



DIMEVAR CIA. LTDA.

INFORME AUDITADO

AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2008

**CONSULTORA PANAMERICAN MARTINEZ
Y ASOCIADOS CONMARTINEZ C. LTDA.
AUDITORES EXTERNOS 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 2008 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 estos 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**

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 2008, 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 2008 se emiten por separados.



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

**Guayaquil - Ecuador
Abril 30, 2009**



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



DIMEVAR C. LTDA.
BALANCE GENERAL
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2008
(Expresado en Dólar)

ACTIVO CORRIENTE:	<u>ACTIVO</u>	NOTAS	
Efectivo	A		373,814.99
Documentos y Cuentas por Cobrar	C		1,543,828.52
Inventarios	E		2,632,935.77
Pagos Anticipados	G		341,033.17
Otros Activos Corrientes	I		24,636.99

TOTAL DEL ACTIVO CORRIENTE			4,916,249.44
PROPIEDAD, MAQUINARIA Y EQUIPO	K		644,814.76
OTROS ACTIVOS NO CORRIENTES	P		5,145.16

TOTAL DEL ACTIVO			5,566,209.36

PASIVO Y PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS

PASIVO CORRIENTE:			
Obligaciones Bancarias	AA		914,054.39
Cuentas y Documentos por Pagar	CC		3,754,925.53
Impuestos por Pagar	DD		13,745.59
Gastos Acumulados por Pagar	FF		58,642.38

TOTAL DEL PASIVO CORRIENTE			4,741,367.89
PASIVO A LARGO PLAZO	JJ		363,703.52

TOTAL PASIVO			5,105,071.41
PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS:			
Capital Social			150,000.00
Aporte Futuro Aumento de Capital			171,589.01
Reserva Legal			7,784.14
Reserva Capital			3,419.18
Reserva Facultativa			6,642.93
Utilidad Acumuladas			58,053.97
Utilidad del ejercicio			63,648.72

TOTAL DEL PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS			461,137.95
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS			5,566,209.36

DIMEVAR C. LTDA.
ESTADO DE RESULTADOS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2008
(Expresado en Dólar)

INGRESOS OPERACIONALES:

Ventas	17,033,407.99
(-) Promociones en Venta	(200,393.05)
(-) Descuentos en Venta	(638,559.98)
(-) Devoluciones en Ventas	(439,642.59)
TOTAL DE VENTAS	15,754,812.37

COSTO Y GASTOS OPERACIONALES:

COSTO DE VENTAS	(14,849,652.78)
Gastos Administrativos	(515,655.88)
Gastos Venta	(133,775.00)
Gastos Financieros	(132,115.89)
TOTAL COSTO Y GASTOS	(15,631,199.55)

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

123,612.82

(-) 15% Participación Trabajadores	18,541.92
(-) 25% Impuesto a la Renta	38,072.25

Utilidad del Ejercicio **66,998.65**

(-) 5% Reserva Legal	3,349.93
----------------------	----------

UTILIDAD NETA DEL EJERCICIO **63,648.72**

DIMEVAR C. LTDA.
ESTADO DE EVOLUCION DEL PATRIMONIO
AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2008
(Expresado en Dólar)

	CAPITAL	FUTURO AUMENTO CAPITAL	RESERVA LEGAL	RESERVA FACULTAT.	RESERVA CAPITAL	UTILIDAD ACUMULA	UTILIDAD / PERDIDA EJERCICIO	TOTAL
Saldo a Enero 1, 2008	150.000,00	171.589,01	4.434,21	6.642,93	3.419,18	30.764,36	27.289,61	394.139,30
Transferencia de la Utilidad Acumulada a Capital Social.						27.289,61	-27.289,61	0,00
Transferencia de la Utilidad del Ejercicio a Utilidad o Pérdida Acumulada.								
Utilidad del Ejercicio al 31 de Diciembre del 2008							123.612,82	123.612,82
(-) 15% Participación Trabajadores							-18.541,92	-18.541,92
(-) 25% Impuesto a la Renta							-38.072,25	-38.072,25
Transferencia del 5% de la Utilidad del Ejercicio a la Cuenta Reserva Legal.			3.349,93				-3.349,93	0,00
Saldo a Diciembre 31, 2008	150.000,00	171.589,01	7.784,14	6.642,93	3.419,18	58.053,97	63.648,72	461.137,95

VER NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
DIMEVAR C. LTDA.
ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO
AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2007
(Expresado en Dólar)

<u>FLUJO DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE OPERACION:</u>	
Efectivo recibido de clientes	16,216,191.39
Efectivo pagado a proveedores, empleados y otros	(16,021,521.19)

Efectivo Proveniente de Operaciones	194,670.20

EFFECTIVO NETO USADO EN ACTIVIDADES OPERACIONALES	194,670.20
<u>FLUJO DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE INVERSION:</u>	
Compra de Propiedad, Planta y Equipo	(21,746.83)

EFFECTIVO NETO USADO EN ACTIVIDADES DE INVERSION	(21,746.83)
<u>FLUJO DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO:</u>	
Préstamos a Largo Plazo	(31,196.86)
Obligaciones Bancarias	176,855.34

EFFECTIVO NETO USADO EN ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO	145,658.48
	=====
Aumento Neto del efectivo y sus Equivalentes	318,581.85
Efectivo y sus Equivalentes a Principios de Año	55,233.14

Efectivo y sus Equivalentes a Final de año	373,814.99
	=====

VER NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

DIMEVAR C. LTDA.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2008
(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 2008 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 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 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	33.33%	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	123,612.82
(-) 15% Participación Trabajadores	(18,541.92)

Base Imponible	105,070.90
(+) Gastos No Deducibles	47,218.10

Utilidad del Ejercicio antes del Impuesto a la Renta	152,289.00
25% Impuesto a la Renta	38,072.25
(-) Retenciones en la fuente	(115,059.90)

Saldo a favor contribuyente	76,987.65
	=====

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

A. EFECTIVO

Bancos

Guayaquil Cta. 3609839	5,098.88
Pichincha Cta. 443013123	14,293.17
Banco Nacional de Fomento # 80585218	111.39
Banco de Machala 1070699067	446.96
Banco de Machala Cta. Ahorro # 1070739182	200.62
Banco Produbanco 2006008263	319,168.84
Ingresos por Depositar	34,495.13

	373,814.99
	=====

C. DOCUMENTOS Y CUENTAS POR COBRAR

Cientes	(1)	1,543,261.33
Préstamos a Empleados		22,396.02
Provisión Cuentas Incobrables	(*)	(21,828.83)

		1,543,828.52
		=====

(*) 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) **Cientes**

Distribuidor	76,815.26
Mayoristas	1,080,344.37
Especial	11,118.98
Minorista	374,982.72

	1,543,261.33

E. INVENTARIOS

Licores	277,531.17
Confiteria	122,173.72
Alimentos	1,991,522.27
Jaboneria	9,791.92
Limpieza Personal	163,589.51
Limpieza Hogar	67,607.72
Cigarrillos	719.46

	<u>2,632,935.77</u>

G. PAGOS ANTICIPADOS

Retenciones en la Fuente 1%	(*)	292,432.63
Crédito Tributario		48,600.54

		<u>341,033.17</u>

(*) La Retención en la Fuente del año 2008 es de \$ 38,072.25 Valor considerado como crédito para el pago del impuesto a la Renta del presente ejercicio economico; valor que se concilia con el Impuesto a la Renta Causado. La diferencia corresponde a años anteriores. (Ver nota Conciliación Tributaria).

I. OTROS ACTIVOS CORRIENTES

Seguros Hispana	(*)	23,671.23
Seguros Carseg		965.76

		<u>24,636.99</u>

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

K. PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO

CONCEPTO	SALDO AL 01/01/2008	COMPRAS/ ADICIONES	VENTAS/ TRANSFER.	SALDO AL 31/12/2008
<u>COSTO</u>				
Terrenos	26.836,43	0,00	0,00	26.836,43
Mejoras de 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	16.161,23	3.232,73	0,00	19.393,96
Equipos de Computación	28.917,88	13.914,10	0,00	42.831,98
Equipos de Comunicación	6.154,02	0,00	0,00	6.154,02
Maquinarias y Equipos	3.518,36		0,00	3.518,36
Vehículos	306.213,35	4.600,00	0,00	310.813,35
Otros Activos Fijos	1.081,00	0,00	0,00	1.081,00
TOTAL COSTOS	1.039.153,58	21.746,83	0,00	1.060.900,41
<u>DEPRECIACION</u>				
Edificios	-115.405,02	-25.181,16	0,00	-140.586,18
Instalaciones	-13.034,64	-6.977,80	0,00	-20.012,44
Muebles y Enseres	-5.356,64	-1.171,13	0,00	-6.527,77
Equipo de Oficina	-6.912,98	-1.705,84	0,00	-8.618,82
Equipos de Computación	-22.508,70	-3.366,42	0,00	-25.875,12
Equipos de Comunicación	-3.315,02	-615,40	0,00	-3.930,42
Maquinarias y Equipos	-1.402,76	-351,84	0,00	-1.754,60
Vehículos	-162.049,30	-46.000,52	0,00	-208.049,82
Otros Activos Fijos	-622,48	-108,10	0,00	-730,58
TOTAL DEPRECIACION	-330.607,54	-85.478,21	0,00	-416.085,75
TOTAL ACTIVO FIJOS	708.546,04	-63.731,38	0,00	644.814,66

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) Depositos por concepto de garantía por medidores de bodega y oficinas.

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

AA. OBLIGACIONES BANCARIAS Y FINANCIERAS

Préstamos Bancarios

Banco del Pichincha	(1)	240,780.76
Banco Produbanco	(2)	669,903.73

		910,684.49

Intereses por Pagar

Banco del Pichincha \$ 50.000	1,322.26
Banco Produbanco \$ 100.000 26/Enero/2007	395.21
Banco Produbanco \$ 100.000 16/Julio/2007	654.84
Banco Produbanco \$ 100.000 Sep./2007	917.52
Banco Produbanco \$ 150.000 9/17	80.07

	3,369.90

	914,054.39
	=====

(1) **Banco del Pichincha**

Préstamo \$ 50.000.00 No. 523377-00	(1)	50,000.00
Préstamo \$ 120,000.00 Dic. 23/08	(2)	120,000.00
Carta de Crédito Importadora Olitalia	(3)	70,780.76

		240,780.76
		=====

(1) Préstamo (Pagaré a la Orden) por el valor de \$ 50,000.00 con una tasa de interés del 11.46% anual fija a 180 días plazo, con fecha de emisión 24 de Octubre del 2008 y vencimiento 22 de Abril del 2009; a la presentación de este informe a sido cancelado.

(2) Pagare a la Orden por el valor de 120,000.00 con una tasa de 11.68% anual a 180 días plazo, fecha de emision 23 de Diciembre del 2008 con fecha de vencimiento 20 de junio del 2009, al cierre del informe presenta un saldo de \$ 60,828.40

(3) Saldo que se presenta por emisión Carta de Crédito de Importación, Banco del Pichincha (Pagaré a la Orden) por el valor de \$ 70,780.76 con una tasa de interés del 10% anual y 4% comisión a 180 días plazo; con fecha de emisión 05 de Septiembre del 2008 y vencimiento 17 Abril del 2009 a la fecha a sido cancelado.

(2) **Banco Produbanco**

Préstamo \$ 200.000 9/0	(1)	152,156.44
Préstamo \$ 155.000 9/1	(2)	114,079.00
Préstamo \$ 150.000 89	(3)	150,000.00
Préstamo \$ 150.000	(4)	150,000.00
Préstamo \$ 100.000 26/Ene/2007	(5)	13,710.94
Préstamo \$ 100.000 16/Jul/2007	(6)	23,738.38
Préstamo \$ 100.000 Sep/2007	(7)	31,518.75
Int. PRODUBANK \$ 3350	(8)	3,958.00
Préstamo MITSUBISHI	(9)	12,198.05
Préstamo VITARA	(10)	2,649.06
Préstamo CAMION	(11)	15,895.11

		669,903.73

Préstamos Produbanco

(1) Préstamo directo 885203 por el valor de 200.000.00 dolares con una tasa de interes del 11.50% anual a 12 meses plazo, con fecha de emisión 08 de septiembre del 2008 y vencimiento 03 de septiembre del 2009.

(2) Contrato de mutuo con interés reajutable por el valor de 150.000.00 a una tasa de interés del 12.01% anual fija a 12 meses plazo, con fecha de emisión 19 de Septiembre del 2008 y vencimiento 14 de Septiembre del 2009.

(3) Préstamo directo 897602 por el valor de 150.000.00 dólares con tasa de interés del 11.23% anual reajutable a 7 meses plazo, con fecha de emisión 27 de Octubre del 2008 y vencimiento 25 de mayo del 2009.

(4) Préstamo directo 920670 por el valor de 150.000.00 dolares con fecha de emision 15 de Diciembre del 2008 y vencimiento 12 de Octubre del 2009 con una tasa de interes del 11.23% anual 360 Días plazo.

(5) Pagare a la Orden CAR 2020013523007 por el valor de 13.710.94 dólares con una tasa de interés del 11.71% anual fija a 90 dias plazo con fecha 27 de Octubre del 2008 y vencimiento 26 de enero del 2009, a presentación de este informe a sido cancelado.

(6) Pagare a la orden CAR 2020016745005 por el valor de 23.738.38 dólares con una tasa de interés del 11.71% anual fija a 92 dias plazo con fecha 13 de Octubre del 2008 y vencimiento 13 de Enero del 2009 a la presentación de este informe a sido cancelado.

(7) Pagare a la orden CAR 20200180882004 por el valor de 31.518.75 dólares con una tasa de interés del 11.71% anual fija a 92 dias plazo con fecha 7 de octubre del 2008/ y vencimiento 7 de enero del 2009 a la presentación de3 este informe a sido cancelado.

(8) Saldo que se presenta debido a la provisión de intereses al Banco Produbank Panamá por la emisión de carta de crédito de Importación. (Pagare a la Orden).

(9) Contrato mutuo con intereses reajustables por el valor de 44.990.00 dólares con una porción corriente 12.198.05 a una tasa de interés del 10% anual fija a 48 meses plazo realizado el 10 de Octubre del 2006 (Ver nota JJ)

(10) Contrato de Mutuo con interés reajutable por el valor de 10.000.00 dólares con una porción corriente 2.649.06 dólares a una tasa de interés del 11% anual fija a 48 meses plazo realizado el 30 de Noviembre del 2006 (ver nota JJ).

(11) Contrato, de Mutuo con intereses reajustables por el valor de 60.000.00 dólares con una porción corriente 13.710.94 dólares a una tasa de intereses 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)	2,385,428.75
Cheques Proveedor	(2)	1,253,854.17
Acreedores Varios	(3)	111,632.63
Otras Cuentas por Pagar	(4)	4,009.98

		3,754,925.53
		=====

(1) Proveedores Locales:

Celyasa	142,614.74
Alcopesa	947,000.37
Danec S.A.	10,295.88
Nestle Ecuador	96,841.18
Colgate Palmolive del Ecuador	5,138.34
Nirsa S.A.	354,379.64
Real Vegetal Generales S.A.	2,129.11
Alcalisa S.A.	763,344.20
Sumesa S.A.	10,894.24
Dilsa Cia. Ltda.	47,968.72
Familia Sancela del Ecuador	4,822.33

	2,385,428.75

(2) Cheques Proveedor:

Cheques Pichincha	38,139.12
Cheques Produbanco	1,211,237.50
Cheques Guayaquil	4,477.55

	1,253,854.17

* Nota: El saldo que se presenta por la cancelación de Proveedores con cheques a fecha. Valores que se registran en las respectivas conciliaciones Bancarias.

(3) Acreeedores Varios

Santourun Ochoa Vicente		2,348.61
Lenin Vera		645.81
Incentivos por Pagar		11,668.52
Dinners Club		5,681.06
Hispana de Seguros S.A.		27,076.55
Porta		676.59
Geovanny Serrano		1,215.69
Nelly Carrera Floes		600.00
Dra. Calderon		7,000.00
Sra. Estela Rios		49,000.00
Acreeedores con saldos menores a 500.00		5,719.80

		111,632.63

(4) Otras Cuentas por Pagar:

Multas	(1)	4,009.98

		4,009.98

(1) Nota: Saldo que corresponde a multas efectuadas a los empleados.

DD. IMPUESTOS POR PAGAR

Retenciones en la Fuente	(1)	12,457.45
Retención IVA	(2)	1,265.34
Seguros y Reaseguros		22.80

		13,745.59
		=====

(1) Retención en la Fuente

2% Honorarios Profesionales	633.20
2% Retención por Servicios	377.54
2% Suministros y Materiales	8.43
2% Retención por Compra	11,376.61
2% Compra de Repuestos	16.59
1% Agua, Luz y Energía	5.55
1% Compra de Activos Fijos	36.43
1% Servicios de Transporte	1.10

12,457.45

(2) Retención IVA

30% Retención	56.51
70% Retención	321.43
100% Retención	887.40

1,265.34

FF. GASTOS ACUMULADOS POR PAGAR

Obligaciones con el Empleado	(1)	46,057.24
Obligaciones con el IESS	(2)	12,585.14

58,642.38
=====

(1) Obligaciones con el Empleado:

Décimo Tercer Sueldo	2,152.82
Décimo Cuarto Sueldo	9,283.58
Vacaciones	7,208.93
Jubilación Patronal	8,869.99
15% Participación Utilidades	(*) 18,541.92

46,057.24

(*) 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	(*)	5,554.79
Fondo de Reserva		6,158.50
Préstamos Quirografarios		871.85

		12,585.14

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

JJ. PASIVO A LARGO PLAZO

Obligaciones Instituciones Financiera

Préstamo \$ 44.990 Diferido	(1)	9,854.13
Banco Produbanco Camión	(2)	16,156.49
Banco Produbanco Vitara	(3)	2,692.90
Produback Panama	(4)	335,000.00

		363,703.52
		=====

(1) Contrato de Mutuo con intereses reajustables por el valor de \$ 44,990.00 a una tasa de interés del 10% anual fija a 48 meses plazo, realizado el 10 de Octubre del 2006 con vencimiento 13 de Septiembre del 2010.

(2) Contrato de Mutuo con intereses reajustables por el valor de \$ 60,000.00 a una tasa de interés del 11% anual fija a 48 meses plazo, realizado el 30 de Noviembre del 2006 con vencimiento 09 de Noviembre del 2010.

(3) Contrato de Mutuo con intereses reajustables por el valor de \$ 10,000.00 a una tasa de interés del 11% anual fija a 48 meses plazo, realizado el 30 de Noviembre del 2006 con vencimiento 09 de Noviembre del 2010.

(4) Pagare a la orden por el valor de \$ 335,000.00 con fecha de emision 13 de Diciembre del 2006 préstamo renovado con fecha 9 de Enero del 2009 a una tasa de interes del 7% anual, y vencimiento 7 de Agosto del 2009.

LL. CAPITAL SOCIAL

<u>ACCIONISTAS</u>	<u>N°</u> <u>ACCION</u>	<u>VALOR</u> <u>NOMINAL</u>	<u>VALOR</u> <u>TOTAL</u>
Ing. Victor Flores Sanchez	142.5	1.000	142,500.00
Sra. Nancy Valarezo Rios	7.5	1.000	7,500.00

			150,000.00

RESERVA LEGAL

De acuerdo a la legislacion vigente la compania 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 liquidacion de la compania, pero puede ser utilizada para absorber perdidas o para aumento de capital.

HECHOS SUBSECUENTES

Entre el 31 de Diciembre del 2008 y la fecha de preparacion de estos estados financieros (Abril 30, 2009) no se produjeron eventos que en la opinion de la gerencia de la compania pudieron tener un efecto significativo sobre dichos estados financieros.