

COMPAÑIA

SUPERMERCADO DE COMPUTADORAS CIA.LTDA.

COMPUBISSINES

ESTADOS FINANCIEROS

CON EL INFORME DE AUDITORIA EXTERNA

AL 31 DE DICIEMBRE DE 2005

REPORTE DE AUDITORIA EXTERNA

SUPERMERCADO DE COMPUTADORAS COMPUBUSSINES CIA.LTDA.		Registro Único de contribuyentes 1791774582001		
		Expediente Superintendencia de Compañías 90973		
Dirección	Av.10 de Agosto N16-89 y Río de Janeiro		Teléfono	2 501-594
Provincia	Ciudad	Cantón	Parroquia	
Pichincha	Quito	Quito		
Actividad	Importación, comercialización de electrodomésticos y computadoras			
Periodo del Informe	Del 1 de enero al 31 de diciembre de 2005.			
Fecha inicio	22 mayo de 2006	Fecha terminación	12 de junio de 2006	

DATOS DEL REPRESENTANTE LEGAL

Nombre	Tejada Rosero Santiago Fabián	C.C.	170419583-1	
Dirección	Av.10 de Agosto N16-89 y Río de Janeiro		Teléfono	2 501-594

DOCUMENTACION

	SI	NO
Estados Financieros	X	
Libro Mayor y Libro Diario	X	
Declaraciones Impuesto a la Renta	X	
Declaraciones de IVA	X	
Declaraciones de Retenciones en la Fuente	X	
Declaraciones del 30% del IVA	X	
Declaraciones del ICE		X
Informe de auditoria año 2004	X	

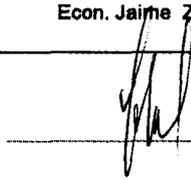
AUDITORIA ANTERIOR

Nombre	Econ. Jaime Zurita U.	Registro de Auditor	SC.RNAE. No 492	Año:	2004	Fecha:	24 de junio de 2005
--------	-----------------------	---------------------	-----------------	------	------	--------	---------------------

AUDITORIA ACTUAL

Nombre	Econ. Jaime Zurita U.	Registro de Auditor	SC.RNAE. No 492	Año:	2005	Fecha:	12 Junio 2006
--------	-----------------------	---------------------	-----------------	------	------	--------	---------------

Firma



Lugar y Fecha

12 de junio de 2006

INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

A los Señores Accionistas y Junta de Directores de
Supermercado de Computadoras
Compubussines Cía. Ltda.

Hemos auditado el balance general adjunto de la **Compañía Supermercado de Computadoras Cía. Ltda.** al 31 de diciembre del 2005 y los correspondientes estados de resultados, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo de caja por el año terminado en esa fecha. Dichos estados financieros son responsabilidad de la gerencia de la Compañía. Nuestra responsabilidad es expresar una opinión sobre dichos estados financieros basada en nuestra auditoría.

Nuestra auditoría fue efectuada 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 o inexactas de carácter significativo. Una auditoría incluye el examen, a base de pruebas selectivas de los documentos contables y otros procedimientos de auditoría considerados necesarios, 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 nuestra auditoría provee una base razonable para nuestra opinión

En nuestra opinión, los referidos estados financieros presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes, la posición financiera de **Supermercado de Computadoras Cía. Ltda.** al 31 de diciembre del 2005, 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.

Quito, Junio 12, 2006


Jaime Zurita
Registro No. RNAE 492
Licencia No. 2740

SUPERMERCADO DE COMPUTADORAS CIA. LTDA.

BALANCES GENERALES DEL 1 DE ENERO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2005
(Expresados en U.S. dólares)

ACTIVOS

	<u>NOTAS</u>	<u>2005</u>
ACTIVOS CORRIENTES		
Caja y Bancos	4	18.398,38
Cuentas por cobrar	5	769.500,77
Inventarios	6	763.931,76
Gastos anticipados	7	<u>153.216,22</u>
Total activos corrientes		1.705.047,13
PROPIEDADES Y EQUIPOS	8	
Locales		267.803,36
Muebles y enseres		12.352,80
Equipo de oficina		977,70
Equipo de computo		8.814,65
Vehículos		14.281,40
Equipos		<u>434,88</u>
Total		304.664,79
Menos: Depreciación acumulada		<u>(59.992,32)</u>
Propiedades y equipo, neto		244.672,47
Otros activos	9	10.915,64
TOTAL		<u>1.960.635,24</u>

Ver notas a los estados financieros

BALANCES GENERALES DEL 1 DE ENERO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2005
(Expresados en U.S. dólares)

**PASIVOS Y PATRIMONIO
DE LOS ACCIONISTAS**

	NOTAS	<u>2005</u>
PASIVOS CORRIENTES		
Cuentas por pagar	10	1.171.234,77
Otras cuentas por pagar	11	197.660,11
Gastos acumulados por pagar	12	83.963,90
Participación trabajadores	13	34.318,90
Impuesto a la renta	14	<u>20.148,12</u>
Total pasivos corrientes		1.507.325,80
PASIVO LARGO PLAZO	15	313.129,03
PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS	16	
Capital social		600,00
Reserva legal		3.778,54
Utilidad ejercicios anteriores		77.859,11
Utilidad del ejercicio	17	<u>57.942,75</u>
Total Patrimonio de los accionistas		<u>140.180,40</u>
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO		<u>1.960.635,23</u>

SUPERMERCADO DE COMPUTADORAS CIA. LTDA.

**ESTADO DE RESULTADOS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2005
(Expresados en U.S. dólares)**

	<u>NOTAS</u>	<u>2005</u>
INGRESOS		4.650.801,95
COSTO DE VENTAS		<u>(3.834.138,41)</u>
UTILIDAD BRUTA		816.663,54
GASTOS DE ADMINISTRACION Y VENTAS		
Gastos de administración		351.063,77
Gastos de venta		270.297,06
Gastos financieros		100.929,47
Gastos no deducibles		<u>2.501,62</u>
Total		724.791,92
UTILIDAD ANTES DE PARTICIPACION TRABAJADORES		91.871,62
MENOS: Participación trabajadores		<u>(13.780,74)</u>
UTILIDAD ANTES DE IMPUESTO A LA RENTA		78.090,88
OTROS GASTOS/ INGRESOS NETOS		0,00
MAS: Gastos no deducibles		2.501,62
BASE IMPONIBLE		80.592,50
MENOS:		
Impuesto a la renta	14	<u>20.148,12</u>
UTILIDAD NETA DEL EJERCICIO	17	<u>57.942,75</u>
Ver notas a los estados financieros		

SUPERMERCADO DE COMPUTADORAS CIA. LTDA.

**ESTADO DE PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS
POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2005
(Expresados en U.S. dólares)**

	<u>Capital social</u>	<u>Reserva legal</u>	<u>Utilidades retenidas/deficit acumulado</u>	<u>Total</u>
Saldo final al 31 de diciembre de 2004	600,00	3.778,54	77.859,11	82.237,65
AÑO 2005				
Pago de utilidades				0,00
Transferencias				0,00
Utilidad ejercicio			57.942,75	57.942,75
Saldo final al 31 de diciembre de 2005	<u>600,00</u>	<u>3.778,54</u>	<u>135.801,86</u>	<u>140.180,40</u>

Ver notas a los estados financieros

SUPERMERCADO DE COMPUTADORAS CIA. LTDA.

**ESTADOS DE FLUJOS DE CAJA BANCOS
POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2005
(Expresados en U.S. dólares)**

FLUJOS DE CAJA EN ACTIVIDADES DE OPERACIÓN

Recibido de clientes	9.051.633,77
Impuestos pagados	(2.537,93)
Gastos bancarios	(2.533,67)
Pagado a proveedores y trabajadores	<u>(9.090.392,42)</u>
Efectivo neto utilizado en actividades de operación	(43.830,25)

FLUJOS DE CAJA EN ACTIVIDADES DE INVERSIÓN

Adquisición activos	(7.034,77)
Efectivo neto utilizado en actividades de inversión	<u>(7.034,77)</u>

FLUJOS DE CAJA EN ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO

	<u>0,00</u>
Efectivo neto utilizado en actividades de financiamiento	<u>0,00</u>

CAJA Y EQUIVALENTES DE CAJA

Incremento neto del año	(50.865,02)
Saldo inicial	<u>69.263,40</u>

FIN DEL AÑO	<u>18.398,38</u>
<i>(Continúa...)</i>	

SUPERMERCADO DE COMPUTADORAS CIA. LTDA.

**ESTADOS DE FLUJOS DE CAJA (Continuación...)
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2005
(Expresados en U.S. dólares)**

	<u>2005</u>
CONCILIACION DE LA UTILIDAD NETA CON EL EFECTIVO NETO UTILIZADO EN ACTIVIDADES DE OPERACION	
Utilidad neta	57.942,75
<u>Ajustes de las utilidades liquidas por partidas que no representan movimiento de fondos</u>	
Depreciaciones de propiedades y equipo	20.561,18
Provisión para cuentas incobrables	7.657,01
Perdida en venta de activo	3.388,24
<u>Cambios netos en activos y pasivos</u>	
Cuentas por cobrar	(31.614,89)
Impuestos anticipados	(78.002,48)
Inventarios	(32.315,03)
Otros activos	(8.035,51)
Cuentas por pagar	263.684,02
Gastos acumulados y Otras Cuentas por Pagar	118.804,74
Participación a trabajadores	13.780,74
Impuesto a la Renta	(7.363,84)
Cuentas por pagar largo plazo	<u>(372.317,19)</u>
Efectivo neto utilizado en actividades de operación	<u>(43.830,25)</u>

Ver notas a los estados financieros

SUPERMERCADO DE COMPUTADORAS CIA. LTDA.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2005

1. OPERACIONES

SUPERMERCADO DE COMPUTADORAS COMPUBUSSINES CIA. LTDA. Es una compañía constituida en el Ecuador mediante escritura Publica celebrada el veintiuno de Marzo del dos mil uno ante el Notario Quinto del Distrito Metropolitano de Quito, Doctor Luis Humberto Navas Davila su actividad principal es la importación, exportación comercialización de electrodomésticos y Equipos de Computación.

La compañía se encuentra inscrita en el Registro Mercantil del cantón Quito con fecha cuatro de junio del dos mil uno con el No. 2042 Tomo 132.

La duración de la compañía es de 50 años a partir de la fecha de inscripción en el Registro Mercantil.

Los estados financieros han sido preparados en U.S. dólares.

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, afecta la comparación de determinados valores incluidos en los estados financieros adjuntos por el año Terminado el 31 de diciembre del 2005. Por lo tanto, el análisis comparativo de tales estados financieros Deben hacerse considerando tales circunstancias.

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. 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:

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

- 1 **Base de presentación de los Estados Financieros** – Los estados Financieros de la compañía han sido preparados sobre la base del costo histórico y al 31 de diciembre del 2005, sus cifras se expresan en dólares de los Estados Unidos de América e idioma castellano.
- 2 **Caja y sus Equivalentes** - Representa el efectivo disponible y saldos en bancos a corto plazo altamente líquidos.
- 3 **Valuación de Propiedades y Equipo** - En el Balance de Situación, las propiedades y equipos se muestran al costo histórico de adquisición. Las renovaciones de activos y mejoras por valores importantes se capitalizan, mientras que los reemplazos menores, reparaciones y mantenimiento que no mejoran el activo se cargan como gastos a medida que se efectúan.
- 4 **Depreciaciones de los activos Fijos**.- Las depreciaciones acumuladas históricas, están formando parte de los rubros de los Balances Generales en cuentas independientes.

El costo de adquisición de las propiedades, y equipos se deprecian de acuerdo con el método de línea recta en base a los siguientes porcentajes según dispone al Art. 21 Numeral 6 incisos I, II, III, IV del Reglamento de Aplicación de la Ley de Régimen Tributario Interno y sus Reformas.

- 10% anual para Instalaciones, Muebles y Enseres, Equipo de oficina y maquinaria.
- 20% anual para vehículos.
- 33% anual para equipos de computación y software.

En el ejercicio económico de 2005 la empresa calculo las depreciaciones de los activos edificios, vehículos, y equipos, valores que se aplicaron como una baja de los activos en lugar de incrementar las depreciaciones. Los efectos del efectuar este registro ha generado que el activo se disminuya y las depreciaciones no se incrementen. La compañía deberá efectuar el ajuste correspondiente. Sin embargo el activo fijo neto no sufrió variación alguna.

- 5 **Gastos de administración, ventas y financieros**- Se registran al valor de adquisición del bien o servicio debidamente documentado e incurrido en relación con las necesidades y giro ordinario del negocio
- 6 **Impuesto a la Renta** – De conformidad a lo que dispone el Art. 37 de la Ley de Régimen Tributario Interno la compañía aplica el 25% de tarifa impositiva sobre la base imponible (Ver Nota 14).

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.

<u>Año Terminado</u> <u>Diciembre 31</u>	<u>Variación</u> <u>Porcentual</u>
2003	6
2004	2
2005	3

4. CAJA Y BANCOS

Al 31 de
diciembre de
2005

Caja	300,00
BANCOS	
Pichincha Cta. 0252809-9	4.761,52
Pichincha Cta. 62011481	3.971,50
Pacific National Bank	233,89
Pacifico Cta. Cte. 520208-6	<u>9.131,47</u>
Total	<u>18.098,38</u>
 Total caja bancos	 <u>18.398,38</u>

5. CUENTAS POR COBRAR

Un resumen de cuentas por cobrar es como sigue:

Al 31 de
diciembre de
2005

Cuentas por cobrar clientes	765.701,34
Servimper	4.047,74
Cuentas por cobrar socios	5.451,29
Deudores varios	14.485,65
(-) Provisión incobrables	<u>(20.185,25)</u>
 Total	 <u>769.500,77</u>

Los movimientos de la provisión para cuentas incobrables fueron como sigue:

Al 31 de
diciembre de
2005

Saldo al comienzo de año	12.528,24
Provisión del año	<u>7.657,01</u>
 Saldo al fin de año	 <u>20.185,25</u>

6. INVENTARIOS

Un resumen de inventarios es como sigue:

	Al 31 de diciembre de <u>2005</u>
Inventarios computadoras	393.954,32
Inventario mercadería departamento técnico	142.304,97
Inventarios electrodomésticos	<u>227.672,47</u>
Total	<u>763.931,76</u>

7. GASTOS ANTICIPADOS

Un resumen de gastos anticipados es como sigue:

	Al 31 de diciembre de <u>2005</u>
Retenciones de impuesto	69.556,16
Retenciones de IVA	16.116,51
IVA en compras	<u>67.543,55</u>
Total	<u>153.216,22</u>

8. PROPIEDADES Y EQUIPO

Los movimientos de propiedades y equipo fueron como sigue:

	Al 31 de diciembre de <u>2005</u>
Saldo neto al comienzo del año	301.018,26
Adquisiciones	7.034,77
Ventas	<u>(3.388,24)</u>
Total	304.664,79
Depreciaciones acumuladas	<u>(59.992,32)</u>
Saldo neto a fin de año	<u>244.672,47</u>

9. OTROS ACTIVOS

Un resumen de otros activos es como sigue:

	Al 31 de diciembre de <u>2005</u>
Garantía arriendo	2.000,00
Garantía contenedores	3.200,00
Garantía proveedores	815,36
Garantía licitación	<u>4.900,28</u>
Total	<u>10.915,64</u>

10. CUENTAS POR PAGAR

Un resumen de cuentas por pagar es como sigue:

	Al 31 de diciembre de <u>2005</u>
Proveedores nacionales	531.727,16
Proveedores del exterior	<u>639.507,61</u>
	<u>1.171.234,77</u>

11. OTRAS CUENTAS POR PAGAR

Un resumen de otras cuentas por pagar fue como sigue:

	Al 31 de diciembre de <u>2005</u>
Mercy Ludeña	10.000,00
Acreedores varios	153.825,07
Cuentas por pagar socios	<u>33.835,04</u>
Total	<u>197.660,11</u>

12. GASTOS ACUMULADOS POR PAGAR

Un resumen de gastos acumulados por pagar fue como sigue:

	Al 31 de diciembre de <u>2005</u>
Retenciones de impuesto a la renta	3.755,02
Retenciones de IVA	74.013,20
Provisiones sociales	<u>6.195,68</u>
 Total	 <u>83.963,90</u>

13. PARTICIPACION A TRABAJADORES

De conformidad con disposiciones legales, los trabajadores tienen derecho a participar en las utilidades anuales de la empresa en un 15% de la utilidad neta considerada para efectos del cálculo del impuesto a la renta.

Los movimientos de la provisión para participación a trabajadores fueron como sigue:

	Al 31 de diciembre de <u>2005</u>
Saldo al comienzo del año	20.538,16
Provisión de año	13.780,74
Pagos efectuados	<u>0,00</u>
	 <u>34.318,90</u>

14. 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.

Al 31 de
diciembre de
2005

Utilidad según estados Financieros después de participación trabajadores	78.090,88
Gastos no deducibles	<u>2.501,62</u>
Utilidad Gravable	<u>80.592,50</u>
Impuesto a la Renta	<u>20.148,12</u>

Una reconciliación entre la utilidad según estados financieros y la utilidad gravable, es como sigue:

Al 31 de
diciembre de
2005

Saldo a comienzo de año	27.511,96
Provisión del año	20.148,12
Pagos efectuados	<u>(27.511,96)</u>
Saldo al fin de año	<u>20.148,12</u>

15. PASIVO A LARGO PLAZO

Un resumen de pasivos a largo plazo fue como sigue:

Al 31 de
diciembre de
2005

Inmobiliaria del Pacifico	4.920,00
Proauto	9.857,45
Banco del Pichincha	173.514,85
Germán Vasquez	121.700,00
Banco del Pichincha	<u>3.136,73</u>
	<u>313.129,03</u>

16. PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS

Capital Social - El capital social es de seiscientos dólares Americanos divididos en seiscientas participaciones de un dólar cada una iguales, acumulativas e indivisibles. El capital social esta íntegramente suscrito y pagado en especie según el siguiente cuadro de socios

Reserva Legal - La Ley de Compañías requiere que por lo menos el 5% de la utilidad anual sea apropiado como reserva legal hasta que ésta como mínimo alcance el 20% del capital social. Esta reserva no es disponible para el pago de dividendos en efectivo pero puede ser capitalizada en su totalidad. (Artículo 109 Codificación de la Ley de Compañías. R.O. 312 de 5-Nov-1999)

17. UTILIDAD DEL EJERCICIO

El saldo de esta cuenta corresponde a la utilidad obtenida en el ejercicio económico del 1 de enero al 31 de diciembre de 2005 por valor de USD 57.942.75 disponible para reparto de dividendos.

16. COMPROMISOS

La compañía no mantiene ningún compromiso importante al 31 de diciembre del 2005,

17. EVENTO SUBSECUENTE

Entre el 31 de diciembre del 2005 y la fecha del informe de los auditores independientes (12 de junio de 2006) no se produjo cambios que afecten los rubros de activo, pasivo y patrimonio de los accionistas, que en opinión de la Administración pudiera tener un efecto importante sobre los estados financieros.
