Vizhñay, Asociados

DIMSAL S. A.

Estados Financieros por los años terminados

el 31 de Diciembre de 2012

Dictamen de los Auditores Independientes

DIMSAL S. A.

Estados Financieros

Por los años terminados el 31 de Diciembre del 2012 y 2011

Dictamen de los Auditores Independientes

Estado de Situacion Financiera

Estado de Resultado del Periodo y Otro Resultado Integral del Periodo

Estado de Cambios en el Patrimonio de los Accionistas

Estado de Flujos de Efectivo

Notas a los Estados Financieros

Vizhñay, Asociados

DICTAMEN DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

A los Accionistas de:

DIMSAL S. A.

Hemos auditado los estados de situación financiera que se adjuntan de DIMSAL S. A., al 31 de Diciembre del 2012 y 2011 y los correspondientes estados de resultado del período y otro resultado integral del período, estados de cambios en el patrimonio de los accionistas y estados de flujos de efectivo por los años terminados en esas fechas, así como un resumen de políticas contables importantes y otras notas aclaratorias.

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 Internacionales de Información Financiera. 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.

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 fundamento de la opinión con salvedades, efectuamos nuestra auditoría de acuerdo con normas internacionales de auditoría. Dichas normas requieren que cumplamos con requisitos éticos así como que planifiquemos 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 auditoria 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 debido 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 Internacionales de Información Financiera, 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.

Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido proporciona una base suficiente y adecuada para nuestra opinión de auditoría con salvedades.

Fundamento de la opinión con salvedades:

No hemos podido obtener evidencia de auditoría suficiente y adecuada sobre los importes de los contratos de cesión de derechos de créditos y compensación de créditos con la cuenta documentos por pagar del Guaranty Trust Bank por U.S.$ 656,104.80 que incluye capital más interés y el saldo que queda con Kos Limited por U.S.$ 172,880.83 que registran una acreencia por cobrar a Dimsal S. A. al 31 de Diciembre del 2012.

Guayaquil
Dirección: Ciudadela Kennedy Vieja, calle 2da oeste No. 122 y calle F
PBX: (593 - 4) 2396346
P.O. Box: 09 - 01 - 7016
E - mail: info@vizhnay.com

OPINIÓN CON SALVEDADES:

En nuestra opinión, excepto por los efectos del hecho descrito en el párrafo de "Fundamento de la opinión con salvedades", asunto que requeiere enfasis y otro asunto, los estados financieros antes mencionados presentan razonablemente en todos sus aspectos importantes, la situación financiera de DIMSAL S. A., al 31 de Diciembre del 2012 y 2011, los resultados de sus operaciones y flujos de efectivo por los años terminados en esas fechas, de conformidad con Normas Internacionales de Información Financiera, vigentes descritos en la nota 2 de los estados financieros.

ASUNTO QUE REQUIERE ENFASIS:

En el año 2013 la compañia Dimsal S. A., tomó la decisión de cerrar sus operaciones entrando en un proceso de liquidación, por lo tanto la entidad no puede ser considerada como un negocio en marcha.

OTRO ASUNTO:

Al 31 de Diciembre del 2012, la compañia tiene U.S.$ 377,867.21 de cuentas por cobrar – clientes, que a la fecha del informe están vencidas y no han hecho renovaciones, está situación llamó nuestra atención sin necesidad de calificar la opinión.

Vizhñay, Asociados

Ecuador – Guayaquil, Julio 4 del 2013
RNAE No. 105

Eddie Vizhñay Díaz
RNC No. 1903

DIMSAL S. A.

Estado de Situación Financiera

Al 31 de Diciembre del 2012 y 2011

(Expresado en U.S. dólares)

ACTIVO

ACTIVO CORRIENTE:	31 DICIEMBRE 2012	31 DICIEMBRE 2011
Efectivo y equivalentes de efectivo (notas 2 y 4)	4,829.67	9,367.38
Cuentas por cobrar:		
Clientes (nota 5)	368,201.78	1,370,935.10
Otras cuentas por cobrar (nota 6)	1,420.83	62,732.00
Cuentas relacionadas (nota 7)	-	414,666.67
TOTAL CUENTAS POR COBRAR	369,622.61	1,848,333.77
Activos por impuestos corrientes	1,938.82	1,458.24
TOTAL ACTIVO CORRIENTE	376,391.10	1,859,159.39
PROPIEDADES, PLANTAS Y EQUIPOS, NETO (notas 2 y 8)	618.95	963.20
INVERSIONES A VALOR RAZONABLE CON CAMBIOS EN RESULTADOS	3,310.29	5,000.00
TOTAL ACTIVO	380,320.34	1,865,122.59

Ver notas a los estados financieros

Presidente
Representante Legal

Contador

DIMSAL S. A.

Estado de Situación Financiera
Al 31 de Diciembre del 2012 y 2011
(Expresado en U.S. dólares)

PASIVO

PASIVO CORRIENTE	31 DICIEMBRE 2012	31 DICIEMBRE 2011
Documentos por pagar (nota 9)	-	677,327.82
Cuentas por pagar y otros (nota10)	117,022.84	198,094.12
Cuentas relacionadas (nota 7)	-	805,743.77
Pasivo por impuestos corrientes (nota 11)	250.40	14,925.73
TOTAL PASIVO CORRIENTE	117,273.24	1,696,091.44
Cuentas relacionadas a largo plazo (nota 7)	195,532.20	-
PASIVO A LARGO PLAZO (nota 12)	26,552.88	78,689.94
TOTAL PASIVO	339,358.32	1,774,781.38
PATRIMONIO		
Capital social (nota 13)	10,800.00	10,800.00
Aporte para futura capitalización	178,279.10	178,279.10
Reserva legal	400.00	400.00
Resultados acumulados	-115,883.41	-49,895.36
Resultado del ejercicio	-32,633.67	-49,242.53
TOTAL PATRIMONIO	40,962.02	90,341.21
PASIVO CONTINGENTE (nota 14)	-	-
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO	380,320.34	1,865,122.59

Ver notas a los estados financieros

Presidente
Representante Legal

Contador

DIMSAL S. A.

Estado de Resultado del Periodo y Otro Resultado Integral del Periodo
Por los años terminados el 31 de Diciembre del 2012 y 2011
(Expresado en U.S. dólares)

	31 DICIEMBRE 2012	31 DICIEMBRE 2011
Ingresos de actividades ordinarias	86,862.32	104,111.03
Otros ingresos (nota 15)	5,571.97	10,003.30
TOTAL DE INGRESOS	92,434.29	114,114.33
GASTOS OPERACIONALES:		
Gastos de administración	106,291.70	67,781.48
Gastos financieros	18,776.26	95,575.38
TOTAL GASTOS	125,067.96	163,356.86
RESULTADO DEL EJERCICIO	-32,633.67	-49,242.53

Ver notas a los estados financieros

Presidente
Representante Legal

Contador

DIMSAL S. A.

Estado de Cambios en el Patrimonio de los Accionistas
Por los años terminados el 31 de Diciembre del 2012 y 2011
(Expresado en U.S. dólares)

	31 DICIEMBRE 2012	31 DICIEMBRE 2011
CAPITAL SOCIAL		
Saldo inicial	10,800.00	10,800.00
Saldo final	10,800.00	10,800.00
APORTE PARA FUTURA CAPITALIZACION		
Saldo inicial	178,279.10	178,279.10
Saldo final	178,279.10	178,279.10
RESERVA LEGAL		
Saldo inicial	400.00	400.00
Saldo final	400.00	400.00
RESULTADOS ACUMULADOS		
Saldo inicial	-49,895.36	-52,137.81
Transferencia de resultado del ejercicio	-49,242.53	8,029.40
Impuesto a la renta causado	-16,765.60	-6,079.42
Ajuste de años anteriores	20.08	292.47
Saldo final	-115,883.41	-49,895.36
RESULTADO DEL EJERCICIO		
Saldo inicial	-49,242.53	8,029.40
Transferencia a resultados acumulados	49,242.53	-8,029.40
Resultado del ejercicio	-32,633.67	-49,242.53
Saldo final	-32,633.67	-49,242.53
TOTAL	40,962.02	90,341.21

Ver notas a los estados financieros

Presidente
Representante Legal

Contador

DIMSAL S. A.

Estado de Flujos de Efectivo

Por los años terminados el 31 de Diciembre del 2012 y 2011

(Expresado en U.S. dólares)

	31 DICIEMBRE 2012	31 DICIEMBRE 2011
FLUJOS DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES OPERATIVAS		
Efectivo recibido de clientes	1,571,145.45	114,114.33
Efectivo entregado a clientes y otros	-	-219,140.07
Efectivo pagado a proveedores	-797,713.80	-65,285.87
Efectivo recibido de acreedores	-	265,022.94
Efectivo generado / proveniente de las operaciones	773,431.65	94,711.33
Intereses pagados	-59,440.42	-66,409.45
Pago por impuestos corrientes / impuestos retenidos y no pagados	-31,417.93	-6,095.02
EFECTIVO NETO PROVENIENTE / EN ACTIVIDADES OPERATIVAS	682,573.30	22,206.86
FLUJOS DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE INVERSION:		
Disminución / aumento en inversiones a valor razonable con cambios en resultados	1,689.71	-5,000.00
Compra de propiedades (nota 8)	-	-963.20
EFECTIVO NETO PROVENIENTE / USADO DE ACTIVIDADES DE INVERSION	1,689.71	-5,963.20
FLUJOS DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO:		
Disminución en documentos por pagar	-636,663.66	-34,666.67
Disminución / aumento en pasivo a largo plazo	-52,137.06	7,329.21
EFECTIVO NETO USADO EN ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO	-688,800.72	-27,337.46
Disminución neto del efectivo y sus equivalentes	-4,537.71	-11,093.80
Efectivo y sus equivalentes al principio del período	9,367.38	20,461.18
Efectivo y sus equivalentes al final del periodo (notas 2 y 4)	4,829.67	9,367.38

Ver notas a los estados financieros

Presidente
Representante Legal

Contador

DIMSAL S. A.

Estado de Flujos de Efectivo

Por los años terminados el 31 de Diciembre del 2012 y 2011

(Expresado en U.S. dólares)

	31 DICIEMBRE 2012	31 DICIEMBRE 2011
RESULTADO DEL EJERCICIO	-32,633.67	-49,242.53
Ajustes por:		
Depreciación de propiedades, plantas y equipos	344.25	-
Ajustes de años anteriores	-	292.47
Efectivo neto usado en actividades operativas antes cambio en el capital de trabajo	-32,289.42	-48,950.06
Disminución en cuentas por cobrar	1,064,044.49	120,859.93
Disminución/aumento en cuentas relacionadas por cobrar	414,666.67	-340,000.00
Aumento / disminución en activos por impuestos corrientes	-480.58	2,203.14
Disminución / aumento en cuentas por pagar proveedores y otros	-81,074.20	159,279.17
Disminución / aumento en cuentas relacionadas por pagar	-610,211.57	105,743.77
Disminución en pasivos por impuestos corrientes	-31,417.93	-6,095.02
Disminución / aumento en intereses por pagar	-40,664.16	29,165.93
Efectivo neto proveniente en actividades operativas	682,573.30	22,206.86

Ver notas a los estados financieros

Presidente
Representante Legal

Contador

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

a. Base de presentación de los estados financieros

Los estados financieros han sido preparados y presentados en base a Normas Internacionales de Información Financiera, que fueron adoptadas por la Superintendencia de Compañías del Ecuador mediante Resolución No. 06.Q.ICI-004 y publicada en el Registro Oficial 348 del 3 de Septiembre del 2006. En el suplemento del Registro Oficial No. 378 del 10 de Julio del 2008, mediante resolución de la Superintendencia de Compañías No. 08.G.DSC del 20 de Noviembre del 2008, se estableció el cronograma de implementación de las Normas Internacionales de Información Financiera - NIIF.

Para la entidad, de acuerdo con el cronograma de implementación de las Normas Internacionales de Información Financiera – NIIF, los primeros estados financieros bajo NIIF son en el año 2011 y el periodo de transición fue el año 2010.

La preparación de los estados financieros requiere la realización por parte de la Administración de la entidad de estimaciones contables y consideración de determinados elementos de juicio, que inciden en la medición de determinados activos y pasivos y en la determinación de los resultados. Estos se evalúan continuamente y se basan en la experiencia histórica y otros factores, incluidas las expectativas de sucesos futuros, que se han considerado razonables de acuerdo con las circunstancias. Si bien las estimaciones consideradas se han realizado sobre la mejor estimación disponible a la fecha de formulación de los presentes estados financieros, de conformidad con la NIC 8, cualquier modificación en el futuro de dichas estimaciones se aplicará de forma prospectiva a partir de dicho ejercicio, reconociendo el efecto de la estimación realizada en el estado de resultado del ejercicio.

A la fecha de emisión de estos estados financieros, se han publicado mejoras a las normas existentes que no han entrado en vigencia y que la entidad no ha adoptado con anticipación.

Estas normas son de aplicación obligatoria a partir de las fechas indicadas a continuación:

No. NORMA	NORMA	APLICACIÓN OBLIGATORIA PARA EJERCICIO INICIADOS A PARTIR DE:
NIC 12	Modificación. Excepción de aplicar la SIC 21 para inversiones inmobiliarias a valor razonable	1 de Enero del 2012
NIC 1	Modificación. Requerimiento de agrupar las partidas presentadas en el otro resultado integral solo si son potencialmente reclasificables al resultado del ejercicio con posterioridad	1 de Junio del 2012
NIC 19	Modificación. Se elimina el enfoque del corredor y calculan los costos financieros sobre una base neta	1 de Enero del 2013
NIIF 9	Mejora. Reconocimiento y medición de instrumentos financieros	1 de Enero del 2015
NIIF 10	Mejora. Estados financieros consolidados	1 de Enero del 2013
NIIF 11	Mejora. Acuerdos conjuntos	1 de Enero del 2013
NIIF 12	Mejora. Revelaciones por acuerdo conjuntos	1 de Enero del 2013
NIIF 13	Mejora. Mediciones a valor razonable	1 de Enero del 2013
NIC 27	Revisión. Disposiciones sobre los estados financieros separados	1 de Enero del 2013
NIC 28	Revisión. Incluye requerimientos sobre consolidación de negocios conjuntos y asociadas	1 de Enero del 2013

La entidad estima que la adopción de las enmiendas a las NIIF antes descritas, no tendrá un impacto significativo en los estados financieros en el ejercicio de su aplicación inicial.

b. Hipótesis de negocio en marcha

Los estados financieros se han preparado bajo la hipótesis que la entidad continuará operando.

c. Registro contable y moneda de presentación

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

d. **Efectivo y equivalentes de efectivo**

El efectivo y equivalentes al efectivo incluye el efectivo en caja, los depósitos a la vista en entidades financieras e inversiones a corto plazo de gran liquidez, con vencimiento máximo de hasta 90 días y que no estén sujetas a ninguna restricción.

La entidad clasifica los intereses pagados y cobrados como flujos de efectivo en actividades de operación, los dividendos recibidos como flujos de efectivo en actividades de inversión y los dividendos pagados como flujos de efectivo en actividades de financiamiento.

e. **Cuentas por cobrar**

Las cuentas por cobrar son activos financieros no derivados que se originan básicamente por la venta de bienes y servicios de la entidad, por préstamos a empleados, anticipos a proveedores y otros préstamos, que están sujetos a cobros fijos o determinables y que no cotizan en un mercado activo. Se clasifican como no corrientes sólo cuando sus vencimientos son superiores a 12 meses contando desde la fecha del Estado de Situación Financiera. Se reconocen inicialmente por su valor razonable, incluyendo los costos de transacción directamente atribuibles a la venta.

f. **Propiedades, plantas y equipos, neto**

Las propiedades, plantas y equipos, se valoran a su costo de adquisición, menos la depreciación acumulada. La depreciación se realiza en línea recta en función de la vida útil.

g. **Préstamos bancarios**

Los préstamos obtenidos de entidades bancarias se registran por el importe recibido, neto de los costos incurridos en la transacción. Posteriormente. Los gastos financieros se contabilizan según el criterio del devengo en la cuenta de resultados utilizando el método del interés efectivo y se añaden al importe en libros del pasivo en la medida en que no se liquidan en el periodo en que se producen.

h. Impuesto a las ganancias

El impuesto a las ganancias es la suma del impuesto a la renta causado más el impuesto diferido.

Impuesto a la renta causado

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 23% sobre su base imponible y se cargará a los resultados del año en que se devengan con base al impuesto por pagar exigible.

Impuestos diferidos

Los impuestos diferidos se calculan, de acuerdo con el método del estado de situación, sobre las diferencias temporarias que surgen entre las bases fiscales de los activos y pasivos y sus importes en libros. Los impuestos diferidos se determinan usando la tarifa del impuesto a la renta vigente a la fecha de los estados financieros, y la tarifa que se espera aplicar cuando el correspondiente activo por impuesto diferido se realice o el pasivo por impuesto diferido se liquide.

De acuerdo con la NIC 12, el efecto sobre los impuestos diferidos por un cambio en la tarifa de impuesto a la renta se registrará en la cuenta de resultados, excepto en la medida en que se relacione con partidas previamente cargadas o abonadas directamente a cuentas de patrimonio neto.

Los pasivos por impuestos diferidos se reconocen en todo caso. Los activos por impuestos diferidos se reconocen en la medida en que es probable que vaya a disponerse de beneficios fiscales futuros o pasivos por impuestos diferidos con los que poder compensar las diferencias temporales.

Se reduce el importe del activo por impuestos diferidos en la medida en que se estime probable que no se dispondrá de suficiente ganancia fiscal futura, y es objeto de reversión si se recupera la expectativa de suficientes ganancias fiscales para poder utilizar los saldos dados de baja.

Los activos y pasivos por impuestos diferidos se reconocen en el Estado de Situación Financiera como activos o pasivos no corrientes, independientemente de la fecha esperada de realización o liquidación.

i. Cuentas por pagar proveedores y otros

Las cuentas a pagar originadas por las compras de bienes y servicios se registran inicialmente a valor razonable y, posteriormente, son valoradas al costo amortizado utilizando el método de la tasa de interés efectiva.

j. **Ingresos de actividades ordinarias**

Los ingresos de actividades ordinarias derivados del uso, por parte de terceros, de activos de la entidad que producen intereses, y dividendos deben ser reconocidos de acuerdo con las bases establecidas:

(a) los intereses deberán reconocerse utilizando el método del tipo de interés efectivo.

(b) los dividendos deben reconocerse cuando se establezca el derecho a recibirlos por parte del accionista.

k. **Gastos**

Los gastos procedentes de las adquisiciones de bienes o servicios, se reconocen a su valor razonable en la cuenta de resultados cuando se ha recibido los riesgos y beneficios más significativos inherentes a la propiedad de tales bienes o servicios.

l. **Provisiones**

La empresa sigue la política de provisionar los importes estimados para hacer frente a responsabilidades originadas por litigios en curso, indemnizaciones u obligaciones, así como de los avales y garantías otorgados que puedan suponer una obligación de pago (legal o implícita) para la empresa, siempre y cuando el importe pueda ser estimado de manera fiable.

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 2012, fue de 4.16%.

AÑO TERMINADO DICIEMBRE 31	PORCENTAJE INFLACIÓN
2008	8.83
2009	3.71
2010	3.33
2011	5.41
2012	4.16

4. EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO

Al 31 de Diciembre del 2012 y 2011, el saldo es el siguiente:

		31 DICIEMBRE 2012	31 DICIEMBRE 2011
Bancos	U.S.$	4,829.67	9,367.38

5. CUENTAS POR COBRAR - CLIENTES

Un resumen de las cuentas por cobrar - clientes al 31 de Diciembre del 2012 y 2011, es como sigue:

Detalle al 31 de Diciembre del 2012

BENEFICIARIO	PLAZO DESDE	PLAZO HASTA	INTERES	VALOR U.S.$ 31/12/2012
Miguel Orellana	29/01/2010	28/02/2010	8%	150,000.00
Sotby S. A.	-	-	-	142,472.29
Lowdar S. A.	08/09/2005	30/09/2006	7%	83,281.97
Rafael González Rubio	30/07/2010	19/07/2012	-	2,112.95
TOTAL CLIENTES				377,867.21
Más: Intereses				46,471.13
Menos: Provisión cuentas incobrables				56,136.56
Total cuentas por cobrar clientes				368,201.78

Las transacciones de las cuentas por cobrar - clientes están garantizados con pagarés.

No han renovado el pagaré del Señor Miguel Orellana que venció en Febrero del 2010 y de Lowdar S. A., viene desde el año 2005.

Detalle al 31 de Diciembre del 2011

BENEFICIARIO	PLAZO DESDE	PLAZO HASTA	INTERES	VALOR U.S.$ 31/12/2011
Empacadora Grupo Granmar Empagran S. A.	25/02/2010	25/02/2011	8%	600,000.00
Life Food Product Ecuador Lifeprodec S. A.	30/09/2010	29/03/2011	8%	250,000.00
Miguel Orellana	29/01/2010	28/02/2010	8%	150,000.00
Sotby S. A.	-	-	-	142,472.29
Lowdar S. A.	08/09/2005	30/09/2006	7%	83,281.97
Rafael González Rubio	30/07/2010	19/07/2012	-	2,112.95
TOTAL CLIENTES				1,227,867.21
Más: Intereses				199,204.45
Menos: Provisión cuentas incobrables				56,136.56
Total cuentas por cobrar clientes				1,370,935.10

Las transacciones de las cuentas por cobrar - clientes están garantizados con pagarés.

No han renovado el pagaré del Señor Miguel Orellana que venció en Febrero del 2010 y de Lowdar S. A., viene desde el año 2005.

El movimiento de la provisión cuentas incobrables, al 31 de Diciembre del 2012 y 2011, es como sigue:

		31 DICIEMBRE 2012	31 DICIEMBRE 2011
Saldo inicial	U.S.$	56,136.56	56,136.56
Más:			
Provisión del período		-	-
TOTAL	U.S.$	56,136.56	56,136.56

6. OTRAS CUENTAS POR COBRAR

Un resumen de otras cuentas por cobrar al 31 de Diciembre del 2012 y 2011, es como sigue:

		31 DICIEMBRE 2012	31 DICIEMBRE 2011
Proyectos Inmobiliarios Emedos S. A.	U.S.$	-	5,000.00
Sotby S. A.		-	4,751.30
Otras cuentas por cobrar		1,420.83	32,163.74
Anticipo varios		-	20,637.76
Proyecto av. Francisco de Orellana		-	179.20
TOTAL	U.S.$	1,420.83	62,732.00

Las otras cuentas por cobrar, no generan intereses.

7. CUENTAS RELACIONADAS

Un resumen de las cuentas relacionadas al 31 de Diciembre del 2012 y 2011, es como sigue:

SALDOS POR COBRAR

			DEBITOS		CREDITOS	
RELACIONADA		SALDO AL 31/12/2011	OTROS	PRESTAMOS	COBROS Y CREDITOS	SALDO AL 31/12/2012
Drinalsa S. A.	U.S.$	414,666.67	97,755.12	-	512,421.79	-
Compujasa S. A		-	-	585,004.80	585,004.80	-
TOTAL		414,666.67	97,755.12	585,004.80	1,097,426.59	-

SALDOS POR PAGAR

CORRIENTE

RELACIONADAS		SALDO AL 31/12/2011	DEBITOS PAGOS Y DEBITOS	CREDITOS COMPRAS	CREDITOS PRESTAMOS	SALDO AL 31/12/2012
	U.S.$					
Kos Limited		355,743.77	422,880.83	-	67,137.06	-
Empacadora Grupo Granmar S. A. Empagran		450,000.00	450,000.00	-	-	-
TOTAL	U.S.$	805,743.77	872,880.83	-	67,137.06	-

NO CORRIENTE

RELACIONADAS		SALDO AL 31/12/2011	DEBITOS PAGOS Y DEBITOS	CREDITOS COMPRAS	CREDITOS OTROS	SALDO AL 31/12/2012
Kos Limited	U.S.$	-	-	-	195,532.20	195,532.20

Las transacciones entre compañías relacionadas se dan por préstamos, facturas, reembolsos de gastos y transferencias.

Las transacciones con partes relacionadas, se respaldan y efectúan en los mismos términos y condiciones equiparables a otros de igual especie, realizadas con terceros.

8. PROPIEDADES, PLANTAS Y EQUIPOS, NETO

Los movimientos del costo y depreciación de las propiedades, por los años terminados el 31 de Diciembre del 2012 y 2011, es como sigue:

COSTO		SALDOS 31/12/2011	ADICIONES	TRANSFE-RENCIAS	SALDOS 31/12/2012
Equipos de computación	U.S.$	963.20	-	-	963.20
Total		963.20	-	-	963.20
Menos:					
Depreciación acumulada		-	344.25	-	344.25
PROPIEDADES, NETO	U.S.$	963.20	-344.25	-	618.95

Equipos de computación se deprecia en 3 años, bajo el método de línea recta.

9. DOCUMENTOS POR PAGAR

El detalle de los documentos por pagar al 31 de Diciembre del 2012 y 2011, es el siguiente:

2012

En la relación con la obligación a Guaranty Trust Bank por U.S.$ 656,104.80 se hizó un Contrato de Cesión de Derechos de Crédito.

2011

Detalle al 31 de Diciembre del 2011

INSTITUCIÓN	PLAZO DESDE	PLAZO HASTA	INTERES	VALOR U.S. $ 31/12/2011
Guaranty Trust Bank	30/06/2011	30/06/2012	7%	150,000.00
	30/06/2011	30/06/2012	7%	115,333.33
	30/09/2011	30/06/2012	5%	371,330.33
				636,663.66
Intereses				40,664.16
TOTAL				677,327.82

Las obligaciones contraídas con el Guaranty Trust Bank al 31 de Diciembre del 2011, están garantizadas con pagaré a la orden.

Los préstamos del exterior no se encuentran registrados en el Banco Central del Ecuador.

10. CUENTAS POR PAGAR Y OTROS

Un resumen de cuentas por pagar y otros al 31 de Diciembre del 2012 y 2011, es como sigue:

		31 DICIEMBRE 2012	31 DICIEMBRE 2011
Proveedores locales	U.S.$	177.76	61,431.75
Porveedores del exterior		925.67	-
Otras cuentas por pagar		115,919.41	136,662.37
TOTAL	U.S.$	117,022.84	198,094.12

11. PASIVO POR IMPUESTOS CORRIENTES

El movimiento de los pasivos por impuestos corrientes por los años terminados el 31 de Diciembre del 2012 y 2011, es como sigue:

		SALDOS 31/12/2011	DEBITOS	CREDITOS	SALDOS 31/12/2012
Retención en la fuente	U.S.$	6,877.20	7,292.33	663.80	248.67
Retención en la fuente del IVA		8,048.53	8,047.66	0.86	1.73
Impuesto a la renta causado (notas 2 y 14)		-	16,765.60	16,765.60	-
TOTAL	U.S.$	14,925.73	32,105.59	17,430.26	250.40

Impuesto a la renta causado:

Al 31 de Diciembre del 2012, la empresa no dejó provisionado en los libros contables el pasivo por el impuesto a la renta causado por U.S.$ 6,682.52 respectivamente; el registro contable se hace el 1 de Enero del siguiente año (Ver nota 14).

12. PASIVO A LARGO PLAZO

Un resumen del pasivo a largo plazo al 31 de Diciembre del 2012 y 2011, es como sigue:

		31 DICIEMBRE 2012	31 DICIEMBRE 2011
Agricola Batán S. A.	U.S.$	26,552.88	78,689.94

13. CAPITAL SOCIAL

El capital social de la entidad al 31 de Diciembre del 2012 y 2011, está conformado de la siguiente manera:

ACCIONISTA	No. ACCIONES	%	VALOR DE CADA ACCION	VALOR U.S.$
KOST LIMITED	10,787	99.88	1	10,787.00
JUAN FRANCISCO MARCOS GOMEZ	13	0.12	1	13.00
TOTAL	10,800	100		10,800.00

La compañía KOST LIMITED, es de las BAHAMAS y el señor Juan Francisco Marcos Gomez es de nacionalidad ecuatoriana.

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 2012 a la Superintendencia de Compañías.

14. PASIVO CONTINGENTE

CONCILIACION DE IMPUESTOS		31 DICIEMBRE 2012	31 DICIEMBRE 2011
Resultado del ejercicio	U.S.$	-32,633.67	-49,242.53
Menos:			
Dividendos percibidos exentos (nota 15)		388.14	103.13
Otras rentas exentas		5,172.99	-
		-38,194.80	-49,345.66
Más:			
Gastos no deducibles		76,934.03	119,202.33
Menos:			
Amortización de pérdidas		9,684.81	-
Base imponible		29,054.42	69,856.67
Porcentaje		23%	24%
Impuesto a la renta causado (nota 11)		6,682.52	16,765.60
Menos:			
Anticipo determinado correspondiente al ejercicio fiscal corriente		2,220.48	1,074.36
Más:			
Saldo del anticipo pendiente de pago		383.88	15,691.24
Menos:			
Retenciones en la fuente que le realizaron en el ejercicio fiscal		102.22	383.88
Impuesto a la renta por pagar	U.S.$	4,743.70	15,307.36

De acuerdo a la politica de la compañia, el Impuesto a la Renta causado, lo contabilizan al 1 de Enero del siguiente año.

Los estados financieros de DIMSAL S. A., no han sido fiscalizados por las autoridades de impuesto, hasta el ejercicio económico 2012. De acuerdo con las disposiciones legales, las autoridades tributarias tienen la facultad para revisar las declaraciones de Impuesto a la Renta de la Compañia dentro de los tres años anteriores a partir de la fecha de presentación de la última declaración presentada.

15. OTROS INGRESOS

Un resumen de los otros ingresos al 31 de Diciembre del 2012 y 2011, es como sigue:

		31 DICIEMBRE 2012	31 DICIEMBRE 2011
Utilidad en venta de papeles	U.S.$	5,183.83	9,900.17
Dividendos percibidos exentos (nota 14)		388.14	103.13
TOTAL	U.S.$	5,571.97	10,003.30

16. EVENTO SUBSECUENTE

Entre el 31 de Diciembre del 2012, y la fecha del informe de los auditores externos el 24 de Junio del 2013, 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.

17. PARTICIPACION DE TRABAJADORES

DIMSAL S. A., no cuenta con trabajadores en relación de dependencia y no tiene personal tercerizado.

18. PROPIEDAD INTELECTUAL

Cada uno de los programas que se han instalado en las computadoras de la entidad, han sido adquiridos legalmente y cuentan con las respectivas licencias de autorización de los fabricantes. Las marcas y el nombre comercial, con el que trabajan la entidad son de propiedad exclusiva de la entidad.

19. 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 éste informe.

20. CONTRATOS DE CESION DE DERECHOS DE CREDITOS Y COMPENSACION DE CREDITOS

1. La compañía KOS Limited es accionista de la compañia Dimsal S. A., y registra cuentas por cobrar a ésta última por el valor de U.S.$ 1,586,567.93

   Que ha efecto de reducir la presente acreencia, Dimsal S. A., ha hecho una propuesta a su accionistas KOS Limited, de transferir acreencias que Dimsal S. A., tiene a su favor por el valor de U.S.$ 1,391,035.73, entre las que se encuentra lo siguiente:

   a) Crédito por pagar de parte de Empacadora Grupo Granmar S. A. Empagran por el valor de U.S. $ 288,666.62

   b) Crédito por pagar de parte de Drinalsa S. A. por el valor de U.S. $ 250,000.00

   c) Crédito por pagar de parte de Compujasa S. A. por el valor de U.S. $ 596,806.88

   d) Crédito por pagar de parte de Life Food Product Ecuador LIFPRODEC S. A. por el valor de U.S. $ 255,562.23

   La presente propuesta ha sido aceptada por KOS Limited, por asi convenir a sus intereses.

2. La compañía KOS Limited, es accionista de la compañia Dimsal S. A.

   Por cuanto que la Compañía Dimsal S. A., entrará en proceso de liquidación, a efecto de cumplir las obligaciones frente a sus acreedores, su accionista KOS Limited, asumirá sus obligaciones crediticias, las siguientes:

   a) Drinalsa S. A. registra una acreencia por cobrar por el valor de U.S. $ 507,583.02

   b) Daca Inc. registra una acreencia por cobrar por el valor de U.S.$ 250,000.00

   Por cuanto que Drinalsa S. A. y Daca Inc. han aceptado la oferta de KOS Limited, por asi convenir a sus intereses.

   Dimsal S. A., en la interpuesta persona de su Representante legal, declara que a través del presente instrumento ACEPTA, irrevocablemente, la cesión objeto de estos contratos; consecuentemente la cesión surte plenos efectos frente a terceros.

   Por la cesión objeto de éste instrumento los valores antes mencionados deberán ser cancelados por Dimsal S. A., hasta el 31 de Diciembre del 2013.