estatutos en USA dólares el importe de su capital suscrito y el valor nominal de las participaciones en que se divide dicho capital. Si optare por la conversión expresa, se hará constar en la escritura pública correspondiente, a cuyo otorgamiento deberán comparecer los representantes legales de la compañía; para ello no será necesario que la Junta General de Socios haya resuelto tal conversión. A la fecha de este informe, la compañía aún no había procedido a reemplazar los libros de Participaciones y Socios, de acuerdo a lo previsto en el Art. 12 de la Resolución No. 00.Q.I.J.008 que fijó como plazo para dicho trabajo el 31 de Diciembre del 2000.

NOTA 13.- RESERVAS

RESERVA LEGAL.- De conformidad con el artículo CUARTO del Estatuto de Constitución ésta se forma tomando el 5% de las Utilidades Líquidas y realizadas (Utilidades Netas) de cada ejercicio financiero, hasta alcanzar por lo menos el 20% del capital social. Al cierre del 31/12/2001 la compañía mantenía una reserva legal equivalente al 50% de su capital social.

RESERVA FACULTATIVA.- Esta ha sido formada tomando valores de las Utilidades Netas de ejercicios anteriores y como su nombre lo indica, su constitución y utilización es facultativa por parte de los socios.

OTRAS RESERVAS O (CAPITAL ADICIONAL).- Esta constituido por la transferencia de los saldos al 31/12/2000 de las cuentas Reexpresión Monetaria y Reserva por Revalorización del Patrimonio, según lo establece la NEC-17, más o menos los ajustes justificados ocurridos con posterioridad.

Las Reservas al 31/12/2001 y 31/12/2000 estaban constituidas de los siguientes saldos:

	31/12/2001	31/12/2000
Reserva Legal	\$ 610.00	\$ 610.00
Reserva Facultativa	101.62	101.62

(Continúa desglose de Reservas...)	31/12/2001	31/12/2000
Capital Adicional (Reexpresión Monetaria y RRP)	81.327.85	89.212.71
	\$ 82.039.47	\$89.924.33

NOTA 14.- TRANSACCIONES CON PARTES RELACIONADAS

Durante los años 2001 y 2000 la compañía celebró transacciones con partes relacionadas, en términos y condiciones particulares acordadas entre las partes, las cuales produjeron los siguientes saldos:

ACTIVOS Y PASIVOS:

Al 31 de Diciembre del 2001 y 2000 respectivamente, los principales saldos con Socios, compañías subsidiarias y compañías relacionadas por accionistas comunes fueron como se indica a continuación:

	31/12/2001	31/12/2000
Otras Cuentas por Cobrar	\$ 2.630.23	\$ 65.076.81
Inversiones en Compañías	29.655.96	37.540.82
Otras Cuentas por Pagar	207.914.84	172.866.67

INGRESOS Y GASTOS:

Durante el ejercicio económico del año 2001 y 2000 las principales transacciones con Socios, compañías subsidiarias y relacionadas por accionistas comunes tuvieron los siguientes efectos en resultados:

	31/12/2001	31/12/2000
Honorarios de Abogados	\$ 23.398.19	\$ 85.714.00
Gastos Administrativos	212.223.29	170.096.71
Gastos de Apoyo	396.000.00	206.000.00

Estas transacciones se realizaron a valores justos.

CONVENIO CON FABONEL S.A.

La compañía mantiene suscrito desde el 4 de Enero del 2000 y por un plazo indefinido, un Convenio de Asesoría Legal y Gerencial con Fabonel S.A. (relacionada por socios comunes) quienes entre sus actividades y objeto social puede realizar asesoramiento y asistencia técnica para una adecuada dirección empresarial en las ramas de Administración, Contabilidad y desarrollo económico, financiero y control de mercadeo; así como servicios de asesoría legal, bursátil y de contacto con suministradores de equipos y de importación. Tanto en el año 2001 como en el 2000 todos los valores pagados o reservados a favor de Fabonel S.A. cuentan con el debido respaldo de la factura comercial. Al cierre de los ejercicios 2001 y 2000, Aconsec Cía. Ltda. mantenía un saldo

por pagar a Fabonel S.A. por este concepto, de USA \$ 156.528.34 y USA \$ 144.751.50 respectivamente.

CONVENIO CON SURTIPER S.A.

La Compañía mantiene suscrito desde el mes de Julio de 1998 y por un plazo indefinido un Contrato de provisión de servicios de administración empresarial con Surtidora de Personal "Surtiper" S.A. quien entre sus actividades y objeto social se dedica a la provisión de servicios de administración empresarial, que implican la asignación de personal capacitado y experto para las diversas áreas de una estructura organizativa y quien elabora periódicamente con Aconsec Cía Ltda. un "Programa de provisión de servicios administrativos". Dentro de las obligaciones de Surtiper S.A. está la de pagar la remuneración más todos los beneficios de Ley al personal que proporcionare, desligando a Aconsec Cía. Ltda. de cualquier obligación laboral directa con dicho personal. Por su parte Aconsec se compromete a pagar la suma mensual que acuerde con Surtiper en el presupuesto semestral que al efecto suscribirán las partes. Al 31/12/2001 Aconsec Cía. Ltda. había anticipado a Surtiper S.A. por dicho concepto la cantidad de US\$ 2.630.23

NOTA 15.- PARTICIPACIÓN DE TRABAJADORES E IMPUESTO A LA RENTA

Como se puede deducir de lo señalado en la Nota 14, Aconsec Cía. Ltda. no cuenta con trabajadores en relación de dependencia, consecuentemente la provisión del 15% para participación de trabajadores de acuerdo a lo establecido en el Código del Trabajo, no fue efectuada.

En la determinación de la base imponible para el cálculo del impuesto a la renta de los años 2001 y 2000 respectivamente, la compañía dio el tratamiento de gasto no deducible a Donaciones efectuadas a entidades con fines de lucro por US\$ 1.647.54 y US\$ 2.293.28 y a Otros Gastos menores no deducibles como diferencias de impuestos, intereses y multas tributarias por US\$ 3.543.34 y US\$ 237.84

Las declaraciones de impuesto a la renta fueron revisadas por las autoridades tributarias hasta el 31 de Diciembre de 1992. No existen glosas pendientes como resultado de estas revisiones.

(notas-aconsec-2001)