

EXP  
27222



**DIMEVAR C. LTDA.**

Estados Financieros

31 de diciembre de 2010

Con el informe de los Auditores Independientes

# DIMEVAR C. LTDA.

## Índice del Contenido

Informe de los Auditores Independientes

Balances Generales

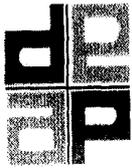
Estados de Resultados

Estados de Evolución del Patrimonio

Estados de Flujos de Efectivo

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 2010 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. Nuestra auditoria fue efectuada de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoria con el propósito de formarnos una opinión sobre los estados financieros mencionados. Estas normas requieren que una auditoria sea diseñada y realizada para obtener certeza razonable de si los estados financieros no contienen exposiciones erróneas o inexactas de carácter significativo. Una auditoria incluye el examen a base de pruebas selectivas de la evidencia que soporta las cantidades y revelaciones presentadas en los estados financieros. Incluye también la evaluación de los principios de contabilidad utilizados y de las estimaciones relevantes hechas por la Administración, así como una evaluación de la presentación general de los estados financieros en su conjunto. Consideramos que nuestra auditoria proporciona una base razonable para sustentar nuestra opinión expresada a continuación.

3. En nuestra opinión los estados financieros antes mencionados se presentan razonablemente en todos los aspectos significativos la situación financiera de **DISTRIBUCIONES DE MERCADERIAS VARIAS C. LTDA.**, al 31 de Diciembre del 2010, los resultados de sus operaciones el flujo de efectivo y el estado de evolución del patrimonio por el año terminado en esa fecha de conformidad con los principios de contabilidad generalmente aceptados en el Ecuador.

4. Nuestra opinión sobre el cumplimiento de las obligaciones tributarias de **DISTRIBUCIONES DE MERCADERIAS VARIAS C. LTDA.**, según Resolución 1071 publicada en el R.O. 740 de enero 8 del 2003 como sujeto pasivo por obligación propia del ejercicio, terminado al 31 de Diciembre del 2010 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 15, 2011**



**DIMEVAR C. LTDA.**  
**ESTADO DE SITUACION FINANCIERA**  
**AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2010**  
**(Expresado en Dólares)**

<b><u>ACTIVO CORRIENTE:</u></b>	<b><u>NOTAS</u></b>	<b><u>2010</u></b>	<b><u>2009</u></b>
Efectivo	A	125.514,79	129.960,24
Documentos y Cuentas por Cobrar	C	1.358.724,26	1.429.662,95
Inventarios	E	2.600.656,73	3.107.056,73
Pagos Anticipados	G	256.072,61	317.499,23
Otros Activos Corrientes	I	35.408,65	28.144,18
<b>Total Activo Corriente</b>		<b>4.376.377,04</b>	<b>5.012.323,33</b>
Propiedad Maquinaria Y Equipo	K	518.877,14	1.005.884,86
Otros Activos No Corrientes	Q	5.145,16	5.145,16
<b>Total Del Activo</b>		<b>4.900.399,34</b>	<b>6.023.353,35</b>
<b>Pasivo Y Patrimonio De Los Accionistas</b>			
<b>Pasivo Corriente:</b>			
Obligaciones Bancarias	AA	972.884,61	890.090,74
Cuentas y Documentos por Pagar	CC	2.772.620,51	4.089.836,49
Impuestos por Pagar	DD	43.957,94	54.186,77
Gastos Acumulados por Pagar	FF	75.801,96	76.273,51
<b>Total Pasivos Corriente</b>		<b>3.865.265,02</b>	<b>5.110.387,51</b>
Pasivo A Largo Plazo	JJ	378.400,70	343.531,76
<b>Total Pasivo</b>		<b>4.243.665,72</b>	<b>5.453.919,27</b>
<b>Patrimonio De Los Accionistas</b>			
Capital Social	LL	150.000,00	150.000,00
Aporte Futuro Aumento de Capital		171.589,01	171.589,01
Reserva Legal		17.560,57	13.198,95
Reserva de Capital		3.419,18	3.419,18
Reserva Facultativa		6.642,93	6.642,93
Utilidad Acumulada		224.584,01	121.702,69
Utilidad del Ejercicio		82.937,92	102.881,32
<b>Total Del Patrimonio De Los Accionistas</b>		<b>656.733,62</b>	<b>569.434,08</b>
<b>Total Pasivo Y Patrimonio De Los Accionistas</b>		<b>4.900.399,34</b>	<b>6.023.353,35</b>

**DIMEVAR C. LTDA.**  
**ESTADO DE RESULTADO**  
**AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2010**  
**(Expresado en Dolares)**

<b><u>INGRESOS OPERACIONALES</u></b>	<b><u>2010</u></b>	<b><u>2009</u></b>
Ventas	16.662.425,13	18.186.033,56
(-) Promociones en Ventas	-169.426,50	-574.996,67
(-) Descuentos en Ventas	-227.324,03	-631.869,73
(-) Devoluciones en Ventas	-126.570,54	-463.944,06
<b>Total Ventas</b>	<b><u>16.139.104,06</u></b>	<b><u>16.515.223,10</u></b>
 <b><u>Costos Y Gastos Operacionales</u></b>		
Costo de Venta	-14.976.768,42	-15.363.672,54
Gastos de Administración	-764.213,12	-708.861,05
Gastos de Ventas	-205.488,30	-174.173,62
Gastos Financieros	-88.600,07	-100.276,69
<b>Total Costos Y Gastos Operacionales</b>	<b><u>-16.035.069,91</u></b>	<b><u>-16.346.983,90</u></b>
 <b>Gastos E Ingresos No Operacionales</b>		
Otros Ingresos	32.911,84	2.222,20
<b>Total Otros Ingresos No Operacionales</b>	<b><u>32.911,84</u></b>	<b><u>2.222,20</u></b>
<b>Utilidad Del Ejercicio Antes De Participación</b>	<b><u>136.945,99</u></b>	<b><u>170.461,40</u></b>
 <b>De Empleados E Impuestos A La Renta</b>		
(-) 15% Participación Trabajadores	20.541,90	25.569,21
(-) 25% Impuesto a la Renta	29.101,02	36.596,06
<b>Utilidad del Ejercicio</b>	<b><u>87.303,07</u></b>	<b><u>108.296,13</u></b>
(-) 5% Reserva Legal	4.365,15	5.414,81
<b>Utilidad Neta del Ejercicio</b>	<b><u>82.937,92</u></b>	<b><u>102.881,32</u></b>

DIMEVAR C. LTDA.  
ESTADO DE EVOLUCION DEL PATRIMONIO  
AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2010

	CAPITAL	FUTURO AUMENTO CAPITAL	RESERVA LEGAL	RESERVA FACULTAT.	RESERVA CAPITAL	UTILIDAD ACUMULADA	UTILIDAD O EJERCICIO	TOTAL
<b>Saldo a Enero 01, 2010</b>	150.000,00	171.589,01	13.198,95	6.642,93	3.419,18	121.702,69	102.881,32	569.434,08
Trasferencia de la Utilidad del Ejercicio 2009 a Utilidad Acumulada						102.881,32	-102.881,32	-
Utilidad del Ejercicio antes de Participacion e Impuesto a la Renta periodo 2010							136.945,99	136.945,99
(-)15% Participacion Trabajadores							-20.541,90	-20.541,90
(-) 25% Impuesto a la Renta							-29.101,02	-29.101,02
Transferencia del 5% de la Utilidad del			4.365,15				-4.365,15	
(-) Ajuste efectuado por regularizacion Utilidad periodo 2009 a la cuenta Reserva Legal				-3,53			-	-3,53
<b>Saldo al 31 de Diciembre del 2010</b>	<b>150.000,00</b>	<b>171.589,01</b>	<b>17.560,57</b>	<b>6.642,93</b>	<b>3.419,18</b>	<b>224.584,01</b>	<b>82.937,92</b>	<b>656.733,62</b>
<b>Saldo al 31 de Diciembre del 2009</b>	<b>150.000,00</b>	<b>171.589,01</b>	<b>13.198,95</b>	<b>6.642,93</b>	<b>3.419,18</b>	<b>121.702,69</b>	<b>102.881,32</b>	<b>569.434,08</b>

(\*) NOTA: Según la Ley de Compañías en el Art. 109 Fondos de Reserva., en el caso de Compañía Limitadas. Las compañías de las utilidades líquidas de cada ejercicio se tomara un porcentaje del 5% para este objetivo; con el que se forma un fondo de reserva hasta que este alcance por lo menos el 25% del Capital Social

**DIMEVAR C. LTDA.**  
**ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO**  
**AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2010**  
**(Expresado en Dólares)**

<b>Flujo de Efectivo en Actividades de Operación</b>		
Efectivo Recibido de Clientes	16.210.042,75	16.629.388,67
Efectivo Pagado a Proveedores, Empleados y Otros	-16.766.025,10	-16.378.923,73
<b>Efectivo Neto Proveniente de Operaciones</b>	<b>-555.982,35</b>	<b>250.464,94</b>
Otros Ingresos	32.911,84	2.222,20
<b>Efectivo Neto Proveniente de Actividades Operativas</b>	<b>-523.070,51</b>	<b>252.687,14</b>
<b>Flujo de Efectivo en Actividades de Inversión</b>		
Venta de Propiedad, Planta y Equipo	420.000,00	0,00
Compra de Propiedad, Planta y Equipo	-19.037,75	-452.406,48
<b>Efectivo Neto Proveniente de Inversión</b>	<b>400.962,25</b>	<b>-452.406,48</b>
<b>Flujo de Efectivo en Actividades de Financiamiento</b>		
Préstamo a Largo Plazo	34.868,94	-20.171,76
Obligaciones Bancarias	82.793,87	-23.963,65
<b>Efectivo Neto Proveniente de Financiamiento</b>	<b>117.662,81</b>	<b>-44.135,41</b>
Disminución Neto del Efectivo	-4.445,45	-243.854,75
Efectivo al Inicio del Año	129.960,24	373.814,99
<b>Saldo del Efectivo al Final del Año</b>	<b>125.514,79</b>	<b>129.960,24</b>

**DIMEVAR C. LTDA.**  
**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2010**  
**(Expresado en Dólares)**

**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.

**CAPITAL SOCIAL**, La compañía al 31 de Diciembre del 2010, presenta un capital suscrito y pagado de US\$ 150,000.00 dólares de los Estados Unidos de Norteamérica, dividido en ciento cincuenta acciones ordinarias y normativas de US\$ 1.000,00 cada una y este es aportado por los 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 re-expresado el cual no excede del valor de mercado, los costos son determinados en base al método promedio, el cual permite mantener los costos actualizados.

**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.

La Compañía lleva sus registros de acuerdo con las Normas Ecuatorianas de Contabilidad (NEC) emitidas por la Federación Nacional de Contadores Públicos del Ecuador, las mismas que han sido tomadas de las Normas Internacionales de Contabilidad. En aquellas transacciones específicas que no están consideradas en las Normas Ecuatorianas de Contabilidad, en su efecto se aplican las normas y prácticas establecidas por la Superintendencia de Compañías de la República del Ecuador.

**LAS PROPIEDADES, MAQUINARIAS Y EQUIPOS.,** están contabilizados al costo de adquisición re-expresado como se menciona en la Nota K, las erogaciones por mantenimiento y reparaciones se cargan al gasto al incurrirse 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 re-expresión 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 cancelados 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.

### **CONCILIACION TRIBUTARIA**

Utilidad del Ejercicio antes de Participación	136.945,99
(-) 15% Participación Trabajadores	<u>-20.541,90</u>
<b>Base Imponible</b>	<b><u>116.404,09</u></b>
<b>Utilidad del Ejercicio antes del Impuesto a la Renta</b>	<b><u>116.404,09</u></b>
25% Impuesto a la Renta	29.101,02
(-) Retenciones en la Fuente Periodo 2010	<u>87.144,11</u>
<b>Saldo a Favor del Contribuyente</b>	<b><u>87.144,11</u></b>

**A. EFECTIVO****BANCOS**

Guayaquil Cta. 3609839	3.970,35	18.077,15
PichinchaCta. 443013123	13.439,63	7.609,36
Banco Nacional de Fomento Cta. 80585218	3.561,36	1.090,37
Banco de Machala Cta.1070699067	2.798,20	2.566,63
Banco de Machala Cta. Ahorro	200,62	200,62
Banco Produbanco Cta. 2006008263	101.544,63	75.761,89
Ingresos por Depositar	-	24.654,22
	<b>125.514,79</b>	<b>129.960,24</b>

**C. DOCUMENTOS Y CUENTAS POR COBRAR**

Clientes (1)	1.015.101,53	1.435.159,46
Préstamos a Empleados	19.553,36	16.332,32
Otras Cuentas por Cobrar Compañías	345.898,20	-
(-) Provisión de Cuentas Incobrables (*)	-21.828,83	-21.828,83
	<b>1.358.724,26</b>	<b>1.429.662,95</b>

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

**(1) Clientes**

Distribuidor	43.981,33	88.533,50
Mayoristas	718.324,93	1.064.324,09
Especial	20.142,15	6.950,45
Cadena	62.319,93	-
Minoristas	170.333,19	275.351,42
	<b>1.015.101,53</b>	<b>1.435.159,46</b>

**(2) Otras Cuentas por Cobrar Compañías**

Intracorp S.A.	117.898,20	-
Garantía Banco Pichincha	228.000,00	-
	<b>345.898,20</b>	-

## E. INVENTARIOS

Licores	354.237,89	485.203,43
Confiteria	97.716,51	349.485,70
Alimentos	1.387.123,97	1.837.409,83
Jaboneria	16.041,38	24.046,08
Limpieza Personal	376.368,20	261.937,28
Limpieza Hogar	196.562,38	97.453,32
Display Barquichoc	15.189,26	14.650,68
Carton No. 5 Barquichoc	7.931,38	2.171,77
Boop Metalizado Barquichoc	51.431,44	22.965,62
Sabor Avelleno Barquichoc	-	32,34
Fundas Master PP Cast.	7.915,60	9.390,35
Asas Barquichoc	4.069,82	2.310,33
Importaciones en Transito	86.068,90	-
	<b>2.600.656,73</b>	<b>3.107.056,73</b>

## G. PAGOS ANTICIPADOS

Retenciones en la Fuente 1% (*)	211.615,11	298.388,01
Anticipo impuesto a la Renta	34.175,98	-
Crédito Tributario	10.281,52	19.111,22
	<b>256.072,61</b>	<b>317.499,23</b>

(\*) **Nota:** La Retención en la Fuente del año 2010 es de \$ 87,144,11 valor considerado como credito 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 anteriores (Ver Nota de Conciliacion Tributaria)

## I. OTROS ACTIVOS CORRIENTES

Seguros Hispana	-	1.992,63
Seguros Carseg	-	921,84
Seguros Sweaden (*)	23.738,38	23.342,48
Anticipo proveedores varios	-	1.887,23
Licencias	11.670,27	-
	<b>35.408,65</b>	<b>28.144,18</b>

(\*) Compañía de Seguros 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.

**DIMEVAR C. LTDA.**  
**AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2010**  
**PROPIEDADES, PLANTAS Y EQUIPOS**

<b>CONCEPTO</b>	<b>SALDO AL 01/01/2010</b>	<b>COMPRAS ADICIONES</b>	<b>VENTAS TRANSF.</b>	<b>SALDO AL 31/12/2010</b>
<b>COSTO</b>				
Terrenos	446.836,43	-	420.000,00	26.836,43
Mejoras en Terrenos	65.158,78	-	-	65.158,78
Edificios	503.623,24	-	-	503.623,24
Instalaciones	69.777,97	-	-	69.777,97
Muebles y Enseres	11.711,32	4.780,00	-	16.491,32
Equipo de Oficina	22.957,90	1.587,92	-	24.545,82
Equipo de Computacion	49.642,38	12.669,83	-	62.312,21
Equipo de Comunicación	6.454,02	-	-	6.454,02
Maquinarias y Equipos	3.518,36	-	-	3.518,36
Vehiculo	332.545,49	-	-	332.545,49
Otros Activos Fijos	1.081,00	-	-	1.081,00
<b>Total Costos</b>	<b>1.513.306,89</b>	<b>19.037,75</b>	<b>420.000,00</b>	<b>1.112.344,64</b>
<b>DEPRECIACION</b>				
Edificios	-165.767,34	-25.181,16	-	-190.948,50
Instalaciones	-26.990,24	-6.977,99	-	-33.968,23
Muebles y Enseres	-7.698,80	-1.463,38	-	-9.162,18
Equipo de Oficina	-10.681,92	-2.482,22	-	-13.164,14
Equipos de Computación	-34.685,41	-10.987,80	-	-45.673,21
Equipos de Comunicación	-4.556,24	-645,60	-	-5.201,84
Maquinarias y Equipos	-2.106,44	-351,84	-	-2.458,28
Vehiculos	-254.096,96	-37.847,36	-	-291.944,32
Otros Activos Fijos	-838,68	-108,12	-	-946,80
<b>TOTAL DEPRECIACIÓN</b>	<b>-507.422,03</b>	<b>-86.045,47</b>	<b>-</b>	<b>-593.467,50</b>
<b>TOTAL ACTIVO FIJOS</b>	<b>1.005.884,86</b>	<b>-67.007,72</b>	<b>420.000,00</b>	<b>518.877,14</b>

## P. OTROS ACTIVOS NO CORRIENTES

Depósitos en Garantía E.E.E. (a)	1.736,50	1.736,50
Depósitos en BAGGIO (b)	3.408,66	3.408,66
	<b>5.145,16</b>	<b>5.145,16</b>

(a) Depósitos por concepto de garantías por medidores eléctricos de bodegas y oficinas.

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

## AA. OBLIGACIONES BANCARIAS Y FINANCIERAS

### Préstamos Bancarios

Banco Pichincha (1)	201.713,08	250.000,00
Banco Produbanco (2)	771.171,53	640.090,74
	<b>972.884,61</b>	<b>890.090,74</b>

### (1) Banco Pichincha

Préstamo \$ 250.000 Pichincha 7/12-09 (a)	-	250.000,00
Préstamo \$ 84.000 Ago. 2/2010 (b)	42.505,20	-
Préstamo \$ 100.000 Nov. 30/11/2010 (c)	100.000,00	-
Carta de Crédito Importadora Olitalia 2010 (d)	59.207,88	-
	<b>201.713,08</b>	<b>250.000,00</b>

### (1) Banco Produbanco

Préstamo \$ 200.000 Produbanco	-	50.000,00
Préstamo \$ 100.000 Produbanco	-	56.250,00
Préstamo \$ 200.000 Produbanco 7/7/9 (a)	25.000,00	150.000,00
Préstamo \$ 200.000 Produbanco 30/9/9 (b)	25.000,00	150.000,00
Préstamo \$ 200.000 Produbanco 5/11/9 (c)	60.000,00	200.000,00
Préstamo VITARA 2009 (d)	5.545,45	5.063,52
Préstamo MITSUBISHI	-	9.941,99
Préstamo VITARA	-	2.690,75
Préstamo CAMION	-	16.144,48
Préstamo \$ 180.000 4/1/2010 (e)	75.000,00	-
Préstamo \$ 150.000 9/6/2010 (f)	75.000,00	-
Préstamo \$ 150.000 2/7/2010 (g)	100.000,00	-
Préstamo Camión Intracorp 1 (h)	6.454,25	-
Préstamo Camión Intracorp 2 (i)	6.454,25	-

Préstamo Camión Intracorp 3 (j)	6.358,79	-
Préstamo Camión Intracorp 4 (k)	6.358,79	-
Préstamo \$ 200.000 17/11/2010 (l)	200.000,00	-
Préstamo \$ 180.000 26/11/2010 (m)	180.000,00	-
	<b>771.171,53</b>	<b>640.090,74</b>

## PRODUBANCO

(a) Préstamo Directo por el valor de \$ 25,000.00 dólares con tasa de interés del 10.21% anual reajutable, a 90 días plazo, con fecha de emisión 05 de Octubre del 2010 y vencimiento 03 de Enero del 2011, a la presentación de este informe a sido cancelado.

(b) Préstamo Directo por el valor de \$ 25,000.00 con fecha de emisión 14 de Diciembre del 2010 y vencimiento 14 de Marzo del 2011 con una tasa de interés del 10,21 % anual reajutable, a 90 días plazo. A la presentación del informe a sido cancelado.

(c) Préstamo Directo por el valor de \$ 60,000.00 con una tasa de interés del 10,21 % anual reajutable, a 90 días plazo, fecha de emisión 8 de Noviembre del 2010 y vencimiento 07 de Febrero del 2011. A la presentación del informe a sido cancelado.

(d) Contrato de mutuo con intereses reajustables por el valor de \$ 15,940.00 con una porción corriente de \$ 5,545.45 a una tasa de interés del 9.33% anual fija a 36 meses plazo, realizado el 29 de junio del 2009 (Ver nota JJ).

(e) Préstamo Directo por el valor de \$ 75,000.00 con una tasa de interés del 10,21% anual reajutable, a 91 días plazo, fecha de emisión 4 de Octubre del 2010 y vencimiento 3 de Enero del 2011. A la presentación del informe a sido cancelado.

(f) Préstamo Directo por el valor de \$ 75,000.00 con una tasa de interés del 10,21% anual reajutable, a 91 días plazo, fecha de emisión 8 de Diciembre del 2010 y vencimiento 9 de Marzo del 2011. A la presentación del informe a sido cancelado.

(g) Préstamo Directo por el valor de \$ 100,000.00 con una tasa de interés del 10,21% anual reajutable, a 90 días plazo, fecha de emisión 7 de Octubre del 2010 y vencimiento 5 de Enero del 2011. A la presentación del informe a sido cancelado.

(h) Contrato de Mutuo con intereses reajustables por el valor de \$ 20,000.00 con una porción corriente \$ 6,454.25 a una tasa de interés del 8.95% anual fija a 36 meses plazo, realizado el 28 de Abril del 2010 (Ver nota JJ)

(i) Contrato de Mutuo con intereses reajustables por el valor de \$ 20,000.00 con una porción corriente \$ 6,454.25 a una tasa de interés del 8.95% anual fija a 36 meses plazo, realizado el 28 de Abril del 2010 (Ver nota JJ)

(j) Contrato de Mutuo con intereses reajustables por el valor de \$ 20,000.00 con una porción corriente \$ 6,358.79 a una tasa de interés del 8.95% anual fija a 36 meses plazo, realizado el 10 de Junio del 2010 (Ver nota JJ)

(k) Contrato de Mutuo con intereses reajustables por el valor de \$ 20,000.00 con una porción corriente \$ 6,358.79 a una tasa de interés del 8.95% anual fija a 36 meses plazo, realizado el 10 de Junio del 2010 (Ver nota JJ)

(L) Préstamo Directo por el valor de \$ 200,000.00 con una tasa de interés del 10,21% anual reajutable, a 75 días plazo, fecha de emisión 17 de Noviembre del 2010 y vencimiento 1 de Febrero del 2011. A la presentación del informe a sido cancelado.

(m) Préstamo Directo por el valor de \$ 180,000.00 con una tasa de interés del 10,20% anual reajutable, a 93 días plazo, fecha de emisión 26 de Noviembre del 2010 y vencimiento 2 de Marzo del 2011. A la presentación del informe a sido cancelado.

#### CC. CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR

Proveedores Locales	(1)	2.695.711,54	3.958.557,63
Acreeedores Varios	(2)	76.908,97	131.278,86
		<b>2.772.620,51</b>	<b>4.089.836,49</b>

#### (1) Proveedores Locales

Celyasa	77.315,13	72.350,79
Alcopesa	805.546,81	920.812,71
Danec S.A.	155.042,18	165.319,09
Nestle Ecuador	291.046,59	1.238.480,43
Colgate Palmolive del Ecuador	39.570,63	108.477,88
Nirsa S.A.	479.780,53	535.418,26
Real Vegetal Generales S.A.	7.720,84	1.072,18
Liconacional	8.226,41	12.527,51
Alcalisa S.A.	301.774,25	653.344,20
Dulcenac S.A.	-	6.747,21
Textiquim Cia. Ltda.	3.209,30	-
Plastilimpio	1.245,84	-
Agripac s.A.	87.834,26	-
Dilsa Cía Ltda	39.398,01	52.382,70
Familia Sancela del Ecuador S.A.	398.000,76	191.624,67
	<b>2.695.711,54</b>	<b>3.958.557,63</b>

**(2) Acreedores Varios**

Importadora el Rosado	1.662,87	2.506,84
Margatita Leon Vergara	313,60	-
Dinners Club	7.303,14	-
Herrera Fernando	-	395,28
Aig Metropolitana Cia. De Seguros	689,72	616,33
Formas y Accesorios S.A.	473,00	-
Graficos Nacionales	392,49	392,49
Venipubli Ecuatoriana S.A.	-	1.402,50
Carro Seguros Carseg S.A.	-	438,90
Sweaden Compañía de Seguros	18.645,76	19.967,77
Unidada de Genaracion Electrica	485,86	528,03
Zea Serrano Maria	510,30	510,30
Alcivar Mendoza Jorge	-	449,49
Olmedo Alvarez C.A.	-	1.396,60
Neyplex	11.705,72	15.339,03
Utycsa S.A.	-	365,36
Tecniguay Tecnicentro Guayaquil	366,96	687,68
Sewi S.A.	2.618,15	-
Intracorp S.A.	25.000,00	-
Agustin Salcedo	6.450,00	-
Confecciones Suly S.A.	-	1.299,46
Cribayari Jose Izquierdo	-	84.000,00
Acreedores con saldos menores a \$ 300,00	291,40	982,80
	<b>76.908,97</b>	<b>131.278,86</b>

**DD. IMPUESTOS POR PAGAR**

Retención en la Fuente (1)	13.757,96	16.308,10
Retención IVA (2)	641,45	916,86
Seguros y Reaseguros	24,93	27,14
Impuesto a la Renta Empleados	432,58	338,61
Impuesto a la Renta Compañía (*)	29.101,02	36.596,06
	<b>43.957,94</b>	<b>54.186,77</b>

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

**(1) Retención en la Fuente**

8% Honorarios Profesionales	6,00	20,00
8% Arrendamiento Bines Inmuebles	176,00	-
2% Predomina la mano de obra	6,01	-
1% Otras Retenciones	37,96	-
2% Retención por Servicios	279,15	36,87
2% Suministros y Materiales	-	1,49
1% Retención por Compras	13.199,87	15.827,13
2% Compra de Repuestos	-	96,34
2% Agua, Luz y Energía	-	326,27
1% Servicios de Trasnporte	52,97	-
	<b>13.757,96</b>	<b>16.308,10</b>

**(2) Retención IVA**

30% Retención	407,99	658,73
70% Retención	226,26	258,13
100% Retención	7,20	-
	<b>641,45</b>	<b>916,86</b>

**FF. GASTOS ACUMULADOS POR PAGAR**

Obligaciones con el Empleado (1)	65.577,47	66.285,07
Obligaciones con el IESS (2)	10.224,49	9.988,44
	<b>75.801,96</b>	<b>76.273,51</b>

**(1) Obligaciones con el Empleado**

Sueldos por Pagar	-	2.992,47
Décimo Tercer Sueldo	2.680,26	2.617,02
Décimo Cuarto Sueldo	15.166,23	13.646,05
Vacaciones	18.319,09	12.590,33
Jubilación Patronal	8.869,99	8.869,99
15% Participación Utilidades (*)	20.541,90	25.569,21
	<b>65.577,47</b>	<b>66.285,07</b>

(\*) 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 (*)	6.847,84	6.752,38
Fondos de Reserva	2.217,97	2.221,41
Préstamos Quirografarios	1.158,68	1.014,65
	<b>10.224,49</b>	<b>9.988,44</b>

(\*) **Nota:** Saldo que corresponde al aporte individual 9.35% y patronal 11,15%

**JJ. PASIVOS A LARGO PLAZO**

**Obligaciones Instituciones Financiera**

Banco Produbanco Vitara 2009 (a)	2.961,38	8.531,76
Banco Sabadell Miami (b)	335.000,00	335.000,00
Banco Produbanco Camion 1 (c)	9.551,65	-
Banco Produbanco Camion 2 (d)	9.551,65	-
Banco Produbanco Camion 3 (e)	10.668,01	-
Banco Produbanco Camion 4 (f)	10.668,01	-
	<b>378.400,70</b>	<b>343.531,76</b>

(a) Contrato de mutuo con intereses reajustables por el valor de \$ 15,940.00 con una porción corriente \$ **5,545.45** a una tasa de interés del 9.33% anual fija a **36** meses plazo, realizado el 19 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 8 de julio del 2010 a una tasa de interés del 3.20% anual, con vencimiento y renovado 08 de Julio del 2011.

(c) Contrato de Mutuo con intereses reajustables por el valor de \$ 20,000.00 con una porción corriente \$ 6,454.25 a una tasa de interés del 8.95% anual fija a 36 meses plazo, realizado el 28 de Abril del 2010 con vencimiento 12 de Abril del 2013.

(d) Contrato de Mutuo con intereses reajustables por el valor de \$ 20,000.00 con una porción corriente \$ 6,454.25 a una tasa de interés del 8.95% anual fija a 36 meses plazo, realizado el 28 de Abril del 2010 con vencimiento 12 de Abril del 2013.

(e) Contrato de Mutuo con intereses reajustables por el valor de \$ 20,000.00 con una porción corriente \$ 6,358.79 a una tasa de interés del 8.95% anual fija a 36 meses plazo, realizado el 10 de Junio del 2010 con vencimiento 27 de Mayo del 2013.

(f) Contrato de Mutuo con intereses reajustables por el valor de \$ 20,000.00 con una porción corriente \$ 6,358.79 a una tasa de interés del 8.95% anual fija a 36 meses plazo, realizado el 10 de Junio del 2010 con vencimiento 27 de Mayo del 2013.

#### **LL. CAPITAL SOCIAL**

<b>ACCIONISTAS</b>	<b>N° ACCION</b>	<b>VALOR NOMINAL</b>	<b>VALOR TOTAL</b>
Ing. Víctor Flores Sánchez	142.5	1.000	142,500.00
Sra. Nancy Valarezo Ríos	7.5	1.000	7,500.00
			<b>150,000.00</b>

#### **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 25% del capital suscrito y pagado. Esta reserva no puede ser distribuida a los accionistas, excepto en el caso de liquidación de la Compañía, pero puede ser utilizada para absorber pérdidas o para aumento de capital.

#### **ADAPTACION DE LAS NORMAS INTERNACIONALES DE INFORMACION FINANCIERA**

Con fecha 04 de septiembre del 2006 mediante Registro Oficial No. 348 se publico la siguiente resolución No. 06.Q.ICI-004 con fecha 21 de agosto del 2006 que resuelve la Superintendencia de Compañías del Ecuador en su artículo 2 disponer que las "NIIF" sean de aplicación obligatoria por parte de las entidades sujetas al control y vigilancia de la Superintendencia de Compañías para el registro, preparación y presentación de los estados financieros con esta disposición. Según resolución No. 08.GDSC.010 emitido por la Superintendencia de Compañías, se establece el cronograma de implementación de la (NIIF).

#### **HECHOS SUBSECUENTES**

Entre el 31 de Diciembre del 2010 y la fecha de preparación de éstos estados financieros (20 de abril del 2011), no se produjeron eventos que en la opinión de la Gerencia de la Compañía pudieron tener un efecto significativo sobre dichos Estados Financieros.