

DICTAMEN DEL AUDITOR INDEPENDIENTE

A LOS SEÑORES ACCIONISTAS DE NETSOFT S.A.

Ciudad.-

En cumplimiento a lo dispuesto en la Ley N° 58 publicada en el Registro Oficial N° 594 del 30 de Diciembre de 1986, se ha examinado el Balance General de la Compañía **NETSOFT S.A.**, al 31 de Diciembre del 2001 y los correspondientes estados de resultados, estado de evolución del patrimonio y el estado de cambios en la posición financiera por el año terminado en esa fecha. Estos estados financieros son de responsabilidad de la administración de la empresa. Mi responsabilidad consiste en expresar una opinión sobre los mismos en base a la respectiva auditoría.

La revisión se realiza de acuerdo con normas de Auditoría generalmente aceptadas. Estas normas requieren que la Auditoría sea diseñada y ejecutada de tal manera que se pueda obtener una seguridad razonable de que los estados financieros están libres de errores importantes. 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 los principios de contabilidad utilizados y las estimaciones significativas efectuadas por la Gerencia, así como la evaluación de la presentación de los estados financieros en general. Considero que la Auditoría me proporciona una base razonable para dar mi opinión.

En mi opinión los Estados Financieros antes mencionados presentan razonablemente en todos los aspectos importantes, la situación financiera de la Compañía **NETSOFT S.A.**, al 31 de Diciembre del 2001, los resultados de sus operaciones, el estado de cambios en la posición financiera y el cumplimiento de sus obligaciones tributarias por el período terminado en esa fecha, de conformidad con principios de contabilidad generalmente aceptados.

Quito, Marzo 26 del 2002


C.P.A. Bolívar Ortega Cordero
Registro N° 1967

Auditor Externo
Registro N° SC-RNAE 229

NETSOFT S.A.

BALANCE GENERAL COMPARATIVO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2001-2000

CUENTAS	Dic-31 2001	Dic-31 2000	VARIACIONES		PORCENTAJES	
			Aumentos	Disminuciones	(+) %	(-) %
ACTIVO						
Activo Corriente	563,057.34	674,198.72		111,141.38		16.48%
Disponible						
Caja	11,320.91	100.00	11,220.91		11220.91%	
Bancos	14,503.17	53,552.51		39,049.34		72.92%
SUMAN	25,824.08	53,652.51		27,828.43		51.87%
Exigible						
Cientes	387,498.81	366,847.27	20,651.54		5.63%	
Menos: Reserva deudores incobrables	-5,946.19	-3,668.47	-2,277.72		62.09%	
Deudas funcionarios y empleados	5,546.68	9,328.09		3,781.41		40.54%
Pagos anticipados	22,148.66	57,003.75		34,855.09		61.15%
SUMAN	409,247.96	429,510.64		20,262.68		4.72%
Realizable						
Inventario de productos	138,039.81	201,090.08		63,050.27		31.35%
Provision inventarios obsoletos	-10,054.51	-10,054.51				
SUMAN	127,985.30	191,035.57		63,050.27		31.35%
Activo fijo depreciable						
Mejoras ubicaciones rentadas	13,897.95	27,483.97		13,586.02		49.43%
Mobiliarios y equipos de oficina	24,190.29	4,835.47	19,354.82		400.27%	
Eq. de procesamiento de datos	19,060.42	5,516.86	13,543.56		245.49%	
SUMAN	57,148.66	37,836.30	19,312.36		51.04%	
Activos diferidos						
Preoperacionales	2,848.74	3,907.85		1,059.11		27.10%
SUMAN	2,848.74	3,907.85		1,059.11		27.10%
TOTAL DEL ACTIVO	623,054.74	715,942.87		92,888.13		12.97%

CUENTAS	Dic-31 2001	Dic-31 2000	VARIACIONES		PORCENTAJES	
			Aumentos	Disminuciones	(+) %	(-) %
PASIVO						
Pasivo Corriente						
Proveedores	269,939.85	552,239.52		282,299.67		51.12%
Varios acreedores	33,338.91	118,196.80		84,857.89		71.79%
Impuestos por pagar	12,581.22	9,445.84	3,135.38		33.19%	
Deudas financieras c. plazo	50,000.00	-	50,000.00		100.00%	
Deudas a funcionarios y empleados	2,061.02	885.08	1,175.94		132.86%	
SUMAN	367,921.00	680,767.24		312,846.24		45.95%
PATRIMONIO						
Capital social	200.00	200.00				
Reservas	564.80	-	564.80		100.00%	
Aporte futuras capitalizaciones	212,820.92	-	212,820.92		100.00%	
Reserva de capital	27,266.69	29,591.39		2,324.70		7.86%
SUMAN	240,852.41	29,791.39	211,061.02		708.46%	
RESULTADOS						
Resultado de ejercicios anteriores	3,671.08	-2,324.70				
Resultados del ejercicio	10,610.25	7,708.94	2,901.31		37.64%	
SUMAN	14,281.33	5,384.24	8,897.09		165.24%	
TOTAL DE PASIVO + PATRIMONIO	623,054.74	715,942.87		92,888.13		12.97%

NETSOFT S.A.**ESTADO DE PERDIDAS Y GANANCIAS COMPARATIVO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2001-2000**

Cuentas	Dic-31 2001	Dic-31 2000	VARIACIONES		PORCENTAJES	
			Aumentos	Disminuciones	(+) %	(-) %
INGRESOS OPERACIONALES						
Ventas	1,506,424.57	1,171,684.90	334,739.67		28.57%	
Costo de ventas	1,171,089.20	924,154.98	246,934.22		26.72%	
UTILIDAD BRUTA EN VENTAS	335,335.37	247,529.92	87,805.45		35.47%	
GASTOS OPERACIONALES						
Gastos de administración	326,988.38	261,714.01	65,274.37		24.94%	
Gastos financieros	11,916.25	-	11,916.25		100.00%	
	338,904.63	261,714.01	77,190.62		29.49%	
RESULTADO OPERACIONAL	-3,569.26	-14,184.09		10,614.83		74.84%
INGRESOS NO OPERACIONALES						
Intereses ganados	3,249.34	1,351.28	1,898.06		140.46%	
Resultado por exposición a la inflación	-	6,914.52		6,914.52		100.00%
Otros ingresos	16,426.60	14,485.62	1,940.98		13.40%	
SUMAN	19,675.94	22,751.42		3,075.48		13.52%
GASTOS NO OPERACIONALES						
Intereses y comisiones pagados	45.40	2.42	42.98		1776.03%	
Gastos bancarios	125.00	210.26		85.26		40.55%
Otros gastos	5,326.03	645.71	4,680.32		724.83%	
SUMAN	5,496.43	858.39	4,638.04		540.32%	
RESULTADO DEL EJERCICIO	10,610.25	7,708.94	2,901.31		37.64%	

NETSOFT S.A.**ESTADO DE EVOLUCION DEL PATRIMONIO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2001-2000**

CUENTAS	Capital social	Reservas	Aporte futuras capitalizaciones	Reserva de capital	Resultado ejercicios anteriores	Resultado del ejercicio		Patrimonio total	
						Utilidad	Pérdida	2001	2000
Saldos al 31 de Diciembre/2001									
Capital social	200.00								
Reservas		564.80							
Aporte futuras capitalizaciones			212,820.92						
Reserva de capital				27,266.69					
Resultados de ejercicios anteriores					3,671.08				
Resultado del ejercicio						10,610.25			
TOTAL PATRIMONIO 2001								255,133.74	
TOTALES	200.00	564.80	212,820.92	27,266.69	3,671.08	10,610.25	-	255,133.74	-
Saldos al 31 de Diciembre/2000									
Capital social	200.00								
Aporte futuras capitalizaciones			-						
Reserva de capital				29,591.39					
Resultados de ejercicios anteriores					-2,324.70				
Resultado del ejercicio						7,708.94			
TOTAL PATRIMONIO 2000									35,175.63
TOTALES	200.00	-	-	29,591.39	-2,324.70	7,708.94	-	-	35,175.63

NETSOFT S.A.

ESTADO DE CAMBIOS EN LA POSICION FINANCIERA AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2001-2000

CUENTAS	SALDOS A:		VARIACIONES TOTALES		MODIFIC. DEL CAPITAL CIRCULANTE		MODIFIC. DEL CAPITAL FIJO	
	Dic-31 2001	Dic-31 2000	Aplicación Usos	Origen Fuentes	Aumentos	Disminuciones	Aplicación Usos	Origen Fuentes
ACTIVO								
Activo Corriente								
Caja	11,320.91	100.00	11,220.91		11,220.91			
Bancos	14,503.17	53,552.51		39,049.34		39,049.34		
Clientes	387,498.81	366,847.27	20,651.54		20,651.54			
Menos: Reserva deudores incobrables	-5,946.19	-3,668.47		2,277.72		2,277.72		
Deudas funcionarios y empleados	5,546.68	9,328.09		3,781.41		3,781.41		
Pagos anticipados	22,148.66	57,003.75		34,855.09		34,855.09		
Inventario de productos	127,985.30	191,035.57		63,050.27		63,050.27		
SUMAN	563,057.34	674,198.72						
Activo fijo								
Mejoras ubicaciones rentadas	41,693.81	39,925.55	1,768.26				1,768.26	
Mobiliarios y equipos de oficinas	25,102.72	5,326.92	19,775.80				19,775.80	
Equipo de procesamiento de datos	21,537.35	6,628.91	14,908.44				14,908.44	
SUMAN	88,333.88	51,881.38						
Cargos diferidos								
Preoperacionales	4,966.94	4,966.94						
SUMAN	4,966.94	4,966.94						
TOTAL DEL ACTIVO	656,358.16	731,047.04						
PASIVO								
Pasivo Corriente								
Proveedores	269,939.85	552,239.52	282,299.67		282,299.67			
Varios acreedores	33,338.91	118,196.80	84,857.89		84,857.89			
Impuestos por pagar	12,581.22	9,445.84		3,135.38		3,135.38		
Deudas financieras c. Plazo	50,000.00	-		50,000.00		50,000.00		
Deudas a funcionarios y empleados	2,061.02	885.08		1,175.94		1,175.94		
SUMAN	367,921.00	680,767.24						
PATRIMONIO								
Capital social	200.00	200.00						
Reservas	564.80	-		564.80				564.80
Aporte futuras capitalizaciones	212,820.92	-		212,820.92				212,820.92
Reserva de capital	27,266.69	29,591.39	2,324.70				2,324.70	
Dep y Amort. Acumuladas	33,303.42	15,104.17		18,199.25				18,199.25
Resultado de ejercicios anteriores	3,671.08	-2,324.70		5,995.78				5,995.78
Resultados del ejercicio	10,610.25	7,708.94		2,901.31				2,901.31
SUMAN	288,437.16	50,279.80						
TOTAL PASIVO + PATRIMONIO	656,358.16	731,047.04						
SUMAN			437,807.21	437,807.21	399,030.01	197,325.15	38,777.20	240,482.06
			Variaciones en el capital circulante o capital de trabajo			201,704.86	201,704.86	
			TOTALES		399,030.01	399,030.01	240,482.06	240,482.06

NETSOFT S.A.**EXTRACTO DE LA ESCRITURA PUBLICA DE CONSTITUCIÓN****NOMBRE:** NETSOFT. S.A.**CONSTITUCION:** La compañía se constituye el 12 de Mayo de 1999 ante el Notario Tercero del Cantón Quito Dr. Roberto Salgado Salgado, e inscrita en el Registro Mercantil bajo el No. 1368 el 11 de Junio de 1999, de acuerdo a las Leyes del Ecuador, de manera especial a la Ley de Compañías.**DURACION:** La Compañía tiene un plazo de duración de noventa y nueve años contados a partir de la fecha de inscripción de la escritura de constitución en el Registro Mercantil.**DOMICILIO:** Su domicilio será en la ciudad de Quito, y por resolución de la Junta General se podrán establecer sucursales, agencias o corresponsalías dentro o fuera del país, sujetándose para ello a lo dispuesto en la Ley de Compañías.**FINALIDADES:** Su objeto principal es la industrialización o fabricación, importación, exportación, compraventa, distribución, empaque, consignación, representación de productos varios entre ellos de agroquímicos, de flores de toda clase de derivados de semillas, equipos de prospección, exploración y explotación de recursos naturales; de teléfonos, cables, redes y centrales telefónicas equipos, materiales repuestos y accesorios de sistemas de comunicación y telecomunicaciones, así como de seguridad industrial; de implementos, útiles y equipos de oficina, sus repuestos y accesorios.**CAPITAL SOCIAL:** EL 12 de Mayo de 1999 se constituye la Sociedad con un Capital de Cinco Millones de Suces (S/. 5.000.000,00), equivalente a US\$ 200 Dólares y divididas en 500 acciones de (S/. 10.000,00) equivalentes a US\$ 0,40 Centavos de Dólar, el mismo que esta representado por las siguientes personas como sigue:

Accionistas	N° de acciones	Capital total
Juan Carlos González V.	450	180.00
Mónica Moreno F.	50	20.00
Total	500	200.00

NETSOFT. S.A.**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL PERIODO DEL 1° DE ENERO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2001****NOTA N° 1****Objetivo de la compañía:**

La Compañía Netsoft S.A., se constituyo el 12 de Mayo de 1999 para ejercer la actividad de industrialización o fabricación, importación, exportación, compraventa, distribución, empaque, consignación, representación de actividades varias, entre las cuales incluye principalmente implementos, útiles y equipos de oficina, sus repuestos y accesorios.

NOTA N°2**Políticas contables significativas:**

A continuación se resumirán las principales prácticas contables seguidas por la compañía en la preparación de sus estados financieros basados en las Normas Ecuatorianas de Contabilidad, disposiciones legales emitidas por la Superintendencia de Compañías y conforme a principios contables de general aceptación.

NOTA N°3 ACTIVO**Activo Corriente****3.1.- Disponible**

Dentro de este rubro se encuentra las siguientes cuentas:

	SALDO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2001
Caja	\$ 11,320.91
Bancos	\$ 14,503.17
Suman	\$ 25,824.08

La cuenta Caja se encuentra compuesta por los siguientes rubros:

	SALDO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2001
Caja chica	\$ 100.00
Caja store	\$ 2,291.76
Caja cobranzas	\$ 8,929.15
Suman	\$ 11,320.91

El rubro de bancos revisadas las conciliaciones bancarias de las cuentas corrientes que se detallan a continuación se observa que existe correlación en cada una de ellas y son las siguientes:

	SALDO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2001
Pacífico	\$ 3,353.70
Pichincha	\$ 11,149.47
Suman	\$ 14,503.17

NOTA N° 4**Exigible:**

Dentro de este rubro se encuentran las siguientes cuentas:

	SALDO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2001
Clientes	\$ 381,552.62
Deudas funcionarios y empleados	\$ 5,546.68
Pagos anticipados	\$ 22,148.66
Suman	\$ 409,247.96

Cada una de estas cuentas merecen el siguiente comentario y explicación:

4.1.- Clientes

Esta cuenta registra el valor de la mercadería despachada a cada uno de los clientes según facturas y sus respectivos registros contables.

Cada año se registra una provisión de dudosa cobrabilidad para cubrir futuros riesgos de pérdida que pueden llegar a producirse en la realización de cuentas por cobrar a clientes, exclusivamente.

4.2.- Deudas funcionarios y empleados

Esta cuenta registra el valor de préstamos otorgados a colaboradores y funcionarios.

4.3.- Pagos Anticipados

Dentro de este rubro se encuentra las siguientes cuentas:

	SALDO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2001
Anticipo a proveedores	\$ 723.79
Impuestos anticipados	\$ 21,424.87
Suman	\$ 22,148.66

NOTA N°5**Realizable:**

Al 31 de Diciembre del 2001 dentro de este rubro se encuentran las siguientes cuentas.

	SALDO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2001
Equipos	\$ 67,844.29
Suministros y materiales	\$ 55,033.55
Papel	\$ 15,161.97
Provisión inventarios obsoletos	\$ (10,054.51)
Suman	\$ 127,985.30

Los inventarios están valorizados al costo, el cual no excede al valor de mercado. El costo se ha determinado con el sistema de UEPS (últimos en entrar, primeros en salir).

NOTA N°6**Activo Fijo****6.1.- Depreciable**

Dentro de este rubro se encuentran las siguientes cuentas cuyo valor neto es el siguiente:

	SALDO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2001
Mejoras ubicaciones rentadas, neto	\$ 13,897.95
Mobiliarios y equipos de oficina, neto	\$ 24,190.29
Equipo de procesamiento de datos, neto	\$ 19,060.42
Suman	\$ 57,148.66

La depreciación de los activos fijos es calculada por el método de línea recta durante la vida útil del activo, a tasas que se consideran adecuadas que oscilan entre el 10 y 20%.

NOTA N°7**Cargos Diferidos**

Dentro de este rubro se encuentran las siguientes:

	SALDO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2001
Gastos de organización y constitución	\$ 2,848.74
Suman	\$ 2,848.74

NOTA N°8**PASIVO****8.1.- Pasivo Corriente**

Dentro de este rubro se encuentran las siguientes cuentas:

	SALDO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2001
Proveedores	\$ 269,939.85
Varios acreedores	\$ 33,338.91
Impuestos por pagar	\$ 12,581.22
Deudas financieras y otros	\$ 50,000.00
Deudas a funcionarios y empleados	\$ 2,061.02
Suman	\$ 367,921.00

Cada una de estas cuentas merecen el siguiente comentario y explicación:

8.2.- Proveedores:

Al 31 de Diciembre del 2001 el saldo de la cuenta proveedores se encuentra compuesto de la siguiente manera:

	SALDO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2001
Xerox del Ecuador	\$ 269,939.85
Suman	\$ 269,939.85

8.3.- Varios Acreedores:

En este rubro al 31 de diciembre del 2001 constan aquellas deudas a terceros.

8.4.- Impuestos por pagar:

Al 31 de Diciembre del 2001, esta cuenta se encuentra formada por los siguientes rubros:

	SALDO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2001
Ret. Fte 1%	\$ 12,416.79
Ret. Fte. 5%	\$ 154.94
Ret. Fte. 1 x 1000	\$ 9.49
Suman	\$ 12,581.22

8.5.- Deudas financieras:

En este rubro al 31 de Diciembre del 2001 comprende deudas contraídas con el Banco del Pichincha hasta 90 días plazo, a tasas de interés del 18%.

8.6.- Deudas a funcionarios y empleados:

Al 31 de Diciembre del 2001 el rubro deudas a funcionarios y empleados lo compone la cuenta de participación de trabajadores en donde se registra el 10% y 5% que corresponde a las utilidades del año 2000.

NOTA N°9

Patrimonio:

Este rubro se encuentra formado por las siguientes cuentas:

	SALDO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2001
Capital social	\$ 200.00
Reservas	\$ 564.80
Aporte futuras capitalizaciones	\$ 212,820.92
Reserva de capital	\$ 27,266.69
Resultado de ejercicio anteriores	\$ 3,671.08
Resultado del ejercicio actual	\$ 10,610.25
Suman	\$ 255,133.74

La nómina de accionistas del capital social se encuentra detallado en la hoja N° 6 del presente informe.

NOTA N°10**Análisis financiero**

Con el objeto de hacer una evaluación de los resultados económicos y sobre todo de la gestión administrativa - financiera de la compañía, se lo realiza utilizando índices y razones financieras de general conocimiento y aceptación, como son las siguientes:

10.1.- Índice de solvencia

	2001		2000
$\frac{\text{Activo circulante}}{\text{Pasivo circulante}}$	$= \frac{563,057.34}{367,921.00} = 1.53$		$= \frac{674,198.72}{680,767.24} = 0.99$

Según este análisis la empresa presenta un considerable aumento en su liquidez llegando a incrementarlo en un 54% con relación al año anterior.

10.2.- Índice de garantía

	2001		2000
$\frac{\text{Total del activo}}{\text{Total del pasivo}}$	$= \frac{623,054.74}{367,921.00} = 1.69$		$= \frac{715,942.87}{680,767.24} = 1.05$

Existe un aumento de garantía para acreedores de un 61%, esto se debe a la disminución del pasivo corriente en un 46% con relación al año anterior, pese a que la totalidad del activo disminuyo un 13%.

10.3.- Índice de endeudamiento

	2001		2000
$\frac{\text{Total del pasivo}}{\text{Patrimonio neto}}$	$= \frac{367,921.40}{255,133.74} = 1.44$		$= \frac{680,767.24}{35,175.63} = 19.35$

Basado en este análisis, se puede notar que existe una reducción considerable del índice de endeudamiento en un 92.55% con relación a la del año anterior, esta reducción se apoya en un crecimiento considerable del patrimonio de la empresa.

10.4.- Índice de rentabilidad

	2001		2000
$\frac{\text{Utilidad del ejercicio}}{\text{Capital social}}$	$= \frac{10,610.25 \times 100}{200.00} = 5,305$		$= \frac{7,708.94 \times 100}{200.00} = 3,854$

Se encuentra demostrado que la compañía con respecto al año anterior aumenta un 37% su rentabilidad, con lo cual se espera que a futuro se mantenga dentro de estos niveles.

NOTA N° 11**Conclusiones**

En base al examen de auditoria efectuado, se desprende que la compañía ha manejado sus operaciones de la mejor manera durante el periodo 2001, cubriendo sus objetivos y metas trazadas por la administración.
