

# **CASA DE LOS VESTIDOS S.A. "C.D.V."**

## **INFORME DE AUDITORIA EXTERNA**



**EJERCICIO FINANCIERO DEL 2011**

## INFORME DE AUDITORIA EXTERNA

### CASA DE LOS VESTIDOS S.A. "C.D.V."

EJERCICIO FINANCIERO DEL 2011



CONTENIDO	PAG.
INFORME DEL AUDITOR INDEPENDIENTE	1
ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA	2
ESTADO DE RESULTADOS	3
ESTADO DE CAMBIOS EN PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS	4
ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO	5
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS	6 - 10

**INFORME DEL AUDITOR INDEPENDIENTE  
A LA JUNTA GENERAL DE ACCIONISTAS DE  
CASA DE LOS VESTIDOS S.A. "C.D.V."**

He auditado el Balance General adjunto de **CASA DE LOS VESTIDOS S.A. "C.D.V."**, al 31 de Diciembre del 2011 y los correspondientes Estados de Resultados, de Cambios en el Patrimonio de los Accionistas y los Flujos de Efectivo por el año terminado en esa fecha. Estos estados financieros son responsabilidad de la administración de la compañía. Mi responsabilidad es expresar una opinión sobre estos estados financieros en base a mi auditoría.

Mi auditoría fue efectuada de acuerdo con las Normas Ecuatorianas de Auditoría. Estas normas requieren que la auditoría sea diseñada y realizada para obtener una certeza razonable de si los estados financieros no contienen exposición errónea o inexacta de carácter significativo. Una auditoría incluye el examen, a base de pruebas, de la evidencia que soporta las cantidades y revelaciones presentadas en los estados financieros. Incluye también la evaluación de los principios de contabilidad utilizados y de las estimaciones relevantes hechas por la Administración, así como una 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 arriba mencionados presentan razonablemente en todos los aspectos importantes, la situación financiera de **CASA DE LOS VESTIDOS S.A. "C.D.V."**, al 31 de Diciembre del 2011 y los resultados de sus operaciones, las variaciones en su patrimonio y sus flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, de conformidad con las Normas Ecuatorianas de Contabilidad, modificadas en ciertos aspectos por normas y prácticas contables establecidas o autorizadas por la Superintendencia de Compañías del Ecuador.

Atentamente,

Guayaquil, 06 de julio del 2012

*.....*  
Econ. Carlos Crespo Vimos  
Auditor Externo  
C.P.A. R.N. #10784  
SC-RNAE #124



**CASA DE LOS VESTIDOS S.A. "C.D.V"**  
**ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA (Nota #1)**  
**Al 31 de Diciembre del 2011**  
**En US dólares**

**ACTIVOS**

**Corrientes**

Caja y Bancos	143.467,00
Cuentas por Cobrar (Nota #4)	179.969,00
Inventarios (Nota #5)	1.125.958,00
Otros Deudores (Nota #6)	142.650,00
<b>Total Activos Corrientes</b>	<b>1.592.044,00</b>

**Fijos (Nota #7)**

Terrenos	100.000,00
Edificios	219.804,00
Vehículos	11.241,00
	<u>331.045,00</u>
(-) Deprec. Acumulada	<73.662,00>
<b>Total Activos Fijos</b>	<b>257.383,00</b>
<b>Total Activos</b>	<b>1.849.427,00</b>

**PASIVOS**

**Corto Plazo**

Cuentas por Pagar	9.713,00
Préstamos Accionistas (Nota #8)	1.062.393,00
Obligaciones por Pagar (Nota #9)	20.038,00
	<u>1.092.144,00</u>
<b>Total Pasivos</b>	<b>1.092.144,00</b>

**PATRIMONIO**

Capital Social	500.000,00
Reserva Legal (Nota #10)	14.185,00
Util. Ejercicios Anteriores	231.506,00
Utilidad Presente Ejercicio	11.592,00
	<u>757.283,00</u>
<b>Total Pasivos y Patrimonio</b>	<b>1.849.427,00</b>

Las Notas adjuntas forman parte integral de los Estados Financieros

**CASA DE LOS VESTIDOS S.A. "C.D.V"**  
**ESTADO DE RESULTADOS (Nota #1)**  
**Hasta el 31 de Diciembre del 2011**  
**En US dólares**

<b>Ventas</b>	<b><u>2.177.550,00</u></b>
<b>Costo de Ventas</b>	
Inventarios Inicial	586.299,00
Compras	<u>2.425.232,00</u>
Mercadería disponible para la venta	3.011.531,00
(-) Inventario Final	<u>&lt;1.125.958,00&gt;</u>
<b>Utilidad Bruta</b>	<b><u>1.885.573,00</u></b>
	<b><u>291.977,00</u></b>
<b>Gastos</b>	
De Ventas	28.784,00
De Administración	222.884,00
De Financiación	2.134,00
Impuestos	<u>13.093,00</u>
	<b><u>266.895,00</u></b>
<b>Utilidad antes de reparto e Impuesto Renta</b>	<b>25.082,00</b>
(-) 15% Util. Trabajadores (Nota #2)	<u>&lt;3.762,00&gt;</u>
<b>Utilidad antes Impuesto Renta</b>	<b><u>21.320,00</u></b>
(-) 24% Impuesto Renta (Nota #3)	<u>8.440,00</u>
<b>Utilidad del Ejercicio</b>	<b><u>12.880,00</u></b>
(-) Reserva Legal	<u>&lt;1.288,00&gt;</u>
<b>Utilidad Neta del Ejercicio</b>	<b><u>11.592,00</u></b>

Las Notas adjuntas forman parte integral de los Estados Financieros

**CASA DE LOS VESTIDOS S.A. "C.D.V"**  
**ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS**  
**Año Terminado al 31 de Diciembre del 2011**  
**En US dólares**

**Capital Social**  
Saldo al Comienzo y Fin del año 500.000,00

**Reserva Legal**  
Saldo al Comienzo del año 11.362,00  
Más incremento en el ejercicio 2.823,00  
14.185,00

**Utilidad Acumulada**  
Saldo a Enero 1° del 2011 233.040,00  
(-) Transferencia a Reserva Legal <1.534,00>  
Utilidad Presente Ejercicio 11.592,00  
243.098,00

**Patrimonio de los Accionistas**  
Saldo a Enero 1° del 2011 744.402,00  
(+) Incremento Reserva Legal 1.289,00  
Utilidad Presente Ejercicio 11.592,00  
757.283,00

**CASA DE LOS VESTIDOS S.A. "C.D.V"**  
**ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO**  
**Año Terminado al 31 de Diciembre del 2011**  
**En US dólares**

**ACTIVIDADES OPERATIVAS**

Utilidad Neta	11.592,00
---------------	-----------

**OTRAS ADICIONES (ORÍGENES DE EFECTIVO)**

Incremento Patrimonio Accionistas	465.000,00
Disminución mercadería en tránsito	50.748,00
Incremento obligaciones por pagar	2.832,00
Incremento Depreciación	12.115,00
Incremento cuentas por pagar	1.479,00
Disminución cuentas por cobrar	29.541,00
Incremento Neto Patrimonio	1.289,00
	<b><u>574.596,00</u></b>

**SUBSTRACCIONES (APLICACIONES DE EFECTIVO)**

Incremento Inventarios	<539.659,00>
Incremento Otros Deudores	<101.613,00>
	<b><u>&lt;641.272,00&gt;</u></b>
	<b><u>&lt;66.676,00&gt;</u></b>

**FLUJO NETO PROVENIENTE DE OPERACIONES**

<b>AUMENTO (disminución) NETA CUENTAS EFECTIVO</b>	<66.676,00>
Más Efectivo al Inicio del año	210.143,00
Efectivo al final del año	<b><u>143.467,00</u></b>

**CASA DE LOS VESTIDOS S.A. "C.D.V."  
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
Por el Año Terminado al 31 de Diciembre del 2011**

**Identificación de la compañía.**

**CASA DE LOS VESTIDOS S.A. "C.D.V."**, es una compañía constituida en Agosto 10 del 2000 en Guayaquil – Ecuador con el nombre de **BARDANE S.A.**; posteriormente en septiembre 9 del 2000, mediante resolución nº 00-G-LJ-0004854 de la Superintendencia de Compañías, cambia su razón social por la de **CASA DE LOS VESTIDOS S.A. "C.D.V."** siendo su actividad principal entre las diversas contenidas en su objeto social; la importación, exportación, compra, venta, distribución y comercialización de todo tipo de tejidos que le permitan cumplir con su objeto social.

**NOTA #1: POLÍTICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS**

La compañía mantiene sus registros contables, de acuerdo con Las Normas Ecuatorianas de Contabilidad, emitidas por la Federación Nacional de Contadores del Ecuador, las que son utilizadas obligatoriamente en la preparación de los Estados Financieros.

**BASES PRESENTACIÓN DE ESTADOS FINANCIEROS**

Los Estados Financieros al 31 de diciembre del 2011, fueron preparados de acuerdo con las Normas Ecuatorianas de Contabilidad. Las mismas que muestran consistencia con las del ejercicio anterior.

**INGRESOS Y EGRESOS**

Los ingresos generados por la compañía se originan por las ventas de sus mercancías, los egresos se ocasionan por gastos en prestar servicios a sus clientes y, por costos financieros incurridos para mantener la operatividad de la compañía.

Tanto los ingresos como los egresos, se registran cuando se realizan o causan respectivamente.

**VALUACIÓN DE INVENTARIOS**

Los inventarios de la compañía, están constituidos por mercancías listas para la venta al público; las que están valoradas al costo promedio. Dicho costo no excede el valor de reposición o el de realización.

**EDIFICIOS, MUEBLES Y ENSERES**

Están registrados al costo de adquisición; dichos costos se deprecian de acuerdo al método de línea recta, en función de los años de vida útil estimada en base a los siguientes porcentajes anuales.

<b>EDIFICIOS</b>	<b>5%</b>
<b>MUEBLES Y ENSERES</b>	<b>10%</b>

La depreciación acumulada se la mantiene en sus respectivas cuentas hasta el retiro o venta de los activos y, cualquier pérdida o ganancia se registra en los resultados del ejercicio.

#### **IMPUESTO VALOR AGREGADO (I.V.A.) Y RETENCIONES EN LA FUENTE**

La compañía es agente de retención del I.V.A. y en la Fuente; realizando dichas retenciones y cancelando las liquidaciones correspondientes de estos tributos por el Ejercicio del 2011, dentro de los plazos estipulados por la Ley.

#### **NOTA #2: PARTICIPACIÓN UTILIDAD TRABAJADORES**

Según disposiciones de la Legislación Laboral en vigencia, la Compañía reconoce a sus trabajadores el 15% de las Utilidades Gravables Anuales, computadas antes de efectuar las deducciones de esta participación.

#### **NOTA #3: IMPUESTO A LA RENTA**

La compañía reserva para cumplir con sus obligaciones fiscales los montos resultantes de aplicar los porcentajes establecidos por las leyes tributarias que, para el caso del ejercicio del 2011 equivale al 24% sobre las utilidades a distribuirse. Estructurado como se muestra a continuación:

#### **CÁLCULO IMPUESTO RENTA Al 31 de Diciembre del 2011 En US dólares**

<b>Rubros</b>	<b>Montos</b>
Utilidad del Ejercicio antes reparto e impuesto	25.082.00
(-) 15% Utilidad Trabajadores	3.762.00
	21.320.00
+ Gastos no deducibles.	13.845.00
Utilidad Gravable	35.165.00
(-) 24% Impuesto Renta	<b>&lt;8.440.00&gt;</b>

La compañía no ha sido fiscalizada desde la fecha de su constitución en septiembre del 2000; estando sus registros contables a disposición de las Autoridades Fiscales.

#### **NOTA #4: CUENTAS POR COBRAR**

Al cierre de diciembre 31 del 2011; su saldo ascendió a los 179.969.00 US dólares, correspondientes a valores pendientes de recuperación por concepto de ventas a sus clientes. Estos valores quedaron distribuidos como sigue:

**CUENTAS POR COBRAR**  
**Al 31 de Diciembre del 2011**  
**En US dólares**

<b>Clientes</b>	<b>Monto</b>
1.- Casa Brito	6.107.00
2.- Juan Alvarez	15.130.00
3.- Joseh Charmine	5.179.00
4.- Distribuidoras Textiles	8.110.00
5.- Distritesa	8.930.00
6.- Marcelo Gaibor	12.474.00
7.- Mueblería Acurio	34.074.00
8.- René Perrota	13.788.00
9.- Rapossau	11.560.00
10.- Alcides Riera	18.686.00
11.- Carlos Aguilera	4.475.00
12.- Blanca Velásquez	4.998.00
13.- Otros clientes	36.458.00
	<hr/>
	179.969.00

La compañía no mantiene una reserva para cuentas incobrables a Dic. 31/2011.

**NOTA #5: INVENTARIOS**

Los inventarios propiedad de la compañía por 1.125.958.00 US dólares, consisten principalmente en: algodón, algodón sintético, sintético windsor, sintético premier, polyester, sábanas, bordados, otros tejidos. Su estructura al cierre del ejercicio del 2011, es como sigue:

**INVENTARIOS**  
**A diciembre 31 del 2011**  
**En US dólares**

<b>Rubros</b>	<b>Monto</b>
1.- Algodón	286.300.00
2.- Algodón sintético	142.019.00
3.- Sintético Windsor	71.158.00
4.- Sintético premier	40.334.00
5.- Polyester	90.782.00
6.- Sábanas lisas y estampadas	173.491.00
7.- Bordados	44.868.00
8.- Otros tejidos	277.006.00
	<hr/>
	1.125.958.00

## NOTA #6: OTROS DEUDORES

Registra valores pendientes de recuperación por anticipos a proveedores, Crédito Tributario; y, Seguros pagados por anticipado; y, otros deudores. Su monto por 142.650.00 US Dólares; quedo estructurado como sigue:

### OTROS DEUDORES A Diciembre 31 del 2011 En US Dólares

Deudores	Monto
1.- Seguros Pagados por anticipado	1.922.00
2.- Anticipos Proveedores	57.730.00
3.- Crédito Tributario	81.878.00
4.- Otros Deudores	1.120.00
	<b><u>142.650.00</u></b>

## NOTA #7: EDIFICIO, MUEBLES Y ENSERES

Las variaciones de los Activos fijos registrados al costo; durante el Ejercicio Financiero del 2011; se muestra a continuación:

### ACTIVOS FIJOS A diciembre 31 del 2011 En US dólares

Activos	Saldo a Dic. 31/2010	Aumentos (Disminuciones)	Saldo a Dic. 31/2011
1.- Terrenos	100.000.00	-.-	100.000.00
2.- Edificios	219.804.00	-.-	219.804.00
3.- Muebles y Enseres	11.241.00	-.-	11.241.00
	331.045.00	-.-	331.045.00
(-) Depreciación Acumulada	<61.547,00>	<12.115.00>	<73.662.00>
Totales	<b>269.498.00</b>	<b>&lt;12.115.00&gt;</b>	<b>257.383.00</b>

## NOTA #8: PRÉSTAMOS ACCIONISTAS

Registra los préstamos entregados por accionistas (Sr. Benjamín Zelik Selechnik Aisenstand), para Capital de Trabajo que a diciembre 31/2011, ascendió a los 1.062.393.00 US Dólares, los mismos que no tienen plazo de exigibilidad, ni generan intereses.

### **NOTA #9: OBLIGACIONES POR PAGAR:**

El saldo de esta cuenta, registra las obligaciones con el I.E.S.S., impuestos por pagar; y, beneficios sociales por un monto de 20.038.00 US Dólares.

#### **OBLIGACIONES POR PAGAR**

**A diciembre 31 del 2011**

**En US Dólares**

<b>Acreedores</b>	<b>Monto</b>
1.- I.E.S.S.	1.439.00
2.- Impuestos por pagar	519.00
3.- Beneficios sociales	18.080.00
	<hr/>
	20.038.00

### **NOTA #10: RESERVA LEGAL**

Según la legislación vigente, la compañía debe apropiar por lo menos el 10% de la utilidad neta del año a una reserva legal hasta que su saldo alcance el 50% del Capital Suscrito. La reserva legal no puede distribuirse en efectivo, pero puede capitalizarse o aplicarse a la absorción de pérdidas. Para el caso del Ejercicio Financiero del 2011, la Compañía efectuó dicha provisión.

### **EVENTOS SUBSECUENTES**

A la fecha de este informe, la Compañía está desarrollando sus actividades comerciales con normalidad; sujeta como todas las Compañías que realizan actividades en el Ecuador, a las decisiones que tomen las autoridades económicas. No siendo posible establecer integralmente los efectos de las mismas sobre la evolución futura de la Economía Nacional y, las consecuencias si las hubiere sobre la posición económica-financiera de la compañía y los resultados de sus operaciones futuras.