



DIAB ECUADOR S.A. DIVINYCELL

ESTADOS FINANCIEROS

31 DE DICIEMBRE DEL 2012

INDICE

Informe de los auditores independientes
Estado de situación financiera
Estados de resultados integrales
Estados de cambios en el patrimonio
Estados de flujos de efectivo
Notas explicativas a los estados financieros

Produced With ScanTOPDF



PwC

INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

A los accionistas de

Diab Ecuador S.A. DIVINYCELL

Guayaquil, 28 de junio del 2013

1. Hemos auditado los estados financieros que se acompañan de Diab Ecuador S.A. DIVINYCELL, que comprenden el estado de situación financiera al 31 de diciembre del 2012, y los correspondientes estados de resultados integrales, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, así como un resumen de las políticas contables significativas y otras notas explicativas.

Responsabilidad de la Administración de la Compañía por los estados financieros

2. La Administración de Diab Ecuador S.A. DIVINYCELL, es responsable de la preparación y presentación razonable de estos estados financieros de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) y del control interno necesario para permitir la preparación de los estados financieros que estén libres de distorsiones significativas, debido a fraude o error.

Responsabilidad del auditor

3. Nuestra responsabilidad es expresar una opinión sobre estos estados financieros basados en nuestra auditoría. Nuestra auditoría fue efectuada de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría. Dichas normas requieren que cumplamos con requisitos éticos y planifiquemos y realicemos la auditoría para obtener certeza razonable de que los estados financieros no están afectados por distorsiones significativas. Una auditoría comprende la aplicación de procedimientos destinados a la obtención de la evidencia de auditoría sobre las cantidades y revelaciones presentadas en los estados financieros. Los procedimientos seleccionados dependen del juicio del auditor e incluyen la evaluación del riesgo de distorsiones significativas en los estados financieros por fraude o error. Al efectuar esta evaluación del riesgo de distorsiones significativas consideramos los controles internos de la Compañía, relevantes para la preparación y presentación razonable de sus estados financieros, a fin de diseñar procedimientos de auditoría adecuados a las circunstancias, pero no con el propósito de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la Compañía. Una auditoría también comprende la evaluación de que las políticas contables utilizadas son apropiadas y de que la estimación general de los estados financieros. Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido es suficiente y apropiada para proporcionar una base para expresar una opinión calificada de auditoría.

PricewaterhouseCoopers del Ecuador Cía. Ltda., Carachi 702 y Av. 9 de Octubre. Edificio Salco. Segundo Piso,
Guayaquil - Ecuador.

T: (593-4) 3700 200, F: (593-4) 2286 889, www.pwc.com/ec



PwC

Diab Ecuador S.A. DIVINYCELL,
Guayaquil, 28 de junio del 2013

Bases para calificar la opinión

4. Al 31 de diciembre del 2012 y 2011 y 1 de enero del 2013, la Administración de la Compañía no ha constituido la provisión para jubilación patronal y bonificación por desahucio, debido que no dispone de estudios actuariales que le permitan estimar las provisiones requeridas. Por lo tanto, no nos fue posible estimar razonablemente el monto de las provisiones requeridas para cubrir dichos beneficios.
5. Al 31 de diciembre del 2012, la Compañía no ha registrado la provisión por el Impuesto a la Salida de Divisas por aproximadamente US\$415,000 (2011: US\$199,000; 1 de enero del 2011: US\$103,000) correspondiente al capital y a los intereses por el préstamo que mantiene con Diab Inc. y a otras cuentas por pagar a su accionista. Consecuentemente las pérdidas acumuladas al inicio del año 2012 están subestimadas en US\$199,000 y las pérdidas acumuladas al 31 de diciembre del 2012 están subestimadas en US\$415,000 y la pérdida del año 2012 subestimada en US\$216,000.
6. Como se menciona en las Notas 15 y 20 a los estados financieros adjuntos, la Compañía contabilizó con cargo a los resultados del año 2012 el anticipo mínimo de impuesto a la renta del año 2011 de US\$70,133 correspondientes al periodo 2011, el cual en el año 2011 se había registrado en la cuenta Impuestos por recuperar. En consecuencia, las pérdidas acumuladas al inicio del año 2012 se encuentran subestimadas mientras que la pérdida del año 2012 se encuentra sobrestimada en el indicado monto. Este asunto no tiene efecto en el patrimonio neto al cierre del año 2012.

Opinión calificada

7. En nuestra opinión, excepto por los efectos del asunto indicado en el párrafo 4, cuyos montos no fue posible determinar, y los efectos de los asuntos indicados en los párrafos 5 y 6 (que afectan también a las cifras correspondientes del 2011), los estados financieros mencionados en el párrafo 1 presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes, la situación financiera de Diab Ecuador S.A. DIVINYCELL al 31 de diciembre del 2012 y el desempeño de sus operaciones y sus flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, de conformidad con Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF).

Asuntos que requieren énfasis

8. Sin calificar nuestra opinión, informamos que en la Nota 2.1 a los estados financieros adjuntos, la Administración de la Compañía explica que en el 2012 adoptó por primera vez las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF), cuyos efectos se detallan en la Nota 4. Las cifras del 2011 fueron reestructuradas para efectos comparativos.

Otros asuntos

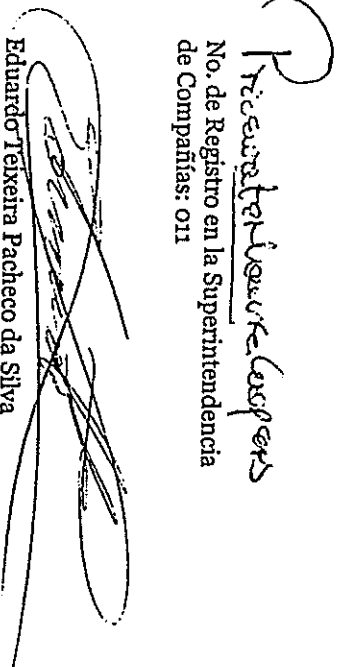
9. Los estados financieros de la Compañía por el año terminado al 31 de diciembre del 2011 (antes de ser reestructurados para ser presentados en forma comparativa bajo NIIF) fueron auditados por otra firma de auditores, cuyo dictamen de auditoría, fechado el 16 de agosto del 2012, contenía una opinión con salvedades, relacionadas a la aplicación de políticas contables que no están acordes a los principios contables vigentes, relacionadas con insuficiencia en las provisiones para impuestos, cuentas incobrables e



PwC

Diab Ecuador S.A. DIVINYCELL
Guayaquil, 28 de junio del 2013

inventario obsoleto y por el hecho de la Compañía de no haber reconocido el gasto del impuesto a la renta. Estos asuntos fueron corregidos al momento de la adopción de las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF), con excepción del asunto mencionado en el párrafo 6.


Ricardo Teixeira Pacheco da Silva

No. de Registro en la Superintendencia
de Compañías: 011

Eduardo Teixeira Pacheco da Silva
Apoderado Especial
No. de Licencia Profesional: 11396

DIAB ECUADOR S.A. DIVINYCELL

ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012
(Expresados en dólares estadounidenses)

ACTIVOS	Nota	31 de diciembre del		1 de enero del
		2012	2011	2011
Activos corrientes				
Efectivo y equivalentes de efectivo	7	61,158	258,821	469,673
Cuentas por cobrar a compañías relacionadas	19	1,033	222	2,064
Anticipos a proveedores y contratistas	8	6,441	23,888	204,957
Impuestos por recuperar	9	485,202	1,268,703	901,805
Otras cuentas por cobrar	9	69,972	65,608	69,392
Inventarios	10	858,262	1,281,099	1,594,919
Gastos pagados por anticipado		6,156	13,440	-
Total activos corrientes		1,488,224	2,911,781	3,242,810
Activos no corrientes				
Inversiones en acciones	11	61,276	61,276	61,276
Propiedades, planta y equipos	12	1,711,012	1,887,345	1,823,089
Otros activos	13	-	91,326	301,126
Total activos no corrientes		1,772,288	2,039,947	2,185,491
Total activos		3,260,512	4,951,728	5,428,301

Las notas explicativas anexas son parte integrante de los estados financieros.

Ing. Carlos Franco
Presidente

Ing. Cynthia Ardila
Gerente Financiero

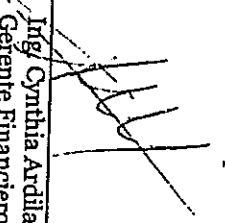
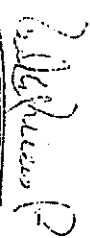
C.P.A. Ruth Pinas
Contadora

DIAB ECUADOR S.A. DIVINYCELL

**ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012**
(Expresados en dólares estadounidenses)

PASIVOS Y PATRIMONIO	Nota	31 de diciembre del		1 de enero del
		2012	2011	2011
PASIVOS				
Pasivos corrientes				
Cuentas por pagar a proveedores	14	221,264	27,772	8,413
Cuentas por pagar a compañías relacionadas	19	203,748	15,921	26,403
Otros impuestos por pagar	15	51,911	24,840	48,359
Otras cuentas por pagar		4,507	14,168	63,736
Beneficios sociales a empleados	16	71,637	62,725	104,866
Total pasivo corriente		553,067	145,426	251,777
Pasivos no corrientes				
Préstamos con compañías relacionadas	19	2,699,860	4,606,082	5,136,239
Total pasivos no corrientes		2,699,860	4,606,082	5,136,239
Total pasivos		3,252,927	4,751,508	5,388,016
Patrimonio				
Capital social	18	100,000	100,000	100,000
Aporte para futuras capitalizaciones	18	696,266	3,236,515	2,746,848
Reservas		21,976	21,976	21,976
Resultados acumulados		(810,657)	(3,158,271)	(2,828,539)
Total patrimonio		7,585	200,220	40,285
Total pasivos y patrimonio		3,260,512	4,951,728	5,428,301

Las notas explicativas anexas son parte integrante de los estados financieros.

		
Ing. Carlos Franco Presidente	Ing. Cynthia Ardila Gerente Financiero	C.P.A. Ruth Pitas Contadora

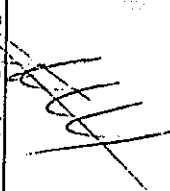
DIAB ECUADOR S.A. DIVINYCELL

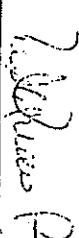
ESTADO DE RESULTADOS INTEGRALES
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012
(Expresados en dólares estadounidenses)

	<u>Nota</u>	<u>2012</u>	<u>2011</u>
Ventas		5,418,734	7,776,796
Costo de venta	20	<u>(4,198,792)</u>	<u>(7,326,720)</u>
Utilidad bruta		1,219,942	450,076
Gastos de administración	20	<u>(1,937,637)</u>	<u>(3,048,316)</u>
Otros ingresos, netos	21	206,263	<u>(133,487)</u>
Pérdida operacional		<u>(511,432)</u>	<u>(2,731,727)</u>
Gastos financieros	22	<u>(119,818)</u>	<u>(168,338)</u>
Pérdida antes del impuesto a la renta		<u>(631,250)</u>	<u>(2,900,065)</u>
Impuesto a la renta		<u>(65,016)</u>	-
Pérdida y resultado integral del año		<u><u>(696,266)</u></u>	<u><u>(2,900,065)</u></u>

Las notas explicativas anexas son parte integrante de los estados financieros.


Ing. Carlos Franco
Presidente


Ing. Cynthia Artila
Gerente Financiero


C.P.A. Ruth Piñas
Contadora

Produced with ScanTool PDF

DIAB ECUADOR S.A. DIVINYCELL

**ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012**
(Expresados en dólares estadounidenses)

	<u>Notas</u>	
	<u>2012</u>	<u>2011</u>
Flujo de efectivo de las actividades de operación:		
Pérdida antes de impuesto a la renta	(631,250)	(2,900,065)
Más cargos a resultados que no representan movimiento de efectivo:		
Depreciación del año	12 214,239	218,289
Provisión por deterioro de cuentas por cobrar	8 -	96,077
Resultado de la venta de activos fijos y bajas	(47,316)	250,084
Provisión para obsolescencia de inventarios	10 -	321,113
	(464,327)	(2,014,502)
Cambios en activos y pasivos:		
Cuentas por cobrar a compañías relacionadas	(811)	1,842
Anticipos a proveedores y contratistas	17,447	84,992
Impuestos por recuperar	783,501	(366,898)
Otras cuentas por cobrar	(4,364)	3,784
Inventarios	422,837	(7,293)
Gastos pagados por anticipado	7,284	(13,440)
Otros activos	(91,326)	209,800
Cuentas por pagar a proveedores	193,492	19,359
Cuentas por pagar a compañías relacionadas	187,827	(10,482)
Otros impuestos por pagar	27,071	(23,519)
Otras cuentas por pagar	(8,726)	(49,568)
Beneficios sociales a empleados	8,912	(42,141)
Efectivo neto provisto por (utilizado) por la operación	1,078,817	(2,208,066)
Impuesto a la renta pagado	(65,016)	-
Efectivo neto provisto por (utilizado en) las actividades de operación	1,013,801	(2,208,066)
Flujo de efectivo de las actividades de inversión:		
Adiciones de propiedad, planta y equipo	12 (179,453)	(532,629)
Ventas de propiedad, planta y equipo	12 370,580	-
Efectivo neto utilizado en las actividades de inversión	191,127	(532,629)
Flujo de efectivo de las actividades de financiamiento:		
Aporte para futuras capitalizaciones	503,631	3,060,000
Relacionadas	(1,786,404)	(361,819)
Pago de intereses	(119,818)	(168,338)
Efectivo neto utilizado en las actividades de financiamiento	(1,402,591)	2,529,843
Disminución neta de efectivo y equivalentes de efectivo	(197,663)	(210,852)
Efectivo y equivalentes de efectivo al inicio del año	258,821	469,673
Efectivo y equivalentes de efectivo al final del año	7 61,158	258,821

Las notas explicativas anexas son parte integrante de los estados financieros.

Ing. Carlos Franco
Presidente

Ing. Cynthia Ardila
Gerente Financiero

C. P.A. Ruth Pifas
Contadora