

## INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

A los Señores Accionistas y Junta de Directores de  
Procimag S.A.:

Hemos auditado los balances generales adjuntos de Procimag S.A. al 31 de diciembre del 2003 y 2002 y los correspondientes estados de resultados, de patrimonio de los accionistas y de flujos de caja por los años terminados en esas fechas. Dichos estados financieros son responsabilidad de la gerencia de la Compañía. Nuestra responsabilidad es expresar una opinión sobre dichos estados financieros basada en nuestras auditorias.

Nuestras auditorias fueron efectuadas de acuerdo con normas de auditoría generalmente aceptadas en el Ecuador. Dichas normas requieren que una auditoría sea diseñada y realizada para obtener certeza razonable de si los estados financieros no contienen errores importantes. Una auditoría incluye el examen, a base de pruebas selectivas, de la evidencia que sustenta las cantidades y revelaciones presentadas en los estados financieros. Incluye también la evaluación de los principios de contabilidad utilizados y de las estimaciones importantes hechas por la gerencia, así como una evaluación de la presentación general de los estados financieros. Consideramos que nuestras auditorias proveen una base razonable para nuestra opinión.

En nuestra opinión, los referidos estados financieros presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes, la posición financiera de Procimag S.A. al 31 de diciembre del 2003 y 2002, los resultados de sus operaciones, los cambios en su patrimonio y sus flujos de caja por los años terminados en esas fechas, de acuerdo con principios de contabilidad generalmente aceptados en el Ecuador.



Marzo 12, 2004  
Registro No. 019



Rodolfo Játiva  
Licencia No. 15238

## **PROCIMAG S.A.**

### **BALANCES GENERALES AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2003 Y 2002**

(Expresado en miles de U.S. dólares)

<b>ACTIVOS</b>	<b>Notas</b>	<b>2003</b>	<b>2002</b>
FONDOS DISPONIBLES		228	16
CUENTAS POR COBRAR	4	207	57
PROPIEDADES Y EQUIPO	5	587	1,048
OTROS ACTIVOS	6	<u>123</u>	<u>200</u>
<b>TOTAL</b>		<b><u>1,145</u></b>	<b><u>1,321</u></b>
 <b>PASIVOS Y PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS</b>			
CUENTAS POR PAGAR	7	195	152
OBLIGACIONES POR PAGAR A BANCOS	8	118	368
OTROS PASIVOS	9	140	112
<b>PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS:</b>	10		
Capital social		650	650
Reserva legal		6	2
Utilidades retenidas		<u>36</u>	<u>37</u>
Patrimonio de los accionistas		<u>692</u>	<u>689</u>
<b>TOTAL</b>		<b><u>1,145</u></b>	<b><u>1,321</u></b>

Ver notas a los estados financieros

## PROCIMAG S.A.

### **ESTADOS DE RESULTADOS POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2003 Y 2002**

(Expresado en miles de U.S. dólares)

	Nota	2003	2002
INGRESOS POR SERVICIOS	11	<u>2,436</u>	<u>2,373</u>
GASTOS DE ADMINISTRACION:			
Honorarios		949	791
Depreciaciones y amortizaciones		485	545
Otros gastos de administración	11	<u>1,057</u>	<u>933</u>
Total		<u>2,491</u>	<u>2,269</u>
(PERDIDA)/UTILIDAD DE OPERACIONES		<u>(55)</u>	<u>104</u>
OTROS (INGRESOS) GASTOS:			
Intereses pagados	8,11	55	93
Intereses ganados			(2)
Otros ingresos		<u>(117)</u>	<u>(4)</u>
Total		<u>(62)</u>	<u>87</u>
UTILIDAD ANTES DEL IMPUESTO A LA RENTA		<u>7</u>	<u>17</u>
MENOS:			
Impuesto a la renta	12	<u>4</u>	<u>—</u>
UTILIDAD		<u><u>3</u></u>	<u><u>17</u></u>

Ver notas a los estados financieros

## PROCIMAG S.A.

### **ESTADOS DE PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2003 Y 2002**

(Expresado en miles de U.S. dólares)

	<u>Capital Social</u>	<u>Reserva Legal</u>	<u>Utilidades Retenidas</u>	<u>Total</u>
Saldos al 31 de diciembre del 2001	650		22	672
Utilidad neta			17	17
Transferencia	—	<u>2</u>	<u>(2)</u>	—
Saldos al 31 de diciembre del 2002	<u>650</u>	<u>2</u>	<u>37</u>	<u>689</u>
Transferencia		<u>4</u>	<u>(4)</u>	
Utilidad neta	—	-	<u>3</u>	<u>3</u>
Saldos al 31 de diciembre del 2003	<u>650</u>	<u>6</u>	<u>36</u>	<u>692</u>

Ver notas a los estados financieros

## PROCIMAG S.A.

### **ESTADOS DE FLUJOS DE CAJA POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2003 Y 2002**

(Expresado en miles de U.S. dólares)

	2003	2002
<b>FLUJOS DE CAJA DE ACTIVIDADES DE OPERACION:</b>		
Recibido de clientes	2,286	2,783
Pagado a proveedores y por honorarios	(1,873)	(1,877)
Intereses pagados	(55)	(146)
Otros ingresos	<u>117</u>	<u>5</u>
Efectivo neto proveniente de actividades de operación	<u>475</u>	<u>765</u>
<b>FLUJOS DE CAJA EN ACTIVIDADES DE INVERSION:</b>		
Adquisición de propiedades y equipo y efectivo utilizado en actividades de inversión	<u>(17)</u>	<u>(387)</u>
<b>FLUJOS DE CAJA EN ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO:</b>		
Pago de obligaciones bancarias y efectivo utilizado en actividades de financiamiento	<u>(246)</u>	<u>(512)</u>
<b>FONDOS DISPONIBLES:</b>		
Variación neta durante el año	212	(134)
Comienzo del año	<u>16</u>	<u>150</u>
<b>FIN DEL AÑO</b>	<b><u>228</u></b>	<b><u>16</u></b>
<b>CONCILIACION DE LA UTILIDAD NETA CON EL EFECTIVO NETO PROVENIENTE DE ACTIVIDADES DE OPERACION:</b>		
Utilidad neta	3	17
Ajustes para conciliar la utilidad neta con el efectivo neto proveniente de actividades de operación:		
Depreciaciones	478	410
Amortizaciones	7	135
Cambios en activos y pasivos:		
Cuentas por cobrar	(80)	409
Otros activos		(61)
Cuentas por pagar		(91)
Otros pasivos	<u>67</u>	<u>(54)</u>
<b>EFFECTIVO NETO PROVENIENTE DE ACTIVIDADES DE OPERACION</b>	<b><u>475</u></b>	<b><u>765</u></b>

Ver notas a los estados financieros

# **PROCIMAG S.A.**

## **NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2003 Y 2002**

---

### **1. OPERACIONES Y ENTORNO ECONOMICO**

Procimag S.A., está constituida en el Ecuador desde septiembre del 2001 como una institución de servicios auxiliares del sistema financiero y su actividad principal es brindar servicios de recopilación, canje y procesamiento de imágenes de documentos de carácter financiero.

Los estados financieros han sido preparados en U.S. dólares como resultado del proceso de dolarización de la economía a través del cual el Gobierno Ecuatoriano fijó como moneda de curso legal del país, el dólar de los Estados Unidos de América.

Si bien el proceso de dolarización incorpora el dólar de los Estados Unidos de América como una moneda estable, la variación en los índices de precios al consumidor (Véase Nota 3) en la República del Ecuador, ha tenido como efecto incrementar ciertos importes incluidos en los estados financieros adjuntos por el año terminado el 31 de diciembre del 2002. Por lo tanto, el análisis comparativo de tales estados financieros debe hacerse considerando tal circunstancia.

### **2. POLITICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS**

Las políticas contables de la Compañía son las establecidas por la Federación Nacional de Contadores del Ecuador y autorizadas por la Superintendencia de Compañías del Ecuador, con excepción de la clasificación de partidas en activos corrientes y pasivos corrientes como se explica mas adelante. Estas políticas están basadas en Normas Ecuatorianas de Contabilidad, las cuales requieren que la Administración realice ciertas estimaciones y establezca algunos supuestos inherentes a la actividad económica de la entidad, con el propósito de determinar la valuación y presentación de algunas partidas que forman parte de los estados financieros. En opinión de la Administración, tales estimaciones y supuestos estuvieron basados en la mejor utilización de la información disponible al momento, los cuales podrían llegar a diferir de sus efectos finales.

A continuación se resumen las principales prácticas contables seguidas por la Compañía en la preparación de sus estados financieros:

***Fondos Disponibles*** - Representa el efectivo disponible y saldos en bancos.

***Propiedades y Equipo*** - Al costo de adquisición. El costo de propiedades y equipo se deprecia de acuerdo con el método de línea recta en función de los años de vida útil estimada de 10 para muebles, enseres y equipo de oficina y 3 para equipo de computación.

***Clasificación de Activos y Pasivos Corrientes*** - La Compañía por ser una subsidiaria de una entidad controlada por la Superintendencia de Bancos y Seguros del Ecuador y para propósitos de consolidación con su Matriz no presenta clasificación separada de las partidas de activos y pasivos corrientes. Consecuentemente, en forma alternativa, tales partidas se presentan de acuerdo a su liquidez.

**Ingresos.** - Los ingresos por servicios son reconocidos en los resultados del año en función a la prestación del servicio.

### 3. INDICES DE PRECIOS AL CONSUMIDOR

El siguiente cuadro presenta información relacionada con el porcentaje de variación en los índices de precios al consumidor preparado por el Instituto Nacional de Estadística y Censos.

<b>Año Terminado Diciembre 31</b>	<b>Variación Porcentual</b>
2001	22
2002	9
2003	6

### 4. CUENTAS POR COBRAR

Un resumen de cuentas por cobrar es como sigue:

	<b>... Diciembre 31,...</b>	
	<b>2003</b>	<b>2002</b>
	<b>(en miles de U.S. dólares)</b>	
Banco del Pichincha	99	31
Banco General Rumifahui	30	
SRI	54	
Temporex		9
Otros	<u>24</u>	<u>17</u>
Total	<u>207</u>	<u>57</u>

### 5. PROPIEDADES Y EQUIPO

Un resumen de propiedades y equipo es como sigue:

	<b>... Diciembre 31,...</b>	
	<b>2003</b>	<b>2002</b>
	<b>(en miles de U.S. dólares)</b>	
Equipos de computación	1,396	1,384
Equipos de oficina	50	57
Muebles y enseres de oficina	55	48
Otros	<u>4</u>	<u>4</u>
Total	1,505	1,493
Menos depreciación acumulada	<u>918</u>	<u>445</u>
Propiedades y equipo, neto	<u>587</u>	<u>1,048</u>

Los movimientos de propiedades y equipo fueron como sigue:

	... Diciembre 31,...	
	2003	2002
	(en miles de U.S. dólares)	
Saldos netos al comienzo del año	1,048	1,071
Adquisiciones	26	387
Bajas	(9)	
Depreciación	<u>(478)</u>	<u>(410)</u>
Saldos netos al fin del año	<u>587</u>	<u>1,048</u>

## 6. OTROS ACTIVOS

Un resumen de otros activos es como sigue:

	... Diciembre 31,...	
	2003	2002
	(en miles de U.S. dólares)	
Impuesto al valor agregado	114	160
Retenciones en la fuente		31
Otros	<u>9</u>	<u>9</u>
Total	<u>123</u>	<u>200</u>

## 7. CUENTAS POR PAGAR

Un resumen de cuentas por pagar es como sigue:

	... Diciembre 31,...	
	2003	2002
	(en miles de U.S. dólares)	
Banco del Pichincha C.A.	136	132
Unysis Data S.A.	11	9
Otras	<u>48</u>	<u>11</u>
Total	<u>195</u>	<u>152</u>

## 8. OBLIGACIONES POR PAGAR A BANCOS

Al 31 de diciembre del 2003 y 2002, constituyen préstamos por pagar al Banco del Pichincha C.A. con vencimientos mensuales hasta 840 días en el año 2003 y hasta 1,080 días en el año 2002 y una tasa de interés promedio del 17% en el año 2003 y 18% en el año 2002.

Al 31 de diciembre del 2003 y 2002 la compañía ha cancelado US\$55 mil y US\$93 mil, respectivamente, correspondiente a intereses, los cuales se registraron en resultados, Nota 11.

## 9. OTROS PASIVOS

Un resumen de otros pasivos es como sigue:

	... Diciembre 31,...	
	2003	2002
	(en miles de U.S. dólares)	
Provisiones	53	40
Retenciones de impuesto a la renta	43	30
Otros	<u>44</u>	<u>42</u>
Total	<u>140</u>	<u>112</u>

## 10. PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS

**Capital Social** - El capital social pagado consiste de 650 acciones de US\$1,000 de valor nominal unitario.

**Reserva Legal** - La Ley de Compañías requiere que por lo menos el 10% de la utilidad anual sea apropiado como reserva legal hasta que ésta como mínimo alcance el 50% del capital social. Esta reserva no es disponible para el pago de dividendos en efectivo pero puede ser capitalizada en su totalidad.

## 11. TRANSACCIONES SIGNIFICATIVAS CON COMPAÑÍAS RELACIONADAS

Las principales transacciones con compañías relacionadas, durante los años 2003 y 2002, se desglosan como sigue:

	... Diciembre 31,...	
	2003	2002
	(en miles de U.S. dólares)	
Ingresos por servicios	<u>2,436</u>	<u>2,373</u>
Gastos varios	<u>376</u>	<u>301</u>
Intereses pagados	<u>55</u>	<u>93</u>

## 12. IMPUESTO A LA RENTA

De conformidad con disposiciones legales, la tarifa para el impuesto a la renta, se calcula en un 25% sobre las utilidades sujetas a distribución y del 15% sobre las utilidades sujetas a capitalización. Los dividendos en efectivo que se declaren o distribuyan a favor de accionistas nacionales o extranjeros no se encuentran sujetos a retención adicional alguna. Una reconciliación entre la utilidad según estados financieros y la utilidad gravable, es como sigue:

	... Diciembre 31,...	
	2003	2002
	(en miles de U.S. dólares)	
Utilidad según estados financieros	7	17
Gastos no deducibles	36	118
Amortización gastos constitución en 2002	<u>(25)</u>	<u>      </u>
Utilidad gravable	<u>18</u>	<u>135</u>
Impuesto a la renta cargado a resultados	4	34
Anticipo pagado		(8)
Retenciones en la fuente	<u>(25)</u>	<u>(31)</u>
Impuesto a la renta a pagar (Crédito tributario)	<u>(21)</u>	<u>(5)</u>

### 13. COMPROMISOS

El 1 de enero del 2002 la Compañía celebró con el Banco del Pichincha C.A. un contrato de servicios financieros auxiliares, mediante el cual Procimag S.A. se encarga de la verificación, canje y grabación de imágenes, de los documentos de carácter financieros que son depositados en el Banco del Pichincha.

### 14. EVENTO SUBSECUENTE

Entre el 31 de diciembre del 2003 y la fecha del informe de los auditores independientes (marzo 12 del 2004) no se produjeron eventos que en opinión de la Administración pudieran tener un efecto importante sobre los estados financieros.