

INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

A los Accionistas de
COMPAÑÍA DYVENPRO-DISTRIBUCION Y VENTA DE PRODUCTOS S.A.
Guayaquil.-

Hemos auditado el Balance General adjunto de la Compañía DYVENPRO-DISTRIBUCION Y VENTA DE PRODUCTOS S.A. al 31 de Diciembre del 2001 y, los correspondientes Estados de Pérdidas y Ganancias, de Cambios en el Patrimonio de los Accionistas y de Cambios en la Situación Financiera, por el periodo comprendido entre el 01 de Enero hasta el 31 de Diciembre del 2001.

Estos Estados Financieros son responsabilidad de la Administración de la Compañía, siendo responsabilidad de los auditores expresar una opinión sobre dichos Estados Financieros basados en un examen de auditoría.

Nuestra revisión de auditoría fue efectuada de acuerdo con normas de auditoría generalmente aceptadas, las cuales requieren que la auditoría sea plenamente planificada y luego realizada para obtener una certeza razonable de si los Estados Financieros no contienen errores que se consideren importantes. Una auditoría debe incluir los siguientes aspectos:

- Un examen en base de pruebas selectivas, de la evidencia que soportan las cifras y revelaciones presentadas en los Estados Financieros.
- Una evaluación de los principios de contabilidad generalmente aceptados y utilizados y de las estimaciones importantes efectuadas por la Administración.
- Una evaluación de la presentación general de los Estados Financieros.

Por lo anteriormente expuesto, consideramos que la auditoría que hemos efectuado proporciona una base razonable para nuestra opinión.

En nuestra opinión, los Estados Financieros arriba indicados, presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes, la situación financiera de la compañía DYVENPRO -DISTRIBUCION Y VENTA DE PRODUCTOS S.A..

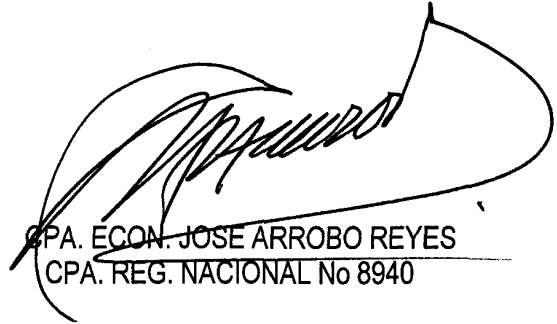
Los resultados de sus operaciones y los cambios en su posición financiera por el periodo comprendido en esa fecha, están de conformidad con principios de contabilidad generalmente

aceptados, y en concordancia con las normas y prácticas contables establecidas en el Ecuador; tal como se expresa en las notas y anexos a los Estados Financieros que se adjuntan en este Informe.

Guayaquil, Mayo 3 del 2002



AUDITASA S.A.
REG. SC. RNAE-2-319
CASILLA No 09-01-11156
Teléfono: 2-691204
Guayaquil-Ecuador



CPA. ECON. JOSE ARROBO REYES
CPA. REG. NACIONAL No 8940

COMPAÑÍA DYVENPRO DISTRIBUCION Y VENTA DE PRODUCTOS S.A.
BALANCE GENERAL AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2001
(Expresado en dólares)

ACTIVO **31-Dic-01**

ACTIVO CORRIENTE

Caja y Bancos 70,779.00

Cuentas por Cobrar 1.025,384

Inventarios 542,478.00

Gastos e Imptos. Anticipados 30,374.00

Otros Activos Corrientes 11,747.00

TOTAL ACTIVO CORRIENTE 1.680,762

ACTIVO FIJO

Bienes Depreciables 44,423.00

(-) Depreciacion Acumulada -6,862.00

TOTAL ACTIVO FIJO 37,561.00

ACTIVOS INTANGIBLES

Patentes y Marcas 700,000.00

TOTAL ACTIVO **2,418.323.00**

Las notas que se adjuntan son parte integrante de los estados financieros.

COMPAÑÍA DYVENPRO DISTRIBUCION Y VENTA DE PRODUCTOS S.A.
BALANCE GENERAL AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2001
(Expresado en dólares)

PASIVO	31-Dic-01
Proveedores Nacionales	-
	1.037,657.00
Documentos Por Pagar	-320,000.00
Provisiones Sociales e Impuestos	-35,464.00
Otros Pasivos a corto Plazo	-593,780.00
TOTAL PASIVO CORRIENTE	-
	1.986,901.00
PASIVO NO CORRIENTE	
Cuentas Por Pagar Accionistas	-64,704.00
TOTAL PASIVO NO CORRIENTE	-64,704.00
Otros Pasivos	-2,063.00
TOTAL DE PASIVOS	-
	2.053,668.00
PASIVOS DIFERIDO	-45,201.00
PATRIMONIO	
Capital Pagado	-250,000.00
Aporte de Accionistas Futura Capitalización	-100,000.00
Perdidas de ejercicios anteriores	1,104.00
Perdidas presente ejercicio	29,442.00
TOTAL DE PATRIMONIO	-319,454.00
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO	-
	2.418,323.00

Las notas que se adjuntan son parte integrante de los estados financieros

COMPAÑÍA DYVENPRO-DISTRIBUCION Y VENTA DE PRODUCTOS S.A.
ESTADO DE PERDIDAS Y GANANCIAS
POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2001
(Expresado en dólares)

CUENTAS	31-Dic-2001
Ingresos	-5.736,695.00
Costos y Gastos Directos	5.766,137.00
PERDIDA DEL EJERCICIO	29,442.00
Resultado neto del presente ejercicio	29,442.00



Las notas que se adjuntan es parte integrante de los estados financieros

COMPañIA DIVENPRO-DISTRIBUCION Y VENTA DE PRODUCTOS S.A.
ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2001
(Expresado en Dólares)

2001	Capital Social	Reserv. Por Rev. Patrim.	Perdidas Acumulada Ejerc. Ant	Resultado Presente Ejercicio	Aport.Acc. futuro Aum.Capital	TOTALES
Saldo al 31-Dic-00	4,000.00	-1,103.65	-0-	-0-	11,261.00	14,157.75
Ejerc. Ant.				79,061.00		79,061.00
Ajuste Res. Rev. Pat.		1,103.00				1,103.00
Ajuste Result.Ant.			-1,104.00	-108,461.00		-109,565.00
Capital. Adicional	246,000.00				88,739.00	334,739.00
Saldo al 31-Dic-01	250.000.00	-0-	-1,104.00	-29,400.00	100,000.00	319,495.75
Ver Notas	De	los	Estados	Financieros		



COMPAÑÍA DYVENPRO-DISTRIBUCION Y VENTA DE PRODUCTOS S.A.
ESTADO DE CAMBIOS EN LA SITUACION FINANCIERA
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2001
(Expresado en dólares)

CONCILIACION DE LA UTILIDAD (PERDIDA) NETA CON EL EFECTIVO
NETO UTILIZADO EN ACTIVIDADES DE OPERACION

UTILIDAD NETA	-29,442.00
AJUSTES PARA CONCILIAR LA UTILIDAD (PERDIDA) NETA CON ÉL	
EFECTIVO NETO UTILIZADO EN ACTIVIDADES DE OPERACION	
DEPRECIACION	2,772.80
AMORTIZACIONES	5,646.20
TOTAL DEL CAPITAL DE TRABAJO PROVENIENTE DE OPERACIONES	-21,023.00
Menos: Aumento De Activo Fijo	26,287.59
Variacion de Otros Activos	-347,264.66
Pasivo a largo plazo	52,756.18
Variacion Activo a largo Plazo	-21,335.76
DISMINUCION EN EL CAPITAL DE TRABAJO	-310,579.65
CAMBIOS EN ACTIVOS Y PASIVOS	
VARIACION DE CAJA BANCOS	-15,773.73
INCREMENTO EN CUENTAS POR COBRAR	524,886.80
INCREMENTO DE INVENTARIOS	302,314.45
INCREMENTO DE PAGOS ANTICIPADOS	28,313.92
INCREMENTO EN CUENTAS POR PAGAR	-1,109,876.00
DISMINUCION EN DEUDAS SOCIALES Y FISCALES	-40,445.05
DISMINUCION EN EL CAPITAL DE TRABAJO	-310,579.65
SALDO AL INICIO DEL AÑO	-4,440.60
SALDO AL FINAL DEL AÑO	-306,139.05



COMPAÑIA DYVENPRO-DISTRIBUCION Y VENTA DE PRODUCTOS S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL PERIODO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2001

1. CONSTITUCION Y OBJETIVOS DE LA COMPAÑIA

La Compañía **DYVENPRO-DISTRIBUCION Y VENTA DE PRODUCTOS S.A.**, se constituyó el 23 de Octubre de 1992 en Guayaquil, Provincia del Guayas, con la razón social de **DYVENPRO – DISTRIBUCION Y VENTA DE PRODUCTOS CIA.LTDA.**, con un capital de S/.2.000.000.00 de sucres. posteriormente cambia a Sociedad Anonima; Tiene como objeto principal dedicarse a la compra, venta y distribución de toda clase de productos alimenticios, de tocador, de oficina, para bazares, cosméticos, etc. pudiendo importarlos y exportarlos. El capital accionario esta integrado en el orden de USD\$ 4,000.00 dolares Norteamericanos, podrá realizar toda clase de gestiones permitidas por las leyes ecuatorianas que se relacionen con su objeto social.

2. RESUMEN DE PRINCIPALES POLITICAS CONTABLES

Los Estados Financieros de la Compañía **DYVENPRO-DISTRIBUCION Y VENTA DE PRODUCTOS S.A.**, han sido preparados sobre la base del convencionalismo del costo histórico. La compañía mantiene sus registros contables en dólares.

A continuación se resumen los principios y/o práctica contables más importantes seguidas por la Compañía en la preparación de sus Estados Financieros, conforme a los principios de contabilidad y normas ecuatorianas de contabilidad y de auditoría generalmente aceptadas en el Ecuador.

LOS INVENTARIOS.- Estan valuados al costo de compra en su adquisicion y al costo promedio en la salida, por venta del producto. Sus importes al final del ejercicio economico de 2001 no sobrepasan el valor de mercado o costo de reposicion. El 50% de su costo actual esta prendado al Lloyds Bank of America.

PROPIEDADES Y EQUIPOS

Los Activos Fijos están valuados a costos de adquisición, conforme se detalla en la Nota No. 4. La Depreciación de los activos Fijos para el ejercicio axaminado, incluye la NEC 17, Las reparaciones de los activos fijos y su mantenimiento se incluyen en los resultados del ejercicio en que se producen. Las mejoras y renovaciones importantes son capitalizadas.

La depreciación de los activos fijos, esta calculada sobre los valores originales más las revalorizaciones, sobre la base del método de línea recta y en función de la vida útil estimada de los respectivos activos, que oscila entre cinco y diez años.

ACTIVOS	AÑOS	%
MAQUINARIAS Y EQUIPOS	10	10
CONSTRUCCIONES E INSTALACIONES	10	10

MUEBLES Y ENSERES DE OFICINA	10	10
EQUIPOS DE COMPUTACION (OFICINA)	5	20
EQUIPOS VARIOS	10	10

3. **CAJA Y BANCOS.**-Al 31 de Diciembre de 2001 se revisaron posteriormente a la fecha del cierre, las conciliaciones en moneda nacional y extranjera y se presentaron de la siguiente manera:

Caja General	44.34
FONDO ROTATIVO	40.00
Bancos	
Banco del Pichincha	6,814.10
LLOYDS BANK	5,267.92
BANCO DE GUAYAQUIL	1,670.90
CITYBANK	2,815.39
DEPOSITOS EN TRANSITO	<u>59,756.85</u>
TOTAL	70,778.72

4. **CUENTAS POR COBRAR** En cuanto a las Cuentas por Cobrar, la Compañía **DYVENPRO-DISTRIBUCION Y VENTA DE PRODUCTOS S.A.**, ha procedido a la consideración de las provisiones sobre la base de lo que determina el Art. 21 Numeral 11 de la Ley de Régimen Interno. "....a razón del 1% anual sobre los créditos comerciales concedidos. , sin que la provisión acumulada pueda exceder del 10% de la cartera total.....".
Al 31 de Diciembre del 2001, ésta cuenta presenta los siguientes saldos.

<u>Cuentas por cobrar</u>	<u>VALOR</u>
CLIENTES	1.002,902.00
COMPAÑIAS FILIALES	7,564.00
CLIENTES INTERNOS(EMPLEADOS)	7,236.00
OTROS VALORES POR LIQUIDAR.	18,476.00
(-)Provision Cuentas Incobrables	<u>(10,794.00)</u>
Total Cuentas por Cobrar	1.025,383.00

5. **PROPIEDADES Y EQUIPOS** Las Propiedades y Equipos al 31 de Diciembre del 2001 se resumen de la siguiente manera:

ACTIVO	SALDO AL 31-Dic-00	ADICIONES	SALDO AL 31-Dic-01
Instalaciones	2,107.16	-0-	2,107.16
Muebles y Enseres	5,012.99	-0-	5,012.99
Equipos de Computación	7,147.77	1,343.23	8,491.00
Equipos Varios	1,094.69	27,717.31	28,812.00
TOTAL COSTO ACTIVO FIJO	15,362.61	29,060.54	44,423.00
(-)Deprec. Acumulada	4,089.20	2,772.80	6,862.00
PROPIEDADES NETO	11,273.41	26,287.59	37,561.00

6. CUENTAS POR PAGAR

Corresponden a las obligaciones contraídas con los proveedores por el giro normal del negocio.

Los cuales comprenden las siguientes:

Proveedores	1.037,657.00
Locales	
Obligaciones	320,000.00
Bancarias	
Impuestos Por	24,352.00
Pagar.	
Beneficios	11,112.00
Sociales	
Otros Por Cias.	593,780.00
Filiales	
TOTAL:	1.986,901.00

7.-PROVEEDORES LOCALES. Esta cuenta presenta los siguientes proveedores al 31 de Diciembre de 2001

JOHNSON & JOHNSON	8,870.81
KIMBERLY CLARK	22,026.18
GILLETTE DEL ECUADOR	83,406.93
NESTLE	225,638.63
COLGATE PALMOLIVE DEL ECUADOR	228,419.87
PRODUCTOS FAMILIA DEL ECUADOR	25,751.49
JABONERIA NACIONAL	96,478.63
L.HENRIQUEZ & CIA.	998.40
EVEREADY	28,775.47
BAYER	73,494.29
LABORATORIOS NEGRETE	5,199.61
PACIFICTEL S.A.	28,571.82
NIRSA S.A.	71,406.36
REYVENTAS S.A	2,319.64
PRODUCTOS ADAMS	4,277.04
ONNET	8,403.03
DROCARAS	<u>96,619.26</u>
TOTAL	1.037,657.46

8.-OBLIGACIONES POR PAGAR-Se presenta al 31 de Diciembre de 2001 de la siguiente manera:

BANCO DEL PICHINCHA	270,000.00
LLOYDS BANK	<u>50,000.00</u>
TOTAL	320,000.00

9.-OBLIGACIONES POR PAGAR AL IEISS.- Al 31 de Diciembre de 2001 se presentaron de la siguiente manera:

APORTE INDIVIDUAL	9.35%	1,086.65
APORTE PATRONAL	12.15%	1,412.31
PRESTAMOS		<u>6.10</u>
TOTAL		2,505.06

10.- BENEFICIOS Y LEYES SOCIALES POR PAGAR.- Al 31 de Diciembre se presentaron de la siguiente manera:

DECIMO TERCER SUELDO	968.48
DECIMO CUARTO SUELDO	123.75
DECIMO QUINTO SUELDO	4.42
VACACIONES	5,418.95
FONDOS DE RESERVA	<u>2,091.24</u>
TOTAL	8,606.84

11.- RESERVA POR REVALORIZACION DEL PATRIMONIO - REEXPRESIÓN MONETARIA Y RESERVA DE CAPITAL

La cuenta Reserva por Revalorización del Patrimonio es la cuenta patrimonial en la que se registran los ajustes por inflación a las cuentas patrimoniales, con excepción de las Utilidades no Distribuidas o Perdidas Acumuladas. Al haber concluido el Ejercicio económico del año 2001, si se contempla dicha aplicación contable.

12.- IMPUESTO A LA RENTA Y RETENCIONES EN LA FUENTE.- De conformidad con lo que establece la Ley de Régimen Tributario Interno, la Compañía **DYVENPRO-DISTRIBUCION Y VENTA DE PRODUCTOS S. A.** ha realizado las retenciones correspondientes y ha cumplido con sus obligaciones de acuerdo a los resultados obtenidos en el año 2001, presento su declaración .

IVA 12% PAGADO	-6,403.11
IMPUESTO A LA RENTA EMPLEADOS	96.90
RETENCION 1%	6,210.86
RETENCION 5%	2.00
RETENCIO 25% EXTERIOR	24,432.25
IVA PROVEEDORES 100%	<u>13.20</u>
TOTAL	24,352.10

13.- CAPITAL SOCIAL.- el Capital Suscrito y pagado a la fecha examinada, esta constituido de la siguiente manera:

NOMBRE ACCIONISTAS	TOTAL
DIFARE S. A.	187,500.00
LUIS ANTONIO QUEZADA PAVON	<u>62,500.00</u>
TOTAL	250,000.00

14.- EVENTOS SUBSECUENTES.- La Compañía **DYVENPRO – DISTRIBUCIÓN Y VENTA DE PRODUCTOS S. A.** Entre el 31 de Diciembre del 2001 y la fecha de la elaboración de estos Estados Financieros al 3 de Mayo del 2002, no existen situaciones que a criterio de la Administración de la Compañía y luego de nuestra revisión pudieran tener un efecto importante sobre los Estados Financieros.

