

CPA CARLOS VILLALVA FRANCO

Auditor Independiente

DIPASO S.A.

**ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL
2013 Y 2012 E INFORME DEL AUDITOR INDEPENDIENTE**

INFORME DEL AUDITOR INDEPENDIENTE

**A los accionistas 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 2013 y 2012, 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 Auditoría, 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.

Salvedad

Al 31 de diciembre del 2013, Cuentas por Cobrar incluye Certificado de Inversión emitido por institución financiera en saneamiento por un valor de US\$2.340.824.71, los cuales han sido cancelados en Marzo del 2014, mediante un convenio de dación en pago equivalente a un terreno.

No hemos obtenido evidencia sobre la documentación que determine la transferencia y los derechos por tales bienes por lo que no podríamos establecer la razonabilidad del valor recuperado o del alcance de convenio establecido con la entidad financiera en saneamiento

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 2013 y 2012, 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; excepto por lo mencionado en el párrafo anterior.

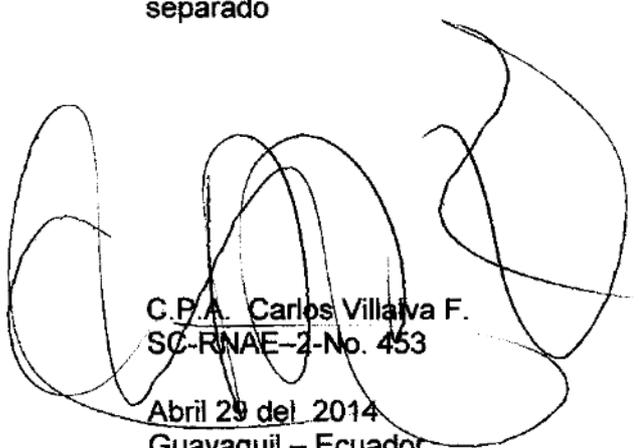
Asuntos de Énfasis

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., aplicó NIIF, a partir del 1 de enero del 2011, en consecuencia su periodo de transición fue el 2010 y su fecha de registro contable de los efectos de la aplicación de las Normas Internacionales de Información Financiera se realizó 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 Villalva F.
SC-RNAE-2-No. 453

Abril 29 del 2014
Guayaquil - Ecuador

DIPASO S.A.
ESTADO DE SITUACION FINANCIERA
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013 Y 2012

	Notas	2,013	2,012
ACTIVO			
ACTIVO CORRIENTE			
Caja Bancos y equivalentes de efectivo	4	4,749,017.84	5,875,206.97
Cuentas por cobrar			
Cientes		1,228,620.64	923,812.94
Certificados de Inversion en Banco en saneamiento		2,340,824.71	
Compañías relacionadas y accionistas			532,761.27
Prestamos a empleados		11,017.33	22,300.28
Total		<u>3,580,462.68</u>	<u>1,478,874.49</u>
Menos - provision para cuentas dudosas		(9,184.49)	(9,184.49)
Total	5	<u>3,571,278.19</u>	<u>1,469,690.00</u>
Inventarios	6	812,213.91	2,256,509.33
Anicipos a proveedores	7	285,245.28	274,220.21
Otros activos	8	422,898.86	305,428.31
Total activo corriente		<u>9,840,654.08</u>	<u>10,181,054.82</u>
Propiedad, Planta y equipos	9	1,849,906.43	47,000.22
Impuestos diferidos		5,996.88	5,996.88
Total Activo		<u>11,696,557.39</u>	<u>10,234,051.92</u>
PASIVO Y PATRIMONIO			
PASIVO CORRIENTE			
Documentos y cuentas por pagar			
Préstamos por pagar	10	634,100.68	
Proveedores	11	8,509,869.48	6,554,798.50
Compañía relacionadas y accionistas	12		2,897,832.14
Cuentas por pagar		309,631.18	171,361.34
Total		<u>9,453,601.34</u>	<u>9,623,991.98</u>
Pasivos Acumulados			
Impuesto a la renta por pagar	13	280,343.32	96,710.70
Beneficios Sociales		230,989.97	94,143.35
Total		<u>511,333.29</u>	<u>190,854.05</u>
Total del pasivo corriente		<u>9,964,934.63</u>	<u>9,814,846.03</u>
PASIVO LARGO PLAZO			
Provisión para desahucio		6,412.00	6,412.00
Provisión para jubilacion patronal		24,987.00	24,987.00
Compañía relacionadas y accionistas		703,899.57	
Total deuda a largo plazo		<u>735,298.57</u>	<u>31,399.00</u>
Total Pasivo		<u>10,700,233.20</u>	<u>9,846,245.03</u>
PATRIMONIO			
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		453,429.42	319,164.14
Resultados acum por adopción NIIF	15	(119,735.72)	(119,735.72)
Utilidad del Ejercicio		608,517.30	134,265.28
Total Pasivo		<u>996,324.19</u>	<u>387,806.89</u>
Total Pasivo mas patrimonio		<u>11,696,557.39</u>	<u>10,234,051.92</u>

Ver las notas explicativas

DIPASO S.A.
ESTADO DE RESULTADO INTEGRAL
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013 Y 2012
Expresado en dólares

NOTAS

INGRESOS:		2013	2012
Ingresos por ventas	5	27,774,604.02	22,828,808.62
Otros ingresos		1,336,756.68	1,125,020.06
Total ingresos		29,111,360.70	23,953,828.68
COSTO DE VENTAS:	6	23,740,542.82	20,807,033.41
Gastos Operacionales y Administrativos		4,201,003.54	2,779,596.94
Gastos de ventas			
Gastos Financieros		45,446.56	25,532.83
Provisión Cuentas Incobrables		-	-
Depreciación de activos fijos	9	12,385.29	13,602.19
Amortización de Seguros		66,264.11	56,326.86
Total		4,325,099.50	2,875,058.82
TOTAL COSTOS Y GASTOS		28,065,642.32	23,682,092.23
UTILIDAD ANTES DE PT E IMPUESTO A LA RENTA		1,045,718.38	271,736.45
15% Participación Trabajadores		156,857.76	40,760.47
22% - 23% Impuesto a la Renta	13	280,343.32	96,710.70
UTILIDAD DEL EJERCICIO, NETA		608,517.30	134,265.28

Ver nota a los estados financieros

DIPASO S.A.
ESTADO DE EVOLUCION DEL PATRIMONIO
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013 Y 2012
(Expresado en dólares estadounidenses)

	Capital Social	Aporte futura capitalización	Reserva legal	Adopción niif	Resultados Acum.	Utilidades del Ejercicio actual	Total
Saldos finales al 31 de diciembre del 2011	800.00	44,626.91	8,686.28	(119,735.72)	240,247.61	78,916.53	253,541.61
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							
Saldos finales al 31 de diciembre del 2012	800.00	44,626.91	8,686.28	(119,735.72)	319,164.14	134,265.28	387,806.89
Transferencias					134,265.28	(134,265.28)	0
Adopción niif							
Utilidad neta, del ejercicio						608,517.30	608,517.30
Saldos finales al 31 de diciembre del 2013	800.00	44,626.91	8,686.28	(119,735.72)	453,429.42	608,517.30	996,324.19

DIPASO S.A.
ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO
POR EL PERIODO COMPRENDIDO ENTRE EL 1 DE ENERO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013 y 2012
(Expresados en dólares estadounidenses)

FLUJOS DE EFECTIVO PROCEDENTES DE (UTILIZADOS EN) ACTIVIDADES DE OPERACIÓN	1.691.926,83	5.010.869,77
Clases de cobros por actividades de operación:		
Cobros procedentes de las ventas de bienes y prestación de servicios	28.806.553,00	23.400.649,77
Clases de pagos por actividades de operación:		
Pagos a proveedores por el suministro de bienes y servicios	(22.859.447,88)	(15.327.154,95)
Pagos a y por cuenta de los empleados	(4.209.731,73)	(2.981.434,65)
Intereses pagados	(45.446,56)	(25.532,83)
Impuestos pagados		(55.657,57)
FLUJOS DE EFECTIVO PROCEDENTES DE (UTILIZADOS EN) ACTIVIDADES DE INVERSIÓN	(4.156.116,21)	-
Adquisiciones ventas de propiedades, planta y equipos	(1.815.291,50)	
Otras entradas (salidas) de efectivo	(2.340.824,71)	
FLUJOS DE EFECTIVO PROCEDENTES DE (UTILIZADOS EN) ACTIVIDADES DE FINANCIACIÓN	1.338.000,25	-
Financiamiento por préstamo largo plazo		
INCREMENTO (DISMINUCIÓN) NETO DE EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO AL PRINCIPIO DEL PERIODO	(1.126.189,13)	5.010.869,77
EFFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO AL FINAL DEL PERIODO	5.875.206,97	864.337,20
	4.749.017,84	5.875.206,97
CONCILIACION ENTRE LA GANANCIA (PERDIDA) NETA Y LOS FLUJOS DE OPERACIÓN:		
GANANCIA (PÉRDIDA) ANTES DE 15% A TRABAJADORES E IMPUESTO A LA RENTA	608.517,30	271.736,45
AJUSTE POR PARTIDAS DISTINTAS AL EFECTIVO:		
Ajustes por gasto de depreciación y amortización	12.385,29	13.602,19
Otros ajustes por partidas distintas al efectivo	503.465,19	
CAMBIOS EN ACTIVOS Y PASIVOS:		
(Incremento) disminución en cuentas por cobrar clientes	(304.807,70)	(553.178,91)
(Incremento) disminución en otras cuentas por cobrar	11.282,95	(55.657,57)
(Incremento) disminución en inventarios	1.444.295,42	986.626,57
(Incremento) disminución en otros activos	(183.734,66)	(399.175,14)
Incremento (disminución) en cuentas por pagar comerciales	1.251.171,41	3.760.941,08
Incremento (disminución) en otras cuentas por pagar	(2.461.781,57)	886.357,37
Incremento (disminución) en beneficios empleados	(20.011,14)	(6.715,46)
Incremento (disminución) en otros pasivos	831.144,34	106.333,19
Flujos de efectivo netos procedentes de (utilizados en) actividades de operación	1.691.926,83	5.010.869,77

ver nota a los estados financieros