



C.P.A. JULIO CAMPOVERDE M.
AUDITOR & CONSULTOR

53437

DAVILA CORRAL CLAYSBERT & ASOCIADOS DACORCLAY
CIA. LTDA.

ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2008
Y
DICTAMEN DEL AUDITOR INDEPENDIENTE

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 2008 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 Auditoría.

La auditoría fue efectuada de acuerdo con normas generalmente aceptadas. Estas normas requieren que una auditoría 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 auditoría provee una base razonable para la opinión.

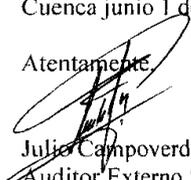
Por lo manifestado es mi opinión, que los estados financieros arriba mencionados, presentan razonablemente en todos los aspectos importantes la situación financiera de la Compañía DAVILA CORRAL CLAYSBERT & ASOCIADOS DACORCLAY CIA. LTDA. al 31 de diciembre del 2008, los resultados de sus operaciones, 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 no realizó la auditoría del año 2007, el Balance General que consta en el anexo que se adjunta por dicho año se ha considerado solamente para efectos comparativos.

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 junio 1 del 2009

Atentamente


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



04 JUN 2009

Cristian Abad Ochoa

DAVILA CORRAL CLAYSBERT & ASOCIADOS DACORCLAY CIA. LTDA.
 BALANCE GENERAL AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2007 Y 2008
 (Valores expresados en dolares de E.E.U.U. De N.A.)

	Notas	2008	2007		Notas	2008	2007
ACTIVO				PASIVO			
CORRIENTE				CORRIENTE			
Caja	3	48.325,24	73.737,61	Cuentas por Pagar	9	1.050.342,65	1.958.475,19
Bancos	3	9.546,76	525,94	Impuestos por Pagar	10	8.873,34	10.692,95
Cuentas por Cobrar	4	540.564,30	283.781,00				
Inventarios	5	802.959,68	851.597,31				
Impuestos Anticipados	6	150.751,09	140.262,57	TOTAL PASIVO CORRIENTE		1.059.215,99	1.969.168,14
TOTAL ACTIVO CORRIENTE		1.552.147,07	1.349.904,43	TOTAL PASIVO		1.059.215,99	1.969.168,14
FIJO				PATRIMONIO			
Costo	7a	396.672,48	358.592,23	Capital Social	10	1.399.834,00	32.834,00
(-) Depreciacion Acumulada	7b	-87.582,81	-13.709,35	Reserva Legal	11	1.484,99	1.484,99
TOTAL ACTIVO FIJO NETO		309.089,67	344.882,88	Resultado Ejercicios Anteriores		-229.604,80	5.432,05
				Resultado del Ejercicio		-301.156,31	-235.036,85
DIFERIDO				TOTAL DEL PATRIMONIO		870.537,88	-195.305,81
Costo	8a	84.216,73	79.075,02				
(-) Depreciacion Acumulada	8b	-15.699,60		TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO		1.929.753,87	1.773.862,33
TOTAL ACTIVO DIFERIDO NETO		68.517,13	79.075,02				
TOTAL DEL ACTIVO		1.929.753,87	1.773.862,33				

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 2008
 (Valores Expresados en dolares de E.E.U.U. De N.A.)

		Notas
VENTAS	2.614.074,61	12
(-) COSTO DE VENTAS	1.957.112,03	13
	656.962,58	
UTILIDAD BRUTA	656.962,58	
(-) GASTOS OPERACIONALES	898.884,99	14
Gastos Operacionales	898.884,99	
	241.922,41	
PERDIDA OPERACIONAL	241.922,41	
OTROS INGRESOS Y EGRESOS	59.233,90	15
(-) Otros Egresos	187.260,91	
(+) Otros Ingresos	128.027,01	
PERDIDA LIQUIDA	301.156,31	

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 2007 Y 2008
 (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 31/07	32.834,00	1.464,99	5.432,05	-235.036,85	-195.305,81
Transferencia Perdida Ejercicio Anterior			-235.036,85	235.036,85	0,00
Aumento Capital Social	1.367.000,00				1.367.000,00
Resultados Ejercicio 2008				-301.156,31	-301.156,31
PATRIMONIO A DICIEMBRE 31/08	1.399.834,00	1.464,99	-229.604,80	-301.156,31	870.537,88

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 2008
 (Valores Expresados en dolares de E.E.U.U. De N.A.)

	2008
AUMENTOS CAJA Y EQUIVALENTES	
Depreciaciones	89.573,06
Aumentos de Capital Social	1.367.000,00
Disminucion de Inventarios	48.637,63
Suman:	1.505.210,69
DISMINUCION DE CAJA Y EQUIVALENTES	
Perdida del Ejercicio	301.156,31
Compra de Activos Fijos	38.080,26
Incremento del Activo Diferido	5.141,70
Incremento de Cuentas por Cobrar	256.783,30
Incremento de Impuestos Anticipados	10.488,52
Disminucion de Cuentas por Pagar	908.132,54
Disminucion de Impuestos Por Pagar	1.819,61
Suman:	1.521.602,24
Incremento en Caja - Bancos	-16.391,55
Saldo al inicio del año	74.263,55
Saldo al finalizar el año	57.872,00

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 2008**

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 sí 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 2008 los diferentes rubros del balance general demuestran 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 2009.

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	48.325,24
	<u>48.325,24</u>
BANCOS	
Produbanco 02074002951	297,50
Produbanco 02074003263	3.588,60
Banco Pichincha 32796692-04	228,44
Banco Pichincha 3391396004	261,16
Banco Pichincha Ah. 4894209800	5.171,06
	<u>9.546,76</u>
Suman Bancos	<u>57.872,00</u>
TOTAL CAJA BANCOS	<u>57.872,00</u>

4.- CUENTAS POR COBRAR

Clientes	494.545,67
Deudores Varios	17.042,35
Prestamos a Empleados	9.668,15
Anticipos a Proveedores	13.470,44
Otras Cuentas por Cobrar	5.837,69
	<u>540.564,30</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 2008.

4 A.- Clientes

La cartera en el año 2008 ha tenido el siguiente movimiento:

Saldo Inicial	255.789,72
Facturación del año	2.614.074,61
Total Cartera por recuperar	<u>2.869.864,33</u>
Recaudación del año	<u>2.375.318,66</u>
Saldo Cartera al 31 dcbre 2008	<u>494.545,67</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 pendiente de cobro por conceptos varios, siendo el mas importante los valores entregados por la empresa en garantía con un monto de US \$ 12.380,00, por concepto de arriendos (Quito y Manta) US 2.500,00, y, por conceptos varios US \$ 2.162,35.

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 2008, los empleados que adeudan a la Empresa se encuentran laborando en la Empresa.

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
sharon Hamilton	3.681,25
Varios	<u>1.789,19</u>
	<u>13.470,44</u>

4 E.- Otras Cuentas por Cobrar

Este rubro esta constituido por valores que deberán ser recaudados por la Empresa por conceptos diversos, siendo el mas importante un reclamo presentado por la Empresa a la compañía de seguros por el valor de US \$ 4667,37, y otros US \$ 1.170.32.

5- INVENTARIOS

EL valor del inventario al 31 de diciembre del 2008, asciende a la suma de US \$ 802.959,68.

- 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	116.781,76
Retenciones en la Fte Prste Ejercicio	11.886,70
Retenciones en la Fte Ejerc. Anteriores	<u>22.104,98</u>
	<u>150.773,44</u>

7.- ACTIVOS FIJOS

	Saldos Dcbre 31/07	Saldos Dcbre 31/08	Incrementos y/o Disminuc.
a.- Al Costo			
Edificios	205.933,08	215.545,30	9.612,22
Muebles y Enseres	59.015,93	76.794,66	17.778,73
Equipos de Oficina	67.321,61	78.010,91	10.689,30
Vehiculos	26.321,61	26.321,61	0,00
	<u>358.592,23</u>	<u>396.672,48</u>	<u>38.080,25</u>
b.- Depreciaciones			
Edificios	5.446,25	48.715,73	43.269,48
Muebles y Enseres	1.660,46	7.715,29	6.054,83
Equipos de Computacion	4.893,71	24.328,58	19.434,87
Vehiculos	1.708,93	6.823,21	5.114,28
	<u>13.709,35</u>	<u>87.582,81</u>	<u>73.873,46</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.

Los porcentajes de depreciación aplicados por la Empresa sobre los saldos al 31 de diciembre del año 2007 son los siguientes:

CUENTAS	% DEPREC.
Edificios	20,00%
Muebles y Enseres	10,00%
Equipos de Computacion	29,00%
Vehiculos	20,00%

8.- ACTIVOS DIFERIDOS

Los saldos contables, muestran el siguiente desglose:

	Saldos Dcbre 31/07	Saldos Dcbre 31/08	Incrementos y/o Disminuc.
a.- Al Costo			
Gsts. Constitucion	576,80	576,81	0,01
Derechos de Llave	78.498,22	78.498,22	0,00
Seguros Anticipados		5.141,70	5.141,70
	<u>79.075,02</u>	<u>84.216,73</u>	<u>5.141,71</u>
b.- Amortizaciones			
Derechos de Llave	0,00	15.699,60	15.699,60
	<u>0,00</u>	<u>15.699,60</u>	<u>15.699,60</u>

El porcentaje de amortización aplicado por la Empresa sobre el saldo al 31 de diciembre del año 2007 del rubro Derechos de Llave es del 20%.

B.- PASIVOS

9.- CUENTAS POR PAGAR

Este rubro está constituido así:

Proveedores	843.017,88
Instituciones Financieras	129.606,82
Otras Cuentas por Pagar	77.717,95
Suman:	<u>1.050.342,65</u>

- Proveedores, obligaciones adquiridas por la Empresa con proveedores por concepto de mercaderías.
- Instituciones Financieras: La Empresa mantiene una obligación con el Produbanco la misma que fue concedida en diciembre del 2008, con una tasa de interés del 11.33%, y, su fecha de vencimiento es marzo 19 del 2009, además se ha procedido a aprovisionar intereses por el valor de US \$ 9.606,82.
- Otras Cuentas por Pagar: se descompone de la siguiente forma:

Anticipos de Clientes	51.411,30
Destileria Zhumir	15.000,00
Otras Cuentas por Pagar	11.306,65
	<u>77.717,95</u>

10.- IMPUESTOS POR PAGAR

Los Impuestos por pagar que la empresa mantiene al 31 de diciembre del año 2008 son los siguientes:

Iva. Rtdo. Fte.	1.363,43
Impto.Rta. Rtdo.Fte.	4.515,54
Provision Impto.Rta. Años Anteriores	2.994,36
	<u>8.873,33</u>

C.- PATRIMONIO

10.-CAPITAL SOCIAL

El Capital Social a Diciembre 31 del 2008 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.	%
Destileria Zhumir 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>

La Empresa procede a aumentar su capital social en US \$ 1.367.000.00, mediante escritura publica otorgada en la Notaria Undécima del Canton Cuenca, con fecha diciembre 2 del 2008, e inscrita bajo el numero 774 del Registro Mercantil con fecha diciembre 10 del 2008.

11.- 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

12.- VENTAS

La Empresa, genera ingresos según el siguiente demostrativo.

	VENTAS 12%	VENTAS 0%	OTRAS RENTAS	TOTAL
Ventas Netas	2.606.197,51	6.761,11	1.115,99	2.614.074,61
Suman:	<u>2.606.197,51</u>	<u>6.761,11</u>	<u>1.115,99</u>	<u>2.614.074,61</u>

13.- COSTO DE VENTAS

El costo de las ventas realizadas en el año 2008, es el siguiente:

	VALORES
Inventario Inicial	851.597,31
Compras del Periodo	1.908.474,40
Inventario Final	<u>802.959,68</u>
	<u>1.957.112,03</u>

14.- GASTOS OPERACIONALES

Los gastos operacionales en los que ha incurrido la Empresa en el ejercicio económico 2008 es el siguiente:

RUBROS	VALORES
GASTOS ADMINISTRATI.	<u>351.587,84</u>
Sueldos y Benef.Sociales	172.548,91
Depreciaciones y Amort.	73.373,51
Varios Gastos Admin.	105.665,42
GASTOS DE VENTAS	<u>547.297,15</u>
Sueldos y Benef.Sociales	170.111,36
Arriendos	177.476,03
Gastos Amortizacion	15.699,60
Varios Gastos ventas	<u>184.010,16</u>
SUMAN GSTS.OPERAC.	<u>898.884,99</u>

15.- OTROS INGRESOS Y EGRESOS

Los otros ingresos y gastos no operacionales generados en el periodo económico 2008 son los siguientes:

RUBROS	INGRESOS	EGRESOS
Sobrantes de Inventario	127.867,24	
Otros Ingresos Varios	159,77	
Perdida de Inventarios		170.271,04
Gastos No Deducibles		16.989,87
SUMAN:	<u>128.027,01</u>	<u>187.260,91</u>

16.- OTROS EVENTOS

La Superintendencia de Compañías con resolución OO.Q.IC1.013 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.

17.-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 2008.

En cuanto al control interno se ha realizado un dictamen y deberá hacerse los seguimientos respectivos para su cumplimiento:



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