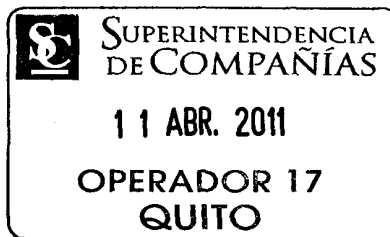


**DIBEAL CIA. LTDA.  
INFORME DE  
AUDITORIA EXTERNA  
AL 31 DE DICIEMBRE  
DEL 2.010 y 2.009**



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

Guayáquil:  
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:  
DIBEAL CIA. LTDA.**

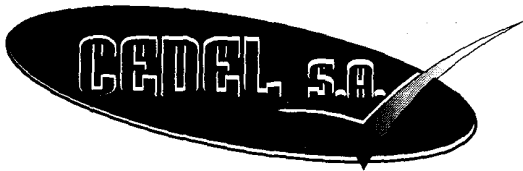
1. Hemos auditado los estados financieros adjuntos de **DIBEAL CIA. LTDA.**, los que incluyen el balance general al 31 de diciembre del 2010 Y 2.009, estado de resultado, evolución del patrimonio y flujos de efectivo, por los años que terminaron en estas fechas, y un resumen de las políticas contables 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.



## Opinión

5. En nuestra opinión, los referidos estados financieros presentan razonablemente en todos los aspectos importantes la situación financiera de **DIBEAL CIA. LTDA.**, al 31 de diciembre del 2.010 y 2.009, el resultado de sus operaciones, evolución de patrimonio y flujos de efectivo por el período terminado en esta fecha de conformidad con Normas Ecuatorianas de Contabilidad.

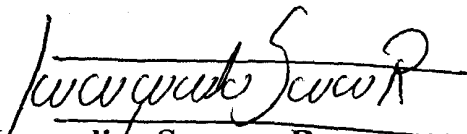
## Párrafo de Énfasis

6. Como se explica en Nota 3 a los estados financieros, a partir del ejercicio económico 2012 **DIBEAL CIA. LTDA.** emitirá sus estados financieros de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera.

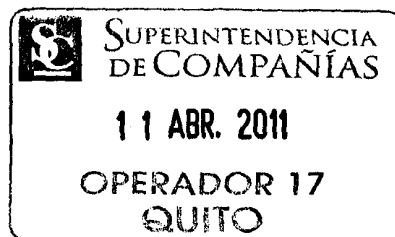
## Otros Asuntos

7. Cumpliendo disposiciones legales emitidas por el SRI (Resolución No. NAC-DGER 2006-0214), 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 2006 y No. ADM-08-199 del 3 de julio del 2008, se implementaran las Normas de Auditoria y Aseguramiento "NIAA" y su aplicación a partir de enero 1 de 2.009

Quito - Ecuador  
Abril 5 del 2.011

  
**Jacqueline Serrano R.**  
CPA No.17726

  
**Registro Nacional de Firmas Auditoras**  
SC - RNAE 571



**DIBEAL CIA. LTDA**  
**BALANCE GENERAL**

**AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2010 CON CIFRAS COMPARATIVAS DEL 2.009**

(EXPRESADO EN DÓLARES DE LOS ESTADOS UNIDOS DE AMÉRICA)

ACTIVOS	Año 2.010	Año 2.009	PASIVOS Y PATRIMONIO DE LOS SOCIOS	Año 2.010	Año 2.009
<b>ACTIVOS CORRIENTES:</b>			<b>PASIVOS CORRIENTES:</b>		
Caja y bancos (Nota 4)	341.932,44	153.701,42	Prestamos y sobregiros bancarios	-	106.000,00
<b>Documentos y cuentas por cobrar:</b>			<b>Documentos y cuentas por pagar:</b>		
Cientes (Nota 5)	995.563,90	1.386.527,51	Proveedores (Nota 10)	629.353,71	759.750,74
Anticipo de proveedores (Nota 6)	144.656,28	10.218,26	Impuestos y Retenciones (Nota 11)	70.780,44	85.442,58
Compañías relacionadas	78.348,62	34.954,52	Anticipo clientes	19.454,49	17.032,43
Otras cuentas por cobrar	13.418,41	3.979,50	Otras cuentas por pagar (Nota 12)	529.965,15	480.904,43
Provisión cuentas incobrables (Nota 14)	(86.893,19)	(86.893,19)	<b>Gastos acumulados:</b>		
<b>Inventarios (Nota 7)</b>	<b>542.527,73</b>	<b>601.621,52</b>	Beneficios sociales (Nota 13 y 14)	41.268,61	23.132,24
<b>Gastos pagados por anticipado (Nota 8)</b>	<b>67.720,12</b>	<b>108.872,42</b>	Participación a trabajadores (Nota 15)	51.860,81	46.781,20
<b>Total corriente</b>	<b><u>2.097.274,31</u></b>	<b><u>2.212.981,96</u></b>	Impuesto a la renta (Nota 15)	74.410,65	68.864,80
			<b>Total corriente</b>	<b><u>1.417.093,86</u></b>	<b><u>1.587.908,42</u></b>
			<b>PASIVOS A LARGO PLAZO</b>	<b>26.755,44</b>	<b>9.745,44</b>
<b>ACTIVOS FIJOS - Neto (Nota 9)</b>	<b>165.224,47</b>	<b>170.271,38</b>	<b>PATRIMONIO DE LOS SOCIOS:</b>		
			Capital social (Nota 16)	350.000,00	350.000,00
			Reserva legal (Nota 18)	56.830,06	45.856,70
			Otras reservas	1.242,50	1.242,50
			Aportes futura capitalización	10.000,00	10.000,00
			Reserva de capital (Nota 17)	192.083,02	192.083,02
			Utilidad del ejercicio (Nota 19)	208.493,90	186.417,26
			<b>Total patrimonio</b>	<b><u>818.649,48</u></b>	<b><u>785.599,48</u></b>
<b>Total</b>	<b><u>2.262.498,78</u></b>	<b><u>2.383.253,34</u></b>	<b>Total</b>	<b><u>2.262.498,78</u></b>	<b><u>2.383.253,34</u></b>

Las notas que se adjuntan forman parte integrante de los estados financieros (1 a 26)

**CEDEL S.A.**

**DIBEAL CIA. LTDA.**  
**ESTADO DE RESULTADOS**  
**AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2.010 CON CIFRAS COMPARATIVAS DEL 2.009**  
**(EXPRESADO EN DÓLARES DE LOS ESTADOS UNIDOS DE AMÉRICA)**

<b>INGRESOS Y COSTO DE VENTAS:</b>	<b>Año 2010</b>	<b>Año 2009</b>
Ventas netas	4328901,36	4.012.053,05
(-) Costo de ventas	(2.491.617,26)	(2.788.686,39)
<b>UTILIDAD BRUTA</b>	<b>1.837.284,10</b>	<b>1.223.366,66</b>
<b>GASTOS DE OPERACIÓN:</b>		
Gastos administrativos	(730.664,19)	(341.906,70)
Gastos de ventas	(733.847,13)	(459.403,99)
<b>Sub-total</b>	<b>(1.464.511,32)</b>	<b>(801.310,69)</b>
<b>UTILIDAD OPERACIONAL</b>	<b>372.772,78</b>	<b>422.055,97</b>
<b>FINANCIEROS Y OTROS:</b>		
Gastos financieros	(5.682,19)	(19.800,64)
Otros ingresos / egresos (neto)	(21.351,87)	(90.380,64)
<b>Sub-total</b>	<b>(27.034,06)</b>	<b>(110.181,28)</b>
<b>UTILIDAD DEL EJERCICIO ANTES DE DEDUCCIONES LEGALES:</b>	<b>345.738,72</b>	<b>311.874,69</b>
15% Participación trabajadores (Nota 15)	(51.860,81)	(46.781,20)
25% Impuesto a la renta (Nota 15)	(74.410,65)	(68.864,79)
5% Reserva legal	(10.973,36)	(9.811,43)
<b>UTILIDAD DEL EJERCICIO</b>	<b>208.493,90</b>	<b>186.417,27</b>

Las notas que se adjuntan forman parte integrante de los estados financieros (1 a 26)

**DIBEAL CIA. LTDA.**  
**ESTADO DE EVOLUCIÓN DE PATRIMONIO**  
**AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2.010 CON CIFRAS COMPARATIVAS DEL 2.009**  
 (EXPRESADO EN DÓLARES DE LOS ESTADOS UNIDOS DE AMÉRICA)

	CAPITAL SOCIAL	RESERVA LEGAL	OTRAS RESERVAS	APORTE FUTURA CAPITALIZACIÓN	RESERVA DE CAPITAL	UTILIDADES RETENIDAS	RESULTADO DEL EJERCICIO	TOTAL
<b>Saldo al 1 de enero del 2009</b>	350.000,00	36.045,27	1.242,50	10.000,00	192.083,02	34.044,61	203.025,61	826.441,01
Dividendos por pagar						(34.044,61)	(203.025,61)	(237.070,22)
Utilidad del ejercicio							311.874,69	311.874,69
15% participacion trabajadores(Notas 15 )							(46.781,20)	(46.781,20)
25% Impuesto a la renta (Notas 15)							(68.864,80)	(68.864,80)
Reserva legal 2009		9.811,43					(9.811,43)	0,00
<b>Saldo al 31 de diciembre del 2009</b>	<b>350.000,00</b>	<b>45.856,70</b>	<b>1.242,50</b>	<b>10.000,00</b>	<b>192.083,02</b>	<b>0,00</b>	<b>186.417,26</b>	<b>785.599,48</b>
Dividendos por pagar							(186.417,26)	(186.417,26)
Utilidad del ejercicio							345.738,72	345.738,72
15% participacion trabajadores(Notas 15 )							(51.860,81)	(51.860,81)
25% Impuesto a la renta (Notas 15)							(74.410,65)	(74.410,65)
Reserva legal 2010		10.973,36					(10.973,36)	0,00
<b>Saldo al 31 de diciembre del 2010</b>	<b>350.000,00</b>	<b>56.830,06</b>	<b>1.242,50</b>	<b>10.000,00</b>	<b>192.083,02</b>	<b>0,00</b>	<b>208.493,90</b>	<b>818.649,48</b>

Las notas que se adjuntan forman parte integrante de los estados financieros (1 a 26)

CEDEL

**DIBEAL CIA. LTDA.**  
**ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO**  
**AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2.010 CON CIFRAS COMPARATIVAS DEL 2.009**  
**(EXPRESADO EN DÓLARES DE LOS ESTADOS UNIDOS DE AMÉRICA)**

<b>Flujo de efectivo de actividades de operación:</b>	<b>Año 2.010</b>	<b>Año 2.009</b>
Resultado del ejercicio	345.738,72	311.874,69
<b>Ajustes para conciliar la pérdida neta para los flujos netos provistos por las actividades operativas:</b>		
Depreciación	19.151,55	18.366,89
Provisión de dudosa cobrabilidad	0,00	13.165,60
Provisión para Beneficios y otros	91.140,47	63.480,81
<b>Subtotal</b>	<u>110.292,02</u>	<u>95.013,30</u>
<b>Cambios netos en activos y pasivos:</b>		
Disminución cuentas por cobrar	213.131,49	180.062,56
Disminución/aumento Gastos pagados por anticipado	25,08	(36.198,35)
Disminución/aumento Inventarios	59.093,79	(218.321,34)
Aumento/disminución Otras cuentas por cobrar	(9.438,91)	22.214,73
Disminución/aumento Proveedores	(130.397,03)	385.604,79
Aumento/disminución Otras cuentas por pagar	53.830,64	(65.073,41)
Disminución Gastos acumulados	(147.522,88)	(258.025,93)
Pago de dividendos	(186.417,26)	(237.070,22)
<b>Subtotal</b>	<u>(147.695,08)</u>	<u>(226.807,17)</u>
<b>Efectivo neto provisto en actividades de operación</b>	<b>308.335,66</b>	<b>180.080,82</b>
<b>Recursos utilizados en actividades de inversión:</b>		
Adquisición de Activos	(14.104,64)	(1.537,46)
<b>Efectivo neto utilizado en actividades de inversión</b>	<u>(14.104,64)</u>	<u>(1.537,46)</u>
<b>Recursos utilizados en actividades de financiamiento:</b>		
Pago de obligaciones	(106.000,00)	(66.333,95)
<b>Efectivo neto utilizado en actividades de financiamiento</b>	<u>(106.000,00)</u>	<u>(66.333,95)</u>
<b>Disminución neta del efectivo</b>	<b>188.231,02</b>	<b>112.209,41</b>
<b>Efectivo al principio del año</b>	<b>153.701,42</b>	<b>41.492,01</b>
<b>Efectivo al final del año</b>	<u><u>341.932,44</u></u>	<u><u>153.701,42</u></u>

Las notas que se adjuntan forman parte integrante de los estados financieros (1 a 26)

**DIBEAL CIA. LTDA.**  
**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2.010**  
**(EXPRESADO EN DÓLARES DE LOS ESTADOS UNIDOS DE AMÉRICA)**

1. **OPERACIONES**

La Compañía **DIBEAL CÍA. LTDA.** fue constituida en la República del Ecuador mediante escritura pública otorgada el 24 de abril de 1989. El objeto principal de la compañía consiste en la importación y comercialización de productos de consumo humano como bebidas, vinos, licores, alimentos enlatados y en conservas, y otros productos afines.

2. **PRINCIPIOS Y POLITICAS 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.

Los registros en los estados financieros incluye el uso 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.

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 2.010 Y 2.009 (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 provisión en el período económico 2010

**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 económico 2010

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. Jubilación Patronal e Indemnización por Desahucio**

El Código de Trabajo, establece la obligatoriedad por parte de los empleadores de conceder jubilación patronal a todos los empleados y trabajadores que hayan cumplido 25 años de servicio en una misma Compañía. **DIBEAL CIA. LTDA.**

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2.010 Y 2.009 (Expresado en US\$ dólares)**

Establece una reserva sobre la base de cálculos actuariales, realizados por una firma de consultores debidamente reconocidos en esta área.

Cumpliendo con la ley de Régimen Tributario Interno, este beneficio laboral se registra para aquellos trabajadores que hayan cumplido un tiempo de servicio igual o mayor a 10 años, esta provisión es registrada afectando al gasto del ejercicio, en base al cálculo actuarial realizado por un especialista debidamente calificado.

La Compañía registra adicionalmente la provisión por indemnización por desahucio, que equivale al 25% de su último salario multiplicado por el número de años de servicio.

**2.h. 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.

**2.i. Reconocimiento del ingresos, costos y gastos**

Los ingresos ordinarios corresponden al valor razonable de las contraprestaciones recibidas por la prestación de 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 Compañía. **DIBEAL CIA. LTDA.** y puedan ser confiablemente medidos.

Los Gastos se contabilizan por el método de causación.

**2.j. Costos financieros**

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

**2.k. 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.

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2.010 Y 2.009 (Expresado en US\$ dólares)**

**3. IMPLEMENTACION DE LAS NORMAS INTERNACIONALES DE INFORMACION FINANCIERA.**

De acuerdo a disposiciones de la Superintendencia de Compañías No. 06.Q.ICI-004 publicada en el Registro Oficial 348 de septiembre del 2006 y No. 08.GDSC.010 publicada en el Registro Oficial 498 de diciembre del 2008 relacionadas con la implementación de las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) a partir del ejercicio económico 2012, la Compañía deberá emitir sus estados financieros de acuerdo con estas Normas, teniendo como base de año de transición el 1 de enero del 2011.

En el proceso de implementación de las NIIF puede haber ajustes a los saldos patrimoniales al 1 de enero del 2012, 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 2011 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.

**4. CAJA Y BANCOS**

Incluye:

	Año 2010	Año 2009
- Bancos (i)	341,582.44	153,104.58
- Caja general	350.00	296.84
- Caja chica		300.00
<b>Total</b>	<b><u>341,932.44</u></b>	<b><u>153,701.42</u></b>

Ver página siguiente: clientes

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2.010 Y 2.009 (Expresado en US\$ dólares)**

**5. CLIENTES**

Incluye:

	Año 2010	Año 2009
- Grandes superficies	889.391,35	1.075.823,40
- Clientes exportación	88.867,35	25.872,53
- Distribuidores	282,45	111.008,80
- Punto venta Dibeal	591,05	45.172,39
- Mayoristas	-	5.133,95
- Delicatessen	-	60.840,91
- Empresas	5.220,90	24.425,90
- Restaurants	2.623,27	18.498,72
- Tiendas	2.791,90	12.501,42
- Otros	5.795,63	7.249,49
<b>Total</b>	<b><u>995.563,90</u></b>	<b><u>1.386.527,51</u></b>

**6. ANTICIPO PROVEEDORES**

Incluye:

	Año 2010	Año 2009
- Proveedores locales	16.614,67	10.218,26
- Proveedores de Exterior	128.041,61	-
<b>Total</b>	<b><u>144.656,28</u></b>	<b><u>10.218,26</u></b>

Ver página siguiente: Inventarios

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2.010 Y 2.009 (Expresado en US\$ dólares)**

**7. INVENTARIOS**

Incluye:

	Año 2010	Año 2009
- Alimentos	197,973.13	317,997.84
- Licores	115,265.58	120,395.72
- Salud y hogar	32,772.98	76,468.53
- Productos rebajas	53,489.58	54,929.00
- Varios	42,342.62	15,457.95
- Importaciones en tránsito	100,683.84	16,372.48
<b>Total</b>	<b><u>542,527.73</u></b>	<b><u>601,621.52</u></b>

**8. GASTOS PAGADOS POR ANTICIPADO**

Incluye:

	Año 2010	Año 2009
- IVA en compras	26,592.90	69,402.12
- Anticipo Imp. Rta. Compañía	41,127.22	39,470.30
<b>Total</b>	<b><u>67,720.12</u></b>	<b><u>108,872.42</u></b>

Ver página siguiente: Activos Fijos

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
(EXPRESADO EN DÓLARES DE LOS ESTADOS UNIDOS DE AMÉRICA)

**9. Activos Fijos al 31 de diciembre del 2010**

	SALDO INICIAL	ADICIONES	SALDO FINAL	% DEPRECIACIÓN
Terrenos	55.287,00		55.287,00	
Edificios e instalaciones	253.678,87		253.678,87	5
Equipo de oficina	8.715,38		8.715,38	10
Equipode computación	49.759,33	7.279,64	57.038,97	33,33
Maquinaria y equipo	12.600,00	6.825,00	19.425,00	10
Muebles y enseres	33.913,31		33.913,31	10
Vehículos	42.778,34		42.778,34	20
<b>Sub-Total</b>	<b>455.194,77</b>	<b>14.104,64</b>	<b>470.836,87</b>	
<b>DEPRECIACION :</b>				
Edificios e instalaciones	150.125,44	12.684,00	162.809,44	
Equipo de oficina	6.721,94	495,60	7.217,54	
Equipode computación	46.726,81	3.257,03	49.983,84	
Maquinaria y equipo	12.600,09	568,74	13.168,83	
Muebles y enseres	28.996,29	1.700,58	30.696,87	
Vehículos	41.290,28	445,60	41.735,88	
<b>Sub-Total</b>	<b>268.093,96</b>	<b>19.151,55</b>	<b>305.612,40</b>	
<b>TOTAL</b>	<b>187.100,81</b>	<b>(5.046,91)</b>	<b>165.224,47</b>	

**Activos Fijos al 31 de diciembre del 2009**

	SALDO INICIAL	ADICIONES	SALDO FINAL	% DEPRECIACIÓN
Terrenos	55.287,00		55.287,00	
Edificios e instalaciones	253.678,87		253.678,87	5
Equipo de oficina	8.715,38		8.715,38	10
Equipode computación	49.676,68	82,65	49.759,33	33,33
Maquinaria y equipo	12.600,00		12.600,00	10
Muebles y enseres	33.913,31		33.913,31	10
Vehículos	41.323,53	1.454,81	42.778,34	20
<b>Sub-Total</b>	<b>455.194,77</b>	<b>1.537,46</b>	<b>456.732,23</b>	
<b>DEPRECIACION :</b>				
Edificios e instalaciones	137.441,44	12.684,00	150.125,44	
Equipo de oficina	6.226,34	495,60	6.721,94	
Equipode computación	44.066,39	2.660,42	46.726,81	
Maquinaria y equipo	12.301,75	298,34	12.600,09	
Muebles y enseres	27.260,05	1.736,24	28.996,29	
Vehículos	40.797,99	492,29	41.290,28	
<b>Sub-Total</b>	<b>268.093,96</b>	<b>18.366,89</b>	<b>286.460,85</b>	
<b>TOTAL</b>	<b>187.100,81</b>	<b>(16.829,43)</b>	<b>170.271,38</b>	

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2.010 Y 2.009 (Expresado en US\$ dólares)**

**10. PROVEEDORES**

Incluye:

	Año 2010	Año 2009
- Aceites del Sur S.A.	194,917.65	104,296.04
- Guylian S.A.	99,689.54	78,300.17
- Sanchis Mira SA	48,868.00	34,283.00
- La Española Alimentaria ALCOYA	85,098.87	38,121.60
- Bodegas protos	-	5,768.10
- Codorniu S.A.	-	6,538.16
- Del Valle Brands INC	-	212,364.00
- Dulces y Conservas Helios S.A.	109,085.56	81,486.98
- Productora Alimenticia General Española	21,120.16	21,549.84
- Chocolates Ritter Sport	42,059.62	58,085.81
- Marshmallows Internacional S.L.	-	20,883.15
- Vinos Santa Ema S. A.	-	14,570.00
- Bodegas Marqués de Cáceres	14,433.68	-
- Bodegas Septima	5,310.00	11,700.00
- Chocolates Valor S.A.	-	11,362.68
- Complejo Bodeguero Bellavista SLU	-	10,556.90
- Marca-Ceys Internacional S.A.	-	10,444.80
- Nutrexpá Sdad Limitada	5,182.24	13,522.50
- Otros menores	3,588.39	25,917.01
<b>Total</b>	<b><u>629,353.71</u></b>	<b><u>759,750.74</u></b>

Ver página siguiente: Impuestos y Retenciones Legales

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2.010 Y 2.009 (Expresado en US\$ dólares)**

**11. IMPUESTOS Y RETENCIONES LEGALES**

Incluye:

	Año 2010	Año 2009
* IVA en ventas	65.636,74	81.991,46
* Retenciones de IVA	647,22	1.235,29
* Retenciones en la fuente	4.496,48	2.215,83
<b>Total</b>	<b><u>70.780,44</u></b>	<b><u>85.442,58</u></b>

\* 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 está sujeto como agente de retención y percepción de obligaciones tributarias, los cuales no han sido cancelados.

**12. OTRAS CUENTAS POR PAGAR**

Incluye:

	Año 2010	Año 2009
- Dividendos por pagar	376.210,35	345.273,09
- Prestamos terceros	53.000,00	17.000,00
- Proveedores de Servicios	73.493,63	112.023,20
- Proveedores Temporales	17.171,51	-
- Otros menores	10.089,66	6.608,14
<b>Total</b>	<b><u>529.965,15</u></b>	<b><u>480.904,43</u></b>

**13. BENEFICIOS SOCIALES**

Incluye:

	Año 2010	Año 2009
- Vacaciones	33,004.63	17,599.81
- Fondo de reserva	1,100.11	1,859.53
- Décimo tercer sueldo	4,627.20	1,805.63
- Décimo cuarto sueldo	2,536.67	1,867.27
<b>Total</b>	<b><u>41,268.61</u></b>	<b><u>23,132.24</u></b>

Ver página siguiente: Movimiento de provisiones



NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
(EXPRESADO EN DÓLARES DE LOS ESTADOS UNIDOS DE AMÉRICA)

14 MOVIMIENTO DE PROVISIONES

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

	PROVISION CUENTAS INCOBRABLES	DECIMO TERCER SUELDO	DECIMO CUARTO SUELDO	FONDO DE RESERVA	VACACIONES
Saldo inicial al 1 de enero del 2009	73.727,59	3.131,53	1.581,24	11.720,57	24.403,06
Pagos		(20.456,58)	(4.536,31)	(35.127,35)	(12.162,03)
Ajuste		(1.349,67)			(7.553,03)
<b>Créditos</b>					
Provisión	13.165,60	20.480,25	4.224,00	24.039,80	12.911,81
Ajuste			598,34	1.226,61	
<b>Saldo al 31 de diciembre del 2009</b>	<b>86.893,19</b>	<b>1.805,53</b>	<b>1.867,27</b>	<b>1.859,63</b>	<b>17.599,81</b>
<b>Débitos</b>					
Pagos		(22.916,11)	(5.196,81)	(36.109,55)	(4.257,99)
Ajuste		(4.216,77)			(306,87)
<b>Créditos</b>					
Provisión		29.954,55	5.866,21	35.350,03	19.969,68
Ajuste					
<b>Saldo final al 31 de diciembre del 2010</b>	<b>86.893,19</b>	<b>4.627,20</b>	<b>2.536,67</b>	<b>1.100,11</b>	<b>33.004,63</b>

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2.010 Y 2.009 (Expresado en US\$ dólares)**

**15. PARTICIPACION A TRABAJADORES E IMPUESTO A LA RENTA**

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

	Año 2010	Año 2009
<b>a.- CONCILIACIÓN PAA EL CALCULO DEL 15% TRABAJADORES:</b>		
Utilidad del Ejercicio antes de deducciones	345,738.72	311,874.69
15% Participación trabajadores	<u>51,860.81</u>	<u>46,781.20</u>
<b>b.- CONCILIACIÓN PARA EL CALCULO DEL IMPUESTO A LA RENTA</b>		
Utilidad del ejercicio	345,738.72	311,874.69
(-) 15% Participación trabajadores	(51,860.81 )	(46,781.20 )
(+) Gastos no deducibles	22,059.86	44,457.44
(-) trabajadores nuevos		
(-) Discapacitados	<u>(18,295.17 )</u>	<u>(34,091.75 )</u>
<b>BASE IMPONIBLE DE IMPUESTO A LA RENTA</b>	<b>297,642.60</b>	<b>275,459.18</b>
<b>IMPUESTO A LA RENTA</b>	<u><b>74,410.65</b></u>	<u><b>68,864.79</b></u>
<b>c.- CONCILIACIÓN DEL PAGO</b>		
Impuesto a la renta causado	74,410.65	68,864.79
(-) Retenciones en la fuente del año	<u>(41,127.22 )</u>	<u>(39,470.30 )</u>
<b>Impuesto a la renta por pagar</b>	<u><b>33,283.43</b></u>	<u><b>29,394.49</b></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 Socios resuelve la capitalización de las utilidades ó el 25 % sobre las utilidades sujetas a distribución de dividendos, la Compañía registra sus impuestos a la tasa impositiva el 25%.

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2.010 Y 2.009 (Expresado en US\$ dólares)**

**16. CAPITAL SOCIAL**

Al 31 de Diciembre del 2.010, el capital social de **DIBEAL CÍA. LTDA**, está integrado por 350.000 participaciones ordinarias y nominativas, no negociables, por un valor de US\$ 1.00 cada una a valor nominal unitario.

La Compañía en junta de socios del 7 de septiembre del 2005, decide el aumento del capital social en US\$ 100.000, valor que se lo realiza mediante capitalización de utilidades en US\$ 93.385.12 y mediante capitalización de la Reserva de Capital en US\$ 6.614.88. Incremento que fue aprobado por la Superintendencia de Compañías mediante Resolución No. 05.Q.IJ.4803. Del 21 de noviembre del 2.005.

La Compañía en junta de socios del 5 de agosto del 2006, decide el aumento del capital social en US\$ 150.000, valor que se lo realiza mediante capitalización de utilidades en US\$ 142.643,03 y mediante capitalización de la Reserva legal en US\$ 7.356,97 Incremento que fue aprobado por la Superintendencia de Compañías mediante Resolución No. 06.Q.IJ.004160. Del 27 de octubre del 2.006.

**17. RESERVA DE CAPITAL**

Es la cuenta patrimonial que incluye a partir del ejercicio económico 2.000, las cuentas que se originaron por los ajustes parciales de inflación hasta el período de transición (marzo 31 del 2000), siendo estas reserva de revalorización patrimonial y re expresión monetaria. De esta cuenta se tomó US\$ 6.614.88 para ser capitalizados.

**18. 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.

**19. UTILIDAD DEL EJERCICIO 2009**

La compañía resolvió mediante acta de junta con fecha 29 de marzo del 2010, distribuir las utilidades obtenidas en dicho año.

**20. SITUACION FISCAL**

La Compañía ha sido auditada tributariamente por parte del Servicio de Rentas Internas hasta el ejercicio económico 1.996 inclusive, de la revisión efectuada por la autoridad en referencia, no surgieron diferencias importantes con relación al monto de los impuestos declarados por la Compañía.

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.

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2.010 Y 2.009 (Expresado en US\$ dólares)**

**21. DERECHOS DE AUTOR**

Cumpliendo disposiciones legales, descritas en Registro Oficial No. 289 del 10 de marzo del 2004, 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.

**22. INFORME TRIBUTARIO**

Por disposición establecida en la Circular No.9170104 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.

**23. ACTIVOS Y PASIVOS CONTINGENTES**

Al 31 de Diciembre del 2.010 Y 2.009, la Compañía no mantiene activos y/o pasivos contingentes con terceros.

**24. PRECIOS DE TRANSFERENCIA**

La compañía mantiene transacciones relacionadas con sociedades, y cumple con sus disposiciones indicadas en la resolución No. 2430 publicada en el registro oficial 494 del 31 de diciembre del 2004.

**25. OTRAS REVELACIONES**

En cumplimiento con disposiciones legales emitidas por la Superintendencia de Compañías, Resolución No. 02.Q.ICI.008, este informe incluye todas las notas correspondientes, aquellas no descritas son inmateriales y/o inaplicables para su revelación y lectura de terceros.

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2.010 Y 2.009 (Expresado en US\$ dólares)**

**26. EVENTOS SUBSECUENTES**

Al 31 de Diciembre del 2.010 y la fecha de preparación de este informe (abril 5 del 2011), se han producido eventos económicos, que en opinión de la Gerencia deben revelarse:

El 27 de enero del 2011 mediante Resolución No.SC.Q.ICL.CPAIFRS 1.1.01 se establece la obligatoriedad de la implementación de las NIIF para las compañías consideradas "PYMES"

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.