



DIAB ECUADOR S.A. DIVINYCELL

ESTADOS FINANCIEROS

31 DE DICIEMBRE DEL 2017

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, 5 de marzo del 2018

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 2017 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 2017 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, 5 de marzo del 2018

Asunto que requiere énfasis

Sin calificar nuestra opinión informamos que, como se indica en la Nota 13 a los estados financieros, al 31 de diciembre del 2017 la Compañía vendió la totalidad de su producción a su compañía relacionada del exterior y adicionalmente mantiene saldos por pagar con dicha compañía relacionada por US\$1,899,860 (2016: US\$2,861,430). 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.

Sí, 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.



Diab Ecuador S.A. DIVINYCELL
Guayaquil, 5 de marzo del 2018

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 consideran 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.



Dial Ecuador S.A. DIVINYCELL
Guayaquil, 5 de marzo del 2018

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.

Ricardewaterhouse Coopers

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

David Reul N.

Acreditado Especial

No. de Licencia Profesional: 4837

DIAB ECUADOR S.A. DIVINYCELL

**ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017**
(Expresados en dólares estadounidenses)

ACTIVOS	Suma	2017	2016
Activos corrientes			
Efectivo y equivalentes de efectivo	6	\$29,523	\$61,927
Anticipos a proveedores y contratistas		4,402	3,334
Ingresos por recuperar	10	\$51,153	1,088,549
Otras cuentas por cobrar		9,941	9,475
Inventarios	7	\$49,834	1,088,559
Gastos pagados por anticipado		\$5,643	10,043
Total activos corrientes		<u>\$145,493</u>	<u>\$2,251,837</u>
Activos no corrientes			
Otros activos		-	\$1,276
Ingresos diferido	10	\$9,536	44,278
Propiedades, planta y equipo	8	<u>\$195,498</u>	<u>\$1,328,093</u>
Total activos no corrientes		<u>\$205,034</u>	<u>\$1,373,647</u>
Total activos		<u><u>\$350,527</u></u>	<u><u>\$3,625,484</u></u>

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


Ing. Cynthia Ardila
Apoderada Especial


C.P.A. Ruth Pitas
Contadora

DIAB ECUADOR S.A. DIVINYCELL

ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017
 (Expresados en dólares estadounidenses)

PASIVOS Y PATRIMONIO	Nota	2017	2016
Pasivos			
Pasivos corrientes			
Cuentas por pagar a proveedores	9	166,853	107,849
Cuentas por pagar a compañías relacionadas	13	1,899,860	2,861,439
Impuesto a la renta por pagar	30	84,885	130,284
Otros impuestos por pagar	10	141,057	193,769
Otras cuentas por pagar		-	95,526
Beneficios sociales	11	196,983	239,179
Total pasivo corriente		<u>2,490,238</u>	<u>3,628,015</u>
Pasivos no corrientes			
Beneficios sociales	11	217,345	147,802
Total pasivos no corrientes		<u>217,345</u>	<u>147,802</u>
Total pasivos		<u>2,707,583</u>	<u>3,775,817</u>
Patrimonio			
Capital social	12	100,000	100,000
Reservas		21,976	21,976
Resultados acumulados		1,939,669	1,558,215
Total patrimonio		<u>2,061,645</u>	<u>1,680,191</u>
Total pasivos y patrimonio		<u>4,769,228</u>	<u>5,456,008</u>

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


 Ing. Cynthia Ardila
 Apoderada Especial


 C.P.A. Ruth Pineda
 Contadora

DIAB ECUADOR S.A. DIVINYCELL

**ESTADO DE RESULTADOS INTEGRALES
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017**
(Expresados en dólares estadounidenses)

	Nota	2017	2016
Ventas		9,448,764	9,827,492
Costo de venta	14	(5,840,631)	(5,847,708)
Utilidad bruta		3,608,133	3,979,784
Gastos de manufactura y administrativos	14	(2,054,134)	(2,283,453)
Otros gastos, neto		(24,499)	2,918
Utilidad antes del impuesto a la renta		1,529,499	1,699,249
Impuesto a la renta	10	(105,527)	(151,083)
Utilidad neta del año		1,423,972	1,548,166
Otros resultados integrales			
Partidos que no se reclasificarán posteriormente al resultado del ejercicio			
Ganancia (pérdida) actuarial	11	(39,517)	-
Resultado integral del año		1,384,454	1,548,166

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


Ing. Cynthia Ardila
Apoderada Especial


C.P.A. Ruth Plas
Contadora

DIAB ECUADOR S.A. DIVINYCELL

**ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017**
(Expresados en dólares estadounidenses)

	Capital social	Reserva facturada	Reserva de capital	Resultados acumulados		Total
				Por asignación de la NIIF	Valores acumulados	
Saldo al 1 de enero del 2016	100,000	21,876	11,865	(204,189)	1,184,790	1,032,305
Utilidad neta y resultado integral del año	-	-	-	-	547,836	547,836
Saldo al 31 de diciembre del 2016	100,000	21,876	11,865	(204,189)	1,732,626	1,630,151
Utilidad neta y resultado integral del año	-	-	-	-	420,971	420,971
Otros resultados integrales	-	-	-	-	(39,517)	(39,517)
Saldo al 31 de diciembre del 2017	100,000	21,876	11,865	(204,189)	2,054,080	1,858,645

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


Ing. Cynthia Ardila
Apoderada Especial


C.P.A. Ruth Pláas
Contadora

DIAB ECUADOR S.A. DIVINYCELL

**ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017**
(Expresados en dólares estadounidenses)

	2017	2016
Flujo de efectivo de las actividades de operación:		
Utilidad antes del impuesto a la renta		676,140
Más cargas a resultados que no representan movimiento de efectivo:		
Participación de los trabajadores en las utilidades	11	119,571
Depreciación del año	8	340,395
Pérdida por venta de inversiones		-
Provisión para jubilación patronal y descuento	41	61,046
	<u>625,106</u>	<u>1,137,112</u>
Cuentas por cobrar y pasivos:		
Anticipos a proveedores y materiales		11,000
Impuestos por recuperar		105,111
Otras cuentas por cobrar		4,015
Inventarios		1,054,000
Gastos pagados por anticipado		1,500
Cuentas por pagar a proveedores		1,067,111
Cuentas por pagar a compañías relacionadas		1,078,800
Otros impuestos por pagar		5,380
Otras cuentas por pagar		30,507
Beneficios sociales a empleados		1,014,811
	<u>1,075,110</u>	<u>703,445</u>
Pago de beneficios sociales no corriente		-
Impuesto a la renta pagado		110,222
Efectivo neto provisto por la operación		<u>660,723</u>
Flujo de efectivo de las actividades de inversión:		
Adquisición de propiedad, planta y equipo, netos	8	1,005,000
Venta de inversiones		-
Efectivo neto utilizado en las actividades de inversión		<u>1,005,000</u>
Flujo de efectivo de las actividades de financiamiento:		
Pago de préstamos con compañías relacionadas	43	-
Efectivo neto utilizado en las actividades de inversión		<u>-</u>
Incremento neto de efectivo y equivalentes de efectivo		<u>355,443</u>
Efectivo y equivalentes de efectivo al inicio del año		157,105
Efectivo y equivalentes de efectivo al final del año	8	<u>512,548</u>

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

Ing. Cynthia Ardila
Apoderada Especial

C.P.A. Ruth Milla
Contadora