

**CPA CARLOS VILLAVA FRANCO**

Auditor Independiente

---

**DIPASO S.A.**

---

**ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL  
2012 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 el año terminado al 31 de diciembre del 2012 y 2011, y los correspondientes estados de resultados integral, de evolución del patrimonio de los accionistas y de flujos de efectivo por los años terminados en esas fechas. 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

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

La administración de la Compañía es responsable de la preparación y presentación razonable de estos Estados financieros (no consolidados) de acuerdo a Normas Internacionales de Información Financiera y disposiciones de la Superintendencia de Compañías. 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 presentaciones erróneas de importancia relativa, ya sea debido a fraude o error, seleccionando y aplicando políticas contables apropiadas y haciendo estimaciones contables que sean razonables de acuerdo a las circunstancias.

### **Responsabilidad del Auditor**

Mi responsabilidad es expresar una opinión sobre estos estados financieros adjuntos, basada en mi auditoría. Mi auditoría fue efectuada de acuerdo a Normas Internacionales de Auditor, 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 representaciones 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 2012 y 2011, los resultados de sus operaciones y los flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera aprobadas por la Superintendencia de Compañías del Ecuador.

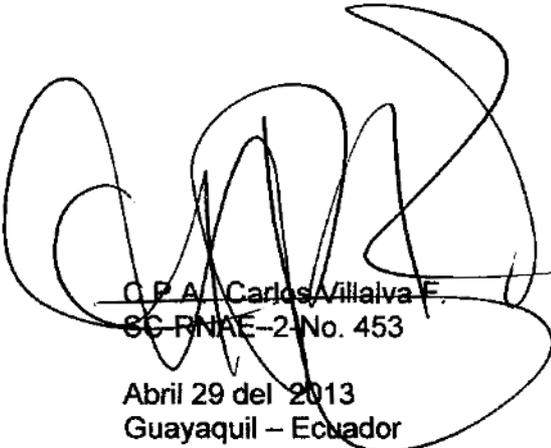
## **Asuntos de Énfasis**

La Superintendencia de Compañías mediante Resolución 08.G.DSC.010, el 31 de diciembre del 2008 estableció EL CRONOGRAMA de aplicación obligatoria de las NIIF clasificando a las Compañías en tres grupos para que apliquen las NIIF en el 2010, 2011 y 2012.

La Compañía DIPASO S.A., se encuentra en el grupo para aplicar las NIIF, a partir del 1 de enero del 2011, en consecuencia su periodo de transición es el 2010 y su fecha de registro contable de los efectos de la aplicación de las Normas Internacionales de Información Financiera es 1 de enero del 2012.

El impacto de la aplicación por primera vez de la norma es de US\$ 119.735,72 ver Nota 15 RESULTADO AÑOS ANTERIORES NIIF.

El informe de cumplimiento tributario de DIPASO S.A. al 31 de diciembre del 2012 se emite por separado



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

Abril 29 del 2013  
Guayaquil - Ecuador

**DIPASO S.A.**  
**ESTADO DE SITUACION**  
**AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012 Y 2011**

	Notas	2,012	2,011
<b>ACTIVO</b>			
<b>ACTIVO CORRIENTE</b>			
Caja Bancos y equivalentes de efectivo	4	5,875,206.97	864,337.20
<b>Cuentas por cobrar</b>			
Cientes		923,812.94	595,910.74
Compañías relacionadas y accionistas		532,761.27	307,484.56
Prestamos a empleados		22,300.28	8,371.40
Total		<u>1,478,874.49</u>	<u>911,766.70</u>
Menos - provision para cuentas dudosas		(9,184.49)	(9,184.49)
Total	5	<u>1,469,690.00</u>	<u>902,582.21</u>
Inventarios	6	2,256,509.33	3,243,135.90
Anicipos a proveedores	7	274,220.21	20,555.92
Otros activos	8	305,428.31	173,846.34
<b>Total activo corriente</b>		<u>10,181,054.82</u>	<u>5,204,457.57</u>
Propiedad, Planta y equipos	9	47,000.22	60,602.41
Impuestos diferidos		5,996.88	5,996.88
<b>Total Activo</b>		<u>10,234,051.92</u>	<u>5,271,056.86</u>
<b>PASIVO Y PATRIMONIO</b>			
<b>PASIVO CORRIENTE</b>			
<b>Documentos y cuentas por pagar</b>			
Préstamos por pagar	10		1,351,928.33
Proveedores	11	6,554,798.50	2,793,857.42
Compañía relacionadas y accionistas	12	2,897,832.14	659,546.44
Cuentas por pagar		171,361.34	65,028.15
Total		<u>9,623,991.98</u>	<u>4,870,360.34</u>
<b>Pasivos Acumulados</b>			
Impuesto a la renta por pagar	13	96,710.70	55,657.57
Beneficios Sociales		94,143.35	60,098.34
Total		<u>190,854.05</u>	<u>115,755.91</u>
<b>Total del pasivo corriente</b>		<u>9,814,846.03</u>	<u>4,986,116.25</u>
<b>PASIVO LARGO PLAZO</b>			
Provisión para desahucio		6,412.00	6,412.00
Provisión para jubilacion patronal		24,987.00	24,987.00
Total deuda a largo plazo		<u>31,399.00</u>	<u>31,399.00</u>
<b>Total Pasivo</b>		<u>9,846,245.03</u>	<u>5,017,515.25</u>
<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		319,164.14	240,247.61
Resultados acum por adopción NIIF	15	(119,735.72)	(119,735.72)
Utilidad del Ejercicio		134,265.28	78,916.53
<b>Total Pasivo</b>		<u>387,806.89</u>	<u>253,541.61</u>
<b>Total Pasivo mas patrimonio</b>		<u>10,234,051.92</u>	<u>5,271,056.86</u>

**Ver las notas explicativas**

**DIPASO S.A.****ESTADOS DE RESULTADOS INTEGRAL  
POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012 Y 2011  
Expresado en dólares****NOTAS**

<b><u>INGRESOS:</u></b>		<b>2012</b>	<b>2011</b>
Ingresos por ventas	5	22.828.808,62	17.742.587,72
Otros ingresos		1.125.020,06	474.332,90
<b>Total ingresos</b>		<b>23.953.828,68</b>	<b>18.216.920,62</b>
<b>COSTO DE VENTAS:</b>	6	20.807.033,41	16.700.881,67
Gastos Operacionales y Administrativos		2.779.596,94	1.264.529,71
Gastos de ventas			
Gastos Financieros		25.532,83	15.760,50
Provisión Cuentas Incobrables		0,00	5.959,11
Depreciación de activos fijos	9	13.602,19	19.899,35
Amortización de Seguros		56.326,86	51.567,81
<b>Total</b>		<b>2.875.058,82</b>	<b>1.357.716,48</b>
<b>TOTAL COSTOS Y GASTOS</b>		<b>23.682.092,23</b>	<b>18.058.598,15</b>
<b>UTILIDAD ANTES DE PT E IMPUESTO A LA RENTA</b>		<b>271.736,45</b>	<b>158.322,47</b>
15% Participación Trabajadores		40.760,47	23.748,37
23% - 24% Impuesto a la Renta	13	96.710,70	55.657,57
<b>UTILIDAD DEL EJERCICIO, NETA</b>		<b>134.265,28</b>	<b>78.916,53</b>

Ver nota a los estados financieros

**DIPASO S.A.**  
**ESTADO DE EVOLUCION DEL PATRIMONIO**  
**AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2011 Y 2012**  
**( Expresado en dólares estadounidenses )**

	Capital Social	Aporte futura capitalización	Reserva legal	Adopción niif	Resultados Acum.	Utilidades del Ejercicio actual	Total
<b>Saldo 1 de enero 2011</b>	800.00	44,626.91	8,686.28		177,378.28	62,869.33	294,360.80
Transferencias					62,869.33	(62,869.33)	
Aporte futura capitalización							
Pago de dividendos							
Reserva Legal				(119,735.72)			(119,735.72)
Adopción niif							
Utilidad neta, del ejercicio						78,916.53	78,916.53
15% Particip. trabajadores							
24% Impuesto a la renta							
<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>(119,735.72)</b>	<b>240,247.61</b>	<b>78,916.53</b>	<b>253,641.61</b>
Transferencias					78,916.53	(78,916.53)	
Aporte futura capitalización							
Pago de dividendos							
Reserva Legal							
Adopción niif							
Utilidad neta, del ejercicio						134,265.28	134,265.28
15% Particip. trabajadores							
23% Impuesto a la renta							
<b>Saldos finales al 31 de diciembre del 2012</b>	<b>800.00</b>	<b>44,626.91</b>	<b>8,686.28</b>	<b>(119,735.72)</b>	<b>319,164.14</b>	<b>134,265.28</b>	<b>397,806.89</b>

**ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO**  
**POR EL PERIODO COMPRENDIDO ENTRE EL 1 DE ENERO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012**  
**( Expresados en dólares estadounidenses )**

<b>FLUJOS DE EFECTIVO PROCEDENTES DE (UTILIZADOS EN) ACTIVIDADES DE OPERACIÓN</b>	<b>5,010,869.77</b>	<b>(579,777.32)</b>
<b>Clases de cobros por actividades de operación:</b>		
Cobros procedentes de las ventas de bienes y prestación de servicios	23,400,649.77	17,865,304.97
<b>Clases de pagos por actividades de operación:</b>		
Pagos a proveedores por el suministro de bienes y servicios	(15,327,154.95)	(17,014,501.95)
Pagos a y por cuenta de los empleados	(2,981,434.65)	(1,383,978.22)
Intereses pagados	(25,532.83)	(15,760.50)
Impuestos pagados	(55,657.57)	(30,841.62)
<b>FLUJOS DE EFECTIVO PROCEDENTES DE (UTILIZADOS EN) ACTIVIDADES DE INVERSIÓN</b>	<b>-</b>	<b>(373,215.04)</b>
Adquisiciones ventas de propiedades, planta y equipos		
Otras entradas (salidas) de efectivo		(373,215.04)
<b>FLUJOS DE EFECTIVO PROCEDENTES DE (UTILIZADOS EN) ACTIVIDADES DE FINANCIACIÓN</b>	<b>-</b>	<b>1,305,106.16</b>
Financiamiento por préstamo largo plazo		1,305,106.16
<b>INCREMENTO (DISMINUCIÓN) NETO DE EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO AL PRINCIPIO DEL PERIODO</b>	<b>5,010,869.77</b>	<b>352,113.80</b>
<b>EFFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO AL FINAL DEL PERIODO</b>	<b>864,337.20</b>	<b>512,223.40</b>
	<b>5,875,206.97</b>	<b>864,337.20</b>
<b>CONCILIACION ENTRE LA GANANCIA (PERDIDA) NETA Y LOS FLUJOS DE OPERACIÓN:</b>		
<b>GANANCIA (PÉRDIDA) ANTES DE 15% A TRABAJADORES E IMPUESTO A LA RENTA</b>	<b>271,736.45</b>	<b>158,322.47</b>
<b>AJUSTE POR PARTIDAS DISTINTAS AL EFECTIVO:</b>		
Ajustes por gasto de depreciación y amortización	13,602.19	77,426.27
Otros ajustes por partidas distintas al efectivo		
<b>CAMBIOS EN ACTIVOS Y PASIVOS:</b>		
(Incremento) disminución en cuentas por cobrar clientes	(553,178.91)	(273,372.33)
(Incremento) disminución en otras cuentas por cobrar	(55,657.57)	(1,534,694.25)
(Incremento) disminución en inventarios	986,626.57	1,221,073.97
(Incremento) disminución en otros activos	(399,175.14)	15,427.09
Incremento (disminución) en cuentas por pagar comerciales	3,760,941.08	(78,243.32)
Incremento (disminución) en otras cuentas por pagar	886,357.37	25,127.65
Incremento (disminución) en beneficios empleados	(6,715.46)	(13,351.14)
Incremento (disminución) en otros pasivos	106,333.19	(177,493.73)
<b>Flujos de efectivo netos procedentes de (utilizados en) actividades de operación</b>	<b>5,010,869.77</b>	<b>(579,777.32)</b>