

Supm.

**DAULE FOODS S.A.**  
**DAFUDSA**

**ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2005**

**JUNTO CON EL INFORME DE AUDITOR INDEPENDIENTE**



# **DAULE FOODS S.A.**

## **DAFUDSA**

**ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2005**

### **I N D I C E**

**INFORME DE AUDITOR INDEPENDIENTE**

**CUMPLIMIENTO LEY REGIMEN TRIBUTARIO INTERNO**

**BALANCE GENERAL**

**ESTADOS DE PERDIDAS Y GANANCIAS**

**ESTADO DE EVOLUCION FINANCIERA**

**ESTADO DE EVOLUCION DEL PATRIMONIO**

**ANÁLISIS DEL DESARROLLO DE LAS ACTIVIDADES DE LA EMPRESA**



Guayaquil, 27 de Julio del 2006.

Señores Accionistas  
**DAULE FOODS S. A. DAFUDSA**  
Ciudad

Estimados Señores:

En cumplimiento a las disposiciones legales y reglamentarias, presento el informe de Auditoria Externa al cierre del ejercicio impositivo del año **2005**

He Auditado el Balance General adjunto de la Compañía **DAULE FOODS S. A. DAFUDSA** y los correspondientes Estados de Resultados, la evolución del patrimonio de los Accionistas por el año terminado en esa fecha. Estos Estados Financieros son de responsabilidad de la Administración de la Compañía. Mi responsabilidad es expresar una opinión sobre los Estados Financieros en Base a la Auditoria.

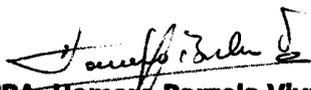
Este trabajo fue efectuado en base a Normas de Auditoria Generalmente Aceptada. Estas Normas requieren que una Auditoria sea diseñada y realizada para obtener la razonabilidad que los Estados Financieros no contienen errores importantes.

Esta Auditoria incluye el examen a base de pruebas selectivas de la evidencia que sustenta las cantidades y revelaciones presentadas en los Estados Financieros. Considero que esta Auditoria prevee una base razonable para opinar.

En mi opinión, los Estados Financieros arriba mencionados presentan razonablemente en todos los aspectos importantes, los resultados de sus operaciones por el año terminado en esta fecha, de conformidad con los Principios de Contabilidad Generalmente Aceptados y modificados en ciertos aspectos por normas Prácticas Contables establecidas o Autorizadas por la Superintendencia de Compañías.

Es todo cuanto puedo informar a los Señores Accionistas,

Atentamente,

  
**CPA. Homero Barzola Vivas**  
**Auditor Externo**  
**Reg. Nac. N° SC-RNAC- 2 N° 283**



## **CUMPLIMIENTO DE LA LEY DE REGIMEN TRIBUTARIO INTERNO**

Mi examen fue realizado con el propósito de expresar una opinión sobre los Estados Financieros, tomados en conjunto, y en adición para cumplir con lo dispuesto en la Ley de Régimen Tributario Interno, respecto del cumplimiento por parte de la Compañía **DAULE FOODS S. A. DAFUDSA** como Agente de Retención, percepción y otras obligaciones como sujeto pasivo de obligaciones Tributarias. Mi revisión se efectuó de acuerdo a Normas de Auditoría Generalmente Aceptadas que incluyó sobre la base de pruebas selectivas, en el examen de las evidencias se pudo observar una razonabilidad, que la Compañía **DAULE FOODS S. A. DAFUDSA** ha cumplido con lo dispuesto por la Ley de Régimen Tributario Interno en lo referente a sus obligaciones Tributarias al 31 de Diciembre del **2005**

Son registros Contables de la Compañía las declaraciones del Impuesto a la Renta, Impuesto al Valor Agregado, Retenciones en la Fuente y sus pagos y créditos son saldos a cargo de la Compañía.

Lleva su contabilidad de acuerdo con las Disposiciones de la Ley de Régimen Tributario Interno y su Reglamento, los Estados Financieros están presentados de conformidad con los principios de Contabilidad Generalmente Aceptados promulgados por la Superintendencia de Compañías del Ecuador.

**ATENTAMENTE,**



**CPA. Homero Barzola Vivas**  
**Auditor Independiente**  
**Reg. Nac. N° SC-RNAC- 2 N° 283**

# DAULE FOODS S.A.

## BALANCE GENERAL - AUDITADO

Al 31 de Diciembre del 2005

### ACTIVO

#### ACTIVO CORRIENTE

Caja Banco	4.924,23	243.190,22
Ctas y Docs por Cobrar clientes no Relacionados	76.624,32	
Otras Cuentas por Cobrar	2.143,39	
Credito Tributario a Favor de la Empresa (IVA)	109.285,85	
Credito Tributario a Favor de la Empresa (renta)	303,04	
Inventarios de Mercaderías	43.374,73	
Inventarios de Suministros y Materiales	2.101,72	
Inventarios de Prod. Term. Y Mercad en Almacen	4.432,94	

#### ACTIVO FIJO

Terrenos	95.360,00	1.252.647,48
Edificios	535.641,32	
Muebles y Enseres	44.867,62	
Maquinaria y Equipo	703.686,42	
Equipo de Computacion y Software	19.952,25	
Vehiculos, Equipos de Transporte	20.446,42	
Otros Activos	36.775,39	
(-) Depreciación Acumulada	251.056,14	
Marcas, Patentes, Derechos de llave	46.974,20	

#### ACTIVO DIFERIDO

Otros Activos Diferidos, baja inventarios	75.603,68	75.603,68
---	-----------	-----------

#### ACTIVO LARGO PLAZO

Otros Gastos Anticipados Largo Plazo	10.885,77	10.885,77
--------------------------------------	-----------	-----------

#### TOTAL DE ACTIVOS

1.582.327,15

### PASIVO

#### PASIVO CORRIENTE

Ctas y Doctos por Pagar	62.183,38	68.631,89
Obligaciones por Pagar		
Obligaciones con la Administracion Tributaria	2.649,09	
Obligaciones con el IESS	450,62	
Provisiones a corto Plazo		
Obligaciones con Empleados	3.348,80	

#### PASIVO A LARGO PLAZO

Ctas y Doctos por pagar proveedores locales	549.652,79	1.129.919,03
Ctas y Doctos por pagar proveedores del exterior	224.612,52	
Obligaciones con Instituciones Financieras	355.653,72	

#### PASIVO DIFERIDO

Anticipo Clientes	67,40	67,40
-------------------	-------	-------

#### TOTAL PASIVO

1.198.618,32

#### PATRIMONIO

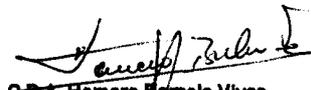
Capital Suscrito o asignado	10.000,00	383.708,83
Aporte futuras capitalizaciones	70.000,00	
Reserva Legal	288,00	
Reserva de Capital	475.000,00	
Perdida Acumulada de ejercicios anteriores	174.171,15	
Utilidad del Ejercicio	2.591,98	

#### TOTAL DEL PATRIMONIO

383.708,83

#### TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO

1.582.327,15



G.P.A. Homero Barzola Vivas  
Auditor Externo  
Reg. Nac. No. SC-RNAC- 2 No. 283

# DAULE FOODS S.A.

## ESTADO DE PERDIDAS Y GANANCIAS

Al 31 de Diciembre del 2005

### INGRESOS

Ventas Netas Locales 12%	183.179,01	
Otras Rentas	314.168,26	
<b>TOTAL INGRESOS</b>		<b>497.347,27</b>

### COSTOS Y GASTOS

Inventario Inicial	2.815,46	
Compras netas	135.228,98	
Inventario Inicial de Materia Prima	18.579,56	
Importaciones de Materia Prima	16.784,33	
(-)Inventario Final de Materia Prima	- 43.374,73	
Inventario Inicial Producto Terminado	14.604,98	
(-)Inventario Final de Productos Terminados	- 4.432,94	
<b>Costo de Ventas</b>		<b>140.205,64</b>
<b>UTILIDAD BRUTA</b>		<b>357.141,63</b>
Sueldos, Salarios y demas Remuneraciones	24.450,03	
Sueldos, Salarios a traves de tercerizadoras	51.604,87	
Beneficios Sociales e Indemnizaciones	6.156,24	
Honorarios, Comisiones y dietas a personas naturales	22.420,72	
Mantenimiento y reparaciones	19.571,29	
Promocion y Publicidad	18.227,69	
Combustibles	6.706,98	
Arrendamiento Mercantil Local	38.943,35	
Seguros y Reaseguros	11.303,00	
Suministros y Materiales	8.969,82	
Transporte	19.032,72	
Gastos de Gestion	3.015,00	
Gastos de Viaje	3.245,87	
Agua, energia, luz y telecomunicaciones	7.588,32	
Impuestos contribuciones y otros	6.244,81	
Depreciacion de activos fijos	38.936,09	
Intereses y comisiones bancarias	66.207,25	

**TOTAL DE COSTOS Y GASTOS** **352.624,05**

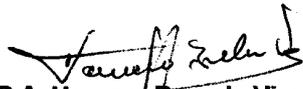
**UTILIDAD OPERACIONAL** **4.517,58**

15 % Participación trabajadores **677,64**

Utilidad despues de participación Trabajadores **3.839,94**

25% Impuesto a la Renta **959,99**

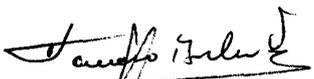
**UTILIDAD NETA DEL EJERCICIO** **2.879,96**

  
C.P.A. Homero Barzola Vivas  
Auditor Externo

**DAULE FOODS S.A.**  
**ESTADO EVOLUTIVO FINANCIERO**  
**AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2005**

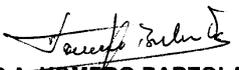
<b>ACTIVO</b>	<b>2004</b>	<b>2005</b>	<b>VARIACION</b>
ACTIVO CORRIENTE	477.057,48	243.190,22	- 233.867,26
ACTIVO FIJO	1.259.273,93	1.252.647,48	- 6.626,45
ACTIVO NO CORRIENTE	74.341,07	86.489,45	12.148,38
<b>SUMAN</b>	<b>1.810.672,48</b>	<b>1.582.327,15</b>	- <b>228.345,33</b>

<b>PASIVO</b>	<b>2004</b>	<b>2005</b>	<b>VARIACION</b>
PASIVO CORRIENTE	1.225.353,80	68.631,89	- 1.156.721,91
PASIVO NO CORRIENTE	648.316,63	1.129.986,43	481.669,80
PATRIMONIO NETO	62.997,95	383.708,83	446.706,78
<b>SUMAN</b>	<b>1.810.672,48</b>	<b>1.582.327,15</b>	- <b>228.345,33</b>

  
**C.P.A. HOMERO BARZOLA VIVAS**  
**AUDITOR EXTERNO**

**DAULE FOODS S.A.**  
**ESTADO EVOLUTIVO DEL PATRIMONIO**  
**AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2005**

PERIODO	CAPITAL	RESERVA LEGAL	APORTE FUT. CAPITAL	UTILIDAD NO DISTRIBUIDA	PERDIDA ACUMULADA	UTILIDAD DEL EJERCICIO	RESERVA DE CAPITAL	TOTAL
SALDO AL 31/12/04	10.000,00		1.051.921,32	-	1.124.919,27			82.997,95
MOV. AÑO 2005		288,00	981.921,32		950.748,12	2.591,98	475.000,00	446.706,78
SALDO AL 31/12/05	10.000,00	288,00	70.000,00	-	174.171,15	2.591,98	475.000,00	383.708,83

  
**C.P.A. HOMERO BARZOLA VIVAS**  
**AUDITOR EXTERNO**



# **H. BARZOLA & ASOCIADOS / / /**

**Auditorias, Asesorías Tributarias y Contabilidad**  
**Elizalde 119 y Pichincha 6to Telf. 2320096**  
**RUC HOMERO BARZOLA VIVAS 0903609857001**

## **ANÁLISIS DEL DESARROLLO DE ACTIVIDADES DE DAULE FOODS S. A. DAFUDSA AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2005**

### **OPERACIÓN Y OBJETIVOS**

DAULE FOODS S. A. DAFUDSA, es una Compañía Constituida en la ciudad de Guayaquil, el dieciocho de Junio del Dos Mil Dos, siendo su principal Actividad Social la Elaboración, Comercialización y Distribución de Aguas y Jugos Refrescantes no alcohólicos tanto al por mayor como al menor.

### **PRINCIPIOS Y PRACTICAS CONTABLES**

Los Registros Contables están expresados en dólares de conformidad con lo dispuesto por las Autoridades Económicas al sustituir el signo monetario del Sucre.

Los Estados Financieros han sido preparados de conformidad a los principios de Contabilidad Generalmente Aceptados.

### **ACTIVO**

#### **Fondos Disponibles**

**\$ 4.924,23**

Caja Chica	\$ 200,00
Bancos	\$ 4.724,23

En este grupo se maneja la Subcuenta Caja Chica, que al 31 de Diciembre suman \$ 200,00, son recursos rotativos que se aplican a gastos menores y se reponen contra presentación de comprobantes.

Los saldos de las cuentas corrientes fueron revisados contra Estados de Cuenta Bancaria determinándose el registro oportuno de las transacciones conciliando sus saldos de manera mensual y determinando la razonabilidad de sus saldos. Al cierre del ejercicio el saldo de Banco registra un saldo de \$ 4.724,23:

#### **ACTIVOS EXIGIBLES**

**\$ 188.356,59**

Cuenta por Cobrar – Clientes	\$ 76.624,23	40.68 %
Otras Cuentas por Cobrar	\$ 2.143,39	1.14 %
Crédito Tributario (IVA)	\$ 109.285,85	58.02 %
Credito Tributario Imp. A la Renta	\$ 303,04	0.16 %



## **H. BARZOLA & ASOCIADOS / / /**

**Auditorias, Asesorías Tributarias y Contabilidad**  
**Elizalde 119 y Pichincha 6to Telf. 2320096**  
**RUC HOMERO BARZOLA VIVAS 0903609857001**

En el portafolio de “ Creditos Tributario ( IVA ) ” es el mas representativo de este rubro con el 58.02 % el mismo que viene en aumento con relación al ejercicio anterior, esto se debe a que sus compras con iva son mayores a las ventas con iva, esta operación se refleja en las declaraciones que mensualmente realiza la Compañía. El segundo rubro tambien significativo es el de “ Cuentas por Cobrar – Clientes “ y mantiene una rotación muy importante las cantidades se originan por las ventas a realizadas a crédito en los distintos Clientes del Pais. Las demás cuentas se encuentra dentro del margen establecido por la Compañía y son valores que tienen el carácter de transitorios pudiendo tener en algunos casos un alto grado de representatividad en el sector corriente de los Estados Financieros, sin que esto signifique riesgo alguno para la Empresa ya que se canalizan por trasferencias Bancarias

Los créditos tributarios corresponden a valores que le has sido retenidos durante el periodo, así como los anticipos pagados por efectos de utilidad que manda la Ley, estos valores serán utilizados en el presente ejercicio como crédito tributario para el Impuesto a la Renta.

### **INVENTARIOS**

**\$ 49.909,39**

Inv. De Mercaderias	\$	43.374,73
Inv. De Suministros y materiales	\$	2.101,72
Inv. Productos Terminados	\$	4.432,94

Los inventarios tuvieron un importante baja con relación al ejercicio anterior, están distribuidos geográficamente con variaciones relativas y con mas importancia en la casa matriz.

Los renglones más significativo está dado en las materias primas y en los productos disponibles de Almacén que sumados representa el 95.79 % los demás inventarios también constituyen un aporte significativo dentro de los inventarios.

Este rubro constituye el sector mas importante dentro de la liquidez de la Empresa, es decir, que sí tiene la liquidez suficiente para cumplir todas sus obligaciones de corto plazo. Mi sugerencia propuesta es en el sentido de que se siga cumpliendo con el periodo de realización de inventarios físico de manera estricta, con el objeto de determinar a tiempo el deterioro de algún articulo.



**H. BARZOLA & ASOCIADOS / / /**  
**Auditorias, Asesorías Tributarias y Contabilidad**  
**Elizalde 119 y Pichincha 6to Telf. 2320096**  
**RUC HOMERO BARZOLA VIVAS 0903609857001**

**ACTIVO FIJO**

**\$ 1.252.647,48**

Terreno	\$ 95.360,00
Edificios e Instalaciones	\$ 535.641,32
Muebles, Enseres y Equipos	\$ 44.867,62
Equipos de Computación	\$ 19.952,25
Vehículos	\$ 20.446,42
Maquinarias y Equipos	\$ 703.686,42
Otros Activos	\$ 36.775,39
Marcas, Patentes, Derecho de llaves	\$ 46.974,20
(-)Depreciaciones Acumulada	\$ <u>(251.056,14)</u>

Los activos fijos se mantiene de manera constante con respecto al año anterior incidiendo en este aspecto la depreciación acumulada básicamente.

Estos activos se registran al costo de adquisición y son depreciados aplicando el método de línea recta con los porcentajes correspondientes para cada clase de Activo Fijo,

manteniendo la consistencia con periodos anteriores. Sugiero un inventario físico para confrontar con los registros en libros y determinar las personas responsables del mantenimiento y custodia del bien a su cargo.

**ACTIVOS DIFERIDOS**

**\$ 75.603,68**

Activos diferidos y bajas de inventarios \$ 75.603,68

Corresponde a los Contratos de Polizas emitidas a favor de la Compañía, para protección de sus bienes, a fin del ejercicio se realiza la debida transferencia a cuenta de resultados por el periodo transcurrido, así como baja de inventarios de productos en mal estado

**ACTIVOS A LARGO PLAZO**

**\$ 10.885,77**

Otros Gastos Anticipados a largo plazo



**H. BARZOLA & ASOCIADOS / / /**  
**Auditorias, Asesorías Tributarias y Contabilidad**  
**Elizalde 119 y Pichincha 6to Telf. 2320096**  
**RUC HOMERO BARZOLA VIVAS 0903609857001**

**PASIVO**

**PASIVO CORRIENTE**

**\$ 68.631,89**

Proveedores Locales	\$	62.183,38
Obligaciones con la Adm. Tributarias	\$	2.649,09
Obligaciones con Empleados	\$	3.348,80
Obligaciones con el IESS	\$	450,62

El Pasivo corriente acusó un decremento muy significativo del 94,40 % con relación al ejercicio anterior básicamente por el financiamiento concedido por los Accionistas, cuyo monto ascendía a la cantidad de \$ 689.201,96 que representaba el 56.25 % del rubro Auditado, con la atenuante de que esta obligación no generaba interés alguno, este rubro le da realce al grupo de INVENTARIOS de gran representación en el Activo Corriente que marca la pauta para una aceptable liquidez, ya que su índice representa 3.54 veces, es decir que tiene 2.54 veces más de endeudamiento por cada dolar.

También se han realizado las provisiones para cumplir con las obligaciones de las Instituciones Acreedoras sean estas con el IESS y el Servicio de Rentas Internas, cuyos valores fueron contabilizados en sus respectivas Cuentas de Resultados y de esta manera cumplir con los principios de Contabilidad Generalmente Aceptados.

**PASIVO A LARGO PLAZO**

**\$ 1.129.919,03**

Cuentas y Doc. Por Pagar a Proveedores Locales	\$	549.652,79
Cuentas y Doc. Por Pagar a Proveedores del Ext.	\$	224.612,52
Obligaciones con Instituciones Financieras	\$	355.653,72

Con respecto al año anterior este rubro se creó por endeudamiento con sus proveedores locales y del exterior así como con Instituciones Financieras, su saldo representa 71,41 % del total del pasivo, cubriendo de esta manera el cupo de endeudamiento sin causar ningún riesgo en el periodo analizado

**PATRIMONIO**

**\$ 383.708,83**

<b>AÑOS</b>	<b>2004</b>	<b>2005</b>
Capital Pagado	\$ 10.000,00	\$ 10.000,00
Aporte para Futura Capitalización	\$ 937.820,00	\$ 70.000,00
Reserva Legal		\$ 288,00
Reserva de Capital		\$ 475.000,00
Perdida Acum. de años Anteriores	\$ - 439.185,98	\$ - 174.171,15
Utilidad presente ejercicio		\$ 2.591,98
<b>SUMAN</b>	<b>\$ 508.634,02</b>	<b>\$ 383.708,83</b>



## **H. BARZOLA & ASOCIADOS / / /**

**Auditorias, Asesorías Tributarias y Contabilidad**  
**Elizalde 119 y Pichincha 6to Telf. 2320096**  
**RUC HOMERO BARZOLA VIVAS 0903609857001**

En este rubro se establece un Capital de \$ 10.000,00 dólares para el presente ejercicio, valor que va de acuerdo a la importancia del negocio, y a lo exigido por la Superintendencia de Compañías

El rubro Patrimonio decreció significativamente con respecto al ejercicio anterior, el Capital se mantiene constante en relación a los años anteriores. Es importante resaltar que en presente ejercicio la cuenta aporte para futura capitalización bajo a \$ 70.000,00 con respecto al año anterior sin embargo se creó la cuenta Reserva de Capital para afrontar cualquier resultado negativo a futuro también se enjugó la pérdida de años anteriores reduciéndose en 60.35 % al Final del presente ejercicio arroja una utilidad de \$ 2.591,96 después de la participación a los Empleados y el Impuesto a la renta.

### **OBLIGACIONES TRIBUTARIAS**

Durante el ejercicio económico del 2005, la Compañía **DAULE FOODS S. A. DAFUDSA.** cumplió con el pago de todas las **OBLIGACIONES TRIBUTARIAS**, que fueron ordenadas por el Servicio de Rentas Internas, encontrándose al día de dichas obligaciones.

A la terminación de este trabajo, en la Auditoria no aconteció ningún hecho que hiciera cambiar los resultados.

Atentamente,

**C.P.A Homero Barzola Vivas**  
**Auditor Externo**

**Reg. Nac. N° SC-RNAC- 2 N° 283**