

Contenido:

- *Informe del Auditor Independiente*
- *Balance General*
- *Estado de Pérdidas y Ganancias*
- *Estado de Evolución del Patrimonio*
- *Estado de Flujos de Efectivo.*
- *Notas a los estados financieros*

INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

A los señores accionistas de

DUME IMPORTACIONES S.A.

Hemos examinado el Balance General de DUME IMPORTACIONES S.A., Al 31 de diciembre de 2005 y sus correspondientes Estado de Resultados, Evolución del Patrimonio y Estado de Flujo de Efectivo, que le son relativos por el año terminado a esa fecha. Estos Estados Financieros son responsabilidad de de los administradores de la Compañía, Nuestra Responsabilidad consiste en expresar una opinión sobre los mismos, en base a nuestra auditoría.

Nuestro examen se efectuó de acuerdo con Normas de Auditoría de General Aceptación, Estas 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 soportan las cantidades y revelaciones presentadas en los estados financieros. Incluye también la evaluación de los principios de contabilidad utilizados y de las estimaciones importantes efectuadas por la Administración, así como la evaluación de presentación de los estados financieros en general.

En nuestra opinión, los Estados Financieros que se acompañan presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes, la situación financiera de DUME IMPORTACIONES S.A., al 31 de diciembre de 2005, los resultados de sus operaciones y los cambios en su situación financiera por el año terminado a esa fecha, de conformidad con los principios de contabilidad generalmente aceptados.

La compañía prepara sus estados financieros en base a las Normas Ecuatorianas de Contabilidad – NEC – las cuales podrían diferir en ciertos aspectos de las Normas Internacionales de Contabilidad. Por lo tanto, los estados financieros adjuntos no tienen como propósito presentar la posición financiera, resultado de sus operaciones y flujos de efectivo de DUME IMPORTACIONES S.A., de conformidad con principios y prácticas generalmente aceptadas en países y jurisdicciones diferentes a los de la República del Ecuador.

Quito, 20 de marzo de 2007

AUDITOR INDEPENDIENTE



C.P.A. Dr. Flavio W. Gualotuña A.

DUME IMPORTACIONES S.A
BALANCES GENERALES
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2005

<u>ACTIVO</u>	NOTAS	
ACTIVO CORRIENTE		
BANCOS	3	584,10
CUENTAS POR COBRAR	4	15.600,00
PROVISION CUENTAS INCOBRABLES		- 1.012,02
CREDITO TRIBUTARIO		17.041,74
CREDITO TRIBUTARIO AÑO CORRIENTE		51,05
INVENTARIOS		314.480,28
TOTAL ACTIVO CORRIENTE		<u>346.745,15</u>
ACTIVO FIJO		
MUEBLES Y ENSERES	5	6.550,00
EQUIPO DE COMPUTACION		5.947,44
DEPRECIACION ACTIVO FIJO		- 5.253,16
TOTAL ACTIVO FIJO		<u>7.244,28</u>
TOTAL ACTIVO		353.989,43
 <u>PASIVO</u>		
PASIVO CORRIENTE		
PROVEEDORES POR PAGAR	6	46.706,16
CUENTAS POR PAGAR ACCIONISTAS	7	246.903,95
IVA POR PAGAR		740,46
IMPUESTO RENTA POR PAGAR		219,07
TOTAL PASIVO CORRIENTE		<u>294.569,64</u>
PASIVO A LARGO PLAZO		
PRESTAMOS ACCIONISTAS	8	45.948,56
TOTAL PASIVO A LARGO PLAZO		<u>45.948,56</u>
TOTAL PASIVO		340.518,20
 <u>PATRIMONIO</u>		
CAPITAL SOCIAL	9	1.400,00
UTILIDADES NO DISTRIBUIDAS		11.209,84
UTILIDAD AÑO 2005		753,34
RESERVA LEGAL	10	108,05
TOTAL PATRIMONIO		13.471,23
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO		353.989,43

Las notas que se adjuntan forman parte integrante de los Estados Financieros

DUME IMPORTACIONES S.A
ESTADO DE RESULTADOS
DEL 1 DE ENERO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2005

NOTAS

<u>VENTAS</u>	759.593,90
COSTOS DE VENTAS	682.785,83
UTILIDAD BRUTA	<u>76.808,07</u>
<u>GASTOS ADMINISTRATIVOS Y VENTAS</u>	
MANTENIMIENTO Y ARREGLO	22,00
SUMINISTROS Y MATERIALES	1.259,00
ARRIENDO OFICINA	2.000,00
FLETE DE MERCADERÍA	2.205,54
BODEGA ALMESA	13.315,44
MOVILIZACIONES Y REFRIGERIO	-
CONSUMO TELEFÓNICO GYE Y UIO	399,50
SERVICIO DE MONITOREO	367,95
HONORARIOS PROFESIONALES	46.054,25
GASTOS SEGUROS	7.110,87
SERVICIO DE INTERNET	199,75
DEPRECIACIÓN ACTIVOS FIJOS	2.637,28
PROVISION CTAS INCOBRABLES	156,00
MOVILIZACION GYE	-
TOTAL GASTOS ADMINISTRATIVOS Y VENTAS	<u>76.727,58</u>
UTILIDAD ANTES DE PARTICIPACION E IMPUESTO	<u>1.080,49</u>
(-) 25 % IMPUESTO A LA RENTA	270,12
(=) UTILIDAD NETA	<u>810,37</u>

Las notas que se adjuntan forman parte integrante de los Estados de Resultados

DUME IMPORTACIONES S.A.
ESTADO DE EVOLUCIÓN DEL PATRIMONIO
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2005

CONCEPTO	CAPITAL SOCIAL	UTILIDADES NO DISTRIBUIDAS	RESERVA LEGAL	RESERVA FACULTAT	RESULTADOS ACUMULADOS	RESULTADO DEL EJERCICIO	TOTAL
Saldos al 31 de diciembre de 2003	1.400,00	-	-		7.600,52	-	9.000,52
APORTES DURANTE 2004	-	323,59	-	328,57	3.285,70	-	3.937,86
RESULTADO DEL EJERCICIO							
Saldos al 31 de diciembre de 2004	1.400,00	323,59	-	328,57	10.886,22	-	12.938,38
APORTES DURANTE 2005	-	10.886,25	108,05	- 328,57	- 10.886,22	753,34	532,85
RESULTADO DEL EJERCICIO							
Saldos al 31 de diciembre de 2005	1.400,00	11.209,84	108,05	-	-	753,34	13.471,23

Las notas que se adjuntan forman parte integrante del Estado de Evolución del Patrimonio

DUME IMPORTACIONES S.A.
ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2005

NOTAS

FLUJOS DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE OPERACIÓN

UTILIDAD DEL EJERCICIO	11	753,34
AJUSTES POR DEPRECIACIONES	5	2.635,50
AJUSTES POR AMORTIZACIONES		856,02
EFFECTIVO PROVENIENTE DE ACTIVIDADES OPERATIVAS ANTES DE CAMBIOS EN CAPITAL DE TRABAJO		4.244,86

VARIACIONES DE CAPITAL DE TRABAJO

CUENTAS POR COBRAR CLIENTES	4	70.002,02
CREDITO TRIBUTARIO AÑO CORRIENTE		- 51,05
INVENTARIOS		615.928,67
PROVEEDORES POR PAGAR		- 972.518,64
CUENTAS POR PAGAR ACCIONISTAS		246.903,95
IVA POR PAGAR		740,46
IMPUESTO RENTA POR PAGAR		219,07
TOTAL VARIACION		- 38.775,52
EFFECTIVO NETO EN ACTIVIDADES OPERATIVAS		- 34.530,66

FLUJO DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE INVERSION

VARIACION ACTIVO FIJO NETO	5	- 2.617,66
EFFECTIVO NETO DE ACTIVIDADES DE INVERSION		- 2.617,66

FLUJO DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO

PRESTAMOS ACCIONISTAS	8	45.948,56
EFFECTIVO NETO ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO		45.948,56
AUMENTOS NETOS DE EFECTIVO		- 6.343,65
EFFECTIVO Y EQUIVALENTES AL INICIO DEL PERIODO		6.927,75
EFFECTIVO Y EQUIVALENTES AL FINAL DEL PERIODO		584,10

Las notas que se adjuntan forman parte Integrante de los Estados de Flujos de Efectivo

DUME IMPORTACIONES S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2005

1.- IDENTIFICACION DE LA COMPAÑÍA

Dume Importaciones S.A. fue creada el 31 de octubre del 2000, y queda inscrita mediante la resolución número O1.Q.I.J.0 193 del señor Intendente Jurídico de la oficina matriz de 16 de enero del año 2001, bajo el número 590 del Registro Mercantil, Tomo 132, tiene una duración de cincuenta años; tiene como objeto entre otras, la compra, venta, distribución, importación, exportación, comercialización, representación de toda clase de productos bienes y artículos de, equipos y aparatos para la grabación y reproducción de sonidos e imágenes, disco para grabación, discos compactos (CD), y discos digitales de video (DVD).

2.- PRINCIPIOS Y /O PRACTICAS CONTABLES

A continuación se resumen los principios y /o practicas contables más importantes seguidas por la empresa en la preparación de sus Estados Financieros, mediante acumulación y conforme a Principios de Contabilidad de General Aceptación y sus políticas son las establecidas por la Federación Nacional de Contadores del Ecuador y autorizadas por la Superintendencia de Compañías del Ecuador. Estas políticas están basadas en las Normas Ecuatorianas de Contabilidad las mismas que determinan que la administración realice ciertas estimaciones y trabaje con algunos supuestos inherentes a su actividad económica, con el propósito de establecer la valuación y presentación de algunas partidas que forman parte de sus estados financieros. Es criterio de la Administración que las estimaciones y supuestos estuvieron basados en la información disponible en ese momento.

2.1.- Valuación de Inventarios

La valoración de los inventarios que comercializa DUME IMPORTACIONES S.A. es realizada a precio de adquisición, el cual no excede del valor de mercado.

El costo ha sido determinado según el método de Precio Promedio Ponderado.

2.2.- Activos Fijos

Estos activos están registrados a su costo de adquisición, las reparaciones, adecuaciones, y mantenimiento que no significan un aumento de vida útil de los mismos, se incluyen en los resultados del presente ejercicio por el 2005.

2.3.- Depreciaciones

Las depreciaciones se calculan de acuerdo a lo que estipula la Ley de Régimen Tributario Interno sobre el costo total de los activos y se deprecia de acuerdo al método de Línea Recta, en función de la vida útil estimada de los respectivos activos que oscilan entre 3 y 10 años

2.4.- Impuesto a la Renta

De acuerdo con disposiciones legales vigentes la utilidad impositiva de la compañía está gravada con una tasa del 25 % cuando no realiza la capitalización, caso contrario la tasa impositiva se reduce al 15 %. Su provisión es registrada en el ejercicio en que termina.

Según disposiciones específicas se la Ley de Régimen Tributario Interno, si se reparten dividendos en efectivo los accionistas residentes en el Ecuador están exentos de cualquier carga fiscal sobre dichos dividendos.

3.- BANCOS

La empresa mantiene la Cuenta Corriente N° 515537-1 en el Banco del Pacífico con :

2005

Saldo al 31 de diciembre

584,10

4.- CUENTAS POR COBRAR CLIENTES

Incluye lo siguiente:

	<u>2005</u>
Saldo al 31 de diciembre	15.600,00

5.- ACTIVOS FIJOS

El total de toda la cuenta se desglosa de la siguiente manera:

	<u>2005</u>
ACTIVOS FIJOS:	
Muebles y Enseres	6.550,00
Equipo de Computación	5.947,44
SUMAN	12.497,44
DEPRECIACIONES:	
Saldo al Comienzo del año	2.635,50
Gastos Depreciación	2.617,66
SUMAN	5.253,16
VALOR NETO	7.244,28

Los porcentajes de depreciación utilizados mediante el Método de Línea Recta y de acuerdo a lo que determina la Ley de Régimen Tributario Interno son: Muebles y Enseres, Equipo de Oficina el 10 %; para Maquinaria y Vehículos el 20% para Equipos de Computación el 33 %

6.- PROVEEDORES POR PAGAR

Se encuentra compuesto por:

	<u>2005</u>
Proveedores por pagar Guayaquil	32.694,23
Proveedores por pagar Quito	14.011,93
SUMAN	46.706,16

7.- CUENTAS POR PAGAR ACCIONISTAS

Se encuentra compuesto por:

	<u>2005</u>
Sr. Edgar José Duque Concha	123.451,97
Sr. Eduardo Adolfo Menos Prieto	123.451,98
SUMAN	246.903,95

8.- PRESTAMOS ACCIONISTAS (LARGO PLAZO)

Son valores adeudados por préstamos concedidos por los accionistas, y se encuentra compuesto por:

	<u>2005</u>
Sr. Edgar José Duque Concha	22.974,28
Sr. Eduardo Adolfo Menos Prieto	22.947,28
SUMAN	45.948,56

9.- CAPITAL SOCIAL

El capital de la compañía según consta en la escritura de constitución, esta constituido por \$ 1.400,00 (mil cuatrocientos dólares americanos), dividido en 1.400 (mil cuatrocientos) acciones ordinarias y nominativas de un dólar de los Estados Unidos cada una, y se encuentra distribuido de la siguiente manera:

	<u>2005</u>
Sr. Edgar José Duque Concha	714
Sr. Eduardo Adolfo Menos Prieto	686
TOTAL ACCIONES	1.400

10.- RESERVA LEGAL

De conformidad con la Ley de Compañías de la utilidad líquida anual, debe transferirse una cantidad no menor del 10% del Capital Social. Dicha Reserva no es disponible para el pago de dividendos en efectivo, pudiendo ser capitalizada en su totalidad, o utilizada para absorber pérdidas.

Y se calcula de la siguiente manera:

Utilidad antes de Participación, Impuesto a la Renta y Reserva Legal	1.080,49
(-) 25 % Impuesto a la Renta	270,12
Utilidad antes de Reserva Legal	810,37
(-) RESERVA LEGAL	81,04
(=) Utilidad del Ejercicio	729,33

En el presente año de acuerdo a la declaración en el Formulario 101 Correspondiente al Impuesto a la Renta y de acuerdo a la información contable, la empresa tiene una reserva Legal de:

Declarado	108,05
Según Auditoría	81.04
Diferencia Reserva Legal	27,01

Se ha realizado la recomendación a la entidad para que realice el ajuste respectivo.

11.- RESULTADO DEL EJERCICIO

El valor de la utilidad presentado al cierre en el Balance General, que se refleja en el Estado de Pérdidas y Ganancias, no se refleja la provisión del 15% para trabajadores porque la entidad no tiene trabajadores bajo relación de dependencia.

Se calcula de la siguiente manera

Utilidad antes de participación, Impuesto a la Renta y Reserva Legal	1.080,49
(-) 25 % Impuesto a la Renta	270,12
Utilidad antes de Reserva Legal	810,37
(-) Reserva Legal	81,04
(=) UTILIDAD DEL EJERCICIO	729,33

En el presente año de acuerdo a la declaración en el Formulario 101 Correspondiente al Impuesto a la Renta y de acuerdo a la información contable, la empresa tiene una Utilidad de:

Declarado	753.34
Según Auditoría	729,33
Diferencia Utilidad	24,01

Se ha realizado la recomendación correspondiente a la entidad para que realice el ajuste respectivo.

12.- EVENTOS SUBSECUIENTES

A la fecha de emisión del presente informe no se han producido eventos que ha criterio de la administración de la Compañía puedan tener algún efecto en los estados financieros analizados.

13.- SITUACION TRIBUTARIA

La Empresa no ha sido fiscalizada desde el inicio de sus operaciones.