



DIAB ECUADOR S.A. DIVINYCELL

ESTADOS FINANCIEROS

31 DE DICIEMBRE DEL 2016

ÍNDICE

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

INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

A los accionistas de

Diab Ecuador S.A. DIVINYCELL

Guayaquil, 21 de abril del 2016

Opinión

Hemos auditado los estados financieros de Diab Ecuador S.A. DIVINYCELL (la "Compañía") que comprenden el estado de situación financiera al 31 de diciembre del 2016 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 las notas explicativas de los estados financieros que incluyen un resumen de las políticas contables significativas.

En nuestra opinión, los estados financieros adjuntos presentan razonablemente, en todos los aspectos materiales, la situación financiera de Diab Ecuador S.A. DIVINYCELL al 31 de diciembre del 2016 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).

Fundamentos de la opinión

Nuestra auditoría fue efectuada de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría (NIAs). Nuestras responsabilidades de acuerdo con dichas normas se describen más adelante en la sección "Responsabilidades del auditor en relación con la auditoría de los estados financieros". Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido proporciona una base suficiente y apropiada para expresar nuestra opinión de auditoría.

Independencia

Somos independientes de Diab Ecuador S.A. DIVINYCELL de conformidad con el Código de Ética para Profesionales de la Contabilidad del Consejo de Normas Internacionales de Ética para Contadores, y hemos cumplido con nuestras responsabilidades éticas de acuerdo con estos requisitos.

Diab Ecuador S.A. DIVINYCELL
Guayaquil, 21 de abril del 2017

Asunto que requiere énfasis

Sin calificar nuestra opinión informamos que, como se indica en la Nota 14 a los estados financieros, al 31 de diciembre del 2016 la Compañía vendió la totalidad de su producción a Diab Holding Inc. (Casa Matriz) y mantiene saldos por pagar con dicha compañía relacionada por US\$2,861,430 (2015: US\$3,100,323). Por lo indicado, las transacciones y saldos con compañías y partes relacionadas inciden significativamente en la determinación de la situación financiera y en los resultados de las operaciones de la Compañía.

Otra información

La Administración es responsable por la preparación de otra información, que comprende el Informe anual de la Administración (que no incluye los estados financieros ni el informe de auditoría sobre los mismos), la cual fue obtenida antes de la fecha de nuestro informe de auditoría.

Nuestra opinión sobre los estados financieros de la Compañía, no incluye dicha información y no expresamos ninguna forma de aseguramiento o conclusión sobre la misma.

En conexión con la auditoría de los estados financieros, nuestra responsabilidad es leer el Informe anual de la Administración y, al hacerlo, considerar si esta información contiene inconsistencias materiales en relación con los estados financieros o con nuestro conocimiento obtenido durante la auditoría, o si por el contrario se encuentra distorsionada de forma material.

Si, basados en el trabajo que hemos efectuado sobre esta información obtenida antes de la fecha de nuestro informe de auditoría concluimos que existen inconsistencias materiales de esta información, nosotros debemos reportar este hecho. No tenemos nada que informar al respecto.

Responsabilidades de la Administración de la Compañía por los estados financieros

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

En la preparación de los estados financieros, la Administración es responsable de evaluar la capacidad de la Compañía de continuar como negocio en marcha, revelando, según corresponda, los asuntos relacionados con empresa en marcha y utilizando el principio contable de empresa en marcha, a menos que la Administración tenga la intención de liquidar la sociedad o de cesar sus operaciones, o bien no exista otra alternativa más realista para evitar el cierre de sus operaciones.

Los encargados de la Administración de la entidad son los responsables de la supervisión del proceso de elaboración de la información financiera de la Compañía.

Responsabilidades del auditor en relación con la auditoría de los estados financieros

Los objetivos de nuestra auditoría son obtener una seguridad razonable de si los estados financieros en su conjunto están libres de errores materiales, ya sea por fraude o error, y emitir un informe de auditoría que incluya nuestra opinión. Seguridad razonable es un alto grado de seguridad, pero no garantiza que una auditoría realizada de conformidad con Normas Internacionales de Auditoría siempre detecte un error material cuando existe. Los errores materiales pueden surgir de fraude o error y se consideraran materiales si, individualmente o en su conjunto podrían razonablemente influir en las decisiones económicas que los usuarios toman basándose en los estados financieros.

Como parte de una auditoría efectuada de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoría, aplicamos nuestro juicio profesional y mantenemos una actitud de escepticismo profesional durante toda la auditoría. También como parte de nuestra auditoría:

- Identificamos y evaluamos los riesgos de error material en los estados financieros, debido a fraude o error, diseñamos y aplicamos procedimientos de auditoría para responder a dichos riesgos y obtenemos evidencia de auditoría suficiente y adecuada para proporcionar una base para nuestra opinión. El riesgo de no detectar un error material debido a un fraude es más elevado que en el caso de una incorrección material debido a error, ya que el fraude puede implicar colusión, falsificación, omisiones deliberadas, manifestaciones intencionadamente erróneas o la vulneración del control interno.

- Obtenemos conocimiento del control interno relevante para la auditoría con el fin de diseñar procedimientos de auditoría que sean adecuados en función de las circunstancias y no con la finalidad de expresar una opinión sobre la eficiencia del control interno de la Compañía.

- Evaluamos si las políticas contables aplicadas son apropiadas y que las estimaciones contables sean razonables así como las respectivas divulgaciones efectuadas por la Administración.

- Concluimos sobre lo adecuado de la utilización, por parte de la Administración, del principio contable de empresa en marcha y, basándonos en la evidencia de auditoría obtenida, concluimos sobre si existe o no una incertidumbre material relacionada con hechos o condiciones que pueden generar dudas significativas sobre la capacidad de la Compañía para continuar como empresa en marcha. Si concluimos que existe una incertidumbre material, se requiere que llamemos la atención en nuestro informe de auditoría sobre la correspondiente información revelada en los estados financieros o, si dichas revelaciones no son adecuadas, que expresemos una opinión modificada. Nuestras conclusiones se basan en la evidencia de auditoría obtenida hasta la fecha de nuestro informe de auditoría. Sin embargo, hechos o condiciones futuros pueden llevar a que la Compañía no continúe como una empresa en funcionamiento.

- Evaluamos la presentación global, la estructura y el contenido de los estados financieros, incluida la información revelada, y si los estados financieros representan las transacciones y hechos correspondientes de modo que logran su presentación razonable.



Diab Ecuador S.A. DIVINYCELL
Guayaquil, 21 de abril del 2017

Comunicamos a los responsables de la Administración de la Compañía en relación con, entre otras cuestiones, el alcance y el momento de realización de la auditoría planificada y los hallazgos significativos de la auditoría, así como cualquier deficiencia significativa del control interno que identificamos en el transcurso de la auditoría.

No. de Registro en la Superintendencia
de Compañías, Valores y Seguros: 011

Ricardo House Cooper

[Signature]
David Real M.
Apoderado Especial

No. de Licencia Profesional: 4837

DIAB ECUADOR S.A. DIVINCELL
ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016
 (Expresados en dólares estadounidenses)

ACTIVOS		Nota	2016	2015
Activos corrientes				
Efectivo y equivalentes de efectivo	6		552,927	157,308
Anticipos a proveedores y contratistas			3,224	1,207
Impuestos por recuperar	10		1,188,542	1,544,754
Otras cuentas por cobrar			9,075	13,290
Inventarios	7		1,188,550	928,630
Gastos pagados por anticipado			10,043	5,344
Total activos corrientes			2,952,361	2,650,533
Activos no corrientes				
Otros activos			61,276	61,276
Impuesto diferido	10		44,278	44,278
Propiedades, planta y equipos	8		2,398,093	2,483,385
Total activos no corrientes			2,503,647	2,588,939
Total activos			5,456,008	5,239,472

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

Ing. Cynthia Ardila
 Apoderado Especial

C.P.A. Ruth Pílas
 Contadora

DIAB ECUADOR S.A. DIVINCELL
ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016
 (Expresados en dólares estadounidenses)

PASIVOS Y PATRIMONIO		Nota	2016	2015
Pasivos				
Pasivos corrientes				
Cuentas por pagar a proveedores	9	107,842	263,854	263,854
Cuentas por pagar a compañías relacionadas	14	2,861,430	2,860,323	2,860,323
Impuesto a la renta por pagar	10	130,284	152,522	152,522
Otros impuestos por pagar	10	193,763	188,383	188,383
Anticipos recibidos de compañías relacionadas	14	-	240,000	240,000
Otras cuentas por pagar	11	95,526	42,929	42,929
Beneficios sociales a empleados		239,170	273,370	273,370
Total pasivo corriente		3,628,015	4,021,381	4,021,381
Pasivos no corrientes				
Jubilación patronal y desahucio	11	147,802	85,756	85,756
Total pasivos no corrientes		147,802	85,756	85,756
Total pasivos		3,775,817	4,107,137	4,107,137
Patrimonio				
Capital social	12	100,000	100,000	100,000
Reservas		21,976	21,976	21,976
Resultados acumulados		1,558,215	1,010,359	1,010,359
Total patrimonio		1,680,191	1,132,335	1,132,335
Total pasivos y patrimonio		5,456,008	5,239,472	5,239,472

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

Ing. Cynthia Ardila
 Apoderado Especial

C.P. A. Ruth Píñas
 Contadora

DIAB ECUADOR S.A. DIVINCELL

**ESTADO DE RESULTADOS INTEGRALES
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016**
(Expresados en dólares estadounidenses)

	2016	2015
Ventas	9,827,402	11,497,224
Costo de venta	(6,847,728)	(8,123,833)
Utilidad bruta	2,979,674	3,373,391
Gastos de manufactura y administrativos	(2,283,653)	(2,622,808)
Otros egresos, neto	2,918	17,596
Utilidad antes del impuesto a la renta	698,939	768,179
Impuesto a la renta	(151,083)	(89,998)
Utilidad neta y resultado integral del año	547,856	678,181

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

Ing. Cynthia Ardila
Apoderado Especial

C.P.A. Ruth Pitas
Contadora

DIAB ECUADOR S.A. DIVINYCELL

ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016
(Expresados en dólares estadounidenses)

	Capital social	Aporte para futuras capitalizaciones	Reserva facultativa	Reserva de capital	Resultados acumulados		Utilidades acumuladas	Total
					Por adopción de las NIIF			
Saldo al 1 de enero del 2015	100,000	2,599,860	21,976	11,805	(126,196)		446,569	3,154,014
Resolución de Junta de Accionistas del 16 de julio del 2015: Restricción de aporte para futuras capitalizaciones (Ver Nota 13)	-	(2,699,860)	-	-	-		-	(2,699,860)
Utilidad neta y resultado integral del año	-	-	-	-	-		678,181	678,181
Saldo al 31 de diciembre del 2015	100,000	-	21,976	11,805	(126,196)		1,124,750	1,132,335
Utilidad neta y resultado integral del año	-	-	-	-	-		547,856	547,856
Saldo al 31 de diciembre del 2016	100,000	-	21,976	11,805	(126,196)		1,672,606	1,680,191

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

Ing. Cynthia Ardila
Apoderado Especial

C.P.A. Ruth Plúas
Contadora

ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016
(Expresados en dólares estadounidenses)

Flujo de efectivo de las actividades de operación:			2016	2015
Utilidad antes del impuesto a la renta				
Más cargos a resultados que no representan movimiento de efectivo:				
Participación de los trabajadores en las utilidades				
Depreciación del año	11	119,671	135,560	
Provisión para jubilación patronal y desahucio	8	290,396	247,588	
Cambios en activos y pasivos:	11	1,150,253	1,166,707	
Cuentas por cobrar a compañías relacionadas		-	101,519	
Anticipos a proveedores y contratistas		(2,017)	529	
Impuestos por recuperar		356,212	(421,811)	
Otras cuentas por cobrar		4,215	(9,006)	
Inventarios		(259,920)	92,984	
Gastos pagados por anticipado		(4,699)	(100)	
Cuentas por pagar a proveedores		(156,012)	(102,185)	
Cuentas por pagar a compañías relacionadas		1,107	1,019	
Anticipos recibidos de compañías relacionadas		(240,000)	(160,000)	
Otros impuestos por pagar		5,380	89,851	
Otras cuentas por pagar		52,597	29	
Beneficios sociales a empleados		(153,871)	(78,820)	
Impuesto a la renta pagado		753,245	680,716	
Efectivo neto provisto por las actividades de operación		(152,522)	(84,455)	
Flujo de efectivo de las actividades de inversión:				
Adiciones de propiedad, planta y equipo, netas				
Efectivo neto utilizado en las actividades de inversión				
Aumento/(disminución) neto de efectivo y equivalentes de efectivo				
Efectivo y equivalentes de efectivo al inicio del año				
Efectivo y equivalentes de efectivo al final del año				
6	395,619	157,308	426,016	
	552,927	157,308	157,308	
8	(205,104)	(205,104)	(864,969)	
	(205,104)	(864,969)	(864,969)	

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

Ing. Cynthia Ardila
Apoderado Especial

C.P. A. Ruth Pitas
Contadora