



AUDI BASA
Auditorias y Balances S.A.

Guayaquil, 12 de Junio del 2008

SEÑORES
SUPERINTENDENCIA DE COMPAÑÍAS
CIUDAD.

De mis consideraciones:

Adjunto a la presente sírvase encontrar los Estados Financieros Auditados correspondiente al ejercicio económico del año 2007.

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 los años
Terminados al 31 de Diciembre del 2007 y 2006
Con el Informe de los Auditores Independientes





AUDI BASA
Auditorias y Balances S.A.

DICOMPU S. A.

ESTADOS FINANCIEROS POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2007 Y 2006

<u>INDICE</u>	<u>Páginas No.</u>
Informe del Auditor Independiente	3
Balances generales	4
Estados de resultados	5
Estados de evolución del patrimonio de los accionistas	6
Estados de flujos de efectivo	7
Notas a los estados financieros	8 - 12

Abreviaturas usadas:

- US \$. - Dólares de Estados Unidos de América
- NEC - Normas Ecuatorianas de Contabilidad
- NIIF - Normas Internacionales de Información Financiera





Informe de los Auditores Externos Independientes

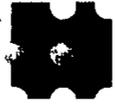
A los Accionistas y Directores de
Dicompu S. A.

1. Hemos auditado los balances generales adjuntos de DICOMPU S.A. al 31 de Diciembre del 2007 y 2006, 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 2007 y 2006, 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.


CPA. Carlos Córdova Herrera
Lic. Prof.No. 29698

Mayo 30 del 2008
Guayaquil – Ecuador





Dicompu S.A.

BALANCES GENERALES AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2007 Y 2006

	<u>NOTAS</u>	<u>2,007</u>	<u>2,006</u>
		(Dólares)	
<u>ACTIVOS</u>			
ACTIVOS CORRIENTES:			
Caja y bancos		19,043	21,780
Cuentas por cobrar	2	673,679	757,217
Inventarios	3	184,586	319,891
TOTAL ACTIVOS CORRIENTES		877,308	1,098,888
ACTIVOS FIJOS			
Activo Fijo. Neto	4	43,924	72,166
ACTIVOS NO CORRIENTES:			
Otros Activos		2,500	2,500
Activos a Largo Plazo	5	259,048	0
TOTAL ACTIVOS		1,182,780	1,173,554
<u>PASIVOS Y PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS</u>			
PASIVOS CORRIENTES:			
Prestamos Bancarios	6	292,140	267,657
Cuentas por pagar	7	438,115	457,446
Gastos acumulados por pagar		24,832	38,975
TOTAL PASIVOS CORRIENTES		755,086	764,078
TOTAL PASIVOS		755,086	764,078
<u>PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS:</u>			
Capital social	8	20,000	20,000
Aporte para futuras Capitalizaciones		157,499	157,499
Reserva Facultativa		76,426	76,426
Utilidades retenidas		173,769	155,551
TOTAL PATRIMONIO		427,694	409,476
TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS		1,182,780	1,173,554

Ver notas a los estados financieros



ESTADOS DE RESULTADOS
POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2007 Y 2006

	<u>NOTAS</u>	2,007	2,006
		(Dólares)	
VENTAS, NETAS	9	3,754,956	3,872,732
(-) COSTO DE VENTAS	9	<u>3,213,716</u>	<u>3,284,532</u>
UTILIDAD BRUTA		<u>541,240</u>	<u>588,200</u>
GASTOS OPERACIONALES:			
(-) Gastos de ventas		179,978	197,303
(-) Gastos de administración		293,457	308,534
(-) Gastos financieros		<u>35,323</u>	<u>20,322</u>
TOTAL		<u>508,758</u>	<u>526,159</u>
UTILIDAD OPERACIONAL		32,482	62,041
OTROS INGRESOS (GASTOS):			
(+) Otros ingresos		5,076	431
(-) Otros egresos		<u> </u>	<u> </u>
TOTAL		<u>5,076</u>	<u>431</u>
UTILIDAD ANTES DE PARTICIPACION DE TRABAJADORES EN LAS UTILIDADES E IMPUESTO A LA RENTA MAS GASTOS NO DEDUCIBLES		37,558	62,472
		22,899	0
MENOS:			
15% PARTICIPACION DE TRABAJADORES EN LAS UTILIDADES		5,634	9,371
25% IMPUESTO A LA RENTA		<u>13,706</u>	<u>13,275</u>
UTILIDAD (PERDIDA) DEL EJERCICIO		<u>18,218</u>	<u>39,826</u>

Ver notas a los estados financieros



Dicompu S.A.
ESTADOS DE EVOLUCION DEL PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS
POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2007 Y 2006

	Capital Social	Aportes para futuro aumento de Capital	Reserva Legal	Otras Reservas	Reserva Facultativa	Utilidades Retenidas	Total
Saldos al 31 de Diciembre del 2005	20,000	148,124	0	0	76,426	115,329	359,879
Aumento de Capital	0	9,375	0	0	0	0	9,375
Ajustes	0	0	0	0	0	396	396
Utilidad neta, 2006	0	0	0	0	0	39,826	39,826
Saldos al 31 de Diciembre del 2006	20,000	157,499	0	0	76,426	155,551	409,476
Aumento de Capital							
Ajustes	0	0	0	0	0	0	0
Utilidad neta, 2007	0	0	0	0	0	18,218	18,218
Apropiacion Reclasificacion	0	0	0	0	0	0	0
Saldo al 31 de Diciembre del 2007	20,000	157,499	0	0	76,426	173,769	427,694

Ver notas adjuntas



Dicompu S.A.

ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO

POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2007 Y 2006

	2007	2006
	<i>(US Dólares)</i>	
Efectivo proveniente de actividades de operación:		
Recibido de clientes	3,754,956	3,873,163
Pagado a proveedores y empleados	3,793,434	3,669,275
Otros Ingresos, neto	5,076	62,473
Efectivo neto proveniente de actividades de operación	-33,402	141,415
Efectivo proveniente de (usado por) actividades de inversión:		
Compras de propiedades, planta y equipos	12,036	6,167
Aumento de Capital y Reservas	18,218	49,597
Préstamos Accionistas	0	-252,895
Efectivo neto proveniente de (usado por) actividades de inversión	-6,182	209,465
Efectivo usado por actividades de financiación:		
Aumento (disminución) en préstamos a corto plazo	24,484	85,055
Aportes para futuras capitalizaciones	0	0
Efectivo neto usado por actividades de financiación	24,484	85,055
Aumento (disminución) neto en caja y bancos y equivalentes de efectivo	-2,736	21,780
Caja y bancos y equivalentes de efectivo al principio del año	21,780	4,775
Caja y bancos y equivalentes de efectivo al final del año	19,044	17,005
Conciliación de la utilidad neta con el efectivo neto proveniente de actividades de operación:		
Utilidad y/o Perdida neta:	37,558	62,473
Ajustes para conciliar la utilidad neta con el efectivo neto proveniente de actividades de operación:		
Depreciaciones y amortizaciones	40,277	37,731
Cambios en activos y pasivos de operación:		
Disminución (Aumento) en cuentas por cobrar	-175,508	-263,498
Disminución (Aumento) en inventarios	135,305	251,226
Disminución (Aumento) en cargos diferidos	0	1,265
Disminución (Aumento) en cuentas por pagar	-19,333	112,656
Disminución (Aumento) en gastos acumulados	-14,143	2,035
Efectivo neto proveniente de actividades de operación	-33,402	141,415

Ver notas adjuntas.



Dicompu S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2007 Y 2006

I. PRINCIPALES POLITICAS CONTABLES

DICOMPU S. A. 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.

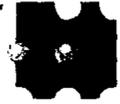
Base de presentación.- Los estados financieros adjuntos son presentados en Dólares de los Estados Unidos de América, moneda adoptada por la República del Ecuador en marzo del 2000, y sus registros contables son preparados de acuerdo con las NEC emitidas por la Federación Nacional de Contadores del Ecuador y aprobadas por la Superintendencia de Compañías.

Las NEC emitidas por la Federación Nacional de Contadores del Ecuador, en un número de 27 normas, son similares a sus correspondientes NIC de las cuales se derivan. Actualmente, las NIC están siendo reemplazadas gradualmente por las NIIF y establecerán a futuro la base de registro, preparación y presentación de los estados financieros de las sociedades a nivel mundial. Con base a tal cambio y coyuntura, la Superintendencia de Compañías mediante Resolución No. 4 publicada en el R.O. No. 348 de septiembre 4 del 2006, dispuso que las NIIF sean de aplicación obligatoria por parte de las entidades sujetas a su control y vigilancia, a partir de enero 1 del año 2009. Desde enero 1 del 2009, la Superintendencia de Compañías deroga las resoluciones emitidas, por las cuales dispuso la aplicación obligatoria de las NEC en las entidades sujetas a su control y vigilancia.

Provisión para cuentas incobrables.- La Compañía establece con cargo a resultados una provisión para cubrir posibles pérdidas que pueden llegar a producirse en la recuperación de las cuentas por cobrar en base a lo establecido por las disposiciones legales vigentes.

Inventarios.- Los inventarios de productos son registrados mediante el método PROMEDIO;

Activos fijos.- Están registrados al costo de adquisición. Los pagos por mantenimiento son cargados a gastos. Los activos fijos son depreciados aplicando el método de línea recta considerando como base la vida útil estimada de estos activos. Las tasas por depreciación anual de los activos fijos son las siguientes:



Dicompu S.A.

1. PRINCIPALES POLITICAS CONTABLES (Continuación)

<u>Activos</u>	<u>Tasas</u>
Edificios e instalaciones	10%
Maquinarias y equipos	10%
Vehículos	20%
Muebles y enseres	10%
Equipos de computación y Software	33%

Reserva legal y Facultativa- La Ley de Compañías requiere que el 10% de la utilidad neta anual sea apropiada como reserva legal, hasta que represente por lo menos el 50% del capital suscrito y pagado. Esta reserva no puede ser distribuida a los accionistas, pero puede ser utilizada para absorber pérdidas futuras o para aumento de capital.

Reserva de capital.- De acuerdo con Resolución No. 01.Q.ICL.017 emitida por la Superintendencia de Compañías, publicada en el R.O. No. 483 del 28 de diciembre del 2001, el saldo de la cuenta reserva de capital no podrá distribuirse como utilidades ni utilizarse para pagar capital suscrito no pagado, en cambio podrá ser capitalizada, en la parte que exceda al valor de las pérdidas acumuladas y las del último ejercicio concluido, si las hubiere, y de la compensación contable del saldo deudor de la cuenta reserva por valuación, o devuelto a los accionistas en caso de liquidación de la Compañía.

Reconocimiento de ingreso.- El ingreso por venta de bienes es reconocido por 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

Intereses.- Los intereses generados en créditos concedidos por bancos locales y del exterior son registrados mediante el método del efectivo.

Participación de trabajadores en las utilidades.- De acuerdo con disposiciones del Código del Trabajo, las sociedades pagarán a sus trabajadores el 15% de la utilidad operacional (nota 10).

Impuesto a la renta.- La Ley de Régimen Tributario Interno y su Reglamento de Aplicación establecen que las sociedades nacionales pagarán sobre la utilidad después del 15% de participación de trabajadores la tarifa del 25% de impuesto a la renta, o una tarifa del 15% de impuesto a la renta en el caso de reinversión de utilidades (nota 10).



Dicompu S.A.

Uso de estimaciones.- La preparación de los estados financieros de acuerdo con NEC, requieren que la Administración efectúe ciertas estimaciones y supuestos contables inherentes a la actividad económica de la entidad que inciden sobre la presentación de los activos y pasivos y los montos de ingresos y gastos durante el periodo correspondiente; así como, también las revelaciones sobre activos y pasivos contingentes a la fecha de los estados financieros. Las estimaciones y supuestos utilizados se basan en el mejor conocimiento por parte de la Administración de los hechos actuales, sin embargo, los resultados finales podrían variar en relación con los estimados originales debido a la ocurrencia de eventos futuros.

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.

2. Cuentas por Cobrar

Al 31 de diciembre del 2007 y 2006, un detalle de cuentas por cobrar es el siguiente:

	<u>2,007</u>	<u>2,006</u>
	(Dólares)	
Clientes	451,174	460,409
Relacionadas	95,533	181,876
Retenciones en la Fuente y anticipo de impuesto	43,831	85,577
Funcionarios y empleados	26,820	16,510
Pagos anticipados	56,320	12,846
Total	<u><u>673,679</u></u>	<u><u>757,218</u></u>

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

3. Inventarios

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

	<u>2,007</u>	<u>2,006</u>
	(Dólares)	
Mercaderías	184,586	319,891
Total	<u><u>184,586</u></u>	<u><u>319,891</u></u>



Dicompu S.A.

4. ACTIVOS FIJOS NETOS

Durante los años 2007 y 2006, el movimiento de activos fijos fue el siguiente:

	Saldo Inicial	Adiciones	Retiros	Transferencias	Ajustes y Reclas.	Saldo Final
	<i>(US Dólares)</i>					
Instalaciones	3,115	1,104	0	0	0	4,219
Vehículos	67,421	7,626	0	0	0	75,047
Muebles y Enseres	34,440	49	0	0	0	34,489
Equipos de Oficina	4,646	3,774	0	0	0	8,420
Equipos de Computación	62,188	0	0	0	-518	61,670
Total al Costo	171,810	12,553	0	0	-518	183,845
Depreciaciones	-99,644	-40,277	0	0	0	-139,921
						0
Total Activos Fijos	72,166	-27,724	0	0	-518	43,924

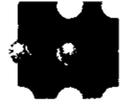
5. Cuentas por Cobrar a Largo Plazo

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

6. Obligaciones Bancarias.

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

	<u>2,007</u>	<u>2,006</u>
	(Dólares)	
Banco Produbanco	0	6,810
Banco Bolivariano	42,255	30,000
Banco del Pichincha	200,564	200,847
Banco Del Bank	30,000	30,000
Banco MM Jaramillo Arteaga	19,320	30,000
	<u>292,140</u>	<u>297,657</u>



Dicompu S.A.

7. Cuentas por Pagar

Al 31 de diciembre del 2007 y 2006, un detalle de cuentas por pagar es el siguiente:

	<u>2,007</u>	<u>2,006</u>
	(Dólares)	
Proveedores Locales	421,910	354,200
Instituciones Financieras	0	835
Impuestos a Pagar	6,819	3,239
Otras Cuentas por Pagar	9,386	90,969
Total	<u>438,115</u>	<u>449,244</u>

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

8. Capital Pagado

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

9. 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.

	<u>2,007</u>	<u>2,006</u>
	(Dólares)	
Utilidad Neta	37,558	62,473
15% Participacion de trabajadores	5,634	9,371
Base para el calculo de impuesto a la renta	<u>31,924</u>	<u>53,102</u>
Gastos no deducibles	22,899	0
25% Impuesto a la Renta	13,706	13,276
Retenciones en la fuente del año	37,448	30,893
Impuesto a Pagar y/o Credito a favor de retenciones en la fuente	<u>23,742</u>	<u>17,617</u>

10. Eventos Subsecuentes

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