ESTADOS FINANCIEROS

DIFARNOVA S. A.

Año Terminado al 31 de Diciembre del 2006
Con Informe de los Auditores Independientes

Dirección: Av. Padre Solano 1304 y García Moreno 2do Piso Ofic. 3 Telf.: (593-4) 2691204
Fax: (593-4) 2690593 Casilla: 09-01-11156 Email; auditasa@yahoo.com
Guayaquil - Ecuador

DIFARNOVA S. A.

ÍNDICE

CONTENIDO	PÁGINA No
Informe de los Auditores Independientes	1
Estados Financieros	
Balance General Activos	3
Balance General Pasivos y Patrimonio	4
Estado de Pérdidas y Ganancias	5
Estado de Cambios en el Patrimonio de los Accionistas	6
Estado de Cambios en la Posición Financiera	7
Estado de Flujo de Efectivo	8
Notas a los Estados Financieros	9

INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

A los Accionistas de
DIFARNOVA S. A.
Ciudad.-

Hemos Auditado el Balance General adjunto de **DIFARNOVA S. A.** al 31 de Diciembre del 2006, los Estados de Pérdidas y Ganancias, Estados de Flujo de Efectivo, Estado de Cambios en el Patrimonio de los Accionistas y por consiguiente los cambios en la situación financiera por el período comprendido entre el 1 de Enero hasta el 31 de Diciembre del 2006.

Estos Estados Financieros son responsabilidad de la administración de la Compañía siendo responsabilidad de los auditores, expresar una opinión sobre dichos estados financieros, basados en un exámen de auditoría.

Esta revisión de auditoría fue efectuada de acuerdo con las Normas de Auditoría Generalmente Aceptadas, las cuales requieren que la auditoría sea previamente planificada y luego realizada, para obtener una certeza razonable de si los Estados Financieros, no contienen errores que se consideren importantes. Una auditoría debe incluir los siguientes aspectos:

- Un exámen a partir de pruebas selectivas, de la evidencia que soportan las cifras y revelaciones presentadas en los Estados Financieros.

- Una evaluación de los Principios de Contabilidad Generalmente Aceptados, utilizados y de las estimaciones importantes efectuadas por la administración y;

- Una evaluación de la presentación general de los Estados Financieros.

Por lo anteriormente expuesto, consideramos que la auditoria efectuada proporciona una base razonable para nuestra opinión.

En nuestra opinión los Estados Financieros arriba indicados, presentan razonablemente en sus aspectos más importantes, la situación financiera de **DIFARNOVA S. A.**

Los resultados de sus operaciones y los Cambios en su Posición Financiera por el período comprendido en esa fecha, de conformidad con Principios de Contabilidad Generalmente Aceptados, y en concordancia con las Normas y prácticas Contables establecidas en el Ecuador.

Tal como se expresa en las Notas y Anexos, en los Estados Financieros que se adjuntan al presente.

Guayaquil, 24 de Mayo del 2007

AUDITASA

Auditasa

SC-RNAE No 2-319

Dirección: Av. Padre Solano 1304 y García Moreno 2do Piso Ofic. 3 Telf.: (593-4) 2691204
Fax: (593-4) 2690593 Casilla: 09-01-11156 Email; auditasa@yahoo.com
Guayaquil - Ecuador

DIFARNOVA S. A.

BALANCE GENERAL ACTIVO
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2006
(Expresado en Dólares)

ACTIVO	NOTAS	
CORRIENTE		
CAJA	3	99.621,92
BANCOS	4	260.411,75
CUENTAS POR COBRAR	5	2.745.233,07
PROVISION CUENTAS INCOBRABLES		-159.487,94
INVENTARIOS	6	2.443.979,64
CRÉDITO TRIBUTARIO	7	104.366,14
OTRAS CUENTAS POR COBRAR	8	1.446.606,44
TOTAL ACTIVO CORRIENTE		**6.940.731,02**
ACTIVO FIJO	9	
MUEBLES Y ENSERES		504,00
EQUIPOS DE COMPUTACIÓN		24.212,60
(-) DEPRECIACIÓN ACUMULADA		-19.299,75
TOTAL DEL ACTIVO FIJO		**5.416,85**
ACTIVO A LARGO PLAZO	10	1.500.000,00
ACTIVO DIFERIDO		3.260,69
TOTAL DEL ACTIVO		**8.449.408,56**

Las Notas que se adjuntan son parte integrante de los Estados Financieros

DIFARNOVA S. A.

BALANCE GENERAL PASIVO Y PATRIMONIO

AL 31 DE DICEMBRE DEL 2006

(Expresado en Dólares)

PASIVO CORRIENTE	**NOTAS**	
CUENTAS POR PAGAR	**11**	4.676.122,64
OBLIGACIONES BANCARIAS	**12**	125.000,00
IMPUESTOS POR PAGAR	**13**	17.671,64
BENEFICIOS Y LEYES SOCIALES	**14**	195.389,03
CUENTAS POR PAGAR VARIOS	**15**	2.619.139,11
TOTAL DEL PASIVO CORRIENTE		**7.633.322,42**
TOTAL DEL PASIVO		**7.633.322,42**
PATRIMONIO DE ACCIONISTAS		
CAPITAL SOCIAL	**16**	500.000,00
RESERVA LEGAL		87.596,10
UTILIDAD DEL EJERCICIO		228.490,04
TOTAL DEL PATRIMONIO		**816.086,14**
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO		**8.449.408,56**

Las Notas que se adjuntan son parte integrante de los Estados Financieros

DIFARNOVA S. A.

ESTADO DE PÉRDIDAS Y GANANCIAS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2006
(Expresado en Dólares)

INGRESOS	
VENTAS	14.796.191,63
(-) COSTO DE VENTAS	-12.942.590,20
UTILIDAD OPERACIONAL	**1.853.601,43**
GASTOS OPERACIONALES	**1.411.819,31**
INGRESOS NO OPERACIONALES	123.915,82
EGRESOS NO OPERACIONALES	126.530,53
UTILIDAD ANTES DE PART. DE TRABAJADORES	**439.167,41**
15% TRABAJADORES	65.875,12
UTILIDAD ANT DE IMP A LA RENTA	**373.292,29**
25% IMPUESTO A LA RENTA	-119.414,47
UTILIDAD DEL EJERCICIO	**253.877,82**
10% RESERVA LEGAL	25.387,78
UTILIDAD A DISP. DE ACCIONISTAS	**228.490,04**

Las Notas son parte integrante de los Estados Financieros

DIFARNOVA S.A.

ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS
POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2006
(Expresado en Dólares)

	CAPITAL SOCIAL	RESERVA LEGAL	UTILIDAD DEL EJERCICO	TOTAL
SALDO AL 31-DIC-05	500.000,00	62.208,32	297.074,84	859.283,16
AJUSTE UTIL. EJERCICIO ANT.	0,00	0,00	-297.074,84	-297.074,84
INCREMENTO RESERVA LEGAL	0,00	25.387,78	0,00	25.387,78
AJUSTE UTIL. PTE. EJERCICIO	0,00	0,00	228.490,04	228.490,04
SALDO AL 31-DIC-06	**500.000,00**	**87.596,10**	**228.490,04**	**816.086,14**

Las Notas que se adjuntan son parte integrante de los Estados Financieros

DIFARNOVA S. A.

ESTADO DE CAMBIOS EN LA POSICIÓN FINANCIERA
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2006
(Expresado en Dólares)

CAPITAL DE TRABAJO PROVENIENTE DE OPERACIONES	
Utilidad del Ejercicio	228.490,04
Más Cargos a Resultados del año que no requieren desembolsos de fondos:	
Depreciación Neta	3.303,06
Amortizaciones	159.487,94
TOTAL DEL CAPITAL PROVENIENTE DE OPERACIONES	**391.281,04**
Variación de Activos Fijos	2.001,70
Desembolsos por Obligaciones	681.467,39
Pago a Proveedores	49.065,44
	-341.253,49
Disminución en el Capital de Trabajo	
Resúmen de Cambios en el Capital de Trabajo Aumento(Disminución)	
Efectivo en Caja y Bancos	29.668,07
Cuentas y Documentos por Cobrar	-338.545,40
Cuentas y Documentos por Pagar	157.258,98
Deudas Sociales y Fiscales	-189.635,14
Disminución en el Capital de Trabajo	**-341.253,49**
SALDO AL INICIO DEL AÑO	**-351.337,91**
SALDO AL FIN DE AÑO	**-692.591,40**

DIFARNOVA S. A.

ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2006
(Expresado en Dólares)

FLUJO DE EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE OPERACIÓN:	
Utilidad Neta	228,490.04
- Compras de Inventarios	5,590.31
- Pagado a Proveedores	281,383.49
- Pagos a Empleados y Otros	-203,384.11
- Pagos por Adquisiciones de Activos	-2,001.70
- Aumento del Crédito Tributario	36,185.90
FLUJO DE EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE INVERSIÓN	**346,263.93**
Desembolsos por Obligaciones	-4,202.41
FLUJO DE EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO	**-312,393.45**
Variación Neta del Efectivo	29,668.07
SALDO AL INICIO DEL AÑO	**330,365.60**
SALDO AL FIN DEL AÑO	**360,033.67**

DIFARNOVA S. A

NOTAS LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2006
(Expresado en Dólares)

1.- CONSTITUCIÓN Y OBJETIVOS DE LA COMPAÑÍA

La Compañía **DIFARNOVA S. A.** se constituyó en la ciudad de Guayaquil el 24 de Septiembre de 2001 sus objetivos serán: a) la Industrialización o fabricación, importación, exportación, compra, venta, distribución, consignación, representación y comercialización de lo siguiente:
De productos agroquímicos, farmacéuticos, consumo de toda clase, derivados de hidrocarburos, refinerías, equipos de prospección, explotación y exploración de recursos naturales.

2.- RESÚMEN DE PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES

A continuación se resúmen los principios y /o prácticas contables mas importantes seguidas por la Compañía en la preparación de sus Estados Financieros, conforme a los Principios de Contabilidad y Normas de Auditoria Generalmente Aceptadas en el Ecuador.

PROPIEDADES Y EQUIPOS

Los Activos Fijos están valuados a costos de adquisición.

Las ganancias o pérdidas por retiros o ventas de activos y las reparaciones y mantenimiento se incluyen en los resultados del ejercicio en que se producen. Las mejoras y renovaciones importantes son capitalizadas y los Activos reemplazados se dan de baja en libros.

La depreciación de los Activos es calculada sobre valores originales más las revalorizaciones efectuadas, en base al método de línea recta y en función de la vida útil estimada de los respectivos activos, que oscila entre cinco y diez años.

INVENTARIOS

Los Inventarios están valuados al costo de compra en su adquisición y al costo promedio en la salida, por venta del producto.

PARTICIPACIÓN A LOS TRABAJADORES EN LAS UTILIDADES

En vista de que al cierre del ejercicio del año 2006 los resultados fueron:
US $ 439,167.41 correspondiéndole a los trabajadores el 15% US $ 65,875.12

3.- CAJA

Al 31 de diciembre del 2006 la cuenta presentó el siguiente saldo:

CAJA GENERAL	99,121.92
CAJA CHICA DIFARNOVA QUITO	500.00
TOTAL CAJA	**99,621.92**

4.- BANCOS

En esta cuenta se presenta el siguiente saldo al 31 de diciembre del 2006:

DEPOSITOS EN TRÀNSITO	
PRODUBANCO CTA. CTE. # 020006028027	33.027,79
BOLIVARIANO CTA. CTE.# 0005118632	204.440,15
INTERNACIONAL CTA. CTE.# 100093481	9.777,12
PICHINCHA CTA. CTE.# 33529454	13.166,69
TOTAL BANCOS	**260.411,75**

5- CUENTAS POR COBRAR

Al 31 de diciembre del 2006 presentó el siguiente saldo la cuenta:

CTAS. POR COBRAR CLIENTES MATRIZ	1.193.532,06
CTAS. POR COBRAR CLIENTES QUITO	1.551.701,01
(-) PROVISION CUENTAS INCOBRABLES	-159.487,94
TOTAL CTAS. POR COBRAR	**2.585.745,13**

6.- INVENTARIOS

Al 31 de diciembre del 2006 la cuenta de Inventarios presentó el siguiente saldo:

INVENTARIO DE PRODUCTOS	2.443.979,64
TOTAL INVENTARIOS	**2.443.979,64**

7.- CRÉDITO TRIBUTARIO

Al 31 de diciembre del 2006 la cuenta presenta el siguiente saldo:

IVA PAGADO GENERAL	140,76
IMPUESTOS ANTIC. RTA. AÑO 2007	10.488,20
IMPUESTOS ANTIC. RTA. AÑO 2004	3.183,52
IMPUESTOS ANTIC. RTA. AÑO 2003	90.553,66
TOTAL CREDITO TRIBUTARIO	**104.366,14**

8.- OTRAS CUENTAS POR COBRAR

La cuenta al 31 de diciembre del 2006 presentó el siguiente saldo:

ASEGENSA	114.740,92
CUENTAS POR COBRAR EMPLEADOS	3.646,93
VALORES POR LIQUIDAR EMPLEADOS	654,61
CUENTA POR COBRAR SOCIOS	1.016.123,25
NOVARTIS	13.944,44
PRESTAMOS ACCIONISTAS LOCALES	297.074,84
CUENTAS POR COBRAR VARIAS	421,45
TOTAL OTRAS CUENTAS POR COBRAR	**1.446.606,44**

9.- PROPIEDADES Y EQUIPOS

Durante el ejercicio contable del 2006 los principales movimientos en las cuentas de Activos Fijos son los siguientes:

CONCEPTOS	SALDO AL 31/12/2005	AUMENTOS O DISMINUCIONES	SALDO AL 31/12/2006
MUEBLES Y ENSERES	504.00	0.00	504.00
EQUIPOS DE COMPUTACIÓN	18,907.84	5,304.76	24,212.60
(-) DEPRECIACIÓN ACUMULADA	-15,996.69	-3,303.06	-19,299.75
TOTALES	**3,415.15**	**2,001.70**	**5,416.85**

10.- ACTIVO A LARGO PLAZO

Al 31 de diciembre del 2006 presentó el siguiente saldo la cuenta:

PANAMERICANA BUSSINES	1,500,000.00
TOTAL ACTIVO A LARGO PLAZO	**1,500,000.00**

11.- CUENTAS POR PAGAR

En esta cuenta se presenta el siguiente saldo al 31 de diciembre del 2006

CTAS. POR PAGAR PROVEEDORES LOCALES	2,718,836.88
DOC. POR PAGAR PROVEEDORES LOCALES	1,516,473.55
CTAS. POR PAGAR EMPLEADOS	2,265.50
CTAS POR PAGAR VARIOS	438,546.71
TOTAL CTAS. Y DOCUMENTOS POR PAGAR	**4,676,122.64**

12.- OBLIGACIONES BANCARIAS

Al 31 de diciembre del 2006 presentó el siguiente saldo la cuenta:

INSTITUCIÓN	CTA.	MONTO
BANCO BOLIVARIANO	5118632	125,000.00
TOTAL OBLIGACIONES BANCARIAS		**125,000.00**

13.- IMPUESTOS POR PAGAR

Al 31 de diciembre del 2006 la cuenta presentó el siguiente saldo:

RENDIMIENTOS FINANCIEROS	103,66
1% PROVEEDORES	283,70
1% SOCIEDADES	11.231,93
SUMINISTROS Y MATERIALES	3,23
OTROS SERVICIOS GENERALES	5,40
IVA PROVEEDORES 70%	32,23
IVA PROVEEDORES 100%	2.878,40
IMPUESTO A LA RENTA EMPLEADOS	1.214,15
8% P. NATURAL	1.918,94
TOTAL IMPUESTOS POR PAGAR	**17.671,64**

14.- BENEFICIOS Y LEYES SOCIALES

Al 31 de diciembre del 2006 la cuenta presentó los siguientes saldos:

BENEFICIOS SOCIALES	63,506.39
OTROS GASTOS	1,189.61
APORTE INDIVIDUAL 9,35%	4,204.35
APORTE PATRONAL 12,15%	1,836.33
PRESTAMO AL IESS	526.54
15% UTILIDADES TRABAJADORES	65,875.11
COMISIONES	58,250.70
TOTAL BENEFICIOS Y LEYES SOCIALES	**195,389.03**

15.- CUENTAS POR PAGAR VARIAS

Al 31 de diciembre del 2006 la cuenta presentó los siguientes saldos:

INTERESES POR PAGAR	1.906,25
DIVIDENDOS POR PAGAR	297.074,84
CTAS. POR PAGAR DIFARE S.A.	2.320.158,02
TOTAL CTAS. POR PAGAR VARIAS	**2.619.139,11**

16- CAPITAL SOCIAL

Al 31 de diciembre del 2006 el Capital Social de la Compañía DIFARNOVA S. A. esta conformado de la siguiente manera:

SOCIO	%	VALOR
CARLOS CUEVA GONZALEZ	99	499.900,00
JUANA ARNAO RAMIREZ	1	100.00
TOTAL	**100**	**500.000,00**

17- EVENTOS SUBSECUENTES

Entre el 31 de Diciembre del 2006 y la fecha de preparación de estos Estados Financieros (24 de Mayo del 2007) no se produjeron eventos que en opinión de la Administración de la Compañía" **DIFARNOVA S. A.**" hayan sufrido efectos significativos sobre dichos Estados Financieros.