

Econ. Jaime Zurita Utreras
AUDITOR EXTERNO
SUPERINTENDENCIA DE COMPAÑÍAS
RESOLUCION No. 03.Q.ICI 02

010973

Quito, 31 de julio de 2007

Señores
SUPERINTENDENCIA DE COMPAÑÍAS
Ciudad.-

De mis consideraciones.

Adjunto sírvase encontrar el informe de de Auditoria Externa, de los estados financieros de la compañía SUPERMERCADO DE COMPUTADORAS COMPUBUSSINES CÍA. LTDA. con número de RUC 1791774582001, por el año terminado el 31 de diciembre de 2006.

Informe realizado por la firma auditora Jaime Zurita Utreras, con registro de la Superintendencia de Compañías No. SC.RNAE. 0492.

Atentamente



Econ. Jaime Zurita U.
Matricula Profesional No 2740
RUC: 1700088733001

INFORME DEL AUDITOR INDEPENDIENTE

A los Señores socios de

**SUPERMERCADO DE COMPUTADORAS
COMPUBUSSINES CÍA. LTDA.**

He auditado los balances generales adjuntos de **Supermercado de Computadoras Compubussines Cía. Ltda.** al 31 de diciembre del 2006 y 2005 y los correspondientes estados de resultados, de patrimonio de los socios y de flujos de caja por los períodos terminados en esas fechas. Dichos estados financieros son responsabilidad de la gerencia de la compañía. Mi responsabilidad es expresar una opinión sobre dichos estados financieros basada en mi auditoría.

Mi revisión 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. Una auditoría incluye el examen, a base de pruebas selectivas, 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. Considero que mi auditoría provee una base razonable para mi opinión.

En mi opinión, los referidos estados financieros arriba mencionados presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes la posición financiera de **Supermercado de Computadoras Compubussines Cía. Ltda.** al 31 de diciembre del 2006 y 2005, los resultados de sus operaciones, los cambios en su patrimonio y sus flujos de caja por los períodos terminados en esas fechas, de acuerdo con principios de contabilidad generalmente aceptados en el Ecuador.

Atentamente,



Econ. Jaime H. Zurita
Matrícula No. 2740
Registro en la Superintendencia de Compañías
S.C. RNAE -0492

Quito, julio 30 de 2007

**SUPERMERCADO DE COMPUTADORAS
COMPUBUSSINES CÍA. LTDA.**

BALANCES GENERALES AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2006 Y 2005

(Expresado en U.S. dólares)

ACTIVOS	NOTAS	2006	2005
ACTIVOS CORRIENTES			
Caja y Bancos	4	63.174,36	18.398,38
Cuentas por cobrar	5	770.521,56	769.500,77
Inventarios	6	445.099,17	728.931,76
Gastos anticipados	7	<u>91.793,17</u>	<u>153.216,22</u>
Total activos corrientes		<u>1.370.588,26</u>	<u>1.670.047,13</u>
PROPIEDADES Y EQUIPOS			
Menos: Depreciación acumulada	8	<u>(80.553,50)</u>	<u>(59.992,32)</u>
Propiedades y equipo, neto		<u>224.111,29</u>	<u>244.672,47</u>
GASTOS DIFERIDOS			
	9	<u>8.350,25</u>	<u>10.915,64</u>
TOTAL ACTIVO		<u>1.603.049,80</u>	<u>1.925.635,24</u>
PASIVOS Y PATRIMONIO DE LOS SOCIOS			
PASIVOS CORRIENTES			
Proveedores	10	1.310.369,51	1.171.234,77
Cuentas por pagar	11	12.653,00	197.660,11
Gastos acumulados por pagar	12	41.162,21	83.963,90
Participación trabajadores	13	10.188,80	29.068,91
Impuesto a la Renta	14	<u>14.434,13</u>	<u>34.874,80</u>
Total pasivos corrientes		<u>1.388.807,65</u>	<u>1.516.802,49</u>
PASIVO A LARGO PLAZO			
	15	<u>75.236,00</u>	<u>313.129,03</u>
PATRIMONIO DE LOS SOCIOS			
Capital social	16	600,00	600,00
Reservas		4.261,95	3.778,54
Resultado de ejercicios anteriores		90.841,82	77.859,11
Resultados del ejercicio		<u>43.302,38</u>	<u>13.466,07</u>
Patrimonio de los socios		139.006,15	95.703,72
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO DE LOS SOCIOS		<u>1.603.049,80</u>	<u>1.925.635,24</u>

Fuente: Estados financieros

**SUPERMERCADO DE COMPUTADORAS
COMPUBUSSINES CÍA. LTDA.**

**ESTADO DE RESULTADOS
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2006 Y 2005**

(Expresado en U.S. Dólares)

	<u>NOTAS</u>	<u>2006</u>	<u>2005</u>
INGRESOS		5.328.007,70	4.650.801,95
COSTO DE VENTAS		<u>4.697.531,55</u>	<u>3.869.138,41</u>
UTILIDAD BRUTA		<u>630.476,15</u>	<u>781.663,54</u>
GASTOS DE ADMINISTRACIÓN Y VENTAS			
Gastos de administración		318.420,80	351.063,77
Gastos de venta		236.303,66	270.297,06
Gastos financieros		7.826,40	100.929,47
Gastos no deducibles		-	<u>2.501,62</u>
Total		<u>562.550,86</u>	<u>724.791,92</u>
UTILIDAD ANTES DE PARTICIPACIÓN A TRABAJADORES E IMPUESTO A LA RENTA		67.925,29	56.871,62
MENOS:			
Participación trabajadores	13	10.188,80	8.530,74
Impuesto a la renta	14	<u>14.434,13</u>	<u>34.874,79</u>
UTILIDAD NETA DEL EJERCICIO		<u>43.302,36</u>	<u>13.466,09</u>

Fuente: Estados financieros

**SUPERMERCADO DE COMPUTADORAS
COMPUSSINES CÍA. LTDA.**

**ESTADO DE PATRIMONIO DE LOS SOCIOS
POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2006 Y 2005**

	<u>Capital social</u>	<u>Reserva legal</u>	<u>Reserva facultativa</u>	<u>Utilidades retenidas</u>	<u>Total</u>
Saldo al 31 de diciembre de 2004	600	3.779		77.859	82.238
AÑO 2005					
Utilidad ejercicio	—	—	—	<u>13.466</u>	<u>13.466</u>
Saldos al 31 de diciembre de 2005	<u>600</u>	<u>3.779</u>	—	<u>91.325</u>	<u>95.704</u>
AÑO 2006					
Transferencia a reserva facultativa		(603)	603		-
Transferencia a reserva legal		483		(483)	-
Utilidad ejercicio	—	—	—	<u>43.302</u>	<u>43.302</u>
Saldos al 31 de diciembre de 2006	<u>600</u>	<u>3.659</u>	<u>603</u>	<u>134.144</u>	<u>139.006</u>

Ver notas a los Estados Financieros

**SUPERMERCADO DE COMPUTADORAS
COMPUBUSSINES CÍA. LTDA.**

**ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2006 Y 2005**

(Expresado en USS. dólares)

	<u>2006</u>	<u>2005</u>
FLUJOS DE CAJA DE ACTIVIDADES DE OPERACIÓN		
Recibido de clientes	5.326.986,91	4.611.151,55
Pagado a proveedores	(4.980.374,26)	(4.253.469,29)
Intereses bancarios pagados	-	(2.537,93)
Gastos bancarios	-	(2.533,67)
Participación trabajadores	(29.068,91)	0,01
Impuesto a la renta	(34.874,80)	(27.511,95)
Efectivo neto proveniente de actividades de operación	<u>282.668,94</u>	<u>325.098,72</u>
FLUJOS DE CAJA EN ACTIVIDADES DE INVERSIÓN		
Adquisición activos	-	(7.034,77)
Venta de activos	<u>-</u>	<u>3.388,24</u>
Efectivo neto utilizado en actividades de inversión	<u>-</u>	<u>(3.646,53)</u>
FLUJOS DE CAJA EN ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO		
Préstamo a largo plazo	(237.892,96)	(372.317,19)
Efectivo neto utilizado en actividades de financiamiento	<u>(237.892,96)</u>	<u>(372.317,19)</u>
CAJA Y EQUIVALENTES CAJA		
Incremento neto durante el año	44.775,98	(50.865,00)
Saldo inicial	<u>18.398,38</u>	<u>69.263,40</u>
FIN DE AÑO	<u>63.174,36</u>	<u>18.398,40</u>

Fuente: Estados Financieros

**SUPERMERCADO DE COMPUTADORAS
COMPUSSINES CÍA. LTDA.**

**ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO DE CAJA Y BANCOS (Continuación...)
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2006 Y 2005**

	2006	<u>2005</u>
Utilidad neta	43.302,38	13.466,07
<u>Ajustes para conciliar la utilidad neta con el efectivo utilizado en actividades de operación por partidas que no representan movimiento de fondos</u>		
Depreciaciones de propiedades y equipo	20.561,18	20.561,18
Provisión incobrables	8.293,40	7.657,01
 <u>CAMBIOS NETOS EN ACTIVOS Y PASIVOS</u>		
Cuentas por cobrar	(9.314,19)	(31.614,89)
Inventarios	283.832,59	2.684,97
Gastos anticipados	61.423,05	(78.002,48)
Gastos diferidos	2.565,39	(8.035,51)
Proveedores	(45.872,37)	263.684,02
Gastos acumulados por pagar	(42.801,69)	118.804,74
Participación trabajadores	(18.880,11)	8.530,75
Impuesto a la Renta	(20.440,67)	7.362,84
	<u>282.668,96</u>	<u>325.098,70</u>

Fuente: Estados Financieros

SUPERMERCADO DE COMPUTADORAS COMPUBUSSINES CÍA. LTDA.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2006 Y 2005

1. OPERACIONES Y ENTORNO ECONOMICO

Supermercado de Computadoras Compubussines Cía. Ltda. Es una compañía constituida en el Ecuador mediante Escritura Pública celebrada el veintiuno de Marzo del dos mil uno ante el Notario Quinto del Distrito Metropolitano de Quito, Doctor Luís Humberto Navas Dávila. 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 4 de junio de 2001 con el No. 2042 Tomo 132.

2. POLITICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS

Los estados financieros han sido preparados sobre la base del costo histórico y al 31 de diciembre del 2006, sus cifras se expresan en dólares de los Estados Unidos de América.: la contabilidad es llevada por el sistema de partida doble, en idioma castellano, con sujeción a las Normas Ecuatorianas de contabilidad (NEC) y considerando las disposiciones y otras normas legales o reglamentarias de carácter tributario. 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:

- 1 **Caja y sus Equivalentes** - Representa el efectivo disponible y saldos en bancos a corto plazo altamente líquidos.
- 2 **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.

- 3 **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: 5% anual para inmuebles, 10% anual para instalaciones, muebles, enseres, equipo de oficina y maquinaria, 20% anual para vehículos, 33% anual para equipos de computación y software.

En el año 2005 la compañía registró las depreciaciones de edificios, vehículos, y equipos, como una baja de activos en lugar de aumentar los saldos de depreciaciones acumuladas. Los efectos de estas contabilizaciones hicieron que los activos fijos y las depreciaciones acumuladas disminuyan, en el mismo valor \$ 16.289.94. En el 2006 la compañía no realizó el ajuste correspondiente y siguió manteniendo los mismos saldos acumulados del 2005. Esta contabilización no afectó el saldo del activo fijo neto ni a resultados de ningún ejercicio, pero se recomienda regular estas cuentas en el transcurso del 2007, para que los estados financieros reflejen la situación real de la compañía.

- 4 **Ingresos por servicios** - Los ingresos por servicios son registrados en los resultados del año en función a la prestación del servicio.
- 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

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
2006	3

4 . CAJA Y BANCOS

Los resúmenes de las cuentas caja-bancos son los siguientes:

	... Diciembre 31,...	
	<u>2006</u>	<u>2005</u>
	(en US dólares)	
Caja chica	350,00	300,00
Pichincha CTA 0252809	68.359,31	4.761,52
Pichincha CTA 6201148	3.515,06	3.971,50
Pacific National Bank	(15.406,15)	233,89
Pacífico Cta. Cte.520	<u>6.356,14</u>	<u>9.131,47</u>
Total	<u>63.174,36</u>	<u>18.398,38</u>

5 . CUENTAS POR COBRAR

Los resúmenes de cuentas por cobrar son como sigue:

	... Diciembre 31,...	
	<u>2006</u>	<u>2005</u>
	(en US dólares)	
Cuentas por cobrar clientes	771.524,57	765.701,34
Cuentas por cobrar socios	6.225,39	5.451,29
Deudores varios	21.250,25	18.533,39
(-) Provisión cuentas incobrables	<u>(28.478,65)</u>	<u>(20.185,25)</u>
Total	<u>770.521,56</u>	<u>769.500,77</u>

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

Saldo al inicio de año

	... Diciembre 31,...	
	<u>2006</u>	<u>2005</u>
	(en US dólares)	
Saldo al comienzo de año	20.185,25	12.528,24
Provisión del año	<u>8.293,40</u>	<u>7.657,01</u>
Saldo a fin de año	<u>28.478,65</u>	<u>20.185,25</u>

6 . INVENTARIOS

Los resúmenes de inventarios son como sigue:

	... Diciembre 31,...	
	<u>2006</u>	<u>2005</u>
	(en US dólares)	
Inventarios computadoras	342.726,36	536.259,29
Inventario electrodomésticos	<u>102.372,81</u>	<u>192.672,47</u>
Total	<u>445.099,17</u>	<u>728.931,76</u>

7 . GASTOS ANTICIPADOS

Los resúmenes de gastos anticipados son como sigue:

	... Diciembre 31,...	
	<u>2006</u>	<u>2005</u>
	(en US dólares)	
Retenciones en la fuente años anteriores	69.556,16	69.556,16
IVA en compras	-	67.543,55
Crédito tributario IVA	10.100,82	-
Crédito tributario Impuesto a la renta	12.136,19	-
Retención IVA	<u> </u>	<u>16.116,51</u>
Total	<u>91.793,17</u>	<u>153.216,22</u>

8 . PROPIEDADES Y EQUIPO

Los resúmenes de propiedades y equipo son como sigue:

	... Diciembre 31,...	
	<u>2006</u>	<u>2005</u>
	(en US dólares)	
Local El Recreo	267.803,36	267.803,36
Muebles y enseres	12.352,80	12.352,80
Equipos de oficina	1.412,58	1.412,58
Equipo de computación	8.814,65	8.814,65
Vehículos	<u>14.281,40</u>	<u>14.281,40</u>
Total	304.664,79	304.664,79
Menos: Depreciación acumulada	<u>(80.553,50)</u>	<u>(59.992,32)</u>
Activo neto	<u>224.111,29</u>	<u>244.672,47</u>

Los movimientos de las propiedades y equipos son como sigue:

	... Diciembre 31,...	
	<u>2006</u>	<u>2005</u>
	(en US dólares)	
Saldo neto al comienzo del año	304.664,79	301.018,26
Adquisiciones	-	7.034,77
Venta de activos	-	<u>(3.388,24)</u>
Total	304.664,79	304.664,79
Depreciaciones acumulada	<u>(80.553,50)</u>	<u>(59.992,32)</u>
Saldo neto a fin de año	<u>224.111,29</u>	<u>244.672,47</u>

9 . GASTOS DIFERIDOS

Los resúmenes de gastos diferidos son como sigue:

	... Diciembre 31,...	
	<u>2006</u>	<u>2005</u>
	(en US dólares)	
Garantía arriendos	2.000,00	2.000,00
Garantía contenedores	1.634,61	4.200,00
Garantía proveedores	815,36	815,36
Garantía licitaciones	<u>3.900,28</u>	<u>3.900,28</u>
Total	<u>8.350,25</u>	<u>10.915,64</u>

10 . PROVEEDORES

Los resúmenes de proveedores son como sigue:

	... Diciembre 31,...	
	<u>2006</u>	<u>2005</u>
	(en US dólares)	
Proveedores locales	878.438,27	531.727,16
Proveedores del exterior	<u>431.931,24</u>	<u>639.507,61</u>
Total	<u>1.310.369,51</u>	<u>1.171.234,77</u>

11 . CUENTAS POR PAGAR

Los resúmenes de cuentas por pagar son como sigue:

	... Diciembre 31,...	
	<u>2006</u>	<u>2005</u>
	(en US dólares)	
Mercy Ludeña	-	10.000,00
Acreedores varios	-	153.825,07
Cuentas por pagar socios	<u>12.653,00</u>	<u>33.835,04</u>
Total	<u>12.653,00</u>	<u>197.660,11</u>

12 . GASTOS ACUMULADOS POR PAGAR

Los resúmenes de gastos acumulados son como sigue:

	... Diciembre 31,...	
	<u>2006</u>	<u>2005</u>
	(en US dólares)	
Retenciones de impuesto a la renta	6.928,17	3.755,02
Retenciones de IVA	21.428,20	74.013,20
IESS y provisiones sociales	<u>12.805,84</u>	<u>6.195,68</u>
Total	<u>41.162,21</u>	<u>83.963,90</u>

13 . PARTICIPACIÓN TRABAJADORES

De conformidad con disposiciones legales, los trabajadores tienen derecho a participar en las utilidades anuales de la compañía en un 15% de la utilidad del ejercicio.

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

	... Diciembre 31,...	
	<u>2006</u>	<u>2005</u>
	(en US dólares)	
Saldo al comienzo de año	29.068,91	20.538,16
Provisión del año	10.188,80	8.530,75
Pagos efectuados	<u>(29.068,91)</u>	-
Total	<u>10.188,80</u>	<u>29.068,91</u>

14 . IMPUESTO A LA RENTA

De conformidad con disposiciones legales , la tarifa para el cálculo del Impuesto a la Renta, es del 25% sobre la base Imponible.

Las reconciliaciones entre la utilidad según estados financieros y la utilidad gravable, son como sigue:

	... Diciembre 31,...	
	<u>2006</u>	<u>2005</u>
	(en US dólares)	
Utilidad después de participación trabajadores	57.736,49	48.340,89
Gastos no deducibles	<u>-</u>	<u>91.158,27</u>
Utilidad gravable	<u>57.736,49</u>	<u>139.499,16</u>
Impuesto a la Renta (25%)	<u>14.434,12</u>	<u>34.874,79</u>

Los movimientos de la provisión para Impuesto a la Renta son como sigue:

	... Diciembre 31,...	
	<u>2006</u>	<u>2005</u>
	(en US dólares)	
Saldo a comienzo de año	34.874,80	27.511,96
Pagos efectuados	(34.874,80)	(27.511,96)
Provisión del año	<u>14.434,13</u>	<u>34.874,80</u>
Saldo al fin de año	<u>14.434,13</u>	<u>34.874,80</u>

15 . PASIVO A LARGO PLAZO

Los resúmenes del pasivo a largo plazo fueron como sigue:

	... Diciembre 31,...	
	<u>2006</u>	<u>2005</u>
	(en US dólares)	
Inmobiliaria del Pacífico	-	4.920,00
Pro auto	5.783,26	9.857,45
Banco del Pichincha	69.452,74	173.514,85
Germán Vásquez	-	121.700,00
Pichincha (Betty Jiménez)	<u>-</u>	<u>3.136,73</u>
Total	<u>75.236,00</u>	<u>313.129,03</u>

16 . PATRIMONIO DE LOS SOCIOS

Capital Social - El capital social autorizado consiste en 600 participaciones de US\$ 1,00 valor nominal unitario.

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 (Art. 109. Ley codificada de la Ley de Compañías)

17 . COMPROMISOS

La compañía Supermercado de computadoras Compubussines Cía. Ltda., al 31 de diciembre de 2006 no mantiene ningún compromiso importante.

18 . EVENTO SUBSECUENTE

Entre el 31 de diciembre de 2006 y la fecha del informe del auditor independiente, no se produjo cambios que afecten los rubros de activo, pasivo y patrimonio de los socios, que en opinión de la administración pudiera tener un efecto importante sobre los estados financieros.
