



*Fernando Nuñez Padilla*

Vélez 905 y 6 de Marzo  
Edificio "EL FORUM"  
Piso 24 Of. 2408  
P.O. Box 09-01-4408  
Telf.: (593-4) 2532 390 – 2512 282  
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 Cia. Ltda. por el año terminado al 31 de diciembre del 2004 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 Cia. Ltda.. Mi responsabilidad es expresar una opinión sobre estos estados financieros basada en mi auditoría.

Mi auditoría fue efectuada de acuerdo con normas de auditoria 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 Cia. Ltda. por el año terminado al 31 de diciembre del 2004, 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 NUÑEZ P.  
C.P.A. Econ.-SC- RNAE No. 154

Guayaquil, abril 26 del 2005



**DIORVETT CIA. LTDA.**  
**BALANCE GENERAL AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2004**  
**(EXPRESADO EN DOLARES)**

	<u>Notas</u>	
<b><u>ACTIVO</u></b>		
<b>Activo corriente:</b>		
Caja y Bancos		5.609
Cuentas por cobrar	2	79.777
Inventarios	3	373.825
Gastos Pagados por anticipado	4	<u>3.557</u>
Total activo corriente		462.768
Activo fijo, neto	1 y 5	2.596
Otro activo	6	<u>336</u>
<b>Total de activo</b>		<b><u>465.700</u></b>
<b><u>PASIVO</u></b>		
<b>Pasivo corriente:</b>		
Cuentas por pagar	7	183.659
Gastos acumulados por pagar	8	7.385
Impuesto por pagar	9	<u>5.075</u>
Total de pasivo corriente		196.119
<b><u>PATRIMONIO DE LOS SOCIOS:</u></b>		
Capital social		1.500
Reservas legal y facultativa	10	18.339
Reserva de capital	11	229.602
Utilidades acumuladas		<u>20.140</u>
Total de patrimonio		269.581
<b>Total del Pasivo y Patrimonio</b>		<b><u>465.700</u></b>

Ver notas a los estados financieros



**DIORVETT CÍA. LTDA.**  
**ESTADO DE RESULTADOS**  
**POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2004**  
**(EXPRESADO EN DOLARES)**

**Ingresos**

Ventas netas 211.635  
Devoluciones en ventas (27)

**Total ingreso 211.608**

**Egresos**

Costo de ventas 138.116  
Gastos de ventas 7.139  
Gastos administrativos 56.204  
Gastos Financieros 760  
Otros egresos 317  
**Total de egresos 202.536**

Utilidad antes de participaciones e impuestos 9.072  
15 % Participación Trabajadores (1.360)  
25% Impuesto a la Renta (1.928)

**UTILIDAD NETA** 5.784  
=====

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 2004**

	Capital autorizado (accionistas de \$ 0.04 c/u)		Reserva Legal y Facultativa	Reserva de Capital	Utilidades Acumuladas	Total
	Cantidad	Valor				
Enero 1 – 2004	37.500	1.500	18.339	229.602	16.670	259.728
Utilidad					5.784	5.784
Aportes Futura capitalización						
Reclasificaciones						
Transferencia					(2.314)	(2.314)
Saldo a 31-12-2004	<u>37.500</u>	<u>1.500</u>	<u>18.339</u>	<u>229.602</u>	<u>20.140</u>	<u>269.581</u>

**DIORVETT CIA. LTDA.**  
**ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO**  
**POR EL MÉTODO DIRECTO**  
**POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2004**  
**(EXPRESADO EN DOLARES)**

**Flujos de efectivo por las actividades de operación:**

Efectivo recibido de clientes	200.900
Efectivo pagado a proveedores, gastos de venta y Administración	(201.776)
Gastos Financieros	<u>(760)</u>
<b>Efectivo neto provisto por las actividades de operación:</b>	<b>(1.636)</b>

**Flujos de efectivo por las actividades de inversión:**

Compras de activos fijos	814
--------------------------	-----

**Flujos de efectivo por las actividades de financiamiento:**

Préstamo realizado	<u>(230)</u>
Disminución neta del efectivo	(1.052)
Efectivo al inicio del período	<u>6.661</u>
Efectivo al final del período	<u>5.609</u>

Ver notas a los estados financieros

**DIORVETT CIA. LTDA.**  
**CONCILIACIÓN CON LA UTILIDAD NETA**  
**PROVISTO POR LAS ACTIVIDADES DE OPERACIÓN**  
**POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2004**  
**(EXPRESADO EN DOLARES)**

**Flujos de efectivo por las actividades de operación:**

Utilidad Neta	5.784
Ajustes para conciliar la utilidad neta, con el efectivo neto provisto por las actividades de operación:	
Depreciación y amortización neto	866
<b>Cambios en activos y pasivos operativos:</b>	
Aumento en cuentas por cobrar	4.921
Aumento en inventarios y otros activos	(4.370)
Disminución en cuentas por pagar	<u>8.837</u>
<b>Efectivo neto provisto por las actividades de operación</b>	<b><u>(1.636)</u></b> <b>=====</b>

Ver notas a los estados financieros

**DIORVETT CIA. LTDA.**  
**NOTA A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2004**  
**(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 00/100 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

Clientes	83.114
Reserva para cuentas malas	<u>(3.337)</u>
<b>Total</b>	<b><u>79.777</u></b>

## 3.- INVENTARIOS

Inventario de mercaderías	<u>373.825</u>
Total mercaderías en bodega	<u>373.825</u>

## 4.- GASTOS PAGADOS POR ANTICIPADOS

Crédito Fiscal:	
IVA pagado por compras	3.076
Impuesto a la renta	143
Retenciones del IVA-clientes	128
Retenciones en la Fuente-clientes	<u>210</u>
Total	<u>3.557</u>
	<u>=====</u>

## 5.-ACTIVO FIJO

NOMBRE	SALDO AL	ADICIONES	TRANSFERENCIA	SALDO AL
	01-01-04	O COMPRAS	RECLASIFICACIONES	31-12-04
Edificios	281			281
Instalaciones	15.477			15.477
Muebles y enseres	3.008	1.680		4.688
Equipo de computación	1.695			1.695
<b>TOTAL</b>	<b>20.461</b>	<b>1.680</b>		<b>22.141</b>
<b>DEPRECIACIONES/AMORTIZACIONES</b>				
Edificios	281			281
Instalaciones	15.477			15.477
Muebles y enseres	1.604	301		1.905
Equipo de computación	1.317	565		1.882
Total deprec. Acumulado	18.679	866		19.545
Total activo fijo, neto.	1.782	814		2.596

## 6. OTROS ACTIVOS

Cargos por liquidar	336
	<u>336</u>
	=====

## 7.CUENTAS POR PAGAR

Préstamos bancarios	25.634
Liquidación de compras	476
Liquidación de Importaciones	156.188
Participación Empleados	1.361
Total	<u>183.659</u>
	=====

## 8. GASTOS ACUMULADOS POR PAGAR

Aportes y préstamos al IESS	489
Sueldos Acumulados	1.077
Décimo Tercer Sueldo	83
Décimo Cuarto Sueldo	392
Vacaciones	184
Fondo de Reserva	1.419
Indemnizaciones/Jubilaciones	3.741
<b>TOTAL</b>	<b><u>7.385</u></b>

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

## 9. IMPUESTOS POR PAGAR

IVA 12% - ventas	2.957
Retenciones del IVA	108
Retenciones en la Fuente Proveedores	82
25% Impuesto a la Renta	<u>1.928</u>
Total	<b><u>5.075</u></b>

## 10. 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.

## 11. RESERVA DE CAPITAL

La compañía ha incluido en este rubro las 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.

## 12. 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 gente de retención y percepción del impuesto a la renta durante el año terminado al 31 de diciembre del 2004.

### **13.-TRANSACCIONES CON PARTES RELACIONADAS.**

Al 31 de diciembre del 2004 no hubieron saldos ni transacciones efectuadas con los socios y compañías relacionadas.

### **14.- EVENTOS POSTERIORES**

Entre el 31 de diciembre del 2004 y la fecha de preparación de los estados financieros adjuntos (26 de abril del 2005) 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.