



Fernando Nuñez Padilla

Vélez 905 y 6 de Marzo
Edificio "EL FORUM"
Piso 24 Of. 2408 y 2409
P.O. Box 09-01-4408
Telf: (593-4) 2512 282- 2532 390
E-mail: fernandoatilio@Gmail.com
Guayaquil- Ecuador

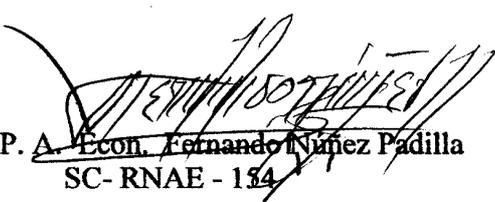
Guayaquil, 7 de Abril del 2006

EXPEDIENTE: 21372

Señores
SUPERINTENDENCIA DE COMPAÑIAS
Ciudad.-

Adjunto al presente les envío copia del Informe de Auditoría Externa de la compañía DIORVETT CIA. LTDA. Con Expediente No 21372, por el periodo de Enero 1 hasta el 31 de Diciembre del 2005.

Atentamente,


C. P. A. Econ. Fernando Nuñez Padilla
SC- RNAE - 154



DIORVETT CIA. LTDA.

**ESTADOS FINANCIEROS
POR EL PERIODO TERMINADO EN
DICIEMBRE 31 DEL 2.005
CON LA OPINIÓN DEL AUDITOR
INDEPENDIENTE**

Fernando Núñez Padilla

Vélez 905 y 6 de Marzo
Edificio "EL FORUM"
Piso 24 Of. 2408 y 2409
P.O. Box 09-01-4408
Telf: (593-4) 2512 282- 2532 390
E-mail: fernandoatilio@Gmail.com
Guayaquil- Ecuador

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 2005 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 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 2005, 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 07 del 2006

DIORVETT CIA. LTDA.
BALANCE GENERAL AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2005
(EXPRESADO EN DOLARES)

	<u>Notas</u>	
<u>ACTIVO</u>		
Activo corriente:		
Caja y Bancos		4.088
Cuentas por cobrar	2	143.139
Inventarios	3	348.715
Gastos Pagados por anticipado	4	<u>7.606</u>
Total activo corriente		503.548
Activo fijo, neto	1 y 5	1.562
Otro activo	6	<u>336</u>
Total de activo		<u>505.446</u>
<u>PASIVO</u>		
Pasivo corriente:		
Cuentas por pagar	7	215.641
Gastos acumulados por pagar	8	3.699
Impuesto por pagar	9	<u>8.552</u>
Total de pasivo corriente		227.892
<u>PATRIMONIO DE LOS SOCIOS:</u>		
Capital social		1.500
Reservas legal y facultativa	10	18.339
Reserva de capital	11	229.602
Utilidades acumuladas		<u>28.113</u>
Total de patrimonio		277.554
Total del Pasivo y Patrimonio		<u>505.446</u>

Ver notas a los estados financieros

DIORVETT CÍA. LTDA.
ESTADO DE RESULTADOS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2005
(EXPRESADO EN DOLARES)

Ingresos

Ventas netas	252.266
Devoluciones en ventas	(11.039)
Otras Rentas	296
Rendimientos Financieros	<u>4</u>
Total ingreso	<u>241.527</u>

Egresos

Costo de ventas	158.621
Gastos de ventas	6.346
Gastos administrativos	<u>64.053</u>
Total de egresos	<u>229.020</u>

Utilidad antes de participaciones e impuestos	12.507
15 % Participación Trabajadores	(1.876)
25% Impuesto a la Renta	<u>(2.658)</u>

UTILIDAD NETA **7.973**
=====

Ver nota a los estados financieros

DIORVETT CÍA. LTDA.
ESTADO DE CAMBIO EN EL PATRIMONIO DE LOS SOCIOS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2005

	Capital autorizado (Participaciones de \$ 1,00 c/u)		Reserva Legal y Facultativa	Reserva de Capital	Utilidades Acumuladas	Total
	<u>Cantidad</u>	<u>Valor</u>				
Enero 1 – 2005	1.500	1.500	18.339	229.602	20.140	259.728
Utilidad					7.973	7.973
Aportes Futura capitalización						
Reclasificaciones						
Transferencia						
Saldo a 31-12-2005	<u>1.500</u>	<u>1.500</u>	<u>18.339</u>	<u>229.602</u>	<u>28.113</u>	<u>277.554</u>

Ver notas a los estados financieros

DIORVETT CIA. LTDA.
ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO
POR EL MÉTODO DIRECTO
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2005
(EXPRESADO EN DOLARES)

Flujos de efectivo por las actividades de operación:

Efectivo recibido de clientes 247.225

Efectivo pagado a proveedores, gastos de venta y Administración (227.690)

Efectivo neto provisto por las actividades de operación: 19.535

Flujos de efectivo por las actividades de inversión:

Compras de activos fijos (1.034)

Flujos de efectivo por las actividades de financiamiento:

Préstamo realizado (20.022)

Disminución neta del efectivo (1.521)

Efectivo al inicio del período 5.609

Efectivo al final del período 4.088

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 2005
(EXPRESADO EN DOLARES)

Flujos de efectivo por las actividades de operación:

Utilidad Neta 7.973

Ajustes para conciliar la utilidad neta, con el efectivo
Neto provisto por las actividades de operación:

Depreciación y amortización neto 1.034

Cambios en activos y pasivos operativos:

Aumento en cuentas por cobrar 63.362

Aumento en inventarios y otros activos (21.061)

Disminución en cuentas por pagar (31.773)

Efectivo neto provisto por las actividades de operación **19.535**
=====

Ver notas a los estados financieros

DIORVETT CIA. LTDA.

NOTA A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2005
(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

Cientes	148.165
Reserva para cuentas malas	<u>(5.026)</u>
Total	<u>143.139</u>

3.- INVENTARIOS

Inventario de mercaderías	348.715
Total mercaderías en bodega	<u>348.715</u>

4.- GASTOS PAGADOS POR ANTICIPADOS

Crédito Fiscal:	
IVA pagado por compras	5.620
Impuesto a la renta	878
Retenciones del IVA-clientes	194
Retenciones en la Fuente-clientes	<u>914</u>
Total	<u>7.606</u>
	=====

5.-ACTIVO FIJO

NOMBRE	SALDO AL	ADICIONES	TRANSFERENCIA	SALDO AL
	01-01-05	O COMPRAS	RECLASIFICACIONES	31-12-05
Edificios	281			281
Instalaciones	15.477			15.477
Muebles y enseres	4.688			4.688
Equipo de computación	1.695			1.695
TOTAL				22.141
DEPRECIACIONES/ AMORTIZACIONES	22.141			
Edificios	281			281
Instalaciones	15.477			15.477
Muebles y enseres	1.905	469	752	3.126
Equipo de computación	1882	565	(752)	1.695
Total deprec. Acumulado	19.545	1.034		20.579
Total activo fijo, neto.	2.596	1.034		1.562

6. OTROS ACTIVOS

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

7. CUENTAS POR PAGAR

Liquidación de compra locales	2.948
Liquidación de Importaciones	209.164
Participación Empleados	1.876
Sueldos acumulados	<u>1.653</u>
Total	215.641
	=====

8. GASTOS ACUMULADOS POR PAGAR

Aportes y préstamos al IESS	495
Décimo Tercer Sueldo	24
Décimo Cuarto Sueldo	442
Vacaciones	680
Fondo de Reserva	1.414
Indemnizaciones/Jubilaciones	644
TOTAL	<u>3.699</u>

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

9. IMPUESTOS POR PAGAR

IVA 12% - ventas	5.704
Retenciones del IVA	108
Retenciones en la Fuente Proveedores	82
25% Impuesto a la Renta	<u>2.658</u>
Total	<u>8.552</u>

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 utilizado para absorber pérdidas futuras o aumentar el capital.

12. IMPUESTO A LA RENTA

Como resultado de mi revisión se encontró que la empresa presentó al S.R.I. en Agosto 5 del 2005 corrección al formulario 101 en la línea 713 del impuesto a la renta 2004; además no se presentaron 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 2005.

13.-TRANSACCIONES CON PARTES RELACIONADAS.

Al 31 de diciembre del 2005 no hubo saldos ni transacciones efectuadas con los socios y compañías relacionadas.

14.- EVENTOS POSTERIORES

Entre el 31 de diciembre del 2005 y la fecha de preparación de los estados financieros adjuntos (7 de abril del 2006) 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.