

# **DIMEXPORT S. A.**

**Informe de Auditoria Externa**

**Por el año terminado al**

**31 de diciembre del 2011**



**Econ. Rómulo Cazar Erazo**

**SC-RNAE 142; CPA 16818**

**Dirección: Cdla. COVIEM mz. 17 V – 6**

**Teléfonos: 2496297 – 2421297 Móvil 098458560**

**DIMEXPORT S. A.**

**ESTADOS FINANCIEROS**

**31 DE DICIEMBRE DEL 2011**

**INDICE**

Informe del auditor independiente

Balance general

Estado de pérdidas y ganancias

Estado de evolución del patrimonio

Estado de flujo de efectivo

Notas a los estados financieros

**Abreviaturas usadas:**

US\$      -      Dólares Estadounidenses

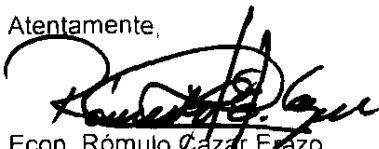
## INFORME DEL AUDITOR INDEPENDIENTE

A los miembros del Directorio y accionistas de

### **DIMEXPORT S. A.**

1. He examinado el balance general adjunto de **DIMEXPORT S. A.** al 31 de diciembre del 2011, y los correspondientes estados de resultados, evolución del patrimonio y flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha. Estos estados financieros son responsabilidad de la gerencia de la Compañía. Mi responsabilidad consiste en expresar una opinión sobre esos estados financieros en base a mi auditoría.
2. Nuestra auditoría fue ejecutada de acuerdo con normas de auditoría generalmente aceptadas en el Ecuador. Estas normas requieren que una auditoría sea diseñada y realizada de tal manera que pueda obtener una seguridad razonable que si los estados financieros no contienen errores importantes. La auditoría incluye el examen en base a pruebas selectivas de la evidencia que soportan las cifras y revelaciones presentadas en los estados financieros. Incluye también la evaluación de los principios de contabilidad utilizados y de las estimaciones importantes efectuadas por la administración, así como una evaluación de la presentación de los estados financieros en su conjunto. Considero que la auditoría proporciona una base razonable para mi opinión.
3. En mi opinión, el Balance General presenta razonablemente, en todos los aspectos importantes, la situación financiera de **DIMEXPORT S. A.** al 31 de diciembre del 2011 los resultados de sus operaciones, la evolución del patrimonio y flujo de efectivo, por el año terminado en esa fecha, de conformidad con principios de contabilidad generalmente aceptados en el Ecuador.

Atentamente,

  
Econ. Rómulo Cazar Erazo  
SC-RNAE 142; CPA 16818



Guayaquil, 19 de marzo de 2012

# DIMEXPORT S. A.

## BALANCE GENERAL

AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2011

(Expresado en dólares de los Estados Unidos de Norteamérica)

|                                               |          | <u>2011</u>         | <u>2010</u>         |
|-----------------------------------------------|----------|---------------------|---------------------|
| <b>ACTIVOS</b>                                |          |                     |                     |
| <b>ACTIVOS CORRIENTES</b>                     |          |                     |                     |
| Efectivo                                      |          | 32.265,73           | 496,46              |
| Cuentas por Cobrar                            | (Nota 3) | 110.576,76          | 48.571,96           |
| Total activos corrientes                      |          | <u>142.842,49</u>   | <u>49.068,42</u>    |
|                                               |          |                     |                     |
| PROPIEDADES Y EQUIPOS                         | (Nota 4) | 2.398.809,99        | 2.457.975,69        |
| OTROS ACTIVOS                                 | (Nota 5) | 6.787,21            | -                   |
| TOTAL DEL ACTIVO                              |          | <u>2.548.439,69</u> | <u>2.507.044,11</u> |
|                                               |          |                     |                     |
| <b>PASIVO Y PATRIMONIO DE LOS SOCIOS</b>      |          |                     |                     |
| <b>PASIVOS CORRIENTES</b>                     |          |                     |                     |
| Sobregiros Bancarios                          |          |                     | 147.924,55          |
| Obligaciones bancarias                        |          | 19.933,53           | -                   |
| Cuentas por pagar                             | (Nota 6) | 839.264,30          | 375.925,47          |
| Gastos acumulados por pagar                   | (Nota 7) | 321.902,65          | 205.026,09          |
| Total de pasivos corrientes                   |          | <u>1.181.100,48</u> | <u>728.876,11</u>   |
|                                               |          |                     |                     |
| <b>PASIVO A LARGO PLAZO</b>                   |          |                     |                     |
| OBLIGACIONES DE LARGO PLAZO                   | (Nota 8) | 1.161.560,15        | 1.576.380,55        |
|                                               |          | <u>1.161.560,15</u> | <u>1.576.380,55</u> |
|                                               |          |                     |                     |
| <b>PATRIMONIO DE LOS SOCIOS</b>               |          |                     |                     |
| Capital                                       |          | 29.800,00           | 29.800,00           |
| Reservas                                      |          | 29.313,60           | 29.313,60           |
| Utilidades retenidas                          |          | 118.703,87          | 74.885,18           |
| Utilidades del ejercicio                      |          | 27.961,59           | 67.788,67           |
| TOTAL PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS           |          | <u>205.779,06</u>   | <u>201.787,45</u>   |
| TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS |          | <u>2.548.439,69</u> | <u>2.507.044,11</u> |

Ver notas explicativas a los Estados Financieros



**DIMEXPORT S. A.**  
**ESTADO DE PÉRDIDAS Y GANANCIAS**  
**AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2011**  
*(Expresado en dólares de los Estados Unidos de Norteamérica)*

|                                                  | <u>2011</u>             | <u>2010</u>             |
|--------------------------------------------------|-------------------------|-------------------------|
| <b>VENTAS</b>                                    | 3.215.685,18            | 2.939.350,90            |
| <b>COSTO DE VENTAS</b>                           | 2.442.093,29            | 2.033.331,58            |
| <b>UTILIDAD BRUTA EN VENTAS</b>                  | <u>773.591,89</u>       | <u>906.019,32</u>       |
| <b>GASTOS:</b>                                   |                         |                         |
| Gastos de Administración y Ventas                | 557.874,75              | 637.839,70              |
| Gastos financieros                               | 250.225,55              | 200.390,95              |
| <b>TOTAL GASTOS OPERACIONALES</b>                | <u>808.100,30</u>       | <u>838.230,65</u>       |
| <b>UTILIDAD (PERDIDA) OPERACIONAL</b>            | (34.508,41)             | 67.788,67               |
| <b>OTROS (EGRESOS) INGRESOS NO OPERACIONALES</b> | <u>62.460,00</u>        | <u>-</u>                |
| <b>UTILIDAD (PERDIDA) ANTES DE IMPUESTOS</b>     | <u><u>27.951,59</u></u> | <u><u>67.788,67</u></u> |



Ver notas explicativas a los Estados Financieros

**DIMEXPORT S. A.**  
**ESTADO DE EVOLUCIÓN DEL PATRIMONIO**  
**AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2011**  
(Expresado en dólares de los Estados Unidos de Norteamérica)

|                                          | Participaciones<br>Sociales | Aportes futura<br>capitalización | Reservas | Reserva de<br>capital | Resultados<br>Acumulados | TOTAL               |
|------------------------------------------|-----------------------------|----------------------------------|----------|-----------------------|--------------------------|---------------------|
| Saldo al 1 de enero del 2008             | 800,00                      | -                                | -        | 340.008,13            | 21.580,27                | 362.388,40          |
| Reparto de dividendos                    | -                           | -                                | -        | -                     | (21.580,27)              | (21.580,27)         |
| Utilidades al 31 de diciembre            | -                           | -                                | -        | -                     | 28.367,35                | 28.367,35           |
| <b>Saldo al 31 de diciembre del 2008</b> | <b>800,00</b>               | <b>-</b>                         | <b>-</b> | <b>340.008,13</b>     | <b>28.367,35</b>         | <b>369.175,48</b>   |
| Apropiación de utilidades                | -                           | 28.367,35                        | -        | -                     | (28.367,35)              | -                   |
| <b>Aporte para futura capitalización</b> | <b>-</b>                    | <b>632,65</b>                    | <b>-</b> | <b>-</b>              | <b>-</b>                 | <b>632,65</b>       |
| Utilidad del 2009                        | -                           | -                                | -        | -                     | 72.602,09                | 72.602,09           |
| <b>Saldo al 31 de diciembre del 2009</b> | <b>800,00</b>               | <b>29.000,00</b>                 | <b>-</b> | <b>340.008,13</b>     | <b>72.602,09</b>         | <b>442.410,22</b>   |
| Aumento de capital                       | 29.000,00                   | (29.000,00)                      | -        | -                     | -                        | -                   |
| <b>Ajuste de las reservas de capital</b> | <b>-</b>                    | <b>-</b>                         | <b>-</b> | <b>(310.694,53)</b>   | <b>-</b>                 | <b>(310.694,53)</b> |
| Ajuste a las retenidas                   | -                           | -                                | -        | -                     | 2.283,09                 | 2.283,09            |
| Utilidades del ejercicio 2010            | -                           | -                                | -        | -                     | 67.788,67                | 67.788,67           |
| <b>Saldo al 31 de diciembre de 2010</b>  | <b>29.800,00</b>            | <b>-</b>                         | <b>-</b> | <b>29.313,60</b>      | <b>142.673,85</b>        | <b>201.787,45</b>   |
| Pago impuestos fiscales                  | -                           | -                                | -        | -                     | (23.969,98)              | (23.969,98)         |
| Utilidades del ejercicio 2011            | -                           | -                                | -        | -                     | 27.961,59                | 27.961,59           |
| <b>Saldo al 31 de diciembre de 2011</b>  | <b>29.800,00</b>            | <b>-</b>                         | <b>-</b> | <b>29.313,60</b>      | <b>146.665,46</b>        | <b>205.779,06</b>   |

Ver notas explicativas a los Estados Financieros

**DIMEXPORT S. A.**  
**ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO**  
**AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2011**  
**(Expresado en dólares de los Estados Unidos de Norteamérica)**

|                                                                                                              | <u>2011</u>         | <u>2010</u>         |
|--------------------------------------------------------------------------------------------------------------|---------------------|---------------------|
| <b>Efectivo proveniente de actividades de operación</b>                                                      |                     |                     |
| Utilidad del ejercicio                                                                                       | 27.961,59           | 67.788,67           |
| <b>Ajustes para conciliar la utilidad neta con el efectivo neto proveniente de actividades de operación:</b> |                     |                     |
| Depreciaciones                                                                                               | 165.137,04          | 165.137,04          |
| <b><u>Cambios en activos y pasivos de operación:</u></b>                                                     |                     |                     |
| Cuentas por cobrar                                                                                           | (29.847,94)         | 578.710,36          |
| Cuentas por pagar                                                                                            | 463.338,83          | (926.744,24)        |
| Gastos acumulados por pagar                                                                                  | 116.876,56          | 137.837,62          |
| Otros activos                                                                                                | (38.944,07)         | 88.761,51           |
| Pagos de impuestos ficales                                                                                   | (23.969,98)         | -                   |
| <b>Efectivo neto utilizado en actividades de operación</b>                                                   | <b>680.552,03</b>   | <b>111.490,96</b>   |
| <b>Efectivo utilizado por actividades de inversión:</b>                                                      |                     |                     |
| Propiedades, planta y equipos                                                                                | (105.971,34)        | -                   |
| <b>Efectivo neto utilizado por actividades de inversión</b>                                                  | <b>(105.971,34)</b> | <b>-</b>            |
| <b>Efectivo provisto por actividades de financiamiento:</b>                                                  |                     |                     |
| Sobregiros bancarios                                                                                         | (147.924,55)        | 106.713,78          |
| Préstamo a largo plazo                                                                                       | (414.820,40)        | 90.206,70           |
| Obligaciones bancarias                                                                                       | 19.933,53           | -                   |
| Otras cuentas patrimoniales                                                                                  | -                   | (308.411,44)        |
| <b>Efectivo provisto por actividades de financiamiento</b>                                                   | <b>(542.811,42)</b> | <b>(111.490,96)</b> |
| <br>Efectivo y equivalentes de efectivo                                                                      | <br>31.769,27       | <br>-               |
| Efectivo y equivalentes de efectivo al principio del año                                                     | 496,46              | 496,46              |
| <b>Efectivo y equivalentes de efectivo al final del año</b>                                                  | <b>32.265,73</b>    | <b>496,46</b>       |

Ver notas explicativas a los Estados Financieros



**DIMEXPORT S. A.**  
**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2011**

**1. OPERACIONES**

La compañía **DIMEXPORT S. A.** fue constituida el 9 de mayo de 1994, ante Notaria Trigésima del Cantón Guayaquil, Provincia del Guayas inicialmente con un capital de S/. 5.000.000,00 de sucres e inscrita en Registro Mercantil el 2 de junio de 1994, posteriormente ante la Notaria Trigésima del cantón Guayaquil, realizó la conversión de capital y valor de acciones y un aumento de capital a \$ 600,00 dólares de USA. , luego en la Notaria Vigésima Tercera del Cantón Guayaquil realizó el aumento de Capital a \$ 29.000,00 dólares de USA., registrado en el Registro mercantil el 9 de diciembre del año 2010. De igual forma y según el Registro Mercantil con fecha de 30 de noviembre de 2010, si procedió al aumento de capital a US\$ 29.800,00 dólares.

Su objetivo principal es dedicarse a fomentar y desarrollar actividades agrícolas, pero, de manera especial a la actividad bananera y su comercialización, pudiendo también dedicarse a cualquier otra actividad relacionada con la agricultura. Así como también podrá dedicarse a cualquier otra actividad según su escritura de constitución.

**2. RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS**

**a) Bases de Presentación de Estados Financieros**

Los estados financieros han sido preparados de acuerdo a las normas ecuatorianas de contabilidad. Los estados financieros adjuntos expresados en dólares estadounidenses son comparables con los estados financieros del ejercicio anterior, por este motivo, la compañía cuenta con los estados financieros adjuntos la información comparativa del ejercicio anterior requerida por la NEC 1.

**Adopción por primera vez de las normas internacionales de información financiera (NIIF)**

La Superintendencia de Compañías estableció mediante Resolución No. 06.Q.ICI.004 del 21 de agosto del 2006, la adopción de las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) y su aplicación obligatoria por parte de las compañías y entidades sujetas a su control y vigilancia, a partir del 1 de enero de 2009, la cual fue ratificada con la Resolución No. 06.Q.ICI.004 del 3 de julio del 2008. Adicionalmente, se estableció el cumplimiento de un cronograma de aplicación según lo dispuesto en la Resolución No. 08.G.DSC.010 del 20 de noviembre del 2008. La Compañía está incluida en el tercer grupo de empresas notificadas por la Superintendencia de Compañías y está obligada a presentar sus estados financieros de acuerdo con NIIF a partir del 1 de enero de 2012.

Conforme a esta Resolución, hasta el 31 de diciembre del 2011, la Compañía preparó sus estados financieros de acuerdo NEC en el Ecuador. La Compañía, tiene como transición el año 2010 y los ajustes de este periodo por NIIF se reflejarán el 1 de enero del 2012 y los estados financieros de la Compañía serán preparados de acuerdo a NIIF.



**DIMEXPORT S. A.**  
**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2011**  
**(continuación)**

**b) Inventarios**

Se registran bajo el sistema de costo histórico, según lo establecido en la NEC 11.

**c) Propiedades y Equipos**

Están registrados al costo de adquisición y convertido a dólares de acuerdo a lo establecido en la NEC 17. El costo se deprecia de acuerdo con el método de línea recta en función de los años de vida útil estimada, en base a los siguientes porcentajes anuales:

|                              |     |
|------------------------------|-----|
| Maquinarias y Equipos        | 10% |
| Muebles y equipos de oficina | 10% |
| Equipos de computación       | 33% |
| Edificios                    | 5%  |



**DIMEXPORT S. A.**  
**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2011**  
**(continuación)**

**3. CUENTAS POR COBRAR**

|                                 | <u>2011</u>              | <u>2010</u>             |
|---------------------------------|--------------------------|-------------------------|
|                                 | <u>US\$</u>              | <u>US\$</u>             |
| Clientes                        | 63.743,55                | -                       |
| Cuentas por empleados           | 8.387,08                 | 5.167,57                |
| Anticipo accionistas            |                          | 3.991,18                |
| Anticipos a proveedores         | 6.289,27                 | 10.000,00               |
| Retenciones en la fuente rentas | 32.156,86                | 29.413,21               |
| <b>Total</b>                    | <b><u>110.576,76</u></b> | <b><u>48.571,96</u></b> |

**4. PROPIEDADES Y EQUIPOS**

El saldo de la propiedad y equipo al 31 de diciembre del 2011 es como sigue:

|                              | 2011                       |                 |                 |                            |
|------------------------------|----------------------------|-----------------|-----------------|----------------------------|
|                              | Saldo al inicio de año     | Adiciones       | Ventas          | Saldo al final del año     |
| Terrenos                     | 444.128,00                 | -               | -               | 444.128,00                 |
| Edificios                    | 225.469,64                 | -               | -               | 225.469,64                 |
| Equipos e instalaciones      | 137.937,18                 | 105.971,54      | -               | 243.908,72                 |
| Plantaciones                 | 1.045.756,07               | -               | -               | 1.045.756,07               |
| Equipos de riego             | 1.165.562,60               | -               | -               | 1.165.562,60               |
| Canales de riego             | 35.200,00                  | -               | -               | 35.200,00                  |
| Riego subfoliar              | 15.891,99                  | -               | -               | 15.891,99                  |
| Subtotal                     | 3.069.945,48               | 105.971,54      | -               | 3.175.917,02               |
| Menos Depreciación acumulada | 611.969,79                 | -               | -               | 777.106,83                 |
| <b>Total Activos fijos</b>   | <b><u>2.457.975,69</u></b> | <b><u>-</u></b> | <b><u>-</u></b> | <b><u>2.398.810,19</u></b> |



**DIMEXPORT S. A.**  
**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2011**  
**(continuación)**

|                         |                 |             |
|-------------------------|-----------------|-------------|
| <b>5. OTROS ACTIVOS</b> | <u>2011</u>     | <u>2010</u> |
|                         | <u>US\$</u>     | <u>US\$</u> |
| LAAD AMERICAS           | 6.787,21        | -           |
| <b>Total</b>            | <b>6.787,21</b> | <b>-</b>    |

|                             |                   |                   |
|-----------------------------|-------------------|-------------------|
| <b>6. CUENTAS POR PAGAR</b> | <u>2011</u>       | <u>2010</u>       |
|                             | <u>US\$</u>       | <u>US\$</u>       |
| Proveedores locales         | 577.294,91        | 9.226,78          |
| Cuentas por pagar           | 261.969,39        | 366.698,69        |
| <b>Total</b>                | <b>839.264,30</b> | <b>375.925,47</b> |

|                                       |                   |                   |
|---------------------------------------|-------------------|-------------------|
| <b>7. GASTOS ACUMULADOS POR PAGAR</b> | <u>2011</u>       | <u>2010</u>       |
|                                       | <u>US\$</u>       | <u>US\$</u>       |
| Provisiones Sociales                  | 47.187,18         | 63.927,91         |
| Aportes IESS                          | 268.535,62        | 138.355,70        |
| Retenciones IVA                       | 1.176,35          | 553,26            |
| Retenciones en la fuente rentas       | 5.003,50          | 2.189,22          |
| <b>Total</b>                          | <b>321.902,65</b> | <b>205.026,09</b> |



**DIMEXPORT S. A.**  
**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2011**  
**(continuación)**

**8. OBLIGACIONES DE LARGO PLAZO**

|                         | <u>2011</u><br><u>US\$</u> | <u>2010</u><br><u>US\$</u> |
|-------------------------|----------------------------|----------------------------|
| Préstamo UBESA (1)      | 615.560,15                 | 976.380,55                 |
| PRESTAMOS BANCARIOS (2) | 546.000,00                 | 600.000,00                 |
| <b>Total</b>            | <b><u>1.161.560,15</u></b> | <b><u>1.576.380,55</u></b> |

- 1.- Son préstamos concedidos para compra de hacienda y también de materiales e insumos para la producción y que se cancela con la entrega de parte de la producción, estos préstamos no tienen fecha de vencimiento y su tasa de interés está dentro de los parámetros legales.
- 2.- Préstamos a LAAD AMERICAS NV, con vencimientos trimestrales y tasas de interés que fluctúan entre el 12 y el 14% anual. Como garantía existe un contrato de Fideicomiso Mercantil de Garantía "DIMEXPORT-LAAD", administrada por Latintrust S. A.

**9. REGIMEN TRIBUTARIO**

Para la determinación de la base imponible del ejercicio se ha deducido todos los gastos y costos como lo determina la LORTI.

- **Revisión tributaria:** De acuerdo con lo establecido en el artículo 94 del Código Tributario, la facultad de la entidad supervisora para determinar la obligación tributaria sin que requiera pronunciamiento previo caduca:
  - I. En tres años, contados desde la fecha de la declaración, en los tributos que la Ley exija determinación por el sujeto pasivo;
  - II. En seis años, a partir de la fecha en que vence el plazo para presentar la declaración cuando no se hubiere declarado en todo o en parte; y,



**DIMEXPORT S. A.**  
**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**(continuación)**

- III. En un año, cuando se trate de verificar en acto de determinación practicado por el sujeto pasivo o en forma mixta, contado desde la fecha de notificación de tales actos.

La facultad de las autoridades tributarias para revisar las declaraciones de impuesto a la renta 2011 de acuerdo con lo indicado en el literal i) anterior, aún no ha prescrito.

**10. RESERVAS LEGALES**

De acuerdo a la Ley de Compañías, concretamente el Art. 297 dice "Salvo disposición estatutaria en contrario de la utilidades líquidas que resulten de cada ejercicio se tomará un porcentaje no menor al diez por ciento, destinado a formar el fondo de reserva legal, hasta que éste alcance por lo menos el 50% del capital social".

**11. EVENTOS SUBSECUENTES**

Entre el 31 de diciembre del 2011 y la fecha de emisión de estos estados financieros, no se produjeron eventos que, en la opinión de la Administración de la compañía, pudieran tener un significado sobre dichos estados financieros que no se hayan revelado en los mismos.

