

DIGITEC 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

(Handwritten signature)

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

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.

(M)

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 instalaciones	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

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.



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.



13369

DIGITEC S.A.
INFORME DE AUDITORÍA EXTERNA
AÑO 2002.



INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

Quito, abril 15 del 2003

**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 2002 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 2002 que afecten significativamente los estados financieros mencionados en el primer párrafo

BR



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 2002; 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-01	31-Dic-02
ACTIVO CORRIENTE		
Efectivo Caja y Bancos	81.644,07	6.490,88
Cuentas por cobrar	310.083,40	866.111,01
Inventarios	224.183,68	298.805,53
Impuestos anticipados	23.231,11	44.337,34
Otras cuentas por cobrar	150.634,95	118.199,04
TOTAL ACTIVO CORRIENTE	789.777,21	1.333.943,80
ACTIVO FIJO		
Edificios e instalaciones	148.425,64	311.858,08
Activos fijos	222.454,49	231.526,28
Depreciacion acumulada	-161.360,61	-191.246,67
TOTAL ACTIVO FIJO	209.519,52	352.137,69
ACTIVO DIFERIDO		
Pérdida diferencia cambio	44.990,21	29.993,57
Gastos anticipados	9.527,56	8.075,36
TOTAL ACTIVO DIFERIDO	54.517,77	38.068,93
TOTAL ACTIVOS	1.053.814,50	1.724.150,42

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

P A S I V O S	31-Dic-01	31-Dic-02
PASIVO CORRIENTE		
Cuentas y doc. por pagar	75.067,39	572.876,51
Obligaciones Bancarias	0,00	2.877,76
Impuestos e Iess	15.054,11	19.751,12
Otras cuentas por pagar	149.998,07	23.171,57
Otros pasivos	173.597,12	0,00
TOTAL PASIVO CORRIENTE	413.716,69	618.676,96
PASIVO NO CORRIENTE		
Obligaciones a Largo Plazo	3.194,45	256.263,37
Préstamos Accionistas	28.357,46	25.587,86
Anticipos de clientes	217.381,51	211.701,58
Préstamos del Exterior	28.202,12	89.276,79
TOTAL PASIVO NO CORRIENTE	277.135,54	582.829,60
TOTAL PASIVOS	690.852,23	1.201.506,56
PATRIMONIO		
Capital social	250.000,00	407.840,00
Reservas	3,08	0,35
Reserva de Capital	36.007,38	96.797,36
Aportes para capitalizaciones futuras	25.737,48	0,00
Utilidades	51.214,33	18.006,15
TOTAL PATRIMONIO	362.962,27	522.643,86
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO	1.053.814,50	1.724.150,42

1370

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-01	31-Dic-02
INGRESOS OPERACIONALES		
Ventas	1.742.912,79	2.166.543,36
Costos	1.215.488,49	1.638.522,12
Utilidad Bruta en Ventas	527.424,30	528.021,24
GASTOS OPERACIONALES		
Gastos administrativos	177.573,88	236.182,88
Gastos de Venta	371.677,93	369.926,31
UTILIDAD OPERACIONAL	(21.827,51)	(78.087,95)
NO OPERACIONALES		
Otros ingresos	93.482,37	96.094,10
RESULTADO DEL EJERCICIO	71.654,86	18.006,15
15% TRABAJADORES	10.748,23	2.700,92
25% IMPUESTO RENTA	9.692,30	3.826,31
RESULTADO EJERCICIO	51.214,33	11.478,92

(B)

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

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

	Saldos 31-Dic-01	Movimientos 2002	Saldos 2002
Capital social	250.000,00	-	407.840,00
Reservas	3,08	(2,73)	0,35
Reserva de Capital	36.007,38	60.789,98	96.797,36
Aportes para capitalizaciones futuras	25.737,48	(25.737,48)	-
Utilidades	51.214,33	(33.208,18)	18.006,15
TOTAL DEL PATRIMONIO	362.962,27	1.841,59	522.643,86

(B/P)

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	81.644,07
INGRESOS OPERACIONALES	2.166.543,36
MENOS COSTO DE VENTAS	-1.638.522,12
VARIACION CUENTAS POR COBRAR	-544.697,93
INGRESOS OPERACIONALES	64.967,38
GASTOS ADMINISTRATIVOS	369.926,31
GASTOS DE VENTAS	236.182,88
DEPRECIACIONES	-29.886,06
COSTOS OPERATIVOS	576.223,13
INGRESOS NETOS	-511.255,75
NO OPERATIVOS	
INCREMENTO DE PASIVOS	510.654,33
OTROS INGRESOS	96.094,10
APORTES DE CAPITAL	141.675,44
DISMINUCIÓN DIFERIDOS	16.448,84
INCREMENTO ACTIVOS FIJOS	-172.504,23
INCREMENTO DE INVENTARIOS	-74.621,85
INGRESOS Y GASTOS NO OPERATIVOS	517.746,63
SALDO FLUJO EFECTIVO	6.490,88
SALDO CAJA Y BANCOS	6.490,88

(B)

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 2002 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 2002. El nuevo capital social autorizado es de \$ 500.000.- dólares; y el capital pagado de \$ 250.000 dólares.

Con fecha 14 de noviembre del 2002 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 2002.

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.

(B.1)

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 2002 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	280.00
Bancos	6.210.88
TOTAL	6.490.88

(2)

Corresponden a los saldos conciliados al 31 de diciembre del 2002 de las cuentas de cajas y bancos.

B.2.2 CORRIENTE EXIGIBLE

CUENTAS POR COBRAR

Cuentas por Cobrar Clientes	871.918.59
Provisión de incobrables	-5.807.58
Otras cuentas por cobrar	118.199.04
Impuestos Anticipados	44.337.34
TOTAL	1.028.647.39

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 2002	5.807.58
SALDO FINAL	5.807.58

Al finalizar el año 2002 no se realiza provisión alguna de las cuentas por cobrar.

B.2.3. ACTIVO REALIZABLE

Inventarios	171.364.28
Importaciones en tránsito	127.441.25
TOTAL	298.805.53

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

B.2.4. ACTIVOS FIJOS

Edificios e instalaciones	311.858.08
Muebles y Equipos	99.601.32
Equipos de computación	56.516.89
Vehículos	75.408.07
Depreciación Acumulada	-191.246.67
TOTAL	352.137.69

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%

MOVIMIENTO ACTIVOS FIJOS	
SALDO INICIAL	370.880,13
INCREMENTOS	
Edificaciones e instalaciones	163.432,44
Otros activos	9.071,79
TOTAL ACTIVOS A DIC.2002	543.384,36
DEPRECIACIONES	
SALDO INICIAL	-161.360,61
Aplicaciones 2002	-29.886,06
TOTAL DEPRECIACIONES	-191.246,67
ACTIVOS FIJOS NETOS	352.137,69

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

B.2.5 ACTIVOS DIFERIDOS

Gastos anticipados seguros	8.075.36
Diferencial Cambiario	29.993.57
TOTAL	38.068.93

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	572.876.51
Obligaciones bancarias	2.877.76
Otras cuentas por pagar	23.171.57
Obligaciones IESS e Impuestos por pagar	19.751.12
TOTAL	618.676.96

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

B.2.7. PASIVO LARGO PLAZO

Préstamos accionistas	25.587.86
Obligaciones por pagar	256.263.37
Préstamos Exterior	89.276.79
Anticipos de clientes	211.701.58
TOTAL	582.829.60

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 y los anticipos de clientes son ingresos recibidos que se liquidan en los siguientes periodos.



B.2.8. PATRIMONIO

Capital Social	407.840.00
Reservas	.35
Reserva de Capital	96.797.36
Resultado del Ejercicio	18.006.15
TOTAL	522.643.86

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 2002 es por un valor de \$ 18.006.15 dólares antes de impuestos, valor que representa una utilidad.

B.2.10 EVENTOS SUBSECUENTES

Entre el 31 de diciembre del 2002 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.

DIGITEC S.A.
INFORME DE AUDITORIA EXTERNA
AÑO 2001



INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

Quito, abril 11 del 2001

**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 2001 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 2001 que afecten significativamente los estados financieros mencionados en el primer párrafo

BR



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 2001; 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 S.A.
ESTADOS DE SITUACION FINANCIERA
BALANCE GENERAL AUDITADO
 En dólares estadounidenses

ACTIVOS	31-Dic-00	31-Dic-01
ACTIVO CORRIENTE		
Efectivo Caja y Bancos	15.681,33	81.644,07
Cuentas por cobrar	281.234,51	310.083,40
Inventarios	133.546,92	224.183,68
Impuestos anticipados	14.791,67	23.231,11
Otras cuentas por cobrar	68.015,51	150.634,95
TOTAL ACTIVO CORRIENTE	513.269,94	789.777,21
ACTIVO FIJO		
Edificios e instalaciones	119.976,83	148.425,64
Activos fijos	203.925,76	222.454,49
Depreciacion acumulada	-130.795,00	-161.360,61
TOTAL ACTIVO FIJO	193.107,59	209.519,52
ACTIVO DIFERIDO		
Pérdida diferencia cambio	0,00	44.990,21
Gastos anticipados	0,00	9.527,56
TOTAL ACTIVO DIFERIDO	0,00	54.517,77
TOTAL ACTIVOS	706.377,53	1.053.814,50

V. D.

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

DIGITEC S.A.
INFORME DE AUDITORIA EXTERNA 2001

DIGITEC S.A.
ESTADOS DE SITUACION FINANCIERA
BALANCE GENERAL AUDITADO
En dólares estadounidenses

PASIVOS	31-Dic-00	31-Dic-01
PASIVO CORRIENTE		
Cuentas y doc. por pagar	308.875,98	75.067,39
Obligaciones Bancarias	22.500,00	0,00
Impuestos e Iess	14.903,61	15.054,11
Otras cuentas por pagar	5.550,20	149.998,07
Otros pasivos	0,00	173.597,12
TOTAL PASIVO CORRIENTE	351.829,79	413.716,69
PASIVO NO CORRIENTE		
Obligaciones a Largo Plazo	9.828,08	3.194,45
Préstamos Accionistas	11.857,46	28.357,46
Anticipos de clientes	0,00	217.381,51
Préstamos del Exterior	32.000,00	28.202,12
TOTAL PASIVO NO CORRIENTE	53.685,54	277.135,54
TOTAL PASIVOS	405.515,33	690.852,23
PATRIMONIO		
Capital social	20.000,00	250.000,00
Reservas	17.233,56	3,08
Reserva de Capital	211.688,71	36.007,38
Aportes para capitalizaciones futuras	16.733,78	25.737,48
Utilidades	35.206,15	51.214,33
TOTAL PATRIMONIO	300.862,20	362.962,27
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO	706.377,53	1.053.814,50

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

DIGITEC S.A.
INFORME DE AUDITORIA EXTERNA 2001

DIGITEC S.A.
ESTADOS DE SITUACION FINANCIERA
ESTADO DE RENTAS Y GASTOS
En dólares estadounidenses

	31-Dic-00	31-Dic-01
INGRESOS OPERACIONALES		
Ventas	1.001.252,41	1.742.912,79
Costos	739.593,77	1.215.488,49
Utilidad Bruta en Ventas	261.658,64	527.424,30
GASTOS OPERACIONALES		
Gastos administrativos	119.152,29	177.573,88
Gastos de Venta	234.043,93	371.677,93
UTILIDAD OPERACIONAL	(91.537,58)	(21.827,51)
NO OPERACIONALES		
Otros ingresos	144.513,02	93.482,37
Otros gastos	17.769,23	-
RESULTADO DEL EJERCICIO	35.206,21	71.654,86
BENEFICIOS TRABAJADORES	5.280,93	10.748,23
IMPUESTO RENTA	7.481,32	9.692,30
RESULTADO EJERCICIO	22.443,96	51.214,33

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

DIGITEC S.A.
INFORME DE AUDITORIA EXTERNA 2001

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

	Saldos 31-Dic-00	Movimientos 2001	Saldos 2001
Capital social	20.000,00	-	250.000,00
Reservas	17.233,56	(17.230,48)	3,08
Reserva de Capital	211.688,71	(175.681,33)	36.007,38
Aportes para capitalizaciones futuras	16.733,78	9.003,70	25.737,48
Utilidades	35.206,15	16.008,18	51.214,33
TOTAL DEL PATRIMONIO	300.862,20	(167.899,93)	362.962,27

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

DIGITEC S.A.
ESTADOS DE SITUACION FINANCIERA
BALANCE GENERAL AUDITADO
En dólares estadounidenses

ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO	
SALDO INICIAL	15.681,33
INGRESOS OPERACIONALES	1.742.912,79
MENOS COSTO DE VENTAS	-1.215.488,49
VARIACION CUENTAS POR COBRAR	-28.848,89
INGRESOS OPERACIONALES	514.256,74
GASTOS ADMINISTRATIVOS	371.677,93
GASTOS DE VENTAS	177.573,88
DEPRECIACIONES	-30.565,61
COSTOS OPERATIVOS	518.686,20
INGRESOS NETOS	-4.429,46
NO OPERATIVOS	
INCREMENTO DE PASIVOS	266.778,41
OTROS INGRESOS	93.482,37
APORTES DE CAPITAL	9.003,70
DISMINUCION PASIVOS L.P.	0,00
INCREMENTO OTROS ACTIVOS	-91.058,88
INCREMENTO ACTIVOS DIFERIDOS	-54.517,77
INCREMENTO ACTIVOS FIJOS	-46.977,54
INCREMENTO DE INVENTARIOS	-90.636,76
INGRESOS Y GASTOS NO OPERATIVOS	86.073,53
SALDO FLUJO EFECTIVO	81.644,07
SALDO CAJA Y BANCOS	81.644,07

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, on fecha agosto 6 del 2001 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 2001. El nuevo capital social autorizado es de \$ 1.000.000 de dólares; el suscrito es de \$ 500.000.- dólares y el capital pagado de \$ 250.000 dólares.

El plazo de duración de la presente compañía es de cincuenta años por lo tanto vence el 19 de junio de 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 2001 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

EFECTIVO CAJA Y BANCOS

Caja	180.00
Bancos	81.464.07
TOTAL	81.644.07

 Corresponden a los saldos conciliados al 31 de diciembre del 2001 de las cuentas de caja y bancos.

B.2.2 CORRIENTE EXIGIBLE

CUENTAS POR COBRAR

Cuentas por Cobrar Clientes	315.890.98
Provisión de incobrables	-5.807.58
Otras cuentas por cobrar	150.634.95
Impuestos Anticipados	23.231.11
TOTAL	483.949.46

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 2001	2.35
Provisión de incobrables 2001	-5.805.23
SALDO FINAL	5.807.58

Al finalizar el año 2001 se provisiona el 1% sobre las cuentas por cobrar de clientes del año, y el saldo final no excede del 10% del total de las cuentas por cobrar.

B.2.3. ACTIVO REALIZABLE

Inventarios	222.014.78
Importaciones en tránsito	2.168.90
TOTAL	224.183.68

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

B.2.4. ACTIVOS FIJOS

Edificios e instalaciones	148.425.64
Muebles y Equipos	96.346.32
Equipos de computación	50.700.10
Vehículos	75.408.07
Depreciación Acumulada	-161.360.61
TOTAL	209.519.52

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 y vehículos	20%
Maquinaria, muebles y equipos	10%
Otros activos	10%

MOVIMIENTO ACTIVOS FIJOS	
SALDO INICIAL	323.902,59
INCREMENTOS	
Edificaciones e instalaciones	28.448,81
Otros activos	18.528,73
TOTAL ACTIVOS A DIC.2001	370.880,13
DEPRECIACIONES	
SALDO INICIAL	-130.795,00
Aplicaciones 2001	-30.565,61
TOTAL DEPRECIACIONES	-161.360,61
ACTIVOS FIJOS NETOS	209.519,52

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

B.2.5 ACTIVOS DIFERIDOS

Gastos anticipados seguros	9.527.56
Diferencial Cambiario	44.990.21
TOTAL	54.517.77

(132) 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	75.067.39
Otras cuentas por pagar	149.998.07
Varios acreedores	173.597.12
Obligaciones IESS e Impuestos por pagar	15.054.11
TOTAL	413.716.69

Las aplicaciones realizadas en las cuentas que integran los pasivos corrientes corresponden a gastos pendientes por liquidar de proveedores, beneficios sociales, seguro social, impuesto a la renta y otras cuentas por pagar.

B.2.7. PASIVO LARGO PLAZO

Préstamos accionistas	28.357.46
Banco del Pacífico	3.194.45
Préstamos Exterior	28.202.12
Anticipos de clientes	217.381.51
TOTAL	277.135.54

El saldo por pagar al Banco del Pacífico tiene la tasa de interés del 18% 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.

DIGITEC S.A.
INFORME DE AUDITORIA EXTERNA 2001

B.2.8. PATRIMONIO

Capital Social	250.000,00
Reservas	3,08
Reserva de Capital	36.007,38
Aportes Futuras Capitalizaciones	25.737,48
Resultado del Ejercicio	51.214,33
TOTAL	362.962,27

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

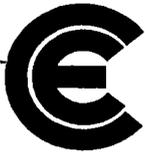
B.2.9. RESULTADOS DEL EJERCICIO

El resultado obtenido en el presente ejercicio, de enero a diciembre del 2001 es por un valor neto de \$ 51.214,33 dólares, valor que representa una utilidad.

B.2.10 EVENTOS SUBSECUENTES

Entre el 31 de diciembre del 2001 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.

DIGITEC S.A.
INFORME DE AUDITORIA EXTERNA
AÑO 2000



ESUTECO C. LTDA.
ESTUDIO SUPERIOR DE TÉCNICA CONTABLE
CONSULTORES

INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

Quito, abril 7 del 2001

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

Hemos practicado una Auditoría a los estados financieros de la empresa "**DIGITEC S.A.**", cortados al 31 de diciembre del 2000, y los correspondientes estados de resultados, patrimonio de los accionistas, cambios en la posición financiera y flujo de efectivo. La preparación de estos estados es responsabilidad de la administración de la Empresa "**DIGITEC S.A.**"; nuestra responsabilidad consiste en emitir una opinión, en base de la auditoría que practicamos.

Nuestra auditoría fue efectuada de acuerdo con las normas generalmente aceptadas de esta disciplina. Tales normas requieren que planifiquemos nuestro trabajo con el objeto de lograr un razonable grado de seguridad de que los estados financieros estén exentos de exposiciones erróneas o falsas de carácter significativo. Una auditoría incluye el examen en base de pruebas a la evidencia que soporta las cantidades y valores presentados en los estados financieros. Incluye también, la evaluación de los Principios de Contabilidad utilizados y de las estimaciones relevantes realizadas por la administración; así como una evaluación de la presentación general de los estados financieros. Consideramos que la auditoría que hemos practicado constituye una base razonable para fundamentar nuestra opinión.

En nuestra opinión, los estados financieros arriba mencionados presentan razonablemente en todos los aspectos de importancia, la situación financiera de la Empresa "**DIGITEC S.A.**" y los resultados de sus operaciones, los cambios en la posición financiera, la evolución del patrimonio neto y el flujo de efectivo por el período comprendido entre el 1 de enero y el 31 de diciembre del 2000; de conformidad con las normas y principios de contabilidad generalmente aceptados y las Normas Ecuatorianas de Contabilidad las que han sido aplicadas consistentemente en el periodo mencionado.

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

Legalizado por

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

DIGIEC S.A.
INFORME DE AUDITORIA EXTERNA 2000

ESTADOS DE SITUACION FINANCIERA		
En dólares		
ACTIVOS	31-12-99	31-12-2000
ACTIVO CORRIENTE		
Efectivo Caja y Bancos	2,940.93	15,681.33
Cuentas por cobrar	221,189.37	281,234.51
Inventarios	15,720.75	133,546.92
Impuestos anticipados	7,725.14	14,791.67
Otros activos corrientes	0.00	68,015.51
TOTAL ACTIVO CORRIENTE	247,576.19	513,269.94
ACTIVO DIFERIDO		
Gastos Diferidos	49,036.82	0.00
Inversiones a Largo Plazo	233.75	
ACTIVO FIJO		
Activos no depreciables	21,510.08	119,976.83
Activos fijos	110,031.21	203,925.76
Depreciacion acumulada	-69,235.14	-130,795.00
TOTAL ACTIVO FIJO	62,306.15	193,107.59
TOTAL ACTIVOS	359,152.91	706,377.53

132

DIGITEC S.A.
INFORME DE AUDITORIA EXTERNA 2000

ESTADOS DE SITUACION FINANCIERA		
En dólares		
PASIVOS	31-12-99	31-12-2000
PASIVO CORRIENTE		
Cuentas y doc. por pagar	148,281.95	308,873.98
Obligaciones Bancarias		22,500.00
Impuestos e Iess	6,647.27	14,903.61
Provisiones sociales	399.47	5,550.20
TOTAL PASIVO CORRIENTE	155,328.70	351,827.79
PASIVO NO CORRIENTE		
Obligaciones a Largo Plazo	18,472.90	9,828.20
Préstamos Accionistas	4,684.48	11,857.46
Préstamos del Exterior	60,303.74	32,000.00
TOTAL PASIVO NO CORRIENTE	83,461.12	53,685.66
TOTAL PASIVOS	238,789.82	405,513.45
PATRIMONIO		
Capital social	20,000.00	20,000.00
Reservas	17,233.56	17,233.56
Reserva Reval.Patrimonio	59,855.82	0.00
Reserva de Capital		211,690.59
Aportes para capitalizaciones futuras	16,733.78	16,733.78
Utilidades	6,539.93	35,206.15
TOTAL PATRIMONIO	120,363.09	300,864.08
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO	359,152.91	706,377.53

DIGITEC S.A.
INFORME DE AUDITORIA EXTERNA 2000

ESTADO DE RENTAS Y GASTOS		
En dólares		
	31-Dic-99	31/12/20000
INGRESOS OPERACIONALES		
Ventas	374,321.97	1,001,252.41
Costos	270,333.17	739,593.77
Utilidad Bruta en Ventas	103,988.80	261,658.64
GASTOS OPERACIONALES		
Gastos administrativos	83,891.08	119,152.29
Gastos de Venta	87,166.24	234,043.93
UTILIDAD OPERACIONAL	(67,068.52)	(91,537.58)
NO OPERACIONALES		
Otros ingresos	77,696.07	144,513.02
Otros gastos		17,769.23
RESULTADO EJERCICIO	10,627.55	35,206.21

BR

DIGITEC S.A.
INFORME DE AUDITORIA EXTERNA 2000

ESTADO DE EVOLUCION DEL PATRIMONIO			
En dólares			
	Saldos	Movimientos	Saldos
	31-Dic-99	2000	31-12-2000
Capital social	20,000.00	-	20,000.00
Reservas	17,233.56	-	17,233.56
Reserva Reval.Patrimonio	59,855.82	(59,855.82)	-
Reserva de Capital	0.00	211,688.71	211,690.59
Aportes para capitalizaciones futuras	16,733.78	-	16,733.78
Utilidades	6,539.93	28,666.22	35,206.15
TOTAL DEL PATRIMONIO	120,363.09	180,499.11	300,864.08

BA

DIGITEC S.A.
INFORME DE AUDITORIA EXTERNA 2000

ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO		
SALDO INICIAL		2,940.93
INGRESOS OPERACIONALES		1,001,252.41
MENOS COSTO DE VENTAS		-739,593.77
VARIACION CUENTAS POR COBRAR		-60,045.14
INGRESOS OPERACIONALES		204,554.43
GASTOS DE VENTAS		234,043.93
GASTOS ADMINISTRATIVOS		119,152.29
DEPRECIACIONES		-22,778.12
COSTOS OPERATIVOS		330,418.10
INGRESOS NETOS		-125,863.67
NO OPERATIVOS		
INCREMENTO DE PASIVOS C.P.		196,501.09
OTROS INGRESOS		144,513.02
DISMINUCION ACTIVOS DIFERIDOS		49,036.82
DISMINUCION PASIVOS L.P.		-29,775.46
OTROS GASTOS		-17,769.23
INCREMENTO DE OTROS ACTIVOS		-83,083.85
INCREMENTO DE INVENTARIOS		-117,877.39
INGRESOS Y GASTOS NO OPERATIVOS		141,545.00
SALDO FLUJO EFECTIVO		15,681.33
SALDO CAJA Y BANCOS		15,681.33

(B)

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. Y, al momento de nuestra intervención y una vez dolarizado, el capital es de \$ 20.000 dólares.

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

B) PRINCIPALES 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 y veracidad de los registros contables. 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 todas las operaciones realizadas.

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 objeto social y su mantenimiento.

B.2. PREPARACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS.

El Sistema de Contabilidad es computarizado en el programa Pick y los estados financieros han sido preparados de acuerdo con los Principios de Contabilidad generalmente aceptados y las Normas Ecuatorianas de Contabilidad.

El estado de pérdidas y ganancias, está preparado a costos históricos, con excepción de la depreciación de activos y la amortización de diferidos, que se calcula sobre la base del valor revalorizado y/o reexpresado y, dolarizado de tales activos.

Del 1 de enero hasta el 31 de marzo del año 2000 los estados financieros fueron presentados en sucres, a partir de abril se procedió a aplicar el sistema de dolarización implantado en el país de acuerdo al Registro Oficial N. 37 del 13 de abril del 2000. Es por esta circunstancia que no es posible precisar con exactitud los montos comparativos de los estados financieros como exige la Norma uno de las N.E.C. ya que al 31 de diciembre de 1999 los estados financieros se presentan en sucres y al finalizar el año 2000 figuran en dólares. Es de anotar que los estados financieros de 1999, fueron cotizados al valor de S/. 19.525,89 sucres conforme lo dispone la Superintendencia de Compañías en la Resolución No. 01-Q-ICT-001 publicada en el Registro Oficial No. 294 del 28 de marzo del 2001.

El estado de situación financiera al cierre del ejercicio registra valores de costo histórico, modificados parcialmente por la conversión de los estados financieros, para efectos de aplicar el esquema de dolarización, situación que se refleja en el registro de los gastos de depreciación de activos y la amortización de diferidos.

Los costos y gastos al cierre de cada período, son reconocidos evidenciando las transacciones u operaciones contables que corresponden a ese período aunque sus pagos o desembolsos deban realizarse en el período siguiente.

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

IMPUESTOS Y RETENCIONES EN LA FUENTE

Se procedió a revisar los documentos de pagos realizados por la Empresa durante el año auditado y, cumpliendo con la disposición expresa de la Ley de Control Tributario, manifestamos que la empresa ha procedido a dar cumplimiento a las disposiciones fiscales realizando las retenciones en compras y en pagos por servicios varios.

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

Efectivo en Caja y Bancos

Caja	303.98
Bancos	15.377.35
TOTAL	15.681.33

Corresponden a los saldos conciliados de las cuentas de caja y bancos.

B.2.2 CORRIENTE EXIGIBLE

Cuentas por cobrar

Cuentas por Cobrar Clientes	264.527.04
Préstamos Empleados	8.910.91
Valores en Garantía	7.796.56
Impuestos Anticipados	14.791.67
TOTAL	296.026.18

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

B.2.3. ACTIVO REALIZABLE

Inventarios	133.546,92
TOTAL	133.546,92

Corresponde a los inventarios de materiales.

B.2.4. ACTIVOS FIJOS

Terrenos, edificios e instalaciones	123.402,47
Muebles y Equipos	130.582,50
Vehículos	69.917,62
Depreciación Acumulada	-130.795,00
TOTAL	193.107,59

Los rubros que integran el grupo de activos fijos, se determinan al costo de adquisición o inversión más los valores reexpresados y dolarizados al cierre de cada período; además han sido depreciados en línea recta de acuerdo con los siguientes índices:

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

B.2.5 ACTIVOS DIFERIDOS

Gastos anticipados seguros	8.028,66
Diferencial Cambiario	59.986,85
TOTAL	68.015,51

Corresponde a los gastos de constitución y otros realizados anticipadamente, que se liquidan el siguiente período.

PASIVO

B.2.6. PASIVO CORRIENTE

Proveedores	135.611,92
Provisiones Sociales por Pagar	5.550,20
Documentos por Pagar	22.500,00
Varios acreedores	173.262,06
Obligaciones IESS e Impuestos por pagar	14.903,61
TOTAL	351.827,79

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

B.2.7. PASIVO LARGO PLAZO

Préstamos Banco Pacífico	9.828,20
Préstamos accionistas	11.857,46
Préstamos Exterior	32.000,00
TOTAL	53.685,66

El saldo por pagar al Banco del Pacífico tiene la tasa de interés del 15% Las cuentas por pagar a los accionistas son cuentas sin interés pactado ni plazo de vencimiento
Los préstamos al exterior se refieren a cuentas por pagar a proveedores.

B.2.8. PATRIMONIO

Capital Social	20.000,00
Reservas	17.233,56
Reserva de Capital	211.690,59
Aportes Futuras Capitalizaciones	16.733,78
Resultado del Ejercicio	35.206,15
TOTAL	300.864,08

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 2000 es por un valor neto de \$ 35.206,15 dólares, valor que representa una utilidad.

B.2.10 EVENTOS SUBSECUENTES

Entre el 31 de diciembre del 2000 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.

BA