

AUDITASA S. A.

AUDITORES TÉCNICOS ASOCIADOS S. A. (AUDITASA)
AUDITORIA, ADMINISTRACIÓN, CONTABILIDAD, FINANZAS, PROYECTOS

28471

ESTADOS FINANCIEROS

DYVENPRO S. A.

**Año Terminado al 31 de Diciembre del 2005
Con Informe de los Auditores Independientes**



DYVENPRO S. A.

ÍNDICE

CONTENIDO	PÁGINA No
Informe de los Auditores Independientes	1
Estados Financieros	
Balance General Activos	3
Balance General Pasivos y Patrimonio	4
Estado de Pérdidas y Ganancias	5
Estado de Cambios en el Patrimonio de los Accionistas	6
Estado de Cambios en la Posición Financiera	7
Estado de Flujo de Efectivo	8
Notas a los Estados Financieros	9



INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

**A los Accionistas de
DYVENPRO S. A.
Ciudad.-**

Hemos Auditado el Balance General adjunto de DYVENPRO S. A. al 31 de Diciembre del 2005, los Estados de Pérdidas y Ganancias, Estados de Flujo de Efectivo, Estado de Cambios en el Patrimonio de los Accionistas y por consiguiente los cambios en la situación financiera por el período comprendido entre el 1 de Enero hasta el 31 de Diciembre del 2005.

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.

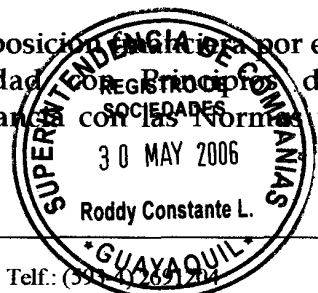
Esta revisión de auditoría fue efectuada de acuerdo con las Normas de Auditoría Generalmente Aceptadas, las cuales requieren que la auditoría sea previamente planificada y luego realizada, para obtener una certeza razonable de si los Estados Financieros, no contienen errores que se consideren importantes. Una auditoría debe incluir los siguientes aspectos:

- Un examen a partir 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, utilizados y de las estimaciones importantes efectuadas por la administración y;
- Una evaluación de la presentación general de los Estados Financieros.

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

En nuestra opinión los Estados Financieros arriba indicados, presentan razonablemente en sus aspectos más importantes, la situación financiera de DYVENPRO S. A.

Los resultados de sus operaciones y los cambios en su posición financiera por el período comprendido en esa fecha, de conformidad con Principios de Contabilidad Generalmente Aceptados, y en concordancia con las Normas y prácticas Contables establecidas en el Ecuador.



AUDITASA S. A.

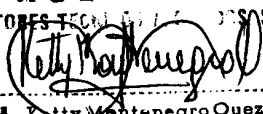
AUDITORES TÉCNICOS ASOCIADOS S. A. (AUDITASA)
AUDITORIA, ADMINISTRACIÓN, CONTABILIDAD, FINANZAS, PROYECTOS

Tal como se expresa en las Notas y Anexos, en los Estados Financieros que se adjuntan al presente

Guayaquil, 15 de Mayo del 2006

AUDITASA

Auditast

"AUDITASA"
AUDITORES TÉCNICOS ASOCIADOS S. A.

C.P.A. Roddy Montenegro Quezada
GERENTE

SC-RNAE No 2-319



DYVENPRO S.A.
BALANCE GENERAL ACTIVO
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2005
(Expresado en Dólares)

ACTIVO	NOTAS	
CORRIENTE		
CAJA	3	42,27
BANCOS	4	1.359,27
CUENTAS Y DOCUMENTOS POR COBRAR	5	425.765,40
PROVISIÓN CUENTAS INCOBRABLES		-40.019,16
INVENTARIOS	6	430.787,57
CRÉDITO TRIBUTARIO	7	99.510,69
OTRAS CUENTAS POR COBRAR	8	132.067,77
TOTAL ACTIVO CORRIENTE		1.049.513,81
ACTIVO FIJO	9	
INSTALACIONES		7.453,59
MUEBLES Y ENSERES		5.371,39
MAQUINARIAS Y EQUIPOS		31.212,69
EQUIPOS DE COMPUTACIÓN		12.191,53
(-) DEPRECIACIÓN ACUMULADA		-28.400,22
TOTAL DEL ACTIVO FIJO		27.828,98
ACTIVO FIJO INTANGIBLE	10	280.016,00
TOTAL DEL ACTIVO		1.357.358,79

Las Notas que se adjuntan son parte integrante de los Estados Financieros

DYVENPRO S.A.
BALANCE GENERAL PASIVO Y PATRIMONIO
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2005
(Expresado en Dólares)

PASIVO CORRIENTE	NOTAS	
CUENTAS POR PAGAR	11	223.858,93
OBLIGACIONES BANCARIAS	12	241.584,00
IMPUESTOS POR PAGAR	13	6.322,16
BENEFICIOS Y LEYES SOCIALES	14	1.724,42
CUENTAS POR PAGAR VARIOS	15	<u>505.868,42</u>
TOTAL DEL PASIVO CORRIENTE		979.357,93
TOTAL DEL PASIVO		979.357,93
PATRIMONIO DE ACCIONISTAS		
CAPITAL SOCIAL	16	250.000,00
RESERVAS LEGALES		18.955,05
APORT. FUT. CAPITALIZACIÓN		100.000,00
UTILIDAD DEL EJERCICIO		<u>9.045,81</u>
TOTAL DEL PATRIMONIO		378.000,86
TOTAL DEL PASIVO Y PATRIMONIO		<u>1.357.358,79</u>

Las Notas que se adjuntan son parte integrante de los Estados Financieros

DYVENPRO S. A.
ESTADO DE PÉRDIDAS Y GANANCIAS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2005
(Expresado en Dólares)

INGRESOS

VENTAS 2.340.785,32

(-) COSTO DE VENTAS 1.211.736,56

UTILIDAD OPERACIONAL 1.129.048,76

GASTOS OPERACIONALES 1.024.657,48

INGRESOS NO OPERACIONALES 14,82

EGRESOS NO OPERACIONALES 67.533,95

UTILIDAD ANT. DE PART. DE TRABAJADORES 36.872,15

15% TRABAJADORES 5.530,82

UTILIDAD ANT. DE IMP. A LA RENTA 31.341,33

(+) GASTOS NO DEDUCIBLES 53.820,39

UTILIDAD ANT. DE IMP. A LA RENTA 85.161,72

25% IMPUESTO A LA RENTA 21.290,43

UTILIDAD DEL EJERCICIO 10.050,90

PROV. 10% RESERVA LEGAL 1.005,09

UTILIDAD A DISP. DE ACCIONISTAS 9.045,81

Llas Notas son parte integrante de los Eestados Financieros

AUDITASA S. A.AUDITORES TÉCNICOS ASOCIADOS S. A. (AUDITASA)
AUDITORIA, ADMINISTRACIÓN, CONTABILIDAD, FINANZAS, PROYECTOS**DYVENPRO S. A.**
ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS
POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2005
(Expresado en Dólares)

	CAPITAL SOCIAL	RESERVA LEGAL	APORTE FUT. AUMEN. CAPITAL	UTILIDAD DEL EJERCICIO	TOTAL
SALDO AL 31 - Dic - 04	250.000,00	17.144,20	100.000,00	805,00	367.949,20
AJUSTE UTIL. EJERCICIO ANT.	0,00	0,00	0,00	-805,00	-805,00
AJUSTE RESERVA LEGAL	0,00	1.810,85	0,00	0,00	1.810,85
UTIL. PTE. EJERCICIO	0,00	0,00	0,00	9.045,81	9.045,81
SALDO AL 31 - Dic - 05	250.000,00	18.955,05	100.000,00	9.045,81	378.000,86

Las Notas que se adjuntan son parte integrante de los Estados Financieros

Dirección: Av. Padre Solano 1304 y García Moreno 2do Piso Ofic. 3 Telf.: (593-4) 2691204
Fax: (593-4) 2690593 Casilla: 09-01-11156 Email: auditasa@yahoo.com
Guayaquil - Ecuador

DYVENPRO S. A.
ESTADO DE CAMBIOS EN LA POSICIÓN FINANCIERA
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2005
(Expresado en Dólares)

**CAPITAL DE TRABAJO PROVENIENTE
DE OPERACIONES**

Utilidad del Ejercicio	9.045,81
Más Cargos a Resultados del año que no requieren desembolsos de fondos:	
Depreciación Neta	4.733,48
Amortizaciones	<u>419.984,00</u>

TOTAL DEL CAPITAL PROVENIENTE DE OPERACIONES	433.763,29
---	-------------------

Aumento de Activos Fijos	278.070,28
Desembolsos por Obligaciones	112.377,06
Pago a Proveedores	<u>54.992,81</u>

Disminución en el Capital de Trabajo	-11.676,86
Resumen de Cambios en el Capital de Trabajo Aumento(Disminución)	
Efectivo en Caja y Bancos	1.234,57
Cuentas y Documentos por Cobrar	70.567,89
Inventarios	123.431,98
Cuentas y Documentos por Pagar	-200.947,67
Deudas Sociales y Fiscales	<u>-5.963,63</u>
Disminución en el Capital de Trabajo	-11.676,86

SALDO AL INICIO DEL AÑO	81.832,74
--------------------------------	------------------

SALDO AL FIN DE AÑO	70.155,88
----------------------------	------------------

DYVENPRO S. A.
ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2005
(Expresado en Dólares)

FLUJO DE EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE OPERACIÓN:

Utilidad Neta	9.045,81
- Pagado a Proveedores	13.806,91
- Pagos a Empleados y Otros	197.435,78
- Pagos por Adquisiciones de Activos	278.070,28
- Aumento del Crédito Tributario	79.308,00

FLUJO DE EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE INVERSIÓN	559.575,16
---	-------------------

Desembolsos por Obligaciones	112.377,06
------------------------------	------------

FLUJO DE EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO	673.186,79
--	-------------------

Variación Neta del Efectivo	1.234,57
-----------------------------	----------

SALDO AL INICIO DEL AÑO	166,97
--------------------------------	---------------

SALDO AL FIN DEL AÑO	1.401,54
-----------------------------	-----------------

Las Notas que se adjuntan son parte integrante de los Estados Financieros

DYVENPRO S. A.

**NOTAS LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2005
(Expresado en Dólares)**

1.- CONSTITUCIÓN Y OBJETIVOS DE LA COMPAÑÍA

La Compañía DYVENPRO S. A. se constituyó en la ciudad de Guayaquil el 23 de Octubre de 1992 sus objetivos serán: dedicarse a la compra, venta y distribución de toda clase de productos alimenticios de tocador, de oficina, para bazares cosméticos, etc. pudiendo importarlos o exportarlos.

2.- RESÚMEN DE PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES

A continuación se resúmen los principios y /o prácticas contables mas importantes seguidas por la Compañía en la preparación de sus Estados Financieros, conforme a los Principios de Contabilidad y Normas de Auditoria Generalmente Aceptadas en el Ecuador.

PROPIEDADES Y EQUIPOS

Los Activos Fijos están valuados a costos de adquisición.

Las ganancias o pérdidas por retiros o ventas de activos y las reparaciones y mantenimiento se incluyen en los resultados del ejercicio en que se producen. Las mejoras y renovaciones importantes son capitalizadas y los Activos reemplazados se dan de baja en libros.

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

INVENTARIOS

Los Inventarios están valuados al costo de compra en su adquisición y al costo promedio en la salida, por venta del producto.

PARTICIPACIÓN A LOS TRABAJADORES EN LAS UTILIDADES

En vista de que al cierre del ejercicio del año 2005 los resultados fueron:

US \$ 36.872,15 correspondiendo a los trabajadores el 15% US \$ 5.530,82

AUDITASA S. A.

AUDITORES TÉCNICOS ASOCIADOS S. A. (AUDITASA)
AUDITORIA, ADMINISTRACIÓN, CONTABILIDAD, FINANZAS, PROYECTOS

3.- CAJA

Al 31 de diciembre del 2005 en este rubro se presentan los siguientes saldos:

CAJA GENERAL	<u>42,27</u>
TOTAL CAJA	42,27

4.- BANCOS

Al 31 de diciembre del 2005 la cuenta presenta el siguiente saldo:

BANCO PRODUBANDO	1.359,12
CTA. CTE. # 02006050170	
DEPÓSITOS EN TRÁNSITO	<u>0,15</u>
TOTAL DE BANCOS	1.359,27

5.- CUENTAS POR COBRAR

Al 31 de diciembre del 2005 la cuenta presentó el siguiente saldo:

CLIENTES MATRIZ	<u>425.765,40</u>
TOTAL CTAS. Y DOCUMENTOS POR COBRAR	425.765,40

6.- INVENTARIOS

Al 31 de diciembre del 2005 se presentó la cuenta con los siguientes saldos:

INVENTARIOS DE PRODUCTOS	200.844,94
MERCADERÍAS EN TRÁNSITO	17.343,63
INVENTARIOS MATERIA PRIMA	140.156,25
INVENTARIOS DE MATERIALES	<u>72.442,75</u>
TOTAL DE INVENTARIOS	430.787,57

7.- CRÉDITO TRIBUTARIO

La Cuenta al 31 de diciembre del 2005 presenta el siguiente saldo:

IMPTOS. ANTIC. RTA. AÑO 2002	36.215,45
IMPTOS. ANTIC. RTA. AÑO 2003	18.496,35
IMPTOS. ANTIC. RTA. AÑO 2004	456,23
IMPTOS. ANTIC. RTA. AÑO 2005	582,18
CRÉDITO TRIBUTARIO IVA	<u>43.760,48</u>
TOTAL PAGOS ANTICIPADOS	99.510,69

8.- OTRAS CUENTAS POR COBRAR

La Cuenta al 31 de diciembre del 2005 presenta el siguiente saldo:

CUENTAS POR COBRAR DIFARE	29.170,66
CUENTAS POR COBRAR EMPLEADOS	165,86
VALORES POR LIQUIDAR EMPLEADOS	1.214,52
CUENTAS POR COBRAR VARIAS	<u>101.516,73</u>
TOTAL OTRAS CUENTAS POR COBRAR	132.067,77

9.- PROPIEDADES Y EQUIPOS

Durante el ejercicio contable del 2005 los principales movimientos en las cuentas de Activos Fijos son los siguientes:

CONCEPTOS	SALDO AL 31/12/2004	AUMENTOS O DISMINUCIONES	SALDO AL 31/12/2005
INSTALACIONES	7.453,59	0,00	7.453,59
MUEBLES Y ENSERES	5.012,99	358,40	5.371,39
MAQUINARIA Y EQUIPO	30.662,69	550,00	31.212,69
EQUIPOS DE COMPUTACIÓN	10.312,17	1.879,36	12.191,53
(-) DEPRECIACIÓN ACUMULADA	-23.666,74	-4.733,48	-28.400,22
TOTAL PROPIEDADES Y EQUIPO	29.774,70	-1.945,72	27.828,98

10.- ACTIVO FIJO INTANGIBLE

Al 31 de diciembre del 2005 la cuenta presentó los siguientes saldos:

MARCAS Y REPRESENTACIONES	700.000,00
(-) AMORT. ACUM. DE MARCAS / REPRES.	<u>-419.984,00</u>
TOTAL ACTIVO INTANGIBLE	280.016,00

11.- CUENTAS POR PAGAR

En esta cuenta se presenta el siguiente saldo al 31 de diciembre del 2005.

CTAS. POR PAGAR PROVEEDORES LOCALES	94.511,41
CTAS. POR PAGAR PROVEEDORES EXTERIOR	100.847,12
CTAS. POR PAGAR PROVEEDORES VARIOS	<u>28.500,40</u>
TOTAL CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR	223.858,93

12.- OBLIGACIONES BANCARIAS

Al 31 de diciembre del 2005 la cuenta presenta el siguiente saldo:

INSTITUCIÓN FINANCIERA	No DE OPERACIÓN	TASA DE INTERES	VENCIMIENTO	VALORES
BANCO BOLIVARIANO	63628	9%	04/01/2006	187.500,00
INTERESES POR PAGAR				3.047,20
SOBREGIRO BANCARIO				<u>51.036,80</u>
TOTAL OBLIGACIONES BANCARIAS				241.584,00

13.- IMPUESTOS POR PAGAR

En esta cuenta se presenta el siguiente saldo al 31 de diciembre del 2005.

1% PROVEEDORES	726,99
1% SOCIEDADES	365,01
1% P.NATURALES	36,53
1% LEASING	9,31
5% P. NATURAL	110,42
IVA PROVEEDORES 30%	245,34
IVA PROVEEDORES 70%	1.750,69
IVA PROVEEDORES 100%	1.526,97
IMPUESTO A LA RENTA EMPLEADOS	480,40
8% P. NATURALES	1.055,50
5% SOCIEDADES	<u>15,00</u>
TOTAL IMPUESTOS POR PAGAR	6.322,16

14.- BENEFICIOS Y LEYES SOCIALES

Al 31 de diciembre del 2005 se presentan los siguientes saldos:

APORTE INDIVIDUAL 9,35%	713,97
APORTE PATRONAL 12,15%	929,32
PRESTAMO AL IESS	<u>81,13</u>
TOTAL BENEFICIOS Y LEYES SOCIALES	1.724,42

15.- CUENTAS POR PAGAR VARIOS

Al 31 de diciembre del 2005 la cuenta presenta los siguientes saldos:

COOP. DE AHORRO DIFARE	390,40
CTAS. POR PAGAR ASEGENSA	217.477,49
CTAS. POR PAGAR CLIENTES	101,09
CUENTAS POR PAGAR EMPLEADOS	4.598,82
GASTOS POR PAGAR	18.300,62
OBLIGACIONES A TERCEROS	<u>265.000,00</u>
TOTAL CTAS. POR PAGAR VARIOS	505.868,42

16.- CAPITAL SOCIAL

Al 31 de Diciembre del 2005 el Capital Social de la Compañía DYVENPRO S. A. está conformado de la siguiente manera:

SOCIO	%	VALOR
CARLOS CUEVA GONZALEZ	75	187.500,00
ANTONIO QUEZADA PAVÓN	25	62.500,00
TOTAL	100	250.000,00

17- EVENTOS SUBSECUENTES

Entre el 31 de Diciembre del 2005 y la fecha de preparación de estos Estados Financieros (15 de Mayo del 2006), no se produjeron eventos que en opinión de la Administración de la Compañía "DYVENPRO S. A. " Hayan sufrido efectos significativos sobre dichos Estados Financieros.