

DYM CARMEN MUÑOZ S.A.

ESTADOS FINANCIEROS

31 DE DICIEMBRE DEL 2007

INDICE

Informe del auditor independiente

Balance general

Estado de pérdidas y ganancias

Estado de evolución del patrimonio

Estado de flujo de efectivo

Notas a los estados financieros

Abreviaturas usadas:

US\$ - Dólares Estadounidenses



INFORME DEL AUDITOR INDEPENDIENTE

A los miembros del Directorio y accionistas de

DYM CARMEN MUÑOZ S.A.

1. He examinado el balance general adjunto de **DYM CARMEN MUÑOZ S.A.**, al 31 de diciembre del 2007, y los correspondientes estados de resultados, evolución del patrimonio y flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha. Estos estados financieros son responsabilidad de la Administración de la Compañía. Mi responsabilidad consiste en expresar una opinión sobre esos estados financieros en base a mi auditoría.
2. Ejecuté la revisión de acuerdo con normas de auditoría generalmente aceptadas. Estas normas requieren que planee y realice la auditoría de tal manera que pueda obtener una seguridad razonable que si los estados financieros están libres de errores importantes. La auditoría incluye el examen en base a pruebas selectivas de la evidencia que soportan las cifras y revelaciones presentadas en los estados financieros, la evaluación de los principios de contabilidad utilizados y de las estimaciones importantes efectuadas por la administración, así como una evaluación de la presentación de los estados financieros en su conjunto. Considero que la auditoría proporciona una base razonable para mi opinión.
3. Como se indica en la nota 2, la Compañía prepara sus estados financieros y lleva sus registros de contabilidad de acuerdo con las normas de contabilidad establecidas por la Superintendencia de Compañías de la República del Ecuador y con las Normas Ecuatorianas de Contabilidad en aquellos aspectos que no se oponen a, o no existen, disposiciones específicas en la legislación societaria y tributaria del Ecuador.
4. En mi opinión los estados financieros indicados en el primer párrafo presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes, la situación financiera de **DYM CARMEN MUÑOZ S.A.**, al 31 de diciembre del 2007 los resultados de sus operaciones, la evolución del patrimonio y flujos de efectivo, por el año terminado en esa fecha, de conformidad con las Normas Ecuatorianas de Contabilidad, promulgadas por la Superintendencia de Compañías del Ecuador.

Atentamente,



CPA. Rómulo Cazar Erazo.
SC-RNAE 142; CPA 16818



Guayaquil, 15 abril de 2009

DYM CARMEN MUÑOZ S.A.

BALANCE GENERAL

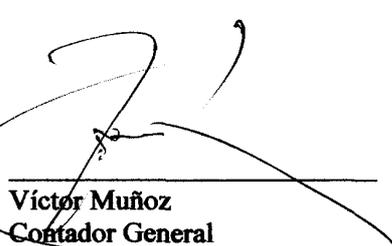
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2007

(Expresado en dólares de los Estados Unidos de Norteamérica)

	<u>2007</u> <u>US \$</u>	<u>2006</u> <u>US \$</u>
ACTIVOS		
ACTIVOS CORRIENTES		
Efectivo	96.834,78	86.740,42
Cuentas y Documentos por Cobrar (Nota 3)	507.787,21	754.244,24
Inventarios de Mercaderías (Nota 4)	536.816,80	553.675,53
Pagos Anticipados (Nota 5)	7.584,82	-
Total activos corrientes	<u>1.149.023,61</u>	<u>1.394.660,19</u>
ACTIVOS NO CORRIENTES		
Propiedad y Equipos (Nota 6)	226.449,12	237.345,75
Diferidos y Otros Activos a Largo Plazo	120,00	140,00
TOTAL DEL ACTIVO	<u>1.375.592,73</u>	<u>1.632.145,94</u>
PASIVO Y PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS		
PASIVOS CORRIENTES		
Cuentas y Documentos por pagar (Nota 7)	1.144.455,20	1.457.925,91
Gastos acumulados por pagar	27.854,85	25.735,09
TOTAL DEL PASIVO	<u>1.172.310,05</u>	<u>1.483.661,00</u>
PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS		
Capital social	800,00	800,00
Reservas	147.684,94	75.878,92
Utilidad (Pérdida) del ejercicio	54.797,74	71.806,02
TOTAL PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS	<u>203.282,68</u>	<u>148.484,94</u>
TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS	<u>1.375.592,73</u>	<u>1.632.145,94</u>

Ver notas explicativas a los Estados Financieros


Segundo Chachapoyas
Gerente General


Víctor Muñoz
Contador General

DYM CARMEN MUÑOZ S.A.
ESTADO DE PÉRDIDAS Y GANANCIAS
AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2007
(Expresado en dólares de los Estados Unidos de Norteamérica)

	<u>2007</u>	<u>2006</u>
	<u>US \$</u>	<u>US \$</u>
INGRESOS:		
Ingresos Netos	4.812.835,94	4.557.797,43
Costo de Venta	4.460.377,11	4.330.991,05
UTILIDAD BRUTA	<u>352.458,83</u>	<u>226.806,38</u>
GASTOS:		
Gastos de Administración y de Venta	265.928,55	114.192,22
Gastos Financieros	573,03	-
TOTAL GASTOS OPERACIONALES	<u>266.501,58</u>	<u>114.192,22</u>
UTILIDAD (PERDIDA) OPERACIONAL	<u>85.957,25</u>	<u>112.614,16</u>
OTROS (EGRESOS) INGRESOS NETOS	-	22,73
UTILIDAD (PERDIDA) ANTES DE IMPUESTOS	<u>85.957,25</u>	<u>112.636,89</u>
15% Trabajadores	12.893,59	16.895,53
Impuesto a la Renta	18.265,92	23.935,34
UTILIDAD (PERDIDA) NETA	<u><u>54.797,75</u></u>	<u><u>71.806,02</u></u>


 Segundo Chachapoyas
 Gerente General


 Víctor Muñoz
 Contador General

DYM CARMEN MUÑOZ S.A.
ESTADO DE EVOLUCIÓN DEL PATRIMONIO
AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2007
 (Expresado en Dólares de los Estados Unidos de Participación)

	Capital Social	Reserva Legal	Reserva Facultativa	Resultados Acumulados	TOTAL
Saldo al 31 de Diciembre del 2005	800,00	13.898,29	61.980,63	-	76.678,92
Apropiación de Reservas Utilidad del ejercicio 2006				71.806,02	71.806,02
Saldo al 31 de Diciembre del 2006	800,00	13.898,29	61.980,63	71.806,02	148.484,94
Apropiación de Reservas Resultado del ejercicio 2007		7.180,60	64.625,42	-71.806,02 54.797,75	- 54.797,75
Saldo al 31 de Diciembre del 2007	800,00	21.078,89	126.606,05	54.797,75	203.282,69



Segundo Chachapoyas
Gerente General



Víctor Muñoz
Contador General

DYM CARMEN MUÑOZ S.A.

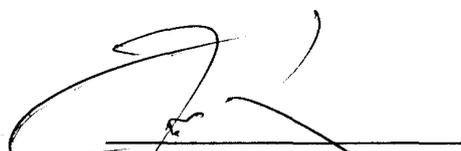
ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO

AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2007

(Expresado en dólares de los Estados Unidos de Norteamérica)

	<u>2007</u> <u>US \$</u>
<u>Efectivo proveniente de actividades de operación</u>	
Utilidad (Pérdida)	54.797,75
Ajustes para conciliar la utilidad neta con el efectivo neto proveniente de actividades de operación:	
Depreciaciones	12.377,29
<u>Cambios en activos y pasivos de operación:</u>	
Cuentas y Documentos por Cobrar	246.457,03
Inventarios de Mercaderías	16.858,73
Pagos Anticipados	- 7.584,82
Cuentas y Documentos por pagar	- 313.470,71
Gastos acumulados por pagar	2.119,76
Efectivo neto utilizado en actividades de operación	<u>11.555,03</u>
<u>Efectivo utilizado por actividades de inversión:</u>	
Propiedades, plantas y equipos	- 1.480,66
Diferidos y Otros Activos a Largo Plazo	20,00
Efectivo neto utilizado por actividades de inversión	<u>- 1.460,66</u>
<u>Efectivo provisto por actividades de financiamiento:</u>	
Aumento (Pago) de préstamos bancarios a largo plazo	-
Efectivo provisto por actividades de financiamiento	<u>-</u>
Efectivo y equivalentes de efectivo	10.094,37
Efectivo y equivalentes de efectivo al principio del año	86.740,42
Efectivo y equivalentes de efectivo al final del año	<u>96.834,79</u>


Segundo Chachapoyas
Gerente General


Víctor Muñoz
Contador General

DYM CARMEN MUÑOZ S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2007

1. OPERACIONES

DYM CARMEN MUÑOZ S.A..- (la Compañía) fue constituida el 30 de julio de 2003 en la ciudad de Guayaquil. Su actividad principal es la venta al por mayor de productos farmacéuticos y medicinales.

2. RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS

a) Bases de Presentación de Estados Financieros

Los estados financieros han sido preparados de acuerdo a las normas ecuatorianas de contabilidad. Los estados financieros adjuntos expresados en dólares estadounidenses son comparables con los estados financieros del ejercicio anterior, por este motivo, la compañía cuenta con y presenta en los estados financieros adjuntos la información comparativa del ejercicio anterior requerida por la NEC 1

b) Inventarios

Se registran bajo el sistema de costo histórico, según lo establecido la NEC 11

c) Propiedades y Equipos

Están registrados al costo de adquisición y convertido a dólares de acuerdo a lo establecido en la NEC 17. El costo se deprecia de acuerdo con el método de línea recta en función de los años de vida útil estimada, en base a los siguientes porcentajes anuales:

Edificios	5%
Muebles y Enseres	10%
Equipos de Computación	33%
Vehículos	20%

DYM CARMEN MUÑOZ S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2007

(continuación)

3. CUENTAS POR COBRAR

	<u>2007</u>	<u>2006</u>
	<u>US \$</u>	<u>US \$</u>
Clientes	462.261,38	730.683,21
Cheques postfechado	3.390,61	-
Empleados	1.675,00	250,00
Otras cuentas por cobrar	40.460,22	23.311,03
Total	<u>507.787,21</u>	<u>754.244,24</u>

4. INVENTARIOS

	<u>2007</u>	<u>2006</u>
	<u>US \$</u>	<u>US \$</u>
Inventarios de Mercaderías	536.816,80	553.675,53
Total	<u>536.816,80</u>	<u>553.675,53</u>

5. PAGOS ANTICIPADOS

	<u>2007</u>	<u>2006</u>
	<u>US \$</u>	<u>US \$</u>
Seguros	7.584,82	-
Otros	-	-
Total	<u>7.584,82</u>	<u>-</u>

DYM CARMEN MUÑOZ S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2007

(continuación)

6. PROPIEDADES Y EQUIPOS

	<u>2007</u>	<u>2006</u>
	<u>US \$</u>	<u>US \$</u>
Activos Fijos:		
Edificios	220.000,00	220.000,00
Vehículos	20.000,00	20.000,00
Muebles y enseres	5.672,71	5.672,71
Equipos de Computación	4.227,57	2.746,91
Total Activo Fijo Costos	<u>249.900,28</u>	<u>248.419,62</u>
Menos: Depreciación	- 23.451,16	- 11.073,87
Total Activos Fijos	<u>226.449,12</u>	<u>237.345,75</u>

MOVIMIENTOS DE ACTIVO FIJO

	<u>US \$</u>
Saldo inicial al 1 de enero del 2007	237.345,75
Adiciones (ventas y/o bajas)	1.480,66
Depreciación del año	- 12.377,29
Saldo al 31 de diciembre del 2007	<u>226.449,12</u>

7. DOCUMENTOS Y CUENTAS POR PAGAR

	<u>2007</u>	<u>2006</u>
	<u>US \$</u>	<u>US \$</u>
Proveedores Locales	1.105.217,19	1.410.318,83
Impuesto a la Renta por Pagar	18.265,92	23.935,34
IESS por Pagar	576,51	967,45
Participación Laboral por Pagar	12.893,59	16.895,53
Retenciones por Pagar	7,501,99	5,808,76
Total	<u>1.144.455,20</u>	<u>1.457.925,91</u>

DYM CARMEN MUÑOZ S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2007
(Continuación)

8. CAPITAL SOCIAL

El capital autorizado, suscrito y pagado de la Compañía al 31 de diciembre del 2007 está dividido en 800 acciones ordinarias y nominativas de \$1.00 cada una.

9. RESERVA DE CAPITAL

La NEC 17 establece que los ajustes por inflación y corrección de brecha entre inflación y devaluación de las cuentas Capital, Reservas y Aportes para futuras capitalizaciones deben cargarse inicialmente a la cuenta Reserva por revaloración del patrimonio para su posterior transferencia, junto con el saldo de la cuenta reexpresión monetaria, a la cuenta reserva de capital

10. EVENTOS SUBSECUENTES

Entre el 31 de diciembre del 2007 y la fecha de emisión de estos estados financieros, no se produjeron eventos que, en la opinión de la administración de la Compañía, pudieran tener un significado sobre dichos estados financieros que no se hayan revelado en los mismos.