



archivo general

AUDITORES EXTERNOS

Quito, 20 de Abril del 2009

Señores
SUPERINTENDENCIA DE COMPAÑIAS
Presente.-

De mis consideraciones:

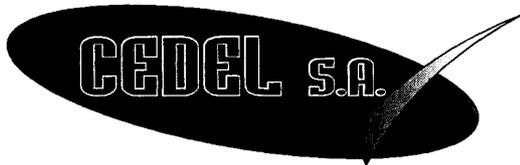
Adjunto a la presente sírvase encontrar el informe relacionado con el examen de los estados financieros al 31 de diciembre del 2008 de **DIBEAL CIA. LTDA.**, cuyo número de expediente es el **18526**

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

Muy atentamente,

Jacqueline Serrano R.
CPA No. 17726

Registro Nacional de Firmas Auditoras
SC-RNAE 571



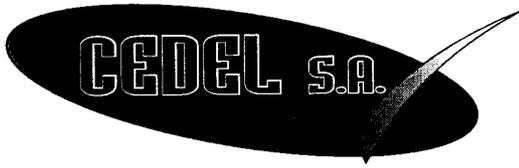
AUDITORES EXTERNOS

**DIBEAL CIA. LTDA.
INFORME DE
AUDITORIA 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

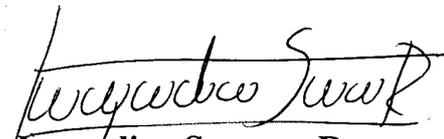


INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

A la Junta de Socios de:
DIBEAL CIA. LTDA.

1. Hemos auditado los balances generales adjuntos de **DIBEAL 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 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 auditoria.
2. Nuestra auditoria se efectuó de acuerdo a normas ecuatorianas de auditoria. Estas normas requieren que planifiquemos y realicemos la auditoria de tal manera que podamos obtener una seguridad razonable de que los estados financieros no contienen errores importantes de revelación. Una auditoria incluye el examen sobre la base de pruebas selectivas, de la evidencia que soporta las cifras y revelaciones presentadas en 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 auditoria 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 **DIBEAL 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 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.

Quito – Ecuador
Marzo 25 del 2.009


Jacqueline Serrano R.
CPA No.17726


Registro Nacional de Firmas Auditoras
SC – RNAE 571

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

| ACTIVOS | | PASIVOS Y PATRIMONIO DE LOS SOCIOS | | | |
|---|---------------------|---|---|---------------------|---------------------|
| | Año 2.008 | Año 2.007 | | | |
| ACTIVOS CORRIENTES: | | | PASIVOS CORRIENTES: | | |
| Caja y bancos (Nota 3) | 41,492.01 | 109,577.18 | Prestamos y sobregiros bancarios (Nota 8) | 172,333.95 | 231,023.99 |
| Documentos y cuentas por cobrar: | | | Documentos y cuentas por pagar: | | |
| Clientes (Nota 4) | 1,336,724.94 | 1,273,860.34 | Proveedores (Nota 9) | 374,145.95 | 601,125.74 |
| Anticipo de proveedores | 14,090.83 | - | Impuestos y Retenciones | 81,852.29 | 96,224.80 |
| Compañías relacionadas | 260,947.08 | - | Anticipo clientes | 14,291.80 | 18,316.22 |
| Otras cuentas por cobrar | 26,194.23 | 13,445.48 | Otras cuentas por pagar (Nota 10) | 552,308.76 | 165,118.50 |
| Provisión cuentas incobrables (Nota 12) | (73,727.59) | (73,727.59) | Gastos acumulados: | | |
| Inventarios (Nota 5) | 383,300.18 | 697,376.99 | Beneficios sociales (Nota 11 y 12) | 40,836.40 | 57,923.71 |
| Gastos pagados por anticipado (Nota 6) | 72,674.07 | 111,446.66 | Participación a trabajadores (Nota 13) | 58,117.03 | 57,546.48 |
| Total corriente | 2,061,695.75 | 2,131,979.06 | Impuesto a la renta (Nota 13) | 118,723.93 | 81,524.18 |
| ACTIVOS FIJOS - Neto (Nota7) | 187,100.81 | 202,405.10 | Total corriente | 1,412,610.11 | 1,308,803.62 |
| | | | PASIVOS A LARGO PLAZO | 9,745.44 | 9,745.44 |
| | | | PATRIMONIO DE LOS SOCIOS: | | |
| | | | Capital social (Nota 14) | 350,000.00 | 350,000.00 |
| | | | Reserva legal (Nota 16) | 36,045.27 | 28,464.97 |
| | | | Otras reservas | 1,242.50 | 1,242.50 |
| | | | Aportes futura capitalización | 10,000.00 | 10,000.00 |
| | | | Reserva de capital (Nota 15) | 192,083.02 | 192,083.02 |
| | | | Utilidades retenidas | 34,044.61 | 216,709.30 |
| | | | Utilidad del ejercicio | 203,025.61 | 217,335.31 |
| | | | Total patrimonio | 826,441.01 | 1,015,835.10 |
| Total | 2,248,796.56 | 2,334,384.16 | Total | 2,248,796.56 | 2,334,384.16 |

Las notas que se adjuntan forman parte integrante de los estados financieros (1 a 23)

CEDEL S.A.

DIBEAL CIA. LTDA.
ESTADO DE RESULTADOS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2.008 Y 2.007
(EXPRESADO EN DÓLARES DE LOS ESTADOS UNIDOS DE AMÉRICA)

| INGRESOS Y COSTO DE VENTAS: | Año 2008 | Año 2007 |
|---|------------------------------|----------------------------|
| Ventas netas | 4,907,459.57 | 5,172,712.98 |
| (-) Costo de ventas | (3,108,405.86) | (3,739,380.09) |
| UTILIDAD BRUTA | <u>1,799,053.71</u> | <u>1,433,332.89</u> |
| GASTOS DE OPERACIÓN: | | |
| Gastos administrativos | (328,400.59) | (338,685.84) |
| Gastos de ventas | (850,327.38) | (650,434.43) |
| Sub-total | <u>(1,178,727.97)</u> | <u>(989,120.27)</u> |
| UTILIDAD OPERACIONAL | <u>620,325.74</u> | <u>444,212.62</u> |
| FINANCIEROS Y OTROS: | | |
| Gastos financieros | (28,064.77) | (60,238.51) |
| Otros ingresos / egresos (neto) | (204,814.10) | (11,838.69) |
| Sub-total | <u>(232,878.87)</u> | <u>(72,077.20)</u> |
| UTILIDAD DEL EJERCICIO ANTES DE DEDUCCIONES LEGALES: | <u>387,446.87</u> | <u>372,135.42</u> |
| 15% Participación trabajadores (Nota 13) | (58,117.03) | (57,546.48) |
| 25% Impuesto a la renta (Nota 13) | (118,723.93) | (81,524.18) |
| 5% Reserva legal | (7,580.30) | (15,729.45) |
| UTILIDAD DEL EJERCICIO | <u>203,025.61</u> | <u>217,335.31</u> |

Las notas que se adjuntan forman parte integrante de los estados financieros (1 a 23)

CEDEL S.A.

DIBEAL CIA. LTDA.
ESTADO DE EVOLUCIÓN DE PATRIMONIO
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2.008 Y 2.007
 (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 |
|--|-------------------|------------------|-----------------|------------------------------|--------------------|----------------------|-------------------------|---------------------|
| Saldo inicial al 1 de enero del 2007 | 350,000.00 | 12,735.52 | 1,242.50 | 10,000.00 | 192,083.02 | 31,728.75 | 183,102.70 | 780,892.49 |
| Transferencias | | | | | | 183,102.70 | (183,102.70) | 0.00 |
| Varios | | | | | | 1,877.85 | | 1,877.85 |
| Utilidad del ejercicio | | | | | | | 372,135.42 | 372,135.42 |
| 15% participacion trabajadores(Notas 13 y 14) | | | | | | | (57,546.48) | (57,546.48) |
| 25% Impuesto a la renta (Notas 13 y 14) | | | | | | | (81,524.18) | (81,524.18) |
| Reserva legal 2007 | | 15,729.45 | | | | | (15,729.45) | 0.00 |
| Saldo final al 31 de diciembre del 2007 | 350,000.00 | 28,464.97 | 1,242.50 | 10,000.00 | 192,083.02 | 216,709.30 | 217,335.31 | 1,015,835.10 |
| Transferencias | | | | | | 217,335.31 | (217,335.31) | 0.00 |
| Dividendos por pagar | | | | | | (400,000.00) | | (400,000.00) |
| Utilidad del ejercicio | | | | | | | 387,446.87 | 387,446.87 |
| 15% participacion trabajadores(Notas 13) | | | | | | | (58,117.03) | (58,117.03) |
| 25% Impuesto a la renta (Notas 13) | | | | | | | (118,723.93) | (118,723.93) |
| Reserva legal 2008 | | 7,580.30 | | | | | (7,580.30) | 0.00 |
| Saldo final al 31 de diciembre del 2008 | 350,000.00 | 36,045.27 | 1,242.50 | 10,000.00 | 192,083.02 | 34,044.61 | 203,025.61 | 826,441.01 |

Las notas que se adjuntan forman parte integrante de los estados financieros (1 a 23)

CEDEL S.A.

DIBEAL CIA. LTDA.
ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO
DICIEMBRE 31 Del 2.008 y 2.007

(EXPRESADO EN DÓLARES DE LOS ESTADOS UNIDOS DE AMÉRICA)

| Flujo de efectivo de actividades de operación: | Año 2.008 | Año 2.007 |
|---|---------------------|---------------------|
| Resultado del ejercicio | 387,446.87 | 217,335.31 |
| Ajustes para conciliar la pérdida neta para los flujos netos provistos por las actividades operativas: | | |
| Depreciación | 20,976.06 | 20,083.35 |
| Provisión de dudosa cobrabilidad | 0.00 | 12,568.73 |
| Provisión para Beneficios y otros | 66,874.46 | 179,926.21 |
| Subtotal | <u>87,850.52</u> | <u>212,578.29</u> |
| Cambios netos en activos y pasivos: | | |
| Disminución/Aumento Cuentas por cobrar | (337,902.51) | 368,800.08 |
| Disminución Gastos pagados por anticipado | (29,708.36) | 0.00 |
| Aumento Inventarios | 314,076.81 | (459,597.78) |
| Disminución Otras cuentas por cobrar | (12,748.75) | 0.00 |
| Disminución Proveedores | (226,979.79) | (188,467.16) |
| Aumento Otras cuentas por pagar | 368,793.33 | 0.00 |
| Disminución Gastos acumulados | (154,551.48) | (236,960.98) |
| Capitalización utilidades | 0.00 | 183,102.70 |
| Pago de dividendos | (400,000.00) | |
| Subtotal | <u>(479,020.75)</u> | <u>(333,123.14)</u> |
| Efectivo neto provisto en actividades de operación | (3,723.36) | 96,790.46 |
| Recursos utilizados en actividades de inversión: | | |
| Adquisición de Activos | (5,671.77) | (1,970.90) |
| Efectivo neto utilizado en actividades de inversión | <u>(5,671.77)</u> | <u>(1,970.90)</u> |
| Recursos utilizados en actividades de financiamiento: | | |
| Adquisición de obligaciones | (58,690.04) | (92,409.71) |
| Efectivo neto utilizado en actividades de financiamiento | <u>(58,690.04)</u> | <u>(92,409.71)</u> |
| Disminución neta del efectivo | (68,085.17) | (2,409.85) |
| Efectivo al principio del año | 109,577.18 | 111,987.03 |
| Efectivo al final del año | <u>41,492.01</u> | <u>109,577.18</u> |

Las notas que se adjuntan forman parte integrante de los estados financieros (1 a 23)

DIBEAL 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 **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, 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.

2.f. Impuesto a la renta

De acuerdo con la Ley de Régimen Tributario Interno, la utilidad está gravada a la tasa del 25% .

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.

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.

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

2.i. Costos financieros

Los costos financieros son registrados 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 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 |
|----------------|------------------|-------------------|
| - Bancos (i) | 40,895.17 | 109,277.18 |
| - Caja general | 296.84 | - |
| - Caja chica | 300.00 | 300.00 |
| Total | 41,192.01 | 109,577.18 |

4. CLIENTES

| | Año 2008 | Año 2007 |
|------------------------|---------------------|---------------------|
| - Top Brands | 1,202,267.46 | - |
| - Grandes superficies | - | 906,592.35 |
| - Clientes exportación | 133,338.61 | 51,435.57 |
| - Distribuidores | - | 140,858.22 |
| - Punto venta Dibeal | - | 26,617.22 |
| - Mayoristas | - | 4,139.78 |
| - Delicatessen | - | 60,931.64 |
| - Empresas | - | 43,698.30 |
| - Restaurants | - | 18,240.41 |
| - Otros | 1,118.87 | 21,346.85 |
| Total | 1,336,724.94 | 1,273,860.34 |

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

5. INVENTARIOS

| Incluye: | Año 2008 | Año 2007 |
|-----------------------------|--------------------------|--------------------------|
| - Alimentos | 160,223.10 | 300,380.02 |
| - Licores | 116,070.44 | 181,304.16 |
| - Salud y hogar | 32,583.87 | 130,431.12 |
| - Productos rebajas | 35,820.66 | 68,418.31 |
| - Varios | 5,874.15 | 12,545.79 |
| - Importaciones en tránsito | 32,727.96 | 4,297.59 |
| Total | <u>383,300.18</u> | <u>697,376.99</u> |

6. GASTOS PAGADOS POR ANTICIPADO

| Incluye: | Año 2008 | Año 2007 |
|-------------------------------|-------------------------|--------------------------|
| - IVA en compras | 17,232.87 | 34,095.30 |
| - Anticipo Imp. Rta. Compañía | 55,441.20 | 68,480.95 |
| - Otros | - | 8,870.41 |
| Total | <u>72,674.07</u> | <u>111,446.66</u> |

Ver siguiente página: Activos fijos

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

7. Activos Fijos al 31 de diciembre del 2008

| | 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 | 44,215.53 | 5,461.15 | 49,676.68 | 33.33% |
| Maquinaria y equipo | 12,600.00 | | 12,600.00 | 10% |
| Muebles y enseres | 33,702.69 | 210.62 | 33,913.31 | 10% |
| Vehículos | 41,323.53 | | 41,323.53 | 20% |
| Sub-Total | 449,523.00 | 5,671.77 | 455,194.77 | |
| DEPRECIACION : | | | | |
| Edificios e instalaciones | 124,757.44 | 12,684.00 | 137,441.44 | |
| Equipo de oficina | 5,725.10 | 501.24 | 6,226.34 | |
| Equipode computación | 40,731.86 | 3,334.53 | 44,066.39 | |
| Maquinaria y equipo | 10,511.71 | 1,790.04 | 12,301.75 | |
| Muebles y enseres | 25,529.16 | 1,730.89 | 27,260.05 | |
| Vehículos | 39,862.63 | 935.36 | 40,797.99 | |
| Sub-Total | 247,117.90 | 20,976.06 | 268,093.96 | |
| TOTAL | 202,405.10 | (15,304.29) | 187,100.81 | |

Activos Fijos al 31 de diciembre del 2007

| | SALDO INICIAL | ADICIONES | OTROS | SALDO FINAL | % DEPRECIACIÓN |
|---------------------------|-------------------|--------------------|-------------------|-------------------|----------------|
| Terrenos | 55,287.00 | | | 55,287.00 | |
| Edificios e instalaciones | 253,678.87 | | | 253,678.87 | 5% |
| Equipo de oficina | 8,160.48 | 554.90 | | 8,715.38 | 10% |
| Equipode computación | 42,664.53 | 1,551.00 | | 44,215.53 | 33.33% |
| Maquinaria y equipo | 12,600.00 | | | 12,600.00 | 10% |
| Muebles y enseres | 33,837.69 | | (135.00) | 33,702.69 | 10% |
| Vehículos | 41,323.53 | | | 41,323.53 | 20% |
| Sub-Total | 447,552.10 | 2,105.90 | (135.00) | 449,523.00 | |
| DEPRECIACION : | | | | | |
| Edificios e instalaciones | 112,073.44 | 12,684.00 | | 124,757.44 | |
| Equipo de oficina | 5,207.59 | 535.68 | (18.17) | 5,725.10 | |
| Equipode computación | 38,229.64 | 3,340.08 | (837.86) | 40,731.86 | |
| Maquinaria y equipo | 9,008.49 | 1,790.04 | (286.82) | 10,511.71 | |
| Muebles y enseres | 23,585.63 | 2,130.62 | (187.09) | 25,529.16 | |
| Vehículos | 38,929.76 | 1,325.88 | (393.01) | 39,862.63 | |
| Sub-Total | 227,034.55 | 21,806.30 | (1,722.95) | 247,117.90 | |
| TOTAL | 220,517.55 | (19,700.40) | 1,587.95 | 202,405.10 | |

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

8. PRESTAMOS Y SOBREGIROS BANCARIOS

Incluye al 31 de diciembre del 2008:

PRESTAMOS

PRODUBANCO

Préstamo Comercial operación Nro.286919
A una tasa de interés del 11,50%, con vencimiento
El 27 de julio del 2009.

VALOR

119.479.56

SOBREGIROS

Produbanco Cta Cte. No. 01005015624

52.854.39

Total préstamos y sobregiros

172.333.95

Incluye al 31 de diciembre del 2007:

PRODUBANCO

Préstamo Comercial operación Nro.1010032348
A una tasa de interés del 10,79%, con vencimiento
El 17 de julio del 2008.

VALOR

231.023,99

Ver página siguiente: proveedores

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

9. PROVEEDORES

Incluye:

| | Año 2008 | Año 2007 |
|---|-------------------|-------------------|
| - Aceites del Sur S.A. | 45,718.13 | 216,112.30 |
| - Gylilian S.A. | 58,966.49 | 52,777.11 |
| - Sanchis Mira SA | 72,873.50 | 66,760.00 |
| - La Española Alimentaria ALCOYA | 23,560.20 | 50,219.38 |
| - Bodegas protos | 4,766.58 | - |
| - Bodegas Marquez de Cáceres | - | 35,841.91 |
| - Codorniu S.A. | 3,065.08 | - |
| - Galarza Danilo Enrique | - | 28,919.41 |
| - Del Valle Brands INC | 96,914.57 | 58,031.93 |
| - Dulces y Conservas Helios S.A. | 68,741.31 | 46,074.72 |
| - Productora Alimenticia General Española | 20,367.69 | 43,779.31 |
| - Sos Cuétara, S.A. | 15,345.44 | - |
| - Otros menores | (36,173.04) | 2,609.67 |
| Total | 374,145.95 | 601,125.74 |

Ver página siguiente: Otras cuentas por pagar

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

10. OTRAS CUENTAS POR PAGAR

Incluye:

| | Año 2008 | Año 2007 |
|----------------------------|--------------------------|--------------------------|
| - Dividendos por pagar | 409,229.83 | 9,229.83 |
| - Prestamos terceros | 20,000.00 | 50,000.00 |
| - Proveedores de Servicios | 115,909.95 | 102,065.10 |
| - Otros menores | 7,168.98 | 3,823.57 |
| Total | <u>552,308.76</u> | <u>165,118.50</u> |

11. BENEFICIOS SOCIALES

Incluye:

| | Año 2008 | Año 2007 |
|------------------------|-------------------------|-------------------------|
| - Vacaciones | 24,403.06 | 43,177.16 |
| - Fondo de reserva | 11,720.57 | 10,113.23 |
| - Décimo tercer sueldo | 3,131.53 | 3,308.46 |
| - Dédimo cuarto sueldo | 1,581.24 | 1,324.86 |
| Total | <u>40,836.40</u> | <u>57,923.71</u> |

Ver página siguiente: Movimiento de provisiones



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

12 MOVIMIENTO DE PROVISIONES

Al 31 de Diciembre del 2.008 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 |
|-------------------------|----------------------------------|-------------------------|-------------------------|---------------------|------------------|
| SALDOS INICIALES | 73,727.59 | 3,308.46 | 1,324.86 | 10,113.23 | 43,177.16 |
| Débitos | | | | | |
| Pagos | | (21,490.03) | (4,296.64) | (22,041.10) | (8,397.39) |
| Ajuste | | (2,360.50) | | (201.01) | (25,175.10) |
| Créditos | | | | | |
| Provisión | | 23,549.06 | 3,946.28 | 23,724.91 | 14,464.18 |
| Ajuste | | 124.54 | 606.74 | 124.54 | 334.21 |
| SALDOS FINALES | 73,727.59 | 3,131.53 | 1,581.24 | 11,720.57 | 24,403.06 |

Al 31 de Diciembre del 2.007, 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 |
|-------------------------|----------------------------------|-------------------------|-------------------------|---------------------|------------------|
| SALDOS INICIALES | 61,158.86 | 1,976.55 | 1,214.38 | 43,035.00 | 33,465.75 |
| Débitos | | | | | |
| Pagos | | (20,264.99) | (3,403.21) | (32,638.55) | (3,402.45) |
| Ajuste | | | (192.69) | (20,175.73) | |
| Créditos | | | | | |
| Provisión | 12,568.73 | 20,992.15 | 3,706.38 | 19,892.51 | 13,113.86 |
| Ajuste | | 604.75 | | | |
| SALDOS FINALES | 73,727.59 | 3,308.46 | 1,324.86 | 10,113.23 | 43,177.16 |

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

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

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

| | Año 2008 | Año 2007 |
|---|--------------------|--------------------|
| a.- CONCILIACIÓN 15% TRABAJADORES: | | |
| Utilidad del Ejercicio | 387,446.87 | 372,135.42 |
| (+) Gastos no deducibles | 0.00 | 11,507.79 |
| Base calculo | 387,446.87 | 383,643.21 |
| 15% Participación trabajadores | <u>58,117.03</u> | <u>57,546.48</u> |
| b.- CONCILIACIÓN IMPUESTO A LA RENTA | | |
| Utilidad del ejercicio | 387,446.87 | 372,135.42 |
| (+) Gastos no deducibles | 204,565.88 | 11,507.79 |
| (-) 15% Participación trabajadores | (58,117.03) | (57,546.48) |
| (-) trabajadores nuevos | (26,401.43) | 0.00 |
| (-) Discapitados | <u>(32,598.57)</u> | <u>0.00</u> |
| Base Impositiva | 474,895.72 | 326,096.73 |
| Impuesto a la renta | <u>118,723.93</u> | <u>81,524.18</u> |
| c.- CONCILIACIÓN DEL PAGO DE IMPUESTOS | | |
| Impuesto a la renta causado | 118,723.93 | 81,524.18 |
| (-) Retenciones en la fuente | <u>(55,441.20)</u> | <u>(68,480.95)</u> |
| Impuesto a la renta por pagar | <u>63,282.73</u> | <u>13,043.23</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% para el 2008 y 2.007

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

14. CAPITAL SOCIAL

Al 31 de Diciembre del 2.008 Y 2.007, 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.

15. 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 reexpresión monetaria. De esta cuenta se tomó US\$ 6.614.88 para ser capitalizados.

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. UTILIDADES RETENIDAS

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

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

18. 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.

19. 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 que al 31 de diciembre del 2008, utiliza en su procesamiento informático.

20. 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 auditoria externa, deberán presentar los anexos y respaldos en sus declaraciones fiscales; a la emisión de este informe, la Compañía se encuentra preparando dicha información.

21. 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.

22. OTRAS REVELACIONES

En cumplimiento con disposiciones legales emitidas por la Superintendencia de Compañías, Resolución No. 02.Q.ICL.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 2.008 Y 2.007 (Expresado en US\$ dólares)**

23. EVENTOS SUBSECUENTES

Al 31 de Diciembre del 2.008 Y 2.007 y la fecha de preparación de este informe (Marzo 25 del 2.009), no se han producido eventos económicos importantes que en opinión de la Gerencia General deban ser revelados.
