DRIMALA S.A.

ESTADOS FINANCIEROS

AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013

CONTENIDO:

Informe de los Auditores Independientes
Estados Financieros:
Balance General
Estado de Resultados
Estado de Evolución del Patrimonio
Estado de Flujos de Efectivo
Políticas de Contabilidad y Notas a los Estados Financieros

Informe del Auditor Independiente

A los Señores Accionistas y Junta Directiva de
DRIMALA S.A.
Guayaquil - Ecuador

Dictamen sobre los Estados Financieros

1. Hemos auditado los estados financieros adjuntos de **DRIMALA S.A.** que comprenden el balance general al 31 de diciembre del 2013, el correspondiente Estado de Resultado, de Evolución del Patrimonio y de Flujos de Efectivo por el año terminado en esa fecha, el resumen de las políticas de contabilidad significativas y otras notas explicativas.

Responsabilidad de la Administración por los Estados Financieros

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

Responsabilidad del Auditor

3. Nuestra responsabilidad es expresar una opinión sobre estos estados financieros con base en nuestras auditorías, efectuamos nuestras auditorías de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoría y Aseguramiento NIIA. Dichas normas requieren que cumplamos con requerimientos éticos así como que planifiquemos y realicemos la auditoría para obtener una seguridad razonable sobre si los estados financieros están libres de representaciones erróneas de importancia relativa.

Una auditoría incluye aplicar procedimientos para obtener evidencia de auditoría sobre los montos y revelaciones en los estados financieros. Los procedimientos seleccionados dependen del juicio del auditor, incluyendo la evaluación de los riesgos de representación errónea de importancia relativa en los estados financieros, ya sea debido a fraude o error. Al efectuar esas evaluaciones del riesgo, el auditor considera el control interno relevante para 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 también incluye evaluar lo apropiado de las políticas contables utilizadas y la razonabilidad de las estimaciones contables hechas por la administración, así como evaluar la presentación de los estados financieros en conjunto.

Opinión

4. En mi opinión, los estados financieros que se acompañan presentan razonablemente, en todos sus aspectos importantes, la situación financiera de **DRIMALA S.A.** , al 31 de diciembre del 2013, los resultados de sus operaciones, la evaluación del patrimonio y su flujo de efectivo por los años terminados en esas fechas, de conformidad con Normas y Prácticas de Contabilidad establecidas en el Ecuador.

Informe sobre requisitos legales y normativos

5. Nuestra opinión sobre el cumplimiento de las obligaciones tributarias de la Compañía, como agente de retención y percepción por el ejercicio terminado al 31 de diciembre del 2013, se emite por separado.

CPA.ROBERTO CORDOVA P.
SC. RNAE 2 No.583

Abril 24 del 2014

DRIMALA S.A.
Balance General
(Expresado en dólares)

Diciembre 31,	***2013***
Activos	
Activo corriente:	
Caja-Bancos (Nota A)	533
Cuentas por Cobrar (Nota B)	585.581
Total activo corriente	586.114
Otros activos	2.014
Total Activo	**588.128**
Pasivos y patrimonio de los accionistas	
Pasivo corriente:	
Cuentas por Pagar (Nota C)	584.650
Total pasivo corriente	584.650
***Patrimonio* de los accionistas:**	
Capital	800
Aportes para futuro aumento de Capital	9.637
Resultado del Ejercicio	(6.959)
Total patrimonio de los accionistas	3.478
Pasivo y Patrimonio	**588.128**

Ver políticas de contabilidad significativas
y notas a los estados financieros.

DRIMALA S.A.
Estado de Resultados
(Expresado en dólares)

Año terminado en Diciembre 31,	**2013**
Gastos Administrativos	
Asesoría Legal	(2.567)
Servicios de Contabilidad	(431)
Contribuciones e impuestos	(3.552)
Otros	(321)
Perdida en operación	(6.871)
Gastos financieros, netos	
Gastos bancarios y varios	(88)
Resultado del Ejercicio	**(6.959)**

Ver políticas de contabilidad significativas y notas a los estados financieros.

DRIMALA S.A.
Estado de Evolución del Patrimonio
Por el año terminado al 31 de diciembre del 2013 **(Expresado en dólares)**

	Capital	Aporte para futuro aumento de capital	Resultados Ejercicio Anterior	Resultados Ejercicio Actual	Total Patrimonio
Saldo al 31 de Diciembre del 2012	800	1.337	-		2.137
Adición del presente ejercicio		*8.300*	-		*8.300*
					-
Resultado del ejercicio				(6.959)	(6.959)
Saldo al 31 de Diciembre del 2013	800	9.637	-	(6.959)	3.478

Ver políticas de contabilidad significativas
y notas a los estados financieros.
5

DRIMALA S.A.
Estado de Flujos de Efectivo
(Expresado en dólares)

Año terminado en Diciembre 31,	**2013**
Flujos de efectivo por las actividades de operación:	
Efectivo pagado a proveedores y empleados	(4.207.799)
Intereses pagados y otros	(89)
Efectivo neto utilizado por las actividades de operaci	**(4.207.888)**
Flujos de efectivo por las actividades de financiamiento:	
Aporte para futuro aumento de capital	8.300
Efectivo neto provisto en las actividades de financiam	8.300
Disminución neta de efectivo	(4.199.588)
Efectivo al principio del periodo	4.200.121
Efectivo al final del periodo	**533**

Conciliación del Resultado del Ejercicio con el Efectivo Neto Utilizado por las Actividades de Operación

(Expresada en dólares)

Año terminado en Diciembre 31,	**2013**
Resultado del Ejercicio	**(6.959)**
Cambios en activos y pasivos operativos:	
Aumento en Cuentas por Cobrar	(585.581)
Disminución en Cuentas por Pagar	(3.615.348)
Efectivo neto utilizado por las actividades de operaci	**(4.207.888)**

Ver políticas de contabilidad significativas
y notas a los estados financieros.

DRIMALA S.A.
Políticas de Contabilidad Significativas
Al 31 de diciembre del 2013

Descripción del negocio y objeto social

DRIMALA S.A. fue constituida el 26 de septiembre del 2012 y su actividad principal desarrollo y explotación agrícola en todas sus fases

1. **Resumen de las principales políticas de contabilidad**

Moneda funcional y de presentación.

Las cifras incluidas en estos estados financieros y sus notas se valoran utilizando la moneda del entorno económico principal en que la Compañía opera. La moneda funcional y de presentación de la Compañía es el Dólar de los Estados Unidos de América.

Clasificación de saldo en corrientes y no corrientes.

En el Estado de Situación Financiera Clasificado, los saldos se clasifican en *función de sus vencimientos, como corriente con vencimiento igual o inferior a* doce meses, contados desde la fecha de cierre de los estados financieros y como no corriente, los mayores a ese período.

1.1. Efectivo.

La Compañía considera como efectivo los saldos en caja y bancos sin restricciones y todas las inversiones financieras de fácil liquidación pactadas a un máximo de noventa días, incluyendo depósitos a plazo. En el Estado de Situación Financiera Clasificado, los sobregiros de existir se clasificarían como préstamos en el Pasivo Corriente.

Activos financieros.

Los activos financieros dentro del alcance de la NIC 39 son clasificados como activos financieros, para préstamos y cuentas por cobrar la Compañía han definido y valoriza sus activos financieros de la siguiente forma:

1.2. Documentos y cuentas por cobrar.

Son valorizadas a costo amortizado, corresponden a activos financieros no derivados con pagos fijos o determinables que no son cotizados en un mercado activo. Se incluyen en activos corrientes, excepto para

vencimientos superiores a 12 meses desde de la fecha del balance que se clasifican como activos no corrientes. Los préstamos y cuentas a cobrar se incluyen en deudores comerciales y otras cuentas a cobrar en el balance.

El valor en libros del activo se reduce por medio de la cuenta de estimación y el monto de la pérdida se reconoce con cargo los resultados netos del período.

1.3. Cuentas y documentos por pagar.

Las cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar corrientes se reconocen a su valor nominal, ya que su plazo medio de pago es reducido y no existe diferencia material con su valor razonable o su costo amortizado, además, que a un porcentaje importante de las compras realizadas con pagadas de forma anticipada a sus proveedores.

Las cuentas por pagar comerciales incluyen aquellas obligaciones de pago con proveedores por bienes y servicios adquiridos en el curso normal de negocio. Corresponde principalmente a cuentas por pagar propias del giro del negocio, así como a obligaciones patronales y tributarias, las mismas que son registradas a sus correspondientes valores nominales.

1.4. Provisiones.

La Compañía considera que las provisiones se reconocen cuando:

- La Compañía tiene una obligación futura, ya sea legal o implícita, como resultado de sucesos presentes;
- Es probable que vaya a ser necesaria una salida de recursos para liquidar la obligación;
- El importe se ha estimado de forma fiable.

Las provisiones son evaluadas periódicamente y se cuantifican teniendo en consideración la mejor información disponible a la fecha de cada cierre de los estados financieros.

1.5. Impuesto a las ganancias e impuestos diferidos.

El gasto por impuesto a la renta del período comprende al impuesto a la renta corriente y al impuesto diferido.

El gasto por impuesto a la renta corriente se determina sobre la base imponible y se calcula de acuerdo con las disposiciones legales vigentes.
Los activos y pasivos por impuesto diferido, para el ejercicio actual son medidos al monto que se estima recuperar o pagar a las autoridades tributarias. Las tasas impositivas y regulaciones fiscales empleadas en el cálculo de dichos importes son las que están vigentes a la fecha de cierre de cada ejercicio, siendo de un 23% para el año 2011; de un 24% para el año 2010 y 25% para el año 2009 (01 de enero de 2010).

1.6. Ingresos de actividades ordinarias.

Los ingresos por actividades ordinarias incluyen el valor razonable de las contraprestaciones recibidas o a recibir por el servicio de operación logística de bebidas en el curso ordinario de las actividades de la Compañía.

Los ingresos son reconocidos en la medida que es probable que los beneficios económicos fluirán a la Compañía y puedan ser confiablemente medidos.

La Compañía reconoce principalmente ingresos de actividades ordinarias a los generados por márgenes de ganancia por la operación logistica de distribución de bebidas cuyo valor justo puede medirse de forma fiable.

1.7. Costos de venta.

El costo de venta está fijado contextualmente al mismo precio de venta.

1.8. Gastos de administración y ventas.

Los gastos de Administración y Ventas corresponden a las remuneraciones del personal, pago de servicios básicos, publicidad, depreciación de equipos y otros gastos generales asociados a la actividad administrativa y de ventas de la Compañía

1.9. Estado de Flujo de efectivo.

Bajo flujos originados por actividades de la operación, se incluyen todos aquellos flujos de efectivo relacionados con el giro del negocio, incluyendo además los intereses pagados, los ingresos financieros y en general, todos aquellos flujos que no están definidos como de inversión o financiamiento. Cabe destacar que el concepto operacional utilizado en este estado, *es más amplio que el considerado* en el estado de resultados.

1.10. Cambios en políticas y estimaciones contables.

Los estados financieros *al 31 de diciembre de 2011 y 2010, no presentan* cambios en las políticas y estimaciones contables respecto al ejercicio anterior ni a la fecha de transición, salvo por la aplicación a partir del 01 de enero de 2010 de las *Normas Internacionales* de Información Financiera (NIIF).

- **Riesgo de inflación.**

  El riesgo de inflación proviene *del proceso de la elevación continuada* de los precios con un descenso discontinuado del valor del dinero. El dinero pierde valor cuando con el no se puede comprar la misma cantidad de *inventarios* que anteriormente se compraba.

  De acuerdo al Banco Central del Ecuador la inflación acumulada para cada año se detalla a continuación:

a.	Año 2013	2.27%.
b.	Año 2012	4.25%.
c.	Año 2011	5.41%.

2. ESTIMACIONES Y JUICIOS O CRITERIOS CRÍTICOS DE LA ADMINISTRACIÓN.

Las estimaciones y criterios usados son continuamente evaluados y se basan en la experiencia histórica y otros factores, incluyendo la expectativa de ocurrencia de eventos *futuros que se consideran razonables de* acuerdo a las circunstancias.

La Compañía efectúa estimaciones y supuestos respecto del futuro. Las estimaciones contables resultantes, por definición, muy pocas veces serán iguales a los resultados reales. Las estimaciones y supuestos efectuados por la *Administración se presentan a* continuación.

2.1 Vidas útiles y de deterioro de activos.

La Administración es quien determina las vidas útiles estimadas y los correspondientes cargos por depreciación para su propiedad, planta y equipos, ésta estimación se basa en los ciclos de vida de los *activos en función del uso* esperado por la Compañía.

Adicionalmente, de acuerdo a lo dispuesto por la NIC 36, la Compañía evalúa al cierre de cada ejercicio anual o antes, si existe algún indicio de deterioro, el valor recuperable de los activos de largo plazo, para comprobar si hay pérdida de deterioro en el valor de los activos.

2.2. Otras estimaciones.

La Compañía ha utilizado estimaciones para valorar y registrar algunos de los activos, pasivos, ingresos, gastos y compromisos. Básicamente estas estimaciones se refieren a:

- La evaluación de posibles pérdidas por deterioro de determinados activos.
- La vida útil y valor residual de los activos materiales e intangibles.
- *Los criterios empleados en la valoración* de determinados activos.
- La necesidad de constituir provisiones y en el caso de ser requeridas, el valor de las mismas.

Los estados financieros adjuntos fueron preparados de conformidad con normas y prácticas de contabilidad establecidas en el Ecuador. Con fecha 4 de Septiembre del 2006 publicada en el Registro Oficial N° 348, la Superintendencia de Compañías, mediante Resolución N° 06-Q.ICI.004. resuelve adoptar las Normas Internacionales de Información Financiera NIIF´S y dispone que las referidas *Normas sean de aplicación* obligatoria por parte de las entidades sujetas a su control y vigilancia, para el registro, preparación y presentación de estados financieros, a partir del 1 de Enero del 2009.

Esta disposición ha sido ratificada, mediante Resolución N° ADM 08199 publicada en el Registro Oficial N° 378 SP del 10 de julio del 2008. Mediante Registro Oficial N° 498 del 31 de diciembre del 2008 y Resolución N° 08.G.DSC.08.010del 20 de noviembre del 2008, la Superintendencia de Compañías decide prorrogar la fecha de la adopción de las Normas *Internacionales de Información Financiera Niifs*, para lo cual se establece un cronograma que va a partir del 1 de enero del 2010 al 1 de enero del 2012.

Mediante Registro Oficial N° 372 del 27 de enero del 2011, Resolución SC.Q.ICI.CPAIFRS.11.01 de la Superintendencia de Compañías, se decide que aplicarán las Normas Internacionales de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para las PYMES), para el registro, preparación y presentación de estados financieros, a partir del 1 de enero del 2012, todas aquellas compañías que califiquen como Pymes que cumplan las condicionantes señaladas en la referida *Resolución. Se establece el año 2011 como periodo* de transición; para tal efecto este grupo de compañías deberán elaborar y presentar sus estados financieros comparativos con observancia a la Norma Internacional de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para las PYMES) a partir del año 2011.

A. Caja

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

DICIEMBRE 31,	2013
Banco Pacifico	533
	533

B. Cuentas por Cobrar

Al 31 de Diciembre, las cuentas por cobrar consisten :

DICIEMBRE 31,	2013
Otras cuentas por cobrar	585.581
	585.581

C. Cuentas por Pagar

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

DICIEMBRE 31,	2013
Bosques de Armellas S.A.	584.632
Impuestos por Pagar	18
	584.650

D. Capital Social

Esta constituido al 31 de diciembre de 2013 por 800 acciones ordinarias y nominativas de un valor de US$ 1 dólar cada una.

E. Reserva Legal

La Ley de Compañías del Ecuador requiere que por lo menos el 10% de la utilidad liquida anual sea apropiada como reserva legal, hasta que ésta alcance como mínimo el 50% del capital suscrito y pagado. Esta reserva no puede ser distribuida a los accionistas, excepto en caso de liquidación de la Compañía.

F.	**Participación a trabajadores**	De acuerdo a las leyes laborales vigentes, la Compañía debe destinar el 15% de su utilidad anual, antes del impuesto a la renta, para repartirlo entre sus trabajadores.
G.	**Impuesto a la Renta**	Para el ejercicio fiscal 2013 se establece la tasa impositiva del 22% para sociedades.
H.	**Eventos subsecuentes**	Entre el 31 de diciembre del 2013 y la fecha de preparación de nuestro informe (Abril 24 del 2014), no se han producido eventos subsecuentes que en la opinión de la administración de la Compañía pudieran tener un efecto importante en los estados financieros.