105722

DIFARNOVA®

Guayaquil, Mayo 21 del 2008

Sres. **SUPERINTENDENDICA DE COMPAÑIAS**
Ciudad.-

De mis consideraciones:

Por medio de la presente hago entrega de los informes de Auditoria Externa del año 2007 de la cia. DIFARNOVA S.A. cuyo Expediente es el # 105722 para su respectiva revisión.

SUPERINTENDENCIA DE COMPAÑIAS
REGISTRO DE SOCIEDADES
21 MAY 2008
Roddy Constante L.
GUAYAQUIL

Atentamente,

Felix Torres Lara
Contador General
Difarnova s.a.

AUDITASA S. A.
AUDITORES TÉCNICOS ASOCIADOS S. A. (AUDITASA)
AUDITORIA, ADMINISTRACIÓN, CONTABILIDAD, FINANZAS, PROYECTOS

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

SUPERINTENDENCIA DE COMPAÑIAS
REGISTRO DE SOCIEDADES
21 MAY 2012
Roddy Constante L.
GUAYAQUIL

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

AUDITASA S. A.
AUDITORES TÉCNICOS ASOCIADOS S. A. (AUDITASA)
AUDITORIA, ADMINISTRACIÓN, CONTABILIDAD, FINANZAS, PROYECTOS

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 2007, 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 2007.

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.

SUPERINTENDENCIA DE COMPAÑIAS
REGISTRO DE SUPERINTENDENCIA
21 MAY 2008
Rocío Constante
GUAYAQUIL

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

AUDITASA S. A.
AUDITORES TÉCNICOS ASOCIADOS S. A. (AUDITASA)
AUDITORIA, ADMINISTRACIÓN, CONTABILIDAD, FINANZAS, PROYECTOS

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

Guayaquil, 15 de Mayo del 2008

AUDITASA

Auditasa

"AUDITASA"
AUDITORES TECNICOS ASOCIADOS S.A.

C.P.A. Kelly Montenegro Quezada
GERENTE

SC-RNAE No 2-319

SUPERINTENDENCIA DE COMPAÑIAS
REGISTRO DE SOCIEDADES
21 MAY 2008
Roddy Constante L.
GUAYAQUIL

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

AUDITASA S. A.
AUDITORES TÉCNICOS ASOCIADOS S. A. (AUDITASA)
AUDITORIA, ADMINISTRACIÓN, CONTABILIDAD, FINANZAS, PROYECTOS

DIFARNOVA S. A.

BALANCE GENERAL ACTIVO

AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2007

(Expresado en Dólares)

ACTIVO	NOTAS	
CORRIENTE		
CAJA	3	56.586,76
BANCOS	4	113.650,53
CUENTAS POR COBRAR	5	2.744.212,41
PROVISION CUENTAS INCOBRABLES		-66.114,87
INVENTARIOS	6	2.664.870,54
CRÉDITO TRIBUTARIO	7	92.032,18
OTRAS CUENTAS POR COBRAR	8	61.713,22
TOTAL ACTIVO CORRIENTE		**5.666.950,77**
ACTIVO FIJO	9	
MUEBLES Y ENSERES		784,00
EQUIPOS DE COMPUTACIÓN		24.212,60
(-) DEPRECIACIÓN ACUMULADA		-23.419,95
TOTAL DEL ACTIVO FIJO		**1.576,65**
ACTIVO A LARGO PLAZO	10	773.203,21
ACTIVO DIFERIDO	11	1.257,45
TOTAL DEL ACTIVO		**6.442.988,08**

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

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

AUDITASA S. A.
AUDITORES TÉCNICOS ASOCIADOS S. A. (AUDITASA)
AUDITORIA, ADMINISTRACIÓN, CONTABILIDAD, FINANZAS, PROYECTOS

DIFARNOVA S. A.

BALANCE GENERAL PASIVO Y PATRIMONIO

AL 31 DE DICEMBRE DEL 2007

(Expresado en Dólares)

PASIVO CORRIENTE	**NOTAS**	
CUENTAS POR PAGAR	**12**	4.439.209,92
IMPUESTOS POR PAGAR	**13**	55.703,85
BENEFICIOS Y LEYES SOCIALES	**14**	155.874,59
CUENTAS POR PAGAR VARIOS	**15**	1.006.492,17
TOTAL DEL PASIVO CORRIENTE		**5.657.280,53**
TOTAL DEL PASIVO		**5.657.280,53**
PATRIMONIO DE ACCIONISTAS		
CAPITAL SOCIAL	**16**	500.000,00
RESERVA LEGAL		107.407,10
UTILIDAD DEL EJERCICIO		178.300,45
TOTAL DEL PATRIMONIO		**785.707,55**
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO		**6.442.988,08**

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

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

AUDITASA S. A.
AUDITORES TÉCNICOS ASOCIADOS S. A. (AUDITASA)
AUDITORIA, ADMINISTRACIÓN, CONTABILIDAD, FINANZAS, PROYECTOS

DIFARNOVA S. A.
ESTADO DE PÉRDIDAS Y GANANCIAS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2007
(Expresado en Dólares)

INGRESOS	
VENTAS	15.185.523,63
(-) COSTO DE VENTAS	-13.192.717,67
UTILIDAD OPERACIONAL	**1.992.805,96**
GASTOS OPERACIONALES	**1.597.135,69**
INGRESOS NO OPERACIONALES	110.365,61
EGRESOS NO OPERACIONALES	127.438,73
UTILIDAD ANTES DE PART. DE TRABAJADORES	**378.597,15**
15% TRABAJADORES	56.789,57
UTILIDAD ANT DE IMP A LA RENTA	**321.807,58**
25% IMPUESTO A LA RENTA	123.696,13
UTILIDAD DEL EJERCICIO	**198.111,45**
APROPIACION 10% DE RESERVA LEGAL	19.811,00
UTILIDAD A DISP. DE ACCIONISTAS	**178.300,45**

Las Notas son parte integrante de los Estados Financieros

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

AUDITASA S. A.
AUDITORES TÉCNICOS ASOCIADOS S. A. (AUDITASA)
AUDITORIA, ADMINISTRACIÓN, CONTABILIDAD, FINANZAS, PROYECTOS

DIFARNOVA S.A.

ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS
POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2007
(Expresado en Dólares)

	CAPITAL SOCIAL	RESERVA LEGAL	UTILIDAD DEL EJERCICO	UTILIDAD EJERCICIO ANTERIOR	TOTAL
SALDO AL 31-DIC-06	500.000,00	87.596,10	0,00	228.490,04	816.086,14
AJUSTE UTIL. EJERCICIO ANT.	0,00	0,00	0,00	-228.490,04	-228.490,04
INCREMENTO RESERVA LEGAL	0,00	19.811,00	0,00	0,00	19.811,00
AJUSTE UTIL. PTE. EJERCICIO	0,00	0,00	178.300,45	0,00	178.300,45
SALDO AL 31-DIC-07	**500.000,00**	**107.407,10**	**178.300,45**	**0,00**	**785.707,55**

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

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

AUDITASA S. A.
AUDITORES TÉCNICOS ASOCIADOS S. A. (AUDITASA)
AUDITORIA, ADMINISTRACIÓN, CONTABILIDAD, FINANZAS, PROYECTOS

DIFARNOVA S. A.

ESTADO DE CAMBIOS EN LA POSICIÓN FINANCIERA

AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2007

(Expresado en Dólares)

CAPITAL DE TRABAJO PROVENIENTE DE OPERACIONES	
Utilidad del Ejercicio	178.300,45
Más Cargos a Resultados del año que no requieren desembolsos de fondos:	
Depreciación Neta	4.120,20
Amortizaciones	27.442,12
TOTAL DEL CAPITAL PROVENIENTE DE OPERACIONES	**209.862,77**
Variación de Activos Fijos	3.840,20
Desembolsos por Obligaciones	614.308,54
Pago a Proveedores	292.069,42
	-700.355,39
Disminución en el Capital de Trabajo	
Resúmen de Cambios en el Capital de Trabajo Aumento(Disminución)	
Efectivo en Caja y Bancos	-189.796,38
Cuentas y Documentos por Cobrar	-786.768,27
Cuentas y Documentos por Pagar	1.637.405,60
Deudas Sociales y Fiscales	39.514,44
Disminución en el Capital de Trabajo	**-700.355,39**
SALDO AL INICIO DEL AÑO	**-690.685,15**
SALDO AL FIN DE AÑO	-9.670,24

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

AUDITASA S. A.
AUDITORES TÉCNICOS ASOCIADOS S. A. (AUDITASA)
AUDITORIA, ADMINISTRACIÓN, CONTABILIDAD, FINANZAS, PROYECTOS

DIFARNOVA S. A.
ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2007
(Expresado en Dólares)

FLUJO DE EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE OPERACIÓN:	
Utilidad Neta	178.300,45
- Compras de Inventarios	119.794,53
- Pagado a Proveedores	231.275,13
- Pagos a Empleados y Otros	243.389,95
- Pagos por Adquisiciones de Activos	-3.840,20
- Aumento del Crédito Tributario	12.193,20
FLUJO DE EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE INVERSIÓN	-424.512,16
Desembolsos por Obligaciones	614.308,54
FLUJO DE EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO	**189.796,38**
Variación Neta del Efectivo	189.796,38
SALDO AL INICIO DEL AÑO	**360.033,67**
SALDO AL FIN DEL AÑO	170.237,29

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

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

NOTAS LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2007

(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 EQUIPÓS

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 2007 los resultados fueron:
US $ 378.597,15 correspondiéndoles a los trabajadores el 15% US $ 56.789,57

3.- CAJA

Al 31 de diciembre del 2007 la cuenta presentó el siguiente saldo:

CAJA GENERAL	56.086,76
CAJA CHICA DIFARNOVA QUITO	500,00
TOTAL CAJA	**56.586,76**

4.- BANCOS

En esta cuenta se presenta el siguiente saldo al 31 de diciembre del 2007:

DEPOSITOS EN TRANSITO	
PRODUBANCO CTA. CTE. # 020006028027	12.295,39
BOLIVARIANO CTA. CTE.# 0005118632	98.073,06
PICHINCHA CTA. CTE.# 33529454	3.282,08
TOTAL BANCOS	**113.650,53**

5- CUENTAS Y DOCUMENTOS POR COBRAR

Al 31 de diciembre del 2007 presentó el siguiente saldo la cuenta:

CTAS. POR COBRAR CLIENTES MATRIZ	1.781.325,49
CTAS. POR COBRAR CLIENTES QUITO	962.886,92
(-) PROVISION CUENTAS INCOBRABLES	-66.114,87
TOTAL CTAS. Y DOCUMENTOS POR COBRAR	**2.678.097,54**

6.- INVENTARIOS

Al 31 de diciembre del 2007 la cuenta de Inventarios presentó el siguiente saldo:

INVENTARIO DE PRODUCTOS IVA TARIFA 0 %	2.484.518,44
INVENTARIO DE PRODUCTOS IVA TARIFA 12 %	19.174,68
INVENTARIO DE PRODUCTOS AVERIADOS 12 %	18.151,88
PRODUCTOS NOVARTIS	142.854,33
INVENTARIO DE PRODUCTOS AVERIADOS 12 %	171,21
TOTAL INVENTARIOS	**2.664.870,54**

7.- CRÉDITO TRIBUTARIO

Al 31 de diciembre del 2007 la cuenta presenta el siguiente saldo:

IMPUESTOS ANTIC. RTA. AÑO 2007	81.543,98
IMPUESTOS ANTIC. RTA. AÑO 2006	10.488,20
TOTAL CREDITO TRIBUTARIO	**92.032,18**

8.- OTRAS CUENTAS POR COBRAR

La cuenta al 31 de diciembre del 2007 presentó el siguiente saldo:

ASEGENSA	31.541,71
CUENTAS POR COBRAR EMPLEADOS	3.584,48
SEGUROS ATLAS	1.185,51
ABOG. SALOMON CHAVEZ	421,45
NOVARTIS	24.523,29
CUENTAS POR COBRAR VARIAS	456,78
TOTAL OTRAS CUENTAS POR COBRAR	**61.713,22**

9.- PROPIEDADES Y EQUIPOS

Durante el ejercicio contable del 2007 los principales movimientos en las cuentas de Activos Fijos son los siguientes:

CONCEPTOS	SALDO AL 31/12/2006	AUMENTOS O DISMINUCIONES	SALDO AL 31/12/2007
MUEBLES Y ENSERES	504,00	280,00	784,00
EQUIPOS DE COMPUTACIÓN	24.212,60	0,00	24.212,60
(-) DEPRECIACIÓN ACUMULADA	-19.299,75	-4.120,20	-23.419,95
TOTALES	**5.416,85**	-3.840,20	**1.576,65**

10.- ACTIVO A LARGO PLAZO

Al 31 de diciembre del 2007 presentó el siguiente saldo la cuenta:

CUENTA SOCIOS	
SR. CARLOS CUEVA G.	773.203,21
TOTAL ACTIVO A LARGO PLAZO	**773.203,21**

11.- ACTIVO DIFERIDO

Al 31 de Diciembre del 2007, esta cuenta presento el siguiente saldo.

SEGURO GENERAL	1.257,45
TOTAL ACTIVO A LARGO PLAZO	**1.257,45**

12.- CUENTAS POR PAGAR

En esta cuenta se presenta el siguiente saldo al 31 de diciembre del 2007

OSWALDO RIVERA VILLAVICENCIO	8.720,00
CARLOS ARAGUNDI	50.000,00
CTAS. POR PAGAR PROVEEDORES LOCALES	2.644.282,73
DOC. POR PAGAR PROVEEDORES LOCALES	1.353.543,04
CTAS. POR PAGAR EMPLEADOS	706,25
CTAS POR PAGAR VARIOS	46.231,59
ANGELA MEJIA	15.326,99
ESTHELA CUEVA GONZALEZ	8.000,00
SANDOVAL CUEVA LUIS	3.000,00
ANA MEJIA	1.424,00
SERGIO ARIAS	844,75
FLOR MARIA VASALLO	82.800,00
MARIA ANTONIETA ROBAYO	1.000,00
MARIANITA CUEVA	50.000,00
CRUZ MEJIA	17.910,30
DYSE GOVEA	1.920,27
MARIA ROSA BASALLO	20.000,00
PEDRO VERA ROMERO	15.000,00
ANDREA CUEVA MEJIA	3.500,00
MARIA TAMAYO	15.000,00
CARLOS HARO	100.000,00
TOTAL CTAS. Y DOCUMENTOS POR PAGAR	**4.439.209,92**

13.- IMPUESTOS POR PAGAR

Al 31 de diciembre del 2007 la cuenta presentó el siguiente saldo:

2 % COMPRAS LOCALES	21.143,06
2 % ACTIVO FIJO	5,00
2 % ARRENDAMIENTO MERCANTIL	55,93
1% PROVEEDORES	398,56
1% SOCIEDADES	56,71
2 % SUMINISTROS Y MATERIALES	45,80
2% OTROS SERVICIOS	9,68
IVA PROVEEDORES 30%	57,81
IVA PROVEEDORES 70%	40,64
IVA PROVEEDORES 100%	3.984,68
IMPUESTO A LA RENTA EMPLEADOS	6.388,78
8% P. NATURAL	2.656,46
RETENCION POR CRUZAR	22.362,78
IVA POR PAGAR	-1.502,04
TOTAL DE IMPUESTOS POR PAGAR	**55.703,85**

14.- BENEFICIOS Y LEYES SOCIALES

Al 31 de diciembre del 2007 la cuenta presentó los siguientes saldos:

DECIMO TERCER SUELDO	3.360,99
DECIMO CUARTO SUELDO	1.747,45
VACACIONES	47.269,91
FONDO DE RESERVA	16.470,08
APORTE INDIVIDUAL 9,35%	4.562,99
APORTE PATRONAL 12,15%	2.014,41
PRESTAMO AL IESS	1.229,45
15% UTILIDADES TRABAJADORES	56.789,57
COMISIONES	15.646,23
MULTAS	1.365,61
PREMIOS A VENDEDORES	5.417,90
TOTAL BENEFICIOS Y LEYES SOCIALES	**155.874,59**

15.- OTRAS CUENTAS POR PAGAR VARIAS

Al 31 de diciembre del 2007 la cuenta presentó los siguientes saldos:

DIFARE	1.002.552,55
DEPOSITO DE CLIENTES	3.752,60
FARMAVIP	187,02
TOTAL DE OTRAS CUENTAS POR PAGAR VARIAS	**1.006.492,17**

16- CAPITAL SOCIAL

Al 31 de diciembre del 2007 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 2007 y la fecha de preparación de estos Estados Financieros (15 de Mayo del 2008) no se produjeron eventos que en opinión de la Administración de la Compañía" **DIFARNOVA S. A.**" hayan sufrido efectos significativos sobre dichos Estados Financieros.