



NOTARIA CUARTA DEL CIRCUITO DE PANAMA

nuevo Comité Directivo y nombrar al representante legal de la Asociación. -----

De inmediato, y a mociones debidamente presentadas y sustentadas, se acordó por unanimidad lo siguiente: -----

1. Designar un nuevo Comité Directivo de la Asociación integrado por las siguientes personas: -----

- MARCO A. GANDASEGUI, hijo -----
- SIMEON E. GONZALEZ H. - Secretario Investigaciones Socio-Políticas -----
- CARMEN A. MIRO - Secretaria Investigaciones Económicas -----
- GUILLERMO CASTRO H. - Secretario Investigaciones Específicas -----
- MIGUEL ANGEL CANDANEDO - Secretario Divulgaciones -----

2. Nombrar al Dr. MARCO A. GANDASEGUI, hijo, como representante legal de la Asociación. -----

Por último, se acordó por unanimidad autorizar al Doctor RICARDO A. RANGEL M., para que realice todas las acciones necesarias para el trámite, protocolización y registro del Acta de la presente reunión.-----

No siendo otro el motivo de la sesión, se dio por terminada la misma, siendo las 9:30 a.m. del día que se enuncia al inicio de esta Acta, la cual se firma para constancia de lo que en ella se ha expresado. -----

(Fdo.) DR. MARCO A. GANDASEGUI, h. ----- Presidente ad-hoc -----

(Fdo.) DR. SIMEON E. GONZALEZ ----- Secretario ad-hoc -----

Es fiel copia de su original: -----

(Fdo.) DR. SIMEON E. GONZALEZ ----- Secretario ad-hoc -----

Concuerda con su original esta copia que expido, sello y firmo en la Ciudad de Panamá, a los catorce (14) días del mes de julio de dos mil (2000). -----

*Carlos García Martín*  
CARLOS GARCIA MARTIN  
Notario Público Cuarto



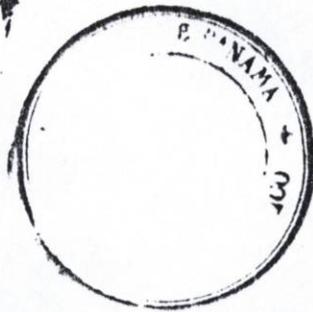
Notaría Cuarta de Panamá  
CORREGIDO

**OFICINA DE REGISTRO PUBLICO  
PANAMA**

Presentamos este documento a las 09:20:38.1 AM  
del 18 de Julio de 2000 Tomo 2000  
Folio                      Asiento 77717 del Diario  
por MAYLIS BARRERA  
Derechos B/. 50.00 El Jefe del Diario  
Liquidación No. 2009217546



*Olivia G. de Espino*



**REGISTRO PUBLICO**

Entienda su inscribir por

MAYLIS BARRERA

Panamá 28 de Julio del 2000  
EL JEFE DE ENTREGA [Signature]

**OFICINA DE REGISTRO PUBLICO  
PANAMA**

Presentamos este documento a las 12:06:24.7  
del 28 de Julio de 2000 Tomo 2000  
Folio                      Asiento 8123 del Diario  
por MAYLIS BARRERA  
Derechos B/. 50.00 El Jefe del Diario  
Liquidación No. 2008207431



*Olivia G. de Espino*

INSCRITO EL DOCUMENTO ANTERIOR EN EL REGISTRO PUBLICO DE PANAMA

Departamento de                      (Mercantil)  
Fecha C-4519  
Documento 133745  
Derechos B. 50.00  
Panamá. 28 de julio de 2000



*[Signature]*

## **DECLARACIONES DE NACIONALIDAD DE LA EMPRESA**

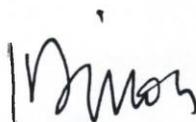
## Formulario de Declaración de Nacionalidad de la Empresa

Fecha: 30 de octubre de 2001

Lic. Juan Carlos Miranda  
Ministerio de Economía y Finanzas  
Departamento de Planificación y Coordinación Regional,  
Edificio de Prosperidad, Vía España, 5to piso, oficina 502  
Ciudad de Panamá, República De Panamá

POR CUANTO URBIO, S.A. declara que conforme a la Cláusula 2 de las IGO, la nacionalidad de la empresa es panameña.

Debidamente autorizado para firmar por y en nombre de URBIO, S.A., extendemos la presente Declaración del día 30 del mes de octubre del año 2001.



---

Kurt Dillon Erbe  
Presidente y Representante Legal  
**URBIO, S.A.**

## 2. Formulario de Declaración de Nacionalidad de la Empresa

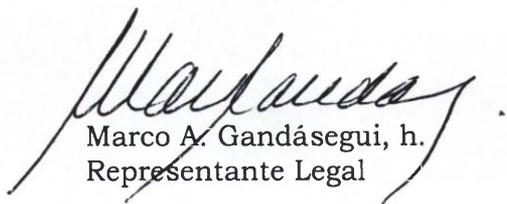
Panamá, 30 de octubre de 2001

Lic. Juan Carlos Miranda  
Ministerio de Economía y Finanzas  
Departamento de Planificación y Coordinación Regional  
Edificio de Prosperidad, Vías España, 5to. Piso, oficina 502  
Ciudad de Panamá, República de Panamá

Estimado licenciado Miranda,

POR CUANTO El Centro de Estudios Latinoamericanos, (CELA), "Justo Arosemena", declara que conforme a la Cláusula 2 de las IGO, la nacionalidad de la empresa<sup>1/</sup> es panameña.

Debidamente autorizado para firmar por y en nombre de el Centro de Estudios Latinoamericanos, (CELA) "Justo Arosemena", el día 30 del mes de octubre de 2001.



Marco A. Gandásegui, h.  
Representante Legal

---

<sup>1/</sup> Se aplica también a subcontratistas, proveedores, agentes de seguros y otros subcontratistas.



## Formulario de Declaración de Nacionalidad de la Empresa

Fecha: 30 de octubre de 2001

Philadelphia  
Coral Gables  
Dallas  
Lake Placid  
San Diego  
San Francisco

Lic. Juan Carlos Miranda  
Ministerio de Economía y Finanzas  
Departamento de Planificación y Coordinación Regional,  
Edificio de Prosperidad, Vía España, 5to piso, oficina 502  
Ciudad de Panamá, República De Panamá

POR CUANTO Wallace, Roberts & Todd, LLC (WRT) declara que conforme a la Cláusula 2 de las IGO, la nacionalidad de la empresa es estadounidense.

Debidamente autorizado para firmar por y en nombre de Wallace Roberts & Todd, LLC extendemos la presente Declaración del día 30 del mes de octubre del año 2001.

Paul M. Rookwood, AICP, ASLA  
Managing Principal  
**Wallace Roberts & Todd, LLC (WRT)**

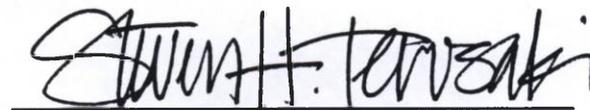
## Formulario de Declaración de Nacionalidad de la Empresa

Fecha: 30 de octubre de 2001

Lic. Juan Carlos Miranda  
Ministerio de Economía y Finanzas  
Departamento de Planificación y Coordinación Regional,  
Edificio de Prosperidad, Vía España, 5to piso, oficina 502  
Ciudad de Panamá, República de Panamá

POR CUANTO Philip Williams & Associates, Ltd. (PWA) declara que conforme con la Cláusula 2 de las IGO, la nacionalidad de la empresa es estadounidense.

Debidamente autorizado para firmar por y en nombre de Philip Williams & Associates, Ltd. extendemos la presente Declaración del día 30 del mes de octubre del año 2001.



Steven H. Terusaki  
Principal / Chief Operating Officer  
Philip Williams & Associates, Ltd. (PWA)

## **CAPACIDAD FINANCIERA**



Señores  
Ministerio de Economía y Finanzas  
Ciudad de Panamá

24 octubre 2001

Atención: Lic. Juan Carlos Miranda

Estimados Señores

A solicitud de nuestro cliente, Urbio, S.A., nos place suministrarles información relacionada con su posición financiera.

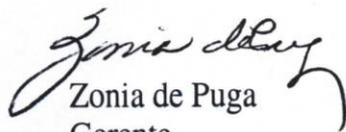
Urbio, S.A., ha sido cliente de esta Institución desde septiembre de 1997 y nuestra relación ha sido satisfactoria.

Actualmente mantiene con nosotros la siguiente cuenta:

Cuenta corriente comercial con un saldo promedio del último mes de cinco cifras bajas, bien manejadas.

Esperamos que esta información les sea de utilidad.

Atentamente

  
Zonia de Puga  
Gerente

ZP/sa

LA INFORMACION EN ESTE REPORTE SE SUMINISTRA COMO UN SERVICIO AL SOLICITANTE. ESTE REPORTE Y CUALQUIER INFORMACION SUMINISTRADA EN EL MISMO SE PROPORCIONA BAJO LA CONDICION QUE SON ESTRICTAMENTE CONFIDENCIAL, QUE NINGUN DAÑO, PERJUICIO O RESPONSABILIDAD, CUALQUIERA QUE SEA, EN RELACION CON ESTE INFORME NO SERA IMPUTABLE AL BANCO O NINGUNO DE SUS OFICIALES, EMPLEADOS O AGENTES, QUE ESTE INFORME NO HACE ASEVERACIONES RESPECTO A LA CONDICION GENERAL DE LA REFERIDA PERSONA NATURAL O JURIDICA, NI SU GERENCIA, NI SU FUTURA HABILIDAD PARA CUMPLIR CON SUS OBLIGACIONES Y QUE CUALQUIER INFORMACION SUMINISTRADA ESTA SUJETA A CAMBIO SIN PREVIO AVISO.

THE INFORMATION IN THIS REPORT IS PROVIDED AS AN ACCOMMODATION TO THE INQUIRER. THIS REPORT AND ANY INFORMATION PROVIDED IN CONNECTION THEREWITH ARE FURNISHED ON THE CONDITION THAT THEY ARE STRICTLY CONFIDENTIAL, THAT NO LIABILITY OR RESPONSIBILITY WHATSOEVER IN CONNECTION HEREWITH SHALL ATTACH TO THIS BANK OR ANY OF ITS OFFICERS, EMPLOYEES OR AGENTS, THAT THIS REPORT MAKES NO REPRESENTATIONS REGARDING THE GENERAL CONDITION OF THE SUBJECT, ITS MANAGEMENT, OR ITS FUTURE ABILITY TO MEET ITS OBLIGATIONS, AND THAT ANY INFORMATION PROVIDED IS SUBJECT TO CHANGE WITHOUT NOTICE.

**GISELA RODRIGUEZ**  
Contador Publico Autorizado

---

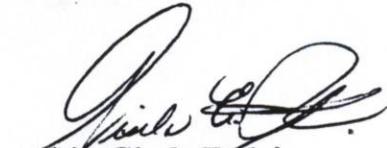
**Señores**  
**URBIO S.A.**  
**Panamá, Rep. de Panamá**

Hemos examinado los Balances de Situación adjuntos, de la compañía **URBIO S.A.**, al 31 de diciembre de 2000, y los Estado de Resultado, y Utilidades Retenidas, que son relativos por los años que terminaron en esa fecha. Estos Estados Financieros son responsabilidad de la administración. Nuestra responsabilidad consiste en expresar una opinión sobre la información facilitada para nuestra revisión.

En nuestra opinión, los Estados Financieros antes mencionados, presentan razonablemente los aspectos importantes, la Situación Financiera de la compañía **URBIO S.A.**, al 31 de diciembre del año 2000.

En nuestra revisión la información presentada muestra razonablemente los aspectos materiales con relación a los Estados Financieros.

Panamá, 14 de junio de 2001

  
**Lic. Gisela Rodríguez**  
**CPA 4505**

**URBIO, S.A**

**ESTADOS FINANCIEROS**

**AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DE 2000 Y 1999**

**URBIO, S.A**  
**BALANCE GENERAL**

**31 de diciembre de**  
**2000**                      **1999**

**ACTIVO**

**ACTIVO CIRCULANTE:**

Efectivo en banco	B/.	810.25	B/.	3,642.38
Cuenta por cobrar-clientes		350.00		57,000.00
Cuenta por cobrar-Peñasco Vertiente, S.A..		3,989.44		3,989.44
Proyecto en Progreso-Algarrobos		92,776.98		16,825.86
Gastos pagados por adelantado		550.00		550.00

<b>TOTAL DEL ACTIVO CIRCULANTE</b>	B/.	98,476.67	B/.	82,007.68
------------------------------------	-----	-----------	-----	-----------

**ACTIVO FIJO:**

Terreno	B/.	94,580.33	B/.	94,580.33
Mobiliario y equipo de oficina		21,502.30		21,502.30
Mejoras al local arrendado		2,413.89		2,413.89
Depreciación acumulada		(7,454.31)		(3,154.15)

	B/.	111,042.21	B/.	115,342.37
--	-----	------------	-----	------------

**TOTAL DEL ACTIVO**

	B/.	209,518.88	B/.	197,350.05
--	-----	------------	-----	------------

**PASIVO E INVERSION DE LOS ACCIONISTAS**

**PASIVO CIRCULANTE:**

Gastos acumulados por pagar	B/.	1,295.00	B/.	27,411.91
Préstamo por pagar a accionistas		251,041.77		186,468.49

<b>TOTAL DEL PASIVO CIRCULANTE</b>	B/.	252,336.77	B/.	213,880.40
------------------------------------	-----	------------	-----	------------

**PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS:**

Capital en acciones, autorizadas 500 acciones sin valor nominal o par, emitidas 2 acciones	B/.	200.00	B/.	200.00
Déficit acumulado		(43,017.89)		(16,730.35)

	B/.	-42,817.89	B/.	-16,530.35
--	-----	------------	-----	------------

**TOTAL DEL PASIVO E INVERSION  
DE LOS ACCIONISTAS**

	B/.	209,518.88	B/.	197,350.05
--	-----	------------	-----	------------

**URBIO, S.A**  
**ESTADO DE OPERACIONES**

	<b>Año terminado</b>	
	<b>31 de diciembre de</b>	
	<b>2000</b>	<b>1999</b>
<b>INGRESOS:</b>		
Honorarios por servicios profesionales	B/. 8,393.72	B/. 193,791.21
Otros ingresos: intereses devengados sobre depósito a plazo fijo	-	-
<b>TOTAL DE INGRESOS</b>	<b>B/. 8,393.72</b>	<b>B/. 193,791.21</b>
<b>GASTOS DE OPERACIONES</b>	<b>34,681.26</b>	<b>197,521.88</b>
<b>PERDIDA NETA</b>	<b>B/. -26,287.54</b>	<b>B/. -3,730.67</b>
<b>ESTADO DE DEFICIT ACUMULADO</b>		
Saldo inicial	B/. -16,730.35	B/. -12,999.68
Pérdida neta del período	<b>(26,287.54)</b>	<b>(3,730.67)</b>
Saldo final	<b>B/. -43,017.89</b>	<b>B/. -16,730.35</b>

**URBIO, S.A**

**ESTADOS FINANCIEROS**

**AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DE 1999 Y 1998**

**URBIO, S.A**  
**BALANCE GENERAL**

31 de diciembre de  
1999                      1998

**ACTIVO**

**ACTIVO CIRCULANTE:**

Efectivo en banco	B/.	3,642.38	B/.	989.65
Cuenta por cobrar-clientes		57,000.00		-
Cuenta por cobrar-Peñasco Vertiente, S.A..		3,989.44		2,739.44
Proyecto en Progreso-Algarrobos		16,825.86		12,546.13
Gastos pagados por adelantado		550.00		-

<b>TOTAL DEL ACTIVO CIRCULANTE</b>	B/.	<b>82,007.68</b>	B/.	<b>16,275.22</b>
------------------------------------	-----	------------------	-----	------------------

**ACTIVO FIJO:**

Terreno	B/.	94,580.33	B/.	94,580.33
Mobiliario y equipo de oficina		21,502.30		2,943.99
Mejoras al local arrendado		2,413.89		1,335.77
Depreciación acumulada		(3,154.15)		(484.27)

B/.	115,342.37	B/.	98,375.82
-----	------------	-----	-----------

**TOTAL DEL ACTIVO**

B/.	<b>197,350.05</b>	B/.	<b>114,651.04</b>
-----	-------------------	-----	-------------------

**PASIVO E INVERSION DE LOS ACCIONISTAS**

**PASIVO CIRCULANTE:**

Gastos acumulados por pagar	B/.	27,411.91	B/.	-
Préstamo por pagar a accionistas		186,468.49		127,450.72

<b>TOTAL DEL PASIVO CIRCULANTE</b>	B/.	<b>213,880.40</b>	B/.	<b>127,450.72</b>
------------------------------------	-----	-------------------	-----	-------------------

**PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS:**

Capital en acciones, autorizadas 500 acciones sin valor nominal o par, emitidas 2 acciones	B/.	200.00	B/.	200.00
Déficit acumulado		(16,730.35)		(12,999.68)

B/.	-16,530.35	B/.	-12,799.68
-----	------------	-----	------------

**TOTAL DEL PASIVO E INVERSION DE LOS ACCIONISTAS**

B/.	<b>197,350.05</b>	B/.	<b>114,651.04</b>
-----	-------------------	-----	-------------------

**URBIO, S.A**  
**ESTADO DE OPERACIONES**

	<b>Año terminado</b>	
	<b>31 de diciembre de</b>	
	<b>1999</b>	<b>1998</b>
<b>INGRESOS:</b>		
Honorarios por servicios profesionales	B/. 193,791.21	B/. 7,051.72
Otros ingresos: intereses devengados sobre depósito a plazo fijo	-	938.80
<b>TOTAL DE INGRESOS</b>	<b>B/. 193,791.21</b>	<b>B/. 7,990.52</b>
<b>GASTOS DE OPERACIONES</b>	<b>197,521.88</b>	<b>13,646.48</b>
<b>PERDIDA NETA</b>	<b>B/. -3,730.67</b>	<b>B/. -5,655.96</b>
<b>ESTADO DE DEFICIT ACUMULADO</b>		
Saldo inicial	B/. -12,999.68	B/. -7,343.72
Pérdida neta del período	<b>(3,730.67)</b>	<b>(5,655.96)</b>
Saldo final	<b>B/. -16,730.35</b>	<b>B/. -12,999.68</b>

Panamá, 25 de Octubre de 2001.

Señores

**Ministerio de Economía de Finanzas**  
**Licenciado Juan Carlos Miranda**  
**Departamento de Planificación y Coordinación Regional**  
Presente

Estimados señores:

A solicitud hecha por **CENTRO DE ESTUDIOS LATINOAMERICANOS J.A.**, certificamos que es cliente del Banco General desde 18 de Mayo de 1988.

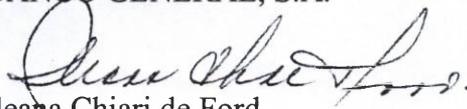
A la fecha mantiene en nuestra institución una cuenta corriente con saldo promedio mensual de cuatro (4) cifras altas. La cuenta se ha manejado forma satisfactoria.

Cualquiera información adicional será suministrada previa autorización del cliente.

El contenido de esta nota es estrictamente confidencial, sin responsabilidad alguna para el que suscribe o para con la institución.

Atentamente,

BANCO GENERAL, S.A.



Ileana Chiari de Ford  
Gerente  
Sucursal Vía Argentina

ICHF/mo

Basada en el Acuerdo no. 31 de 22 de septiembre de 1994 de la Asociación Bancaria de Panamá

# CAPSA®

**CONTADORES Y AUDITORES PÚBLICOS, S. A.**

TEL. (507) 260-3860/2182 FAX (507) 260-3860 APTDO. 448, PANAMÁ 9A, PANAMÁ

URL: <http://www.dfkintl.com> E-Mail: [capsa@sinfo.net](mailto:capsa@sinfo.net)

Celular: 672-3816 y 672-3807

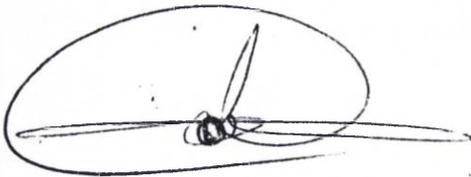
A la Junta de Directores de la  
**CENTRO DE ESTUDIOS LATINOAMERICANOS**  
**(C E L A)**  
Ciudad.

## DICTAMEN DEL AUDITOR INDEPENDIENTE

Hemos efectuado la auditoría de los balances generales que se acompañan del **C E L A** al 31 de diciembre de 2000, 1999 y 1998, y el estado conexo de resultados de operación para los años terminados en esas fechas. Estos estados financieros son de la responsabilidad de la administración de la Compañía. Nuestra responsabilidad consiste en expresar una opinión sobre estos estados financieros en base a nuestra auditoría.

Efectuamos nuestra auditoría de acuerdo con normas de auditoría generalmente aceptadas. Esas normas requieren que planifiquemos y ejecutemos la auditoría para obtener una seguridad razonable de que los estados financieros no tienen errores importantes. Una auditoría incluye examinar, en base a pruebas, la evidencia que respalda los importes y las revelaciones en los estados financieros. Una auditoría incluye también, la evaluación de los principios de contabilidad usados y los estimados importantes efectuados por la administración, así como la evaluación de la presentación global de los estados financieros. Creemos que nuestra auditoría proporciona una base razonable para nuestra opinión.

En nuestra opinión, los estados financieros anteriormente referidos presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes, la situación financiera del **C E L A** al 31 de diciembre de 2000, 1999 y 1998, y los resultados de sus operaciones para los años terminados en esas fechas, de acuerdo con las Normas Internacionales de Contabilidad (NIC's).



Mgtr. Carlos A. Changmarín R.  
Contador Público Autorizado  
CPA No. 1429.

4 de mayo del 2001



es una organización mundial de firmas independientes de contadores, con oficinas en las principales ciudades del mundo. Carlos A. Changmarín R., posee Licencia de Idoneidad # CPA-1429 y Contadores y Auditores Públicos, S. A., posee Licencia de Idoneidad # CPA-PJ40, expedidas por la Junta Técnica de Contabilidad.