

DIMSAL S. A.

Estados Financieros

Por el año terminado el 31 de Diciembre del 2009

Dictamen de los Auditores Independientes

Balance General

Estado de Resultados

Estado de Cambios en el Patrimonio de los Accionistas

Estado de Flujos de Efectivo

Notas a los Estados Financieros

107351



**DICTAMEN DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES****A los Accionistas de:
DIMSAL S. A.**

1. Hemos auditado el balance general que se adjunta de DIMSAL S. A., al 31 de Diciembre del 2009 y los correspondientes estado de resultados, estado de cambios en el patrimonio de los accionistas y estado de flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, así como un resumen de políticas contables importantes y otras notas aclaratorias.

2. Responsabilidad de la administración por los estados financieros:

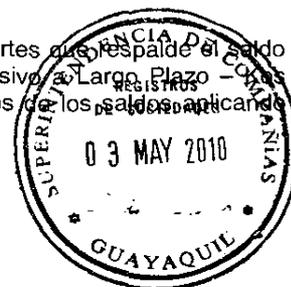
La administración es responsable de la preparación y presentación razonable de estos estados financieros de acuerdo con normas ecuatorianas de contabilidad. Esta responsabilidad incluye: diseñar, implementar y mantener el control interno relevante a la preparación y presentación razonable de los estados financieros que estén libres de representaciones erróneas de importancia relativa, ya sea debidas a fraude o error; seleccionando y aplicando políticas contables apropiadas, y haciendo estimaciones contables que sean razonables en las circunstancias.

3. Responsabilidad del auditor:

Nuestra responsabilidad es expresar una opinión sobre estos estados financieros con base en nuestra auditoría excepto por lo que se menciona en el párrafo cuatro (4), *Efectuamos nuestra auditoría de acuerdo con normas internacionales de auditoría*. Dichas normas requieren que cumplamos con requisitos éticos así como que *planiquemos y realicemos la auditoría para obtener seguridad razonable sobre si los estados financieros están libres de representación errónea de importancia relativa.*

Una auditoría incluye el examen sobre una base de pruebas selectivas, para obtener evidencia de auditoría sobre las cantidades y revelaciones incluidas en los estados financieros. Los procedimientos seleccionados dependen del juicio del auditor, incluyendo la evaluación de los riesgos de representación errónea de importancia relativa de los estados financieros, ya sea debida a fraude o error. Al hacer esas evaluaciones del riesgo, el auditor considera el control interno relevante a la preparación y presentación razonable de los estados financieros por la entidad, para diseñar los procedimientos de auditoría que sean apropiados en las circunstancias, pero no con el fin de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la entidad. Una auditoría incluye también la evaluación de las normas ecuatorianas de contabilidad, lo apropiado de las políticas contables utilizadas y lo razonable de las estimaciones contables hechas por la administración, así como evaluar la presentación general de los estados financieros. Creemos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido es suficiente y apropiada para proporcionar una base razonable para nuestra opinión de auditoría.

4. Al 31 de Diciembre del 2009, la entidad no nos proporcionó los soportes que respalde el saldo de Otras Cuentas por Cobrar por U.S.\$ 60,364.59 y el saldo el Pasivo a Largo Plazo - Otras Limited por U.S.\$ 122,203.62, tampoco nos fue factible satisfacernos de los saldos aplicando otros procedimientos de auditoría.

**Guayaquil**

Ciudadela Kennedy Vieja Alberto Ordeñana C. (Calle 2da. Oeste)
Callejón 10 No. 122 y César Andrade López Pasaje 10
PBX: (593-4) 2396346
P.O. Box: 09-01-7016
e-mail: info@vizhñay.com

5. Opinión:

En nuestra opinión, excepto por lo que se menciona en el párrafo cuatro (4), los estados financieros antes mencionados presentan razonablemente, en todos sus aspectos importantes, la situación financiera de DIMSAL S. A., al 31 de Diciembre del 2009, los resultados de sus operaciones y de flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, de conformidad con Normas Ecuatorianas de Contabilidad vigentes, descritos en la nota 2.

Vizhñay, Asociados

Guayaquil – Ecuador 31 de Marzo del 2010
RNAE No. 105

Eddie Vizhñay Díaz

Eddie Vizhñay Díaz
RNC No. 1903



DIMSAL S. A.

Balance General

Al 31 de Diciembre del 2009

(Expresado en U.S. dólares)

ACTIVO

ACTIVO CORRIENTE:

Efectivo en bancos (notas 2 y 4)	79,993.14
Cuentas por cobrar:	
Cuentas por cobrar - clientes (nota 5)	74,565.56
Otras cuentas por cobrar (nota 6)	<u>73,320.98</u>
TOTAL CUENTAS POR COBRAR	147,886.54
Pagos y gastos anticipados	3,661.38
TOTAL ACTIVO CORRIENTE	<u>231,541.06</u>
TOTAL ACTIVO	<u><u>231,541.06</u></u>



Ver notas a los estados financieros

DIMSAL S. A.

Balance General

Al 31 de Diciembre del 2009

(Expresado en U.S. dólares)

PASIVO

PASIVO CORRIENTE:

Otras cuentas por pagar (nota 7)	14,603.41
Impuestos por pagar (nota 8)	224.37

TOTAL PASIVO CORRIENTE	14,827.78
------------------------	-----------

PASIVO A LARGO PLAZO (nota 9)	201,575.61
-------------------------------	------------

TOTAL PASIVO	216,403.39
--------------	------------

PATRIMONIO

Capital social (nota 10)	10,800.00
--------------------------	-----------

Aportes para futuras capitalizaciones	56,075.48
---------------------------------------	-----------

Reserva legal	400.00
---------------	--------

Resultados acumulados	22,296.58
-----------------------	-----------

Pérdida del ejercicio	74,434.39
-----------------------	-----------

TOTAL PATRIMONIO	15,137.67
------------------	-----------

PASIVO CONTINGENTE (nota 11)	-
------------------------------	---

TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO	231,541.06
---------------------------	------------

Ver notas a los estados financieros



DIMSAL S. A.

Estado de Cambios en el Patrimonio de los Accionistas

Por el año terminado el 31 de Diciembre del 2009

(Expresado en U.S. dólares)

<u>CAPITAL SOCIAL</u>	
Saldo inicial	10,800.00
Saldo final	<u>10,800.00</u>
<u>APORTES PARA FUTURAS CAPITALIZACIONES</u>	
Saldo inicial	56,075.48
Saldo final	<u>56,075.48</u>
<u>RESERVA LEGAL</u>	
Saldo inicial	400.00
Saldo final	<u>400.00</u>
<u>RESULTADOS ACUMULADOS</u>	
Saldo inicial	92,080.77
Transferencia de pérdida del ejercicio	-62,669.20
Provisión del Impuesto a la renta, 2008	-7,114.99
Saldo final	<u>22,296.58</u>
<u>PERDIDA DEL EJERCICIO</u>	
Saldo inicial	-62,669.20
Transferencia a resultados acumulados	62,669.20
Pérdida del ejercicio	74,434.39
Saldo final	<u>74,434.39</u>
TOTAL	<u><u>15,137.67</u></u>

Ver notas a los estados financieros



DIMSAL S. A.

Notas a los estados financieros

1. OPERACIONES

La compañía fue constituida el 4 de Febrero del 2002, se dedicará a la actividad mercantil como comisionista, intermediaria, mandataria, mandante, agente, representante de personas naturales o jurídicas ; cuenta correntista mercantil, para el cumplimiento de su objeto social, la compañía podrá, por cuenta propia, comprar acciones de compañías anónimas, pagarés, letras de cambio y otros títulos valores.

2. POLITICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS

a. Preparación de los estados financieros

Los estados financieros han sido preparados en base a Normas Ecuatorianas de Contabilidad (NEC) y están basados en el costo histórico.

Todas las cifras presentadas en las notas a los estados financieros están expresadas en dólares de los Estados Unidos de Norteamérica.

La preparación de los estados financieros están de acuerdo con las Normas Ecuatorianas de Contabilidad (NEC) involucra la preparación de estimaciones contables que inciden en la valuación de determinados activos y pasivos y en la determinación de los resultados, así como en la revelación de activos y pasivos contingentes. Debido a la subjetividad inherente a este proceso contable, los resultados reales pueden diferir de los montos estimados por la administración.

b. Caja y Equivalentes de Efectivo

Incluye dinero efectivo y depósitos en bancos disponibles.

c. Reserva Legal

La Ley de Compañías del Ecuador, establece una apropiación obligatoria no menor del 10% de la utilidad neta anual, hasta alcanzar por lo menos el 50% del capital pagado de la compañía. Dicha reserva no está sujeta a distribución excepto en caso de liquidación de la compañía; pero puede ser capitalizada o destinada a absorber pérdidas incurridas.



DIMSAL S. A.

Notas a los estados financieros, continuación

d. Impuesto a la Renta

Las sociedades nacionales o extranjeras domiciliadas o no en el país, que obtengan ingresos gravados de conformidad con las disposiciones de la Ley de Régimen Tributario Interno y su Reglamento, y con las resoluciones de carácter general y obligatorio emitidas por el Servicio de Rentas Internas SRI estarán sometidas a la tarifa impositiva del 25% sobre su base imponible y se carga a los resultados del año en que se devenga con base en el impuesto por pagar exigible.

e. Registros Contables y Unidad Monetaria

Los registros contables de la compañía se llevan en idioma español y expresado en dólares de los Estados Unidos de Norteamérica, que es la unidad monetaria de la República del Ecuador.

3. INDICADORES ECONOMICOS

La información relacionada con el porcentaje de variación de los índices de precios al consumidor, preparada por el Instituto Nacional de Estadísticas y Censos (INEC) para el ejercicio económico del 2009, fue de 3.71%.

Los porcentajes de variación del Producto Interno Bruto PIB y la tasa de desempleo fueron preparados por el Banco Central del Ecuador, para el ejercicio económico del 2009, la variación del PIB es del 0.98% y la tasa de desempleo es del 7.90%

<u>AÑO TERMINADO DICIEMBRE 31</u>	<u>PORCENTAJE INFLACIÓN</u>	<u>PORCENTAJE DE VARIACIÓN DEL PIB</u>	<u>TASA DE DESEMPLEO</u>
2006	2.87	3.89	9.00
2007	2.32	2.49	6.34
2008	8.83	6.52	7.50
2009	3.71	0.98	7.90



DIMSAL S. A.

Notas a los estados financieros, continuación

4. EFECTIVO EN BANCOS

Al 31 de Diciembre de 2009, el saldo es el siguiente:

Bancos U.S. \$ 79,993.14

5. CUENTAS POR COBRAR - CLIENTES

Un resumen al 31 de Diciembre del 2009, es como sigue:

CLIENTES	PLAZO		INTERES	VALOR
	DESDE	HASTA		U.S.\$
<u>Lowdar S. A.</u> Pagaré	08/09/05	03/09/06	7%	83,281.97
Más: Intereses				47,420.15
Menos: <i>Provisión de cuentas incobrables</i>				56,136.56
TOTAL				<u>74,565.56</u>

Las transacciones de las cuentas por cobrar - clientes están garantizadas con pagarés. No se ha renovado pagarés de Lowdar S. A., viene de años anteriores.

El movimiento de la provisión de cuentas incobrables al 31 de Diciembre del 2009, es como sigue:

Saldo inicial U.S.\$ 56,136.56

Más:
Provisión de cuentas incobrables

Saldo final U.S.\$ 56,136.56



DIMSAL S. A.

Notas a los estados financieros, continuación

6. OTRAS CUENTAS POR COBRAR

Un resumen al 31 de Diciembre del 2009, es como sigue:

CUENTAS

Emedos S. A.	U.S.\$	10,000.00
Sotby S. A.		2,777.19
Proyecto av. Francisco de Orellana		179.20
Otras cuentas por cobrar		60,364.59
TOTAL	U.S.\$	<u>73,320.98</u>

7. OTRAS CUENTAS POR PAGAR

Un resumen de las otras cuentas por pagar al 31 de Diciembre del 2009, es como sigue:

Agrícola Batán S. A.	U.S.\$	13,788.47
Otras cuentas por pagar		814.94
TOTAL	U.S.\$	<u>14,603.41</u>



DIMSAL S. A.

Notas a los estados financieros, continuación

8. IMPUESTOS POR PAGAR

El saldo de los impuestos por pagar por el año terminado el 31 de Diciembre del 2009, es como sigue:

		SALDOS			SALDOS
		31/12/2008	DEBITOS	CREDITOS	31/12/2009
Retención en la fuente 1 %	U.S.\$	-	0.90	0.90	-
Retención en la fuente 2 %		56.00	309.83	478.20	224.37
Retención en la fuente IVA 100%		-	3.24	3.24	-
Impuesto a la renta		-	6,588.21	6,588.21	-
TOTAL	U.S.\$	56.00	6,902.18	7,070.55	224.37

9. PASIVO A LARGO PLAZO

Un resumen de las cuentas pasivo a largo plazo al 31 de Diciembre del 2009, es como sigue:

Kos Limited	U.S.\$	122,203.62(a)
Agrícola Batán S. A.		79,371.99
TOTAL	U.S.\$	201,575.61

(a) Saldo corresponde a deudas adquiridas de compañías relacionadas. Es principal accionista de DIMSAL S. A.



DIMSAL S. A.

Notas a los estados financieros, continuación

10. CAPITAL SOCIAL

El capital social de Dimsal S.A., está conformado de la siguiente manera:

ACCIONISTA	No. ACCIONES	%	VALOR DE CADA ACCIÓN	VALOR U.S.\$
KOS LIMITED	10,786.50	99	1	10,786.50
JUAN FRANCISCO MARCOS GÓMEZ	13.50	1	1	13.50
	<u>10,800.00</u>	<u>100</u>		<u>10,800.00</u>

La compañía KOST LIMITED, de las BAHAMAS, es propietaria del 99% del capital social de la compañía DIMSAL S. A.

Según resolución No. SC.SG.DRS.G.09.02 del 7 de Septiembre del 2009, y publicada en el Suplemento del Registro Oficial No. 37 del 30 de Septiembre del 2009, fue expedido el "Instructivo sobre la información y documentos que deben remitir las compañías sujetas al control y vigilancia de la Superintendencia de Compañías que cuentan con sociedades extranjeras en calidad de Socios o Accionistas" reformada mediante resolución No. SC.SG.DRS.G.09.03 publicada en el Registro Oficial No. 66 el 13 de Noviembre del 2009.

Esta información debe ser entregada conjuntamente con los Estados Financieros del ejercicio económico 2009 a la Superintendencia de Compañías.



DIMSAL S. A.

Notas a los estados financieros, continuación

11. PASIVO CONTINGENTE

CONCILIACION DE IMPUESTOS

Pérdida del ejercicio U.S.\$ 74,434.39

Más:

Gastos no deducibles 58,047.17

PERDIDA TRIBUTARIA 16,387.22

Los estados financieros de DIMSAL S. A., no han sido fiscalizados por las autoridades de impuesto hasta el ejercicio económico 2009. De acuerdo con disposiciones legales, las autoridades tributarias tienen la facultad para revisar las declaraciones de impuesto a la renta de la compañía dentro de los tres años anteriores a partir de la fecha de presentación de la última declaración presentada.

12. EVENTO SUBSECUENTE

Entre el 31 de Diciembre del 2009, y la fecha del informe de los auditores independientes 31 de Marzo del 2010, no se produjeron eventos que en opinión de la Administración de la compañía pudieran tener un efecto significativo sobre dichos estados financieros que no se hayan revelado en los mismos.

13. PARTICIPACIÓN DE TRABAJADORES

DIMSAL S.A., no cuenta con trabajadores en relación de dependencia y no tiene personal tercerizado al 31 de Diciembre del 2009.



DIMSAL S. A.

Notas a los estados financieros

14. PROPIEDAD INTELECTUAL

Cada uno de los programas que se han instalado en la computadora de la compañía, han sido adquiridas legamente, cuentan con las respectivas licencias de autorización de los fabricantes. Las marcas y el nombre comercial con que trabaja, son de propiedad exclusiva de la entidad.

15. INFORME TRIBUTARIO

La opinión de los Auditores Externos de los Impuestos Fiscales, está en el Informe de Cumplimiento Tributario, que se emite de forma independiente a este informe.

