

DISTRIBUIDORA CAMPOVERDE DICA C. LTDA.

**INFORME SOBRE LOS ESTADOS
FINANCIEROS AUDITADOS
POR EL AÑO TERMINADO
EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2010 Y 2009**



INFORME DEL AUDITOR INDEPENDIENTE

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

Informe sobre los estados financieros

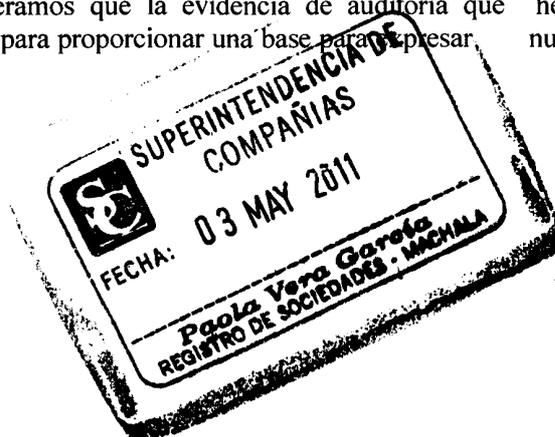
1. He auditado los balances generales adjunto de **DISTRIBUIDORA CAMPOVERDE DICA C. LTDA.**, al 31 de diciembre del 2010 y 2009 y los correspondientes estados de resultados, de cambios en el patrimonio de los socios y de flujos de efectivo por los años terminados en esas fechas y un resumen de políticas 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.

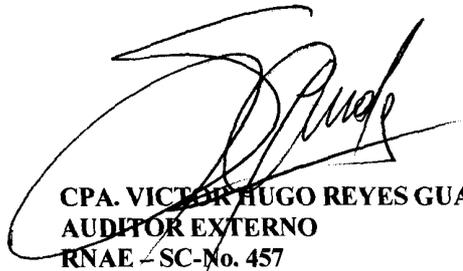
Responsabilidad del Auditor

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 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 2010 y 2009, 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.



CPA. VICTOR HUGO REYES GUALE
AUDITOR EXTERNO
RNAE - SC-No. 457

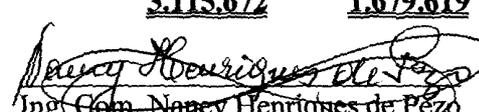
Guayaquil, abril 25 del 2011



DISTRIBUIDORA CAMPOVERDE DICA C. LTDA.**BALANCE GENERAL AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2010 Y 2009**

	<u>NOTAS</u>	(US dólares)	
		2010	2009
<u>ACTIVO</u>			
ACTIVO CORRIENTE			
Caja y Bancos	2	859.408	395.140
Cuentas por cobrar	3	1.505.685	549.429
Inventarios	4	290.991	116.386
Impuestos y pagos anticipados	5	<u>1.149</u>	<u>99.823</u>
TOTAL ACTIVO CORRIENTE		2.657.233	1.160.778
ACTIVOS FIJOS, NETO	6	<u>458.439</u>	<u>518.841</u>
TOTAL		<u>3.115.672</u>	<u>1.679.619</u>
<u>PASIVO Y PATRIMONIO DE LOS SOCIOS</u>			
<u>PASIVO</u>			
PASIVO CORRIENTE:			
Obligaciones Bancarias a Corto Plazo	7	120.998	220.721
Cuentas por pagar	8	1.682.002	446.551
Impuestos y retenciones por pagar	9	56.480	113.544
Gastos acumulados por pagar	10	<u>145.289</u>	<u>60.292</u>
TOTAL PASIVO CORRIENTE		2.004.769	841.108
Obligaciones Bancarias a Largo Plazo	7	441.316	413.136
TOTAL PASIVO		<u>2.446.085</u>	<u>1.254.244</u>
<u>PATRIMONIO DE LOS SOCIOS</u>			
Capital social	11	20.000	20.000
Aportes para futuras capitalizaciones	12	159.109	159.109
Reserva legal		28.830	16.619
Reserva facultativa		1.331	1.331
Reserva de Capital		37.245	37.245
Utilidad acumulada		191.071	0
Utilidad neta del Ejercicio		<u>232.001</u>	<u>191.071</u>
TOTAL PATRIMONIO		<u>669.587</u>	<u>425.375</u>
TOTAL		<u>3.115.672</u>	<u>1.679.619</u>


 Ing. Com. Guillermo Campo Verde N.
 Gerente General

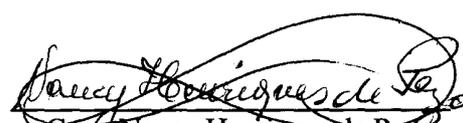

 Ing. Com. Nancy Henriques de Pezo
 Contadora

Ver notas a los estados financieros

DISTRIBUIDORA CAMPOVERDE DICA C. LTDA.**ESTADO DE RESULTADOS**
AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2010 Y 2009

	<u>NOTAS</u>	(US dólares)	
		2010	2009
<u>INGRESOS</u>			
Ventas netas		16.791.250	12.071.737
Ingresos por comisiones y otros servicios		1.736.384	1.465.994
Otros ingresos gravados		398	86
Otros ingresos exentos		<u>4.741</u>	<u>0</u>
Total		<u>18.532.773</u>	<u>13.537.817</u>
<u>COSTO Y GASTOS</u>			
Costo de ventas		16.816.250	12.280.098
Gastos de ventas		1.165.816	825.674
Gastos administrativos		118.354	84.648
Gastos financieros		<u>53.706</u>	<u>31.904</u>
Total		<u>18.154.126</u>	<u>13.222.324</u>
UTILIDAD ANTES DE PARTICIPACIÓN A EMPLEADOS E IMPUESTO A LA RENTA		378.647	315.493
PARTICIPACIÓN A EMPLEADOS	14	(56.797)	(47.324)
IMPUESTO A LA RENTA	14	(77.638)	(67.042)
UTILIDAD NETA DEL EJERCICIO	14	<u>244.212</u>	<u>201.127</u>


 Ing. Com. Guillermo Campoverde N.
 Gerente General

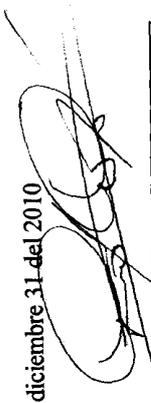

 Ing. Com. Nancy Henriques de Pezo
 Contadora

Ver notas a los estados financieros

**DISTRIBUIDORA CAMPOVERDE DICA C. LTDA.
ESTADO DE EVOLUCION DEL PATRIMONIO DE LOS SOCIOS
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2010 Y 2009**

	Capital Social pagado	Capital Social en tramite	Aportes para futuras capitalizaciones	Reservas	Resultados		Total		
			Legal	Facultativa	De ejercicio Anterior	De ejercicio actual			
Saldos a diciembre 31 del 2008	2.000	0	15.989	6.563	1.331	37.245	97.069	61.030	221.227
Transferencias:									
• Resultados							61.030	(61.030)	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								201.127	201.127
Saldos a diciembre 31 del 2009	20.000	0	159.109	16.619	1.331	37.245	0	191.071	425.375
Transferencias de Resultado									
Apropiación de reserva legal del año				12.211				(191.071)	0
Utilidad neta después de participación e impuestos, año 2010 (nota 14)								(12.211)	0
Saldos a diciembre 31 del 2010	20.000	0	159.109	28.830	1.331	37.245	191.071	244.212	669.587


 Ing. Com. Nancy Henríquez de Pezo
 Contadora

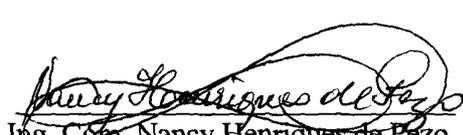

 Ing. Com. Guillermo Campoverde N.
 Gerente General

Ver notas a los estados financieros

DISTRIBUIDORA CAMPOVERDE DICA C. LTDA.**ESTADO DE FLUJO DE CAJA - METODO DIRECTO
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2010 Y 2009**

	(US dólares)	
	2010	2009
<u>FLUJO DE CAJA POR ACTIVIDADES DE OPERACION:</u>		
Efectivo recibido de clientes	17.572.802	13.198.684
Efectivo pagado a proveedores, empleados y otros	(16.918.800)	(12.925.582)
Efectivo pagado por gastos financieros	(53.706)	(31.904)
Efectivo provisto por actividades de operación	<u>600.296</u>	<u>241.198</u>
<u>FLUJO DE CAJA POR ACTIVIDADES DE INVERSION:</u>		
Adquisición de activos fijos	(64.485)	(436.348)
Efectivo utilizado por actividades de inversión	<u>(64.485)</u>	<u>(436.348)</u>
<u>FLUJO DE CAJA POR ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO:</u>		
Obligación bancaria recibida, neta	(71.543)	476.286
Obligaciones bancarias pagadas	0	(79.510)
Aporte en efectivo de socios	0	3.021
Efectivo neto provisto / utilizado por actividades de financiamiento	<u>(71.543)</u>	<u>399.797</u>
Aumento/ Disminución neta en caja y bancos	464.268	204.647
Caja y bancos al inicio del año	395.140	190.493
Caja y bancos al final del año	<u>859.408</u>	<u>395.140</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 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 2010 Y 2009**

	(US dólares)	
	2010	2009
UTILIDAD NETA DEL EJERCICIO	244.212	201.127
AJUSTES PARA CONCILIAR LA UTILIDAD DEL EJERCICIO CON EL EFECTIVO NETO UTILIZADO POR ACTIVIDADES DE OPERACION:		
Impuesto a la renta	77.638	67.042
Participación a empleados	56.797	47.324
Provisiones de beneficios sociales	33.158	17.491
Depreciación	124.887	89.291
Provisión de cuentas incobrables	<u>3.715</u>	<u>2.972</u>
Subtotal	540.407	425.247
CAMBIOS EN ACTIVOS Y PASIVOS OPERATIVOS:		
Disminución en cuentas por cobrar	(959.971)	(339.133)
Disminución/ Aumento en inventarios	(174.605)	496.407
Disminución/Aumento en impuestos pagados por anticipados	28.914	(15.201)
Aumento/ Disminución en cuentas por pagar	1.235.451	(276.087)
Disminución/aumento en Impuestos y Retenciones por Pagar	(64.942)	(28.621)
Disminución en gastos acumulados por pagar	<u>(4.958)</u>	<u>(21.414)</u>
Subtotal	59.889	(184.049)
EFFECTIVO NETO PROVISTO POR ACTIVIDADES DE OPERACIÓN	<u>600.296</u>	<u>241.198</u>


 Ing. Com. Guillermo Campo Verde N.
 Gerente General


 Ing. Com. Nancy Henriques de Pezo
 Contadora

Ver notas a los estados financieros

DISTRIBUIDORA CAMPOVERDE DICA C. LTDA.

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2010 Y 2009**

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 2010 Y 2009****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 con Ley reformativa a la Ley de Régimen Tributario Interno y a la Ley de Equidad Tributaria del 23 de diciembre del 2009 se establecieron nuevas normativas para el cálculo del impuesto a la renta causado el cual se convertirá en impuesto a la renta determinado considerando si el anticipo de impuesto a la renta calculado o determinado el año anterior es inferior pero si el anticipo de impuesto a la renta es superior al impuesto a la renta causado este anticipo se convertirá en impuesto a la renta determinado en el año en curso.

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>
	(%)
2006	2,87
2007	3,32
2008	8,83
2009	4,31
2010	3,33

2. CAJA Y BANCOS

Al 31 de diciembre del 2010 y 2009 , están constituidas como sigue:

	<u>(US dólares)</u>	
	<u>2010</u>	<u>2009</u>
Caja	322.538	171.391
Bancos	<u>536.870</u>	<u>223.749</u>
Total	<u>859.408</u>	<u>395.140</u>

3. CUENTAS POR COBRAR

Al 31 de diciembre del 2010 y 2009, está constituida como sigue:

DISTRIBUIDORA CAMPOVERDE DICA C. LTDA.**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2010 Y 2009****3. CUENTAS POR COBRAR: Continuación**

	(US dólares)	
	2010	2009
Clientes	1.282.340	198.861
Anticipos y préstamos a empleados	2.541	4.503
Otras cuentas por cobrar (Incluye cuentas por cobrar a terceros y particulares)	227.491	292.413
Accionista	<u>0</u>	<u>56.624</u>
Sub-total	1.512.372	552.401
(-) Provisión de cuentas incobrables	<u>(6.687)</u>	<u>(2.972)</u>
Total	<u>1.505.685</u>	<u>549.429</u>

Cuentas por cobrar – clientes.- A diciembre 31 del 2010 y 2009 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 2010 y 2009 está constituido principalmente por anticipos por pagos de bienes y servicios a diversos proveedores así valores por cobrar como a terceros y particulares.

Anticipos y préstamos a empleados .- Constituyen anticipos y prestamos 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)	
	2010	2009
Saldo inicial	2.972	0
Provisiones	<u>3.715</u>	<u>2.972</u>
Saldo final	<u>6.687</u>	<u>2.972</u>

4. INVENTARIOS

Al 31 de diciembre del 2010 y 2009, constituyen principalmente inventario de cervezas, valorados al costo de adquisición sin que esté exceda el valor de mercado .

DISTRIBUIDORA CAMPOVERDE DICA C. LTDA.**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2010 Y 2009****5. IMPUESTOS Y PAGOS ANTICIPADOS**

Al 31 de diciembre del 2010 y 2009, están constituidas como sigue:

	(US dólares)	
	2010	2009
Retenciones en la fuente:		
• Del año	0	33.951
• Saldo compensación del impuesto causado	0	9.082
Credito tributario IVA	164	54.126
Seguros	<u>985</u>	<u>2.664</u>
Total	<u>1.149</u>	<u>99.823</u>

Las Retenciones en la fuente del periodo (US \$ 39.643) y Crédito tributario de años anteriores (US \$ 30.117) fueron compensadas con Impuesto causado año 2010 (US \$ 77.638), resultado impuesto a la renta a pagar por US \$ 7.878 ver **nota 9**.

6. ACTIVOS FIJOS, NETO

Durante el año 2010 y 2009 el movimiento del costo y la depreciación fue como sigue:

	<u>Saldos</u> <u>Dic 31, 2008</u>	<u>Adiciones</u>	<u>Saldos</u> <u>Dic 31, 2009</u>	<u>Adiciones</u>	<u>Saldos</u> <u>Dic 31, 2010</u>
 (US dólares)				
Edificios	24.058	0	24.058	0	24.058
Maquinarias, Equipos Herramientas	54.237	0	54.237	1.800	56.037
Muebles y enseres	27.892	0	27.892	362	28.254
Equipos de Oficina	5.571	8.893	14.464	3.963	18.427
Instalaciones	5.787	0	5.787	0	5.787
Equipos de computac y Software	17.099	2.200	19.299	3.608	22.907
Vehículos	603.179	425.255	1.028.434	54.752	1.083.186
Otros activos tangibles	<u>31.094</u>	<u>0</u>	<u>31.094</u>	<u>0</u>	<u>31.094</u>
Subtotal	768.917	436.348	1.205.265	64.485	1.269.750
(-) Depreciación acumulada	<u>(597.133)</u>	<u>(89.291)</u>	<u>(686.424)</u>	<u>(124.887)</u>	<u>(811.311)</u>
Total	<u>171.784</u>	<u>347.057</u>	<u>518.841</u>	<u>(60.402)</u>	<u>458.439</u>

DISTRIBUIDORA CAMPOVERDE DICA C. LTDA.**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2010 y 2009****7. OBLIGACIONES BANCARIAS**

Al 31 de diciembre del 2010 y 2009 están conformadas como sigue:

	(US dólares)	
	2010	2009
<u>Banco de Machala</u>		
Préstamo comercial Pymes No. 343194 originado el 8 de septiembre del 2010 con vencimiento en agosto 23 del 2013 e interés anual 11,23% pagadero en dividendos mensuales.	<u>185.774</u>	<u>169.595</u>
<u>Sub-total Banco de Machala</u>	<u>185.774</u>	<u>169.595</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 8,63% pagadero en dividendos mensuales	<u>376.540</u>	<u>464.262</u>
<u>Sub-total Banco de Guayaquil</u>	<u>376.540</u>	<u>464.262</u>
<u>Sub-total :</u>	562.314	633.857
Vencimiento corriente	<u>(120.998)</u>	<u>(220.721)</u>
Total a largo plazo	<u>441.316</u>	<u>413.136</u>

Banco de Machala, tiene como garantía hipotecaria conjunto de construcciones del socio Guillermo Campoverde Narvaez .

Banco del Pacifico, tiene garantía camiones adquiridos para reparto de productos .

8. CUENTAS POR PAGAR

Al 31 de diciembre del 2010 y 2009 están constituidas como sigue:

	(US dólares)	
	2010	2009
Proveedores de bienes	1.347.051	446.551
Otros proveedores de bienes y servicios menores	<u>334.951</u>	<u>0</u>
Total	<u>1.682.002</u>	<u>446.551</u>

Proveedores de bienes y servicios: Al 31 del 2010 representa principalmente facturación por pagar del mes de diciembre por compras de productos a Dinadec por US \$ 1.296.032 con plazos de hasta enero del siguiente año, adicionalmente se incluye otras cuentas por pagar a proveedores menores.

DISTRIBUIDORA CAMPOVERDE DICA C. LTDA.**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2010 y 2009****9. IMPUESTOS Y RETENCIONES POR PAGAR**

Al 31 de diciembre del 2010 y 2009 están constituidas como sigue:

	(US dólares)	
	2010	2009
Impuesto a la renta por pagar	7.878	67.042
Obligaciones con la administración tributaria: Iva y Retenciones en la Fuente e Iva	<u>48.602</u>	<u>46.502</u>
Total	<u>56.480</u>	<u>113.544</u>

Impuesto a la renta por pagar año 2010 .- Corresponde a : Impuesto causado año 2010 (US \$ 77.638) compensado con: Retenciones en la fuente del periodo (US \$ 39.643) y Crédito tributario de años anteriores (US \$ 30.117), ver **nota 5**

10. GASTOS ACUMULADOS POR PAGAR

Al 31 de diciembre del 2010 y 2009 están constituidas como sigue:

	(US dólares)	
	2010	2009
Participación de utilidades año 2010 (Incluye participación de utilidades del año 2009 por US \$ 47.324)	104.121	47.324
Aportes al IESS y préstamos quirografarios	6.260	1.502
Beneficios sociales	23.068	10.899
Bonificación de tiempo de servicio	2.256	567
Sueldos por pagar	<u>9.584</u>	<u>0</u>
Total	<u>145.289</u>	<u>60.292</u>

El movimiento de los beneficios sociales fue como sigue:

	(US dólares)	
	2010	2009
Saldo inicial	10.899	6.021
Provisiones	33.158	17.491
Pagos	<u>(20.989)</u>	<u>(12.613)</u>
Saldo final	<u>23.068</u>	<u>10.899</u>

11. CAPITAL SOCIAL

Al 31 de diciembre del 2010 y 2009 el capital social de la Compañía fue de US\$ 20.000 compuesto por veinte mil acciones de US\$ 1,00 cada una.

DISTRIBUIDORA CAMPOVERDE DICA C. LTDA.**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2010 y 2009****11. CAPITAL SOCIAL : Continuación**

<u>Accionistas</u>	<u>Número de Acciones</u>	<u>(US dólares)</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 2010 y 2009 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 2010 y 2009, 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 2010 y 2009, fue determinada como sigue:

	<u>(US dólares)</u>	
	<u>31/12/2010</u>	<u>31/12/2009</u>
Utilidad del ejercicio, antes de participación e impuestos	(A) 378.647	315.493
(-) 15% participación a trabajadores	(B) (56.797)	(47.324)
(+) Gastos no deducibles	336	0
(-) Ingresos exentos	(4.741)	0
(+) Participación a trabajadores atribuibles a ingresos exentos	711	0
(-) Deducción por pago a trabajadores discapacitados	(7.603)	0
Base Imponible para impuesto a la renta	<u>(310.553)</u>	268.169
Impuesto a la renta causado 25%	<u>77.638</u>	<u>(67.042)</u> (C)
Anticipo de impuesto a la renta determinado año 2010 (declaración de impuesto año 2009)	<u>15.318</u>	
Impuesto a la renta determinado = Anticipo determinado y/o calculado año 2009 mayor al impuesto a la renta causado 2010	(C) <u>77.638</u>	<u>0</u>
Utilidad neta (A-B-C)	<u>244.212</u>	<u>201.127</u>

DISTRIBUIDORA CAMPOVERDE DICA C. LTDA.**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2010 y 2009****14. PARTICIPACIÓN DE UTILIDADES A EMPLEADOS E IMPUESTO A LA RENTA :**
Continuación

A diciembre 10 del 2010 (fecha de culminación de la auditoría), 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 COMPAÑÍAS

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 2010 y 2009**

**15. REVELACIONES DISPUESTAS POR SUPERINTENDENCIA DE COMPAÑÍAS:
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 2010 .

Saldos y transacciones con partes relacionadas.- No existen al 31 de diciembre el 2010.

Evento posterior.- Entre diciembre 31 del 2010 (fecha de cierre de los estados financieros) y abril 25 del 2011 (fecha de culminación de la auditoría), 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 2010, 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.