



Fernando Núñez Padilla

Vélez 911 y 6 de Marzo
Edificio "El Forum"
4to. Piso Of. 413
P.O. Box 09-01-4408
Telfs.: (593-4) 2531 228 - 2532 390
e-mail: fernandoatilio@hotmail.com
Guayaquil - Ecuador

21372

INFORME DEL AUDITOR INDEPENDIENTE

A LOS SOCIOS DE: DIORVETT CIA. LTDA.

He auditado el balance general que se adjunta de **Diorvett Cía. Ltda.** por el año terminado al 31 de diciembre del 2003 y los correspondientes estados de resultados, evolución del patrimonio de los socios y flujo de efectivo por el año terminado en esa fecha. Estos estados financieros son responsabilidad de la administración de **Diorvett Cía. Ltda.**. Mi responsabilidad es expresar una opinión sobre estos estados financieros basada en mi auditoría.

Mi auditoría fue efectuada de acuerdo con normas de auditoría generalmente aceptadas en el Ecuador. Estas 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 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 evaluación de la presentación general de los estados financieros. Considero que mi auditoría provee una base razonable para mi opinión.

En mi opinión, los estados financieros antes mencionados presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes, la situación financiera de **Diorvett Cía. Ltda.** por el año terminado al 31 de diciembre del 2003, los resultados de sus operaciones y el flujo de efectivo por el año terminado en esa fecha, de conformidad con principios de contabilidad generalmente aceptados en el Ecuador.

ECON. FERNANDO NÚÑEZ P.
C.P.A. Econ.- SC- RNAE No. 154

Guayaquil, abril 28 del 2004

DIORVETT CIA. LTDA.
BALANCE GENERAL AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2003
(EXPRESADO EN DOLARES)

	<u>Notas</u>	
<u>ACTIVO</u>		
Activo corriente:		
Caja y Bancos		6.661
Cuentas por cobrar	2	74.856
Inventarios	3	<u>385.367</u>
Total activo corriente		466.884
Activo fijo, neto	1 y 4	1.782
Otro activo	5	<u>4.715</u>
Total de activo		<u>473.381</u>
<u>PASIVO</u>		
Pasivo corriente:		
Cuentas por pagar	6	196.401
Gastos acumulados por pagar	7	6.626
Impuesto por pagar	8	<u>4.243</u>
Total de pasivo corriente		207.270
<u>PATRIMONIO DE LOS SOCIOS:</u>		
Capital social		1.500
Reservas legal y facultativa	9	18.339
Reserva de capital	10	229.602
Utilidades acumuladas		<u>16.670</u>
Total de patrimonio		266.111
Total del Pasivo Y Patrimonio		<u>473.381</u>

Ver notas a los estados financieros

DIORVETT CÍA. LTDA.
ESTADO DE RESULTADOS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2003
(EXPRESADO EN DOLARES)

Ingresos

Ventas netas	181.837
Devoluciones en ventas	(5.194)
Otras Rentas	<u>11</u>
Total ingreso	<u>176.654</u>

Egresos

Costo de ventas	121.884
Gastos de ventas	5.471
Gastos administrativos	41.764
Otros egresos	<u>1.152</u>
Total de egresos	<u>170.271</u>

Utilidad antes de participaciones e impuestos	<u>6.383</u>
--	---------------------

Ver nota a los estados financieros

DIORVETT CÍA. LTDA.
ESTADO DE CAMBIO EN EL PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2003

	Capital autorizado (accionistas de		Reserva Legal y Facultativa	Reserva de Capital	Utilidades Acumuladas	Total
	Cantidad	\$ 0.0 4 c/u Valor				
Enero 1 – 2003	37.500	1.500	17.604	229.602	11.022	259.728
Utilidad					6.383	6.383
Aportes Futura capitalización						
Reclasificaciones						
Transferencia			735		(735)	
Saldo a 31-12-2003	<u>37.500</u>	<u>1.500</u>	<u>18.339</u>	<u>229.602</u>	<u>16.670</u>	<u>266.111</u>

Ver notas a los estados financieros

DIORVETT CIA. LTDA.
ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO
POR EL METODO DIRECTO
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2003
(EXPRESADO EN DOLARES)

Flujos de efectivo por las actividades de operación:

Efectivo recibido de clientes	155.410
Otros ingresos, neto	11
Efectivo pagado a proveedores, gastos de venta y Administración	(71.235)
Provisión por Impuesto a la Renta	<u>(1.357)</u>
Efectivo neto provisto por las actividades de operación:	82.829

Flujos de efectivo por las actividades de inversión:

Compras de activos fijos	112
--------------------------	-----

Flujos de efectivo por las actividades de financiamiento:

Préstamo realizado	(81.865)
Disminución neta del efectivo	1.076
Efectivo al inicio del período	<u>5.585</u>
Efectivo al final del período	<u>6.661</u>

Ver notas a los estados financieros

DIORVETT CIA. LTDA.
CONCILIACIÓN CON LA UTILIDAD NETA
PROVISTO POR LAS ACTIVIDADES DE OPERACION
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2003
(EXPRESADO EN DOLARES)

Flujos de efectivo por las actividades de operación:

Utilidad Neta	6.383
Ajustes para conciliar la utilidad neta ,con el efectivo neto provisto por las actividades de operación:	
Depreciación y amortización neto	765
Cambios en activos y pasivos operativos:	
Aumento en cuentas por cobrar	17.804
Aumento en inventarios y otros activos	6.573
Disminución en cuentas por pagar	51.304
Efectivo neto provisto por las actividades de operación	<u>82.829</u>

Ver notas a los estados financieros

DIORVETT CIA. LTDA.
NOTA A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2003
(EXPRESADO EN DOLARES)

1. POLITICAS GENERALES SIGNIFICATIVAS

DIORVETT CIA. LTDA. fue constituida el 28 de enero de 1966 con el nombre de "DIORVETTE CIA. LTDA.", la misma que fue inscrita en el Registro Mercantil en febrero 8 del mismo año y las reformas parciales de sus estatutos para el aumento de su capital fueron suscritas el 5 de julio de 1973 aumentando su capital y cambiando la denominación "DIORVETTE CIA. LTDA.", a "DIORVETT CIA. LTDA.", en agosto 23 de 1983 se inscribió el aumento de capital a S/. 600.000 (seiscientos mil sucres), en mayo 15 de 1986 se inscribió el aumento del plazo de duración de la Compañía a CINCUENTA AÑOS, en marzo 16 de 1989 se registró el aumento a S/. 2' 000.000 (dos millones de sucres), el 30 de marzo de 1995 se incrementó el capital a S/. 6' 000.000 (seis millones de sucres); en el año 2000 se convirtió en \$240.00 (a razón de S/.25.000 sucres cada dólar). Durante el año 2002 la Compañía incrementó su capital social en \$1.260.00 (mil doscientos sesenta 00/100 dólares), para completar el capital actual de \$1.500.00 (mil quinientos 0/100 dólares. Su objeto social es la compra-venta de productos importados de Italia, China, España y Taipei, tales como adornos de porcelana y vidrios, objetos de regalos, mercadería en general, venta al por mayor y menor, celebración de todo acto de contrato civil y mercantil, permitido por la ley.

Bases de preparación.- Los estados financieros adjuntos están preparados con Normas Ecuatorianas de Contabilidades (NEC) y mantienen sus registros contables en dólares de los Estados Unidos de América.

Inventarios.- La mercadería existente esta valorizada de acuerdo al precio de importación el costo no excede al valor de mercado. Los costos se determinan por el método de costo promedio.

El Balance general por el período auditado fue preparado de conformidad con las disposiciones legales vigentes. Los rubros que conforman el estado de resultados son como detallamos a continuación:

Los ingresos y gastos se reconocen de acuerdo al método devengado.

Activos fijos.- Los inmuebles, instalaciones y muebles y enseres están contabilizados al costo reexpresado al 31 de marzo del 2000 de acuerdo con Normas Ecuatorianas de Contabilidad N° 17 (NEC). Las adiciones a partir de esta fecha se registran a su costo de adquisición, las erogaciones por mantenimiento y reparaciones se cargan a gastos al incurrirse, mientras que las mejoras de importancia se capitalizan.

El costo se deprecia utilizando el método de línea recta en función de los años de vida útil estimada, aplicando los porcentajes anuales abajo descritos:

<u>Activos</u>	<u>Años</u>	<u>% de deprec.</u>
Inmuebles	20	5
Instalaciones	10	10
Muebles y Enseres	10	10
Equipo de computación	3	33.33

2.-CUENTAS POR COBRAR

Cientes	77.135
Reserva para cuentas malas	(2.279)
Total	<u>74.856</u>

3.- INVENTARIOS

Inventario de mercaderías	<u>385.367</u>
Total mercaderías en bodega	<u>385.367</u>

4.-ACTIVO FIJO

NOMBRE	SALDO AL 01-01-03	ADICIONES O COMPRAS	TRANSFERENCIA RECLASIFICACIONES	SALDO AL 01-01-03
Edificios	281			281
Instalaciones	15.477			15.477
Muebles y enseres	2.896	112		3.008
Equipo de computación	1.695			1.695
TOTAL	20.349	112		20.461
DEPRECIACIONES/ AMORTIZACIONES				
Edificios	281			281
Instalaciones	15.477			15.477
Muebles y enseres	1.399	205		1.604
Equipo de computación	758	559		1.317
Total deprec. Acumulado	17.915	764		18.679
Total activo fijo, neto.	2.434	(652)		1.782

5.- OTRO ACTIVO

Crédito Fiscal:	
IVA pagado por compras	3.474
Impuesto a la renta	133
Retenciones del IVA-clientes	113
Retenciones en la Fuente-clientes	659
Otros cargos diferidos	<u>336</u>
Total	<u>4.715</u>

6. CUENTAS POR PAGAR

Liquidación de compras	<u>196.401</u>
Total	196.401

7.GASTOS ACUMULADOS POR PAGAR

Aportes y préstamos al IESS	553
Décimo Tercer Sueldo	136
Décimo Cuarto Sueldo	392
Vacaciones	445
Fondo de Reserva	1.359
Participaciones trabajadores	<u>3.741</u>
TOTAL	<u>6.626</u>

Se han provisionado y pagado, todos los beneficios sociales a la fecha que corresponden a su cancelación.

8.-IMPUESTOS POR PAGAR

Iva 12% - ventas	4.101
Retenciones del Iva	99
Retenciones en la Fuente	<u>43</u>
Total	<u>4.243</u>

9.RESERVA LEGAL Y FACULTATIVA

De acuerdo con la legislación vigente en el Ecuador, la Compañía debe transferir el 5% de su utilidad líquida anual a la reserva legal, hasta completar el 20% del capital suscrito y pagado. Esta reserva no puede ser distribuida a los socios excepto en caso de liquidación de la Compañía, pero puede ser utilizada para absorber pérdidas futuras o para aumentar el capital.

10.- RESERVA DE CAPITAL

La compañía debe incluir en este rubro las siguientes cuentas que se originaron en ajustes parciales por inflación hasta el periodo de transición tales como: reserva por revalorización del patrimonio, reexpresión monetaria. El saldo de esta cuenta no puede distribuirse como dividendo en efectivo a los socios, excepto en caso de liquidación de la Compañía, pero puede ser utilizada para absorber pérdidas futuras o aumentar el capital.

11. IMPUESTO A LA RENTA

Como resultado de mi revisión no se encontró situaciones que en mi opinión constituyan incumplimiento significativo de las obligaciones de DIORVETT CIA. LTDA. como agente de retención y percepción del impuesto a la renta durante el año terminado al 31 de diciembre del 2003.

12.-TRANSACCIONES CON PARTES RELACIONADAS.

Al 31 de diciembre del 2003 no hubieron saldos ni transacciones efectuadas con los socios y compañías relacionadas.

13.- EVENTOS POSTERIORES

Entre el 31 de diciembre del 2003 y la fecha de preparación de los estados financieros adjuntos (28 de abril del 2004) no se han producido eventos subsecuentes que en la opinión de la administración de la Compañía Diorvett Cia. Ltda., pudieran tener un efecto importante sobre los estados financieros auditados.