

89.456

AUDITORES EXTERNOS



**DISTRIBUIDORA CARLOS ARIAS
DISTARIAS CIA. LTDA.
INFORME DE
AUDITORÍA EXTERNA
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2.004**

Quito:

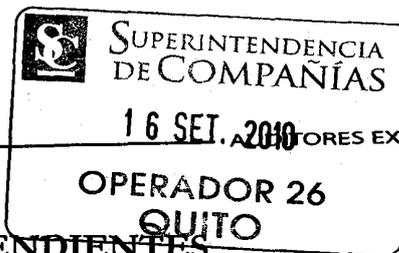
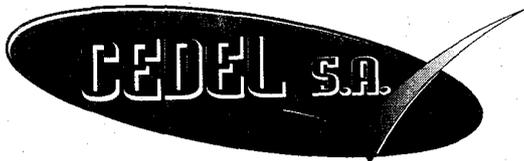
Jose Arizaga E2-26 y Londres (Mezzanine)
Telefax: 2244 - 845 / 2468 - 268
Email: smartfull-sa@andinanet.net

Guayaquil:

Malecón Simón Bolívar 905
Telf.: (04) 2302 - 625
Email.: asesortiz@telconet.net

Cuenca:

Calle Larga y Benigno Malo
Telf.: (07) 2842 - 033

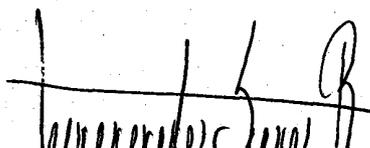


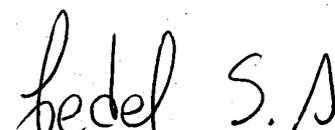
INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

A la Junta de Socios de:
DISTRIBUIDORA CARLOS ARIAS DISTARIAS CIA. LTDA.

1. Hemos auditado el balance general adjunto de **DISTRIBUIDORA CARLOS ARIAS DISTARIAS CIA. LTDA.**, al 31 de Diciembre del 2.004, y los correspondientes estado de resultados, evolución del patrimonio y flujos de efectivo, que les son relativos por el período terminado en esa fecha. Estos estados financieros son responsabilidad de la Administración de la Compañía. Nuestra responsabilidad es expresar una opinión sobre estos estados financieros basados en el proceso de nuestra auditoría.
2. Nuestra auditoría se efectuó de acuerdo a normas ecuatorianas de auditoría. Estas normas requieren que planifiquemos y realicemos la auditoría de tal manera que podamos obtener una seguridad razonable de que los estados financieros no contienen errores importantes de revelación. La auditoría incluye el examen sobre la base de pruebas selectivas, de la evidencia que soporta las cifras y revelaciones de los estados financieros; incluye también, la evaluación de los principios de contabilidad utilizados y las estimaciones significativas efectuadas por la Administración, así como la evaluación general de los estados financieros en su conjunto. Consideramos que nuestra auditoría proporciona una base razonable para expresar nuestra opinión.
3. En nuestra opinión, los referidos estados financieros presentan razonablemente en todos los aspectos importantes la situación financiera de **DISTRIBUIDORA CARLOS ARIAS DISTARIAS CIA. LTDA.**, al 31 de Diciembre del 2.004, el resultado de sus operaciones, evolución de patrimonio y flujos de efectivo por el período terminado en esa fecha, de conformidad con normas ecuatorianas de contabilidad.
4. Cumpliendo disposiciones legales emitidas por el SRI, la opinión sobre el cumplimiento de obligaciones tributarias, se emitirá por separado conjuntamente con los anexos que serán elaborados y conciliados por el contribuyente.

Ibarra – Ecuador
Enero 7 del 2.010


Jacquelinne Serrano R.
CPA No. 17726


Registro Nacional de Firmas Auditoras
SC – RNAE 571

Quito:
Jose Arizaga E2-26 y Londres (Mezzanine)
Telefax: 2244 - 845 / 2468 - 268
Email: smartfull-sa@andinanet.net

Guayaquil:
Malecón Simón Bolívar 905
Telf.: (04) 2302 - 625
Email: asesortiz@telconet.net

Cuenca:
Calle Larga y Benigno Malo
Telf.: (07) 2842 - 033



DISTRIBUIDORA CARLOS ARIAS DISTARIAS CIA. LTDA.
BALANCE GENERAL
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2.004
(EXPRESADO EN DÓLARES DE LOS ESTADOS UNIDOS DE AMÉRICA)

ACTIVOS		PASIVOS Y PATRIMONIO DE LOS SOCIOS	
ACTIVOS CORRIENTES:		PASIVOS CORRIENTES:	
Caja y bancos (Nota 3)	306.480,81	Sobregiro bancario	369.233,96
Documentos y cuentas por cobrar:		Documentos y cuentas por pagar:	
Clientes (Nota 4)	368.766,21	Proveedores (Nota 9)	103.821,97
Provisión cuentas incobrables (Nota 5)	(8.878,38)	Impuestos y retenciones legales (Nota 10)	12.087,20
Otras cuentas por cobrar (Nota 6)	22.537,30	Otras cuentas por pagar (Nota 11)	27.773,74
Inventarios	357.811,81	Gastos acumulados:	
Gastos pagados por anticipado (Nota 7)	52.947,44	15% Trabajadores (Nota 13)	28.223,54
Total corriente	<u>1.099.665,19</u>	Impuesto a la renta (Nota 13)	43.232,53
ACTIVOS FIJOS (Nota 8)	141.864,34	Total corriente	<u>584.372,94</u>
OTROS ACTIVOS	2.323,29	PASIVOS A LARGO PLAZO	
Total	<u>1.243.852,82</u>	Obligaciones largo plazo (Nota 12)	109.711,58
		Total pasivos a largo plazo	<u>109.711,58</u>
		PATRIMONIO DE LOS SOCIOS:	
		Capital suscrito (Nota 14)	258.400,00
		Reserva legal (Nota 15)	18.092,73
		Resultados acumulados	165.543,57
		Utilidad del ejercicio	107.732,00
		Total patrimonio	<u>549.768,30</u>
		Total	<u>1.243.852,82</u>

Las notas que se adjuntan forman parte integrante de los estados financieros (1 a 21)

CEDEL S.A.

DISTRIBUIDORA CARLOS ARIAS DISTARIAS CIA. LTDA.
ESTADO DE RESULTADOS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2.004

(EXPRESADO EN DÓLARES DE LOS ESTADOS UNIDOS DE AMÉRICA)

INGRESOS Y COSTO DE VENTAS:

Ventas netas	6.746.103,49
(-) Costo de ventas	(6.420.738,96)

UTILIDAD BRUTA **325.364,53**

GASTOS DE OPERACIÓN:

Gastos Administrativos	(226.548,69)
Gastos de Ventas	(314.228,66)

Sub-total **(540.777,35)**

UTILIDAD OPERACIONAL **(215.412,82)**

FINANCIEROS Y OTROS:

Gastos financieros	(5.770,08)
Otros ingresos/egresos - neto	409.339,85

Sub-total **403.569,77**

UTILIDAD ANTES DE DEDUCCIONES LEGALES **188.156,95**

Menos:

Participación a trabajadores (Nota 13)	(28.223,54)
Impuesto a la renta (Nota 13)	(43.232,53)
Reserva legal (Nota 15)	-8.968,89

UTILIDAD DEL EJERCICIO **107.731,99**

Las notas que se adjuntan forman parte integrante de los estados financieros (1 a 21)

DISTRIBUIDORA CARLOS ARIAS DISTARIAS CIA. LTDA.
ESTADO DE EVOLUCIÓN DEL PATRIMONIO
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2.004
 (EXPRESADO EN DÓLARES DE LOS ESTADOS UNIDOS DE AMÉRICA)

	CAPITAL SOCIAL	RESERVA LEGAL	RESULTADOS ACUMULADOS	RESULTADO DEL EJERCICIO	TOTAL
Saldo final al 31 de diciembre del 2.003	258.400,00	3.873,99	41.659,33	164.755,09	468.688,41
Trasferencia			164.755,09	-164.755,09	0,00
Ajuste			26.752,48		26.752,48
Participación trabajadores 2003			-24.705,18		-24.705,18
Impuesto a la renta 2003			-37.668,30		-37.668,30
Reserva legal 2003		5.249,85	-5.249,85		0,00
Utilidad del ejercicio				188.156,97	188.156,97
Participación trabajadores 2004 (Nota 13)				-28.223,55	-28.223,55
Impuesto a la renta 2004 (Nota 13)				-43.232,53	-43.232,53
Reserva legal 2004 (Nota 15)		8.968,89		-8.968,89	0,00
Saldo final al 31 de diciembre del 2.004	258.400,00	18.092,73	165.543,57	107.732,00	549.768,30

Las notas que se adjuntan forman parte integrante de los estados financieros (1 a 21)

DISTRIBUIDORA CARLOS ARIAS DISTARIAS CIA. LTDA.
ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO AL 31 DE DICIEMBRE 2004
 (EXPRESADO EN DOLARES DE LOS ESTADOS UNIDOS DE AMERICA)

Flujo de efectivo de actividades de operación:

Resultado del ejercicio	188.156,95
-------------------------	------------

Ajustes para conciliar la utilidad neta para los flujos netos provistos por las actividades operativas:

Depreciación y amortización	35.304,85
Provisión de dudosa cobrabilidad	3.670,92

Sub-total	38.975,77
-----------	-----------

Cambios netos en activos y pasivos:

Aumento cuentas por cobrar	(9.403,08)
Aumento gastos pagados por anticipado	(51.917,99)
Disminución inventarios	(77.832,80)
Aumento otros activos	2.000,00
Disminución proveedores	(37.730,19)
Disminución documentos y cuentas por pagar	(124.866,68)
Disminución otros pasivos	(60.210,82)

Sub-total	(359.961,56)
-----------	--------------

Efectivo neto utilizado en actividades de operación	(132.828,84)
--	---------------------

Recursos utilizados en actividades de inversión:

Adquisición de Activos	(64.538,53)
------------------------	-------------

Efectivo neto utilizado en actividades de inversión	(64.538,53)
--	--------------------

Recursos utilizados en actividades de financiamiento:

Pago de obligaciones	369.233,96
----------------------	------------

Efectivo neto utilizado en actividades de financiamiento	369.233,96
---	-------------------

Aumento neto del efectivo	171.866,59
---------------------------	------------

Efectivo al principio del año	134.614,22
-------------------------------	------------

Efectivo al final del año	306.480,82
----------------------------------	-------------------

DISTRIBUIDORA CARLOS ARIAS DISTARIAS CIA. LTDA.

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2.004**

(EXPRESADO EN DÓLARES DE LOS ESTADOS UNIDOS DE AMÉRICA)

1. OPERACIONES

La Compañía fue constituida en el 28 de junio del 2.000, su actividad principal consiste en la comercialización, distribución, compra, venta, consignación, importación, exportación, representación y mercadeo de bienes y servicios de todo tipo de mercadería o bien corporal, y en general todas las actividades mercantiles permitidas por la Ley.

2. PRINCIPIOS Y POLÍTICAS CONTABLES

2.a. Bases de presentación

La Compañía mantiene sus registros contables en US\$ dólares norteamericanos, preparados de acuerdo con las Normas Ecuatorianas de Contabilidad, regulaciones emitidas en la Ley de Régimen Tributario Interno y su Reglamento de aplicación y disposiciones de la Superintendencia de Compañías.

La preparación de los estados financieros, incluye el uso de ciertas estimaciones contables para determinar la valuación de activos, pasivos y resultados, así como la revelación de activos y pasivos contingentes. En opinión de la Administración, tales estimaciones y supuestos se basaron en la mejor utilización de la información disponible al momento, los cuales podrían llegar a diferir de los montos estimados.

2.b. Inventarios

Los inventarios están valorizados al costo, el cual no excede al valor de mercado. El costo se ha determinado sobre la base del método promedio.

Los inventarios en tránsito al costo según factura más los gastos incurridos en su importación.

2.c. Provisión para cuentas de dudosa cobrabilidad

Se registra una provisión de dudosa cobrabilidad para cubrir futuros riesgos de pérdida que pueden llegar a producirse en la realización de cuentas por cobrar a clientes, exclusivamente.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2.004 (Expresado en US\$ dólares)

2.d. Activos fijos

Están registrados al costo histórico, y su depreciación es calculada sobre valores históricos (modificado por los ajustes del sistema de corrección monetaria registrada hasta el ejercicio económico 2000) sobre la base del método de línea recta, considerando la vida útil estimada de los respectivos activos, los mismos que oscilan entre 3 y 20 años.

Las reparaciones y mantenimientos (menores) se registran en los resultados del ejercicio corriente. Las mejoras y renovaciones importantes son capitalizadas y los activos reemplazados son dados de baja.

Las adiciones del período y su correspondiente depreciación, se ajustaron en base a los porcentajes proporcionales.

2.e. Participación a trabajadores

Según disposiciones legales establecidas por el Código de Trabajo, la Compañía entrega a sus empleados y trabajadores una participación del 15% sobre las utilidades del ejercicio antes de impuestos, estableciendo su registro en el período económico.

2.f. Impuesto a la renta

De acuerdo con la Ley de Régimen Tributario Interno, la utilidad está gravada a la tasa del 25% y es política de la Compañía registrar su provisión en el período.

Los dividendos en efectivo que se declaren o distribuyan a favor de socios nacionales o extranjeros, no están sujetos a retención adicional alguna.

2.g. Estimaciones contables

Las normas ecuatorianas de contabilidad, requieren que la administración registre estimaciones y supuestos que afectan a los saldos reportados de activos y pasivos. Los resultados actuales pueden diferir de aquellas estimaciones.

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2.004 (Expresado en US\$ dólares)**

2.h. Reconocimiento del ingreso

El ingreso es reconocido, cuando los activos debidamente documentados para su transferencia de dominio, es vendido; por lo tanto, constituye la base de medición del principio contable del devengado.

2.i. Costos financieros

Los costos financieros son registrados como gastos en el periodo en el cuál de incurren.

2.j. Flujos de efectivo

Para la elaboración del estado de flujo de efectivo, la Compañía registra todos sus documentos de mayor liquidez adquiridos y con vencimientos de hasta tres meses, como equivalente de efectivo.

3. CAJA Y BANCOS

Incluye:

	VALOR
Caja	303.904,95
Caja Chica	180,00
Banco del Pacifico	2.395,86 (i)
Total	<u>306.480,81</u>

(i) = Saldos disponible en cuenta corriente

Ver siguiente pagina detalle de clientes

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2.004 (Expresado en US\$ dólares)

4. CLIENTES

Incluye:

	VALOR
ADELA P. RUEDA BUITRON	14.388,07
ADELA PERALTA DE CAICEDO	6.741,47
AUTOSERVICIO LA FAVORITA	5.327,99
BOLIVAR OCHOA	6.642,64
CARMEN LEONOR ZABALA AYALA	7.898,26
COMISARIATO MUNICIPAL COTACACHI/CENTRO	7.639,85
COMISARIATO POLICIA NACIONAL	6.597,80
DIEGO CHUQUIN	10.370,96
ELVA DEL CARMEN CADENA	6.713,59
ELVIA ARELLANO	7.100,00
FAUSTO GERMAN BASTIDAS HERNANDEZ	8.245,83
FRANCISCO JAVIER MACAS LLIVIGANAY	5.731,40
HECTOR RAMIREZ	9.929,17
JORGE MOLINA	8.074,87
LAURA CALDERON//COPA MAGICA	5.367,99
MERY EUGENIA REVELO	16.713,17
PATRONATO MUNICIPAL	32.814,11
PATRONATO MUNICIPAL DE AMPARO SOCIAL	7.513,85
PEDRO CASTILLO ROSERO	6.206,83
XIMENA YEPEZ	15.881,39
OTROS MENOR VALOR	172.866,97
Total	368.766,21

5. PROVISIÓN CUENTAS INCOBRABLES

Al 31 de diciembre del 2004, el movimiento de la provisión se presenta así:

	PROVISIÓN CUENTAS DUDOSA COBRABILIDAD
Saldo inicial al 01 de enero del 2.004	(5.207,46)
Débitos:	
Pagos	
Ajuste	-
Créditos:	
Provisión	(3.670,92)
Ajuste	-
Saldo final al 31 de diciembre del 2.004	(8.878,38)

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2.004 (Expresado en US\$ dólares)

6. OTRAS CUENTAS POR COBRAR

Incluye:

	VALOR
Cheques Protestados	8.788,72
Préstamos empleados	13.748,58
Total	<u>22.537,30</u>

7. GASTOS PAGADOS POR ANTICIPADO

Incluye:

	VALOR
Seguros	410,23
Retenciones fuente impuesto a la renta	52.023,93
Gasto de organización y constitución	513,28
Total	<u>52.947,44</u>

Ver siguiente página activos fijos

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2.004 (Expresado en US\$ dólares)

8. ACTIVOS FIJOS

	SALDO INICIAL	ADICIONES	BAJAS	VENTA	AJUSTES	SALDO FINAL	% DEPRECIACIÓN
Instalaciones	5.420,11	443,21			(2.700,00)	3.163,32	10%
Edificio	8.984,22	44.200,00				53.184,22	5%
Muebles y Enseres	1.721,06	325,00				2.046,06	10%
Vehículos	155.504,86	19.728,57		(7.266,00)		167.967,43	20%
Equipo de Oficina	142,00	922,68				1.064,68	10%
Equipode Computación	11.315,44	3.161,32	(1.792,31)	(1.428,00)		11.256,45	33,33%
Sub-Total	183.087,69	68.780,78	(1.792,31)	(8.694,00)	(2.700,00)	238.682,16	

DEPRECIACION :

Instalaciones	230,88	261,88				492,76	
Edificio	755,41	1.920,24				2.675,65	
Muebles y Enseres	574,16	158,50				732,66	
Vehiculos	62.757,19	29.619,74		(5.876,00)		86.500,93	
Equipo de Oficina	91,26	40,16				131,42	
Equipo de Computación	6.048,13	3.304,33	(1.782,86)	(1.285,20)		6.284,40	
Sub-Total	70.457,03	35.304,85	(1.782,86)	(7.161,20)	-	96.817,82	
TOTAL	112.630,66	33.475,93	(9,45)	(1.532,80)	(2.700,00)	141.864,34	

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2.004 (Expresado en US\$ dólares)

9. **PROVEEDORES**

Incluye:

BEIERSDORF S.A	2.590,71
COLGATE PALMOLIVE DEL ECUADOR S.A	46.284,43
DIFARE S. A.	2.312,64
DISTRIBUIDORA DISAMA CIA LTDA	1.183,76
ECUACOCOA	2.873,34
GILLETTE DEL ECUADOR S.A	4.404,73
ILENSA S.A	2.326,19
INDUSTRIAS ALES	932,00
JOHNSON & JOHNSON DEL ECUADOR S.A	8.394,26
KIMBERLY CLARK ECUADOR S.A	7.215,08
NEGOCIOS INDUSTRIALES REAL S.A	23.309,78
NEW YORKER S.A	1.995,05

Total:	<u>103.821,97</u>
---------------	--------------------------

10. **IMPUESTOS Y RETENCIONES FISCALES**

Incluye:

Retenciones de IVA	352,88
Retenciones en la fuente	11.734,32

Total	<u>12.087,20</u>
--------------	-------------------------

Ver siguiente página otras cuentas por pagar

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2.004 (Expresado en US\$ dólares)**

11. OTRAS CUENTAS POR PAGAR

Incluye:

Prestamos por Pagar	10.208,00
Fondo Común	83,62
IESS por pagar	2.683,92
Otros pasivos	14.798,20
Total	<u>27.773,74</u>

Ver siguiente página participación trabajadores e impuesto a la renta

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2.004**

12. PRESTAMOS BANCARIOS A LARGO PLAZO

Al 31 de Diciembre del 2.004, incluye:

VALOR

Banco Pichincha

Operación No. 118827-00, con una tasa de interés del 13 % anual con vencimiento en mayo 25 del 2010.

109.711,58

Total

109.711,58

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2.004 (Expresado en US\$ dólares)

13. **PARTICIPACIÓN A TRABAJADORES E IMPUESTO A LA RENTA**

La conciliación entre la utilidad contable y la utilidad gravable es como sigue:

Utilidad del ejercicio antes de deducciones	188.156,97
15% PARTICIPACIÓN TRABAJADORES	<u>28.223,55</u>

b. **CONCILIACIÓN PARA EL CÁLCULO DEL IMPUESTO A LA RENTA**

Utilidad del ejercicio antes de deducciones	188.156,97
(-) Participación trabajadores	(28.223,55)
(+) Gastos no deducibles	<u>12.996,69</u>

BASE IMPONIBLE DE IMPUESTO A LA RENTA 172.930,11

25% IMPUESTO A LA RENTA 43.232,53

c. **CONCILIACIÓN PARA EL PAGO**

Impuesto a la renta causado 43.232,53

Menos:

(-) Retención en la fuente del año 28.960,09

SALDO POR PAGAR (14.272,44)

d. **TASA IMPOSITIVA**

En el suplemento del R.O. 484 del 31 de diciembre del 2001, en el Art.38, referente a la tasa impositiva de las sociedades, se establece el 15% en que la Junta de Accionistas resuelve la capitalización de las utilidades ó el 25 % sobre las utilidades sujetas a distribución de dividendos.

14. **CAPITAL SOCIAL**

Al 31 de diciembre del 2.004, el capital social de **DISTRIBUIDORA CARLOS ARIAS DISTARIAS CIA. LTDA.** está integrado por 258.400 participaciones sociales de un valor nominal de US\$ 1.00 cada una a valor nominal unitario. El capital social de la compañía está totalmente suscrito y pagado.

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2.004 (Expresado en US\$ dólares)**

15. RESERVA LEGAL

De conformidad con la Ley de Compañías, de la utilidad neta debe transferirse el 5% para formar la reserva legal, hasta que ésta sea igual al 20% del capital social.

Dicha reserva no es disponible para el pago de dividendos, pudiendo utilizarse para ser capitalizada en su totalidad o absorber pérdidas.

16. SITUACIÓN FISCAL

La Compañía no ha sido auditada tributariamente por parte del Servicio de Rentas Internas hasta el presente ejercicio económico, por consiguiente los ejercicios económicos 2004, 2003, 2002 se encuentran abiertos a revisión.

El Decreto Ejecutivo No. 2430 publicado en el Suplemento del R.O. 494 del 31 de Diciembre del 2004, incorporó a la legislación tributaria, con vigencia a partir del 2005, nuevas normas sobre la determinación de resultados tributables originados en operaciones con compañías relacionadas.

17. INFORME TRIBUTARIO

Por disposición establecida en la Circular No. DGEC-001 del 21 de enero del 2004 del servicio de rentas Internas, dispone que todas las sociedades obligadas a tener auditoría externa, deberán presentar los anexos y respaldos en sus declaraciones fiscales, a la emisión de este informe, la compañía se encuentra preparando dicha información.

Será responsabilidad de los Auditores Externos, el dictaminar la razonabilidad de la información y reportes descritos en el párrafo precedente.

18. ACTIVOS Y PASIVOS CONTINGENTES

Al 31 de diciembre del 2.004, la Compañía no mantiene activos y/o pasivos contingentes con terceros.

19. PRECIOS DE TRANSFERENCIA

La compañía no mantiene ni registra transacciones relacionadas con personas naturales o sociedades, tal como lo indica la resolución No. 2430 publicada en el registro oficial 494 del 31 de diciembre del 2004.

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2.004 (Expresado en US\$ dólares)**

20. OTRAS REVELACIONES

En cumplimiento con disposiciones legales emitidas por la Superintendencia de Compañías, este informe incluye todas las correspondientes, aquellas no descritas son inmateriales y/o inaplicables para su revelación y lectura de terceros.

21. EVENTOS SUBSECUENTES

Al 31 de diciembre del 2.004 y la fecha de preparación de este informe (Enero del 2010), no se han producido eventos económicos importantes que en opinión de la Gerencia General deban ser revelados.

=====