



INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

Quito, marzo 19 del 2006

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 al 31 de diciembre del 2005 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 2005 que afecten significativamente los estados financieros mencionados en el primer párrafo

DA



ESUTECO C. LTDA.
ESTUDIO SUPERIOR DE TÉCNICA CONTABLE
CONSULTORES

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 2005; 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

Dra. Cecilia Arévalo

GERENTE DE ESUTECO C. LTDA.

C.P.A. No. 11281

RNAE. No. 23

DIGITEC S.A.
INFORME DE AUDITORIA EXTERNA 2005

DIGITEC SOCIEDAD ANÓNIMA.
ESTADOS DE SITUACION FINANCIERA
BALANCE GENERAL AUDITADO AÑOS 2004 Y 2005

En dólares estadounidenses

ACTIVOS	31-dic-04	31-dic-05
ACTIVO CORRIENTE		
Efectivo Caja y Bancos	3.435,80	14.462,77
Cuentas por cobrar	652.413,22	1.543.122,64
Inventarios	349.690,41	189.575,30
Impuestos anticipados	76.358,70	81.660,14
Gastos anticipados	7.665,33	7.379,49
TOTAL ACTIVO CORRIENTE	1.089.563,46	1.836.200,34
ACTIVO FIJO		
Edificios e instalaciones	381.051,21	381.051,21
Activos fijos	191.561,54	209.829,38
Depreciación acumulada	-205.047,75	-217.253,35
TOTAL ACTIVO FIJO	367.565,00	373.627,24
TOTAL ACTIVOS	1.457.128,46	2.209.827,58

dt

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

DIGITEC S.A.
INFORME DE AUDITORIA EXTERNA 2005

DIGITEC SOCIEDAD ANÓNIMA.
ESTADOS DE SITUACION FINANCIERA
BALANCE GENERAL AUDITADO AÑOS 2004 Y 2005

En dólares estadounidenses

PASIVOS	31-dic-04	31-dic-05
PASIVO CORRIENTE		
Cuentas y doc. por pagar	266.954,85	994.773,01
Gastos por pagar	42.153,89	47.209,90
Impuestos e Iess	13.736,44	14.503,52
Otras cuentas por pagar	0,00	13.207,00
TOTAL PASIVO CORRIENTE	322.845,18	1.069.693,43
PASIVO NO CORRIENTE		
Obligaciones a Largo Plazo	334.713,77	191.803,13
Préstamos Accionistas	107.490,89	193.720,37
Anticipos de clientes	24.224,90	0,00
Préstamos del Exterior	4.160,79	8.758,59
TOTAL PASIVO NO CORRIENTE	470.590,35	394.282,09
TOTAL PASIVOS	793.435,53	1.463.975,52
PATRIMONIO		
Capital social	407.840,00	407.840,00
Reservas	21.992,16	23.208,07
Reserva de Capital	96.797,36	96.797,36
Aportes para capitalizaciones futuras	131.654,14	201.654,14
Utilidades ejercicios anteriores		5.409,27
Utilidades	5.409,67	10.943,22
TOTAL PATRIMONIO	663.692,93	745.852,06
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO	1.457.128,46	2.209.827,58

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

DIGITEC S.A.
INFORME DE AUDITORIA EXTERNA 2005

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

	31-dic-04	31-dic-05
INGRESOS OPERACIONALES		
Ventas	1.836.742,74	3.428.140,17
Costos	1.347.659,62	2.706.943,31
Utilidad Bruta en Ventas	489.083,12	721.196,86
GASTOS OPERACIONALES		
Gastos administrativos y de ventas	647.756,40	705.524,97
UTILIDAD OPERACIONAL	(158.673,28)	15.671,89
NO OPERACIONALES		
Otros ingresos	169.660,53	6.088,57
RESULTADO DEL EJERCICIO	10.987,25	21.760,46
15% TRABAJADORES	1.648,09	3.264,07
25% IMPUESTO RENTA	3.328,85	6.337,26
RESERVA LEGAL	601,04	1.215,91
RESULTADO EJERCICIO	5.409,27	10.943,22

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

DIGITEC S.A.
INFORME DE AUDITORIA EXTERNA 2005

DIGITEC SOCIEDAD ANÓNIMA.
ESTADOS DE SITUACION FINANCIERA
ESTADO DE EVOLUCION DEL PATRIMONIO
En dólares estadounidenses

	Saldos 31-dic-04	Movimientos 2005	Saldos 2005
Capital social	407.840,00	-	407.840,00
Reservas	21.992,16	1.816,95	23.208,07
Reserva de Capital	96.797,36	-	96.797,36
Aportes capitalizaciones futuras	131.654,14	70.000,00	201.654,14
Utilidades	5.409,67	4.932,91	10.943,22
TOTAL DEL PATRIMONIO	663.692,93	76.749,86	740.442,79



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

DIGITEC S.A.
INFORME DE AUDITORIA EXTERNA 2005

DIGITEC SOCIEDAD ANÓNIMA.
ESTADOS DE SITUACION FINANCIERA
BALANCE GENERAL AUDITADO AÑOS 2004 Y 2005

En dólares estadounidenses

ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO	
SALDO INICIAL ENERO 2005	3.435,80
INGRESOS OPERACIONALES	3.428.140,17
MENOS COSTO DE VENTAS	-2.706.943,31
VARIACION CUENTAS POR COBRAR	-895.725,02
DISMINUCIÓN DE INVENTARIOS	160.115,11
INGRESOS OPERACIONALES	-10.977,25
GASTOS ADMINISTRATIVOS	705.524,97
DEPRECIACIONES	-12.205,60
COSTOS OPERATIVOS	693.319,37
INGRESOS OPERATIVO NETOS	-704.296,62
FINANCIAMIENTO	
INCREMENTO DE PASIVOS	659.722,75
OTROS INGRESOS	6.088,57
INCREMENTO DE PATRIMONIOS	76.625,18
INVERSIONES	
DISTRIBUCIÓN UTILIDADES 2004	-5.409,27
INCREMENTO DE ACTIVOS FIJOS	-18.267,84
INGRESOS Y GASTOS NO OPERATIVOS	718.759,39
SALDO FLUJO EFECTIVO	14.462,77
SALDO CAJA Y BANCOS DICIEMBRE 2004	14.462,77

① 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 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 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 \$ 500.000.- dólares; y el capital pagado de \$ 250.000 dólares.

Con fecha 14 de noviembre de 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 30 de julio del 2055.

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 con el nombre de COPS cuya licencia se encuentra debidamente cancelada. 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 2005 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	14.242.77
TOTAL	14.462.77

Corresponden a los saldos conciliados al 31 de diciembre del 2005 de las cuentas de caja y bancos.

B.2.2 CORRIENTE EXIGIBLE

CUENTAS POR COBRAR

Cuentas por Cobrar Clientes	1.429.759.86
Provisión de incobrables	-6.870.58
Cuentas por cobrar relacionados	10.492.35
Otras cuentas por cobrar	109.741.01
Gastos anticipados	7.379.49
Impuestos Anticipados	81.660.14
TOTAL	1.632.162.27

① Son valores a recuperarse en el siguiente período: impuestos anticipados, cuentas por cobrar a: clientes, empleados, otras cuentas por cobrar propias del negocio.

DIGITEC S.A.
INFORME DE AUDITORIA EXTERNA 2005

PROVISION DE INCOBRABLES.

Saldo a enero del 2005	6.339.08
Provisión ejercicio 2005	531.50
SALDO FINAL	6.870.58

Al finalizar el año 2005 se realiza la provisión del 1% sobre los saldos de las cuentas por cobrar clientes.

B.2.3. ACTIVO REALIZABLE

Inventarios	107.803.68
Importaciones en tránsito	81.771.62
TOTAL	189.575.30

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

B.2.4. ACTIVOS FIJOS

Edificios e instalaciones	381.051.21
Muebles y Equipos	112.767.02
Equipos de computación	67.163.78
Vehículos	29.898.58
Depreciación Acumulada	-217.253.35
TOTAL	373.627.24

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%

① Los activos fijos se encuentran asegurados con la firma Seguros Equinoccial y Seguros Unidos.

DIGITEC S.A.
INFORME DE AUDITORIA EXTERNA 2005

PASIVO

B.2.6. PASIVO CORRIENTE

Proveedores	994.773.01
Gastos por pagar empleados	47.209.90
Obligaciones IEISS e Impuestos por pagar	14.503.52
Provisiones corto plazo	13.207.00
TOTAL	1.069.693.43

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	8.758.59
Obligaciones por pagar	191.803.13
Préstamos Accionistas	193.720.37
TOTAL	394.282.09

Los préstamos de los accionistas son cuentas sin plazo de vencimiento ni interés pactado. 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 16% anual.

B.2.8. PATRIMONIO

Capital Social	407.840.00
Reservas	23.208.07
Reserva de Capital	96.797.36
Aportes para capitalizaciones futuras	201.654.14
Utilidades no distribuidas 2004	5.409.27
Resultado del Ejercicio	10.943.22
TOTAL	745.852.06

②

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

B.2.9. RESULTADOS DEL EJERCICIO

El resultado neto obtenido en el presente ejercicio, de enero a diciembre del 2005 es por un valor de \$ 10.943.22 dólares después de Impuestos; valor que representa una ganancia.

B.2.10 EVENTOS SUBSECUENTES

Entre el 31 de diciembre del 2005 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.

CA
