

## DICTAMEN DEL AUDITOR INDEPENDIENTE

A los Señores Socios

He auditado el Balance General adjunto de la Compañía **DAVILA CORRAL CLAYSBERT & ASOCIADOS DACORCLAY CIA. LTDA.** al 31 de diciembre del 2009 y los correspondientes Estados de Resultados, Patrimonio de los Socios, y de Flujo de Efectivo por año terminado en esa fecha. Estos estados financieros son responsabilidad de la Gerencia de la Compañía, siendo mi responsabilidad expresar la opinión sobre los mismos en esta Auditoria.

La auditoria fue efectuada de acuerdo con normas generalmente aceptadas. Estas normas requieren que una auditoria sea diseñada y realizada para obtener certeza razonable de si los estados financieros no contienen errores importantes. Incluye el examen a base de pruebas de la evidencia que soportan las cantidades y revelaciones en los estados financieros y también la evaluación de los principios de contabilidad y de las estimaciones de la presentación general de los estados financieros. Por lo expuesto considero que esta auditoria provee una base razonable para la opinión.

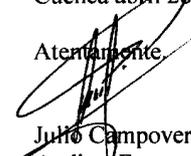
Por lo manifestado es mi opinión, que los estados financieros arriba mencionados, presentan razonablemente en todos los aspectos importantes la situación financiera de la Compañía **DAVILA CORRAL CLAYSBERT & ASOCIADOS DACORCLAY CIA. LTDA.** al 31 de diciembre del 2009, los resultados de sus operaciones, y de Patrimonio y el Flujo de Efectivo por al año terminado en esa fecha, de conformidad con principios de contabilidad generalmente aceptados.

El suscrito realizó la auditoria del año 2008.

La Empresa ha cumplido oportunamente el pago de impuestos como agente de percepción y retención, de conformidad con las disposiciones tributarias vigentes. Por separado se presenta el Dictamen Tributario en cumplimiento a expresas disposiciones de la Ley de Régimen Tributario Interno.

Cuenca abril 23 del 2010

Atentamente,

  
Julio Campoverde Muñoz  
Auditor Externo SC.RNAE Nro. 511  
Lic. Cont. 24679

DAVILA CORRAL CLAYSBERT & ASOCIADOS DACORCLAY CIA. LTDA.  
 BALANCE GENERAL AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2008 Y 2009  
 (Valores Expresados en dolares de E.E.U.U. De N.A.)

	ACTIVO		PASIVO			
	Notas	2009	2008	Notas	2009	2008
<b>CORRIENTE</b>						
Caja	3	129.743,56	48.325,24			
Bancos	3	62.218,28	9.546,76			
Cuentas por Cobrar	4	836.838,50	540.564,30			
Inventarios	5	582.487,26	802.959,68			
Impuestos Anticipados	6	125.043,98	150.751,09			
<b>TOTAL ACTIVO CORRIENTE</b>		<b>1.736.331,58</b>	<b>1.552.147,07</b>			
<b>FIJO</b>						
Costo	7a	403.698,52	396.672,48			
(-) Depreciacion Acumulada	7b	-159.232,82	-87.582,81			
<b>TOTAL ACTIVO FIJO NETO</b>		<b>244.465,70</b>	<b>309.089,67</b>			
<b>DIFERIDO</b>						
Costo	8a	186.006,43	84.216,73			
(-) Depreciacion Acumulada	8b	-31.399,20	-15.699,60			
<b>TOTAL ACTIVO DIFERIDO NETO</b>		<b>154.607,23</b>	<b>68.517,13</b>			
<b>TOTAL DEL ACTIVO</b>		<b>2.135.404,51</b>	<b>1.929.753,87</b>			
<b>CORRIENTE</b>						
Cuentas por Pagar	9	1.316.333,99	1.050.342,65			
Impuestos por Pagar	10	11.708,79	8.873,34			
<b>TOTAL PASIVO CORRIENTE</b>		<b>1.328.042,78</b>	<b>1.059.215,99</b>			
<b>TOTAL PASIVO</b>						
<b>PATRIMONIO</b>		<b>1.399.834,00</b>	<b>1.399.834,00</b>			
Capital Social	11	1.464,99	1.464,99			
Reserva Legal	12	-530.761,11	-229.604,80			
Resultado Ejercicios Anteriores		-63.176,15	-301.156,31			
<b>TOTAL DEL PATRIMONIO</b>		<b>807.361,73</b>	<b>870.537,88</b>			
<b>TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO</b>		<b>2.135.404,51</b>	<b>1.929.753,87</b>			

Las notas adjuntas son parte integrante de estos estados financieros

DAVILA CORRAL CLAYSBERT & ASOCIADOS DACORCLAY CIA. LTDA.  
 ESTADO DE PERDIDAS Y GANANCIAS  
 POR EL PERIODO ENERO 1 - DICIEMBRE 31 DEL 2009  
 (Valores Expresados en dolares de E.E.U.U. De N.A.)

		<u>Notas</u>
VENTAS	2.589.732,61	13
(-) COSTO DE VENTAS	1.876.375,99	14
	<hr/>	
UTILIDAD BRUTA	713.356,62	
(-) GASTOS OPERACIONALES	860.458,20	15
Gastos Operacionales	860.458,20	
	<hr/>	
PERDIDA OPERACIONAL	147.101,58	
OTROS INGRESOS Y EGRESOS	-83.925,43	
(-) Otros Egresos	10.553,20	16
(+) Otros Ingresos	94.478,63	16
	<hr/>	
PERDIDA LIQUIDA	63.176,15	
	<hr/>	

Las notas adjuntas son parte integrante de estos estados financieros

DAVILA CORRAL CLAYSBERT & ASOCIADOS DACORCLAY CIA. LTDA.  
 ESTADO DE PATRIMONIO DE LOS SOCIOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2008 Y 2009  
 (Valores Expresados en dolares de E.E.U.U. De N.A.)

	CAPITAL SOCIAL	RVA. LEGAL	RESULT. EJERC. ANT.	RESULTD EJERCICIO	TOTAL
PATRIMONIO A DICIEMBRE 31/08	1.399.834,00	1.464,99	-229.604,80	-301.156,31	870.537,88
Transferencia Perdida Ejercicio Anterior			-301.156,31	301.156,31	0,00
Resultados Ejercicio 2009				-63.176,15	-63.176,15
PATRIMONIO A DICIEMBRE 31/09	1.399.834,00	1.464,99	-530.761,11	-63.176,15	807.361,73

Las notas adjuntas son parte integrante de estos estados financieros

**DAVILA CORRAL CLAYSBERT & ASOCIADOS DACORCLAY CIA. LTDA.**  
**ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO**  
**POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2009**  
 (Valores Expresados en dolares de E.E.U.U. De N.A.)

	2009
<b>AUMENTOS CAJA Y EQUIVALENTES</b>	
Depreciaciones	87.349,61
Disminucion de Inventarios	220.472,42
Disminucion de Impuestos Anticipados	25.707,11
Incremento de Cuentas por Pagar	265.991,34
Incremento de Impuestos por Pagar	2.835,45
Suman:	602.355,93
<b>DISMINUCION DE CAJA Y EQUIVALENTES</b>	
Perdida del Ejercicio	63.176,15
Compra de Activos Fijos	7.026,04
Incremento del Activo Diferido	101.789,70
Incremento de Cuentas por Cobrar	296.274,20
Suman:	468.266,09
Incremento en Caja - Bancos	134.089,84
Saldo al inicio del año	57.872,00
Saldo al finalizar el año	191.961,84

Las notas adjuntas son parte integrante de estos estados financieros

**DAVILA CORRAL CLAYSBERT & ASOCIADOS DACORCLAY CIA. LTDA.**

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE  
DEL 2009**

**1.- CONSTITUCION Y OBJETO**

Esta es una Compañía que se constituyó con escritura pública suscrita en la Notaría Décimo Primera del Cantón Cuenca en fecha 15 de agosto del 2005, la cual fue inscrita en el Registro Mercantil bajo el Nro. 328 el 29 de agosto del 2005.

El objeto principal de la Compañía es la compra venta, importación y exportación al por mayor y menor de productos alimenticios y bebidas alcohólicas de consumo humano, así como maquinaria y repuestos para la industria alimenticia, y la de destilería; importación y exportación de productos agrícolas, fertilizantes, agroquímicos en general, materiales vegetales o no, la distribución de los mismos a nivel nacional o internacional; la importación y distribución de equipos, repuestos y maquinarias para el sector médico y de la salud; la compraventa y la distribución de artículos de la denominada línea blanca, incluyendo refrigeradoras y cocinas de origen nacional o extranjero; la importación y distribución de equipos repuestos y maquinarias informáticas, sus programas; la importación y distribución de bienes y productos para la industria del transporte; la importación y distribución de bienes confeccionados con materias primas naturales o artificiales. La Empresa también podrá realizar la compraventa de bienes raíces y de muebles, su arrendamiento, propios o de terceros; la administración de bienes raíces y negocios comerciales, industriales, de entretenimiento, de diversión, forestales y agrícolas, pecuarios y de acuicultura, por si o por intermedio de personas naturales o jurídicas mediante la asociación bajo cualquier forma permitida por la ley; la adquisición de valores y acciones de libre negociación a través de los organismos respectivos; la inversión de valores en bonos o papeles autorizados por la ley y por intermedio de las bolsas de valores legalmente establecidas tanto a nivel nacional como internacional. Actividad que se realizara con capital propio o de terceros, así como podrá celebrar todo tipo de contratos, o acuerdos relacionados con la actividad, realizar asociaciones o cualquier otra forma legal que facilite el cumplimiento del objeto social tanto en el país como en el exterior.

**2.- POLITICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS**

- a) Los registros contables se llevan en dólares de E.E.U.U. de N.A, y con sujeción a las Normas Ecuatorianas en vigencia, Ley de Compañías, Ley de Régimen Tributario Interno y sus Reglamentos, Código del Trabajo, Estatutos de la Empresa, y Principios de Contabilidad Generalmente Aceptados en el Ecuador.
- b) Los estados financieros básicos se preparan en base a precios históricos que estuvieron en vigencia en las fechas en que ocurrieron las transacciones, los mismos que deben ser presentados anualmente con la información comprendida entre el primero de enero al treinta y uno de diciembre de cada año.
- c) Las depreciaciones de los activos fijos se cargan a resultados y se calculan bajo el método de línea recta considerando una vida útil de 20 años para edificios, 10 años para muebles y enseres, 10 años para equipos de oficina, 3 años para equipos de computación, 5 años para vehículos.
- d) Al 31 de diciembre del 2009 los diferentes rubros del balance general muestran los siguientes saldos según los registros contables.

## A.- ACTIVOS.-

### 3.- DISPONIBLE EN CAJA - BANCOS

El Valor de Caja representa un saldo que es depositado en los primeros días del mes de enero del año 2010.

Se han realizado Las conciliaciones bancarias respectivas y son valores que están a disposición de la Empresa sin que pese gravamen alguno sobre los mismos, y, los saldos que reflejan los balances son los valores contables.

Los valores confirmados al finalizar el año son los siguientes:

CAJA	
Caja General	129.743,56
	<u>129.743,56</u>
BANCOS	
Produbanco 02074002951	297,50
Produbanco 02074003263	23.032,72
Banco Pichincha 32796692-04	228,44
Banco Pichincha 3391396004	38.450,11
Banco Pichincha Ah. 4894209800	209,51
	<u>62.218,28</u>
Suman Bancos	<u>62.218,28</u>
TOTAL CAJA BANCOS	<u>191.961,84</u>

### 4.- CUENTAS POR COBRAR

Clientes	699.220,79
Deudores Varios	12.230,00
Prestamos a Empleados	14.015,29
Anticipos a Proveedores	9.200,00
Otras Cuentas por Cobrar	102.172,42
	<u>836.838,50</u>

Las cuentas por cobrar se hallan clasificadas en función a su naturaleza y origen, así tenemos clientes que se originan por los saldos pendientes de cobro por las ventas realizadas en el ejercicio económico 2009.

#### 4 A.- Clientes

La cartera en el año 2009 ha tenido el siguiente movimiento:

Saldo Inicial	494.545,67
Facturación del año	2.589.732,61
Total Cartera por recuperar	<u>3.084.278,28</u>
Recaudación del año	<u>2.385.057,49</u>
Saldo Cartera al 31 dcbre 2009	<u>699.220,79</u>

La cartera tiene el siguiente parámetro de vencimiento:

DESCRIPCION	VALOR
Cartera Corriente	397.356,52
Vencido de 1 a 15 días	82.694,01
Vencido de 15 a 30 días	84.871,49
Vencido de 30 a 45 días	40.435,39
Vencido de 45 Adelante	93.863,38
	<u>699.220,79</u>

En el presente ejercicio económico no se ha procedido a realizar provisiones para incobrables.

#### 4 B.- Deudores Varios

Este rubro son valores que la Empresa mantiene en garantía.

#### 4 C.- Anticipos a Empleados

Las cuentas por cobrar a los empleados, son valores anticipados, y prestamos, los mismos que son descontados en los roles, al 31 de diciembre del 2009 los empleados que adeudan a la Empresa se encuentran laborando en la misma.

#### 4 D.- Anticipos a Proveedores

Valores entregados a proveedores varios, la descomposición de este rubro es el siguiente:

Tamariz Diego	4.500,00
Broadnet S.A.	3.500,00
Segarra Arevalo Carlos	900,00
Alava Rivera Abel	300,00
	<u>9.200,00</u>

#### 4 E.- Otras Cuentas por Cobrar

Este rubro esta constituido por valores que deberán ser recaudados por la Empresa por conceptos diversos.

### 5- INVENTARIOS

EL valor del inventario al 31 de diciembre del 2009, asciende a la suma de US \$ 582.487,26.

- Los inventarios están valuados mediante el sistema promedios y su costo no superan los valores del mercado.
- No he participado en la toma de inventarios por cuanto no fui notificado como auditor externo de la Empresa hasta el cierre del periodo económico, razón por la cual se procedió a constatar los valores de los inventarios solamente en los registros contables.

### 6.- IMPUESTOS ANTICIPADOS

Este rubro engloba el Crédito Tributario por concepto de Impuesto al Valor Agregado, así como también las retenciones en la fuente por parte de los clientes, esta cuenta se descompone de la siguiente manera, y sus saldos contables son los siguientes:

Credito Tributario IVA	59.747,37
Retenciones en la Fte Prste Ejercicio	22.592,05
Retenciones en la Fte Ejercicio Anter	19.887,52
Impuestos pagados por Anticipado	22.817,04
	<u>125.043,98</u>

7.- ACTIVOS FIJOS

	Saldos Dcbr 31/08	Saldos Dcbr 31/09	Incrementos y/o Disminuc.
<b>a.- Al Costo</b>			
Edificios	215.545,30	208.342,05	-7.203,25
Muebles y Enseres	76.794,66	77.582,59	787,93
Equipos de Oficina	78.010,91	91.452,27	13.441,36
Vehiculos	26.321,61	26.321,61	0,00
	<u>396.672,48</u>	<u>403.698,52</u>	<u>7.026,04</u>
<b>b.- Depreciaciones</b>			
Edificios	48.715,73	90.398,02	41.682,29
Muebles y Enseres	7.715,29	13.669,09	5.953,80
Equipos de Computacion	24.328,58	43.228,22	18.899,64
Vehiculos	6.823,21	11.937,49	5.114,28
	<u>87.582,81</u>	<u>159.232,82</u>	<u>71.650,01</u>

La Empresa mantiene el rubro edificios por el monto de US \$ 215.545,30, estos valores corresponden a las mejoras y mantenimiento que realiza la Empresa en sus locales que arrienda para su funcionamiento, cuyos contratos son a cinco años, en el año 2009 existe una reclasificación dentro del rubro Edificios por el valor de US \$ 7.203.25.

Los porcentajes de depreciación aplicados por la Empresa sobre los saldos al 31 de diciembre del año 2009 son los siguientes:

CUENTAS	% DEPREC.
Edificios	20,00%
Muebles y Enseres	10,00%
Equipos de Computacion	33,00%
Vehiculos	20,00%

8.- ACTIVOS DIFERIDOS

Los saldos contables, muestran el siguiente desglose:

	Saldos Dcbr 31/08	Saldos Dcbr 31/09	Incrementos y/o Disminuc.
<b>a.- Al Costo</b>			
Gsts. Constitucion	576,81	576,81	0,00
Derechos de Llave	78.498,22	78.498,22	0,00
Seguros Anticipados	5.141,70	7.618,00	2.476,30
Otros	0,00	99.313,40	99.313,40
	<u>84.216,73</u>	<u>186.006,43</u>	<u>101.789,70</u>
<b>b.- Amortizaciones</b>			
Derechos de Llave	15.699,60	31.399,20	15.699,60
	<u>15.699,60</u>	<u>31.399,20</u>	<u>15.699,60</u>

El rubro otros corresponde a faltantes de inventarios de años anteriores.

El porcentaje de amortización aplicado por la Empresa sobre el saldo al 31 de diciembre del año 2009 del rubro Derechos de Llave es del 20%.



LA APP DEL  
Sonia Aguirre Semeria

## B.- PASIVOS

### 9.- CUENTAS POR PAGAR

Este rubro está constituido así:

Proveedores	1.093.102,20
Obligaciones con el IESS	14.652,59
Otras Cuentas por Pagar	208.579,20

Suman: 1.316.333,99

- Proveedores, obligaciones adquiridas por la Empresa con proveedores por concepto de mercaderías.
- Obligaciones con el Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social, valores aprovisionados para el pago al IESS, por concepto de aportes, y, provisiones para el pago de fondos de reserva del personal.
- Otras Cuentas por Pagar: se descompone de la siguiente forma:

Lacofit	50.000,00
Distribuidora JCC	137.727,27
Anticipos de Clientes	16.932,27
Otras Cts.por.Pagar a Empleados	3.919,66
	<u>208.579,20</u>

### 10.- IMPUESTOS POR PAGAR

Los Impuestos por pagar que la empresa mantiene al 31 de diciembre del año 2009 son los siguientes:

Provision Impto Rta años Anteriores	2.993,55
Impts.Rtdo por Pagar	8.715,24
	<u>11.708,79</u>

Los Impuestos Retenidos por Pagar se descomponen en Renta Retenido en la Fuente US \$ 4.971.79, Iva Retenido en la Fuente US \$ 3.743.45

## C.- PATRIMONIO

### 11.-CAPITAL SOCIAL

El Capital Social a Diciembre 31 del 2009 esta constituido por 1.399.834 participaciones de U.S.\$ 1.00 cada una., equivalente a US \$ 1.399.834.00.

El Capital Social de la Empresa mantiene la siguiente composición:

SOCIOS	CAPITAL	NRO. PARTICIPAC.	%
Distribuidora Cia. Ltda.	1.396.550,00	1.396.550,00	99,77%
Myriam Moreno Lopez	3.284,00	3.284,00	0,23%
	<u>1.399.834,00</u>	<u>1.399.834,00</u>	<u>100,00%</u>

## 12.- RESERVA LEGAL

De conformidad con lo que dispone la Ley de Compañías, obligatoriamente se deberá segregar anualmente de las utilidades líquidas obtenidas el 5% para Reserva Legal, hasta que represente el 20% del capital social de la Compañía. Esta reserva se podrá utilizar únicamente para capitalización y no estará a disposición de los socios.

## D.- PÉRDIDAS Y GANANCIAS

### 13.- VENTAS

La Empresa, genera ingresos según el siguiente demostrativo.

	<u>VENTAS BRUTAS</u>	<u>DEVOLUC Y DESCUENTS</u>	<u>VENTAS NETAS</u>
Licores	2.304.357,83	241.529,42	2.062.828,41
Alimentos	37.771,67	55,99	37.715,68
Higiene	4.024,55	2,60	4.021,95
Bebidas	122.584,05	1.270,82	121.313,23
Aseo	0,95		0,95
Tabaco	108.203,58	557,05	107.646,53
Útiles	12.962,36		12.962,36
Energía	856,53	0,09	856,44
Comida Rápida	1,51		1,51
Vinoteca	48.812,86		48.812,86
Otros	193.572,69		193.572,69
Suman:	<u>2.833.148,58</u>	<u>243.415,97</u>	<u>2.589.732,61</u>

### 14.- COSTO DE VENTAS

El costo de las ventas realizadas en el año 2009, es el siguiente:

	<u>VALORES</u>
Inventario Inicial	802.959,68
Compras del Periodo	1.655.903,57
Inventario Final	<u>582.487,26</u>
	<u>1.876.375,99</u>

### 15.- GASTOS OPERACIONALES

Los gastos operacionales en los que ha incurrido la Empresa en el ejercicio económico 2009 es el siguiente:

<u>RUBROS</u>	<u>VALORES</u>
GASTOS ADMINISTRATI.	<u>308.292,58</u>
Sueldos y Benef.Sociales	154.895,29
Depreciaciones y Amort.	77.094,02
Varios Gastos Admin.	76.303,27
GASTOS DE VENTAS	<u>552.165,62</u>
Sueldos y Benef.Sociales	171.639,55
Arriendos	107.317,98
Gastos Oublicidad	47.793,22
Servicios Basicos	21.940,03
Mantenimto.Locales	52.868,77
Seguridad y Vigilancia	32.660,76
Varios Gastos ventas	117.945,31
SUMAN GSTS.OPERAC.	<u>860.458,20</u>

16.- OTROS INGRESOS Y EGRESOS

Los otros ingresos y gastos no operacionales generados en el periodo económico 2009 son los siguientes:

<u>RUBROS</u>	<u>INGRESOS</u>	<u>EGRESOS</u>
Otros Ingresos Varios	94.478,63	
Gastos No Deducibles		10.553,20
SUMAN:	<u>94.478,63</u>	<u>10.553,20</u>

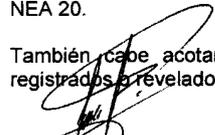
17.- OTROS EVENTOS

La Superintendencia de Compañías con resolución OO.Q.ICI.013 expide las normas para la valoración y registro contable de la propiedad, planta y equipo a valor de mercado a lo que podrá someterse las empresas sujetas al control de la Superintendencia de Compañías, para lo cual la Junta General de Accionistas o Socios deberán designar el perito o peritos que deban realizar los avalúos, dichos peritos deberán ser calificados con sujeción al Reglamento de Calificación según resolución Nro. OO.Q.IC.012 emitido por dicho Organismo de Control.

18.-NEGOCIO EN MARCHA

En el transcurso de esta Auditoria no se a producido ningún evento que afecte a la normal marcha de la Empresa debiendo manifestar que en mi opinión y por la demostración precedente se le debe catalogar a esta Empresa como Negocio en Marcha de acuerdo a la NEA 20.

También cabe acotar que no existen activos y pasivos contingentes que merezcan ser registrados o revelados en los estados financieros al 31 de diciembre del año 2009.

  
C.P.A. Julio Campoverde Muñoz  
Auditor Reg. SC-RNAE Nro, 511  
Lic. Cont. 24679