

**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 2006  
Con Informe de los Auditores Independientes**



---

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

## DYVENPRO S. A.

### ÍNDICE

<b>CONTENIDO</b>	<b>PÁGINA No</b>
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 2006, 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 2006.

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 exámen 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 exámen 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, 23 de Mayo del 2007

**AUDITASA**

*Auditasa*

**SC-RNAE No 2-319**

"AUDITASA"  
AUDITORES TÉCNICOS ASOCIADOS S.A.  
*Katty Montenegro*  
C.P.A. *Katty Montenegro Quezada*  
GERENTE

**DYVENPRO S.A.**  
**BALANCE GENERAL ACTIVO**  
**AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2006**  
**(Expresado en Dólares)**

<b>ACTIVO</b>	<b>NOTAS</b>	
<b>CORRIENTE</b>		
CAJA	3	30.853,18
BANCOS	4	1.300,33
CUENTAS POR COBRAR	5	678.281,60
PROVISIÓN CUENTAS INCOBRABLES		-45.006,30
INVENTARIOS	6	748.221,53
CRÉDITO TRIBUTARIO	7	96.167,69
OTRAS CUENTAS POR COBRAR	8	<u>16.981,44</u>
<b>TOTAL ACTIVO CORRIENTE</b>		<b>1.526.799,47</b>
<b>ACTIVO FIJO</b>	9	
INSTALACIONES		7.453,59
MUEBLES Y ENSERES		6.720,99
MAQUINARIAS Y EQUIPOS		30.456,69
EQUIPOS DE COMPUTACIÓN		13.231,53
(-) DEPRECIACIÓN ACUMULADA		<u>-33.829,98</u>
<b>TOTAL DEL ACTIVO FIJO</b>		<b>24.032,82</b>
ACTIVO DIFERIDO	10	<u>140.024,00</u>
<b>TOTAL DEL ACTIVO</b>		<b><u>1.690.856,29</u></b>

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 2006**  
**(Expresado en Dólares)**

<b>PASIVO CORRIENTE</b>	<b>NOTAS</b>	
CUENTAS POR PAGAR	11	305.000,00
OBLIGACIONES BANCARIAS	12	154.929,66
IMPUESTOS POR PAGAR	13	14.153,52
BENEFICIOS Y LEYES SOCIALES	14	13.343,10
CUENTAS POR PAGAR VARIOS	15	<u>829.541,40</u>
<b>TOTAL DEL PASIVO CORRIENTE</b>		<b>1.316.967,68</b>
<b>PASIVO NO CORRIENTE</b>		<u><b>6.784,36</b></u>
<b>TOTAL DEL PASIVO</b>		<b>1.323.752,04</b>
<b>PATRIMONIO DE ACCIONISTAS</b>		
CAPITAL SOCIAL	16	250.000,00
RESERVAS LEGALES		18.955,05
APORT. FUT. CAPITALIZACIÓN		100.000,00
RESULTADO DEL EJERCICIO		<u>-1.850,80</u>
<b>TOTAL DEL PATRIMONIO</b>		<b>367.104,25</b>
<b>TOTAL DEL PASIVO Y PATRIMONIO</b>		<u><u><b>1.690.856,29</b></u></u>

**DYVENPRO S. A.**  
**ESTADO DE PÉRDIDAS Y GANANCIAS**  
**AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2006**  
**(Expresado en Dólares)****INGRESOS**

VENTAS	2.957.291,03
(-) COSTO DE VENTAS	<u>-1.523.482,16</u>
<b>UTILIDAD OPERACIONAL</b>	<b>1.433.808,87</b>
<b>GASTOS OPERACIONALES</b>	<b>1.338.402,85</b>
INGRESOS NO OPERACIONALES	3.606,23
EGRESOS NO OPERACIONALES	<u>60.872,35</u>
<b>UTILIDAD DEL EJERCICIO</b>	<b>38.139,90</b>
(-) 15% UTIL. PARTICIPACION TRABAJADORES	<u>-5.720,99</u>
	<b>32.418,91</b>
(+) GASTOS NO DEDUCIBLES	<u>104.659,94</u>
	<b>137.078,85</b>
(-) 25% IMPUESTO A LA RENTA	<u>-34.269,71</u>
<b>CONCILIACION TRIBUTARIA</b>	<b>102.809,14</b>
<b>PERDIDA DEL EJERCICIO</b>	<b><u>-1.850,80</u></b>

Las Notas son parte integrante de los Estados Financieros



**DYVENPRO S. A.**  
**ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS**  
**POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2006**  
(Expresado en Dólares)

	<b>CAPITAL SOCIAL</b>	<b>RESERVA LEGAL</b>	<b>APORTE FUT. AUMEN. CAPITAL</b>	<b>UTILIDAD DEL EJERCICIO</b>	<b>TOTAL</b>
<b>SALDO AL 31 - Dic - 05</b>	250,000.00	18,955.05	100,000.00	9,045.81	378,000.86
AJUSTE UTIL. EJERCICIO ANT.	0.00	0.00	0.00	-9,045.81	-9,045.81
RESULTADO PTE. EJERCICIO	0.00	0.00	0.00	-1,850.80	-1,850.80
<b>SALDO AL 31 - Dic - 06</b>	<b>250,000.00</b>	<b>18,955.05</b>	<b>100,000.00</b>	<b>-1,850.80</b>	<b>367,104.25</b>

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

**DYVENPRO S. A.**  
**ESTADO DE CAMBIOS EN LA POSICIÓN FINANCIERA**  
**AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2006**  
**(Expresado en Dólares)**

**CAPITAL DE TRABAJO PROVENIENTE  
DE OPERACIONES**

Resultado del Ejercicio	38.139,90
Más Cargos a Resultados del año que no requieren desembolsos de fondos:	
Depreciación Neta	5.429,76
Amortizaciones	<u>45.214,17</u>
<b>TOTAL DEL CAPITAL PROVENIENTE DE OPERACIONES</b>	<b>88.783,83</b>
Diferencia de Activos Fijos	-3.796,16
Desembolsos por Obligaciones	82.692,09
Pago a Proveedores	<u>148.976,39</u>
<b>Incremento en el Capital de Trabajo</b>	<b>139.088,49</b>
Resumen de Cambios en el Capital de Trabajo Aumento(Disminución)	
Efectivo en Caja y Bancos	30.751,97
Cuentas y Documentos por Cobrar	131.855,31
Inventarios	317.433,96
Cuentas y Documentos por Pagar	-382.039,48
Deudas Sociales y Fiscales	<u>41.086,73</u>
<b>Incremento en el Capital de Trabajo</b>	<b>139.088,49</b>
<b>SALDO AL INICIO DEL AÑO</b>	<b>70.155,88</b>
<b>SALDO AL FIN DE AÑO</b>	<b>209.244,37</b>

**DYVENPRO S. A.**  
**ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO**  
**AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2006**  
**(Expresado en Dólares)**

**FLUJO DE EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE OPERACIÓN:**

Utilidad Neta	38.139,90
- Pagado a Proveedores	-81.141,07
- Pagos a Empleados y Otros	-87.141,88
- Pagos por Adquisiciones de Activos	3.796,16
- Aumento del Crédito Tributario	<u>39.982,23</u>
<b>FLUJO DE EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE INVERSIÓN</b>	<b>-86.364,66</b>
Desembolsos por Obligaciones	55.612,69
<b>FLUJO DE EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO</b>	<b>55.612,69</b>
Variación Neta del Efectivo	30.751,97
<b>SALDO AL INICIO DEL AÑO</b>	<b>1.401,54</b>
<b>SALDO AL FIN DEL AÑO</b>	<b>32.153,51</b>

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 2006  
(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.

# AUDITASA S. A.

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

---

## 3.- CAJA

Al 31 de diciembre del 2006 en este rubro se presentan los siguientes saldos:

CAJA GENERAL	<u>30.853,18</u>
<b>TOTAL CAJA</b>	<b>30.853,18</b>

## 4.- BANCOS

Al 31 de diciembre del 2006 la cuenta presenta el siguiente saldo:

BANCO PRODUBANDO CTA. CTE. 02006050170	1,126.75
BANCO PICHINCHA CTA. 5123834	<u>173.58</u>
<b>TOTAL DE BANCOS</b>	<b>1,300.33</b>

## 5.- CUENTAS POR COBRAR

Al 31 de diciembre del 2006 la cuenta presentó el siguiente saldo:

CLIENTES MATRIZ	678.281,60
(-)PROV. DE CUENTAS INCOBRABLES	<u>-45.006,30</u>
<b>TOTAL CTAS. POR COBRAR</b>	<b>633.275,30</b>

# AUDITASA S. A.

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

---

## 6.- INVENTARIOS

Al 31 de diciembre del 2006 se presentó la cuenta con los siguientes saldos:

INVENTARIOS PROD. TARIFA 12%	196,964.63
INVENTARIOS DE PRODUCTOS IVA 0%	249,120.37
MERCADERÍAS EN TRÁNSITO	108,101.59
INVENTARIOS MATERIA PRIMA	91,496.81
INVENTARIOS DE MATERIALES	92,943.47
INVENTARIOS PROD. AVERIADOS	3.72
DYVENPRO MARCAS	9,590.94
	<hr/>
<b>TOTAL DE INVENTARIOS</b>	<b>748,221.53</b>

## 7.- CRÈDITO TRIBUTARIO

La Cuenta al 31 de diciembre del 2006 presenta el siguiente saldo:

IVA PAGADO GENERAL CIA.	76.629,93
IMPTOS. ANTIC. RTA. AÑO 2003	18.496,35
IMPTOS. ANTIC. RTA. AÑO 2004	456,23
IMPTOS. ANTIC. RTA. AÑO 2005	585,18
	<hr/>
<b>TOTAL CREDITO TRIBUTARIO</b>	<b>96.167,69</b>

## 8.- OTRAS CUENTAS POR COBRAR

La Cuenta al 31 de diciembre del 2006 presenta el siguiente saldo:

REFFARM	72,92
CUENTAS POR COBRAR EMPLEADOS	83,60
CUENTAS POR COBRAR SOCIOS	7.684,42
SEGUROS	587,42
DROCARAS	7.546,41
CUENTAS POR COBRAR VARIAS	1.006,67
	<hr/>
<b>TOTAL OTRAS CUENTAS POR COBRAR</b>	<b>16.981,44</b>

# AUDITASA S. A.

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

---

## 9.- PROPIEDADES Y EQUIPOS

Durante el ejercicio contable del 2006 los principales movimientos en las cuentas de Activos Fijos son los siguientes:

CONCEPTOS	SALDO AL 31/12/2005	AUMENTOS O DISMINUCIONES	SALDO AL 31/12/2006
INSTALACIONES	7,453.59	0.00	7,453.59
MUEBLES Y ENSERES	5,371.39	1,349.60	6,720.99
MAQUINARIAS Y EQUIPOS	31,212.69	-756.00	30,456.69
EQUIPOS DE COMPUTACIÓN	12,191.53	1,040.00	13,231.53
(-) DEPRECIACIÓN ACUMULADA	-28,400.22	-5,429.76	-33,829.98
<b>TOTAL PROPIEDADES Y EQUIPOS</b>	<b>27,828.98</b>	<b>-3,796.16</b>	<b>24,032.82</b>

## 10.- ACTIVO DIFERIDO

Al 31 de diciembre del 2006 la cuenta presentó los siguientes saldos:

MARCAS Y REPRESENTACIONES	700.000,00
(-) AMORT. ACUM. DE MARCAS / REPRES.	<u>-559.976,00</u>
<b>TOTAL ACTIVO DIFERIDO</b>	<b>140.024,00</b>

## 11.- CUENTAS POR PAGAR

En esta cuenta se presenta el siguiente saldo al 31 de diciembre del 2006.

ANTONIO QUEZADA PAVON	<u>305.000,00</u>
<b>TOTAL CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR</b>	<b>305.000,00</b>

# AUDITASA S. A.

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

---

## 12.- OBLIGACIONES BANCARIAS

Al 31 de diciembre del 2006 la cuenta presenta el siguiente saldo:

<b>INSTITUCIÓN FINANCIERA</b>	<b>No DE OPERACIÓN</b>	<b>TASA DE INTERES</b>	<b>VENCIMIENTO</b>	<b>VALORES</b>
BANCO BOLIVARIANO	63628	9%	04/01/2007	112,500.00
SOBREGIRO BANCARIO				<u>42,429.66</u>
<b>TOTAL OBLIGACIONES BANCARIAS</b>				<b>154,929.66</b>

## 13.- IMPUESTOS POR PAGAR

En esta cuenta se presenta el siguiente saldo al 31 de diciembre del 2006.

IMPUESTO A LA RENTA EMPRESA	1.806,57
1% PROVEEDORES	1.332,20
1% SOCIEDADES	186,85
1% P.NATURALES	49,84
1% LEASING	172,23
1% P. NATURAL Y OTROS	171,23
IVA PROVEEDORES 30%	647,89
IVA PROVEEDORES 70%	6.940,40
IVA PROVEEDORES 100%	1.435,61
IMPUESTO A LA RENTA EMPLEADOS	326,54
8% P. NATURALES	957,08
5% SOCIEDADES	127,08
<b>TOTAL IMPUESTOS POR PAGAR</b>	<b>14.153,52</b>

# AUDITASA S. A.

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

---

## 14.- BENEFICIOS Y LEYES SOCIALES

Al 31 de diciembre del 2006 se presentan los siguientes saldos:

DECIMO TERCER SUELDO	645.01
DECIMO CUARTO SUELDO	607.68
VACACIONES	2,282.48
FONDO DE RESERVA	1,538.64
APORTE INDIVIDUAL 9,35%	689.49
APORTE PATRONAL 12,15%	701.02
PRESTAMO AL IEES	42.61
15% PART. TRABAJADORES	5,720.99
OTROS GASTOS	<u>1,115.18</u>
<b>TOTAL BENEFICIOS Y LEYES SOCIALES</b>	<b>13,343.10</b>

## 15.- CUENTAS POR PAGAR VARIOS

Al 31 de diciembre del 2006 la cuenta presenta los siguientes saldos:

CTAS. POR PAGAR PROVEEDORES LOCALES	273,177.14
PROVEEDORES DEL EXTERIOR	173,283.70
BANCO BOLIVARIANO	671.44
DIFARE S.A.	15,526.28
ASEGENSA S.A.	144,891.21
CUENTAS POR PAGAR EMPLEADOS OTRAS CTAS.	553.43
PROVEEDORES VARIOS	<u>221,438.20</u>
<b>TOTAL CTAS. POR PAGAR VARIOS</b>	<b>829,541.40</b>

**16.- CAPITAL SOCIAL**

Al 31 de Diciembre del 2006 el Capital Social de la Compañía **DYVENPRO S. A.** está conformado de la siguiente manera:

<b>SOCIO</b>	<b>%</b>	<b>VALOR</b>
CARLOS CUEVA GONZALEZ	75	187,500.00
ANTONIO QUEZADA PAVÓN	25	62,500.00
<b>TOTAL</b>	<b>100</b>	<b>250,000.00</b>

**17- EVENTOS SUBSECUENTES**

Entre el 31 de Diciembre del 2006 y la fecha de preparación de estos Estados Financieros ( 23 de Mayo del 2007 ), no se produjeron eventos que en opinión de la Administración de la Compañía "DYVENPRO S. A. " Hayan sufrido efectos significativos sobre dichos Estados Financieros.