

## **INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES**

### **A LOS SEÑORES ACCIONISTAS Y DIRECTORES DE SOTEM CIA. LTDA.**

1. Hemos auditado el Balance General adjunto de SOTEM CIA. LTDA., al 31 de Diciembre del 2000 y los correspondientes Estados de Pérdidas y Ganancias, Evolución del Patrimonio y de Flujo de Fondos por el año terminado en esa fecha. Estos Estados Financieros son responsabilidad de la Administración de la Compañía. Nuestra responsabilidad consiste en expresar una opinión sobre estos estados financieros en base a nuestra auditoría.
2. Nuestra auditoría se efectuó de acuerdo con las Normas de Auditoría Generalmente Aceptadas. Estas normas requieren que planifiquemos y ejecutemos la auditoría de tal manera que podamos obtener una seguridad razonable de que los Estados Financieros estén libres de errores importantes de revelación. La auditoría incluye en base a pruebas selectivas, el examen de la evidencia que soporta las cifras y revelaciones de los Estados Financieros, incluye también, la evaluación de principios de contabilidad utilizados y las estimaciones significativas efectuadas por la Administración, así como la evaluación de la presentación de los Estados Financieros en General. Consideramos que nuestra auditoría proporciona una base razonable para expresar una opinión.
3. En nuestra opinión, los Estados Financieros antes mencionados presentan razonablemente en todos los aspectos importantes la situación financiera de SOTEM CIA. LTDA., al 31 de Diciembre del 2000, los Resultados de sus operaciones, las variaciones del Patrimonio y los Flujos de Fondos por el año terminado en esa fecha, de conformidad con Principios de Contabilidad Generalmente Aceptados, los que no contemplan en forma integral los efectos de las variaciones en el poder adquisitivo de la moneda nacional.
4. Nuestra opinión sobre el cumplimiento de las obligaciones tributarias requeridas por disposiciones legales, será dictaminada por separado.

Quito - Ecuador  
Junio, 07 del 2001



Socio de Auditoría  
Eco. Víctor H. Ribadencira G.  
C.P.A. 10-471 / RENAE. 064

**SOTEM CIA. LTDA.**  
**BALANCE GENERAL**  
**AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2000**

<b>ACTIVOS</b>		<b>PASIVOS</b>	
ACTIVO CORRIENTE		OBLIGACIONES BANCARIAS	(Nota 6) \$. <u>310,423</u>
CAJA - BANCOS	(Nota 3) \$. <u>2,087,957</u>	CTAS. Y DOCUM.POR PAGAR:	
INVERSIONES	<u>9,258</u>	Proveedores	176,432
CUENTAS Y DOCUMENTOS POR COBRAR:		Acreedores Varios	1,889,457
Clientes	355,846	Otras Ctas. por pagar	(Nota 7) <u>1,001,811</u>
Anticipos	(Nota 4) <u>1,064,853</u>	TOTAL CTAS. Y DCTOS. POR PAGAR	<u>3,067,701</u>
Empleados	2,801	GASTOS ACUMULADOS	(Nota 8) <u>162,282</u>
Otras Ctas. por Cobrar	4,764	IMPUESTOS	<u>36,369</u>
(-) Provisión Ctas. Incobrables	<u>-9,988</u>	TOTAL PASIVO CORRIENTE	<u>3,576,774</u>
TOTAL CTS. Y DOC. POR COBRAR	<u>1,418,276</u>	<b>TOTAL PASIVO</b>	<u>3,576,774</u>
GASTOS ANTICIPADOS	<u>43,438</u>	<b>PATRIMONIO</b>	
TOTAL ACTIVO CORRIENTE	<u>3,558,929</u>	( Ver estado adjunto )	360,234
PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPO	(Nota 5) <u>378,080</u>	<b>TOTAL PATRIMONIO</b>	<u>360,234</u>
<b>TOTAL ACTIVO</b>	<b>\$.</b> <u><u>3,937,009</u></u>	<b>TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO</b>	<b>\$.</b> <u><u>3,937,009</u></u>

Las notas que se adjuntan forman parte integrante de los Estados Financieros.

**SOTEM CIA. LTDA.**  
**ESTADO DE PERDIDAS Y GANANCIAS**  
**Año Terminado al 31 de Diciembre del 2000**

**INGRESOS**

Ingresos Operacionales	823,038
Otros Ingresos	5,048
<b>TOTAL INGRESOS</b>	<b>\$.</b> <u>828,086</u>

**(-) GASTOS**

Gastos Administrativos	455,476
Gastos de Ventas	99,039
Gastos Financieros	97,940
Otros Gastos	115,680
<b>TOTAL GASTOS</b>	<u>768,135</u>
<b>Utilidad antes de Participaciones</b>	<u>59,951</u>
(-) 15% Participación Trabajadores	8,993
(-) 25 % Impuesto a la Renta	4,364
(-) Reserva Legal	4,688
<b>RESULTADO DEL EJERCICIO</b>	<b>\$</b> <u>41,906</u>

Las notas que se adjuntan forman parte integrante de los Estados Financieros

**SOTEM CIA. LTDA.**  
**MOVIMIENTO PATRIMONIAL**  
**POR EL AÑO TERMINADO AL 31-12-00**

<b>DETALLE</b>	<b>Capital</b>	<b>Reservas</b>	<b>Evaluación Patrimonial</b>	<b>Resultados Acumulados</b>	<b>TOTAL</b>
<b>Saldo al 31-12-99</b>	1,446	1,064	97,621	84,919	185,050
Efecto aplicación Nec. 16/17			172,516	-46,884	125,632
Apropiación Utilidad		7,646			7,646
Resultado del Ejercicio				41,906	41,906
<b>Saldo al 31-12-00</b>	1,446	8,710	270,137	79,941	360,234

Las notas que se adjuntan forman parte integrante de los Estados Financieros

**SOTEM CIA. LTDA.**  
**ESTADO DE CAMBIOS EN LA POSICION FINANCIERA**  
**Del 1ro. de Enero al 31 de Diciembre del 2000**

**FUENTES**

Resultado del Ejercicio	\$. 41,906
Aumento de Pasivos	313,765
Neto Activos Fijos	<u>176,401</u>
<b>TOTAL</b>	<u>532,072</u>

**USOS**

Incremento Activos Netos	<u>530,855</u>
<b>TOTAL</b>	<u>530,855</u>

**VARIACIONES DE CAPITAL** 1,217

**INCREMENTO EXPLICADO EN :**

Capital de Trabajo Inicial	16,628
Capital de Trabajo Final	<u>17,845</u>
<b>VARIACION \$.</b>	<u>1,217</u>

Las notas que se adjuntan forman parte integrante de los Estados Financieros

# **SOTEM CIA. LTDA.**

## **NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**

**AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2000**

### **1. OPERACIONES**

La compañía está constituida legalmente en la república del Ecuador, su actividad principal es prestar servicios de consejo y promoción a Empresas Privadas y Públicas, organismos no gubernamentales, y a organismos internacionales en áreas especializadas de empleo, integración de personal y mercadeo. Contribuye al desarrollo de políticas de empleo, dando asistencia técnica al sector formal e informal, desarrollando programas de capacitación profesional.

Durante los últimos año ha existido una brecha entre la inflación y la devaluación anual del sucre con relación al dólar de los Estados Unidos de América (EUA), en los primeros años de la década del noventa la inflación fue mayor que la devaluación, en cambio, en los dos últimos años la devaluación ha sido sustancialmente mayor que la inflación. El sucre y el tipo de cambio con respecto al dólar de los E.U.A., sufrió un deterioro importante en estos últimos años, pasando de S/.6.800 por 1 US\$, al 1 de enero de 1999 a S/.25.000 por 1 US\$ al 10 de enero del 2000.

En su afán de corregir los efectos de las distorsiones económicas y de información financiera, el Gobierno ecuatoriano anunció la adopción del esquema de dolarización, fijando el Banco Central del Ecuador la tasa de cambio en S/.25.000 por 1 US\$; así como también ha emitido la Ley Fundamental para la Transformación Económica del Ecuador.

### **2. RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLITICAS CONTABLES**

A continuación se resumen las principales políticas contables seguidas por la Compañía en la preparación de los Estados Financieros, conforme a Principios Contables de Aceptación General.

#### **a. PREPARACION DE LOS ESTADOS FINANCIEROS**

Los Estados Financieros de la Compañía han sido preparados sobre la base del convencionalismo del costo histórico modificado por la aplicación de la Reexpresión Monetaria Integral a los Estados Financieros.

Por efecto de esta norma (Nec.17), los Estados Financieros incluyen como parte integral en su Patrimonio la cuenta Capital Adicional y en el estado de Pérdidas y Ganancias la cuenta Resultado por Exposición a la Inflación (REI).

**b. PROPIEDADES PLANTA Y EQUIPO**

Se muestran al costo reexpresado menos la correspondiente depreciación acumulada.

La propiedad planta y equipo poseídos a la fecha de transición, se ajustaron aplicando al valor del activo reexpresado a la fecha de transición el índice especial de corrección de brecha, por el período comprendido, entre el 31 de diciembre de 1991 o la fecha de adquisición si es posterior, y la fecha de transición.

Para el caso de los activos fijos, el valor ajustado no supera el valor justo o la cantidad recuperable del activo.

Los gastos de mantenimiento y reparaciones menores se cargan a las operaciones del año. Las mejoras o reparaciones de importancia que extienden la vida útil o incrementan la capacidad productiva de los activos se capitalizan.

La depreciación de los activos se registra con cargo a las operaciones del año, utilizando tasas que se consideran adecuadas para depreciar el valor reexpresado de los activos durante su vida útil estimada, siguiendo el método de línea recta.

**c. PATRIMONIO**

En el año 2000, de acuerdo con la Nec. 17 sobre Conversión de Estados Financieros para efectos de aplicar el esquema de dolarización, el ajuste del Patrimonio se efectuó de la siguiente manera:

El valor ajustado del patrimonio registrado a la fecha de transición y una vez ajustado por inflación fue ajustado por el índice especial de corrección de brecha, por el período comprendido entre el 31 de diciembre de 1991 o la fecha de adquisición si es posterior, y la fecha de transición.

El efecto del ajuste de las partidas no monetarias producto de la aplicación de este índice especial de corrección de brecha, se registró en las siguientes cuentas:

- En la cuenta patrimonial Reexpresión Monetaria, el efecto acumulado hasta el 31 de diciembre de 1999; y,
- En la cuenta denominada Resultado por exposición a la inflación, el efecto por el período comprendido entre el 1 de enero del 2000 y la fecha de transición.

Los estados de resultados y de flujos de efectivo no están sujetos al ajuste por el índice de brecha.

d. RECONOCIMIENTO DEL INGRESO

Los ingresos son reconocidos cuando se produce la venta de los servicios.

3. CAJA - BANCOS

El saldo al 31 de diciembre del 2000, comprende:

Caja	\$	459
Bancos		<u>2.087.498</u>
<b>TOTAL</b>	<b>\$</b>	<b><u>2.087.957</u></b>

4. ANTICIPOS

El saldo al 31 de diciembre del 2000, comprende:

Empleados Filiales	\$	1.055.335
Varios		<u>9.518</u>
<b>TOTAL</b>	<b>\$</b>	<b><u>1.064.853</u></b>

5. PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPO

Al 31 de diciembre del 2000, comprende:

CUENTAS	Total	Deprec. %
Edificios e Instalaciones	\$ 144.758	5 y 10
Muebles y Enseres	75.710	10
Equipo de Oficina	63.253	10
Equipo de Computación	<u>218.779</u>	20
	502.500	
( - ) Depreciación Acumulada	<u>( 264.936</u>	
	237.564	
Activos no Depreciables	<u>140.516</u>	
<b>Total al 31 de diciembre del 2000</b>	<b><u>378.080</u></b>	

El movimiento del año del rubro es el siguiente

<b>Saldo al 1ro. De Enero</b>	201.678
(+) Adiciones netas del año	60.965
(-) Gasto Depreciación	( 53.981
(+) Dolarización Neta del año	<u>169.418</u>
<b>Saldo al 31 de diciembre del 2000</b>	<b>\$ <u>378.080</u></b>

#### 6. OBLIGACIONES BANCARIAS

El saldo al 31 de diciembre del 2000, comprende:

Préstamos Bancarios	\$ 45.407
Sobregiros Bancarios	<u>265.016</u>
<b>TOTAL</b>	<b>\$ <u>310.423</u></b>

#### 7. OTRAS CUENTAS POR PAGAR

El saldo al 31 de diciembre del 2000, comprende:

Provisiones Clientes	\$ 925.218
Servicios Generales	40.704
Accionistas	18.405
Préstamos de Terceros	<u>17.484</u>
<b>TOTAL</b>	<b>\$ <u>1.001.811</u></b>

#### 8. GASTOS ACUMULADOS

El saldo al 31 de diciembre del 2000, comprende:

Sueldos por Pagar	\$ 119.914
I.E.S.S. por Pagar	5.919
Beneficios Sociales ( 1 )	15.330
Otros Beneficios	<u>21.119</u>
<b>TOTAL</b>	<b>\$ <u>162.282</u></b>

## (1) BENEFICIOS SOCIALES

El siguiente es el detalle del movimiento de los Beneficios Sociales durante el año 2000:

CUENTAS	Saldo al 31/12/ 99	Movimiento Neto	Saldo al 31/12/ 00
Decimotercer Sueldo	192	6.376	6.568
Decimocuarto Sueldo	558	( 8	550
Decimoquinto Sueldo	207	( 207	-
Fondos de Reserva	1.898	6.132	8.030
Vacaciones	919	( 737	182
<b>TOTAL</b>	<b>3.774</b>	<b>11.556</b>	<b>15.330</b>

## 9. REEXPRESION MONETARIA INTEGRAL

A partir del 1 de enero del 2000, las partidas no monetarias del balance general fueron ajustadas con el propósito de reconocer los efectos de la inflación, entre el 1 de enero del 2000 y la fecha de transición. Para determinar y registrar este ajuste se utilizó el porcentaje de ajuste de inflación correspondiente a dicho período.

Los procedimientos de ajuste aplicados por la compañía son aquellos establecidos por la Norma Ecuatoriana de Contabilidad (Nec 16/17) "Corrección Monetaria Integral de Estados Financieros" y por las disposiciones legales vigentes.

La compañía en cumplimiento de la referida Ley ajustó: activo, pasivo y patrimonio en forma integral, con el objeto de contar con estados financieros en sucres que puedan convertirse a dólares de los E.U.A., a tasa de cambio corriente, para lo cual los pasos previos que fueron aplicados son:

- Se reexpresaron los estados financieros por el ajuste integral de inflación por el período comprendido entre el 1 de enero del 2000 y la fecha de transición,
- Además se ajustó las partidas no monetarias del balance general para reconocer el cambio del poder adquisitivo del sucre con relación al dólar de los E.U.A., por el índice especial de corrección de brecha, el cual surge de la variación acumulada de la diferencia entre las tasas de inflación y devaluación por el período comprendido entre el 31 de diciembre de 1991 o fecha de origen en caso de ser posterior y la fecha de transición.

10. **EVENTOS SUBSECUENTES**

Entre el 31 de Diciembre del 2000 y la fecha de elaboración de este informe (Junio 07 del 2001) no se han producido eventos que en la opinión de la Administración de la Compañía pudieren tener un efecto importante sobre dichos Estados.

\* \* \* \* \*

---