

DIGTEC S.A.
INFORME AUDITORIA EXTERNA
AÑO 2003



INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

Quito, marzo 10 del 2004

A LOS SEÑORES ACCIONISTAS DE:
"DIGITEC S. A."

PÁGINA UNO

Hemos practicado una auditoría a los estados financieros de Compañía **DIGITEC S.A.** por el año terminado el 31 de diciembre del 2003 y a los correspondientes estados de resultados, patrimonio de los accionistas y flujo de efectivo. La preparación de todos los componentes de estos estados financieros es responsabilidad de la Administración de la Empresa **DIGITEC S.A.**; la nuestra consiste en emitir una opinión sobre los estados financieros de acuerdo con la auditoría que practicamos.

Nuestra auditoría fue efectuada de acuerdo con las Normas Ecuatorianas de Auditoría y con el propósito de formarnos una opinión sobre los estados financieros mencionados. Estas normas requieren que una auditoría sea diseñada y realizada para obtener certeza razonable de si los estados financieros no contienen exposiciones erróneas o inexactas de carácter significativo, e incluye el examen, en base de pruebas, de la evidencia que soporta las cantidades y revelaciones presentadas en los estados financieros. Una auditoría de estados financieros no tiene como propósito específico establecer la existencia de instancias de incumplimientos de las normas legales que sean aplicables a la entidad auditada salvo que, con motivo de eventuales incumplimientos, se distorsione significativamente la situación financiera y los resultados de las operaciones presentados en los estados financieros. En tal sentido, como parte de la obtención de la certeza razonable de si los estados financieros no contienen exposiciones erróneas o inexactas de carácter significativo, efectuamos pruebas de cumplimiento con relación a los principios de contabilidad utilizados, las Normas Ecuatorianas de Contabilidad, las obligaciones de carácter tributario, la presentación de los estados financieros y, las estimaciones relevantes realizadas por la Administración.

Los resultados de las pruebas mencionadas en el párrafo anterior no revelaron situaciones en las transacciones y documentación examinadas que, en nuestra opinión, se consideren incumplimientos durante el año terminado el 31 de diciembre del 2003 que afecten significativamente los estados financieros mencionados en el primer párrafo



PÁGINA DOS

En nuestra opinión, los estados financieros antes indicados presentan razonablemente en todos los aspectos de importancia, la situación financiera de la Empresa "DIGITEC S.A., los resultados de sus operaciones, la evolución del patrimonio neto, el estado de flujo de efectivo y las políticas contables y notas explicativas, por el período terminado el 31 de diciembre del 2003; de conformidad con las normas y principios de contabilidad generalmente aceptados, las Normas Ecuatorianas de Contabilidad y las disposiciones de la Superintendencia de Compañías.

Además, en nuestra opinión, basándonos en la auditoría mencionada en los párrafos anteriores y en cumplimiento a las disposiciones legales vigentes, la Empresa "DIGITEC S.A." ha cumplido en forma razonable sus obligaciones tributarias en su calidad de agente de retención y de percepción.

Legalizado por

Econ. Beatriz Arévalo
PRESIDENTE DE ESUTECO C. LTDA.
C.P.A. No. 3781 -
RNAE. No. 23

DIGITEC SOCIEDAD ANÓNIMA.
ESTADOS DE SITUACION FINANCIERA
BALANCE GENERAL AUDITADO

En dólares estadounidenses

ACTIVOS	31-Dic-02	31-Dic-03
ACTIVO CORRIENTE		
Efectivo Caja y Bancos	6.490,88	35.992,72
Cuentas por cobrar	866.111,01	332.097,80
Inventarios	298.805,53	259.770,66
Impuestos anticipados	44.337,34	117.981,58
Otras cuentas por cobrar	118.199,04	85.267,91
TOTAL ACTIVO CORRIENTE	1.333.943,80	831.110,67
ACTIVO FIJO		
Edificios e instalaciones	311.858,08	381.051,21
Activos fijos	231.526,28	233.310,28
Depreciacion acumulada	-191.246,67	-223.927,60
TOTAL ACTIVO FIJO	352.137,69	390.433,89
ACTIVO DIFERIDO		
Pérdida diferencia cambio	29.993,57	14.996,93
Gastos anticipados	8.075,36	7.811,65
TOTAL ACTIVO DIFERIDO	38.068,93	22.808,58
TOTAL ACTIVOS	1.724.150,42	1.244.353,14

 Las notas a los estados financieros se encuentran a partir de la hoja No. 8

DIGITEC SOCIEDAD ANÓNIMA.
ESTADOS DE SITUACION FINANCIERA
BALANCE GENERAL AUDITADO

En dólares estadounidenses

PASIVOS	31-Dic-02	31-Dic-03
PASIVO CORRIENTE		
Cuentas y doc. por pagar	572.876,51	103.800,15
Obligaciones Bancarias	2.877,76	16.200,97
Impuestos e IESS	19.751,12	11.272,39
Anticipos de clientes	211.701,58	122.220,18
Otras cuentas por pagar	23.171,57	29.737,00
TOTAL PASIVO CORRIENTE	830.378,54	283.230,69
PASIVO NO CORRIENTE		
Obligaciones a Largo Plazo	256.263,37	228.798,20
Préstamos Accionistas	25.587,86	20.480,83
Préstamos del Exterior	89.276,79	54.160,79
TOTAL PASIVO NO CORRIENTE	371.128,02	303.439,82
TOTAL PASIVOS	1.201.506,56	586.670,51
PATRIMONIO		
Capital social	407.840,00	407.840,00
Reservas	0,35	11.479,27
Reserva de Capital	96.797,36	96.797,36
Aportes para capitalizaciones futuras	0,00	131.654,14
Utilidades	18.006,15	9.911,86
TOTAL PATRIMONIO	522.643,86	657.682,63
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO	1.724.150,42	1.244.353,14

Las notas a los estados financieros se encuentran a partir de la hoja No. 8

DIGITEC SOCIEDAD ANÓNIMA.
ESTADOS DE SITUACION FINANCIERA
ESTADO DE RENTAS Y GASTOS

En dólares estadounidenses

	31-Dic-02	31-Dic-03
INGRESOS OPERACIONALES		
Ventas	2.166.543,36	1.828.635,30
Costos	1.638.522,12	1.418.522,78
Utilidad Bruta en Ventas	528.021,24	410.112,52
GASTOS OPERACIONALES		
Gastos administrativos	236.182,88	236.101,83
Gastos de Venta	369.926,31	327.731,91
UTILIDAD OPERACIONAL	(78.087,95)	(153.721,25)
NO OPERACIONALES		
Otros ingresos	96.094,10	193.215,29
Otros gastos		22.322,09
RESULTADO DEL EJERCICIO	18.006,15	17.171,95
15% TRABAJADORES	2.700,92	2.575,79
25% IMPUESTO RENTA	3.826,31	4.684,32
RESULTADO EJERCICIO	11.478,92	9.911,84

Las notas a los estados financieros se encuentran a partir de la hoja No. 8

BT

DIGITEC CIA. LTDA.
ESTADOS DE SITUACION FINANCIERA
ESTADO DE EVOLUCION DEL PATRIMONIO
En dólares estadounidenses

	Saldos 31-Dic-02	Movimientos 2003	Saldos 2003
Capital social	407.840,00	-	407.840,00
Reservas	0,35	11.478,92	11.479,27
Reserva de Capital	96.797,36	-	96.797,36
Aportes para capitalizaciones futuras	0,00	131.654,14	131.654,14
Utilidades	18.006,15	(8.094,29)	9.911,86
TOTAL DEL PATRIMONIO	522.643,86	135.038,77	657.682,63

Las notas a los estados financieros se encuentran a partir de la hoja No. 8

DIGITEC CIA. LTDA.
ESTADOS DE SITUACION FINANCIERA
BALANCE GENERAL AUDITADO

En dólares estadounidenses

ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO	
SALDO INICIAL ENERO 2003	6.490,88
INGRESOS OPERACIONALES	1.828.635,30
MENOS COSTO DE VENTAS	-1.418.522,78
VARIACION CUENTAS POR COBRAR	493.300,10
INGRESOS OPERACIONALES	909.903,50
GASTOS ADMINISTRATIVOS	448.448,31
GASTOS DE VENTAS	115.385,46
DEPRECIACIONES	-32.680,93
COSTOS OPERATIVOS	531.152,84
INGRESOS NETOS	378.750,66
NO OPERATIVOS	
DISMINUCIÓN DE PASIVOS	-614.836,05
OTROS INGRESOS	193.215,31
OTROS GASTOS	-22.322,09
APORTES DE CAPITAL	131.654,14
DISMINUCIÓN DIFERIDOS	15.260,35
INCREMENTO ACTIVOS FIJOS	-70.977,13
DISMINUCIÓN DE INVENTARIOS	39.034,87
UTILIDADES TRABAJADORES 2002	-6.527,23
UTILIDADES TRABAJADORES 2003	-7.260,11
INGRESOS Y GASTOS NO OPERATIVOS	-342.757,95
SALDO FLUJO EFECTIVO	35.992,72
SALDO CAJA Y BANCOS DICIEMBRE 2003	35.992,72

Las notas a los estados financieros se encuentran a partir de la hoja No. 8

I. NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS.

A) ASPECTOS LEGALES Y ESTATUTARIOS.

La Compañía "DIGITEC S.A.", se constituyó mediante escritura pública celebrada en la ciudad de Quito, el 22 de Enero de 1975, bajo la especie de Responsabilidad limitada y con la denominación de "DIGITEC CIA. LTDA." Fue aprobada por la Superintendencia de Compañías con el No. 89.1.2.1.1249 y legalmente inscrita en tomo No.20 con el número 1703 del Registro Mercantil el 30 de julio de 1965. Posteriormente realiza un aumento de capital y reforma de estatutos mediante escritura pública del 1 de diciembre de 1994, adoptando la modalidad de sociedad anónima, aprobada por la Superintendencia de Compañías con la Resolución No. 96.1.1.1.2388 e inscrita en el Registro Mercantil el con el número 2820 en el tomo 121.

El capital Social inicial de la compañía fue de cien mil sucres divididos en participaciones de mil sucres cada una. Luego, el capital social fue de quinientos millones de sucres dividido en quinientas mil acciones de un valor de un mil sucres cada una. Finalmente, con fecha agosto 6 del 2003 se realiza reforma de estatutos y aumento de capital de la empresa a través de la Notaría Vigésima del Cantón Quito. La Superintendencia de Compañías aprueba la respectiva minuta con la Resolución No.01.Q.IJ. 4237 del 27 de agosto del 2003. El nuevo capital social autorizado es de \$ 500.000.- dólares; y el capital pagado de \$ 250.000 dólares.

Con fecha 14 de noviembre del 2003 mediante escritura pública celebrada ante el Notario Décimo Séptimo del cantón Quito, se incrementa el capital a USD 407.840.00 dólares, dentro del límite del capital autorizado; escritura que se encuentra inscrita en el Registro Mercantil el 25 de noviembre del 2003.

El plazo de duración de la presente compañía es de cincuenta años por lo tanto vence el 19 de junio del 2047.

El objeto social que tiene la compañía en la parte importante, es dedicarse:

"Adquirir la representación de compañías nacionales y extranjeras, productoras o comercializadoras de piezas, partes, herramientas, accesorios, implementos, equipos y sistemas médicos, de sonido de medición y prueba, de computación, de control industrial de procesos, análisis químico instrumental, ensayo de materiales, telecomunicaciones, didácticos, y de equipos eléctricos, electromecánicos, mecánicos y electrónicos"

La compañía está gobernada por la Junta General de Accionistas y administrada por el Presidente y el Gerente General y la representación legal, judicial y extrajudicial está a cargo del Gerente General.

El Gerente General y el Presidente, son elegidos por la Junta General de accionistas para un período de cinco años pudiendo ser reelegidos indefinidamente.



POLÍTICAS Y PRINCIPIOS DE CONTABILIDAD.

B.1. CONTROL INTERNO ADMINISTRATIVO.

En el desarrollo de nuestro trabajo, se procedió a analizar detalladamente los controles internos que la Compañía ha adoptado, para garantizar la confiabilidad de los registros contables y su veracidad de conformidad con el examen practicado, se concluye que el control interno de la Empresa es razonable y por lo tanto proporciona validez y seguridad a las operaciones de la Empresa.

Dichas operaciones se realizaron cumpliendo disposiciones legales vigentes en el país, además los recursos puestos a disposición de la Administración de la Empresa han sido destinados al cumplimiento del objetivo social y a su mantenimiento.

B.2.- PREPARACION DE LOS ESTADOS FINANCIEROS.

Los estados financieros han sido preparados de acuerdo con los Principios de contabilidad generalmente aceptados y las Normas Ecuatorianas de Contabilidad.

Los períodos contables coinciden con el año fiscal. La presentación de los estados financieros cumplen con los requisitos de la práctica contable en general.

SISTEMA DE CONTABILIDAD

El Sistema de Contabilidad es computarizado. El estado de pérdidas y ganancias está preparado a costos históricos.

Los costos y gastos del período son reconocidos evidenciando las transacciones u operaciones contables que corresponden al mismo, aunque sus pagos o desembolsos deban realizarse en el futuro.

PROVISIONES Y GASTOS ACUMULADOS POR PAGAR

Se ha procedido a realizar las provisiones normales de aquellos gastos como sueldos, sobresueldos y otros costos, que habiéndose generado en el período contable terminado, deberán ser pagados en el período inmediato posterior.

IMPUESTO A LA RENTA EMPLEADOS Y RETENCIONES EN LA FUENTE

En cumplimiento a nuestro trabajo se revisó los documentos de pagos realizados por la empresa durante el ejercicio del 2003 y, cumpliendo con la disposición expresa de la Ley de Control Tributario, manifestamos que la empresa ha procedido en forma ordenada a dar cumplimiento a las disposiciones fiscales relacionadas con las retenciones de IVA en compras y pagos de servicios varios a personas naturales. Los controles internos coinciden con los saldos contables e igualmente, los pagos de impuestos con los registros mantenidos por la empresa.

OTRAS PRACTICAS CONTABLES

Algunas de las prácticas contables utilizadas, se evidencian en el análisis pormenorizado de cada uno de los rubros que realizamos a continuación.

ACTIVO

B.2.1. CORRIENTE DISPONIBLE

EFFECTIVO CAJA Y BANCOS

Caja	220.00
Bancos	35.772.72
TOTAL	35.992.72

Corresponden a los saldos conciliados al 31 de diciembre del 2003 de las cuentas de cajas y bancos.

B.2.2 CORRIENTE EXIGIBLE

CUENTAS POR COBRAR

Cuentas por Cobrar Clientes	337.905.38
Provisión de incobrables	-5.807.58
Otras cuentas por cobrar	85.267.91
Impuestos Anticipados	117.981.58
TOTAL	535.347.29

Son valores a recuperarse en el siguiente período: impuestos anticipados, cuentas por cobrar a clientes, empleados, otras cuentas por cobrar propias del negocio.

PROVISION DE INCOBRABLES.

Saldo a enero del 2003	5.807.58
SALDO FINAL	5.807.58

Al finalizar el año 2003 no se realiza provisión alguna de las cuentas por cobrar.

B.2.3. ACTIVO REALIZABLE

Inventarios	54.587.79
Importaciones en tránsito	205.182.87
TOTAL	259.770.66

Corresponde a los inventarios de materiales y al saldo de mercaderías en tránsito.

B.2.4. ACTIVOS FIJOS

Edificios e instalaciones	381051.21
Muebles y Equipos	100.474.32
Equipos de computación	57.427.89
Vehículos	75.408.07
Depreciación Acumulada	-223.927.6
TOTAL	390.433.89

Los rubros que integran el grupo de activos fijos, se determinan al costo de adquisición o inversión además han sido depreciados en línea recta de acuerdo con los siguientes índices:

Edificios	5%
Equipos de computación	33%
Vehículos	20%
Maquinaria, muebles y equipos	10%
Otros activos	10%

Los activos fijos se encuentran asegurados con la firma Seguros Integral.

MOVIMIENTO ACTIVOS FIJOS	
SALDO INICIAL	543.384,36
INCREMENTOS	
Edificaciones e instalalciones	69.193,13
Otros activos	1.784,00
TOTAL ACTIVOS A DIC.2001	614.361,49
DEPRECIACIONES	
SALDO INICIAL	-191.246,67
Aplicaciones 2003	-32.680,93
TOTAL DEPRECIACIONES	-223.927,60
ACTIVOS FIJOS NETOS	390.433,89

PA

DIGITEC S.A.
INFORME DE AUDITORIA EXTERNA 2003

B.2.5 ACTIVOS DIFERIDOS

Gastos anticipados seguros	7.811.65
Diferencial Cambiario	14.996.93
TOTAL	22.808.58

Corresponde a los gastos de seguros realizados anticipadamente, y al saldo de la cuenta por diferencial cambiario que se amortiza al 20% anual.

PASIVO

B.2.6. PASIVO CORRIENTE

Proveedores	103.800.15
Gastos por pagar	16.200.97
Otras cuentas por pagar	29.737.00
Obligaciones IESS e Impuestos por pagar	11.272.39
TOTAL	161.010.51

Las aplicaciones realizadas en las cuentas que integran los pasivos corrientes corresponden a deudas pendientes por liquidar de proveedores, beneficios sociales, seguro social, impuestos retenidos por pagar.

B.2.7. PASIVO LARGO PLAZO

Proveedores del exterior	54.160.79
Obligaciones por pagar	228.798.20
Anticipos de clientes	122.220.18
Préstamos Accionistas	20.480.83
TOTAL	425.660.00

Los préstamos de los accionistas son cuentas sin interés pactado ni plazo de vencimiento. Los préstamos al exterior se refieren a cuentas por pagar a proveedores del exterior y las obligaciones por pagar registran la deuda con el Banco del Pacífico, contratada al interés promedio del 17% anual. Y los anticipos de clientes para ventas futuras.

DIGITEC S.A.
INFORME DE AUDITORIA EXTERNA 2003

B.2.8. PATRIMONIO

Capital Social	407.840.00
Reservas	11.479.27
Reserva de Capital	96.797.36
Aportes para capitalizaciones futuras	131.654.14
Resultado del Ejercicio	9.911.86
TOTAL	657.682.63

Estos rubros representan las cuentas de propiedad de la Empresa "DIGITEC S.A."

B.2.9. RESULTADOS DEL EJERCICIO

El resultado obtenido en el presente ejercicio, de enero a diciembre del 2003 es por un valor de \$ 9.911.86 dólares después de impuestos; valor que representa una utilidad.

B.2.10 EVENTOS SUBSECUENTES

Entre el 31 de diciembre del 2003 y la fecha de emisión de este informe, según criterio del representante legal, no se produjeron eventos que pudieran tener efectos significativos sobre los estados financieros adjuntos.

