



DIMEVAR CIA. LTDA.
INFORME AUDITADO
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2009

Handwritten signature and date: 2010-08-16



**CONSULTORA PANAMERICAN MARTINEZ
Y ASOCIADOS CONMARTINEZ C. LTDA.
AUDITORES EXTERNOS INDEPENDIENTES**

panamerican & asociados co.
CONSULTORES Y AUDITORES INDEPENDIENTES

DISTRIBUCIONES Y MERCADERÍAS VARIAS CIA. LTDA.

ESTADOS FINANCIEROS

31 DE DICIEMBRE DEL 2009

CON LA OPINION DEL AUDITOR INDEPENDIENTE





**CONSULTORA PANAMERICAN MARTINEZ
Y ASOCIADOS CONMARTINEZ C. LTDA.
AUDITORES EXTERNOS INDEPENDIENTES**

panamerican & asociados co.
CONSULTORES Y AUDITORES INDEPENDIENTES

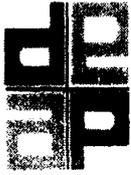
DISTRIBUCIONES Y MERCADERÍAS VARIAS CIA. LTDA ESTADOS FINANCIEROS

31 DE DICIEMBRE DEL 2009

CONTENIDO:

- ✦ Opinión del Auditor Independiente.
- ✦ Balance General.
- ✦ Estado de Resultados.
- ✦ Estado de Evolución del Patrimonio
- ✦ Notas a los Estados financieros.





**CONSULTORA PANAMERICAN MARTINEZ
Y ASOCIADOS CONMARTINEZ C. LTDA.
AUDITORES EXTERNOS INDEPENDIENTES**

panamerican & asociados co.
CONSULTORES Y AUDITORES INDEPENDIENTES

INFORME DE AUDITORIA INDEPENDIENTE

**A los Miembros de la Junta General de Accionistas
de DISTRIBUCIONES DE MERCADERIAS VARIAS C. LTDA.**

1. Hemos auditado el balance general de **DISTRIBUCIONES DE MERCADERIAS VARIAS C. LTDA.**, al 31 de Diciembre del 2009 y los correspondientes estados de resultados, evolución del patrimonio y estado de flujo de efectivo por el año terminado en esa fecha. Estos estados financieros son responsabilidad de la gerencia de la compañía. Nuestra responsabilidad consiste en expresar una opinión sobre éstos estados financieros basados en la auditoria que practicamos.

2. La auditoria fue efectuada de acuerdo con normas de auditoria generalmente aceptadas. Tales normas requieren que planifiquemos y realicemos nuestro trabajo con el objeto de obtener un grado razonable de seguridad de que los estados financieros no contienen errores de carácter significativo. Una auditoria incluye un examen basado en pruebas selectivas de la evidencia que respalda las informaciones y cifras mostradas en los estados financieros. Una auditoria también incluye la evaluación de los principios de contabilidad y de las estimaciones de importancia efectuadas por la gerencia de la compañía, así como también una evaluación de la presentación general de los estados financieros. Consideramos que la auditoria que efectuamos fundamenta razonablemente la opinión expresada a continuación.

3. Como se explica en las políticas de contabilidad significativos los Estados Financieros mencionados en el párrafo 1 fueron preparados de acuerdo con normas contables establecidas por la Superintendencia de Compañías del Ecuador los cuales están acorde con los principios de contabilidad generalmente aceptados.





**CONSULTORA PANAMERICAN MARTINEZ
Y ASOCIADOS CONMARTINEZ C. LTDA.
AUDITORES EXTERNOS INDEPENDIENTES**

panamerican & asociados co.
CONSULTORES Y AUDITORES INDEPENDIENTES

4. En nuestra opinión los estados financieros antes mencionados presentan razonablemente, la situación financiera de **DISTRIBUCIONES DE MERCADERIAS VARIAS C. LTDA.**, al 31 de Diciembre del 2009, los resultados de sus operaciones y los flujos de efectivos por el año terminado en esa fecha de conformidad con los principios de contabilidad generalmente aceptados establecidos o autorizados por la Superintendencia de Compañías del Ecuador.

5. Nuestra opinión sobre el cumplimiento de las obligaciones tributarias de **DISTRIBUCIONES DE MERCADERIAS VARIAS C. LTDA.**, como sujeto pasivo por obligación propia del ejercicio terminado al 31 de Diciembre del 2009 se emiten por separados.

**Ing. Mario Martínez C., Socio
Representante Legal
Reg. Nac. Cont. No. 13-333**

**CONMARTINEZ C. LTDA.
Reg. Sup. Cías No. 110**

**Guayaquil - Ecuador
Abril 30, 2010**



DIMEVAR C. LTDA.
BALANCE GENERAL
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2009
(Expresado en Dólar)

<u>ACTIVO</u>		
ACTIVO CORRIENTE:	NOTAS	
Efectivo	A	129,960.24
Documentos y Cuentas por Cobrar	C	1,429,662.95
Inventarios	E	3,107,056.73
Pagos Anticipados	G	317,499.23
Otros Activos Corrientes	I	28,144.18

TOTAL DEL ACTIVO CORRIENTE		5,012,323.33
PROPIEDAD, MAQUINARIA Y EQUIPO	K	1,005,884.86
OTROS ACTIVOS NO CORRIENTES	P	5,145.16

TOTAL DEL ACTIVO		6,023,353.35
		=====
<u>PASIVO Y PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS</u>		
PASIVO CORRIENTE:		
Obligaciones Bancarias	AA	890,090.74
Cuentas y Documentos por Pagar	CC	4,089,836.49
Impuestos por Pagar	DD	54,186.77
Gastos Acumulados por Pagar	FF	76,273.51

TOTAL DEL PASIVO CORRIENTE		5,110,387.51
PASIVO A LARGO PLAZO	JJ	343,531.76

TOTAL PASIVO		5,453,919.27
PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS:		
Capital Social	LL	150,000.00
Aporte Futuro Aumento de Capital		171,589.01
Reserva Legal		13,198.95
Reserva Capital		3,419.18
Reserva Facultativa		6,642.93
Utilidad Acumuladas		121,702.69
Utilidad del ejercicio		102,881.32

TOTAL DEL PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS		569,434.08
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS		6,023,353.35
		=====

DIMEVAR C. LTDA.
ESTADO DE RESULTADOS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2009
(Expresado en Dólar)

INGRESOS OPERACIONALES:

Ventas	18,186,033.56
(-) Promociones en Venta	(574,996.67)
(-) Descuentos en Venta	(631,869.73)
(-) Devoluciones en Ventas	(463,944.06)
TOTAL DE VENTAS	16,515,223.10

COSTO Y GASTOS OPERACIONALES:

COSTO DE VENTAS	(15,363,672.54)
Gastos Administrativos	(708,861.05)
Gastos Venta	(174,173.62)
Gastos Financieros	(100,276.69)
TOTAL COSTO Y GASTOS	(16,346,983.90)

GASTOS E INGRESOS NO OPERACIONALES

Otros Ingresos	2,222.20
TOTAL OTROS INGRESOS NO OPERACIONALES	2,222.20

**UTILIDAD DEL EJERCICIO ANTES DE LA PARTICIPACION
DE EMPLEADOS E IMPUESTO A LA RENTA**

170,461.40

(-) 15% Participación Trabajadores	25,569.21
(-) 25% Impuesto a la Renta	36,596.06

Utilidad del Ejercicio **108,296.13**

(-) 5% Reserva Legal	5,414.81
----------------------	----------

UTILIDAD NETA DEL EJERCICIO **102,881.32**

VER NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

DIMEVAR C. LTDA.
ESTADO DE EVOLUCION DEL PATRIMONIO
AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2009

	FUTURO					UTILIDAD O		TOTAL
	CAPITAL	AUMENTO CAPITAL	RESERVA LEGAL	RESERVA ACULTA	RESERVA CAPITAL	UTILIDAD CUMULADA	PÉRDIDA EJERCICIO	
Saldo a Enero 01, 2009	150.000,00	171.589,01	7.784,14	6.642,93	3.419,18	58.053,97	63.648,72	461.137,95
Trasferencia de la Utilidad del Ejercicio 2008 a Utilidad Acumulada						63.648,72	-63.648,72	-
Utilidad del Ejercicio antes de Participacion e Impuesto a la Renta							170.461,40	170.461,40
(-)15% Participacion Trabajadores							-25.569,21	-25.569,21
(-) 25% Impuesto a la Renta							-36.596,06	-36.596,06
Transferencia del 5% de la Utilidad del Ejercicio en la Cuenta Reserva Legal			5.414,81				-5.414,81	-
Saldo al 31 de Diciembre del 2009	150.000,00	171.589,01	13.198,95	6.642,93	3.419,18	121.702,69	102.881,32	569.434,08

**VER NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
DIMEVAR C. LTDA.
ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO
AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2009
(Expresado en Dólar)**

FLUJO DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE OPERACION:

Efectivo recibido de clientes	16,629,388.67
Efectivo pagado a proveedores, empleados y otros	(16,378,923.73)

EFFECTIVO PROVENIENTE DE OPERACIONES	250,464.94
Otros Ingresos	2,222.20

EFFECTIVO NETO PROVENIENTE DE ACTIVIDADES OPERATIVAS	252,687.14

FLUJO DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE INVERSION:

Compra de Propiedad, Planta y Equipo	(452,406.48)

EFFECTIVO NETO USADO EN ACTIVIDADES DE INVERSION	(452,406.48)

FLUJO DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO:

Préstamos a Largo Plazo	(20,171.76)
Obligaciones Bancarias	(23,963.65)

EFFECTIVO NETO PROVENIENTE DE FINANCIAMIENTO	(44,135.41)
	=====
Disminución Neto del Efectivo	-243,854.75
Efectivo al inicio del año	373,814.99

Saldo del Efectivo al Final del Año	129,960.24
	=====

VER NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

DIMEVAR C. LTDA.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2009
(Expresado en Dólar)

**IDENTIFICACION, OBJETIVO Y OPERACIONES DE LA
COMPAÑIA.**

DISTRIBUCIONES DE MERCADERIAS VARIAS C. LTDA. (La compañía) fue constituida el 12 de Junio de 1987 en la ciudad de Guayaquil, provincia del Guayas, Ecuador e inscrita en el Registro Mercantil el 27 de Julio de 1987 bajo la denominación de **DISTRIBUCIONES DE MERCADERIAS VARIAS DIMEVAR C. LTDA.**, mediante escritura pública otorgada el 12 de Junio de 1987.

La compañía tiene por objeto social dedicarse a la compra venta de productos alimenticios, licores, tejadas, artículos de plásticos, para el cumplimiento de sus fines podrá importar y exportar, así como ser representante, agente o comisionista de las empresas nacionales o extranjeras y participar en calidad de socio o accionista de otras empresas con actividades similares, además se le permitirá realizar toda clase de actos civiles o de comercio y operaciones mercantiles permitidos por la ley.

**PRINCIPALES PRINCIPIOS Y PRACTICAS DE CONTABILIDAD
APLICADOS.**

La compañía mantiene sus registros en partida doble en idioma nacional y moneda extranjera. De acuerdo a disposición de la ley de transformación Económica del Ecuador R.O. N° 345 del 13 de Marzo del 2000 con sujeción a los principios de contabilidad generalmente aceptados vigentes en el país emitidos por la Federación Nacional de Contadores sin perjuicio de las facultades que tiene la Superintendencia de Bancos y de Compañías para regular la contabilidad de las sociedades sujetas a su control. Para efectos tributarios se deberán considerar las modificaciones que a dichos principios fueren establecidas mediante Ley de Régimen Tributario Interno así como normas legales o reglamentarias tributarias expedidas para actividades o casos específicos.

De acuerdo a Disposición General Primera de la Ley de Transformación del Ecuador (R.O. N° 345 del 13 de Marzo del 2000) la contabilidad se llevará en dólares de los Estados Unidos de América y su capital se expresará en la misma moneda los Registros Contables relacionados con la compra o adquisiciones, deberán ser respaldados por facturas notas o boletos de ventas emitidas por los vendedores o proveedores.

CAPITAL SOCIAL, la compañía al 31 de Diciembre del 2009 presenta un Aumento de Capital Social por la suma de \$ 150,000.00 dólares, este ha sido aportado por accionistas.

APORTE A FUTURA CAPITALIZACION, La compañía presenta en esta cuenta el valor de 171,589.01 dólares el mismo que corresponde a las Aportaciones realizadas por los socios.

LOS INVENTARIOS., están valorados al costo reexpresado el cual no excede de el valor del mercado, los costos son determinados en base al método promedio, el cual permite mantener los costos actualizados.

LAS PROPIEDADES, MAQUINARIAS Y EQUIPOS., están contabilizados al costo de adquisición reexpresado como se menciona en la Nota K, las erogaciones por mantenimiento y reparaciones se cargan al gasto al incurirse en ella las mejoras de importancia se capitalizan. El costo y la correspondiente depreciación acumulada se eliminan de las cuentas al retirarse maquinarias y equipos, las ganancias y pérdidas por retiros se cargan al estado de resultados.

La depreciación de éstos activos es cargada al estado de resultado y ha sido calculada sobre los costos originales más las reexpresión establecidas de acuerdo en las disposiciones vigentes, éstas depreciaciones se calculan por el método de línea recta tomando como base la vida útil estimada de los activos.

Los años de vida útil de los activos son los siguientes:

<u>A C T I V O</u>	<u>PORCENTAJES</u>	<u>AÑOS</u>
Edificios	5%	20
Maquinarias y Equipos	10%	10
Instalaciones y Moldes	10%	10
Muebles y Enseres	10%	10
Vehículos	20%	5
Equipo de Computación	33%	3

OBLIGACIONES BANCARIAS Y FINANCIERAS

Las obligaciones bancarias están siendo contabilizadas al valor generado por la obligación, de acuerdo al valor pactado con la institución bancaria que se reconoce al recibir el valor acreditado y debe registrarse en el balance general como un pasivo, los intereses son provisionados mensualmente al gasto contra un pasivo por pagar. Los intereses han sido cancelado en su totalidad de acuerdo a cada vencimiento mensual.

PARTICIPACION EMPLEADOS (15%)., La compañía debe reconocer el 15% de sus utilidades a sus trabajadores de acuerdo a la legislación laboral. Este es registrado con cargo a los resultados del ejercicio en que se devenga.

IMPUESTO A LA RENTA (25%)., Según la Ley de Régimen Tributario Interno todas las sociedades constituidas en el Ecuador, así como las sucursales de sociedades extranjeras no domiciliadas en el país. La tarifa para la Aplicación del Impuesto a la Renta es el 25% de la base imponible.

Conciliación Tributaria

Utilidad del Ejercicio antes de Participación	170,461.40
(-) 15% Participación Trabajadores	(25,569.21)

Base Imponible	144,892.19
(+) Gastos No Deducibles	1,492.06

Utilidad del Ejercicio antes del Impuesto a la Renta	146,384.25
25% Impuesto a la Renta	36,596.06
(-) Retenciones en la fuente	(84,079.41)

Saldo a favor contribuyente	47,483.35
	=====

(*) Valor por concepto de retenciones en la fuente, crédito tributario no recuperado por la compañía de años anteriores, según lo determina la L.O.R.T.I. los mismos que se dan de baja de los Libros Contables.

A. EFECTIVO

Bancos

Guayaquil Cta. 3609839	18,077.15
Pichincha Cta. 443013123	7,609.36
Banco Nacional de Fomento # 80585218	1,090.37
Banco de Machala 1070699067	2,566.63
Banco de Machala Cta. Ahorro # 1070739182	200.62
Banco Produbanco 2006008263	75,761.89
Ingresos por Depositar	24,654.22

129,960.24

C. DOCUMENTOS Y CUENTAS POR COBRAR

Clientes	(1)	1,435,159.46
Préstamos a Empleados		16,332.32
Provisión Cuentas Incobrables	(*)	(21,828.83)

1,429,662.95

(*) Nota: No se a realizado la Provisión Cuentas Incobrables, debido a que su porcentaje de crédito e incobrabilidad es mínimo; porque la empresa tiene política de crédito máxima (30 días).

(1) Clientes

Distribuidor	88,533.50
Mayoristas	1,064,324.09
Especial	6,950.45
Minorista	275,351.42

1,435,159.46

E. INVENTARIOS

Licores	485,203.43
Confitería	349,485.70
Alimentos	1,837,409.83
Jabonería	24,046.08
Limpieza Personal	261,937.28
Limpieza Hogar	97,453.32
Display Barquichoc	14,650.68
Cartón N.-5 Barquichoc	2,171.77
Boop Metalizado Barquichoc	22,965.62
Sabor Avelleno Barquichoc	32.34
Fundas Master PP Cast	9,390.35
Asas Barquichoc	2,310.33

	3,107,056.73
	=====

G. PAGOS ANTICIPADOS

Retenciones en la Fuente 1% (*)	298,388.01
Crédito Tributario	19,111.22

	317,499.23
	=====

(*) Nota: La Retención en la Fuente del año 2009 es de \$ 84,079.41
Valor considerado como crédito para el pago del impuesto a la
Renta del presente ejercicio económico; valor que se concilia con
el Impuesto a la Renta Causado. La diferencia corresponde a años
años anteriores. (Ver nota Conciliación Tributaria).

I. OTROS ACTIVOS CORRIENTES

Seguros Hispana	1,992.63
Seguros Carseg	921.84
Seguros Sweaden (*)	23,342.48
Anticipo Proveedores Varios	1,887.23

	28,144.18
	=====

(*) Compañía de Seguro Sweaden S.A. saldo que corresponde al seguro que
mantiene la compañía para la cobertura de siniestros en pólizas de robo, incendio,
fidelidad, vehículos, y equipos electrónicos.

NOTA K. PROPIEDADES, PLANTAS Y EQUIPOS

CONCEPTO	SALDO AL 01/01/2009	COMPRAS ADICIONES	VENTAS TRANSF.	SALDO AL 31/12/2009
COSTO				
Terrenos	26.836,43	420.000,00	0,00	446.836,43
Mejoras en Terrenos	65.158,78	0,00	0,00	65.158,78
Edificios	503.623,24	0,00	0,00	503.623,24
Instalaciones	69.777,97	0,00	0,00	69.777,97
Muebles y Enseres	11.711,32	0,00	0,00	11.711,32
Equipo de Oficina	19.393,96	3.563,94	0,00	22.957,90
Equipo de Computacion	42.831,98	6.810,40	0,00	49.642,38
Equipo de Comunicación	6.154,02	300,00	0,00	6.454,02
Maquinarias y Equipos	3.518,36	0,00	0,00	3.518,36
Vehiculo	310.813,35	21.732,14	0,00	332.545,49
Otros Activos Fijos	1.081,00	0,00	0,00	1.081,00
Total Costos	1.060.900,41	452.406,48	0,00	1.513.306,89
DEPRECIACION				
Edificios	-140.586,18	-25.181,16	0,00	-165.767,34
Instalaciones	-20.012,44	-6.977,80	0,00	-26.990,24
Muebles y Enseres	-6.527,67	-1.171,13	0,00	-7.698,80
Equipo de Oficina	-8.618,82	-2.063,10	0,00	-10.681,92
Equipos de Computación	-25.875,12	-8.810,29	0,00	-34.685,41
Equipos de Comunicación	-3.930,42	-625,82	0,00	-4.556,24
Maquinarias y Equipos	-1.754,60	-351,84	0,00	-2.106,44
Vehiculos	-208.049,82	-46.047,14	0,00	-254.096,96
Otros Activos Fijos	-730,58	-108,10	0,00	-838,68
TOTAL DEPRECIACIÓN	-416.085,65	-91.336,38	0,00	-507.422,03
TOTAL ACTIVO FIJOS	644.814,76	361.070,10	0,00	1.005.884,86

P. OTROS ACTIVOS NO CORRIENTES

Depósitos en Garantía E.E.E.	(a)	1,736.50
Depósitos en BAGGIO	(b)	3,408.66

		5,145.16
		=====

(a) Depósitos por concepto de garantía por medidores de bodega y oficinas.

(b) Valor considerado como depósito para registro sanitario en la Importación de productos.

AA. OBLIGACIONES BANCARIAS Y FINANCIERAS

Préstamos Bancarios

Banco del Pichincha	(1)	250,000.00
Banco Produbanco	(2)	640,090.74

		890,090.74
		=====

(1) Banco Pichincha

Préstamo \$250,000 Pichincha 7/12-09	(a)	250,000.00

		250,000.00

(a) Contrato de Mutuo con intereses reajustables por el valor de \$250,000.00 a una tasa de interés efectiva del 10.19% anual variable a 60 meses plazo, realizado el 07 de Diciembre del 2009

(2) Banco Produbanco

Préstamo \$ 200.000 Produbanco	(a)	50,000.00
Préstamo \$ 100.000 Produbanco	(b)	56,250.00
Préstamo \$ 200.000 Produbanco 7/7/9	(c)	150,000.00
Préstamo \$ 200.000 Produbanco 30/9/9	(d)	150,000.00
Préstamo \$ 200.000 Produbanco 5/11/8	(e)	200,000.00
Préstamo VITARA 2009	(f)	5,063.52
Préstamo MITSUBISHI	(g)	9,941.99
Préstamo VITARA	(h)	2,690.75
Préstamo CAMION	(i)	16,144.48

		640,090.74

Préstamos Produbanco

(a) Contrato de mutuo con interés reajutable por el valor de 50,000.00 a una tasa de interés del 10.21% anual fija a 3 meses plazo, con fecha de emisión 27 de Octubre del 2009 y vencimiento 25 de Enero del 2010 a la presentación de este informe a sido cancelado.

(b) Contrato de Mutuo con intereses reajustables por el valor de \$56,250.00 a una tasa de interés efectiva del 10.21% anual fija a 3 meses plazo, con fecha de emisión 09 de Noviembre del 2009 y vencimiento 08 de Febrero del 2010.

(c) Préstamo Directo por el valor de 150,000.00 dólares con tasa de interés del 9.32% anual reajutable a 90 días plazo, con fecha de emisión 06 de Octubre del 2009 y vencimiento 08 de Enero del 2010, a la presentación de este informe a sido cancelado.

(d) Préstamo directo por el valor de \$200,000.00 con fecha de emisión 10 de Noviembre del 2009 y vencimiento 15 de Febrero del 2010 con una tasa de interés del 10.21% anual, reajutable 90 días plazo. A la presentación del informe a sido cancelado.

(e) Préstamo Directo por \$200,000.00 con una tasa de interés del 10.21% anual reajutable a 90 días plazo, fecha de emisión 10 de Noviembre del 2009 y vencimiento 08 de Febrero del 2010. A la presentación del informe a sido cancelado.

(f) Contrato de Mutuo con intereses reajustables por el valor de \$44,990.00 con una porción corriente \$5,063.52 a un tasa de interés del 9.33% anual fija a 48 meses plazo, realizado el 29 de Junio del 2009 (Ver nota JJ)

(g) Contrato de Mutuo con intereses reajustables por el valor de \$44,990.00 con una porción corriente \$9,941.99 a un tasa de interés del 10% anual fija a 48 meses plazo, realizado el 10 de Octubre del 2006 (Ver nota JJ)

(h) Contrato de Mutuo con intereses reajustables por el valor de \$10,000.00 con una porción corriente \$2,690.75 a un tasa de interés del 11% anual fija a 48 meses plazo, realizado el 30 de Noviembre del 2006 (Ver nota JJ)

(i) Contrato mutuo con intereses reajustables por el valor de \$60,000.00 con una porción corriente \$16,144.78 a una tasa de interés del 11% anual fija a 48 meses plazo realizado el 30 de Noviembre del 2006 (Ver nota JJ)

CC. DOCUMENTOS Y CUENTAS POR PAGAR

Proveedores Locales	(1)	3,958,557.63
Acreeedores Varios	(2)	131,278.86
		<hr/>
		4,089,836.49
		<hr/> <hr/>

(1) Proveedores Locales:

Celyasa	72,350.79
Alcopesa	920,812.71
Danec S.A.	165,319.09
Nestle Ecuador	1,238,480.43
Colgate Palmolive del Ecuador	108,477.88
Nirsa S.A.	535,418.26
Real Vegetal Generales S.A.	1,072.18
Dulcenac S.A.	6,747.21
Liconacional	12,527.51
Alcalisa S.A.	653,344.20
Dilsa Cía. Ltda.	52,382.70
Familia Sancela del Ecuador	191,624.67
<hr/>	
3,958,557.63	

(2) Acreeedores Varios

Importadora El Rosado	2,506.84
Herrera Fernando	395.28
Aig Metropolitana Cia. De Segur	616.33
Gráficos Nacionales	392.49
Venipubli Ecuatoriana S.A.	1,402.50
Carro Seguro Carseg S.A.	438.90
Sweaden Compañía de Seguros	19,967.77
Unidad de Generación Electrónica	528.03
Szea Serrano Maria	510.30
Alcívar Mendoza Jorge	449.49
Olmedo Alvarez C.A.	1,396.60
Neyplex	15,339.03
Utycsa S.A.	365.36
Tecniguay Tecnicentro Guayaquil	687.68
Confecciones Suly S.A.	1,299.46
Cribyari Jose Izquierdo	84,000.00
Acreeedores con saldos menores a 300.00	982.80
<hr/>	
131,278.86	

DD. IMPUESTOS POR PAGAR

Retenciones en la Fuente	(1)	16,308.10
Retención IVA	(2)	916.86
Seguros y Reaseguros		27.14
Impuesto a la Renta Empleados		338.61
Impuesto a la Renta Compañía	(*)	36,596.06

		54,186.77

(*) De acuerdo a las Leyes de Régimen Tributario Interno, la tarifa para aplicar del Impuesto a la Renta es del 25%

(1) Retención en la Fuente

8% Honorarios Profesionales	20.00
2% Servicios predomina la mano de obra	36.87
1% Transporte Bienes	1.49
1% Retención por Compra	15,827.13
1% Otras Aplicables	96.34
2% Otras Aplicables	326.27

	16,308.10

(2) Retención IVA

30% Retención	658.73
70% Retención	258.13

	916.86

FF. GASTOS ACUMULADOS POR PAGAR

Obligaciones con el Empleado	(1)	66,285.07
Obligaciones con el IESS	(2)	9,988.44

		76,273.51

(1) Obligaciones con el Empleado:

Sueldo por Pagar		2,992.47
Décimo Tercer Sueldo		2,617.02
Décimo Cuarto Sueldo		13,646.05
Vacaciones		12,590.33
Jubilación Patronal		8,869.99
15% Participación Utilidades	(*)	25,569.21

		66,285.07

(*) De acuerdo a las Leyes Laborales Vigentes, la compañía debe distribuir entre sus trabajadores el 15% de Utilidad antes de Impuesto a la Renta.

(2) Obligaciones con el IESS:

Aporte Ind. Patronal IESS	(*)	6,752.38
Fondo de Reserva		2,221.41
Préstamos Quirografarios		1,014.65

		9,988.44

(*) Nota: Saldo que corresponde al aporte individual 9.35% patronal 11.15%.

JJ. PASIVO A LARGO PLAZO

Obligaciones Instituciones Financiera

Banco Produbanco Vitara 2009	(a)	8,531.76
Banco Sabadell Miami	(b)	335,000.00

		343,531.76
		=====

(a) Contrato de Mutuo con intereses reajustables por el valor de \$ 15,940.00 con una opción corriente \$5,063.52 a una tasa de interés del 9.33% anual fija a 48 meses plazo realizado el 29 de Junio del 2009 con vencimiento 04 de Junio del 2012

(b) Pagare a la orden por el valor de \$335,000.00 con fecha de emisión 31 de Julio del 2009 a una tasa de interés del 3.20% anual, con vencimiento y renovado 01 de Abril del 2010.

LL. CAPITAL SOCIAL

<u>ACCIONISTAS</u>	<u>Nº ACCION</u>	<u>VALOR NOMINAL</u>	<u>VALOR TOTAL</u>
Ing. Víctor Flores Sánchez	142.5	1.000	142,500.00
Sra. Nancy Valarezo Ríos	7.5	1.000	7,500.00

			150,000.00
			=====

RESERVA LEGAL

De acuerdo a la legislación vigente la compañía debe transferir el 5% de su utilidad gravable a la Reserva Legal, hasta completar el 20% del capital suscrito y pagado. Esta reserva no puede ser distribuida a los accionistas, excepto el caso de liquidación de la compañía, pero puede ser utilizada para absorber pérdidas o para aumento de capital.

HECHOS SUBSECUENTES

Entre el 31 de Diciembre del 2009 y la fecha de preparación de éstos estados financieros (Abril 30, 2010) no se produjeron eventos que en la opinión de la gerencia de la compañía pudieron tener un efecto significativo sobre dichos estados financieros.