



AUDI
Auditorías y Balances S.A.

Guayaquil, 6 de Julio del 2007

SEÑORES
SUPERINTENDENCIA DE COMPAÑÍAS
CIUDAD.

De mis consideraciones:

104643

Adjunto a la presente sírvase encontrar los Estados Financieros Auditados correspondiente al ejercicio económico del año 2006.

COMPAÑÍA : DICOMPU S. A.
EXPEDIENTE : No. 104643-2001
RUC : No. 0992168900001

Esperando que la presente tenga una favorable acogida, quedo de usted.

Atentamente,

CPA. CARLOS CORDOVA HERRERA
FIRMA AUTORIZADA





AUDI Auditorias y Balances S.A.

DICOMPU S.A.

Estados Financieros Auditados por el año
Terminado el 31 de diciembre del 2006 e
Informe de los Auditores Independientes





Informe de los Auditores Externos Independientes

A los Accionistas y Directores de
Dicompu S.A.

1. Hemos auditado los balances generales adjuntos de DICOMPU S.A. al 31 de Diciembre del 2006 y 2005, y los correspondientes estados de resultados, de cambios en el patrimonio y flujos de efectivo por los años terminados en esas fechas. Estos estados financieros son responsabilidad de la Administración de la Compañía. Nuestra responsabilidad es expresar una opinión sobre estos estados financieros basados en nuestra auditoria.
2. Nuestras auditorias fueron efectuadas de acuerdo con normas de auditoria generalmente aceptadas en el Ecuador. Estas normas requieren que una auditoria sea diseñada y realizada para obtener certeza razonable de si los estados financieros no contienen exposiciones erróneas o inexactas de carácter significativo. Una auditoria incluye el examen, a base de pruebas, de la evidencia que soportan las cantidades y revelaciones presentadas en los estados financieros. Incluyen también la evaluación de los principios de contabilidad utilizados y de las estimaciones revelantes hechas por la administración, así como una evaluación de la presentación general de los estados financieros. Consideramos que nuestra auditoria provee una base razonable para expresar una opinión
3. En nuestra opinión, los estados financieros mencionados en el primer párrafo presentan razonablemente, en estos los aspectos importantes, la situación financiera de DICOMPU S.A. al 31 de diciembre del 2006 y 2005, los resultados de sus operaciones, los cambios en su patrimonio y sus flujos de efectivo por los años terminados en esas fechas, de conformidad con principios de contabilidad generalmente aceptados en el Ecuador.

Auditoria y Balances S.A. AUDIBASA
REG. No. SC-RNAE-2-487

Carlos V. Córdova

Socio

Licencia Profesional No. 29698



28 de Mayo del 2007



Dicompu S.A.

Balances Generales

	31 de Diciembre	
	2006	2005
	(US Dólares)	
Activos		
Activos corrientes:		
Caja y bancos	21,780	4,775
Cuentas por Cobrar (Nota 3)	757,217	493,720
Inventarios (Nota 4)	319,891	571,117
Total activos corrientes	1.098,888	1.069,612
Propiedades, Planta y Equipos (Nota 5):		
Instalaciones	3,115	3,115
Muebles y enseres	34,440	34,434
Equipos de oficina	4,646	3,594
Equipos de Computación	62,188	57,078
Vehículos	67,421	67,421
Equipos de Comunicación		-
Total al costo	171,810	165,642
(-) Depreciación acumulada	99,644	61,913
Total propiedades, planta y equipos	72,166	103,729
Otros Activos	2,500	3,765
Total activos	1.173,554	1.177,106
Pasivos y patrimonio de accionistas		
Pasivos corrientes:		
Obligaciones Bancarias (Nota 6)	267,657	182,602
Cuentas por Pagar (Nota 7)	457,446	344,790
Gastos acumulados	38,975	36,940
Total pasivos corrientes	764,078	564,332
Obligaciones a Largo Plazo (Nota 8)	-	252,895
Patrimonio de accionistas:		
Capital Pagado (Nota 9)	20,000	20,000
Aportes para futuras Capitalizaciones	157,499	148,124
Reserva de Capital	76,426	76,426
Utilidades retenidas	155,551	115,329
Total patrimonio de accionistas	409,476	359,879
Total pasivos y patrimonio de accionistas	1.173,554	1.177,106
Ver notas adjuntas.		



Dicompu S.A.

Estados de Resultados

	Años Terminados el 31 de Diciembre	
	2006	2005
	<i>(US Dólares)</i>	
Ventas netas	3.872,732	3.612,150
Costo de ventas	3.284,532	3.112,563
Utilidad bruta	588,200	499,587
Gastos de operación:		
Ventas	197,303	217,971
Administrativos	308,534	196,684
	505,837	414,655
Utilidad de operación	82,363	84,932
Otros ingresos (gastos):		
Financieros	(20,322)	(36,477)
Otras Rentas	431	1,283
Otros	-	-
	(19,891)	(35,194)
Utilidad del ejercicio	62,472	49,738
Utilidad antes de participación de trabajadores e impuesto a la renta	62,472	49,738
Participación de trabajadores	9,371	7,461
Impuesto a la renta <i>(Nota 11)</i>	13,276	10,569
Total	22,647	18,030
Utilidad neta	39.826	31,708

Ver notas adjuntas.



Dicompu S.A.
Estados de Cambios en el Patrimonio de Accionistas

	Capital Pagado	Aportes Para Aumento de Capital	Reserva Capital	Reserva Legal (US Dólares)	Utilidades Retenidas	Total
Saldos al 31 de Diciembre del 2004	10,000	476.293	76.426	-	83.062	645.781
Aumento de capital	10.000	-	-	-	-	10.000
Transferencia	-	(328.169)	-	-	-	(328.169)
Ajuste	-	-	-	-	559	559
Utilidad neta, 2005	-	-	-	-	31.708	31.708
Saldos al 31 de Diciembre del 2005	20,000	148,124	76,426	-	115,329	359,879
Aumento de capital	-	9,375	-	-	-	9,375
Ajuste	-	-	-	-	396	396
Utilidad neta, 2006	-	-	-	-	39,826	39,826
Saldos al 31 de Diciembre del 2006	20,000	157,499	76,426	-	155,551	409,476

Ver notas adjuntas.



Dicompu S.A.
Estados de Flujos de Efectivo

	Año Terminado el 31 de Diciembre	
	2006	2005
	<i>(US Dólares)</i>	
Efectivo proveniente de actividades de operación:		
Recibido de clientes	3.873.163	3.563.695
Pagado a proveedores y empleados	3.669.275	3.348.862
Otros	62.473	36.477
Efectivo neto proveniente de actividades de operación	141.415	178.356
Efectivo proveniente de (usado por) actividades de inversión:		
Compras de propiedades, planta y equipos	6.167	39.989
Aumento de Capital y Reservas	49.597	10.000
Préstamos Accionistas	(252.895)	16.275
Efectivo neto proveniente de (usado por) actividades de inversión	(209.465)	13.714
Efectivo usado por actividades de financiación:		
Aumento (disminución) en préstamos a corto plazo	85.055	122.602
Aportes para futuras capitalizaciones		328.169
Efectivo neto usado por actividades de financiación	85.055	205.567
Aumento (disminución) neto en caja y bancos y equivalentes de efectivo	21.780	40.925
Caja y bancos y equivalentes de efectivo al principio del año	4.775	45.700
Caja y bancos y equivalentes de efectivo al final del año	17.005	4.775
Conciliación de la utilidad neta con el efectivo neto proveniente de actividades de operación:		
Utilidad neta	62.473	49.738
Ajustes para conciliar la utilidad neta con el efectivo		
Neto proveniente de actividades de operación:		
Depreciaciones y amortizaciones	37.731	14.701
Cambios en activos y pasivos de operación:		
Disminución (Aumento) en cuentas por cobrar	(263.498)	(98.037)
Disminución (Aumento) en inventarios	251.226	529.973
Disminución (Aumento) en cargos diferidos	1.265	-
Aumento (disminución) en cuentas por pagar	112.656	(287.710)
Aumento (disminución) en gastos acumulados	2.035	19.429
Efectivo neto proveniente de actividades de operación	141.415	178.356

Ver notas adjuntas.



Dicompu S.A.

Notas a los Estados Financieros

Diciembre 31 del 2006

1. Actividades

La Compañía fue constituida el 10 de Mayo del 2001, en la ciudad de Guayaquil y su principal actividad es la comercialización de computadoras; así como, repuestos y todas las partes internas que los conforman; medios de conservación de información; impresoras láser mecánicas, de impacto, digitales y suministros de las mismas.

Ciertos indicadores publicados por el Banco Central del Ecuador y relacionados con el comportamiento de la economía ecuatoriana en los tres últimos años, son como sigue:

<u>31 de Diciembre:</u>	<u>Indice de Inflación Anual</u>
2006	3.19%
2005	4.36%
2004	2.00%

2. Políticas Contables Significativas

Los estados financieros adjuntos son preparados de acuerdo con principios de contabilidad generalmente aceptados en Ecuador, los cuales requieren que la Gerencia de la Compañía efectúe estimaciones y supuestos que afectan los importes de ciertos activos, pasivos, ingresos y gastos, incluidos en dichos estados financieros. Se debe considerar que los resultados reales podrían diferir de esas estimaciones.

Las principales diferencias entre los principios de contabilidad generalmente aceptados (PCGA) en Ecuador y las normas internacionales de contabilidad (NIC), son como sigue:

- Los PCGA en Ecuador establecen que en la conversión de los estados financieros de sucres a US dólares no se ajuste por inflación el estado de resultados; y se ajusten las cuentas no monetarias del balance general, con el propósito de reconocer los cambios en el poder adquisitivo del sucre con respecto al US dólar desde la fecha de la transacción (31 de Diciembre de 1991, si la fecha de la transacción fue anterior).

Las NIC requieren que se ajuste por inflación el estado de resultados; y no requiere que se ajusten las cuentas no monetarias del balance general con el propósito de reconocer los cambios en el poder adquisitivo del sucre con respecto al US dólar.



Dicompu S.A.

Notas a los Estados Financieros (continuación)

2. Políticas Contables Significativas (continuación)

Valuación de Inventarios

Están registrados al costo promedio. El costo no excede el valor de mercado.

Propiedades, Planta y Equipos

Están registrados al costo. El costo es depreciado de acuerdo con el método de línea recta en función de los años de vida útil estimada, en base a los siguientes porcentajes anuales:

Muebles y enseres, equipos de oficina y Equipos de comunicación	10%
Vehículos	20%
Equipos de Computación	33%

Reserva Legal y Facultativa

La Ley de Compañías establece una apropiación obligatoria del 10% de la utilidad anual para la reserva legal, hasta que represente el 50% del capital pagado. Esta reserva puede ser capitalizada o destinada a absorber pérdidas incurridas.

La reserva facultativa representa utilidades apropiadas a disposición de los accionistas.

Reconocimiento de Ingresos

El ingreso por venta de bienes es reconocido cuando el riesgo y los beneficios significativos de propiedad han sido transferidos al comprador, y no subsisten incertidumbres significativas relativas a la derivación de la consideración de costos asociados por la posible devolución de los bienes.

Participación de Trabajadores

De acuerdo con el Código de Trabajo, la Compañía debe distribuir entre sus empleados el 15% de las utilidades antes de impuesto a la renta. Este beneficio es registrado con cargo a los resultados imponibles del periodo en que se devenga.

Dicompu S.A.

Notas a los Estados Financieros (continuación)

2. Políticas Contables Significativas (continuación)

Impuesto a la Renta

La provisión para impuesto a la renta está constituida a la tasa del 25% sobre la base imponible determinada en la *Nota 11*. Este tributo es registrado con cargo a los resultados del período en que se devenga.

Estados de Flujos de Efectivo

La Compañía usa el método directo en la preparación de este estado, con el propósito de mejorar la presentación de la información financiera.

3. Cuentas por Cobrar

Al 31 de Diciembre, las cuentas por cobrar consisten de lo siguiente:

	2006	2005
	<i>(US Dólares)</i>	
Clientes	460,409	371,610
Relacionadas	181,876	26,950
Retenciones en la fuente y anticipo de impuesto	85,577	77,155
Funcionarios y empleados	16,510	7,399
Pagos anticipados	12,846	10,606
	757,217	493,720

Las cuentas por cobrar a clientes representan facturas y documentos pendientes de cobro por ventas de mercaderías.

4. Inventarios

Al 31 de Diciembre, los inventarios consisten en lo siguiente:

	2006	2005
	<i>(US Dólares)</i>	
Mercaderías	319,891	571,117

Dicompu S.A.

Notas a los Estados Financieros (continuación)

5. Propiedad, Planta y Equipos

Los movimientos de propiedades, planta y equipos por el año terminado el 31 de Diciembre del 2006 fueron como sigue:

	Saldo Inicial	Adiciones	Retiros (US Dólares)	Saldo Final
Instalaciones	3,115	-	-	3,115
Muebles y enseres	34,434	6	-	34,440
Equipos de Oficina	3,594	1,052	-	4,646
Vehículos	67,421	-	-	67,421
Equipos de Computación	57,078	5,110	-	62,188
	165,642	6,168	-	171,810
Depreciación acumulada	(61,913)	(37,731)	-	(99,644)
	103,729	(31,563)	-	72,166

6. Obligaciones Bancarias

Al 31 de Diciembre, representa préstamos hipotecarios según el siguiente detalle:

	2006	2005
	(US Dólares)	
Banco Del Bank		25,000
Otorgada el 10 de Octubre del 2005 a un interés del 12%		
Banco Produbanco operación 4224000	6,810	27,461
Otorgada el 13 de Junio del 2005 a un interés del 13.43%		
Banco Bolivariano operación 97811	-	35,141
Otorgada el 20 de Octubre del 2005 a un interés del 12.5%		
Banco del Pichincha	-	95,000
Otorgada el 09 de Noviembre del 2005 a un interés del 10%		
Banco Bolivariano operación 74794	30,000	-
Otorgada el 26 de Septiembre del 2006		
Banco del Pichincha operación 987167864	95,000	-
Otorgada el 29 de Junio del 2006 a un interés del 10%		
Banco del Pichincha operación 89812370	50,000	-
Otorgada el 28 de Agosto del 2006		
Banco del Pichincha operación 183493760	55,000	-
Otorgada el 18 de Octubre del 2006 a un interés del 10%		
Banco Del Bank Otorgada el 23 de Noviembre del 2006	30,000	-
Banco del Pichincha Otorgada el 03 de Octubre del 2006	847	-
	267,657	182,602



Dicompu S.A.

Notas a los Estados Financieros (continuación)

7. Cuentas por Pagar

Al 31 de Diciembre, las cuentas por pagar consisten de lo siguiente:

	2006	2005
	<i>(US Dólares)</i>	
Proveedores	441,020	337,075
Impuestos por pagar	16,446	7,715
	457,466	344,790

Las cuentas por pagar a proveedores representan principalmente facturas por pagar con plazos de hasta 60 días y sin interés.

8. Obligaciones a Largo Plazo

Consisten en préstamos del accionista, los mismos que no tienen fecha de vencimiento y no devengan interés.

9. Capital Pagado

El capital pagado consiste de 20,000 acciones ordinarias (10.000 acciones en el año 2004) con un valor nominal unitario de US \$ 1.00.

10. Transacciones con Compañías Relacionadas

Durante el año 2006 no existieron transacciones importantes con partes y compañías relacionadas que merezcan revelarse

11. Impuesto a la Renta

De acuerdo con disposiciones legales, las autoridades tributarias tienen facultad para revisar las declaraciones de impuesto a la renta de la Compañía dentro de los tres años siguientes a partir de la fecha de presentación de la declaración.

	2006	2005
	<i>(US Dólares)</i>	
Utilidad Neta	62,473	49,738
15% Participación de trabajadores	9,371	7,461
Base para el calculo de impuesto a la renta	53,102	42,277
25% Impuesto A la Renta	13,276	10,569
Retenciones en la fuente del año	30,893	30,992
Crédito a favor de retenciones en la fuente	17,618	20,423



Dicompu S.A.

Notas a los Estados Financieros (continuación)

12. Eventos Subsecuentes

Durante la elaboración de este informe no se han presentado eventos subsecuentes: