

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 2001 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 2001, 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
Mayo, 28 del 2002



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

SOTEM CIA. LTDA.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2001

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.

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.

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.

))

SOTEM CIA. LTDA.
BALANCE GENERAL
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2001

ACTIVOS	PASIVOS Y PATRIMONIO
ACTIVO CORRIENTE	PASIVO CORRIENTE
CAJA - BANCOS \$ <u>30.827</u>	OBLIGACIONES BANCARIAS (Nota 5) \$ <u>554.150</u>
CUENTAS Y DOCUMENTOS POR COBRAR:	CTAS. Y DOCUM.POR PAGAR:
Clientes 1.239.844	Proveedores 28.314
Anticipos (Nota 3) 166.364	Acreedores Varios (Nota 6) 241.005
Empleados 39.077	Otras Ctas. por pagar 6.403
Otras Ctas. por Cobrar 764	TOTAL CTAS. Y DCTOS. POR PAGAR <u>275.722</u>
TOTAL CTS. Y DOC.POR COBRAR <u>1.446.049</u>	GASTOS ACUMULADOS (Nota 7) 676.406
GASTOS ANTICIPADOS 63.482	IMPUESTOS 39.114
TOTAL ACTIVO CORRIENTE <u>1.540.358</u>	TOTAL PASIVO CORRIENTE <u>1.545.392</u>
PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPO (Nota 4) 352.678	PATRIMONIO
TOTAL ACTIVO \$ <u>1.893.036</u>	(Ver estado adjunto) <u>347.644</u>
	TOTAL PATRIMONIO 347.644
	TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO \$ <u>1.893.036</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 2001

INGRESOS

Ingresos Operacionales	1.111.247
Otros Ingresos	6.141
TOTAL INGRESOS	\$ <u>1.117.388</u>

(-) GASTOS

Gastos Administrativos	525.857
Gastos de Ventas	105.351
Gastos Financieros	33.879
Gastos Generales	406.188
TOTAL GASTOS	<u>1.071.275</u>

Utilidad antes de Participación e Impuesto a la Renta	\$ <u><u>46.113</u></u>
--	--------------------------------

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

SOTEM CIA. LTDA.
MOVIMIENTO PATRIMONIAL
POR EL AÑO TERMINADO AL 31-12-001

DETALLE	Capital	Reservas	Revaloriz. Patrimonial	Resultados Acumulados	TOTAL
Saldo al 31-12-00	1.446	8.714	270.137	79.941	360.238
Efecto aplicación Nec. 16/17					
Apropiación Utilidad				(58.707)	(58.707)
Resultado del Ejercicio				46.113	46.113
Saldo al 31-12-01	1.446	8.714	270.137	67.347	347.644

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 2001

FUENTES

Resultado del Ejercicio	\$. 46.113
Neto Activos Fijos	<u>25.402</u>
TOTAL	<u><u>71.515</u></u>

USOS

Incremento Activos Netos	<u>58.704</u>
TOTAL	<u><u>58.704</u></u>

VARIACIONES DE CAPITAL 12.811

INCREMENTO EXPLICADO EN :

Capital de Trabajo Inicial	17.845
Capital de Trabajo Final	<u>5.034</u>

VARIACION \$. 12.811

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 2001

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.

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.

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.

d. RECONOCIMIENTO DEL INGRESO

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

3. ANTICIPOS

El saldo al 31 de diciembre del 2001, comprende:

ETT	\$	3.625	
Adecuaciones Oficina		18.218	
Banco Pichincha		2.474	
Contratistas		140.274	
Varios		1.773	
TOTAL	\$	166.364	

4. PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPO

Al 31 de diciembre del 2001, comprende:

CUENTAS	Total	Deprec. %
Edificios e Instalaciones	\$ 172.716	5 y 10
Muebles y Enseres	77.460	10
Equipo de Oficina	63.253	10
Equipo de Computación	219.544	20
	<u>532.973</u>	
(-) Depreciación Acumulada	<u>320.811</u>	
	212.162	
Activos no Depreciables	<u>140.516</u>	
Total al 31 de diciembre del 2001	<u>352.678</u>	

El movimiento del año del rubro es el siguiente

Saldo al 1ro. De Enero	378.080
(+) Adiciones netas del año	30.473
(-) Gasto Depreciación	<u>55.875</u>
Saldo al 31 de diciembre del 2001	\$ <u>352.678</u>

5. **OBLIGACIONES BANCARIAS**

El saldo al 31 de diciembre del 2001, comprende:

Sobregiros Bancarios	\$	<u>554.150</u>
TOTAL	\$	<u><u>554.150</u></u>

6. **ACREDORES VARIOS**

El saldo al 31 de diciembre del 2001, comprende:

Préstamos de Terceros	\$	<u>241.005</u>
TOTAL	\$	<u><u>241.005</u></u>

7. **GASTOS ACUMULADOS**

El saldo al 31 de diciembre del 2001, comprende:

I.E.S.S. por Pagar	\$	165.297
Beneficios Sociales (1)		465.780
Otros Beneficios		<u>45.329</u>
TOTAL	\$	<u><u>676.406</u></u>

(1) MOVIMIENTO DE PROVICIONES

El siguiente es el detalle del movimiento de los Beneficios Sociales durante el año 2001:

CUENTAS	Saldo al 31/12/ 00	Movimiento Neto	Saldo al 31/12/ 01
Decimotercer Sueldo	6.568	41.886	48.454
Decimocuarto Sueldo	550	10.645	11.195
Aporte Patronal	-	80.987	80.987
Fondos de Reserva	8.030	123.942	131.972
Vacaciones	182	192.990	193.172
TOTAL	15.330	450.450	465.780

El siguiente es el detalle del movimiento de la provisión para cuentas Incobrables durante el año 2001.

CUENTAS	Saldo al 31/12/ 00	Movimiento Neto	Saldo al 31/12/ 01
Provisión	9.988	0	9.988
TOTAL	9.988	0	9.988

8. 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, este proceso contable fue efectuado y revelado en los estados financieros cortados al 31 de diciembre del 2000.

9. **EVENTOS SUBSECUENTES**

Entre el 31 de Diciembre del 2001 y la fecha de elaboración de este informe (Mayo 28 del 2002) no se han producido eventos que en la opinión de la Administración de la Compañía pudieren tener un efecto importante sobre dichos Estados.

* * * * *