

89456

AUDITORES EXTERNOS

Quito, 30 del abril del 2010

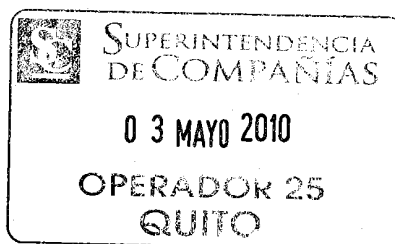
Señores
SUPERINTENDENCIA DE COMPAÑIAS
Presente.-

De mis consideraciones:

Adjunto a la presente sírvase encontrar el informe relacionado con el examen de los estados financieros al 31 de diciembre del 2009, **DISTRIBUIDORA CARLOS ARIAS DISTARIAS CIA. LTDA.** Cuyo número de expediente es el **89456**

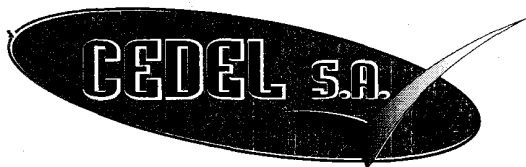
Sin otro particular por el momento, me suscribo de ustedes,

Muy atentamente,



Jacqueline Serrano R.
CPA No. 17726

Registro Nacional de Firms Auditoras
SC-RNAE 571



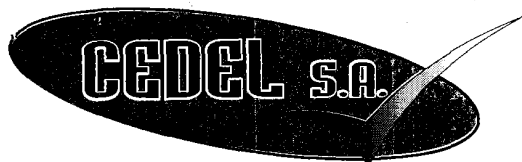
AUDITORES EXTERNOS

**DISTRIBUIDORA CARLOS ARIAS
DISTARIAS CIA. LTDA.
INFORME DE
AUDITORÍA EXTERNA
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2.009 Y 2.008**

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

Guayaquil:
Malecon Simon Bolivar 905
Telf.: (04) 2302 - 625
Email.: asesortiz@telconet.net

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



AUDITORES EXTERNOS

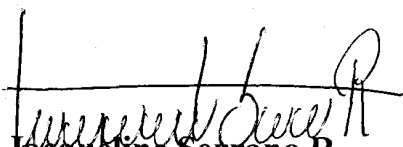
INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

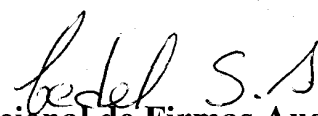
A la Junta de Socios de:

DISTRIBUIDORA CARLOS ARIAS DISTARIAS CIA. LTDA.

1. Hemos auditado los balances generales adjuntos de **DISTRIBUIDORA CARLOS ARIAS DISTARIAS CIA. LTDA.**, al 31 de Diciembre del 2.009 y 2.008, y los correspondientes estado de resultado, evolución del patrimonio y flujos de efectivo, que les son relativos por los períodos terminados en esas fechas. 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 2.009 y 2.008, el resultado de sus operaciones, evolución de patrimonio y flujos de efectivo por los períodos terminados en esas fechas, 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
Abril 23 del 2.010


Jacqueline 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:
Malecon Simon Bolivar 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 2.009 Y 2.008
(EXPRESADO EN DÓLARES DE LOS ESTADOS UNIDOS DE AMÉRICA)

ACTIVOS			PASIVOS Y PATRIMONIO DE LOS SOCIOS		
	Año 2009	Año 2008		Año 2009	Año 2008
ACTIVOS CORRIENTES:			PASIVOS CORRIENTES:		
Caja y bancos (Nota 3)	714.669,82	142.351,58	Préstamos y sobregiros bancarios (Nota 13)	63.716,98	433.738,07
Documentos y cuentas por cobrar:			Documentos y cuentas por pagar:		
Clientes (Nota 4)	857.770,66	638.084,47	Proveedores (Nota 8)	751.160,91	287.857,56
Provisión cuentas incobrables (Nota 13)	-20.349,24	-12.136,15	Impuestos y retenciones legales (Nota 9)	136.922,45	125.526,81
Otras cuentas por cobrar (Nota 5)	13.761,94	436.233,03	Otras cuentas por pagar (Nota 10)	25.151,47	6.542,37
Anticipó proveedores	4.001,98	303,17	Gastos acumulados:		
Impuestos anticipados	4.945,13	-	Beneficios sociales (Nota 11 y 12)	17.339,17	20.941,16
Inventarios	1.283.199,25	958.206,15	15% Trabajadores (Nota 14)	110.140,21	95.256,94
Gastos pagados por anticipado (Nota 6)	200.041,81	233.571,89	Impuesto a la renta (Nota 14)	66.178,40	136.978,10
Total corriente	3.058.041,35	2.396.614,14	Total corriente	1.170.609,59	1.106.841,01
ACTIVOS FIJOS (Nota 7)	825.725,52	577.371,76	Pasivos largo plazo:		
			Préstamo bancario (Nota 13)	-	15.937,07
			Préstamo Socios	579.794,00	275.794,00
			Total pasivos a largo plazo	579.794,00	291.731,07
			PATRIMONIO DE LOS SOCIOS		
			Capital social (Nota 15)	258.400,00	258.400,00
			Reserva legal (Nota 16)	97.732,80	69.835,34
			Resultados acumulados	1.247.178,49	864.507,81
			Utilidad del ejercicio	530.051,99	382.670,67
			Total patrimonio	2.133.363,28	1.575.413,82
Total	3.883.766,87	2.973.985,90	Total	3.883.766,87	2.973.985,90

Las notas que se adjuntan forman parte integrante de los estados financieros (1 a 22)

CEDEL S.A.

DISTRIBUIDORA CARLOS ARIAS DISTARIAS CIA. LTDA.

ESTADO DE RESULTADOS

AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2.009 Y 2.008

(EXPRESADO EN DÓLARES DE LOS ESTADOS UNIDOS DE AMÉRICA)

	Año 2009	Año 2008
INGRESOS Y COSTO DE VENTAS:		
Ventas netas	13.412.054,00	12.847.001,45
(-) Costo de ventas	-12.064.599,52	-12.172.260,08
UTILIDAD BRUTA	<u>1.347.454,48</u>	<u>674.741,37</u>
GASTOS DE OPERACIÓN:		
Gastos Administrativos	-338.315,79	-332.916,08
Gastos de Ventas	-255.437,54	-265.948,54
Sub-total	<u>-593.753,33</u>	<u>-598.864,62</u>
UTILIDAD OPERACIONAL	<u>753.701,15</u>	<u>75.876,75</u>
FINANCIEROS Y OTROS:		
Gastos financieros	-6.533,85	-15.825,19
Otros ingresos/egresos - neto	-12.899,23	574.994,71
Sub-total	<u>-19.433,08</u>	<u>559.169,52</u>
UTILIDAD ANTES DE DEDUCCIONES LEGALES	<u>734.268,07</u>	<u>635.046,27</u>
Menos:		
Participación a trabajadores (Nota 14)	-110.140,21	-95.256,94
Impuesto a la renta (Nota 14)	-66.178,40	-136.978,10
Reserva legal (Nota 16)	-27.897,47	-20.140,56
UTILIDAD DEL EJERCICIO	<u>530.051,99</u>	<u>382.670,67</u>

Las notas que se adjuntan forman parte integrante de los estados financieros (1 a 22)

CEDEL S.A.

DISTRIBUIDORA CARLOS ARIAS DISTARIAS CIA. LTDA.
ESTADO DE EVOLUCIÓN DEL PATRIMONIO
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2.009 Y 2.008
 (EXPRESADO EN DÓLARES DE LOS ESTADOS UNIDOS DE AMÉRICA)

	CAPITAL SOCIAL	RESERVA LEGAL	RESULTADOS ACUMULADOS	RESULTADO DEL EJERCICIO	TOTAL
Saldo inicial al 01 de enero del 2.008	258.400,00	49.694,78	864.507,81		1.172.602,59
Utilidad del ejercicio				635.046,27	635.046,27
Participación trabajadores (Nota 14)				(95.256,94)	(95.256,94)
Impuesto a la renta (Nota 14)				(136.978,10)	(136.978,10)
Reserva legal (Nota 16)		20.140,56		(20.140,56)	-
Saldo final al 31 de diciembre del 2.008	258.400,00	69.835,34	864.507,81	382.670,67	1.575.413,82
Trasferencia			382.670,67	(382.670,67)	-
Utilidades de ejercicio				734.268,08	734.268,08
Participación trabajadores (Nota 14)				-110.140,21	(110.140,21)
Impuesto a la renta (Nota 14)				-66.178,40	(66.178,40)
Reserva legal (Nota 16)		27.897,46		-27.897,46	(0,00)
Saldo final al 31 de diciembre del 2.009	258.400,00	97.732,80	1.247.178,48	530.052,00	2.133.363,28

Las notas que se adjuntan forman parte integrante de los estados financieros (1 a 22)

CEDEL S.A.

DISTRIBUIDORA CARLOS ARIAS DISTARIAS CIA. LTDA.
ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO AL 31 DE DICIEMBRE 2009 Y 2008
(EXPRESADO EN DÓLARES DE LOS ESTADOS UNIDOS DE AMERICA)

Flujo de efectivo de actividades de operación:	Año 2009	Año 2008
Resultado del ejercicio	734.268,07	635.046,27
Ajustes para conciliar la utilidad neta para los flujos netos provistos por las actividades operativas:		
Depreciación y amortización	42.881,11	58.899,75
Provisión de dudosa cobrabilidad	8.213,09	6.372,68
Provisión para beneficios y otros	(20.941,16)	20.941,16
Sub-total	<u>30.153,04</u>	<u>86.213,59</u>
Cambios netos en activos y pasivos:		
Aumento clientes	(219.686,19)	(232.178,09)
Disminución gastos pagados por anticipado	33.530,08	53.459,95
Aumento inventarios	(324.993,10)	(380.535,26)
Disminución otras cuentas por cobrar	422.774,26	-
Aumento Anticipo proveedores	(4.001,98)	-
Aumento proveedores	463.303,35	197.330,27
Disminución Impuesto a la renta	(136.978,10)	(105.837,27)
Disminución Impuestos anticipados	(4.945,13)	(93.883,32)
Disminución Otras cuentas por pagar	(47.913,03)	(80.445,12)
Sub-total	<u>181.090,16</u>	<u>(642.088,84)</u>
Efectivo neto utilizado en actividades de operación	<u>945.511,27</u>	<u>79.171,02</u>
Recursos utilizados en actividades de inversión:		
Adquisición de Activos	(291.234,87)	(42.214,43)
Efectivo neto utilizado en actividades de inversión	<u>(291.234,87)</u>	<u>(42.214,43)</u>
Recursos utilizados en actividades de financiamiento:		
Préstamos y sobregiros bancarios	(370.021,09)	187.543,70
Aumento pasivos a largo plazo	288.062,93	(126.727,83)
Efectivo neto utilizado en actividades de financiamiento	<u>(81.958,16)</u>	<u>60.815,87</u>
Aumento neto del efectivo	572.318,24	97.772,46
Efectivo al principio del año	142.351,58	44.579,12
Efectivo al final del año	<u>714.669,82</u>	<u>142.351,58</u>

**DISTRIBUIDORA CARLOS ARIAS
DISTARIAS CIA. LTDA.**

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2.009 Y 2.008**

(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 2.009 Y 2.008 (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 2.009 Y 2.008 (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 período en el cual se 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:

	Año 2009	Año 2008
Caja	706.894,52	142.341,94
Bancos (i)	7.775,30	9,64
Total	<u>714.669,82</u>	<u>142.351,58</u>

(i) Saldos disponibles en cuentas corrientes

Ver siguiente página detalle de clientes

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2.009 Y 2.008 (Expresado en US\$ dólares)****4. CLIENTES**

Incluye:

	Año 2009	Año 2008
Adela Rueda Buitron	17.538,20	27.653,34
Ana Lucia Andrango	-	444,59
Armando Arias	13.791,74	0,32
Bethy Elizabeth Cachipundo	11.029,61	2.565,05
Bayron Erazo	-	1.074,31
Carlos Lenin Arias	20.646,94	-
Jaime Ruiz	-	6.921,15
Karla Jácome Guevara	-	19.497,92
Patronato Municipal San Miguel de Ibarra	7.714,73	1.219,13
Patronato Municipal de Amparo Social Otavalo	14.148,36	5.393,68
Patronato Municipal Cotacachi	-	13.612,58
Proveher	-	47.366,24
Rafael Maldonado Cortez	-	2.043,68
Sandra Torres	-	5.078,88
Supermercado Ecomax	955,22	8.551,63
Supermercado Rosita	-	100,00
Diego Chuquin	12.009,48	-
Comercial Ibarra	13.840,50	-
Fernando Casanova	4.091,74	-
Byron Erazo	4.824,43	-
Abastos Mi Tio	7.121,05	-
Luis Cevallos	4.099,79	-
Gladys Guamaní	9.929,26	-
Francisco Macas	5.115,50	-
Santiago Baquero	34.105,84	-
Patricio Alarcón	3.785,00	-
Marco Lara	5.984,90	-
Autoconsumo Distribuidora Carlos Arias	5.599,67	-
Diego Palma	3.617,12	-
Carlos Yepez	6.504,60	-
Alexandra Oña	8.426,03	-
Supermercado Bastidas	7.687,98	-
Sub total	222.567,69	141.522,50

Ver siguiente página detalle de clientes

CEDEL S.A.**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS****AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2.009 Y 2.008 (Expresado en US\$ dólares)**

	Año 2009	Año 2008
Sandra Morillo	5.592,34	-
Luis Puetate	24.089,46	-
Anibal Enriquez	5.168,21	-
Rommel Gomez	2.932,14	-
Laura Calderón	8.160,05	-
Farmanort Cis. Ltda.	4.036,57	-
Carmen Iguamba	3.510,51	-
Carlos Martellier	5.931,06	-
Zoila de Villarreal	23.635,24	-
Super Exy	11.441,96	-
Silvana Martinez	8.324,85	-
Mónica Revelo	47.068,19	-
Mery Revelo	92.357,41	-
Mariana de Jesus Toro	5.172,00	-
Liliana Changuan	6.380,90	-
Jose Sandoval	9.304,51	-
Hernan Auz	35.230,72	-
Framacia Humana	6.050,00	-
Elsa Sampaz	6.806,27	-
Carlos Leitón	3.457,80	-
Adriana Leitón	6.221,66	-
Cecilia Quinatoa	6.111,90	-
Hr Distribuciones	77.099,46	-
Otros menor valor	453.687,45	496.561,97
Total	857.770,66	638.084,47

5. OTRAS CUENTAS POR COBRAR

Incluye:

	<u>Año 2009</u>	<u>Año 2008</u>
Cheques posfechados	0,00	418.361,70
Préstamos empleados	13.761,94	17.871,33
Total	13.761,94	436.233,03

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2.009 Y 2.008 (Expresado en US\$ dólares)

6. GASTOS PAGADOS POR ANTICIPADO

Incluye:

	<u>Año 2009</u>	<u>Año 2008</u>
IVA	93.124,33	59.821,75
Retenciones fuente impuesto a la renta	106.890,78	136.935,70
Crédito tributario IVA	-	36.814,44
Retención a los Rendimientos Financieros	26,69	-
Total	<u><u>200.041,80</u></u>	<u><u>233.571,89</u></u>

Ver siguiente página: activos fijos

CEDEL S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2.009 Y 2.008 (Expresado en US\$ dólares)

7. ACTIVOS FIJOS

	SALDO INICIAL	ADICIONES	VENTAS	OTROS	SALDO FINAL	% DEPRECIACIÓN
Bienes raíces	-	140.000,00	-	-	140.000,00	
Muebles y Enseres	3.464,17	180,00	-	-	3.644,17	10%
Equipo de Oficina	1.064,68		-	-	1.064,68	10%
Equipo de Computación	22.909,18	754,87	-	-	23.664,05	33,33%
Vehículos	222.999,15	38.300,00	4.464,29	(30.854,28)	225.980,58	20%
Instalaciones	3.542,68		-	-	3.542,68	10%
Edificio	537.978,22		-	-	537.978,22	5%
Construcciones en curso		112.000,00	-	-	112.000,00	

Sub-Total	791.958,08	291.234,87	4.464,29	(30.854,28)	1.047.874,38
------------------	-------------------	-------------------	-----------------	--------------------	---------------------

DEPRECIACIÓN :

Muebles y Enseres	1.866,04	263,82			2.129,86
Equipo de Oficina	624,46	138,77			763,23
Equipo de Computación	17.281,71	2.823,22			20.104,93
Vehículos	154.352,39	22.982,00		(35.318,57)	142.015,82
Instalaciones	1.880,21	354,27			2.234,48
Edificio	38.581,51	16.319,03			54.900,54

Sub-Total	214.586,32	42.881,11	-	(35.318,57)	222.148,86
------------------	-------------------	------------------	----------	--------------------	-------------------

TOTAL	577.371,76	248.353,76	4.464,29	4.464,29	825.725,52
--------------	-------------------	-------------------	-----------------	-----------------	-------------------

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2.009 Y 2.008 (Expresado en US\$ dólares)****8. PROVEEDORES**

Incluye:

	Año 2009	Año 2008
Liquors Cia Ltda	-	44.574,34
Nestle Ecuador S.A	259.435,81	85.967,95
Comercializadora Randish S.A.	-	45.439,49
Negocios Industriales Real	13.808,50	86.509,45
Comercializadora Payopag S.A.	398.301,49	-
Licores America S.A.	45.353,94	-
Otros menor valor	34.261,17	25.366,33
Total	751.160,91	287.857,56

9. IMPUESTOS Y RETENCIONES FISCALES

Incluye:

	Año 2009	Año 2008
IVA en ventas	119.762,93	97.514,90
Retenciones en la fuente IVA	2.018,76	16.182,47
Retenciones en la fuente Impuesto Renta	15.140,76	11.829,44
Total	136.922,45	125.526,81

10. OTRAS CUENTAS POR PAGAR

Incluye:

	Año 2009	Año 2008
Sueldos por pagar	675,48	-
Fondo Común	1.912,70	1.616,85
IESS por pagar	7.237,27	4.636,21
AFP Genesis	450,69	289,31
Otros	14.875,33	-
Total	25.151,47	6.542,37

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2.009 Y 2.008 (Expresado en US\$ dólares)**

11. BENEFICIOS SOCIALES

Incluye:

	Año 2009	Año 2008
Décimo tercer sueldo	1.978,65	1.881,66
Décimo cuarto sueldo	2.960,00	2.591,67
Vacaciones	11.530,58	7.474,40
Fondo de reserva	869,94	8.993,43
Total	<u>17.339,17</u>	<u>20.941,16</u>

Ver siguiente página: Movimiento de provisiones

CEDEL S.A.**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2.009 Y 2.008 (Expresado en US\$ dólares)****12. MOVIMIENTO DE PROVISIONES**

Al 31 de Diciembre del 2.009 y 2.008, el movimiento de la provisión se presenta así:

	PROVISIÓN CUENTAS DUDOSA COBRABILIDAD	DÉCIMO TERCERO	DÉCIMO CUARTO	FONDOS DE RESERVA	VACACIONES
Saldo inicial al 31 de diciembre del 2.008	5.763,47	-	-	-	-
Débitos:					
Pagos					
Créditos:					
Provisión	6.372,68	1.881,66	2.591,67	8.993,43	7.474,40
Saldo final al 31 de diciembre del 2.008	12.136,15	1.881,66	2.591,67	8.993,43	7.474,40
Débitos:					
Pagos		-1.881,66	-2.591,67	-8.123,49	-6.822,15
Créditos:					
Provisión	8.213,09	1.978,65	2.960,00	-	10.878,33
Saldo final al 31 de diciembre del 2.009	20.349,24	1.978,65	2.960,00	869,94	11.530,58

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2.009 Y 2.008 (Expresado en US\$ dólares)****13. PRÉSTAMO Y SOBREGIROS BANCARIOS**

Incluye:

Año 2009

	Porción corriente	Porción largo plazo	Total
Banco del Pichincha			
Contrato 118827-00 plazo a 60 meses vence el 25 de mayo del 2010. Préstamo de tipo productivo.	15.937,07	-	15.937,07
Total Préstamos:	15.937,07	-	15.937,07
Sobregiro bancario	47.779,91	-	47.779,91
Total préstamos y sobregiros bancarios	63.716,98	-	63.716,98

Año 2008

	Porción corriente	Porción largo plazo	Total
Banco del Pichincha			
Contrato 118827-00 plazo a 60 meses vence el 25 de mayo del 2010. Préstamo de tipo productivo.	35.298,64	15.937,07	51.235,71
Total Préstamos:	35.298,64	15.937,07	51.235,71
Sobregiro bancario	398.439,43	-	398.439,43
Total préstamos y sobregiros bancarios	433.738,07	15.937,07	449.675,14

Ver siguiente página: Participación trabajadores e impuesto a la renta

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2.009 Y 2.008 (Expresado en US\$ dólares)****14. PARTICIPACIÓN A TRABAJADORES E IMPUESTO A LA RENTA**

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

a.- CONCILIACIÓN PARA EL CÁLCULO DEL 15% TRABAJADORES

	Año 2009	Año 2008
Utilidad del ejercicio antes de deducciones	734.268,06	635.046,27
15% PARTICIPACIÓN TRABAJADORES	110.140,21	95.256,94

b. CONCILIACIÓN PARA EL CÁLCULO DEL IMPUESTO A LA RENTA

Utilidad del ejercicio antes de deducciones	734.268,06	635.046,27
(-) Participación trabajadores	(110.140,21)	(95.256,94)
(+) Gastos no deducibles	11.346,57	18.505,58
(-) Incremento neto de empleados		(3.041,15)
(-) Trabajadores discapacitados	(6.868,20)	(7.341,35)

BASE IMPONIBLE DE IMPUESTO A LA RENTA	628.606,22	547.912,41
--	-------------------	-------------------

25% IMPUESTO A LA RENTA	157.151,56	136.978,10
--------------------------------	-------------------	-------------------

c. CONCILIACIÓN PARA EL PAGO

Impuesto a la renta causado	157.151,56	136.978,10
Menos:		
(-) Retención en la fuente 2008	(90.973,16)	(119.328,18)
(-) Retención en la fuente 2007		(17.607,54)

Impuesto a pagar (saldo a favor):	66.178,40	42,38
--	------------------	--------------

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.

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2.009 Y 2.008 (Expresado en US\$ dólares)**

15. CAPITAL SOCIAL

Al 31 de diciembre del 2.009 y 2.008, el capital social de **DISTRIBUIDORA CARLOS ARIAS DISTARIAS CIA. LTDA.** Está integrada 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.

16. 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.

17. SITUACIÓN FISCAL

La Compañía ha sido revisada por parte del Servicio de Rentas Internas, el ejercicio económico 2005, en atención a la Orden de Determinación No. RNO-ATRODPB2007-0055, legalmente notificada el 25 de octubre de 2007. Mediante oficio No. RNO-ATR-PBIQ2009.0200 del 28 de enero del 2009, el SRI informa que continúa elaborando el Acta Definitiva de Determinación del Impuesto a la Renta correspondiente al ejercicio fiscal 2005.

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

18. 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.

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2.009 Y 2.008 (Expresado en US\$ dólares)**

19. ACTIVOS Y PASIVOS CONTINGENTES

Al 31 de diciembre del 2.009 y 2.008, la Compañía no mantiene activos y/o pasivos contingentes con terceros.

20. 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.

21. 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.

22. EVENTOS SUBSECUENTES

Al 31 de diciembre del 2.009 y 2.008 y la fecha de preparación de este informe (Abril 23 del 2010), no se han producido eventos económicos importantes que en opinión de la Gerencia General deban ser revelados.
