

INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

A los señores socios de:

PROFESIONALES FISCALES Y LEGALES PROFILE CIA. LTDA.

Hemos auditado el balance general, estado de resultados, estado de evolución del patrimonio y flujos de efectivo de **PROFESIONALES FISCALES Y LEGALES PROFILE CIA. LTDA.** por el período terminado al 31 de diciembre del 2001. Estos estados son responsabilidad de la Gerencia General. Nuestra responsabilidad consiste en expresar una opinión sobre los mismos en base a nuestra auditoría.

Nuestra auditoría se efectuó de acuerdo con normas de auditoría generalmente aceptadas en el Ecuador. Estas normas requieren que una auditoría sea planificada y realizada para obtener una certeza razonable de si los estados financieros no contienen errores importantes. Una auditoría incluye el examen, a base de 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 importantes hechas por la Gerencia, así como una evaluación de la presentación general de los estados financieros. Consideramos que nuestra auditoría proporciona una base razonable para expresar nuestra opinión.

En nuestra opinión, los estados financieros antes mencionados presentan razonablemente; en todos los aspectos importantes, la situación financiera de **PROFESIONALES FISCALES Y LEGALES PROFILE CIA. LTDA.** al 31 de Diciembre del 2001, de conformidad con principios de contabilidad generalmente aceptados en el Ecuador.

Nuestra opinión sobre el cumplimiento de obligaciones tributarias por parte de **PROFESIONALES FISCALES Y LEGALES PROFILE CIA. LTDA.** al 31 de Diciembre del 2001, requerida por disposiciones legales, se emitirá por separado.

Mayo, 31 del 2002

Quito, Ecuador



Lcdo. Jorge Villalba
RNAE 387

PROFESIONALES FISCALES Y LEGALES PROFILE CIA. LTDA.

BALANCE GENERAL AL 31 DE DICIEMBRE DE 2001

(EXPRESADO EN DOLARES)

| ACTIVO | | PASIVO Y PATRIMONIO DE LOS SOCIOS | |
|--|-----------------------|--|-----------------------|
| ACTIVO CORRIENTE | | PASIVO CORRIENTE | |
| Caja - bancos | 33,868 | Cuentas por pagar | |
| Cuentas por cobrar | | Proveedores | 20,866 |
| Cientes (Nota 4) | 186,870 | Obligaciones por pagar (Nota 7) | 278,740 |
| Provisión cuentas incobrables (Nota 5) | (2,626) | Impuestos por pagar | 5,757 |
| Otras cuentas por cobrar | 13,286 | Obligaciones IEESS | 6,827 |
| Impuestos anticipados | 33,511 | Sueldos por pagar | 3,814 |
| Otros activos corrientes (Nota 6) | 109,796 | Otros pasivos corrientes | 8,186 |
| Total activo corriente | <u>374,704</u> | Total pasivo corriente | <u>324,190</u> |
| ACTIVO FIJO | 43,567 | PASIVO LARGO PLAZO | |
| OTROS ACTIVOS | | Proveedores del exterior | 3,205 |
| Inversiones | 5,522 | Otros pasivos largo plazo (Nota 8) | 44,430 |
| Gastos anticipados | 640 | Anticipo de clientes | 6,267 |
| activo diferido | 4,500 | Total pasivo largo plazo | <u>53,903</u> |
| Total otros activos | <u>10,662</u> | PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS | |
| TOTAL ACTIVO | <u>428,933</u> | | 50,841 |
| | | TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO | <u>428,933</u> |

Las notas son parte integrante de los estados financieros

PROFESIONALES FISCALES Y LEGALES
PROFILE CIA. LTD.A

ESTADO DE RESULTADOS DEL 1 DE ENERO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2001
(EXPRESADO EN DOLARES)

| | | |
|--------------------------------|---------|-----------------|
| INGRESOS | | |
| Asesoría | | 784,398 |
| Asesoría tributario | 340,719 | |
| Asesoría legal | 283,803 | |
| Asesoría recursos humanos | 129,513 | |
| Asesoría comercio exterior | 6,044 | |
| Asesoría financiero | 22,701 | |
| Asesoría industrial | 1,618 | |
| Otros ingresos | | 17,715 |
| Ingresos no operacionales | 17,715 | |
| | | <hr/> |
| TOTAL INGRESOS | | 802,112 |
| GASTOS OPERACIONALES | | |
| Asesoría tributaria | 361,337 | |
| Asesoría legal | 131,229 | |
| Asesoría en recursos humanos | 107,640 | |
| Area Administrativa | 61,810 | |
| Asesoría Financiera | 23,865 | |
| Asesoría Comercio exterior | 11,373 | |
| Asesoría en marcas y patentes | 3,500 | |
| GASTOS NO OPERACIONALES | | |
| Gastos financieros | 166,763 | |
| Otros | 4,665 | |
| OTROS | | |
| Otros gastos | 14,431 | |
| | | <hr/> |
| TOTAL GASTOS | | 886,613 |
| | | <hr/> |
| PERDIDA NETA | | (84,501) |

Las notas son parte integrante de los estados financieros

PROFESIONALES FISCALES Y LEGALES PROFILE CIA. LTDA.

ESTADO DE EVOLUCION DEL PATRIMONIO

AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2001

(EXPRESADO EN DOLARES)

| | Capital Social | Reserva Legal | Reserva de Capital | Utilidad Acumuladas | Pérdida del ejercicio | Total |
|-------------------------------|-----------------------|----------------------|---------------------------|----------------------------|------------------------------|--------------|
| Saldo inicial | 120 | 592 | 3,047 | 122,169 | | 125,928 |
| Aumento de Capital (Nota 9) | 3,880 | | (2,600) | | | 1,280 |
| Diferencia saldo dolarización | | | 8,134 | | | 8,134 |
| Pérdida del Ejercicio | | | | | (84,501) | (84,501) |
| Saldo al final | 4,000 | 592 | 8,581 | 122,169 | (84,501) | 50,841 |

Las notas son parte integrante de los estados financieros

**PROFESIONALES FISCALES Y LEGALES
PROFILE CIA. LTDA.**

ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO

Por el período desde el 1 de Enero del 2001 hasta el 31 de Diciembre del 2001
(EXPRESADO EN DOLARES)

FLUJO DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE OPERACION

| | |
|--|-----------|
| Efectivo provisto por clientes | 819,706 |
| Efectivo utilizado en proveedores y contratistas | (744,269) |
| Efectivo utilizado en empleados | (157,844) |
| Efectivo provisto por otros | 946,453 |

| | |
|---|----------------|
| Efectivo neto provisto por actividades de operación | <u>864,045</u> |
|---|----------------|

FLUJO DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE INVERSION

| | |
|---|----------|
| Efectivo utilizado en activo fijo | (19,749) |
| Efectivo provisto por inversiones en acciones | 800 |
| Efectivo provisto por aumento de capital | 1,280 |

| | |
|---|-----------------|
| Efectivo neto utilizado en actividades de inversión | <u>(17,669)</u> |
|---|-----------------|

FLUJO DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO

| | |
|--|-----------|
| Efectivo utilizado en obligaciones por pagar | (869,527) |
|--|-----------|

| | |
|--|------------------|
| Efectivo neto utilizado en actividades de financiamiento | <u>(869,527)</u> |
|--|------------------|

| | |
|--|-----------------|
| DISMINUCION NETA DE EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO | (23,152) |
|--|-----------------|

| | |
|---|---------------|
| EFFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO AL INICIO DEL AÑO | 57,019 |
|---|---------------|

| | |
|--|----------------------|
| EFFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO AL FINAL DEL AÑO | <u>33,867</u> |
|--|----------------------|

Las notas son parte integrante de los estados financieros

**PROFESIONALES FISCALES Y LEGALES
PROFILE CIA. LTDA.**

CONCILIACION ENTRE LA UTILIDAD NETA Y EL FLUJO DE OPERACIÓN
Por el período desde el 1 de Enero del 2001 hasta el 31 de Diciembre del 2001
(EXPRESADO EN DOLARES)

| | |
|----------------|-----------------|
| Pérdida | <u>(84,501)</u> |
|----------------|-----------------|

Partidas de conciliación entre la pérdida neta y el flujo de efectivo neto provisto en actividades de operación

| | |
|-------------------------------|--------|
| Depreciaciones | 10,179 |
| Provisiones sociales | 2,517 |
| Provisión cuentas incobrables | 1,288 |

| | |
|----------------------------|------------------------|
| Utilidad Conciliada | <u><u>(70,517)</u></u> |
|----------------------------|------------------------|

Cambios netos en el Capital de Trabajo

| | |
|--|----------|
| Aumento de clientes | (10,062) |
| Aumento de otras cuentas por cobrar | (11,712) |
| Aumento de impuestos anticipados | (9,202) |
| Aumento de cargos diferidos | (4,500) |
| Disminución de otros activos no corrientes | 966,486 |
| Aumento de Cuentas por pagar | (19,951) |
| Aumento de provisiónes sociales | (5,034) |
| Aumento de Obligaciones iess e imptos | (26,246) |
| Disminución de otros pasivos corrientes | 881 |
| Disminución de Obligaciones largo plazo | 47,635 |
| Disminución de anticipos de clientes | 6,267 |

| | |
|--|-----------------------|
| Efectivo neto provisto por actividades de operación | <u><u>864,046</u></u> |
|--|-----------------------|

Las notas son parte integrante de los estados financieros

**PROFESIONALES FISCALES Y LEGALES,
PROFILE CIA. LTDA.**

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL PERIODO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2001
EXPRESADAS EN DOLARES DE E.U.A.

1. IDENTIFICACION DE LA COMPAÑÍA

PROFESIONALES FISCALES Y LEGALES PROFILE CIA. LTDA., fue constituida y existe bajo las leyes ecuatorianas desde su inscripción en el Registro Mercantil el 26 de Agosto de 1996, con un plazo de duración de cincuenta años. Su domicilio principal es la ciudad de Quito. El capital de la Compañía asciende a la suma de Cuatro mil dólares de los Estados Unidos de América dividido en cuatro mil participaciones, iguales, acumulativas e indivisibles de un valor de un dólar de los Estados Unidos de América cada una.

2. OPERACIONES

La compañía tiene como objeto principal, la prestación de servicios de asesoría profesional en los campos de Leyes, Auditoría, Contabilidad, Economía. Además se contempla la representación de Compañías Nacionales y Extranjeras

3. POLITICAS CONTABLES

Las políticas contables son los principios, bases, convenciones, reglas y prácticas específicas adoptadas por la gerencia de una empresa en la preparación y presentación de los estados financieros.

Los estados financieros adjuntos han sido preparados de acuerdo con los principios de contabilidad generalmente aceptados en el Ecuador, los cuales requieren que la gerencia efectúe ciertas estimaciones y utilice ciertos supuestos, para determinar la valuación de algunas de las partidas incluidas en los estados financieros

a. Negocio en Marcha

Los principios contables parten del supuesto de la continuidad de las operaciones del ente contable, empresa en marcha, a menos que se indique todo lo contrario. **PROFESIONALES FISCALES Y LEGALES PROFILE CIA. LTDA.** es una sociedad con antecedentes de empresa en marcha, por el movimiento económico de sus operaciones y por el tiempo que dispone para seguir funcionando en el futuro de acuerdo a su constitución.

PROFESIONALES FISCALES Y LEGALES PROFILE CIA. LTDA.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

b. Consistencia de Presentación

La presentación y clasificación de las partidas en los estados financieros se mantienen de un período al siguiente.

c. Período de Tiempo

La contabilidad financiera provee información acerca de las actividades económicas de la empresa por períodos específicos, normalmente los períodos de tiempo de un ejercicio y otros son iguales es decir de un mes calendario, con la finalidad de poder establecer comparaciones y realizar análisis sobre los objetivos de producción, para una adecuada toma de decisiones.

d. Reconocimiento de ingresos

Los ingresos se reconocen cuando se realizan, es decir cuando el servicio es prestado, independientemente de su cobro.

e. Activos Fijos

Los saldos de activos fijos están registrados a un valor equivalente al costo histórico en dólares. Los adquiridos del 1 de Enero al 31 de Diciembre se encuentran valorados a su costo de adquisición en dólares.

Las ganancias, pérdidas por retiros o ventas de los mismos y las reparaciones y mantenimiento se incluyen en los resultados del ejercicio en que se incurrir. Las mejoras y renovaciones importantes son capitalizadas.

f. Depreciaciones

La depreciación se registra en resultados, en base al método de línea recta, en función de los años de la vida útil estimada, aplicando los siguientes porcentajes anuales:

- | | |
|-------------------------|-----|
| • Muebles y enseres | 10% |
| • Equipo de oficina | 10% |
| • Equipo de computación | 20% |

Los gastos por depreciación del costo del activo se registran en los resultados del año.

g. Inversiones

Las inversiones existentes antes del 1 de Enero del 2001 se encuentran registradas al costo de adquisición reexpresado, excepto aquellas cuyo valor fue ajustado al Valor Patrimonial Patrimonial Proporcional.

PROFESIONALES FISCALES Y LEGALES PROFILE CIA. LTDA.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

h. Participación a Trabajadores

De conformidad con disposiciones legales, la Compañía pagaría a sus trabajadores una participación del 15% sobre las utilidades del ejercicio antes de impuestos. La Compañía ha registrado la respectiva provisión.

i. Impuesto a la renta

De acuerdo con la Ley de Régimen Tributario Interno, la utilidad impositiva de la Compañía, estaría gravada a la tasa del 25%.

4. CLIENTES

Al 31 de diciembre del 2001, el saldo de las cuentas por cobrar clientes está compuesto de la siguiente manera:

| DETALLE | VALOR |
|---------------------|----------------|
| Fiducia S.A. | 30,931 |
| Chdp Doe | 25,140 |
| Repsol YPF | 7,230 |
| Xerox Del Ecuador | 6,581 |
| Cityinvesting Com | 6,068 |
| Magnin S.A | 5,472 |
| Uniservih S.A. | 5,443 |
| Macaira ACP | 5,014 |
| Cabo Pasado S.A. | 4,838 |
| Servic Porto Serto | 4,331 |
| Helmerich Payne | 4,304 |
| Incubadora Anhalser | 4,052 |
| Otros | 77,466 |
| TOTAL | 186,870 |

5. PROVISION DE CUENTAS INCOBRABLES

El movimiento de la provisión para cuentas de dudoso cobro durante el periodo fue el siguiente:

| CONCEPTO | SALDO |
|---------------|--------------|
| Saldo Inicial | 1,339 |
| Adición | 1,287 |
| | 2,626 |

PROFESIONALES FISCALES Y LEGALES PROFILE CIA. LTDA.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

6. OTROS ACTIVOS CORRIENTES

Al 31 de diciembre del 2001, otros activos corrientes corresponde a cuentas por cobrar compuestas por:

| DETALLE | MONTO |
|--------------------------|----------------|
| Jaramillo Juan Francisco | 79,563 |
| Durango Mauricio | 15,892 |
| Uribe Jorge | 8,410 |
| Otros | 5,931 |
| | 109,796 |

7. OBLIGACIONES POR PAGAR

Al 31 de diciembre del 2001 las obligaciones por pagar están compuestas así:

| Compañía | MONTO | INTERES | FECHA DE VENCIMIENTO |
|-------------------------|----------------|-----------------------------|-----------------------------|
| Banco del Pichincha (1) | 250,147 | 16% con reajuste trimestral | 29-May-03 |
| Banco Bolivariano (2) | 28,000 | 16% con reajuste trimestral | 28-Nov-02 |
| Otros | 593 | | |
| Total | 278,740 | | |

(1) Corresponde a una operación con el Banco del Pichincha cuyo monto asciende a US. \$ 180.000 a un plazo de 720 días plazo con un período de gracia de 360 días durante el cual únicamente se cancelará los intereses. La diferencia registrada corresponde a interés por pagar.

(2) Préstamo sobre firmas que la Compañía mantiene con el Banco Bolivariano

8. OTROS PASIVOS LARGO PLAZO

Al 31 de Diciembre del 2001 otros pasivos largo plazo corresponde a contratos de crédito otorgados por la Compañía PC Consulting en el año 2000. Con un interés de varía entre el 18 y 23% anual a 24 meses plazo el saldo asciende a US. \$ 44,430

PROFESIONALES FISCALES Y LEGALES PROFILE CIA. LTDA.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

9. AUMENTO DE CAPITAL

PROFESIONALES FISCALES Y LEGALES PROFILE CIA. LTDA. procedió a realizar un aumento de capital en el ejercicio 2001 con fecha de inscripción en el registro mercantil el 10 de julio del 2001 por US\$3,880. El incremento fue mediante:

| ACCIONISTA | APORTE EN NUMERARIO | RESERVA DE CAPITAL | TOTAL |
|--------------------------|------------------------|-----------------------|--------------|
| Jaramillo Juan Francisco | 448 | 910 | 1,358 |
| Durango Pérez Mauricio | 448 | 910 | 1,358 |
| Peralvo Juan Carlos | 128 | 260 | 388 |
| Cornejo José | 128 | 260 | 388 |
| Uribe Jorge | 128 | 260 | 388 |
| TOTAL | 1,280 | 2,600 | 3,880 |

10. DIFERENCIA ENTRE REGISTROS CONTABLES Y ESTADOS FINANCIEROS

Al 31 de Diciembre del 2001 la Compañía no registró el aumento de capital realizado mediante la cuenta Reserva de Capital por un valor de US \$ 2.600.

Esta reclasificación será regularizada por la Administración en el ejercicio 2002. Para la presentación de los estados financieros adjuntos, los saldos de las cuentas del Patrimonio se informan por los montos ya regularizados, pero que difieren de los registros contables según se indica a continuación:

| | Según registros Contables | Según Estados Financieros | Diferencia |
|--------------------|------------------------------|------------------------------|------------|
| Capital Social | 1,400 | 4,000 | (2,600) |
| Reserva de Capital | 11,181 | 8,581 | 2,600 |
| TOTAL | 12,581 | 12,581 | - |

PROFESIONALES FISCALES Y LEGALES PROFILE CIA. LTDA.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

11. RESERVA DE CAPITAL

La cuenta reserva de capital está conformado por las subcuentas reserva por revalorización del patrimonio y reexpresión monetaria, las cuales se formaron por la actualización de saldos hasta el 31 de marzo del 2000, de los activos no monetarios, capital social, reservas y utilidades acumuladas. El saldo de esta cuenta no puede distribuirse como utilidad pero puede ser utilizada para absorber pérdidas o para capitalizar.

12. JUBILACION PATRONAL

Los empleadores tienen la responsabilidad de pagar a sus trabajadores que por veinte o veinticinco años o más años, hubieran prestado servicios continuado o ininterrumpidamente, todos los beneficios que establece el Código de Trabajo por concepto de pensiones de jubilación patronal, tomando como base un estudio actuarial practicado por un profesional independiente.

La Compañía no ha registrado la reserva por jubilación patronal debido a que no tiene personal que supere los 10 años.

13. IMPUESTO A LA RENTA

a) Dividendos

Los dividendos en efectivo que se declaren o distribuyan en favor de accionistas nacionales o extranjeros no se encuentran sujetos a retención alguna

b) Contingencias

La Asociación no ha sido revisada por las autoridades tributarias, por lo tanto están abiertas para revisión los ejercicios 1997 al 2001.

14. RESERVA LEGAL

De conformidad con La Ley de Compañías, de la utilidad anual, debe transferirse una cantidad no menor del 10% para formar la reserva legal hasta que ésta sea igual al 50% del capital social. Dicha reserva no es disponible para el pago de dividendos en efectivo, pudiendo ser capitalizada en su totalidad o utilizada para absorber pérdidas.

15. EVENTOS SUBSECUENTES

Entre el 1 de enero del 2002 y la fecha de preparación de nuestro informe 31 mayo del 2002, no se han producido eventos que en la opinión de la administración de la Compañía pudieran tener un efecto importante sobre los estados financieros.