



AUDITORES EXTERNOS

**DISTRIBUIDORA CARLOS ARIAS
DISTARIAS CÍA. LTDA.
INFORME DE
AUDITORÍA EXTERNA
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2.011 Y 2.010**

Quito:

Gaspar de Villarroel y Av. 6 de Diciembre
Conjunto Parque Real Edificio Plaza 6 Of.: 34
Telefax: 3360411 / 3360024
Email: cedelaudidores@hotmail.com

Guayaquil:

Av. Joaquín Orratia 116 y
Juan Tanca Marengo
Edif. Equilibrium Of. 412

Cuenca:

Miguel Cordero s/n y Av. Paucarbamba
Edif. Work Center 2do. Piso of.: 208
Teléfono: (07) 409 1441



INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

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

1. Hemos auditado los estados financieros adjuntos de **DISTRIBUIDORA CARLOS ARIAS DISTARIAS CÍA. LTDA.**, que incluyen el balance general al 31 de diciembre del 2.011 y 2.010, estado de resultados, evolución del patrimonio y flujos de efectivo, por los años que terminaron en estas fechas, y un resumen de las políticas contables y otras notas explicativas.

Responsabilidad de la Administración por los Estados Financieros.

2. La administración es responsable por la preparación y presentación razonable de estos estados financieros, de acuerdo con las Normas Ecuatorianas de Contabilidad. Esta responsabilidad incluye: el diseño, la implementación y el mantenimiento de controles internos adecuados para la preparación y presentación razonable de estados financieros que estén libres de errores significativos, ya sean debido a fraude o error; la selección y aplicación de apropiadas políticas de contabilidad; y la elaboración de estimaciones contables que son razonables en las circunstancias.

Responsabilidad de los Auditores.

3. Nuestra responsabilidad es expresar una opinión sobre los estados financieros, basada en nuestra auditoría. Efectuamos nuestra auditoría de acuerdo a las Normas Internacionales de Auditoría. Estas normas requieren el cumplimiento de disposiciones éticas, así como la planeación y ejecución de una auditoría que tenga como objeto obtener una seguridad razonable, para determinar si los estados financieros están libres de errores significativos.
4. Una auditoría incluye la ejecución de procedimientos para obtener evidencia suficiente sobre los montos y revelaciones en los estados financieros. Los procedimientos seleccionados dependen de nuestro juicio, incluyendo la evaluación de los riesgos por errores materiales en los estados financieros, debido a fraude o error. Al realizar las evaluaciones de riesgo, consideramos los controles internos relevantes para la preparación y presentación razonable de los estados financieros, lo que permite 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 entidad. Una auditoría también evalúa los principios de contabilidad utilizados y la razonabilidad de las estimaciones contables elaboradas por la Administración, así como evaluar la presentación de los estados financieros tomados en conjunto. Consideramos que la evidencia de auditoría obtenida es suficiente y apropiada para sustentar nuestra opinión.

Quito:

Gaspar de Villarroel y Av. 6 de Diciembre
Conjunto Parque Real Edificio Plaza 6 Of.: 34
Telefax: 3360411 / 3360024
Email: cedelaudidores@hotmail.com

Guayaquil:

Av. Joaquín Orratia 116 y
Juan Tanca Marengo
Edif. Equilibrium Of. 412

Cuenca:

Miguel Cordero s/n y Av. Paucarbamba
Edif. Work Center 2do. Piso of. 208
Teléfono: (07) 409 1441



Opinión

5. En nuestra opinión, los referidos estados financieros mencionados en el primer párrafo presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes, la situación financiera de **DISTRIBUIDORA CARLOS ARIAS DISTARIAS CÍA. LTDA.**, al 31 de diciembre del 2.011 y 2.010, el resultado de sus operaciones, evolución de patrimonio y flujos de efectivo por los períodos terminados en estas fechas de conformidad con Normas Ecuatorianas de Contabilidad.

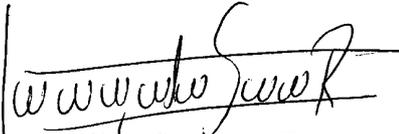
Párrafo de Énfasis

6. Como se explica en Nota 3 a los estados financieros, a partir del ejercicio económico 2.012 **DISTRIBUIDORA CARLOS ARIAS DISTARIAS CÍA. LTDA.**, emitirá sus estados financieros de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera.

Otros Asuntos

7. Cumpliendo disposiciones legales emitidas por el SRI (Resolución No. NAC-DGER 2.006-0214), la opinión sobre el cumplimiento de obligaciones tributarias, se emitirá por separado conjuntamente con los anexos que serán elaborados y conciliados por la Compañía.
8. Por disposición de la Superintendencia de Compañías, establecidas en la Resolución No. 06.Q.ICI 003 del 21 de agosto del 2.006 y No. ADM-08-199 del 3 de julio del 2008, se implementaron las Normas de Auditoría y Aseguramiento "NIAA" y su aplicación a partir de enero 1 de 2.009

Ibarra – Ecuador
Abril 8 del 2.012


Jacqueline Serrano R.
CPA No.17726


Registro Nacional de Firmas Auditoras
SC – RNAE 571



DISTRIBUIDORA CARLOS ARIAS DISTARIAS CÍA. LTDA.
BALANCE GENERAL
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2.011 CON CIFRAS COMPARATIVAS DEL 2.010
(EXPRESADO EN DÓLARES DE LOS ESTADOS UNIDOS DE AMÉRICA)

ACTIVOS			PASIVOS Y PATRIMONIO DE LOS SOCIOS		
ACTIVOS CORRIENTES:	Año 2.011	Año 2.010	PASIVOS CORRIENTES:	Año 2.011	Año 2.010
Caja y bancos (Nota 4)	915.363,54	739.560,12	Sobregiro bancario (Nota 10)	-	221.783,14
Documentos y cuentas por cobrar:			Documentos y cuentas por pagar:		
Clientes (Nota 5)	932.874,81	815.801,13	Proveedores (Nota 11)	323.454,71	520.486,18
Anticipo proveedores	-	4.945,13	Impuestos y retenciones fiscal (Nota 12)	39.357,23	105.657,86
Otras cuentas (Nota 6)	17.450,00	18.276,23	Otras cuentas (Nota 13)	356.719,17	40.992,51
Provisión cuentas incobrables (Nota 15)	(36.491,69)	(28.276,45)			
Inventarios (Nota 7)	1.535.936,87	1.389.162,45	Gastos acumulados:		
Gastos pagados por anticipado (Nota 8)	6.082,34	185.537,47	Beneficios sociales (Nota 14 y 15)	20.256,83	17.535,03
Total corriente	<u>3.371.215,87</u>	<u>3.125.006,08</u>	15% Trabajadores (Nota 17)	98.411,92	91.537,02
			Impuesto a la renta (Nota 17)	43.474,38	132.953,09
ACTIVOS FIJOS (Nota 9)	944.144,14	1.007.879,53	Total corriente	<u>881.674,24</u>	<u>1.130.944,83</u>
			PASIVOS A LARGO PLAZO		
			Préstamos Socios (Nota 16)	608.794,00	573.794,00
			Total pasivo a largo plazo	<u>608.794,00</u>	<u>573.794,00</u>
			PATRIMONIO DE LOS SOCIOS:		
			Capital suscrito (Nota 18)	258.400,00	258.400,00
			Reserva legal (Nota 19)	112.471,98	112.471,98
			Utilidades acumuladas (Nota 20)	2.030.274,82	1.690.805,95
			Resultado del ejercicio	423.744,97	366.468,85
			Total patrimonio	<u>2.824.891,77</u>	<u>2.428.146,78</u>
Total	<u>4.315.360,01</u>	<u>4.132.885,61</u>	Total	<u>4.315.360,01</u>	<u>4.132.885,61</u>

Las notas que se adjuntan forman parte integrante de los estados financieros (1 a 27)



DISTRIBUIDORA CARLOS ARIAS DISTARIAS CÍA. LTDA.
ESTADO DE RESULTADOS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2.011 CON CIFRAS COMPARATIVAS DEL 2.010
(EXPRESADO EN DÓLARES DE LOS ESTADOS UNIDOS DE AMÉRICA)

INGRESOS Y COSTO DE VENTAS:	Año 2.011	Año 2.010
Ventas netas	13.487.688,46	13.324.889,06
(-) Costo de ventas	(12.715.226,25)	(12.097.373,94)
UTILIDAD BRUTA	<u>772.462,21</u>	<u>1.227.515,12</u>
GASTOS DE OPERACIÓN:		
Gastos Administrativos	(420.944,45)	(439.252,26)
Gastos de Ventas	(288.378,62)	(241.747,10)
Sub-total	<u>709.323,07</u>	<u>680.999,36</u>
UTILIDAD OPERACIONAL	<u>63.139,14</u>	<u>546.515,76</u>
FINANCIEROS Y OTROS:		
Gastos Financieros	(2.532,39)	(3.124,93)
Otros ingresos/(egresos) - neto	595.472,69	66.855,98
Sub-total	<u>592.940,30</u>	<u>63.731,05</u>
UTILIDAD ANTES DE DEDUCCIONES LEGALES	<u>656.079,44</u>	<u>610.246,81</u>
Menos:		
Participación a trabajadores (Nota 17)	(98.411,92)	(91.537,02)
Impuesto a la renta (Nota 17)	(133.922,55)	(132.953,09)
Reservas Legal	-	(19.287,83)
UTILIDAD DEL EJERCICIO	<u>423.744,97</u>	<u>366.468,85</u>

Las notas que se adjuntan forman parte integrante de los estados financieros (1 a 27)



DISTRIBUIDORA CARLOS ARIAS DISTARIAS CÍA. LTDA.
ESTADO DE EVOLUCIÓN DEL PATRIMONIO
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2.011 CON CIFRAS COMPARATIVAS DEL 2.010
(EXPRESADO EN DÓLARES DE LOS ESTADOS UNIDOS DE AMÉRICA)

	CAPITAL SOCIAL	RESERVA LEGAL	UTILIDADES ACUMULADAS	RESULTADO DEL EJERCICIO	TOTAL
Saldo al 01 de enero del 2.010	258.400,00	93.184,15	1.247.178,46	443.627,46	2.042.390,10
Trasferencia			443.627,49	(443.627,46)	-
Utilidades de ejercicio				610.246,79	610.246,79
Participación trabajadores (Nota 17)				(91.537,02)	(91.537,02)
Impuesto a la renta (Nota 17)				(132.953,09)	(132.953,09)
Reserva Legal		19.287,83		(19.287,83)	-
Saldo al 31 de diciembre del 2.010	258.400,00	112.471,98	1.690.805,95	366.468,85	2.428.146,78
Trasferencia			366.468,87	(366.468,85)	-
Ajuste			(27.000,00)		(27.000,00)
Utilidades de ejercicio				656.079,46	656.079,46
Participación trabajadores (Nota 17)				(98.411,92)	(98.411,92)
Impuesto a la renta (Nota 17)				(133.922,55)	(133.922,55)
Saldo al 31 de diciembre del 2.011	258.400,00	112.471,98	2.030.274,82	423.744,97	2.824.891,77

Las notas que se adjuntan forman parte integrante de los estados financieros (1 a 27)



DISTRIBUIDORA CARLOS ARIAS DISTARIAS CIA. LTDA.
ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO
AL 31 DE DICIEMBRE 2.011 CON CIFRAS COMPARATIVAS DEL 2.010
(EXPRESADO EN DÓLARES DE LOS ESTADOS UNIDOS DE AMÉRICA)

	Año 2.011	Año 2.010
Flujo de efectivo de actividades de operación:		
Resultado del ejercicio	656.079,44	610.246,81
Ajustes para conciliar la utilidad neta para los flujos netos provistos por las actividades operativas:		
Depreciación y amortización	94.290,77	70.664,83
Sub-total	<u>94.290,77</u>	<u>70.664,83</u>
Cambios netos en activos y pasivos:		
Aumento / Disminución Cuentas por cobrar	(117.875,83)	41.969,53
Disminución / Aumento Gastos pagados por anticipado	179.455,13	(181.535,49)
Aumento Inventarios	(146.774,42)	(1.384.217,32)
Disminución Otras cuentas por cobrar	826,23	-
Disminución / Aumento Anticipo proveedores	4.945,13	(9.459,42)
Disminución Proveedores	(197.031,47)	(230.674,73)
Disminución Impuesto a la renta	(223.401,26)	(110.140,21)
Disminución/ Aumento Impuestos por pagar	(66.300,63)	88.318,69
Aumento / Disminución Otras cuentas por pagar	288.726,68	(266.702,45)
Disminución Participacion trabajadores	(91.537,02)	-
Disminución Beneficios sociales	(6.004,45)	-
Sub-total	<u>(374.971,91)</u>	<u>(2.052.441,36)</u>
Efectivo neto (utilizado) provisto en actividades de operación	<u>375.398,30</u>	<u>(1.371.529,72)</u>
Recursos utilizados en actividades de inversión:		
Adquisición de Activos	(12.811,74)	1.244.353,87
Efectivo neto (utilizado) provisto en actividades de inversión	<u>(12.811,74)</u>	<u>1.244.353,87</u>
Recursos utilizados en actividades de financiamiento:		
Préstamos Socios	35.000,00	(6.000,00)
Sobregiro Bancario	(221.783,14)	158.066,16
Efectivo neto (utilizado) provisto en actividades de financiamiento	<u>(186.783,14)</u>	<u>152.066,16</u>
Aumento neto del efectivo	175.803,42	24.890,31
Efectivo al principio del año	739.560,12	714.669,81
Efectivo al final del año	<u><u>915.363,54</u></u>	<u><u>739.560,12</u></u>

Las notas que se adjuntan forman parte integrante de los estados financieros (1 a 27)

DISTRIBUIDORA CARLOS ARIAS DISTARIAS CÍA. LTDA.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2.011 Y 2.010
(EXPRESADO EN DÓLARES DE LOS ESTADOS UNIDOS DE AMÉRICA)

1.- **OPERACIONES**

La Compañía fue constituida en el año 2000, 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 de adquisición, el cual no excede al valor neto realizable. El costo se ha determinado sobre la base del método promedio.

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 2.011 Y 2.010 (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 del Trabajo, la Compañía entrega a sus empleados y trabajadores una participación del 15% sobre las utilidades del ejercicio antes de impuestos, estableciendo su provisión en el período económico 2011

2.f. Impuesto a la renta

De acuerdo con la Ley de Régimen Tributario Interno, la utilidad está gravada a la tasa del 24% para el año 2011 y 25% para el año 2010, y es política de la Compañía registrar su provisión en el ejercicio económico respectivo.

A partir de la vigencia del D.E. 374, publicado en el Registro Oficial 209 del 8 de junio del 2010. La Compañía considera para el cálculo del impuesto a la renta, el monto mayor entre el anticipo mínimo de impuesto a la renta y el impuesto causado en el año corriente.

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 2.011 Y 2.010 (Expresado en US\$ dólares)**

2.h. Reconocimiento de los ingresos, costos y gastos

Los ingresos ordinarios corresponden al valor razonable de las contraprestaciones recibidas por la venta de bienes y servicios, estos ingresos se presentan netos de impuestos las ventas, rebajas y/o descuentos.

Los ingresos son reconocidos en la medida que es probable que los beneficios económicos fluirán a **DISTRIBUIDORA CARLOS ARIAS DISTARIAS CÍA. LTDA.** y puedan ser confiablemente medidos.

Los gastos y costos se contabilizan por el método de causación.

2.i. Costos financieros

Los costos financieros son registrados a medida que se devengan como gastos en el periodo en el cuál se incurren.

2.j. Flujos de efectivo

Para la elaboración del estado de flujo de efectivo, la Compañía registra como efectivo y equivalente de efectivo, únicamente los saldos en caja y bancos.

3. IMPLEMENTACIÓN DE LAS NORMAS INTERNACIONALES DE INFORMACIÓN FINANCIERA.

De acuerdo a disposiciones de la Superintendencia de Compañías No. 06.Q.ICI-004 publicada en el Registro Oficial 348 de septiembre del 2.006 y No. 08.GDSC.010 publicada en el Registro Oficial 498 de diciembre del 2.008 relacionadas con la implementación de las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) a partir del ejercicio económico 2.012, la Compañía deberá emitir sus estados financieros de acuerdo con estas Normas, teniendo como base de año de transición el 1 de enero del 2.011.

En el proceso de implementación de las NIIF puede haber ajustes a los saldos patrimoniales al 1 de enero del 2.012, como también cambios a políticas contables que tendrán un impacto en el resultado de sus operaciones.

Para efectos comparativos y por requerimientos de las referidas NIIF, los estados financieros del período económico 2.011 deberán registrar algunos ajustes y podrían diferir en algunos aspectos importantes de los estados financieros adjuntos.

A fecha de emisión del presente informe, la administración está evaluando el impacto de la implementación de estas normativas contables, en la situación financiera y en el estado de resultados.

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2.011 Y 2.010 (Expresado en US\$ dólares)**

4. CAJA Y BANCOS

Incluye:

	Año 2.011	Año 2.010
Caja	870,456.20	732,632.35
Bancos (i)	44,907.34	6,927.77
Total	915,363.54	739,560.12

(i)= Fondos disponibles en cuentas corrientes

5. CLIENTES

Incluye:

	Año 2.011	Año 2.010
Adela Rueda Buitron	29,701.02	1,930.33
Carlos Lenin Arias	198.30	5,651.41
Patronato Municipal de Ibarra	-	1,147.60
Patronato Municipal de Otavalo	-	8,650.10
Diego Chuquin	4,567.90	10,364.67
Comercial Ibarra	1,236.26	6,870.32
Abastos Mi Tio	-	18,566.22
Santiago Baquero	-	64,702.38
Marco Lara	12,801.04	12,395.07
Diego Palma	17,787.33	16,414.19
Alexandra Ofia	26,824.21	2,116.08
Supermercado Bastidas	-	19,692.89
Luis Puetate	-	11,272.97
Zoila Villarreal	6,115.08	6,085.95
Super Exy	-	17,906.79
Mónica Revelo	-	27,465.28
Sara Amada Bolaños	33,093.35	-
Santiago de la Cruz	9,964.16	-
Veaky Lorena Erazo	7,832.30	-
Patronato Municipal de Cotacachi	9,228.56	-
Fasuto German Bastidas	43,606.40	-
Ana Lucia Anrrango	12,622.54	-
Otros menor valor	717,296.36	584,568.87
Total	932,874.81	815,801.13



**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2.011 Y 2.010 (Expresado en US\$ dólares)**

6. OTRAS CUENTAS

Incluye:

	Año 2.011	Año 2.010
Préstamos empleados	17,450.00	16,850.00
Cuentas por cobrar terceros	-	1,426.23
Total	17,450.00	18,276.23

7. INVENTARIOS

Incluye:

	Año 2.011	Año 2.010
Colgate	316,843.79	216,855.11
Analgésicos	32,457.43	14,705.85
Kimberly Clark	155,659.27	46,014.02
Nestle	10,915.21	100,455.41
Liquors	513,591.44	394,502.76
Jonhson	114,628.95	95,427.50
Nirsa	226,186.38	264,447.51
Dane	5,000.93	3,723.23
Eveready	23,882.66	23,537.38
Candycorp	12,092.48	10,877.33
Leterago	63.41	485.00
Licoram	3,376.88	165,134.57
Sylvania	7,347.49	19,020.24
Proalco	2,929.95	32,358.65
Mbarros	1,690.07	1,617.89
Pay Pag	49.29	-
Raid	6,591.34	-
Ferrero	32,492.28	-
Paca	10,923.34	-
SC Johnson	6,591.34	-
Otros menor valor	52,622.94	-
Total	1,535,936.87	1,389,162.45



**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2.011 Y 2.010 (Expresado en US\$ dólares)**

8. GASTOS PAGADOS POR ANTICIPADO

Incluye:

	Año 2.011	Año 2.010
IVA por pagar	-	20,705.20
Retenciones Fuente Imp. Renta	-	80,942.46
Crédito Tributario IVA	-	76,625.91
Anticipo Impuesto a la Renta	-	7,263.90
Otros Impuestos anticipados	4,945.13	-
Seguro pagado por anticipado	1,137.21	-
Total	<u>6,082.34</u>	<u>185,537.47</u>

Ver página siguiente: Activos fijos

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2011 Y 2010 (Expresado en US\$ dólares)

9. ACTIVOS FIJOS 2011

	SALDO INICIAL	ADICIONES	VENTA	SALDO FINAL	% DEPRECIACIÓN
Terreno	140.000,00	-	-	140.000,00	
Edificio	537.978,22	-	(44.200,00)	493.778,22	5%
Instalaciones	3.542,68	-	-	3.542,68	
Bodegas oficina	333.321,89	-	-	333.321,89	10%
Muebles y Enseres	12.032,21	4.610,56	-	16.642,77	10%
Equipo de Oficina	2.484,32	-	-	2.484,32	10%
Equipo de Computación	25.871,67	1.099,50	-	26.971,17	33,33%
Vehículos	231.530,58	37.305,00	(23.312,50)	245.523,08	20%
	1.286.761,57	43.015,06	(67.512,50)	1.262.264,13	

DEPRECIACIÓN :

Dep. Acum. Edificio	74.552,79	41.355,01	(13.996,68)	101.911,12
Dep. Acum. Instalaciones	3.542,68	-	-	3.542,68
Dep. Acum. Muebles y Enseres	2.639,86	1.406,18	-	4.046,04
Dep. Acum. Equipo de Oficina	937,49	280,73	-	1.218,22
Dep. Acum. Equipo de Computación	22.767,40	2.146,67	-	24.914,07
Dep. Acum. Vehículos	174.441,82	31.358,54	(23.312,50)	182.487,86
	278.882,04	76.547,13	(37.309,18)	318.119,99
	1.007.879,53	(33.532,07)	(30.203,32)	944.144,14

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2011 Y 2010 (Expresado en US\$ dólares)

ACTIVOS FIJOS 2010

	SALDO INICIAL	ADICIONES	TRANSFERENCIAS	SALDO FINAL	% DEPRECIACIÓN
Terreno	140.000,00			140.000,00	
Edificio	3.542,68			3.542,68	5%
Instalaciones	537.978,22			537.978,22	5%
Bodegas oficina		333.321,89		333.321,89	10%
Muebles y Enseres	3.644,17	8.388,04		12.032,21	10%
Equipo de Oficina	1.064,68	1.419,64		2.484,32	10%
Equipo de Computación	23.664,05	2.207,62		25.871,67	33,33%
Vehículos	225.980,58	5.550,00		231.530,58	20%
Construcciones en curso	112.000,00	221.321,89	(333.321,89)	-	
	1.047.874,38	572.209,08	(333.321,89)	1.286.761,57	

DEPRECIACIÓN :

Dep. Acum. Instalaciones	2.234,48	1.308,20		3.542,68
Dep. Acum. Edificio	54.900,54	19.652,25		74.552,79
Dep. Acum. Muebles y Enseres	2.129,86	510,00		2.639,86
Dep. Acum. Equipo de Oficina	763,23	174,26		937,49
Dep. Acum. Equipo de Computación	20.104,93	2.662,47		22.767,40
Dep. Acum. Vehículos	142.015,82	32.426,00		174.441,82
	222.148,86	56.733,18	-	278.882,04
	825.725,52	515.475,90	(333.321,89)	1.007.879,53



**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2.011 Y 2.010 (Expresado en US\$ dólares)**

10. SOBREGIRO BANCARIO

Incluye:

	Año 2.011	Año 2.010
Sobregiro Bancario		
Banco de Pacifico cuenta corriente N° 535246-0	-	221,783.14
Total	-	221,783.14

11. PROVEEDORES

Incluye:

	Año 2.011	Año 2.010
Nestle Ecuador S.A	-	23,267.65
Comercializadora Randish S.A.	-	51,779.32
Negocios Industriales Real	235,620.85	215,614.26
Kimberly Clark Ecuador S.A.	35,058.49	-
Licores América S.A.	-	178,505.05
Garcos S.A.	15,805.15	-
Otros menor valor	36,970.22	51,319.90
Total	323,454.71	520,486.18



**NOTA A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2.011 Y 2.010 (Expresado en US\$ dólares)**

12. IMPUESTOS Y RETENCIONES FISCALES

Incluye:

	Año 2.011	Año 2.010
IVA en ventas	27,942.17	96,803.76
Retenciones en la Fuente IVA	839.93	601.70
Retenciones Fuente Imp. Renta	7,110.24	5,647.75
Retenciones pendientes de pago	3,464.89	2,604.65
Total	39,357.23	105,657.86

RETENCIONES EN LA FUENTE IVA E IMPUESTO A LA RENTA

Corresponde a la acumulación mensual del impuesto al valor agregado, retenciones en la fuente y retención del impuesto al valor agregado, impuestos a los que esta sujeto como agente de retención y percepción de obligaciones tributarias, los cuales no han sido cancelados.

13. OTRAS CUENTAS

Incluye:

	Año 2.011	Año 2.010
Sueldos por pagar	101.11	58.67
Fondo Común	3,170.64	2,182.70
IESS por pagar *	9,708.05	8,078.22
AFP Genesis	396.11	424.12
Varios	320,021.09	-
Descuentos realizados proveedores	15,283.12	-
Otros	8,039.05	30,248.80
Total	356,719.17	40,992.51

*** = IESS POR PAGAR**

Corresponde a los valores pendientes de pago al Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social por conceptos de aporte personal, aporte patronal, IECE.



**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2.011 Y 2.010 (Expresado en US\$ dólares)**

14. BENEFICIOS SOCIALES

Incluye:

	Año 2.011	Año 2.010
Décimo tercer sueldo	2,468.26	2,127.56
Décimo cuarto sueldo	4,224.00	2,960.00
Vacaciones	13,564.57	11,530.58
Fondo de reserva	-	916.89
Total	20,256.83	17,535.03

Ver página siguiente: Movimiento de Beneficios Sociales

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2.011 Y 2.010 (Expresado en US\$ dólares)

15. MOVIMIENTO DE PROVISIONES

Al 31 de Diciembre del 2.011 y 2.010, el movimiento de las provisiones para activos y pasivos se presenta así:

	PROVISION CUENTAS DUDOSA COBRABILIDAD	DECIMO TERCER SUELDO	DECIMO CUARTO SUELDO	FONDO DE RESERVA	VACACIONES POR PAGAR
Saldo al 01 de diciembre del 2.011	28.276,45	2.127,56	2.960,00	916,89	11.530,58
Débitos:					
Pagos	(802,15)	(2.127,56)	(2.960,00)	(916,89)	-
Créditos:					
Provisión	9.017,39	2.468,26	4.224,00	-	2.033,99
Saldo al 31 de diciembre del 2011	36.491,69	2.468,26	4.224,00	-	13.564,57
	PROVISION CUENTAS DUDOSA COBRABILIDAD	DECIMO TERCER SUELDO	DECIMO CUARTO SUELDO	FONDO DE RESERVA	VACACIONES POR PAGAR
Saldo al 01 de diciembre del 2.010	20.349,24	1.978,65	2.960,00	869,94	11.530,58
Débitos:					
Pagos		(1.978,65)	(2.960,00)	(869,94)	-
Créditos:					
Provisión	7.927,21	2.127,56	2.960,00	916,89	-
Saldo al 31 de diciembre del 2010	28.276,45	2.127,56	2.960,00	916,89	11.530,58



**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2.011 Y 2.010 (Expresado en US\$ dólares)**

16. PRÉSTAMOS SOCIOS

Incluye:

	Año 2.011	Año 2.010
Sr. Diego Arias	3,000.00	3,000.00
Sra. Beatriz Brito	249,000.00	200,000.00
Eco. Carlos Arias	316,794.00	370,794.00
Ing. Carlos Arias	40,000.00	-
Total	608,794.00	573,794.00

Ver página siguiente: Participación trabajadores e Impuesto a la Renta

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2.011 Y 2.010 (Expresado en US\$ dólares)**

17. 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 2.011	Año 2.010
Utilidad del ejercicio antes de deducciones	656,079.44	610,246.80
15% PARTICIPACIÓN TRABAJADORES	<u>98,411.92</u>	<u>91,537.02</u>

b. CONCILIACIÓN PARA EL CÁLCULO DEL IMPUESTO A LA RENTA

Utilidad del ejercicio antes de deducciones	656,079.44	610,246.80
(-) Participación trabajadores	(98,411.92)	(91,537.02)
(+) Gastos no deducibles	23,139.80	21,667.53
(-) Incremento neto de empleados	-	-
(-) Otras rentas exentas	(22,796.68)	-
(-) Trabajadores discapacitados	-	(8,564.94)
BASE IMPONIBLE DE IMPUESTO A LA RENTA	558,010.64	531,812.37
IMPUESTO A LA RENTA	133,922.55	132,953.09

c. CONCILIACIÓN PARA EL PAGO

Impuesto a la renta causado	133,922.55	132,953.09
Menos:		
(-) Anticipo pagado	(16,305.72)	(7,263.90)
(-) Retención en la fuente	(74,142.45)	(80,942.46)
(-) Crédito tributario años anteriores	-	-
Impuesto a pagar	<u>43,474.38</u>	<u>44,746.73</u>

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, la Compañía decide la tasa del 25%.

A partir de la vigencia del D.E. 374, publicado en el Registro Oficial 209 del 8 de junio del 2010, la Compañía considera para el cálculo del impuesto a la renta, el monto mayor entre el anticipo mínimo de impuesto a la renta y el impuesto causado en el año corriente.

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2.011 Y 2.010 (Expresado en US\$ dólares)**

La referida norma estableció que en caso de que el impuesto a la renta causado sea menor que el monto del anticipo mínimo este último se convertirá en impuesto a la renta definido, a menos que el contribuyente solicite al Servicio de Rentas Internas su devolución, lo cual podría ser aplicable, de acuerdo con la norma que rige la devolución de este anticipo.

Durante los años 2011 y 2010 la Compañía registró como impuesto a la renta corriente causado el valor determinado sobre la base del 24% para el año 2011 y el 25% para el 2010 sobre las utilidades gravables puesto que este valor fue mayor al anticipo mínimo del impuesto a la renta correspondiente.

18. CAPITAL SOCIAL

Al 31 de diciembre del 2.011 y 2.010, el capital social de **DISTRIBUIDORA CARLOS ARIAS DISTARIAS CÍA. 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.

19. 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 por lo menos el 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. Esta reserva se registra con la aprobación de la Junta de Accionistas, que se realiza en el período subsiguiente.

20. UTILIDADES ACUMULADOS

Esta a disposición de los accionistas y puede ser capitalizada, distribuir dividendos, pago de reliquidación de impuestos y ajustes por errores contables de años anteriores.

21. DERECHOS DE AUTOR

Cumpliendo disposiciones legales, descritas en Registro Oficial No. 289 del 10 de marzo del 2.004, la Compañía ha cumplido con todas las normas sobre derechos de autor, en cuanto se refiere a los programas y licencias de computación utilizados en su procesamiento informático.

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2.011 Y 2.010 (Expresado en US\$ dólares)**

22. SITUACIÓN FISCAL

La Compañía ha sido revisada el año 2.005, por parte del Servicio de Rentas Internas; de la revisión efectuada por la autoridad en referencia, surgieron diferencias con relación al monto de los impuestos declarados por la Compañía; al momento se encuentra en proceso de impugnación. Además los ejercicios económicos 2.011, 2.010 y 2.009 se encuentran abiertos a revisión.

El Decreto Ejecutivo No. 2430 publicado en el Suplemento al R.O.494 del 31 de diciembre del 2.004 incorporó la legislación tributaria, con vigencia a partir del 2.005 nuevas normas sobre la determinación de resultados tributables originados en operaciones con compañías relacionadas.

23. 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.

24. ACTIVOS Y PASIVOS CONTINGENTES

Al 31 de diciembre del 2.011 y 2.010, la Compañía no mantiene activos y/o pasivos contingentes con terceros.

25. 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 2.004.



**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2.011 Y 2.010 (Expresado en US\$ dólares)**

26. 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.

27. EVENTOS SUBSECUENTES

Al 31 de diciembre del 2.011 y a la fecha de preparación de este informe (abril 8 del 2.012), se han producido eventos económicos importantes que en opinión de la Gerencia General deban ser revelados.

En el R.O. No. 351, del 29 de diciembre del 2010 se publica el Código Orgánico de la Producción, Comercio e Inversiones, el cual tiene por objeto desarrollar las actividades productivas en el Ecuador, cuya aplicación es desde enero del 2011.

Con fecha 13 de enero del 2012 el Ministerio de Relaciones Laborales, estableció el procedimiento para el cálculo, pago y control de cumplimiento de la compensación económica para el salario digno. Cuyo cálculo deberá ser registrado en el ejercicio 2011 y cancelar al trabajador hasta el 31 de marzo 2012.
