

**CONSULAUDITORES**

**J. PATRICIO LINCANGO**

Exp. 15.607

CALIFORNIA 512 Y LOS DUQUES TELFS.: 2405306 - 2416387 - 099-932161 FAX: 2814081 CASILLA POSTAL 17-21-1134 - QUITO - ECUADOR

**DICTAMEN DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES**

A los señores socios de  
**DIGICOM CIA LTDA**

Hemos efectuado una auditoría del estado de situación general de DIGICOM CIA. LTDA., al 31 de diciembre de 2001 y los correspondientes estados de resultados, de evolución del patrimonio, de flujo de efectivo por el año terminado a esa fecha. La preparación de dichos estados financieros es de responsabilidad de la administración de la empresa y, la nuestra es la de emitir una opinión sobre los estados financieros en función de la auditoría practicada.

Efectuamos el examen de acuerdo con normas de auditoría generalmente aceptadas en el país; tales normas requieren que el trabajo sea planificado y realizado con el objetivo de lograr un razonable grado de seguridad de que los estados financieros están exentos de exposiciones erróneas o falsas, de carácter significativo. También incluye un examen en base a pruebas de evidencias, que respaldan las cifras e informaciones reveladas en los estados financieros de la empresa.

La auditoría comprende también una evaluación de los principios de contabilidad generalmente aceptados en el país y de las estimaciones importantes hechas por la administración de la empresa, así como la evaluación de la presentación general de los estados financieros.

En nuestra opinión, los estados financieros antes mencionados, presentan razonablemente, en todos sus aspectos significativos; la situación financiera de la empresa al 31 de diciembre de 2001, los resultados de sus operaciones, la evolución patrimonial y los cambios en su posición financiera por el año terminado a esa fecha, de conformidad con las NEC y los principios de contabilidad generalmente aceptados en el Ecuador.

Quito, abril 26 del 2002

Atentamente,

J. Patricio Lincango Consulaudidores cia ltda  
SC-RNAE-No. 316

Patricio Lincango S.  
Socio de Auditoría  
FNCE-RN #21867





# CONSULAUDITORES

## J. PATRICIO LINCANGO

CALIFORNIA 512 Y LOS DUQUES TELFS.: 2405306 - 2416387 - 099-932161 FAX: 2814081 CASILLA POSTAL 17-21-1134 - QUITO - ECUADOR

DIGICOM CIA LTDA		2001	2000
ESTADO DE SITUACION GENERAL			
POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2001 Y 2000			
<b>ACTIVO CORRIENTE</b>			
CAJA - BANCOS		6,682.99	0.00
CLIENTES	(NOTA 4)	48,161.48	45,340.68
OTRAS CUENTAS POR COBRAR	(NOTA 3)	29,255.10	24,222.15
INVENTARIOS	(NOTA 5)	189,776.33	163,386.59
<b>TOTAL ACTIVO CORRIENTE</b>		<b>273,875.90</b>	<b>232,949.42</b>
<b>PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPO</b>			
PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPO	(NOTA 6)	59,217.15	93,745.15
OTROS ACTIVOS (ACCIONES)	(NOTA 7a)	23,457.95	21,417.78
OTROS ACTIVOS DIFERIDOS	(NOTA 7b)	358,328.67	332,954.11
<b>TOTAL ACTIVO</b>		<b>714,879.67</b>	<b>681,066.46</b>
<b>PASIVO Y PATRIMONIO</b>			
<b>SOBREGIRO BANCARIO</b>			
SOBREGIRO BANCARIO		0.00	4,583.18
PRESTAMOS BANCARIOS	(NOTA 8)	8,272.23	461,396.85
PROVEEDORES	(NOTA 9)	98,017.78	98,979.70
CUENTAS POR PAGAR VARIAS	(NOTA 10)	6,234.76	11,289.08
IMPUESTOS, CONTRIBUC. Y OTROS	(NOTA 11)	15,730.88	4,342.25
PRESTAMOS DE SOCIOS	(NOTA 12)	5,990.50	12,418.03
<b>TOTAL PASIVO CORRIENTE</b>		<b>134,246.15</b>	<b>593,009.09</b>
<b>PASIVO LARGO PLAZO</b>			
PRÉSTAMO SOCIOS		483,801.62	
<b>TOTAL PASIVO LARGO PLAZO</b>		<b>483,801.62</b>	
<b>PATRIMONIO</b>			
CAPITAL SOCIAL	(NOTA 13)	8,000.00	8,000.00
RESERVA LEGAL	(NOTA 14)	235.00	235.00
APORTES FUTURA CAPITALIZACION		80,333.99	80,333.99
PÉRIDIDAS ACUMULADAS		(3,632.45)	0.00
RESERVA DE CAPITAL	(NOTA 15)	10,305.36	3,120.83
(PERDIDA) DEL EJERCICIO		1,590.00	(3,632.45)
<b>TOTAL PATRIMONIO</b>		<b>96,831.90</b>	<b>88,057.37</b>
<b>TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO</b>		<b>714,879.67</b>	<b>681,066.46</b>

LAS NOTAS QUE SE ADJUNTAN SON PARTE INTEGRANTE DE LOS ESTADOS FINANCIEROS



**CONSULAUDITORES**  
**J. PATRICIO LINCANGO**

CALIFORNIA 512 Y LOS DUQUES TELFS.: 2405306 - 2416387 - 099-932161 FAX: 2814081 CASILLA POSTAL 17-21-1134 - QUITO - ECUADOR

DIGICOM CIA LTDA  
ESTADO DE RESULTADOS  
DESDE EL 1ro DE ENERO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2001 Y 2000

	2001	2000
VENTAS	839,492.57	657,266.07
(-) COSTO DE PRODUCCION Y VENTAS	(652,877.54)	(447,239.50)
UTILIDAD BRUTA EN VENTAS	186,615.03	210,026.57
(-) GASTOS		
ADMINISTRACION	(61,978.79)	(60,925.33)
VENTAS	(44,027.42)	(74,268.06)
TECNICOS	(43,486.19)	(30,109.25)
FINANCIEROS	(8,296.14)	(13,491.20)
TOTAL GASTOS	(157,788.54)	(178,793.84)
PÉRDIDA OPERACIONAL	28,826.49	31,232.73
OTROS EGRESOS (NOTA 17)	(39,167.05)	(46,987.21)
OTROS INGRESOS	11,930.56	12,122.03
UTILIDAD (PÉRDIDA) DEL EJERCICIO	1,590.00	(3,632.45)

LAS NOTAS QUE SE ADJUNTAN SON PARTE INTEGRANTE  
DE LOS ESTADOS FINANCIEROS



**CONSULAUDITORES**  
**J. PATRICIO LINCANGO**

CALIFORNIA 512 Y LOS DUQUES TELFS.: 2405306 - 2416387 - 099-932161 FAX: 2814081 CASILLA POSTAL 17-21-1134 - QUITO - ECUADOR

DIGICOM CIA LTDA.  
ESTADO DE EVOLUCION DEL PATRIMONIO  
POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2001

CAPITAL SOCIAL		
SALDO AL 31/12/00	8,000.00	
SALDO AL 31/12/01 =====>		8,000.00
RESERVA LEGAL		
SALDO AL 31/12/00	235.00	
SALDO AL 31/12/01 =====>		235.00
APORTES FUTURA CAPITALIZACION		
SALDO AL 31/12/00	80,333.99	
SALDO AL 31/12/01 =====>		80,333.99
RESERVA DE CAPITAL:		
RESERVA REVALORIZACION PATRIM.		
SALDO AL 31/12/00	3,120.83	
AJUSTES Y RECLASIFICACIONES	5,144.36	
REGISTRO DE ACCIONES AL VPP	2,040.17	
SALDO AL 31/12/01 =====>		10,305.36
PÈRDIDAS ACUMULADAS		
SALDO AL 31/12/00	0.00	
PÈRDIDA AÑO 2000	(3,632.45)	
SALDO AL 31/12/01 =====>		(3,632.45)
PERDIDA DEL PRESENTE EJERCICIO		1,590.00
TOTAL PATRIMONIO		96,831.90

LAS NOTAS QUE SE ADJUNTAN SON PARTE INTEGRANTE  
DE LOS ESTADOS FINANCIEROS



**CONSULAUDITORES**  
**J. PATRICIO LINCANGO**

CALIFORNIA 512 Y LOS DUQUES TELFS.: 2405306 - 2416387 - 099-932161 FAX: 2814081 CASILLA POSTAL 17-21-1134 - QUITO - ECUADOR

DIGICOM CIA LTDA  
ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO  
POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2001

FLUJO DE EFECTIVO DE OPERACIONES:	
EFFECTIVO RECIBIDO DE CLIENTES	836,299.27
EFFECTIVO PAGADO A PROVEEDORES Y EMPLEADOS	(777,972.27)
EXCEDENTE OTROS EGRESOS/INGRESOS	(22,092.13)
OTRAS CUENTAS POR COBRAR	(5,032.95)
GASTOS FINANCIEROS	(8,296.14)
	-----
EFFECTIVO NETO PROVISTO POR OPERACIONES:	22,905.78
FLUJO EFECTIVO ACTIVIDADES DE INVERSION:	
AUMENTO OTROS ACTIVOS (ACCIONES) Y DIFERIDOS	(30,677.00)
AUMENTO ACTIVOS FIJOS	(717.14)
	-----
EFFECTIVO PROVISTO POR FINANCIAMIENTO:	(31,394.14)
FLUJO EFECTIVO ACTIV.DE FINANCIAMIENTO:	
DISMINUCIÓN SOBREGIRO BANCARIO	4,583.18
DISMINUCIÓN DE PRESTAMOS BANCARIOS	(453,124.62)
AUMENTO PRESTAMOS DE SOCIOS CORTO Y L. PLZ.	463,712.79
	-----
EFFECTIVO PROVISTO POR FINANCIAMIENTO:	15,171.35
AUMENTO NETO DE EFECTIVO AÑO 2000	6,682.99
EFFECTIVO AL INICIO DEL AÑO 2001	0.00
	-----
EFFECTIVO AL FINAL DEL AÑO 2001	6,682.99
	=====
CONCILIACION DE LA UTILIDAD NETA CON EL EFECTIVO NETO UTILIZADO EN OPERACIONES	
PERDIDA DEL EJERCICIO	1,590.00
AJUSTES RESERVA DE CAPITAL	5,144.36
- AJUSTES PARA LA CONCILIACION CON LA UTILIDAD	
DEPRECIACIONES Y AMORTIZACIONES	39,988.20
PROVISION CUENTAS INCOBRABLES	372.50
- CAMBIOS EN ACTIVOS Y PASIVOS CORRIENTES:	
CLIENTES	(3,193.30)
OTRAS CUENTAS POR COBRAR	(5,032.95)
INVENTARIOS	(26,389.74)
PROVEEDORES	(961.92)
IMPUESTOS,CONTRIBUC, Y OTROS	11,388.63
	-----
EFFECTIVO NETO UTILIZADO EN OPERACIONES	22,905.78
	=====

LAS NOTAS QUE SE ADJUNTAN SON PARTE INTEGRANTE  
DE LOS ESTADOS FINANCIEROS



## CONSULAUDITORES

J. PATRICIO LINCANGO

CALIFORNIA 512 Y LOS DUQUES TELFS.: 2405306 - 2416387 - 099-932161 FAX: 2814081 CASILLA POSTAL 17-21-1134 - QUITO - ECUADOR

### DIGICOM CIA. LTDA.

Notas a los estados financieros por el año terminado al 31 de diciembre de 2001, expresado en USD dólares.

#### 1.- IDENTIFICACIÓN DE LA EMPRESA.

La empresa está constituida en la República del Ecuador desde septiembre de 1982 y su objetivo principal consiste en la comercialización de toda clase de equipos de comunicación, seguridad y control, para lo cual podrá importar, exportar y realizar toda clase de actos y contratos permitidos por la Ley.

Su domicilio principal es Quito y podrá establecer sucursales y agencias en cualquier lugar de la República o del extranjero.

#### 2.- PRINCIPIOS Y/O PRACTICAS CONTABLES IMPORTANTES

A continuación se resumen los más importantes principios y/o prácticas contables seguidas por la empresa, en la preparación de sus estados financieros en base a acumulación, conforme a las NEC y los principios contables de aceptación general establecidos o autorizados por la Superintendencia de Compañías.

Bases de Presentación.- El balance general al 31 de diciembre de 2001, fue preparado de acuerdo con lo establecido en las NEC a sus valores y costos dolarizados y el estado de resultados está preparado y presentado a sus costos históricos, correspondientes al año 2001.

##### a) INVENTARIOS

Los inventarios están valorizados al costo de adquisición; por el tipo de compañía importadora de productos que comercializa.

##### b) PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO

La Propiedad, Planta y Equipo se encuentran registrados a su costo de adquisición, actualizados y dolarizados mediante las disposiciones de la NEC 17 hasta marzo/2000. La depreciación es calculada sobre valores dolarizados siguiendo el método de línea recta, en función de la vida útil estimada de los respectivos activos, que oscila entre 5 y 20 años, de acuerdo al siguiente detalle:

Edificios	5%
Instalaciones, muebles y enseres	10%
Equipo de oficina	10%
Equipos de computación	20%



## CONSULAUDITORES

### J. PATRICIO LINCANGO

CALIFORNIA 512 Y LOS DUQUES TELFS.: 2405306 - 2416387 - 099-932161 FAX: 2814081 CASILLA POSTAL 17-21-1134 - QUITO - ECUADOR

Como parte del examen efectuado, los auditores independientes revisaron en términos generales la aplicación de los procedimientos de depreciación, en sus aspectos significativos

c) MANTENIMIENTO, REPARACIONES Y MEJORAS

Los gastos de mantenimiento y reparaciones se cargan a resultados del año. Los costos por renovaciones y mejoras de importancia, como adiciones al activo fijo

d) JUBILACIÓN PATRONAL

De acuerdo con las disposiciones del código de trabajo y de contratos colectivos, se establece que los trabajadores y empleados tendrán derecho a ser jubilados por sus empleadores siempre y cuando hayan completado por lo menos 25 años de trabajo continuo o ininterrumpido, la compañía al 31/diciembre/01, no ha provisionado valor alguno por dicho concepto.

e) FONDO DE RESERVA

De conformidad con disposiciones legales vigentes la compañía está efectuando aportaciones al IESS, institución que ha asumido la responsabilidad de pagar al personal los beneficios que establece el código de trabajo por concepto de fondos de reserva y pensiones de jubilación.

f) PARTICIPACIÓN DEL PERSONAL

De acuerdo con las disposiciones legales vigentes, la compañía provisiona para su personal una participación del 15% sobre las utilidades del ejercicio.

g) INVERSIONES EN ACCIONES

Las inversiones en acciones de otras compañías se registraron al costo de adquisición y al cierre del presente ejercicio se ajustó al VPP.

h) IMPUESTO SOBRE LA RENTA

La compañía está sujeta al pago del impuesto sobre la renta sobre las utilidades obtenidas, en un porcentaje del 25%, después de la deducción de la participación a los trabajadores.

i) CAJA - BANCOS

En esta cuenta se han registrado los valores recibidos y depositados en las cuentas corrientes de la compañía, que al cierre del presente ejercicio se registraron los siguientes saldos:

Caja chica	120.00
Cuentas corrientes	<u>6,562.99</u>
Total	6,682.99



**CONSULAUDITORES**  
**J. PATRICIO LINCANGO**

CALIFORNIA 512 Y LOS DUQUES TELFS.: 2405306 - 2416387 - 099-932161 FAX: 2814081 CASILLA POSTAL 17-21-1134 - QUITO - ECUADOR

**3.- OTRAS CUENTAS POR COBRAR**

En este rubro se incluyen las siguientes partidas:

Préstamos empleados y funcionarios	1,660.53
I.V.A. en compras	7,639.95
Retenciones en la fuente e impuesto renta	19,008.59
Préstamos varios	946.03
Total	<u>29,255.10</u>

**4.- CUENTAS POR COBRAR: CLIENTES**

En esta partida se incluyen valores adeudados a la compañía, y se resume como sigue:

Binaria Sistemas	4,047.68
EMAAP - Q	14,648.48
Plywood Ecuatoriana S.A.	2,448.32
Burbano Pablo	1,881.60
Carvajal S.A.	1,747.20
Varios Clientes	23,429.18
total	<u>48,202.46</u>
(-) Provisión incobrables	40.98
Total clientes neto	<u>48,161.48</u>

La compañía provisiona hasta el 1% del saldo de los créditos concedidos y pendientes de recuperación de los clientes al cierre del ejercicio, para riesgos de incobrabilidad.

**5.- INVENTARIOS**

Este rubro corresponde a las siguientes partidas:

Inventario impresión	64,566.13
Inventario partes y piezas	48,891.72
Inventarios varios	38,673.88
Inventario general	21,986.39
Inventario computadores	15,658.21
Total	<u>189,776.33</u>

**6.- PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO**

La depreciación cargada a resultados del presente período asciende a USD 34,685.70 de acuerdo a las tasas expresadas en la nota 2b.

Este rubro se resume como sigue:



**CONSULAUDITORES**  
**J. PATRICIO LINCANGO**

CALIFORNIA 512 Y LOS DUQUES TELFS.: 2405306 - 2416387 - 099-932161 FAX: 2814081 CASILLA POSTAL 17-21-1134 - QUITO - ECUADOR

	USD
Edificios saldo 31/dic/00	<u>107,395.11</u>
saldo 31/12/01	107,395.11
Instalaciones/adec. 31/12/00	<u>33,406.29</u>
saldo 31/12/01	33,406.29
Equipos de oficina 31/dic/00	<u>99,995.27</u>
saldo 31/12/01	99,995.27
Muebles y Enseres 31/dic/00	<u>27,465.19</u>
saldo 31/12/01	27,465.19
Equipo laborator. 31/dic/00	<u>5,402.98</u>
saldo 31/12/01	5,402.98
Otros activos fi. 31/dic/00	10,024.57
aumentos netos 2001	<u>120.00</u>
saldo 31/12/01	10,144.57
Herramientas 31/dic/00	597.14
saldo 31/12/01	<u>597.14</u>
SUBTOTAL	<u>284,406.55</u>
(-) depreciación acumulada al 31/12/01	<u>(225,189.40)</u>
TOTAL PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO NETO:	<u>59,217.15</u>

**7.- OTROS ACTIVOS: a) ACCIONES EN OTRAS EMPRESAS:**

Corresponde a inversiones en acciones de USD 0.04 en ASEINFORMS DC C.LTDA. Al 31 de diciembre de 2001, se ha recibido la certificación del valor patrimonial proporcional del 77%, de participación en dicha empresa, con lo cual se procedió a registrar de la siguiente manera:

Valor nominal	10,579.80
Excedente	<u>12,878.15</u>
Total	23,457.95

No se recibieron dividendos por estas inversiones.

**b) OTROS ACTIVOS DIFERIDOS**

Corresponde al registro (activación) de la diferencia en cambio y provisión de intereses de pasivos en moneda extranjera, de acuerdo a disposiciones legales vigentes.

Diferencial cambiario 1999	178,470.85
Costos y gastos financieros 1999	25,657.82
Diferencial cambiario 2000	61,353.00
Costos y gastos financieros 2000	62,170.00
Costos y gastos financieros 2001	<u>30,677.00</u>
Suman	<u>358,328.67</u>



## CONSULAUDITORES

J. PATRICIO LINCANGO

CALIFORNIA 512 Y LOS DUQUES TELFS.: 2405306 - 2416387 - 099-932161 FAX: 2814081 CASILLA POSTAL 17-21-1134 - QUITO - ECUADOR

### 8.- PRÉSTAMOS BANCARIOS

- a) Préstamo No.034-6500285, Banco de Crédito. Inicial al 46% de interés anual y venció el 21 de agosto de 2000.

Saldo por pagar al 31/dic/00	5,237.75
Provisión intereses	3,034.48
suman	<u>8,272.23</u>

- b) Carta de Crédito por USD 340.850, vencido el 14/09/99, con el Banco del Pichincha C.A.

Saldo por pagar al 31/dic/00	340,850.00
Pago de intereses	142,950.00
Suma	<u>483,800.00</u>

Este valor fue cancelado por el socio de la empresa, con fecha julio/2001, con lo cual se levantó la orden de embargo sobre el inmueble donde funciona la empresa, como lo indica la certificación del banco acreedor. Dicho valor se ha contabilizado como préstamos de socios a largo plazo.

### 9.- PROVEEDORES

El siguiente es un detalle de las obligaciones con los proveedores:

NEXSYS DEL ECUADOR	7,473.76
Aseinforma C.ltda	11,310.46
HYTECPRO	7,686.30
Tecnomega	1,959.35
Otros proveedores	4,233.61
Tallard Technologies	61,387.00
HEWLETT PACKARD	3,967.30
Total	<u>98,017.78</u>

### 10.- CUENTAS POR PAGAR VARIAS

En este rubro se ha agrupado lo siguiente:

Cuentas varias	1,927.86
Comisiones por pagar	3,969.42
Anticipos de clientes	337.48
Suman	<u>6,234.76</u>

### 11.- IMPUESTOS Y CONTRIBUCIONES SOCIALES POR PAGAR

Este rubro se resume como sigue:

IESS por pagar	2,903.52
IVA por pagar	5,406.28
Impuesto retenidos por pagar	786.17
Sueldos por pagar	1,978.13
Beneficios sociales anuales	4,656.78
Total	<u>15,730.88</u>



**CONSULAUDITORES**  
**J. PATRICIO LINCANGO**

CALIFORNIA 512 Y LOS DUQUES TELFS.: 2405306 - 2416387 - 099-932161 FAX: 2814081 CASILLA POSTAL 17-21-1134 - QUITO - ECUADOR

**12.- PRÉSTAMOS DE SOCIOS**

Representa préstamos de socios para el desarrollo normal de la empresa y el pago de la deuda con el Banco del Pichincha (ver nota 8, literal b), los cuales no devengan ningún interés.

**13.- CAPITAL SOCIAL**

El capital social de la empresa es de USD 8,000.00 representado en 200.000 participaciones de USD 0.04 c/u.

**14.- RESERVA LEGAL**

De acuerdo con las disposiciones legales vigentes, un mínimo del 5% de las utilidades anuales debe ser apropiado para una reserva legal hasta que el monto de ésta llegue por lo menos al 20% del capital social. Esta reserva no es disponible para la distribución de dividendos en efectivo a los accionistas, pudiendo capitalizarse en su totalidad.

**15.- RESERVA DE CAPITAL**

En esta cuenta se han registrado los valores por corrección monetaria desde 1991 hasta 1999, que se registraba en la cuenta reserva revalorización del patrimonio; en el 2000 se registro el efecto de la aplicación de la NEC 17 y en el presente ejercicio se registró ajustes a cuentas del patrimonio por efectos de una aplicación errónea de la NEC 17.

**16.- SITUACIÓN TRIBUTARIA**

La Administración Tributaria ha revisado hasta los ejercicios económicos de 1992, faltando la revisión de los ejercicios impositivos de 1993 a 2001 inclusive.

**17.- OTROS EGRESOS**

En este título se han agrupado gastos de administración que no se incluyeron dentro de los rubros por departamento en su grupo correspondiente, además se incluye el valor de USD 5,144.36 como efecto de la corrección de la NEC 17, en cuentas del patrimonio.

\*\*\* \*\*