

**DIPASO S.A.**

**ESTADOS FINANCIEROS POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE  
DICIEMBRE DEL 2011 Y 2010 E INFORME DEL AUDITOR  
INDEPENDIENTE**



## **INFORME DEL AUDITOR INDEPENDIENTE**

A los accionistas de  
De DIPASO S.A.

### **Informe sobre los estados financieros**

He auditado los estados financieros de la Compañía DIPASO S.A., por los años terminados el 31 de diciembre del 2011 y 2010, y los correspondientes estados de resultados, de evolución del patrimonio de los accionistas y de flujos de efectivo por los años terminados en esa fecha. Estos estados financieros son responsabilidad de la Administración de DIPASO S.A. Mi responsabilidad es expresar una opinión sobre estos estados financieros, basada en mi auditoría. Los estados financieros de DIPASO S.A. al 31 de diciembre del 2010, fueron auditados de conformidad con principios de contabilidad generalmente aceptados en el Ecuador cuyo informe de fecha 20 de Mayo del 2011, contiene una opinión sin salvedades sobre los referidos estados financieros.

### **Responsabilidad de la Administración de la Compañía por los estados financieros**

La administración es responsable de la preparación y presentación razonable de los estados financieros de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera – NIIF. 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 exposiciones erróneas de importancia relativa, ya sea debidas a fraude o error; seleccionando y aplicando políticas contables apropiadas, y haciendo estimaciones contables que sean razonables de acuerdo con las circunstancias.

### **Responsabilidad del Auditor**

Mi responsabilidad es expresar una opinión sobre estos estados financieros basado en mi auditoría. Mi auditoría fue efectuada de acuerdo a Normas Internacionales de auditoría. Estas Normas requieren que cumplamos con requerimientos éticos, planifiquemos y realicemos una auditoría para obtener certeza razonable sobre si los estados financieros están libres de exposiciones erróneas de importancia relativa.

Una auditoría comprende la ejecución de procedimientos para obtener evidencia de auditoría sobre los saldos y revelaciones presentadas 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 efectuar esta evaluación de riesgo, el auditor toma en consideración el control interno relevante a la preparación y presentación razonable de los estados financieros, para diseñar 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 Compañía. Una auditoría también incluye la evaluación de si los principios de contabilidad aplicados son apropiados y si las estimaciones contables realizadas por la administración son razonables, así como una evaluación de la presentación general de los estados financieros. Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido es suficiente y apropiada para proporcionar una base para nuestra opinión de auditoría.



## Opinión

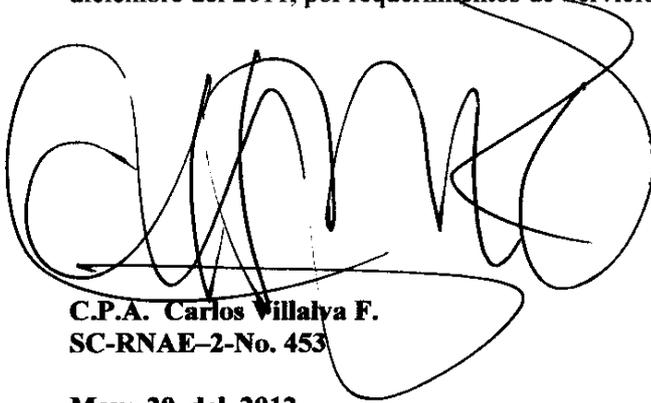
En mi opinión los estados financieros antes mencionados presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes, la situación financiera de DIPASO S.A., al 31 de diciembre del 2011, y 2010 los resultados de sus operaciones y los flujos de efectivo por los años terminados en esas fechas, de conformidad con Normas Internacionales de Información Financiera NIIF.

## Asuntos de Énfasis

Los estados financieros de DIPASO S.A., han sido preparados en cumplimiento de los requerimientos vigentes en el Ecuador para la presentación de información financiera de acuerdo a la Resolución No. 062.ICI.004 emitida por la Superintendencia de Compañías para la adopción de las Normas internacionales de Información Financiera – NIIF. El impacto de la aplicación por primera vez de la norma es de US\$119.735,72 Ver Nota 15. PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS Ajustes acumulados por transición a las Normas Internacionales de Información Financiera – NIIF.

Los estados financieros adjuntos han considerado la NIC 12, Impuesto a las Ganancias, situación que genera un impuesto diferido activo. A la fecha de este informe, la Autoridad Tributaria no se ha pronunciado sobre el tratamiento de esta partida.

Los reportes de cumplimiento de obligaciones tributarias de la compañía DIPASO S.A. al 31 de diciembre del 2011, por requerimientos de Servicios de Rentas Internas se emiten por separado.



C.P.A. Carlos Villalva F.  
SC-RNAE-2-No. 453

Mayo 20, del 2012  
Guayaquil – Ecuador



**DIPASO S.A.**  
**ESTADO DE SITUACION**  
**AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2011**

|  | Notas    | 2,011               | 2,010               |
|--|----------|---------------------|---------------------|
| <b>ACTIVO</b>                          |          |                     |                     |
| <b>ACTIVO CORRIENTE</b>                |          |                     |                     |
| Caja Bancos                            | 5        | 164,337.20          | 312,223.41          |
| Inversiones temporales                 | 5        | 700,000.00          | 200,000.00          |
| <b>Cuentas por cobrar</b>              | <b>6</b> |                     |                     |
| Clientes                               |          | 595,910.74          | 322,538.41          |
| Compañías relacionadas y accionistas   |          | 307,484.56          | 229,241.24          |
| Prestamos a empleados                  |          | 8,371.40            | 23,798.49           |
| <b>Total</b>                           |          | <b>911,766.70</b>   | <b>575,578.14</b>   |
| Menos - provision para cuentas dudosas |          | (9,184.49)          | (3,225.38)          |
| <b>Total</b>                           |          | <b>902,582.21</b>   | <b>572,352.76</b>   |
| Inventarios                            | 7        | 3,243,135.90        | 4,464,209.87        |
| Gtos pagados por anticipado            |          | 20,555.92           | 21,335.20           |
| Otros activos                          | 8        | 173,846.34          | 103,110.40          |
| <b>Total activo corriente</b>          |          | <b>5,204,457.57</b> | <b>5,673,231.64</b> |
| Propiedad, Planta y equipos            | 9        | 60,602.41           | 80,501.76           |
| Impuestos diferidos                    |          | 5,996.88            | 5,996.88            |
| <b>Total Activo</b>                    |          | <b>5,271,056.86</b> | <b>5,759,730.28</b> |
| <b>PASIVO Y PATRIMONIO</b>             |          |                     |                     |
| <b>PASIVO CORRIENTE</b>                |          |                     |                     |
| <b>Documentos y cuentas por pagar</b>  |          |                     |                     |
| Préstamos por pagar                    | 11       | 1,351,928.33        | 46,822.17           |
| Proveedores                            | 12       | 2,793,857.42        | 4,328,551.67        |
| Compañía relacionadas y accionistas    | 13       | 659,546.44          | 1,032,761.48        |
| Cuentas por pagar                      |          | 65,028.15           | 39,900.50           |
| <b>Total</b>                           |          | <b>4,870,360.34</b> | <b>5,448,035.82</b> |
| <b>Pasivos Acumulados</b>              |          |                     |                     |
| Impuesto a la renta por pagar          | 15       | 55,657.57           | 55,969.27           |
| Beneficios Sociales                    |          | 60,098.34           | 49,701.11           |
| <b>Total</b>                           |          | <b>115,755.91</b>   | <b>105,670.38</b>   |
| <b>Total del pasivo corriente</b>      |          | <b>4,986,116.25</b> | <b>5,553,706.20</b> |
| <b>PASIVO LARGO PLAZO</b>              |          |                     |                     |
| Provisión para desahucio               |          | 6,412.00            | 6,412.00            |
| Provisión para jubilacion patronal     |          | 24,987.00           | 24,987.00           |
| <b>Total deuda a largo plazo</b>       |          | <b>31,399.00</b>    | <b>31,399.00</b>    |
| <b>Total Pasivo</b>                    |          | <b>5,017,515.25</b> | <b>5,585,105.20</b> |
| <b>PATRIMONIO</b>                      |          |                     |                     |
| Capital social: 800 acciones           | 14       | 800.00              | 800.00              |
| Reserva Legal                          |          | 8,686.28            | 8,686.28            |
| Aporte para futuras capitalizaciones   |          | 44,626.91           | 44,626.91           |
| Utilidades no distribuidas             |          | 240,247.61          | 177,378.28          |
| Resultados acum por adopción NIIF      |          | (119,735.72)        | (119,735.72)        |
| Utilidad del Ejercicio                 |          | 78,916.53           | 62,869.33           |
| <b>Total Pasivo</b>                    |          | <b>253,541.61</b>   | <b>174,625.08</b>   |
| <b>Total Pasivo mas patrimonio</b>     |          | <b>5,271,056.86</b> | <b>5,759,730.28</b> |

Ver las notas explicativas

**DIPASO S.A.****ESTADO DE RESULTADOS  
POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2011 Y 2010  
Expresado en dólares**

|   | NOTAS                |                      |
|---|----------------------|----------------------|
| <u>INGRESOS:</u>                                  | 2011                 | 2010                 |
| Ingresos por ventas                               | 17.742.587,72        | 15.541.086,55        |
| Otros ingresos                                    | 474.332,90           | 366.095,48           |
| <b>UTILIDAD OPERACIONAL</b>                       | <b>18.216.920,62</b> | <b>15.907.182,03</b> |
| <b>COSTO DE VENTAS:</b>                           | 16.700.881,67        | 14.071.904,16        |
| Gastos Operacionales y Administrativos            | 1.264.529,71         | 1.110.510,48         |
| Gastos de ventas                                  |                      | 32.867,51            |
| Gastos Financieros                                | 15.760,50            |                      |
| Provisión Cuentas Incobrables                     | 5.959,11             |                      |
| Provisión Obsolescencia de inventario             |                      | 538.967,36           |
| Depreciación de activos fijos                     | 19.899,35            | 13.122,40            |
| Amortización de Seguros                           | 51.567,81            |                      |
| <b>Total</b>                                      | <b>1.357.716,48</b>  | <b>1.695.467,75</b>  |
| <b>TOTAL COSTOS Y GASTOS</b>                      | <b>18.058.598,15</b> | <b>15.767.371,91</b> |
| <b>UTILIDAD ANTES DE PT E IMPUESTO A LA RENTA</b> | <b>158.322,47</b>    | <b>139.810,12</b>    |
| 15% Participación Trabajadores                    | 23.748,37            | 20.971,52            |
| 24% Impuesto a la Renta                           | 55.657,57            | 55.969,27            |
| <b>UTILIDAD DEL EJERCICIO, NETA</b>               | <b>78.916,53</b>     | <b>62.869,33</b>     |

Ver nota a los estados financieros

**ESTADO DE EVOLUCION DEL PATRIMONIO DEL ACCIONISTA  
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2011 Y 2010**

**Expresado en dólares**

|   | <b>Capital Social</b> | <b>Aporta futura capitalización</b> | <b>Reserva legal</b> | <b>Utilidades del Ejercicio actual</b> | <b>Resultados acumulados</b> | <b>Resultados acum. Por adopción primera vez NIF</b> | <b>Total</b>      |
|---|-----------------------|-------------------------------------|----------------------|--|------------------------------|--|-------------------|
| <b>Saldos iniciales al 1 de enero del 2010</b>    | <b>800,00</b>         | <b>44.626,91</b>                    | <b>8.686,28</b>      | <b>38.306,32</b>                       | <b>0,00</b>                  |  | <b>92.419,60</b>  |
| Pago de dividendos                                |                       |                                     |                      | (38.306,32)                            |                              |  | (38.306,32)       |
| Aporte futura capitalización                      |                       |                                     |                      |  | 177.378,28                   |  | 177.378,28        |
| Utilidad neta, de ejercicio                       |                       |                                     |                      | 62.869,33                              |                              |  | 62.869,33         |
| <b>Saldos finales al 31 de diciembre del 2010</b> | <b>800,00</b>         | <b>44.626,91</b>                    | <b>8.686,28</b>      | <b>62.869,33</b>                       | <b>177.378,28</b>            | <b>0,00</b>  | <b>294.360,89</b> |
| Transferencias                                    |                       |                                     |                      | (62.869,33)                            | 62.869,33                    |  | 0,00              |
| Aporte futura capitalización                      |                       |                                     |                      |  |                              |  | 0,00              |
| Adopción por primera vez NIF                      |                       |                                     |                      |  |                              | (119.735,72)   | (119.735,72)      |
| Utilidad neta, de ejercicio                       |                       |                                     |                      | 78.916,53                              |                              |  | 78.916,53         |
| <b>Saldos finales al 31 de diciembre del 2011</b> | <b>800,00</b>         | <b>44.626,91</b>                    | <b>8.686,28</b>      | <b>78.916,53</b>                       | <b>240.247,61</b>            | <b>(119.735,72)</b>                                  | <b>253.541,70</b> |

**DIPASO S.A.**  
**ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO**  
**AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2011 Y 2010**

|  | 2011                | 2010                |
|--|---------------------|---------------------|
| <b>FLUJOS DE EFECTIVO PROCEDENTES DE (UTILIZADOS EN) ACTIVIDADES DE OPERACIÓN</b>    | <b>(579,777.33)</b> | <b>(853,112.59)</b> |
| <b>Clases de cobros por actividades de operación</b>                                 |                     |                     |
| Cobros procedentes de las ventas de bienes y prestación de servicios                 | 17,390,972.07       | 15,345,023.55       |
| Otros cobros por actividades de operación  | 474,332.90          | 366,095.45          |
| <b>Clases de pagos por actividades de operación</b>                                  |                     |                     |
| Pagos a proveedores por el suministro de bienes y servicios                          | (17,014,501.95)     | (14,974,013.16)     |
| Pagos a y por cuenta de los empleados  | (1,262,453.76)      | (1,214,009.43)      |
| Otros pagos por actividades de operación   | (51,204.48)         | (274,571.00)        |
| Intereses pagados  | (15,760.50)         | (30,688.00)         |
| Impuestos a las ganancias pagados  | (30,841.62)         | (23,922.00)         |
| Otras entradas (salidas) de efectivo   | (70,319.98)         | (47,028.00)         |
| <b>FLUJOS DE EFECTIVO PROCEDENTES DE (UTILIZADOS EN) ACTIVIDADES DE INVERSIÓN</b>    | <b>(373,215.04)</b> | <b>-</b>            |
| Compras de otros activos a largo plazo   | (373,215.04)        |                     |
| <b>FLUJOS DE EFECTIVO PROCEDENTES DE (UTILIZADOS EN) ACTIVIDADES DE FINANCIACIÓN</b> | <b>1,305,106.16</b> | <b>549,067.00</b>   |
| Financiación por préstamos a largo plazo   | 1,305,106.16        | 549,067.00          |
| <b>INCREMENTO (DISMINUCIÓN) NETO DE EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO</b>          | <b>352,113.79</b>   | <b>(304,045.59)</b> |
| <b>EFFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO AL PRINCIPIO DEL PERIODO</b>                 | <b>512,223.41</b>   | <b>816,269.00</b>   |
| <b>EFFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO AL FINAL DEL PERIODO</b>                     | <b>864,337.20</b>   | <b>512,223.41</b>   |

ver notas explicativas

**DIPASO S.A.****CONCILIACION DE UTILIDADES DEL EJERCICIO CON ACTIVIDADES DE OPERACIÓN  
AL 31 DE DICIEMBRE D EL 2011 Y 2010**

|  | <b>2011</b>         | <b>2010</b>         |
|--|---------------------|---------------------|
| <b>GANANCIA (PÉRDIDA) ANTES DE 15% A TRABAJADORES E</b>        | 158.322,47          | 62.869,33           |
| <b>IMPUESTO A LA RENTA</b>                                     |                     |                     |
| <b>AJUSTE POR PARTIDAS DISTINTAS AL EFECTIVO:</b>              | -                   |                     |
| Ajustes por gasto de depreciación y amortización               | 77.426,27           | 13.122,40           |
| Ajustes por gastos en provisiones                              |                     | 538.967,36          |
| <b>CAMBIOS EN ACTIVOS Y PASIVOS:</b>                           | -                   |                     |
| (Incremento) disminución en cuentas por cobrar clientes        | (273.372,33)        | (196.063,00)        |
| (Incremento) disminución en otras cuentas por cobrar           |                     |                     |
| (Incremento) disminución en anticipos de proveedores           | (1.534.694,25)      | (261.807,00)        |
| (Incremento) disminución en inventarios                        | 1.221.073,97        | (640.302,00)        |
| (Incremento) disminución en otros activos                      | 15.427,09           | (43.984,00)         |
| Incremento (disminución) en cuentas por pagar comerciales      | (78.243,32)         | (274.571,00)        |
| Incremento (disminución) en otras cuentas por pagar            | 25.127,65           | (20.765,00)         |
| Incremento (disminución) en beneficios empleados               | (13.351,14)         | (3.044,00)          |
| Incremento (disminución) en anticipos de clientes              | (51.204,48)         | (24.378,68)         |
| Incremento (disminución) en otros pasivos                      | (126.289,25)        | (3.157,00)          |
| <b>Flujos de efectivo netos procedentes de (utilizados en)</b> | <b>(579.777,32)</b> | <b>(853.112,59)</b> |
| <b>actividades de operación</b>                                |                     |                     |

**DIPASO S.A.**  
**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2011**

**1. CONSTITUCION**

La Compañía DIPASO S.A., fue constituida mediante escritura pública el 19 de agosto de 1996 como una Compañía Anónima de nacionalidad ecuatoriana y domiciliada en la ciudad de Guayaquil. Su actividad principal es la venta al por menor y mayor de artículos de bazar.

**2. RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLITICAS CONTABLES**

Los estados financieros de la Compañía han sido preparados de acuerdo a Normas Internacionales de Información Financiera – NIIF de acuerdo a la última traducción al español en la fecha en que se informe, de conformidad con la Resolución No. SC.DS.G.09.006 emitida por la Superintendencia de Compañía (publicado en el R.O.94 del 23.XII.09).

**Efectivo y Equivalentes de Efectivo.-** Para propósitos de presentación del estado de flujos de efectivo, la Compañía incluye en esta cuenta caja y bancos e inversiones temporales cuyo vencimiento es menor a tres meses o corresponden a valores de alta liquidez.

**Cuentas por Cobrar . -** La Compañía realiza permanentemente evaluaciones de la provisión para ciertas cuentas de difícil recuperación. La Administración cree que la provisión con que se cuenta es adecuada para cubrir pérdidas probables.

**Inventarios.-** Los inventarios se encuentran valuados a su valor razonable que no excede a sus valores de mercado.

**Propiedad, Instalaciones, Mobiliario y Equipo.-** La propiedad, instalaciones, mobiliario y equipo se encuentran registrados a su valor razonable. La depreciación de los activos se registra en los resultados del año, utilizando tasas de depreciación basadas en la vida útil estimada de los bienes, siguiendo el método de línea recta. A continuación se indican las tasas de depreciación aplicadas por la compañía:

|                       |      |
|-----------------------|------|
| Edificios             | 5 %  |
| Muebles y Enseres     | 10 % |
| Vehículos             | 20%  |
| Equipo de Computación | 33%  |

**Impuesto a la renta -** La provisión para impuesto a la renta se calcula mediante la tasa de impuesto aplicable a las utilidades gravables y se carga a los resultados del año en que se devenga con base en el impuesto por pagar exigible.

**Impuesto a la Renta y Diferido.-** El gasto por impuesto a la renta del año comprende al impuesto a la renta corriente y diferido. El gasto por impuesto a la renta corriente se calcula sobre la renta imponible del año utilizando la tasa impositiva del 24% (25% en el 2010).

**Reconocimiento de Ingresos.-** La Compañía reconoce los ingresos por actividades comerciales cuando los bienes y servicios son facturados o prestados.

**Participación de los trabajadores en las utilidades.** - El 15% de la utilidad anual que la Compañía debe reconocer por concepto de participación laboral en las utilidades es registrado con cargo a los resultados del ejercicio en que se devenga, con base en las sumas por pagar exigibles.

### 3. ADMINISTRACIÓN DE RIESGOS FINANCIEROS

**Riesgo de Tasas de interés.**- La compañía mantiene como política realizar inversiones temporales con los remanentes del flujo de caja a corto plazo, las cuales pueden ser susceptibles de ser convertidas en efectivo y pagaderas a la tasa de interés vigente en el mercado.

**Riesgo de Crédito.**- Los instrumentos financieros que se encuentran mayormente expuestos al riesgo crediticio son principalmente las cuentas por cobrar de clientes, mismas que son generadas por la venta de bienes y servicios a clientes. La compañía tiene como política mitigar este riesgo otorgándole un límite de crédito, dependiendo de su volumen y calidad crediticia. La Compañía mantiene provisiones en caso de posibles pérdidas basadas en la evaluación por parte de la gerencia de la situación financiera de los clientes, la historia de pago del mismo y la antigüedad de saldos.

**Riesgo de Liquidez.**- La Compañía administra el riesgo de liquidez asegurándose que siempre exista efectivo disponible suficiente para cubrir las obligaciones de la compañía, cuando las mismas son requeridas para el pago en condiciones normales de negocio, sin que se incurran en pérdidas que puedan afectar directa o indirectamente la reputación de la compañía. La Compañía revisa sus necesidades de liquidez en función de los presupuestos considerando las fechas de vencimiento de los saldos a cobrar y pagar y los flujos de caja proyectados.

### 4. ESTIMADOS Y CRITERIOS CONTABLES CRITICOS

Los estimados y criterios usados son continuamente evaluados y se basan en experiencia histórica y otras factores, incluyendo la expectativa de ocurrencia de eventos futuros que se consideren razonables de acuerdo a las circunstancias.

### 5. EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO

Al 31 de diciembre del 2011 y 2010, se descompone de la siguiente forma:

|                                  | 2011              | 2010              |
|----------------------------------|-------------------|-------------------|
| <b>BANCOS:</b>                   |                   |                   |
| Bancos Multibanco                |                   | -                 |
| Bancos Pichincha cta.cte.        | 146.484,99        | 292.965,50        |
| Bancos Pichincha cta. Ahorros    | 1.214,09          | 777,28            |
| Banco Internacional Cta. Cte.    | 16.538,12         | 14.868,46         |
| Banco Internacional Cta. Ahorros | 100,00            | 3.612,17          |
| <b>TOTAL</b>                     | <b>164.337,20</b> | <b>312.223,41</b> |

## INVERSIONES

Al 31 de diciembre del 2011 y 2010, por US\$ 400.000,00 y US\$ 300.000,00, representan Inversiones colocadas con vencimientos menores a tres meses y rendimiento del 4 a 5% promedio.

## 6. CUENTAS POR COBRAR

Al 31 de diciembre del 2011 y 2010, se descompone de la siguiente forma:

|                               | 2011              | 2010              |
|-------------------------------|-------------------|-------------------|
| Clientes                      | 595.910,74        | 322.538,41        |
| Préstamos a empleados         | 8.371,40          | 23.798,49         |
| Provisión cuentas Incobrables | (9.184,49)        | (3.225,38)        |
| Otras cuentas por cobrar      | 307.484,56        | 229.241,24        |
| <b>TOTAL</b>                  | <b>902.582,21</b> | <b>572.352,76</b> |

## 7. INVENTARIOS

El siguiente es el movimiento efectuado durante el año 2010 al 2011, en los inventarios:

|   | (En Dólares)        |
|---|---------------------|
| <b>Saldos iniciales al 1 de enero del 2010</b>    | 4.362.875,08        |
| Compras efectuadas en el 2010                     | 14.173.238,95       |
| Consumos  | (14.071.904,16)     |
| <b>Saldos iniciales al 1 de enero del 2011</b>    | <b>4.464.209,87</b> |
| Compras efectuadas en el 2011                     | 13.655.999,82       |
| Importaciones                                     | 1.823.807,88        |
| Consumos  | (16.700.881,67)     |
| <b>Saldos finales al 31 de diciembre del 2011</b> | <b>3.243.135,90</b> |

## 8. PAGOS ANTICIPADOS

Al 31 de diciembre del 2011 y 2010, representa retenciones en la fuente y anticipos de Impuestos a la Renta que fueron compensadas en los pagos efectuados para el pago de Impuesto a la Renta del 2010 y 2011.

## 9. PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO

Al 31 de diciembre del 2011 y 2010, el siguiente es el movimiento de Propiedad, Planta y Equipo:

|   | Muebles y<br>Enseres | Equipos de<br>computación | Vehículos | Depreciación<br>acumulada | TOTAL       |
|---|----------------------|---------------------------|-----------|---------------------------|-------------|
| <b>Saldos finales al 31 de diciembre del 2009</b> | 112.220,45           | 40.790,31                 | 27.850,00 | (87.236,60)               | 93.624,16   |
| Compras efectuadas en el 2010                     |                      |                           |           |                           |             |
| Depreciación del año                              |                      |                           |           | (13.122,40)               | (13.122,40) |
| <b>Saldos finales al 31 de diciembre del 2010</b> | 112.220,45           | 40.790,31                 | 27.850,00 | (100.359,00)              | 80.501,76   |
| Compras efectuadas en el 2011                     |                      |                           |           |                           |             |
| Depreciación del año                              |                      |                           |           | (19.899,35)               | (19.899,35) |
| <b>Saldos finales al 31 de diciembre del 2011</b> | 112.220,45           | 40.790,31                 | 27.850,00 | (120.258,35)              | 60.602,41   |

## 10. - OTROS ACTIVOS

Al 31 de diciembre del 2011 y 2010, representan los pagos por la cobertura de seguros de los activos de la Compañía.

## 11. - PRESTAMOS POR PAGAR

Al 31 de diciembre del 2011, representan línea de crédito otorgada por el Banco del Pichincha por US \$ 1.000.0000,00, para capital de trabajo con tasa de interés del 8.5 A 50 días, sobregiro bancario por US\$ 351.928,33.

## 12. - PROVEEDORES

Al 31 de diciembre del 2011 y 2010, representan las obligaciones por compra a proveedores los cuales no generan interés y son pagaderas en promedio de 30 días.

## 13. - PRESTAMO DE ACCIONISTA

Al 31 de diciembre del 2011 y 2010, representa préstamo de accionista el cual no genera tasa de interés y no presenta fecha de vencimiento.

## 14. - CAPITAL SOCIAL

Al 31 de diciembre del 2011 y 2010, el capital social está representado por 800 acciones ordinarias y nominativas de US \$1,00 cada una

**15. -IMPUESTO A LA RENTA**

A la fecha de emisión de estos estados financieros (20 de mayo del 2012), la Compañía no ha sido revisada por las autoridades fiscales. La Administración de DIPASO S.A. considera que de existir revisiones posteriores, las posibles observaciones que surjan no serán significativas.