

89456

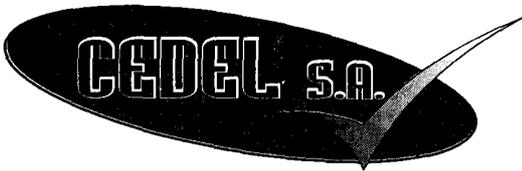
AUDITORES EXTERNOS

**DISTRIBUIDORA CARLOS ARIAS
DISTARIAS CIA. LTDA.
INFORME DE
AUDITORÍA EXTERNA
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2.008 Y 2.007**

Quito:
José Arízaga 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

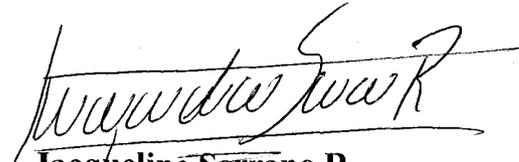
Cuenca:
Calle Larga y Benigno Malo
Telf.: (07) 2842 - 033

**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 2.008 y 2.007, y los correspondientes estado de resultado, 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 2.008 y 2.007, 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
Abril 23 del 2.009


Jacqueline Serrano R.
CPA No.17726


Registro Nacional de Firmas Auditoras
SC – RNAE 571

DISTRIBUIDORA CARLOS ARIAS DISTARIAS CIA. LTDA.
BALANCE GENERAL
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2.008 Y 2.007
 (EXPRESADO EN DÓLARES DE LOS ESTADOS UNIDOS DE AMÉRICA)

ACTIVOS	Año 2008	Año 2007	PASIVOS Y PATRIMONIO DE LOS SOCIOS	Año 2008	Año 2007
ACTIVOS CORRIENTES:			PASIVOS CORRIENTES:		
Caja y bancos (Nota 3)	142.351,58	44.579,12	Préstamos y sobregiros bancarios (Nota 13)	433.738,07	246.194,37
Documentos y cuentas por cobrar:			Documentos y cuentas por pagar:		
Clientes (Nota 4)	638.084,47	466.374,49	Proveedores (Nota 8)	287.857,56	90.527,29
Provisión cuentas incobrables (Nota 13)	(12.136,15)	(5.763,47)	Impuestos y retenciones legales (Nota 9)	125.526,81	210.304,31
Otras cuentas por cobrar (Nota 5)	436.233,03	370.088,39	Otras cuentas por pagar (Nota 10)	6.542,37	18.842,26
Anticipo proveedores	303,17	5.979,70	Gastos acumulados:		
Inventarios	958.206,15	577.670,89	Beneficios sociales (Nota 11 y 12)	20.941,16	-
Gastos pagados por anticipado (Nota 6)	233.571,89	287.031,84	15% Trabajadores (Nota 14)	95.256,94	68.145,23
Total corriente	<u>2.396.614,14</u>	<u>1.745.960,96</u>	Impuesto a la renta (Nota 14)	136.978,10	105.837,27
ACTIVOS FIJOS (Nota 7)	577.371,76	594.057,08	Total corriente	<u>1.106.841,01</u>	<u>739.850,73</u>
			Pasivos largo plazo:		
			Préstamo bancario (Nota 13)	15.937,07	51.664,90
			Préstamo Socios	275.794,00	366.794,00
			Total pasivos a largo plazo	<u>291.731,07</u>	<u>418.458,90</u>
			PATRIMONIO DE LOS SOCIOS		
			Capital social (Nota 15)	258.400,00	258.400,00
			Reserva legal (Nota 16)	69.835,34	49.694,78
			Resultados acumulados	864.507,81	607.310,58
			Utilidad del ejercicio	382.670,67	266.303,05
			Total patrimonio	<u>1.575.413,82</u>	<u>1.181.708,41</u>
Total	<u>2.973.985,90</u>	<u>2.340.018,04</u>	Total	<u>2.973.985,90</u>	<u>2.340.018,04</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 RESULTADOS

AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2.008 Y 2.007

(EXPRESADO EN DÓLARES DE LOS ESTADOS UNIDOS DE AMÉRICA)

	Año 2008	Año 2007
INGRESOS Y COSTO DE VENTAS:		
Ventas netas	12.847.001,45	11.337.734,69
(-) Costo de ventas	(12.172.260,08)	(10.475.655,67)
UTILIDAD BRUTA	<u>674.741,37</u>	<u>862.079,02</u>
GASTOS DE OPERACIÓN:		
Gastos Administrativos	(332.916,08)	(290.422,64)
Gastos de Ventas	(265.948,54)	(468.232,65)
Sub-total	<u>(598.864,62)</u>	<u>(758.655,29)</u>
UTILIDAD OPERACIONAL	<u>75.876,75</u>	<u>103.423,73</u>
FINANCIEROS Y OTROS:		
Gastos financieros	(15.825,19)	(15.866,79)
Otros ingresos/egresos - neto	574.994,71	366.744,56
Sub-total	<u>559.169,52</u>	<u>350.877,77</u>
UTILIDAD ANTES DE DEDUCCIONES LEGALES	<u>635.046,27</u>	<u>454.301,50</u>
Menos:		
Participación a trabajadores (Nota 14)	(95.256,94)	(68.145,22)
Impuesto a la renta (Nota 14)	(136.978,10)	(105.837,27)
Reserva legal (Nota 16)	(20.140,56)	(14.015,96)
UTILIDAD DEL EJERCICIO	<u>382.670,67</u>	<u>266.303,05</u>

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

DISTRIBUIDORA CARLOS ARIAS DISTARIAS CIA. LTDA.
ESTADO DE EVOLUCIÓN DEL PATRIMONIO
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2.008 Y 2.007
 (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 2.007	258.400,00	35.678,83	607.310,58	-	901.389,41
Utilidad del ejercicio				454.301,50	454.301,50
Participación trabajadores (Nota 14)				(68.145,23)	(68.145,23)
Impuesto a la renta (Nota 14)				(105.837,27)	(105.837,27)
Reserva legal (Nota 16)		14.015,95		(14.015,95)	-
Saldo final al 31 de diciembre del 2.007	258.400,00	49.694,78	607.310,58	266.303,05	1.181.708,41
Trasferencia			266.303,05	(266.303,05)	-
Pago glosa año 2005			(9.105,82)		(9.105,82)
Utilidades de 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

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 2008 Y 2007
(EXPRESADO EN DÓLARES DE LOS ESTADOS UNIDOS DE AMERICA)

Flujo de efectivo de actividades de operación:	Año 2008	Año 2007
Resultado del ejercicio	635.046,27	454.301,50
Ajustes para conciliar la utilidad neta para los flujos netos provistos por las actividades operativas:		
Depreciación y amortización	58.899,75	34.184,17
Provisión de dudosa cobrabilidad	6.372,68	4.546,70
Provisión para beneficios y otros	20.941,16	
Sub-total	<u>86.213,59</u>	<u>38.730,87</u>
Cambios netos en activos y pasivos:		
Aumento cuentas por cobrar	(232.178,09)	(220.538,58)
Aumento gastos pagados por anticipado	53.459,95	(970,00)
Disminución inventarios	(380.535,26)	(52.096,35)
Aumento proveedores	197.330,27	(625.299,04)
Disminución documentos y cuentas por pagar	(12.299,89)	4.152,00
Aumento pasivos a largo plazo	(126.727,83)	113.664,90
Aumento otros pasivos	(267.865,82)	3.616,80
Sub-total	<u>(768.816,67)</u>	<u>(777.470,27)</u>
Efectivo neto utilizado en actividades de operación	<u>(47.556,81)</u>	<u>(284.437,90)</u>
Recursos utilizados en actividades de inversión:		
Adquisición de Activos	(42.214,43)	(29.259,29)
Efectivo neto utilizado en actividades de inversión	<u>(42.214,43)</u>	<u>(29.259,29)</u>
Recursos utilizados en actividades de financiamiento:		
Pago de obligaciones	187.543,70	133.295,37
Efectivo neto utilizado en actividades de financiamiento	<u>187.543,70</u>	<u>133.295,37</u>
Aumento neto del efectivo	97.772,46	(180.401,82)
Efectivo al principio del año	44.579,12	224.980,94
Efectivo al final del año	<u>142.351,58</u>	<u>44.579,12</u>

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

DISTRIBUIDORA CARLOS ARIAS DISTARIAS CIA. LTDA.

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2.008 Y 2.007**

(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 2.008 Y 2.007 (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 2.008 Y 2.007 (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 2008	Año 2007
Caja	142.341,94	-
Bancos (i)	9,64	44.579,12
Total	<u>142.351,58</u>	<u>44.579,12</u>

(i) Saldos disponibles en cuentas corrientes

Ver siguiente página detalle de clientes

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2.008 Y 2.007 (Expresado en US\$ dólares)

4. CLIENTES

Incluye:

	<u>Año 2008</u>	<u>Año 2007</u>
Adela Rueda Buitron	27.653,34	25.901,78
Ana Lucia Andrango	444,59	12.381,44
Armando Arias	0,32	6.419,61
Bethy Elizabeth Cachipundo	2.565,05	6.764,31
Bayron Erazo	1.074,31	5.067,28
Carlos Lenin Arias	0,00	23.069,19
Carmen Leonor Zabala	0,00	8.697,89
Jaime Ruiz	6.921,15	5.330,11
Karla Jácome Guevara	19.497,92	5.077,17
Patronato Municipal San Miguel de Ibarra	1.219,13	83.741,93
Patronato Municipal de Amparo Social Otavalo	5.393,68	12.099,82
Patronato Muncipal Cotacachi	13.612,58	11.039,63
Proveher	47.366,24	11.269,37
Rafael Maldonado Cortez	2.043,68	6.531,67
Sandra Torres	5.078,88	6.496,06
Supermercado Ecomax	8.551,63	18.152,36
Supermercado Rosita	100,00	7.449,81
Otros menor valor	496.561,97	210.885,06
TOTAL	<u>638.084,47</u>	<u>466.374,49</u>

5. OTRAS CUENTAS POR COBRAR

Incluye:

	<u>Año 2008</u>	<u>Año 2007</u>
Cheques posfechados	418.361,70	351.726,28
Préstamos empleados	17.871,33	18.362,11
Total	<u>436.233,03</u>	<u>370.088,39</u>

Ver siguiente página: Gastos pagados por anticipado

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2.008 Y 2.007 (Expresado en US\$ dólares)

6. GASTOS PAGADOS POR ANTICIPADO

Incluye:

	<u>Año 2008</u>	<u>Año 2007</u>
Seguros	-	970,00
IVA	59.821,75	162.617,03
Retenciones fuente impuesto a la renta	136.935,70	123.444,81
Crédito tributario iva	36.814,44	
Total	<u>233.571,89</u>	<u>287.031,84</u>

Ver siguiente página: activos fijos

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2.008 Y 2.007 (Expresado en US\$ dólares)

7. ACTIVOS FIJOS

	SALDO INICIAL	ADICIONES	VENTAS	SALDO FINAL	% DEPRECIACIÓN
Instalaciones	3.542,68			3.542,68	10%
Edificio	537.978,22			537.978,22	5%
Muebles y Enseres	3.294,17	170,00		3.464,17	10%
Vehiculos	186.495,22	38.289,64	(1.785,71)	222.999,15	20%
Equipo de Oficina	1.064,68			1.064,68	10%
Equipode Computación	17.368,68	5.540,50		22.909,18	33,33%
Sub-Total	749.743,65	44.000,14	(1.785,71)	791.958,08	

DEPRECIACIÓN :

Instalaciones	1.525,94	354,27		1.880,21
Edificio	11.682,60	26.898,91		38.581,51
Muebles y Enseres	1.620,22	245,82		1.866,04
Vehiculos	125.560,79	28.791,60		154.352,39
Equipo de Oficina	485,69	138,77		624,46
Equipo de Computación	14.811,33	2.470,38		17.281,71
Sub-Total	155.686,57	58.899,75		214.586,32
TOTAL	594.057,08	(14.899,61)	(1.785,71)	577.371,76

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2.008 Y 2.007 (Expresado en US\$ dólares)

7. ACTIVOS FIJOS

	SALDO INICIAL	ADICIONES	SALDO FINAL	% DEPRECIACIÓN
Instalaciones	3.542,68		3.542,68	10%
Edificio	537.978,22		537.978,22	5%
Muebles y Enseres	3.294,17	-	3.294,17	10%
Vehículos	159.398,43	27.096,79	186.495,22	20%
Equipo de Oficina	1.064,68	-	1.064,68	10%
Equipode Computación	15.206,18	2.162,50	17.368,68	33,33%
Sub-Total	720.484,36	29.259,29	749.743,65	

DEPRECIACIÓN :

Instalaciones	1.171,67	354,27	1.525,94
Edificio	11.233,39	449,21	11.682,60
Muebles y Enseres	1.321,70	298,52	1.620,22
Vehículos	94.998,39	30.562,40	125.560,79
Equipo de Oficina	347,48	138,21	485,69
Equipo de Computación	12.429,77	2.381,56	14.811,33
Sub-Total	121.502,40	34.184,17	155.686,57
TOTAL	598.981,96	(4.924,88)	594.057,08

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2.008 Y 2.007 (Expresado en US\$ dólares)**

8. PROVEEDORES

Incluye:

	<u>Año 2008</u>	<u>Año 2007</u>
Liquors Cia Ltda	44.574,34	56.029,70
Nestle Ecuador S.A	85.967,95	28.968,69
Comercializadora Randish S.A.	45.439,49	-
Negocios industriales Real	86.509,45	-
Otros menor valor	25.366,33	5.528,90
Total	<u>287.857,56</u>	<u>90.527,29</u>

9. IMPUESTOS Y RETENCIONES FISCALES

Incluye:

	<u>Año 2008</u>	<u>Año 2007</u>
IVA en ventas	97.514,90	170.599,60
Retenciones de IVA	16.182,47	1.023,91
Retenciones en la fuente	11.829,44	38.680,80
Total	<u>125.526,81</u>	<u>210.304,31</u>

10. OTRAS CUENTAS POR PAGAR

Incluye:

	<u>Año 2008</u>	<u>Año 2007</u>
Sueldos por pagar	-	5.788,10
Fondo Común	1.616,85	207,30
IESS por pagar	4.636,21	4.386,87
AFP Genesis	289,31	807,20
Otros	-	7.652,79
Total	<u>6.542,37</u>	<u>18.842,26</u>

11. BENEFICIOS SOCIALES

Incluye:

	Año 2008
Décimo tercer sueldo	1.881,66
Décimo cuarto sueldo	2.591,67
Vacaciones	7.474,40
Fondo de reserva	8.993,43
Total:	<u>20.941,16</u>

Ver siguiente página: Movimiento de provisiones

12. MOVIMIENTO DE PROVISIONES

Al 31 de Diciembre del 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 2.007	(5.763,47)	-	-	-	-
Débitos:					
Pagos					
Ajuste					
Créditos:					
Provisión	(6.372,68)	(1.881,66)	(2.591,67)	(8.993,43)	(7.474,40)
Ajuste					
Saldo final al 31 de diciembre del 2.008	<u>(12.136,15)</u>	<u>(1.881,66)</u>	<u>(2.591,67)</u>	<u>(8.993,43)</u>	<u>(7.474,40)</u>

CEDEL S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2.008 Y 2.007 (Expresado en US\$ dólares)

12. MOVIMIENTO DE PROVISIONES

Al 31 de Diciembre del 2.007, el movimiento de la provisión se presenta así:

	PROVISIÓN CUENTAS DUDOSA COBRABILIDAD
Saldo inicial al 01 de enero del 2.007	(1.216,77)
Débitos:	
Pagos	
Ajuste	-
Créditos:	
Provisión	(4.546,70)
Ajuste	-
Saldo final al 31 de diciembre del 2.007	<u>(5.763,47)</u>

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2.008 Y 2.007 (Expresado en US\$ dólares)

13. PRÉSTAMO Y SOBREGIROS BANCARIOS

Incluye:

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	-	-
Total préstamos y sobregiros bancarios	433.738,07	15.937,07	51.235,71

Año 2007			
	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.	33.765,98	51.664,90	85.430,88
Total	33.765,98	51.664,90	85.430,88
Sobregiro bancario	212.428,39		
Total préstamos y sobregiros bancarios	246.194,37	51.664,90	85.430,88

Ver siguiente página: Participación trabajadores e impuesto a la renta

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2.008 Y 2.007 (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 2008	Año 2007
Utilidad del ejercicio antes de deducciones	635.046,27	454.301,50
15% PARTICIPACIÓN TRABAJADORES	<u>95.256,94</u>	<u>68.145,23</u>

b. CONCILIACIÓN PARA EL CÁLCULO DEL IMPUESTO A LA RENTA

Utilidad del ejercicio antes de deducciones	635.046,27	454.301,50
(-) Participación trabajadores	(95.256,94)	(68.145,23)
(+) Gastos no deducibles	18.505,58	37.192,80
(-) Incremento neto de empleados	(3.041,15)	-
(-) Trabajadores discapacitados	(7.341,35)	-

BASE IMPONIBLE DE IMPUESTO A LA RENTA 547.912,41 423.349,08

25% IMPUESTO A LA RENTA 136.978,10 105.837,27

c. CONCILIACIÓN PARA EL PAGO

Impuesto a la renta causado	136.978,10	105.837,27
Menos:		
(-) Retención en la fuente 2008	(119.328,18)	(123.444,81)
(-) Retención en la fuente 2007	(17.607,54)	-
Impuesto a pagar (saldo a favor):	<u>42,38</u>	<u>(17.607,54)</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.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2.008 Y 2.007 (Expresado en US\$ dólares)

15. CAPITAL SOCIAL

Al 31 de diciembre del 2.008 y 2.007, 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.

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 50% 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 2.008 Y 2.007 (Expresado en US\$ dólares)

19. ACTIVOS Y PASIVOS CONTINGENTES

Al 31 de diciembre del 2.008 y 2.007, 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 2.008 y 2.007 y la fecha de preparación de este informe (Abril 23 del 2009), no se han producido eventos económicos importantes que en opinión de la Gerencia General deban ser revelados.

=====