



**SANCHEZ & SANCHEZ**  
AUDITORES Y CONSULTORES CIA. LTDA.

## **INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES**

**A los Accionistas y Junta de Directores de:  
SOLUCIONES INFORMATICAS DEL FUTURO SÍFUTURO S.A.**

1. Hemos auditado el balance general adjunto de Soluciones Informáticas del Futuro Sífuturo S.A. al 31 de diciembre del 2001, y los correspondientes estados de resultados, de evolución del patrimonio de los socios y flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha. Estos estados financieros son responsabilidad de la gerencia de la Compañía. Nuestra responsabilidad es expresar una opinión sobre éstos estados financieros basándonos en nuestra auditoría.
2. Excepto por lo mencionado en el párrafo 4, nuestra auditoría fue efectuada de acuerdo con normas de auditoría generalmente aceptadas. Estas normas requieren que una auditoría sea diseñada 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 sustenta 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 de los estados financieros en su conjunto. Consideramos que nuestra auditoría provee una base razonable para expresar una opinión.
3. Como se explica en la nota 1, la Compañía prepara sus estados financieros y lleva sus registros de contabilidad de conformidad con Normas Ecuatorianas de Contabilidad - NEC-, emitidas por la Federación Nacional de Contadores del Ecuador y adoptadas por la Superintendencia de Compañías del Ecuador, las cuales difieren en ciertos aspectos de los principios de contabilidad generalmente aceptados.

Av. Eloy Alfaro N 32 162 y Av. República Edif. Parque La Carolina Of. 10  
Telfs.: 560 592 - 554 637 Fax: (593-2) 560 926  
E-mail: [sanchez@andinanet.net](mailto:sanchez@andinanet.net)  
Quito - Ecuador



**SANCHEZ & SANCHEZ**  
AUDITORES Y CONSULTORES CIA. LTDA.

2

4. Al 31 de diciembre del 2001, en el saldo de Cuentas por Cobrar, consta un rubro de una Compañía Relacionada, por US \$ 63.752,27, este saldo se genera desde que Sífuturo comienza sus operaciones; por ser una cuenta en proceso de reclamación, sería necesario efectuar una provisión para cubrir posibles pérdidas en su recuperación. En caso de que esta provisión hubiese sido registrada, la utilidad neta del año 2001, hubiera disminuido en su importe.
5. En nuestra opinión, excepto por los efectos sobre los estados financieros de aquellos ajustes si existieran, si se hubiera determinado que son necesarios, si no hubiere existido la limitación en el alcance de nuestro trabajo indicado en el párrafo 4, los referidos estados financieros presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes, la situación financiera de Soluciones Informáticas del Futuro Sífuturo S.A., al 31 de diciembre del 2001, los resultados de sus operaciones y sus flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, de acuerdo con normas y prácticas contables autorizadas o establecidas por la Superintendencia de Compañías del Ecuador.

Sanchez & Sanchez

SC-RNAE No. 134  
18 de abril del 2002  
Quito, Ecuador

C.P.A. Xavier Cruz  
Apoderado  
Registro No 24099

**SOLUCIONES INFORMATICAS DEL FUTURO SIFUTURO S.A.****BALANCE GENERAL AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2001****ACTIVO****ACTIVO CORRIENTE:**

	<b><u>NOTAS</u></b>	(dólares)
Efectivo		43.025,10
Cuentas por cobrar	2	356.837,77
Compañías relacionadas	3	63.752,27
Inventarios	4	57.457,66
Gastos anticipados		<u>2.586,46</u>

**TOTAL ACTIVO CORRIENTE**

523.659,26

**PROPIEDAD, MAQUINARIA Y EQUIPO, NETO**

5 82.977,42

**CARGOS DIFERIDOS**6 412,16**TOTAL**607.048,84**PASIVO Y PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS****PASIVO CORRIENTE:**

Obligaciones y sobregiros bancarios	7	102.200,56
Cuentas por pagar	8	260.585,64
Compañías Relacionadas	9	3.906,55
Gastos acumulados por pagar	10	<u>10.336,36</u>

**TOTAL PASIVO CORRIENTE**

377.029,11

**CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR, LARGO PLAZO**11 158.835,50**TOTAL PASIVO**

535.864,61

**PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS:**

Capital social	12	4.000,00
Aportes Futuras Capitalizaciones		48.627,93
Capital adicional	13	27.478,88
Deficit acumulado		-11.548,00
Utilidad del ejercicio		<u>2.625,42</u>

**TOTAL PATRIMONIO**71.184,23**TOTAL**607.048,84Ver notas a los estados financieros

**SOLUCIONES INFORMATICAS DEL FUTURO SÍFUTURO S.A.**

**ESTADO DE RESULTADOS  
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2001**

	<u>NOTAS</u>	(dólares)
<b>INGRESOS:</b>		
Ventas netas	14	2.295.088,74
Otros ingresos	15	<u>9.389,79</u>
TOTAL		<u>2.304.478,53</u>
<b>COSTOS Y GASTOS:</b>		
Costo de ventas	14	2.002.669,38
Gastos administrativos		283.863,67
Gastos financieros		10.018,01
Otros Egresos		<u>5.302,05</u>
TOTAL		<u>2.301.853,11</u>
<b>UTILIDAD ANTES DE PARTICIPACION TRABAJADORES E IMPUESTO A LA RENTA</b>		<u>2.625,42</u>
15% PARTICIPACION TRABAJADORES	16	1.321,15
25% IMPUESTO A LA RENTA	16	1.403,72
<b>PERDIDA NETA</b>		<u><u>-99,45</u></u>

Ver notas a los estados financieros

**SOLUCIONES INFORMATICAS DEL FUTURO SÍFUTURO S.A.****ESTADO DE EVOLUCION DEL PATRIMONIO DE LOS SOCIOS  
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2001**

	Capital Social	Aportes Futuras Capitalizaciones	Capital Adicional	Pérdidas Acumuladas	Total
.....(EN DOLARES AMERICANOS).....					
Saldos al 31 de diciembre del 2000	4.000,00	48.627,93	27.478,88	-9.849,20	70.257,61
15% Participación a trabajadores				-675,81	-675,81
25% Impuesto a la Renta				-1.023,04	-1.023,04
Ajustes				0,05	0,05
Utilidad del Ejercicio				2.625,42	2.625,42
Saldos al 31 de diciembre del 2001	<u>4.000,00</u>	<u>48.627,93</u>	<u>27.478,88</u>	<u>-8.922,58</u>	<u>71.184,23</u>

Ver notas a los estados financieros

**SOLUCIONES INFORMATICAS DEL FUTURO SÍFUTURO S.A.****ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO**  
**POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2001**

	<u>NOTAS</u>	(dólares)
<b><u>ACTIVIDADES DE OPERACIÓN:</u></b>		
Efectivo recibido de clientes		2.370.376,71
Efectivo pagado a proveedores y empleados		-2.148.017,92
Efectivo pagado por intereses		-10.018,01
Otros ingresos		<u>9.389,79</u>
<b>Efectivo neto provisto por las actividades de operación</b>		<b>221.730,57</b>
<b><u>ACTIVIDADES DE INVERSIÓN:</u></b>		
Adiciones de propiedad, maquinaria y equipos	5	-27.723,86
Retiros de maquinaria y equipos	5	<u>662,34</u>
<b>Efectivo neto utilizado en las actividades de inversión</b>		<b>-27.061,52</b>
<b><u>ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO:</u></b>		
Disminución obligaciones bancarias		-185.222,80
Disminución de cuentas y documentos por pagar a largo plazo		<u>-25.796,43</u>
<b>Efectivo neto utilizado en las actividades de financiamiento</b>		<b>-211.019,23</b>
<b>CAJA Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO:</b>		
Disminución del efectivo		-16.350,18
Saldo del efectivo al inicio del año		<u>59.375,28</u>
Saldo del efectivo al final del año		<u><u>43.025,10</u></u>

**SOLUCIONES INFORMATICAS DEL FUTURO SÍFUTURO S.A.**

**ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO  
CONCILIACION DE LA UTILIDAD DEL EJERCICIO  
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2001**

---

	<u>NOTAS</u>	(dólares)
UTILIDAD DEL EJERCICIO		2.625,42
AJUSTES PARA CONCILIAR LA UTILIDAD DEL EJERCICIO CON EL EFECTIVO NETO PROVISTO POR EN LAS ACTIVIDADES DE OPERACIÓN:		
Depreciación	5	21.706,44
Amortización		<u>207,72</u>
		24.539,58
CAMBIOS EN ACTIVOS Y PASIVOS DE OPERACIÓN:		
Cuentas por cobrar		50.458,60
Inventarios y gastos pagados por anticipado		-39.651,96
Cuentas y gastos acumulados por pagar		<u>186.384,35</u>
		<u>197.190,99</u>
EFFECTIVO NETO PROVISTO POR LAS ACTIVIDADES DE OPERACIÓN		<u><u>221.730,57</u></u>
<u>Ver notas a los estados financieros</u>		

## SOLUCIONES INFORMATICAS DEL FUTURO SÍFUTURO S.A.

### NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2001

---

#### 1. PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES

SOLUCIONES INFORMATICAS DEL FUTURO SÍFUTURO S.A. Fue constituida en la ciudad de Quito, Ecuador el 18 de junio de 1998. Podrá constituirse como agente, representante o distribuidor de empresas nacionales y extranjeras para la importación, comercialización, prestación de servicios de asesoría reparación, mantenimiento y desarrollo del software para distintas áreas del conocimiento humano. Podrá desarrollar las más generales actividades en el área de computación, la administración y sistemas informáticos sin restricción alguna.

Principios contables ecuatorianos.- La Compañía mantiene sus registros contables en dólares, de acuerdo con Normas Ecuatorianas de Contabilidad - NEC, emitidas por la Federación de Contadores del Ecuador y adoptadas por la Superintendencia de Compañías del Ecuador, las que son utilizadas obligatoriamente en la preparación y presentación de los estados financieros.

Estas normas incluyen la relativa a la conversión de los estados financieros de sucres a dólares, cuyos procedimientos de aplicación establecidos por la Superintendencia de Compañías del Ecuador, difieren con los principios de contabilidad generalmente aceptados.

El resumen de tales normas y su aplicación a los estados financieros es mencionado a continuación:

Caja y equivalentes de efectivo.- Para propósitos del estado de flujos de efectivo, se consideró como caja y equivalentes de efectivo, los saldos de caja y bancos.

Los inventarios.- están valorados sin exceder el valor de mercado. Los costos se determinan por el método del último valor de compra.

La propiedad, maquinaria y equipo.- Están contabilizadas al costo. Las erogaciones por mantenimiento y reparaciones se cargan a gastos al incurrirse en ellas, mientras que las mejoras de importancia se capitalizan. La depreciación se calcula por el método en línea recta, tomando como base la vida útil estimada de los activos relacionados.

Las tasas de depreciación anual de los activos son del 10% para equipo de oficina, y muebles y enseres; y, del 20% para equipo de computación.

**2. CUENTAS POR COBRAR**

	(dólares)
Cuentas por cobrar clientes	(1) 301.557,67
Cuentas por cobrar empleados	(2) 18.905,98
Impuestos	(3) 31.915,66
Otros	<u>4.458,46</u>
 Total	 <u><u>356.837,77</u></u>

(1) Las cuentas por cobrar tienen como vencimiento de 30 a 45 días.

La Compañía considera que su cartera de clientes es de pronta recuperación, por lo tanto no registra provisión para cuentas incobrables.

(2) Se constituye de la siguiente manera:

Préstamos Empleados	11.111,59
Anticipo Comisión	4.372,50
Anticipos Gastos de Viaje	1.800,00
Anticipo Sueldos	<u>1.621,89</u>
	<u>18.905,98</u>

(3) Incluye el saldo a favor de la declaración del Impuesto a la Renta del año 2000, por US \$ 8,643,13 y retenciones de Impto. a la Rta. recibidas en el año 2.001 por US \$ 22,695,43 Además de retenciones del 30% de IVA en ventas por US \$ 577.10

**3. COMPANIAS RELACIONADAS**

El movimiento durante el año 2.001 de la Cía. Relacionada MICROSISTEMAS es como sigue:

Saldo al 31/12/2000	69.759,27
Transferencia	<u>-6.007,00</u>
Saldo al 31/12/2001	<u>63.752,27</u>

**4. INVENTARIOS**

	(dólares)
Equipos	2.830,00
Accesorios	<u>54.627,66</u>
Total	<u><u>57.457,66</u></u>

**5. PROPIEDAD MAQUINARIA Y EQUIPO**

DESCRIPCION	SALDO		VENTAS Y			SALDO
	AUDITADO		O RETIROS	AJUSTES	TRANSF.	AUDITADO
	31-Dic-00	ADICIONES				31-Dic-01
Muebles y enseres	6.219,91	0,00	0,00	0,00	0,00	6.219,91
Equipo de oficina	91.663,20	27.723,86	-820,61	0,00	0,00	118.566,45
Subtotal	97.883,11	27.723,86	-820,61	0,00	0,00	124.786,36
Depreciación acumulada	-20.260,77	-21.706,44	158,27	0,00	0,00	-41.808,94
Total	<u>77.622,34</u>	<u>6.017,42</u>	<u>-662,34</u>	<u>0,00</u>	<u>0,00</u>	<u>82.977,42</u>

**6. CARGOS DIFERIDOS**

		(dólares)
Gastos de Constitución	(1)	1.038,78
Amortización		<u>-626,62</u>
Total		<u><u>412,16</u></u>

(1) Los gastos de constitución se amortizan al 20%, en cinco años plazo.

**7. OBLIGACIONES Y SOBREGIROS BANCARIOS**

PRESTAMOS	TASA DE INTERES	VALOR	FECHA DE ADQUISICION	FECHA DE VENCIMIENTO	(dólares)
Banco de Machala	18%	50.000,00	10-Dic-01	08-Mar-02	50.000,00
Produbanco	18%	50.000,00	14-Dic-01	13-Feb-02	50.000,00
Provisión de intereses					<u>1.200,00</u>
Total Préstamos					101.200,00
SOBREGIROS					
Produbanco Cta.Cte. No. 114-0023694					<u>1.000,56</u>
Total Sobregiros					1.000,56
Total					<u><u>102.200,56</u></u>

**8. CUENTAS POR PAGAR**

		(dólares)
Proveedores	(1)	203.058,35
Varios Acreedores		51.050,67
Impuestos		5.524,62
Otras		<u>952,00</u>
Total		<u><u>260.585,64</u></u>

Entre los valores más representativos de préstamos de particulares se encuentra uno de Inacorp por US \$ 107.459.00 por conceptos compra de Hardware, Netvista, Impresoras

**9. COMPAÑÍAS RELACIONADAS**

CABLENET	
Saldo al inicio del año	9.571,04
Pagos efectuados	-22.851,64
Compras año 2001	13.338,63
Saldo al final del año	58,03
TECMOCOMP	
Saldo al inicio del año	1.732,85
Pagos efectuados	-78.697,42
Compras año 2001	80.813,09
Saldo al final del año	3.848,52
Total	3.906,55

**10. GASTOS ACUMULADOS POR PAGAR**

	(dólares)
Beneficios sociales	1.088,77
IESS	9.247,59
Total	10.336,36

El movimiento de la provisión para beneficios sociales , fue como sigue:

	Beneficios Sociales
	(dólares)
Saldo al inicio del año	3.149,85
Provisión del año	25.620,77
Pagos efectuados	-27.681,85
Saldo al final del año	1.088,77

**11. CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR LARGO PLAZO**

INACORP	
Saldo al inicio del año	184.279,84
Pagos efectuados	-28.271,48
Provisión de intereses	2.827,14
Saldo al final del año	158.835,50

**12. CAPITAL SOCIAL**

Al 31 de diciembre del 2001, la estructura del capital accionario de la Sociedad, es el siguiente:

<u>Accionistas</u>	<u>Número acciones</u>	<u>Capital social</u> (dólares)
Juan Carlos Araujo	38.000	1.520,00
Fabián Coello	27.000	1.080,00
Marcelo Chiriboga	27.000	1.080,00
Kléber Yánez	4.000	160,00
Patricio Camino	4.000	160,00
Total	<u>100.000</u>	<u>4.000,00</u>

**13. RESERVA DE CAPITAL O CAPITAL ADICIONAL**

Esta cuenta registra los ajustes de la aplicación del sistema de conversión, que al 31 de diciembre del 2000 fue de US \$ 27.478.88, manteniéndose el mismo saldo al 31 de diciembre del 2001.

**14. VENTAS Y COSTO DE VENTAS**

	<u>Ventas</u>	<u>Costo de Ventas</u> (dólares)
Ventas locales	2.295.088,74	2.002.669,38
(-) Descuentos en ventas	0,00	
Total	<u>2.295.088,74</u>	<u>2.002.669,38</u>

**15. OTROS INGRESOS**

	(dólares)
Reposición de seguros	3.882,49
Intereses Ganados	1.635,31
Donación	1.500,00
Otros	<u>2.371,99</u>
Total	<u>9.389,79</u>

## 16. IMPUESTO A LA RENTA

De conformidad con disposiciones legales, la provisión para el impuesto a la renta se calcula a la tarifa del 25% aplicable a las utilidades gravables del ejercicio económico terminado el 31 de diciembre del 2001. Los dividendos en efectivo que se declaren o distribuyan a favor de socios nacionales o extranjeros no se encuentran sujetos a retención adicional alguna

Utilidad del ejercicio	2.625,42
(+) Gastos no deducibles	<u>6.182,24</u>
Utilidad antes de participación trabajadores	8.807,66
15% Participación a trabajadores	<u>1.321,15</u>
	7.486,51
(-) Amortización de pérdidas años anteriores	<u>1.871,63</u>
Utilidad antes de impuesto a la renta	5.614,88
25% impuesto a la renta causado	1.403,72
(-) Retención en la fuente 2001	<u>22.695,43</u>
Saldo a favor Impuesto a la renta	<u><u>-21.291,71</u></u>