

DISTRIBUIDORA CAMPOVERDE DICA C. LTDA.

INFORME Sobre LOS ESTADOS
FINANCIEROS, AUDITADOS
POR EL AÑO TERMINADO
EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2009 Y 2008

INFORME DEL AUDITOR INDEPENDIENTE

**A la Junta General de Socios de
DISTRIBUIDORA CAMPOVERDE DICA C. LTDA.**

Informe sobre los estados financieros

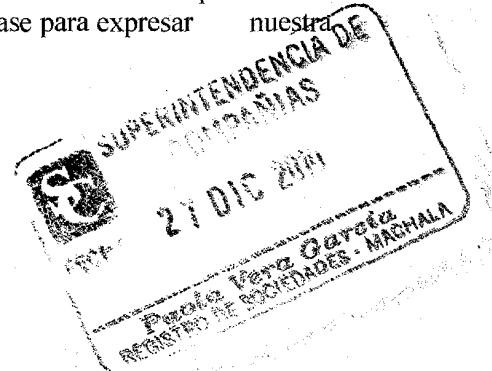
1. He auditado los balances generales adjunto de **DISTRIBUIDORA CAMPOVERDE DICA C. LTDA.**, al 31 de diciembre del 2009 y 2008 y los correspondientes estados de resultados, de cambios en el patrimonio de los socios y de flujos de efectivo por los años terminados en esas fechas y un resumen de políticas contables significativas y otras notas explicativas.

Responsabilidad de la Administración de la Compañía por los estados financieros

2. La Administración de la Compañía es responsable por la preparación y presentación razonable de los estados financieros de acuerdo con normas ecuatorianas de contabilidad establecidas por la Superintendencia de Compañías. Esta responsabilidad incluye el diseño, la implementación y el mantenimiento de controles internos relevantes para la preparación y presentación razonable de los estados financieros que no estén afectados por distorsiones significativas, sean éstas causadas por fraude o error, mediante la selección y aplicación de políticas contables apropiadas y la elaboración de estimaciones contables razonables de acuerdo con las circunstancias.

Responsabilidad del Auditor

3. Mi responsabilidad es expresar una opinión sobre estos estados financieros basados en la auditoría realizada. Nuestras auditorías fueron efectuadas de acuerdo con normas internacionales (año 2009) y ecuatorianas (año 2008) de auditoría. Estas normas requieren que cumplamos con requerimientos éticos, que planifiquemos y realicemos la auditoría para obtener certeza razonable de que los estados financieros no contienen exposiciones erróneas o inexactas de carácter significativo. Una auditoría comprende la aplicación de procedimientos destinados a la obtención de evidencia de auditoría sobre los saldos y revelaciones presentadas en los estados financieros. Los procedimientos seleccionados dependen del juicio del auditor e incluyen la evaluación del riesgo de distorsiones significativas en los estados financieros por fraude o error. Al efectuar esta evaluación de riesgo, el auditor toma en consideración los controles internos de la Compañía, relevantes para la preparación y presentación razonable de sus estados financieros, a fin de diseñar procedimientos de auditoría adecuados a las circunstancias, pero no con el propósito de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la Compañía. Una auditoría también comprende la evaluación de que los principios de contabilidad utilizados son apropiados y de que las estimaciones contables hechas por la Administración son razonables, así como una evaluación de la presentación general de los estados financieros. Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido es suficiente y apropiada para proporcionar una base para expresar nuestra opinión de auditoría.



Opinión

4. En mi opinión, los estados financieros mencionados en el primer párrafo presentan razonablemente, en todos los aspectos significativos, la situación financiera de **DISTRIBUIDORA CAMPOVERDE DICA C. LTDA.**, al 31 de diciembre del 2009 y 2008, los resultados de sus operaciones, los cambios en su patrimonio y flujos de efectivo por los años terminados en esa fecha, de acuerdo con normas ecuatorianas de contabilidad establecidas y autorizadas por Superintendencia de Compañías.



DISTRIBUIDORA CAMPOVERDE DICA C. LTDA.**BALANCE GENERAL AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2009 Y 2008**

	<u>NOTAS</u>	2009	2008		
		(US dólares)			
<u>ACTIVO</u>					
ACTIVO CORRIENTE					
Caja y Bancos	2	395.140	190.493		
Cuentas por cobrar	3	549.429	213.268		
Inventarios	4	116.386	612.793		
Impuestos y pagos anticipados	5	<u>99.823</u>	<u>84.622</u>		
TOTAL ACTIVO CORRIENTE		1.160.778	1.101.176		
ACTIVOS FIJOS, NETO	6	<u>518.841</u>	<u>171.784</u>		
TOTAL		<u>1.679.619</u>	<u>1.272.960</u>		
<u>PASIVO Y PATRIMONIO DE LOS SOCIOS</u>					
<u>PASIVO</u>					
PASIVO CORRIENTE:					
Obligaciones Bancarias a Corto Plazo	7	220.721	237.081		
Cuentas por pagar	8	446.551	715.073		
Impuestos y retenciones por pagar	9	113.544	75.481		
Gastos acumulados por pagar	10	<u>60.292</u>	<u>24.098</u>		
TOTAL PASIVO CORRIENTE		841.108	1.051.733		
Obligación Bancaria a Largo Plazo	7	<u>413.136</u>	<u>0</u>		
TOTAL PASIVO		<u>1.254.244</u>	<u>1.051.733</u>		
<u>PATRIMONIO DE LOS SOCIOS</u>					
Capital social	11	20.000	2.000		
Aportes para futuras capitalizaciones	12	159.109	15.989		
Reserva legal		16.619	6.563		
Reserva facultativa		1.331	1.331		
Reserva de Capital	13	37.245	37.245		
Utilidad neta del ejercicio/ Resultados Acumulados		<u>191.071</u>	<u>158.099</u>		
TOTAL PATRIMONIO		<u>425.375</u>	<u>221.227</u>		
TOTAL		<u>1.679.619</u>	<u>1.272.960</u>		

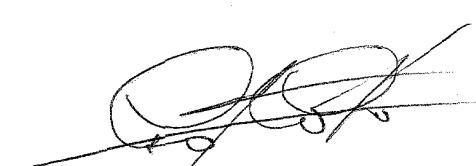
Ing. Com. Guillermo Campoverde N.
Gerente General


Ing. Com. Nancy Henriques de Pezo
Contadora

Ver notas a los estados financieros

DISTRIBUIDORA CAMPOVERDE DICA C. LTDA.**ESTADO DE RESULTADOS**
AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2009 Y 2008

	<u>NOTAS</u>	2009	2008
		(US dólares)	
<u>INGRESOS</u>			
Ventas netas		<u>13.537.817</u>	<u>11.875.620</u>
Total		<u>13.537.817</u>	<u>11.875.620</u>
<u>COSTO Y GASTOS</u>			
Costo de ventas		12.280.098	11.066.790
Gastos de ventas		825.674	644.159
Gastos administrativos		84.648	32.380
Gastos financieros		<u>31.904</u>	<u>31.519</u>
Total		<u>13.222.324</u>	<u>11.774.848</u>
UTILIDAD ANTES DE PARTICIPACIÓN A EMPLEADOS E IMPUESTO A LA RENTA			
PARTICIPACIÓN A EMPLEADOS	14	(47.324)	(15.116)
IMPUESTO A LA RENTA	14	(67.042)	(21.414)
UTILIDAD NETA DEL EJERCICIO	14	<u>201.127</u>	<u>64.242</u>



Ing. Com. Guillermo Campoverde N.
Gerente General

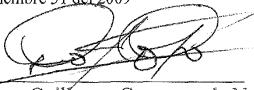


Nancy Henríquez de Pezo
Ing. Com. Nancy Henríquez de Pezo
Contadora

Ver notas a los estados financieros

DISTRIBUIDORA CAMPOVERDE DICA C. LTDA.**ESTADO DE EVOLUCION DEL PATRIMONIO DE LOS SOCIOS
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2009 Y 2008**

	Capital Social pagado	Capital Social en trámite	Aportes para futuras capitalizaciones	Reservas.....			Resultados.....		Total
				Legal	Facultativa	De Capital	Del ejercicio Anterior	Del ejercicio actual	
				(US dólares)					
Saldos a diciembre 31 del 2007	2.000	0	15.989	3.351	1.331	37.245	59.743	37.326	156.985
Transferencia							37.326	(37.326)	0
Apropiación de reserva legal del año				3.212				(3.212)	0
Utilidad neta después de participación e impuestos, año 2008								64.242	64.242
Saldos a diciembre 31 del 2008	2.000	0	15.989	6.563	1.331	37.245	97.069	61.030	221.227
Transferencias:							61.030	(61.030)	0
• Resultados									0
• Cuentas por pagar accionistas		18.000	(18.000)						0
• Aportes para futuras capitalizaciones			158.099				(158.099)		0
Apropiación de reserva legal del año				10.056				(10.056)	0
Aumento de capital	18.000	(18.000)							0
Aportes en efectivo de accionistas			3.021						3.021
Utilidad neta después de participación e impuestos, año 2009 (nota 14)								201.127	201.127
Saldos a diciembre 31 del 2009	<u>20.000</u>	<u>0</u>	<u>159.109</u>	<u>16.619</u>	<u>1.331</u>	<u>37.245</u>	<u>0</u>	<u>191.071</u>	<u>425.375</u>


 Ing. Com. Guillermo Campoverde N.
 Gerente General
 Ver notas a los estados financieros


 Ing. Com. Nancy Henriques de Pezo
 Contadora

DISTRIBUIDORA CAMPOVERDE DICA C. LTDA.**ESTADO DE FLUJO DE CAJA - METODO DIRECTO
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2009 Y 2008**

	2009	2008
	(US dólares)	
<u>FLUJO DE CAJA POR ACTIVIDADES DE OPERACION:</u>		
Efectivo recibido de clientes	13.198.684	11.749.764
Efectivo pagado a proveedores, empleados y otros	(12.925.582)	(12.078.369)
Efectivo pagado por gastos financieros	(31.904)	(31.519)
Efectivo provisto por actividades de operación	241.198	(360.124)

FLUJO DE CAJA POR ACTIVIDADES DE INVERSION:

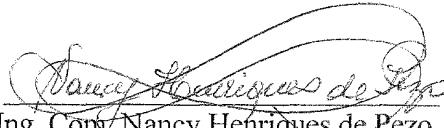
Adquisición de activos fijos	(436.348)	(54.825)
Efectivo utilizado por actividades de inversión	(436.348)	(54.825)

FLUJO DE CAJA POR ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO:

Obligación bancaria recibida	476.286	253.000
Obligaciones bancarias pagadas	(79.510)	(347.070)
Aporte en efectivo de socios	3.021	0
Efectivo neto provisto / utilizado por actividades de financiamiento	399.797	(94.070)

Aumento/ Disminución neta en caja y bancos	204.647	(509.019)
Caja y bancos al inicio del año	190.493	699.512
Caja y bancos al final del año	395.140	190.493


Ing. Com. Guillermo Campoverde N.
Gerente General


Ing. Com. Nancy Henriques de Pezo
Contadora

DISTRIBUIDORA CAMPOVERDE DICA C. LTDA.**ESTADO DE FLUJO DE CAJA - CONCILIACION DE LA UTILIDAD DEL EJERCICIO CON
EL EFECTIVO NETO PROVISTO EN ACTIVIDADES DE OPERACIÓN
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2009 Y 2008**

	2009	2008
	(US dólares)	
UTILIDAD NETA DEL EJERCICIO	201.127	64.242
AJUSTES PARA CONCILIAR LA UTILIDAD DEL EJERCICIO CON EL EFECTIVO NETO UTILIZADO POR ACTIVIDADES DE OPERACION:		
Impuesto a la renta	67.042	21.414
Participación a empleados	47.324	15.116
Provisiones de beneficios sociales	17.491	5.124
Depreciación	89.291	40.348
Provisión de cuentas incobrables	<u>2.972</u>	<u>0</u>
Subtotal	425.247	146.244
CAMBIOS EN ACTIVOS Y PASIVOS OPERATIVOS:		
Disminución en cuentas por cobrar	(339.133)	(125.856)
Aumento en inventarios	496.407	298.676
Disminución en impuestos pagados por anticipados	(15.201)	(69.972)
Disminución en cuentas por pagar	(276.087)	(579.864)
Disminución en Impuestos y Retenciones por Pagar	(28.621)	(13.097)
Disminución en gastos acumulados por pagar	(21.414)	(16.255)
Subtotal	(184.049)	(506.368)
EFFECTIVO NETO PROVISTO POR ACTIVIDADES DE OPERACIÓN	<u>241.198</u>	<u>(360.124)</u>

Ing. Com. Guillermo Campoverde N.
Gerente General

Ver notas a los estados financieros

Nancy Henriques de Pezo
Ing. Com. Nancy Henriques de Pezo
Contadora

DISTRIBUIDORA CAMPOVERDE DICA C. LTDA.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS **POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2009 Y 2008**

1. PRINCIPALES POLITICAS CONTABLES

DISTRIBUIDORA CAMPOVERDE DICA C. LTDA. - (La Compañía) fue constituida en diciembre 24 de 1982 en la ciudad de Machala - Ecuador , teniendo por objeto principal la venta al por mayor y menor cervezas. La comercialización de los productos se efectúa en Machala .

Las políticas de contabilidad más importantes se resumen a continuación:

Bases de presentación.- La Compañía mantiene sus registros contables en US dólares, de acuerdo con Normas Ecuatorianas de Contabilidad NEC'S, disposiciones establecidas en la Ley de Régimen Tributario Interno y su reglamento de aplicación y disposiciones de Superintendencia de Compañías, las cuales son utilizadas en la preparación de estados financieros.

Inventarios .- Están valorados al costo de adquisición, sin exceder el costo de mercado

Costo de venta.- Esta determinado por el costo de la mercadería vendida.

Activos fijos .- Están valorados al costo de adquisición ajustado según NEC 17 y se deprecian en base al método de línea recta. Las mejoras que prolongan la vida útil del bien se capitalizan.

Las tasas de depreciación anual de los activos son las siguientes:

<u>Activos</u>	<u>Tasas (%)</u>
Equipos de oficina	10
Muebles y enseres	10
Vehículos	20
Equipos de computación	33.33

Reserva de capital.- Registra los saldos de las cuentas "Reexpresión monetaria" y "Reserva por revalorización del patrimonio" generados por el ajuste de brechas al 31 de diciembre de 1999 y ajuste por corrección monetaria del patrimonio al 31 de marzo del 2000.

Reserva legal.- La Ley de Compañías en su artículo 109 establece una apropiación obligatoria del 5% de las utilidades líquidas anuales y realizadas con la cual se formara un fondo de reserva hasta que represente por lo menos el 20% del capital social pagado. El saldo de esta reserva puede ser capitalizado o utilizado para cubrir pérdidas

DISTRIBUIDORA CAMPOVERDE DICA C. LTDA.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2009 Y 2008

1. PRINCIPALES POLITICAS CONTABLES: CONTINUACION:

Participación a empleados.- De acuerdo a disposición del Código del Trabajo la Compañía provisionó el 15% de los resultados del ejercicio antes de impuesto.

Impuesto a la renta.- De acuerdo a la Ley 99-41 de noviembre 15 de 1999 quedó establecida la tarifa del 25% para todas las sociedades en general, con excepción de la reinversión de las utilidades que se utiliza el 15% y 25%.

Cambios en el poder adquisitivo de la moneda nacional. El poder adquisitivo de la moneda ecuatoriana según lo mide el Índice General de Precios al Consumidor del área urbana, calculado por el Instituto Nacional de Estadísticas y Censos, fue como sigue:

<u>Año</u>	<u>Inflación</u>
2005	(%)
2006	3,10
2007	2,87
2008	3,32
2009	8,83
	4,31

2. CAJA Y BANCOS

Al 31 de diciembre del 2009 y 2008 , están constituidas como sigue:

	2009	2008
	(US dólares)	
Caja	171.391	33.311
Bancos	223.749	157.182
Total	<u>395.140</u>	<u>190.493</u>

3. CUENTAS POR COBRAR

Al 31 de diciembre del 2009 y 2008, está constituida como sigue:

DISTRIBUIDORA CAMPOVERDE DICA C. LTDA.

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2009 Y 2008**

3. CUENTAS POR COBRAR: Continuación

	2009 (US dólares)	2008
Clientes	198.861	112.175
Anticipos y préstamos a empleados	4.503	2.716
Otras cuentas por cobrar (Incluye cuentas por cobrar a terceros y particulares)	292.413	98.377
Accionista	<u>56.624</u>	0
Sub-total	552.401	213.268
(-) Provisión de cuentas incobrables	<u>(2.972)</u>	0
Total	<u>549.429</u>	<u>213.268</u>

Cuentas por cobrar – clientes. - A diciembre 31 del 2009 y 2008 representan principalmente facturación del mes de diciembre por ventas a crédito de cervezas con plazo de 15 hasta 20 días y no generan intereses.

Otras cuentas por cobrar. - Al 31 de diciembre del 2009 y 2008 está constituido principalmente por anticipos por pagos de bienes y servicios a diversos proveedores así como valores por cobrar como a terceros y particulares.

Accionista. Al 31 de diciembre del 2009 y 2008, representan valores entregados por la Compañía al accionista, los cuales no tienen fecha de vencimiento, ni generan intereses.

Anticipos y préstamos a empleados . - Constituyen anticipos y préstamos efectuados a trabajadores y empleados del departamento administrativo y de ventas .

El movimiento de la provisión para cuentas incobrables durante el año fue como sigue:

	(US dólares)
Saldo inicial	0
Provisiones	<u>2.972</u>
Saldo final	<u>2.972</u>

4. INVENTARIOS

Al 31 de diciembre del 2009 y 2008, están constituidos como sigue:

	2009 (US dólares)	2008
Inventario de Líquido	116.386	562.472
Inventario de Envases	<u>0</u>	<u>50.321</u>
Total	<u>116.386</u>	<u>612.793</u>

DISTRIBUIDORA CAMPOVERDE DICA C. LTDA.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2009 y 2008

4. INVENTARIOS

Al 31 de diciembre del 2009 y 2008, constituyen principalmente inventario de cervezas, valorados al costo de adquisición sin que esté exceda el valor de mercado.

5. IMPUESTOS Y PAGOS ANTICIPADOS

Al 31 de diciembre del 2009 y 2008, están constituidas como sigue:

	2009 (US dólares)	2008
Retenciones en la fuente:		
• Del año	33.951	30.495
• Saldo de compensación del impuesto causado año 2008	9.082	1
Anticipo de impuesto a la renta año 2008	54.126	54.126
Seguros	<u>2.664</u>	<u>0</u>
Total	<u>99.823</u>	<u>84.622</u>

6. ACTIVOS FIJOS, NETO

Durante el año 2009 y 2008 el movimiento del costo y la depreciación fue como sigue:

	<u>Saldos</u> <u>Dic 31, 2007</u>	<u>Adiciones</u>	<u>Ajustes y/o reclasificación</u>	<u>Saldos</u> <u>Dic 31, 2008</u>	<u>Adiciones</u>	<u>Saldos</u> <u>Dic 31, 2008</u>
	<u>es</u> <u>(US dólares)</u>					
Edificios	24.058			24.058	0	24.058
Maquinarias, Equipos	3.604	50.633		54.237	0	54.237
Herramientas						
Muebles y enseres	27.385	507		27.892	0	27.892
Equipos de Oficina	4.870	520	181	5.571	8.893	14.464
Instalaciones	5.042	0	745	5.787	0	5.787
Equipos de computación y Software	13.567	3.045	487	17.099	2.200	19.299
Vehículos	603.179			603.179	425.255	1.028.434
Otros activos tangibles	<u>31.720</u>	<u>120</u>	<u>(746)</u>	<u>31.094</u>	<u>0</u>	<u>31.094</u>
Subtotal	713.425	54.825	667	768.917	436.348	1.205.265
(-) Depreciación acumulada	<u>(556.785)</u>	<u>(40.348)</u>	<u>0</u>	<u>(597.133)</u>	<u>(89.291)</u>	<u>(686.424)</u>
Total	<u>156.640</u>	<u>14.477</u>	<u>667</u>	<u>171.784</u>	<u>347.057</u>	<u>518.841</u>

Vehículos: La Compañía en el año 2009 adquirió 6 camiones para reparto de productos (cervezas) cuyo valor fue financiado mediante préstamo con el Banco del Pacífico (Ver nota 7).

DISTRIBUIDORA CAMPOVERDE DICA C. LTDA.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2009 y 2008

7. OBLIGACIONES BANCARIAS

Al 31 de diciembre del 2009 y 2008 están conformadas como sigue:

	2009	2008
	(US dólares)	
<u>Banco de Machala</u>		
Préstamo comercial Pymes No. 8013227 refinanciado (renovado) en agosto 19 del 2009 con vencimiento en agosto 14 del 2010 e interés anual del 9% pagadero en dividendos trimestrales	169.595	237.081
<u>Sub-total Banco de Machala</u>	<u>169.595</u>	<u>237.081</u>
<u>Banco del Pacifico</u>		
Préstamo prendario No. PL-P40029650 originado en septiembre 29 del 2009 con vencimiento en agosto 23 del 2016 e interés anual del 9,75% pagadero en dividendos mensuales	464.262	0
<u>Sub-total Banco de Guayaquil</u>	<u>464.262</u>	<u>0</u>
<u>Sub-total :</u>	<u>633.857</u>	<u>237.081</u>
Vencimiento corriente	(220.721)	0
<u>Total a largo plazo</u>	<u>413.136</u>	<u>237.081</u>

Banco de Machala, originado en agosto 22 del 2008 y refinaciado (renovado) en agosto 19 del 2009 tiene como garantía hipotecaria conjunto de construcciones del socio Guillermo Campoverde Narvaez .

Banco del Pacifico, constituye Préstamo prendario que tiene garantía seis camiones adquiridos para reparto de productos (cervezas) .

8. CUENTAS POR PAGAR

Al 31 de diciembre del 2009 y 2008 representan principalmente facturación por pagar del mes de diciembre por compras de productos a Dinadec con plazos de hasta 21 días, adicionalmente se incluye otras cuentas por pagar a proveedores menores.

9. IMPUESTOS Y RETENCIONES POR PAGAR

Al 31 de diciembre del 2009 y 2008 están constituidas como sigue:

DISTRIBUIDORA CAMPOVERDE DICA C. LTDA.**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2009 y 2008****9. IMPUESTOS Y RETENCIONES POR PAGAR : Continuación**

	2009 (US dólares)	2008
Impuesto a la renta por pagar	67.042	21.414
Obligaciones con la administración tributaria: Iva y		
Retenciones en la Fuente e Iva	<u>46.502</u>	<u>54.067</u>
Total	<u>113.544</u>	<u>75.481</u>

10. GASTOS ACUMULADOS POR PAGAR

Al 31 de diciembre del 2009 y 2008 están constituidas como sigue:

	2009 (US dólares)	2008
Participación de utilidades	47.324	15.116
Aportes al IESS y préstamos quirografarios	1.502	1.183
Beneficios sociales	10.899	6.021
Intereses bancarios por pagar	0	1.778
Bonificación de tiempo de servicio	<u>567</u>	<u>0</u>
Total	<u>60.292</u>	<u>24.098</u>

El movimiento de los beneficios sociales fue como sigue:

	2009 (US dólares)	2008
Saldo inicial	6.021	9.328
Provisiones	17.491	5.124
Pagos	<u>(12.613)</u>	<u>(8.431)</u>
Saldo final	<u>10.899</u>	<u>6.021</u>

11. CAPITAL SOCIAL

Al 31 de diciembre del 2008 el capital social de la Compañía fue de US\$ 2.000 compuesto por dos mil acciones de US\$ 1,00 cada una.

<u>Accionistas</u>	<u>Número de</u> <u>Acciones</u>	(US dólares)
Guillermo Campoverde Coronado	12	12
Guillermo Campoverde Narvaez	<u>1.988</u>	<u>1.988</u>
Total	<u>2.000</u>	<u>2.000</u>

DISTRIBUIDORA CAMPOVERDE DICA C. LTDA.**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2009 y 2008****11. CAPITAL SOCIAL : Continuación**

Al 31 de diciembre del 2009, el capital social de la Compañía fue incrementado mediante rescisión de aumento de capital y reforma de estatuto, el citado aumento se dio mediante capitalización de aportes para futuras capitalizaciones por US \$ 18.000, quedando conformado el nuevo capital social por 20.000 acciones de US \$ 1,00 cada una, por tanto según Resolución de Superintendencia de Compañías No. SC.DIC.M.09.0283 dictada por el Intendente de Compañías de Machala, el 21 de Agosto del 2009, queda inscrita la Escritura en el Registro Mercantil con el No. 1.346 y anotada en el Repertorio bajo el No. 2.379 e inscrita en octubre 19 del 2009 en el Registro Mercantil del Cantón Machala.

<u>Accionistas</u>	<u>Número de</u>	<u>(US dólares)</u>
	<u>Acciones</u>	
Guillermo Campoverde Coronado	120	120
Guillermo Campoverde Narvaez	<u>19.880</u>	<u>19.880</u>
Total	<u>20.000</u>	<u>20.000</u>

12. APORTES PARA FUTURAS CAPITALIZACIONES

Al 31 de diciembre del 2009 y 2008 constituyen aportes entregados por los accionistas para financiar las operaciones de la compañía, los cuales no tienen fecha de vencimiento ni generan intereses.

13. RESERVA DE CAPITAL

De acuerdo a NEC 17, al 31 de diciembre del 2009 y 2008, presenta los saldos de las cuentas “Reexpresión monetaria” y “Reserva por revalorización del patrimonio”, generados por el ajuste de los activos no monetarios hasta marzo 31 del 2000, convertidos a US dólares.

14. PARTICIPACIÓN DE UTILIDADES A EMPLEADOS E IMPUESTO A LA RENTA

Conforme a disposiciones legales y reglamentarias vigentes, la depuración de las bases imponibles para el cálculo de participación a trabajadores e impuesto a la renta del año 2009 y 2008, fue determinada como sigue:

		2009	2008
		(US dólares)	
Utilidad antes de participación e impuestos	(A)	315.493	100.772
15% participación a empleados	(B)	<u>(47.324)</u>	<u>(15.116)</u>
Base Imponible impuesto a la renta		268.169	85.656
Impuesto a la renta 25%	(C)	<u>(67.042)</u>	<u>(21.414)</u>
Utilidad neta (A-B-C)		<u>201.127</u>	<u>64.242</u>

DISTRIBUIDORA CAMPOVERDE DICA C. LTDA.**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2009 y 2008**14. PARTICIPACIÓN DE UTILIDADES A EMPLEADOS E IMPUESTO A LA RENTA :**
Continuación

A diciembre 10 del 2010 (fecha de culminación de la auditoria), existen las siguientes situaciones tributarias las cuales detallamos en los siguientes dos párrafos:

Con fecha 24 de junio del 2010 el Tribunal Distrital de lo Fiscal No.2 con sede en Guayaquil Tercera Sala resuelve declarar con lugar la demanda conforme la Resolución No. 00938 del 11 de diciembre del 2001 dentro del trámite No. 99000020, que con fecha 22 de marzo del 2000 es aceptada la impugnación presentada por Distribuidora Campoverde (DICA) Cía. Ltda. es aceptada la impugnación del Acto Administrativo de determinación mediante Resolución No. 00641-DRLS-RA-200, en consecuencia se ordena archivar el proceso dejando sin efecto la Determinación Tributaria de Diferencia de Pago No. COA 09-900-0020, emitida en febrero 21 del 2000.

En agosto 10 del 2010 el Servicio de Rentas Internas propone recurso de casación de la Sentencia dictada por esta sala Tribunal Distrital de lo Fiscal No.2 con sede en Guayaquil Tercera Sala del 24 de junio del 2010, habiendo cumplido los requisitos formales del Art.6 y las causales del Art.3 de la Ley de Casación se concede a la Autoridad Tributaria demandada el Recurso de Casación interpuesto ante la Sala Especializada de lo Contencioso Tributario de la Corte Nacional de Justicia.

De acuerdo a Acta de Determinación Tributaria No. 0720060100015 con fecha 7 de julio del 2006 de impuesto a la renta por el ejercicio económico del año 2001, la cual incluye intereses y multas hasta esa fecha por US \$ 158.679,99; sobre la referida determinación existe juicio de impugnación planteado ante el Honorable Tribunal de lo Fiscal No. 02 de Guayaquil, en contra del Director Regional del Servicio de Rentas Internas de El Oro, aceptado a trámite con el No. 6834-4458-2006, su estado procesal se encuentra pidiendo terminación de la etapa probatoria.

La compañía en mayo 28 del 2009 recibió **Orden de Determinación No. 2009070010** por parte del Servicio de Rentas Internas la misma que dispone el inicio del proceso de determinación de las obligaciones tributarias correspondientes al impuesto a la renta por el periodo fiscal del año 2008 a la fecha de este informe la compañía se encuentra en proceso de determinación por parte de la administración tributaria.

15. REVELACIONES DISPUESTAS POR SUPERINTENDENCIA DE COMPAÑIAS

En cumplimiento a lo dispuesto en Resolución No. 02.Q.ICI.008 de abril 23 del 2002, efectuamos las siguientes revelaciones:

DISTRIBUIDORA CAMPOVERDE DICA C. LTDA.**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2009 y 2008****15. REVELACIONES DISPUESTAS POR SUPERINTENDENCIA DE COMPAÑIAS:
Continuación**

Activo, pasivo y contingente y cuentas de orden.- Excepto por la contingencia tributaria mencionada en la nota 14, no existen otros activos, pasivos, contingentes, ni cuentas de orden que mencionar al 31 de diciembre del 2009 .

Saldos y transacciones con partes relacionadas.- No existen al 31 de diciembre el 2009.

Evento posterior.- Entre diciembre 31 del 2009 (fecha de cierre de los estados financieros) y diciembre 10 del 2010 (fecha de culminación de la auditoria), no han existido eventos importantes que revelar y que pudieran alterar o modificar los estados financieros.

Cumplimiento de medidas correctivas de control interno.- Durante el año 2009, hemos dado cumplimiento a las principales recomendaciones para superar las observaciones de control interno.

Las otras revelaciones dispuestas en la mencionada resolución están reflejadas en las notas correspondientes; aquellas no mencionadas son inaplicables para la Compañía, por tal razón no están reveladas.