

UNIDIARIO S.A.

Estados Financieros por el año terminado
al 31 de diciembre de 2012
e Informe de los Auditores Independientes

INFORME DE AUDITORES INDEPENDIENTES

A los Señores Accionistas y Junta de Directores de
UNIDIARIO S. A.;

Informe sobre los estados financieros

Hemos auditado los estados financieros adjuntos de UNIDIARIO S.A. que incluyen el estado de situación financiera al 31 de diciembre de 2012 y los correspondientes estados de resultado integral, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha y un resumen de las políticas contables significativas y otras notas explícitas.

Responsabilidad de la Administración por los Estados Financieros

La Administración de la Compañía es responsable de la preparación razonable de estos estados financieros de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera NIIF y del control interno determinado por la Administración como necesario para permitir la preparación de los estados financieros libres de errores materiales debido a fraude o error.

Responsabilidad del Auditor

Nuestra responsabilidad es expresar nuestra opinión sobre estos estados financieros basados en nuestra auditoría. Nuestra auditoría fue efectuada de acuerdo con las normas internacionales de auditoría. Estas normas requieren que cumplamos con requerimientos éticos y planifiquemos y realicemos la auditoría para obtener certeza razonable que los Estados Financieros están libre de errores materiales.

Una auditoría comprende la realización 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 riesgos de error material en los estados financieros por fraude o error. Al efectuar esta evaluación de riesgo, el auditor toma en consideración los controles internos relevantes para la preparación y presentación razonable de los estados financieros de la compañía a fin de diseñar procedimientos de auditoría adecuados a las circunstancias, pero con el propósito de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la Compañía. Una auditoría también comprende la evaluación que las políticas contables utilizadas son apropiadas y que las estimaciones contables utilizados 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 calificada de auditoría.

Opinión

En nuestra opinión, los referidos estados financieros presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes, la posición financiera de UNIDIARIO S.A. al 31 de diciembre de 2012, el resultado de sus operaciones y sus flujos de caja por el año terminando en esa fecha, de conformidad con las normas Internacionales de Información Financiera NIIF.

Asunto de énfasis

Sin calificar nuestra opinión, tal como se explica con más detalle en la Nota 3, los estados financieros correspondientes al año terminado el 31 de diciembre del 2012 son los primeros que la Compañía ha preparado aplicando NIIF. Con fines comparativos, dichos estados financieros incluyen cifras correspondientes al año terminado el 31 de diciembre del 2011 y saldos del estado de situación financiera al 1 de enero del 2011 (fecha de transición), los que han sido ajustados conforme a las NIIF vigentes al 31 de diciembre del 2012. Las cifras que se presentan con fines comparativos, ajustadas conforme a NIIF, surgen de los estados financieros correspondientes a los años terminados el 31 de diciembre del 2011 y 2010 preparados de acuerdo con las normas contables vigentes en aquel momento, sobre los que emitimos nuestros informes de auditoría con una opinión sin salvedades, el 10 de febrero del 2012 y 28 de febrero del 2011, respectivamente. Los efectos más significativos de la adopción de las NIIF sobre la información financiera de la Compañía se describen en la Nota 3.

WENS CONSULTING & AUDITING

SC-RNAE -815

Marzo 28, 2013



Whimpper Narváz S.
Socio
Registro # 22.611

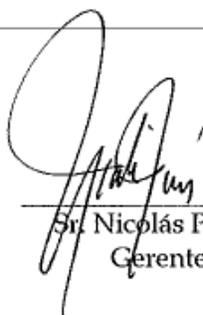
UNIDIARIO S.A.

ESTADO DE SITUACION FINANCIERA
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2012

(Expresados en U. S. dólares)

<u>ACTIVOS</u>	<u>Notas</u>	<u>Diciembre 31,</u> <u>2012</u>	<u>2011</u>	<u>Enero 1,</u> <u>2010</u>
ACTIVOS CORRIENTES:				
Efectivo y bancos	6	32,275	56,496	26,118
Cuentas por cobrar	7	<u>1,846</u>	<u>250,885</u>	<u>481,399</u>
Total activos corrientes		<u>34,121</u>	<u>307,381</u>	<u>507,517</u>
ACTIVOS NO CORRIENTES:				
Inversión en subsidiaria	8	<u>57,161</u>	<u>57,161</u>	<u>57,161</u>
TOTAL DE ACTIVOS		<u>91,282</u>	<u>364,542</u>	<u>564,678</u>
<u>PASIVOS Y PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS</u>				
PASIVOS CORRIENTES:				
Préstamos	9	0	226,434	208,221
Cuentas por pagar	10	78,300	21,611	21,469
Pasivo por impuestos corrientes	11	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>18</u>
Total pasivos Corrientes		<u>78,300</u>	<u>248,045</u>	<u>229,708</u>
PASIVO NO CORRIENTE:				
Préstamos	9	<u>0</u>	<u>99,705</u>	<u>327,385</u>
TOTAL DE PASIVOS		<u>78,300</u>	<u>347,750</u>	<u>557,093</u>
PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS:				
Capital social	12	10,000	10,000	10,000
Reserva legal		3,720	3,720	3,720
Utilidades retenidas (déficit)		<u>(738)</u>	<u>3,072</u>	<u>(6,135)</u>
Total patrimonio de los accionistas		<u>12,982</u>	<u>16,792</u>	<u>7,585</u>
TOTAL DE PASIVOS Y PATRIMONIO		<u>91,282</u>	<u>364,542</u>	<u>564,678</u>

Ver notas a los estados financieros


Sr. Nicolás Pérez Lapentti
Gerente General


Ing. José Mina Ch.
Contador General

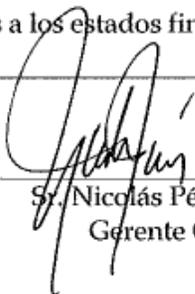
UNIDIARIO S. A.

**ESTADOS DE RESULTADOS INTEGRALES
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2012**

(Expresados en U. S. dólares)

		<u>Diciembre 31,</u>	
	<u>Notas</u>	<u>2012</u>	<u>2011</u>
INGRESOS:			
Dividendos recibidos	8	4,260	<u>13,946</u>
COSTOS Y GASTOS:			
Impuestos y contribuciones		(639)	(1,303)
Honorarios a profesionales		(6,609)	(739)
Otros costos y gastos		<u>(822)</u>	<u>(359)</u>
TOTAL COSTOS Y GASTOS		<u>(8,070)</u>	<u>(2,401)</u>
UTILIDAD NETA (PERDIDA) ANTES DEL IMPUESTO A LA RENTA		(3,810)	11,545
Menos impuesto a la renta	11	<u>0</u>	(2,338)
UTILIDAD NETA (PERDIDA)		<u>(3,810)</u>	<u>9,207</u>

Ver notas a los estados financieros


Sr. Nicolás Pérez Lapentti
Gerente General


Ing. José Mina Ch.
Contador General

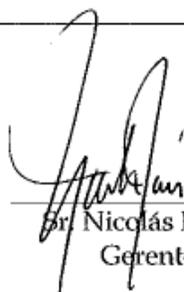
UNIDIARIO S. A.

ESTADOS DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2012

(Expresados en U. S. dólares)

	<u>Capital Social</u>	<u>Reserva Legal</u>	<u>Utilidades Retenidas (Deficil)</u>	<u>Total</u>
Enero 1, 2011	10,000	3,720	(6,135)	7,585
Utilidad neta	—	—	<u>9,207</u>	<u>9,207</u>
Diciembre 31, 2011	10,000	3,720	3,072	16,792
Pérdida	—	—	<u>(3,810)</u>	<u>(3,810)</u>
Diciembre 31, 2012	<u>10,000</u>	<u>3,720</u>	<u>(738)</u>	<u>12,982</u>

Ver notas a los estados financieros



Nicolas Pérez Lapentti
Gerente General



Ing. José Mina Ch.
Contador General

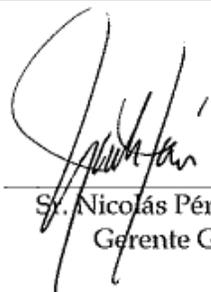
UNIDIARIO S. A.

ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2012

(Expresados en U. S. dólares)

	<u>2012</u>	<u>2011</u>
FLUJOS DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE OPERACION:		
Dividendos recibidos	4,260	13,945
Pagado a proveedores y otros	<u>(8,071)</u>	<u>(4,610)</u>
Efectivo neto proveniente de actividades de operación	<u>(3,811)</u>	<u>9,335</u>
FLUJO DE EFECTIVO PARA ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO:		
Pago de obligación a largo plazo	(326,138)	(209,466)
Compañías relacionadas	<u>305,728</u>	<u>230,509</u>
Efectivo neto proveniente de (utilizado en) actividades de financiamiento	<u>(20,410)</u>	<u>21,043</u>
EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO:		
Aumento neto durante el año	(24,221)	30,378
Saldo al comienzo del año	<u>56,496</u>	<u>26,118</u>
SALDOS AL FIN DE AÑO	<u>32,275</u>	<u>56,496</u>

Ver notas a los estados financieros


Sr. Nicolás Pérez Lapentti
Gerente General


Ing. José Mina Ch.
Contador General

UNIDIARIO S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DE 2012

1. OPERACIONES

La Compañía fue constituida en Ecuador, en el año 2004. Su actividad es realizar inversiones en acciones de compañías y sus ingresos provienen principalmente de la obtención de dividendos en efectivo.

2. POLITICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS

2.1. *Declaración de Cumplimiento*

Los estados financieros han sido preparados de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF).

Los estados financieros de acuerdo a NIIF al 31 de diciembre del 2011 y de apertura al 1 de enero del 2011, han sido preparados exclusivamente para ser utilizados por la Administración de la Compañía como parte del proceso de conversión a NIIF para el año terminado el 31 de diciembre del 2012.

Los estados financieros de UNIDIARIO S.A. al 31 de diciembre de 2011 y 2010, fueron preparados de acuerdo con principios de contabilidad generalmente aceptados en el Ecuador, los cuales fueron considerados como los principios de contabilidad previos (PCGA anteriores), tal como se define en las NIIF 1 Adopción por primera vez de las Normas Internacionales de Información Financiera, para la preparación de los estados de situación financiera de acuerdo a NIIF al 1 de enero y al 31 de diciembre de 2011. Los PCGA anteriores difieren en ciertos aspectos de las NIIF.

La preparación de los presentes estados financieros de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) requiere que la Administración realice ciertas estimaciones y establezca algunos supuestos inherentes a la actividad económica de la entidad, con el propósito de determinar la valuación y presentación de algunas partidas que forman parte de los estados financieros. En opinión de la Administración, tales estimaciones y supuestos estuvieron basados en la mejor utilización de la información disponible al momento, los cuales podrían llegar a diferir de sus efectos finales.

A continuación se describen las principales políticas contables adoptadas en la preparación de estos estados financieros. Tal como lo requiere la NIIF 1, estas políticas han sido definidas en función de las NIIF vigentes al 31 de diciembre de 2012, aplicadas de manera uniforme a todos los períodos que se presentan.

2.2. Bases de preparación

Los estados financieros de UNIDIARIO S.A. comprenden los estados de situación financiera al 1 de enero de 2011 (fecha de transición), 31 de diciembre de 2011 y 31 de diciembre del 2012, los estados de resultado integral, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por los años terminados el 31 de diciembre de 2012 y 2011. Estos estados financieros han sido preparados de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF).

2.3. Efectivo y bancos

El efectivo y equivalentes de efectivo incluye aquellos activos financieros líquidos, depósitos o inversiones financieras líquidas, que se pueden transformar rápidamente en efectivo en un plazo inferior a tres meses.

2.4. Cuentas por cobrar accionistas

Las cuentas por cobrar, accionistas son activos financieros no derivados con pagos fijos o determinables, que no cotizan en un mercado activo y son registradas a su valor razonable.

2.5. Cuentas por pagar compañía relacionada y otras cuentas por pagar

Son pasivos financieros, no derivados con pagos fijos o determinables, que no cotizan en un mercado activo. Después del reconocimiento inicial, a valor razonable, se miden al costo amortizado utilizando el método de la tasa de interés efectiva.

2.6. Inversión en subsidiaria

La Compañía mide sus inversiones permanentes al costo. Los dividendos procedentes de una subsidiaria se reconocen en el resultado cuando surja el derecho a recibirlo.

2.7. Impuestos

El impuesto por pagar corriente de basa en la utilidad gravable (tributaria) registrada durante el año. La utilidad gravable difiere de la utilidad contable, debido a las partidas de ingresos o gastos imponibles o deducibles y partidas que no son gravables o deducibles. El pasivo de la Compañía por concepto del impuesto corriente se calcula utilizando las tasas fiscales aprobadas al final de cada período.

2.8. Ingresos

Los ingresos se originan por dividendos ganados y recibidos por las inversiones en acciones de compañías relacionadas. Estos ingresos son reconocidos en resultados cuando se decretan dividendos.

2.9. Gastos

Son registrados sobre la base del devengado. Según esta base, las transacciones y eventos se reconocen cuando ocurren y no cuando se recibe o paga dinero.

2.10. Compensación de saldos y transacciones

Como norma general en los estados financieros no se compensan los activos y pasivos, tampoco los ingresos y gastos, salvo aquellos casos en los que la compensación sea requerida o permitida por alguna norma y esta presentación sea el reflejo de la esencia de la transacción.

Los ingresos y gastos con origen en transacciones que, contractualmente o por una norma legal, contemplan la posibilidad de compensación y la Compañía tiene la intención de liquidar por su importe neto o de realizar el activo y proceder al pago del pasivo de forma simultánea, se presentan netos en resultados.

3. ADOPCION POR PRIMERA VEZ DE LAS NORMAS INTERNACIONALES DE INFORMACION FINANCIERA (NIIF)

La Superintendencia de Compañías del Ecuador estableció mediante Resolución No. 06.Q.ICL.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. ADM 08199 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 obligada a presentar sus estados financieros de acuerdo con NIIF a partir del 1 de enero del 2012. Conforme a esta Resolución, hasta el 31 de diciembre del 2011, la Compañía preparó sus estados financieros de acuerdo con principios de contabilidad generalmente aceptados en el Ecuador. Desde el 1 de enero del 2012, los estados financieros de la Compañía son preparados de acuerdo a NIIF.

De acuerdo a lo antes indicado, la Compañía definió como su período de transición a las NIIF el año 2011, estableciendo como fecha para la medición de los efectos de primera aplicación el 1 de enero del 2011.

La aplicación de las NIIF supone, con respecto a los principios de contabilidad generalmente aceptados en el Ecuador que se encontraban vigentes al momento de prepararse los estados financieros correspondientes al año 2012:

- Cambios en las políticas contables, criterios de medición y forma de presentación de los estados financieros
- La incorporación de un nuevo estado financiero, el estado de resultado integral
- Un incremento significativo de la información incluida en las notas a los estados financieros

4. ESTIMACIONES Y JUICIOS CONTABLES CRITICOS

La preparación de los presentes estados financieros en conformidad con NIIF requiere que la Administración realice ciertas estimaciones y establezca algunos supuestos inherentes a la actividad económica de la entidad, con el propósito de determinar la valuación y presentación de algunas partidas que forman parte de los estados financieros. En opinión de la Administración, tales estimaciones y supuestos estuvieron basados en la mejor utilización de la información disponible al momento, los cuales podrían llegar a diferir de sus efectos finales.

5. INDICES DE PRECIOS AL CONSUMIDOR

El siguiente cuadro presenta información relacionada con el porcentaje de variación en los índices de precios al consumidor preparado por el Instituto Nacional de Estadística y Censos:

<u>Año Terminado</u> <u>Diciembre 31</u>	<u>Variación</u> <u>Porcentual</u>
2010	3
2011	5
2012	4

6. EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO

Al 31 de diciembre de 2012, representa saldo de una cuenta corriente en un banco local, el cual no genera intereses.

7. CUENTAS POR COBRAR

	<u>Diciembre 31,</u> <u>2012</u>	<u>2011</u>	<u>Enero 1,</u> <u>2011</u>
	(en U.S. dólares)		
Compañía Anónima El Universo (Compañía relacionada)	0	249,039	466,114
Cecani S.A.	0	0	13,440
Accionistas	1,845	1,845	1,845
Otras	<u>1</u>	<u>1</u>	<u>0</u>
Total	<u>1,846</u>	<u>250,885</u>	<u>481,399</u>

Al 31 de diciembre del 2011 y 2010, los saldos de la cuenta por cobrar a Compañía Anónima El Universo (Compañía relacionada), no devengan intereses ni tienen vencimientos establecidos. Estos saldos provienen de fondos recibidos de la obligación a largo plazo con una institución financiera local, los cuales fueron recibidos por UNIDIARIO S.A. y entregados a Compañía Anónima El Universo (Compañía

relacionada), nota 9. En septiembre de 2012, estos valores fueron cobrados en su totalidad.

8. INVERSION EN SUBSIDIARIAS

Al 31 de diciembre de 2012, representa inversión en acciones en Compañía Anónima El Universo, la cual está registrada al costo de adquisición y corresponde a 2 acciones de valor nominal unitario de US\$ 28,580; que representa el 0,4% de participación. En el año 2012, fueron recibidos dividendos por US\$4.260, los cuales fueron registrados con créditos a los ingresos del año en el Estado de Resultados Integral.

9. PRESTAMOS

Un resumen de los préstamos es como sigue:

Préstamos:	<u>Diciembre 31</u>		<u>Enero1,</u>
	<u>2012</u>	<u>2011</u>	<u>2011</u>
	(en U.S. dólares)		
Corriente	0	226,434	208,221
No corriente	<u>0</u>	<u>99,705</u>	<u>327,385</u>
Total	<u>0</u>	<u>326,139</u>	<u>535,606</u>

En el año 2011, representó préstamo efectuado a una institución financiera local, el cual devengaba intereses del 7,62% anual y tenía vencimientos mensuales hasta el año 2013.

Este préstamo fue realizado por UNIDIARIO S.A. y los fondos transferidos a C.A. El Universo mediante contrato de Cesión de Derecho de Promesa de Compra Venta de Fideicomiso UZIEL celebrado el 14 de diciembre del 2009, el cual contemplaba entre otros aspectos, que el capital y los intereses provenientes de esta obligación bancaria serían cancelados por Compañía Anónima El Universo. En septiembre de 2012, este préstamo fue precancelado en su totalidad.

10. CUENTAS POR PAGAR

	<u>Diciembre 31,</u> <u>2012</u>	<u>2011</u>	<u>Enero 1,</u> <u>2011</u>
	(en U.S. dólares)		
Compañía Anónima El Universo (Compañía relacionada)	56,814	0	0
Funcionarios:			
Carlos Pérez Barriga	7,139	7,139	7,139
Cesar Pérez Barriga	7,079	7,079	7,079
Nicolás Pérez Barriga	7,079	7,079	7,079
Otras	<u>189</u>	<u>314</u>	<u>172</u>
Total	<u>78,300</u>	<u>21,611</u>	<u>21,469</u>

Al 31 de diciembre de 2012, los saldos de cuentas por pagar a Compañía Anónima El Universo (Compañía relacionada) y accionistas no generan intereses ni tienen plazo de vencimiento establecido. Estos saldos están previstos cancelarlos a su valor nominal en la fecha prevista de liquidación de la compañía en el año 2013.

11. PASIVO POR IMPUESTO CORRIENTE

A partir del año 2010, se debe considerar como impuesto a la renta mínimo el valor del anticipo calculado, el cual resulta de la suma matemática del 0.4% del activo, 0.2% del patrimonio, 0.4% de ingresos gravados y 0.2% de costos y gastos deducibles. En el año 2011, la Compañía registró US\$2,338 como gasto corriente de impuesto a la renta, el cual correspondió al anticipo de impuesto a la renta del año 2010.

Al 31 de diciembre de 2012, la Compañía no realizó el cálculo del anticipo del impuesto a la renta, acogiéndose a lo establecido en el literal g) del artículo 41 de la Ley Orgánica de Régimen Tributario el cual indica que: "No están sometidos al pago del anticipo aquellas sociedades, cuya actividad económica consista exclusivamente en la tenencia de acciones, participaciones o derechos en sociedades, así como aquella en que la totalidad de sus ingresos sean exentos".

Las declaraciones de impuestos no han sido revisadas por las autoridades tributarias y están abiertas para su revisión las declaraciones de los años 2009 al 2012.

12. PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS

Capital Social - Al 31 de diciembre de 2012, el capital social de UNIDIARIO S.A. está constituido por 10.000 acciones de US\$1.00 de valor nominal unitario a favor de Fideicomiso Liquidación Unidiario. El 21 de enero de 2013 se realizó la venta de 1 acción al Sr. Markus Frey Keller.

Reserva Legal - La Ley de Compañías requiere que por lo menos el 10% de la utilidad anual sea apropiado como reserva legal hasta que ésta como mínimo alcance el 50% del capital social. Esta reserva no es disponible para el pago de dividendos en efectivo pero puede ser capitalizada en su totalidad.

13. HECHOS OCURRIDOS DESPUES DEL PERIODO SOBRE EL QUE SE INFORMA

Entre el 31 de diciembre de 2012 y la fecha del informe de los auditores independientes (el 28 de marzo de 2013) no se produjeron eventos que en opinión de la Administración pudieran tener un efecto importante sobre los estados financieros adjuntos.

14. APROBACION DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

Los estados financieros por el año terminado el 31 de diciembre de 2012 han sido aprobados por la Administración de la Compañía el 28 de marzo de 2013 y serán presentados a los Accionistas para su aprobación. En opinión de la Administración de la Compañía, los estados financieros serán aprobados por el directorio y accionistas sin modificaciones.
