

# **DRINALSA S. A.**

Estados Financieros por los años terminados  
el 31 de Diciembre de 2012

Dictamen de los Auditores Independientes

DRINALSA S. A.

Estados Financieros

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

Dictamen de los Auditores Independientes

Estado de Situación 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

## DICTAMEN DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

A los Accionistas de:

DRINALSA S. A.

Hemos auditado los estados de situación financiera que se adjunta de DRINALSA 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.

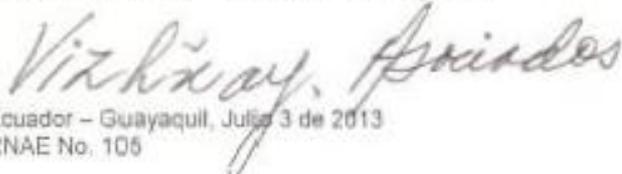
### Responsabilidad del auditor:

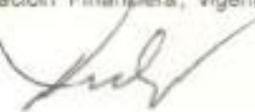
Nuestra responsabilidad es expresar una opinión sobre estos estados financieros con base en nuestra auditoría. Efectuamos nuestra auditoría de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría. Dichas normas requieren que cumplamos con requisitos éticos así como que planifiquemos y realicemos la auditoría 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 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 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. Creemos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido es suficiente y apropiada para proporcionar una base razonable para nuestra opinión de auditoría.

### Opinión:

En nuestra opinión, los estados financieros antes mencionados presentan razonablemente en todos sus aspectos importantes, la situación financiera de DRINALSA 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.

  
Ecuador - Guayaquil, Julio 3 de 2013  
RNAE No. 105

  
Eddie Vizhñay Díaz  
RNC No. 1903

### 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@vizhñay.com

DRINALSA S. A.

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

ACTIVO

	<u>31 DICIEMBRE 2012</u>	<u>31 DICIEMBRE 2011</u>
<b>ACTIVO CORRIENTE:</b>		
Efectivo y equivalentes de efectivo (notas 2 y 4)	1,827.72	3,320.62
Inversiones financieras corrientes (notas 2 y 5)	502,783.69	319,157.00
Cuentas por cobrar:		
Clientes (nota 6)	353,287.12	-
Otras cuentas por cobrar (nota 7)	103,808.28	94,597.30
Cuentas relacionadas (nota 8)	1,148,839.32	1,174,839.32
<b>TOTAL CUENTAS POR COBRAR</b>	<u>1,585,934.72</u>	<u>1,269,436.62</u>
Pagos anticipados	1,483.89	-
Activos por impuestos corrientes (nota 9)	11,092.01	5,523.70
<b>TOTAL ACTIVO CORRIENTE</b>	<u>2,103,122.03</u>	<u>1,597,447.94</u>
INVERSIONES FINANCIERAS NO CORRIENTES (notas 2 y 5)	250,400.00	250,400.00
PROPIEDADES, PLANTAS Y EQUIPOS, NETO (notas 2 y 10)	44,976.89	58,154.64
<b>TOTAL ACTIVO</b>	<u>2,398,498.92</u>	<u>1,906,002.58</u>

Ver notas a los estados financieros

  
Presidente  
Representante Legal

  
Contador

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

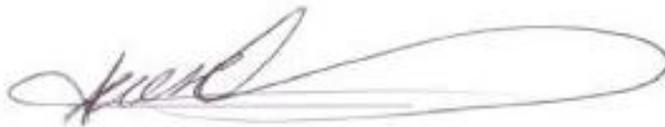
PASIVO

PASIVO CORRIENTE	31 DICIEMBRE 2012	31 DICIEMBRE 2011
Cuentas por pagar y otros (nota 11)	43,278.51	56,516.45
Cuentas relacionadas (nota 8)	1,005,004.80	414,866.66
Pasivo por impuestos corrientes (nota 12)	80.74	35.05
<b>TOTAL PASIVO CORRIENTE</b>	<b>1,048,344.05</b>	<b>471,218.16</b>
 DEUDA A LARGO PLAZO (nota 13)	 -	 28,000.00
<b>TOTAL PASIVO</b>	<b>1,048,344.05</b>	<b>499,218.16</b>

PATRIMONIO

Capital social (nota 14)	10,800.00	10,800.00
Aporte para futura capitalización	74,666.67	74,666.67
Reserva legal	5,400.00	5,400.00
Resultados acumulados	1,345,925.01	1,291,973.80
Resultado del ejercicio	-86,636.81	25,943.95
<b>TOTAL PATRIMONIO</b>	<b>1,350,154.87</b>	<b>1,408,784.42</b>
 PASIVO CONTINGENTE (nota 15)	 -	 -
<b>TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO</b>	<b>2,398,498.92</b>	<b>1,906,002.58</b>

Ver notas a los estados financieros.



Presidente  
Representante Legal



Contador

DRINALSA S. A.

Estado del Resultado Integral

Por los años terminados el 31 de Diciembre del 2011 y 2010

(Expresado en U.S. dólares)

	31 DICIEMBRE 2012	31 DICIEMBRE 2011
Ingresos de actividades ordinarias	19,398.80	224,761.98
Otros ingresos	26,067.11	54,246.25
<b>TOTAL INGRESOS</b>	<b>45,465.91</b>	<b>279,008.23</b>
<b>GASTOS OPERACIONALES:</b>		
Gastos de administración	132,102.72	183,173.50
Gastos financieros	-	69,893.78
<b>TOTAL GASTOS</b>	<b>132,102.72</b>	<b>253,064.28</b>
<b>RESULTADO DEL EJERCICIO</b>	<b>-86,636.81</b>	<b>25,943.95</b>

Ver notas a los estados financieros



Presidente  
Representante Legal



Contador

DRINALSA 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
<u>CAPITAL SOCIAL</u>		
Saldo inicial	10,800.00	10,800.00
Saldo final	10,800.00	10,800.00
<u>APORTE PARA FUTURA CAPITALIZACION</u>		
Saldo inicial	74,666.67	-
Aporte en efectivo de accionistas	-	74,666.67
Saldo final	74,666.67	74,666.67
<u>RESERVA LEGAL</u>		
Saldo inicial	5,400.00	5,400.00
Saldo final	5,400.00	5,400.00
<u>RESULTADOS ACUMULADOS</u>		
Saldo inicial	1,291,973.80	980,711.05
Transferencia de resultado del ejercicio	25,943.95	175,827.71
Impuesto a la renta causado, 2010	-	-24,111.62
Ajustes de años anteriores	28,007.26	159,546.66
Saldo final	1,345,925.01	1,291,973.80
<u>RESULTADO DEL EJERCICIO</u>		
Saldo inicial	25,943.95	175,827.71
Transferencia a resultados acumulados	-25,943.95	-175,827.71
Resultado del ejercicio	-86,636.81	25,943.95
Saldo final	-86,636.81	25,943.95
TOTAL	<u>1,360,154.87</u>	<u>1,408,784.42</u>

Ver notas a los estados financieros



Presidente  
 Representante Legal



Contador

DRINALSA 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
<b>FLUJOS DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES OPERATIVAS</b>		
Efectivo recibido de clientes	26,000.00	2,288,546.04
Efectivo entregados a clientes y otros	-297,532.19	-1,162,875.70
Efectivo pagado a proveedores	-91,923.53	-174,847.50
<b>EFECTIVO USADO / GENERADO EN LAS OPERACIONES</b>	<b>-363,455.72</b>	<b>948,822.84</b>
Intereses pagados	-46,382.78	-45,478.28
Provisión / pago por impuestos corrientes	25.69	-24,132.76
<b>EFECTIVO NETO USADO / PROVENIENTE EN ACTIVIDADES OPERATIVAS</b>	<b>-409,812.81</b>	<b>879,211.80</b>
<b>FLUJOS DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE INVERSION:</b>		
Aumento en inversiones financieras corrientes	-183,516.69	-319,167.00
Disminución en inversiones financieras no corrientes	-	292,348.00
Compra de propiedades, plantas y equipos, neto (nota 10)	-408.80	-66,953.20
<b>EFECTIVO NETO USADO EN ACTIVIDADES EN INVERSION</b>	<b>-184,025.49</b>	<b>-93,772.20</b>
<b>FLUJOS DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO:</b>		
Aumento /disminución en documentos por pagar	590,338.14	-980,000.01
Disminución de la deuda a largo plazo	-26,000.00	-
Aporte en efectivo de accionistas	-	74,666.67
Ajustes de años anteriores	26,007.26	-
<b>EFECTIVO NETO PROVENIENTE / USADO DE ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO</b>	<b>592,345.40</b>	<b>-905,333.34</b>
Disminución neto del efectivo y sus equivalentes	-1,492.00	-119,693.74
Efectivo y sus equivalentes al principio del periodo	3,320.62	123,214.36
Efectivo y sus equivalentes al final del periodo (notas 2 y 4)	<b>1,827.72</b>	<b>3,320.62</b>

Ver notas a los estados financieros

  
 Presidente  
 Representante Legal

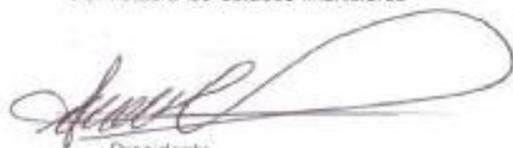
  
 Contador

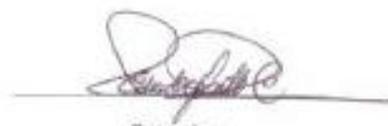
DRINALS A S. A.

Conciliación de la utilidad neta antes de impuestos  
 Con el efectivo neto proveniente de actividades operativas  
 Años terminado el 31 de Diciembre del 2012 y 2011  
 (Expresado en U.S. dólares)

	31 DICIEMBRE 2012	31 DICIEMBRE 2011
<b>RESULTADO DEL EJERCICIO</b>	-86,636.81	25,943.95
<b>Ajustes por:</b>		
Provisión de cuentas incobrables	500.00	-
Amortización de pagos anticipados	1,541.91	-
Depreciación de propiedades, plantas y equipos	13,586.55	8,798.56
<b>Efectivo usado / proveniente en actividades operativas antes cambio en el capital de trabajo</b>	-71,508.35	34,742.51
<b>Aumento / disminución en cuentas por cobrar</b>	-342,998.10	1,107,030.75
Disminución / aumento cuentas relacionadas por cobrar	26,000.00	-1,162,875.70
Disminución en cuentas por cobrar a largo plazo	-	900,507.06
Aumento en pagos anticipados	-3,025.80	-
Aumento en activos por impuestos corrientes	-5,581.09	-3,211.88
Disminución / aumento en cuentas por pagar y otros	-13,237.94	27,151.82
Aumento / disminución en pasivos por impuestos corrientes	25.69	-24,132.76
<b>Efectivo neto usado / proveniente en actividades operativas</b>	-409,812.81	879,211.80

Ver notas a los estados financieros

  
 Presidente  
 Representante Legal

  
 Contador

## DRINALSA S. A.

### Notas a los Estados Financieros

#### 1. OPERACIONES

La compañía fue constituida el 19 de Marzo del 2002, simultáneamente de acuerdo con las leyes de la República del Ecuador, Se dedicará a la actividad mercantil como comisionista, intermediaria, mandataria, mandante, agente y 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, sin que en ningún caso pueda realizar las actividades establecidas en la Ley General de Instituciones del Sistema Financiero o de la Ley General de Mercado de Valores..., etc.

#### 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 período 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.

DRINALSA S. A.

Notas a los Estados Financieros, continuación

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
IFRS 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 Norteamérica, que es la unidad monetaria de la República del Ecuador.

## DRINALSA S. A.

### Notas a los Estados Financieros, continuación

#### 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 y se valoran posteriormente al costo amortizado, utilizando el método del tipo de interés efectivo.

#### f. Propiedades, plantas y equipos

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, se valoran al costo amortizado. 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 período en que se producen.

## DRINALSA S. A.

### Notas a los Estados Financieros, continuación

#### 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.

## DRINALSA S. A.

### Notas a los Estados Financieros, continuación

#### 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.

DRINALSA S. A.

Notas a los Estados Financieros, continuación

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%.

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

4. EFFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFFECTIVO

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

		<u>31 DICIEMBRE 2012</u>	<u>31 DICIEMBRE 2011</u>
Bancos	U.S.\$	<u>1,827.72</u>	<u>3,320.62</u>

DRINALSA S. A.

Notas a los Estados Financieros, continuación

5. INVERSIONES FINANCIERAS

Al 31 de Diciembre del 2012 y 2011, es como sigue:

2012

**INVERSIONES FINANCIERAS CORRIENTES**

Inversiones financieras a valor razonables con cambios a resultados

Banco de Guayaquil S. A.

Acciones	U.S. \$	292,348.00 (a)
Acciones		26,819.00 (b)
Decrevalé título de crédito		183,616.69 (c)
TOTAL	U.S. \$	<u>502,783.69</u>

**INVERSIONES FINANCIERAS NO CORRIENTES**

Inversiones financieras mantenidas al vencimiento

Robscorp S. A.

Acciones	U.S. \$	250,000.00 (d)
Acciones		400.00
TOTAL	U.S. \$	<u>250,400.00</u>

(a) La intención de la administración, es mantener acciones en el Banco de Guayaquil S. A., para venderlas, las acciones adquiridas corresponden a 62,500 acciones a un precio de U.S.\$ 4.00 cada acción y 42,348 acciones a U.S.\$ 1.00 cada acción. El porcentaje de participación de las acciones es del 1%.

(b) Con fecha 16 de Marzo del 2011, Drinalsa S. A., adquirió 26,819 acciones a U.S.\$ 1.00 cada una. El porcentaje de participación de las acciones es del 1%.

(c) Corresponde a títulos de Valor Crediticio del Fideicomiso Mercantil Irrevocable "Décima Titularización Cartera Comercial – Comandato"; adquiridos por compra según liquidación de la Bolsa de Valores de Quito No. 5427-VRF05; realizada el 30 de Agosto del 2012.

(d) Con fecha 8 de Octubre del 2008, Drinalsa S. A., adquirió 62,500 acciones a U.S.\$ 4.00 cada una. El porcentaje de participación de las acciones es del 1%.

DRINALSA S. A.

Notas a los Estados Financieros, continuación

2011

INVERSIONES FINANCIERAS CORRIENTES

Inversiones financieras a valor razonables con cambios a resultados

Banco de Guayaquil S. A.

Acciones	U.S. \$	292,348.00 (a)
Acciones		<u>26,819.00 (b)</u>
TOTAL	U.S. \$	<u>319,167.00</u>

INVERSIONES FINANCIERAS NO CORRIENTES

Inversiones financieras mantenidas al vencimiento

Robscorp S. A.

Acciones	U.S. \$	250,000.00 (c)
Acciones		<u>400.00</u>
TOTAL	U.S. \$	<u>250,400.00</u>

(a) La intención de la administración, es mantener acciones en el Banco de Guayaquil S. A., para venderlas, las acciones adquiridas corresponden a 62,500 acciones a un precio de U.S.\$ 4.00 cada acción y 42,348 acciones a U.S.\$ 1.00 cada acción. El porcentaje de participación de las acciones es del 1%.

(b) Con fecha 16 de Marzo del 2011, Drinalsa S. A., adquirió 26,819 acciones a U.S.\$ 1.00 cada una. El porcentaje de participación de las acciones es del 1%.

(c) Con fecha 8 de Octubre del 2008, Drinalsa S. A., adquirió 62,500 acciones a U.S.\$ 4.00 cada una. El porcentaje de participación de las acciones es del 1%.

DRINALSA S. A.

Notas a los Estados Financieros, continuación

6. CUENTAS POR COBRAR - CLIENTES

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

2012

<u>BENEFICIARIO</u>	<u>PLAZO</u>		<u>INTERES</u>	<u>VALOR</u>
	<u>DESDE</u>	<u>HASTA</u>		<u>U.S.\$</u>
Dimsal S. A.	17/09/2012	31/12/2012	8%	37,578.22
	17/09/2012	31/12/2012	8%	220,004.80
				<hr/> 257,583.02
Interimportsa S. A.	14/09/2012	14/12/2012	8%	50,000.00
				<hr/>
TOTAL CLIENTES				307,583.02
Menos: Provisión cuentas incobrables				500.00
Más: Intereses				26,204.10
				<hr/>
Total cuentas por cobrar - clientes				<u>333,287.12</u>

2011

En la relación con la cuentas por cobrar a Delisoda S. A. por U.S.\$ 3,022,201.62, se hizo un Contrato de Cesión de Derechos de Crédito a favor de Northern Capital Investments (nota 8).

La demás cuentas por cobrar clientes fueron cobradas durante el 2011.

DRINALSA S. A.

Notas a los Estados Financieros, continuación

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

		<u>31 DICIEMBRE 2012</u>	<u>31 DICIEMBRE 2011</u>
Saldo inicial	U.S.\$	-	159,546.66
Más:			
Provisión del periodo		500.00	-
Menos:			
Baja de provisión			159,546.66
<b>TOTAL</b>	<b>U.S.\$</b>	<u>500.00</u>	<u>-</u>

La baja de provisión cuentas incobrables, se ajustó con la cuenta del patrimonio resultados acumulados; esta provisión fue creada por el crédito concedido a Delisoda S. A. cuyos derechos de cobro fue cedido a Northern Capital Investments durante el ejercicio económico 2011. La entidad decidió dar de baja la provisión, porque el capital fue cedido (nota 8).

**7. OTRAS CUENTAS POR COBRAR**

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

		<u>31 DICIEMBRE 2012</u>	<u>31 DICIEMBRE 2011</u>
Otras cuentas por cobrar	U.S.\$	100,295.14	92,661.91
Anticipos varios		3,513.14	1,935.39
<b>TOTAL</b>	<b>U.S.\$</b>	<u>103,808.28</u>	<u>94,597.30</u>

DRINALSA S. A.

Notas a los Estados Financieros, continuación

8. CUENTAS RELACIONADAS

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

SALDOS POR COBRAR

<u>RELACIONADA</u>	<u>SALDO AL 31/12/2011</u>	<u>DEBITOS</u>		<u>CREDITOS</u>	
		<u>VENTAS</u>	<u>OTROS</u>	<u>COBROS Y CREDITOS</u>	<u>SALDO AL 31/12/2012</u>
Northern Capital Investments	1,174,839.32	-	-	26,000.00	1,148,839.32

De acuerdo al Contrato de Cesión de Derechos de Crédito, Drinalsa S. A., cedió a favor de Northern Capital Investments de la cuentas por cobrar Delisoda S. A. U.S.\$ 3,022,201.62 el mismo que será cancelado por Northern Capital Investment de la siguiente manera:

La cantidad por U.S.\$ 1,847,362.30 mediante compensación contra la cuentas por pagar que Drinalsa S. A. tiene a favor de Northern Capital Investments y el saldo de U.S.\$ 1,174,839.32 a crédito hasta el 31 de Diciembre del 2012.

Durante el año 2012 se ha recuperado el valor de U.S.\$ 26,000.00

SALDOS POR PAGAR

<u>RELACIONADAS</u>	<u>SALDO AL 31/12/2011</u>	<u>DEBITOS</u>		<u>CREDITOS</u>		<u>SALDO AL 31/12/2012</u>
		<u>PAGOS Y DEBITOS</u>		<u>PRESTAMOS</u>	<u>OTROS</u>	
Guaranty Trust Bank Limited	U.S.\$ -	-	-	1,005,004.80	-	1,005,004.80
Dimsal S. A.	414,666.66	512,421.78		97,755.12	-	-
<b>TOTAL</b>	<b>U.S.\$ 414,666.66</b>	<b>512,421.78</b>		<b>1,102,759.92</b>	<b>-</b>	<b>1,005,004.40</b>

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

DRINALSA S. A.

Notas a los Estados Financieros, continuación

9. ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES

Un resumen de activos por impuestos corrientes al 31 de Diciembre del 2012 y 2011, es como sigue:

		<u>31 DICIEMBRE</u> <u>2012</u>	<u>31 DICIEMBRE</u> <u>2011</u>
Anticipo determinado correspondiente al ejercicio fiscal corriente (a)	U.S.\$	10,690.14	4,929.71
Retenciones en la fuente que le realizaron en el ejercicio fiscal (nota 15)		-	593.99
Crédito tributario de años anteriores (b)		401.87	-
		<hr/>	<hr/>
TOTAL	U.S.\$	<u>11,092.01</u>	<u>5,523.70</u>

(a) El anticipo determinado correspondiente al ejercicio fiscal corriente es por U.S.\$ 11,284.13 de los cuales U.S.\$ 10,690.14 se pagó en los meses de julio y septiembre del 2012 y un tercer pago por U.S.\$ 593.99 cancelado en junio del 2013 en la declaración del impuesto a la renta.

(b) Valor correspondiente a retenciones en la fuente del año 2010 contabilizadas en el año 2012 que no fueron compensadas en la declaración del impuesto a la renta del año 2012.

DRINALSA S. A.

Notas a los Estados Financieros, continuación

10. 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:

<u>COSTO</u>		<u>SALDOS</u> <u>31/12/2011</u>	<u>ADICIONES</u>	<u>TRANSFE-</u> <u>RENCIAS</u>	<u>SALDOS</u> <u>31/12/2012</u>
Equipos de computación	U.S.\$	963.20	408.80	-	1,372.00
Vehículos		65,990.00	-	-	65,990.00
Total		66,953.20	408.80	-	67,362.00
<u>Menos:</u>					
Depreciación acumulada		8,798.56	13,586.55	-	22,385.11
PROPIEDADES, NETO	U.S.\$	<u>58,154.64</u>	<u>-13,177.75</u>	-	<u>44,976.89</u>

Equipos de computación se deprecia en 3 años y vehículos en 5 años, bajo el método de línea recta.

DRINALSA S. A.

Notas a los Estados Financieros, continuación

11. 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 <u>2012</u>	31 DICIEMBRE <u>2011</u>
Proveedores locales	U.S \$	2,569.17	1,837.15
Intereses por pagar		-	46,382.78
Otras cuentas por pagar		40,709.34	8,296.52
TOTAL	U.S \$	<u>43,278.51</u>	<u>56,516.45</u>

DRINALSA S. A.

Notas a los Estados Financieros, continuación

12. PASIVO POR IMPUESTOS CORRIENTES

El movimiento de los pasivos por impuestos corrientes por los años terminados al 31 de Diciembre del 2011 y 2010, es como sigue:

		<u>SALDOS</u> <u>31/12/2011</u>	<u>DEBITOS</u>	<u>CREDITOS</u>	<u>SALDOS</u> <u>31/12/2012</u>
Retención en la fuente:	U.S.\$	32.46	828.57	850.05	60.74
Retención en la fuente del IVA		2.59	18.01	15.42	-
Impuesto a la renta causado (notas 2 y 15)		-	9,455.13	9,455.13	-
<b>TOTAL</b>	<b>U.S.\$</b>	<b>35.05</b>	<b>10,301.71</b>	<b>10,327.40</b>	<b>60.74</b>

Impuesto a la renta causado:

Al 31 de Diciembre del 2012, la compañía tuvo pérdida lo cual no generó impuesto a la renta y en el 2011, la empresa no dejó provisionado en los libros contables el pasivo por impuesto a la renta causado por U.S.\$ U.S.\$ 9,455.13, el registro contable fue el 1 de Enero del año 2012 (ver nota 15).

DRINALSA S. A.

Notas a los Estados Financieros, continuación

13. DEUDA A LARGO PLAZO

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

		31 DICIEMBRE 2012	31 DICIEMBRE 2011
Northern Capital Investments	U.S.\$	-	26,000.00

14. CAPITAL SOCIAL

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

<u>ACCIONISTA</u>	<u>No. ACCIONES</u>	<u>%</u>	<u>VALOR DE CADA ACCION</u>	<u>VALOR U.S.\$</u>
NORTHERN CAPITAL INVESTMENTS	10,787	99	-	10,787.00
JUAN FRANCISCO MARCOS GOMEZ	13	1	-	13.00
TOTAL	10,800	100		10,800.00

La compañía NORTHERN CAPITAL INVESTMENTS 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.

DRINALSA S. A.

Notas a los Estados Financieros, continuación

16. PASIVO CONTINGENTE

		31 DICIEMBRE 2012	31 DICIEMBRE 2011
<u>CONCILIACIÓN DE IMPUESTOS</u>			
Resultado del ejercicio	U.S.\$	-86,636.81	25,943.95
Menos:			
Dividendos percibidos exentos		26,067.11	68,703.37
Más:			
Gastos no deducibles		22,400.49	71,715.78
Gastos incurridos para generar ingresos exentos		-	440.00
Pérdida / Utilidad gravable		-90,303.43	39,396.36
Porcentaje		23%	24%
Impuesto a la renta causado (nota 12)		-	9,455.13
Menos:			
Anticipo determinado correspondiente al ejercicio fiscal corriente		11,284.13	7,241.53
Más:			
Saldo del anticipo pendiente de pago		593.99	2,311.82
Menos:			
Retenciones en la fuente que le realizaron en el ejercicio fiscal (nota 9)		-	593.99
Impuesto a la renta a pagar	U.S.\$	593.99	3,931.43

De acuerdo a la política de la compañía, el Impuesto a la Renta del año corriente, lo contabilizan al 1 de Enero del siguiente año

Los estados financieros de DRINALSA S. A., han sido fiscalizados por las autoridades de impuestos fiscales hasta el ejercicio 2006. De acuerdo con las 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.

**DRINALSA S. A.**

Notas a los Estados Financieros

**16. EVENTO SUBSECUENTE**

Entre el 31 de Diciembre del 2012, y la fecha del informe de los auditores externos el 3 de Julio 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**

DRINALSA S. A., no cuenta con trabajadores en relación de dependencia.

**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 este informe.

**20. CONVENIO DE CESION DE DERECHOS DE CREDITOS**

La compañía KOS Limited, es accionista de la compañía 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 su obligación crediticia con la compañía Drinalsa S.A. por U.S.\$ 507,583.02

- Por la cesión objeto de este instrumento el valor antes mencionado deberá ser cancelado por Dimsal S. A., hasta el 31 de Diciembre del 2013.

Luego de ser instrumentada el Convenio de Cesión de Derechos de Créditos se hizo con fecha 31 de diciembre del 2012 reclasificación de cuentas por U.S.\$ 250,000.00 entre las compañías Dimsal S.A. y Drinalda S.A., quedando un saldo por cobrar a Kos Limited por U.S.\$ 257,583.02.