

CPA CARLOS VILLALVA FRANCO

Auditor Independiente

DIPASO S.A.

**ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL
2014 Y 2013 E INFORME DEL AUDITOR INDEPENDIENTE**

CPA CARLOS VILLALVA FRANCO

Auditor Independiente

DIPASO S. A.

ESTADOS FINANCIEROS POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014 Y 2013

Contenido

Informe de los Auditores Independientes	1
Estado de situación financiera	2
Estado de resultado integral	3
Estado de cambios en el patrimonio	4
Estado de flujos de efectivo	5
Notas a los estados financieros	6

Abreviaturas:

NIC Normas Internacionales de Contabilidad

NIIF Normas Internacionales de Información Financiera

SRI Servicio de Rentas Internas

IVA Impuesto al valor agregado

US\$ U.S. dólares

INFORME DEL AUDITOR INDEPENDIENTE

**A los accionistas de
DIPASO S.A.**

Informe sobre los estados financieros

Hemos auditado los estados financieros adjuntos de DIPASO S.A. , que incluyen el estado de situación financiera al 31 de diciembre del 2014 y 2013 los correspondientes estados de resultado integral, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha y un resumen de las políticas contables significativas y otras notas explicativas.

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 de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera - NIIF, y del control interno determinado por la administración como necesario para permitir la preparación de los estados financieros libres de errores materiales, debido a fraude o error.

Responsabilidad del Auditor

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. Estas normas requieren que cumplamos con requerimientos éticos y planifiquemos y realicemos la auditoría para obtener certeza razonable que los estados financieros están libres de errores materiales.

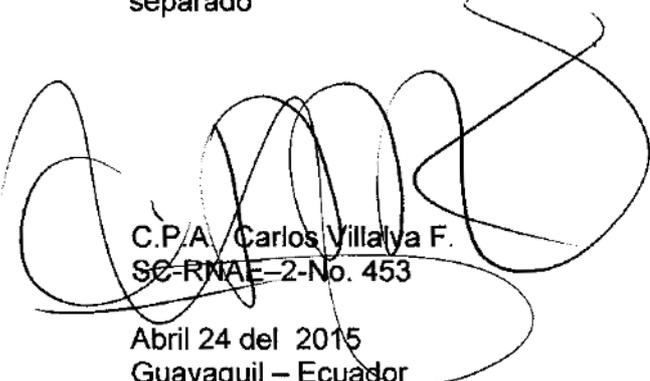
Una auditoría comprende la realización de procedimientos para obtener evidencia de auditoría sobre los saldos y revelaciones presentadas en los estados financieros. Los procedimientos seleccionados dependen del juicio del auditor, incluyendo la evaluación de los riesgos de error material en los estados financieros debido a fraude o error. Al efectuar esta evaluación de riesgo, el auditor toma en consideración los controles internos relevantes para la preparación y presentación razonable de los estados financieros de la Compañía a fin de diseñar procedimientos de auditoría apropiados 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 que las políticas contables utilizadas son apropiadas y que las estimaciones contables hechas 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 2014 y 2013, 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.

El informe de cumplimiento tributario de DIPASO S.A. al 31 de diciembre del 2014 se emite por separado



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

Abril 24 del 2015
Guayaquil – Ecuador

DIPASO S.A.
ESTADO DE SITUACION FINANCIERA
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014 Y 2013

	Notas	2014	2013
ACTIVO			
ACTIVO CORRIENTE			
Caja Bancos y equivalentes de efectivo	4	8,753,439.88	4,749,017.84
Cuentas por cobrar			
Cientes		2,045,773.27	1,228,620.64
Certificados de Inversion en Banco en saneamiento			2,340,824.71
Prestamos a empleados			11,017.33
Total		2,045,773.27	3,580,462.68
Menos - provision para cuentas dudosas		(43,633.37)	(9,184.49)
Total	5	2,002,139.90	3,571,278.19
Inventarios	6	426,260.63	812,213.91
Anicipos a proveedores	7	586,053.44	285,245.28
Otros activos	8	378,570.63	422,898.86
Total activo corriente		12,146,464.48	9,840,654.08
Propiedad, Planta y equipos	9	4,584,026.47	1,849,906.43
Impuestos diferidos		5,996.88	5,996.88
Total Activo		16,736,487.83	11,696,557.39
PASIVO Y PATRIMONIO			
PASIVO CORRIENTE			
Documentos y cuentas por pagar			
Préstamos por pagar	10	697,191.82	634,100.88
Proveedores	11	9,269,257.85	8,509,869.48
Anticipo de clientes	12	1,951,325.87	
Cuentas por pagar	13	1,012,018.08	309,631.18
Total		12,929,793.62	9,453,601.34
Pasivos Acumulados			
Impuesto a la renta por pagar	14	406,000.08	280,343.32
Beneficios Sociales		492,426.29	230,989.97
Total		898,426.37	511,333.29
Total del pasivo corriente		13,828,219.99	9,964,934.63
PASIVO LARGO PLAZO			
Provisión para desahucio		12,824.00	6,412.00
Provisión para jubilacion patronal		49,974.00	24,987.00
Otros pasivos a largo plazo		803,707.28	703,899.57
Total deuda a largo plazo		866,505.28	735,298.57
Total Pasivo		14,694,725.27	10,700,233.20
PATRIMONIO			
Capital social: 800 acciones	15	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		1,061,946.71	453,429.42
Resultados acum por adopción NIIF	16	(119,735.72)	(119,735.72)
Utilidad del Ejercicio		1,045,438.38	608,517.30
Total Pasivo		2,041,762.56	996,324.19
Total Pasivo mas patrimonio		16,736,487.83	11,696,557.39

Ver las notas explicativas

DIPASO S.A.
ESTADO DE SITUACION FINANCIERA
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014 Y 2013

	Notas	2014	2013
ACTIVO			
ACTIVO CORRIENTE			
Caja Bancos y equivalentes de efectivo	4	8,753,439.88	4,749,017.84
Cuentas por cobrar			
Clientes		2,045,773.27	1,228,620.64
Certificados de Inversion en Banco en saneamiento			2,340,824.71
Prestamos a empleados			11,017.33
Total		<u>2,045,773.27</u>	<u>3,580,462.68</u>
Menos - provision para cuentas dudosas		(43,633.37)	(9,184.49)
Total	5	<u>2,002,139.90</u>	<u>3,571,278.19</u>
Inventarios	6	426,260.63	812,213.91
Anicipos a proveedores	7	586,053.44	285,245.28
Otros activos	8	378,570.83	422,898.86
Total activo corriente		<u>12,146,464.48</u>	<u>9,840,654.08</u>
Propiedad, Planta y equipos	9	4,584,026.47	1,849,906.43
Impuestos diferidos		5,996.88	5,996.88
Total Activo		<u>16,736,487.83</u>	<u>11,696,557.39</u>
PASIVO Y PATRIMONIO			
PASIVO CORRIENTE			
Documentos y cuentas por pagar			
Préstamos por pagar	10	697,191.82	634,100.68
Proveedores	11	9,269,257.85	8,509,869.48
Anticipo de clientes	12	1,951,325.87	
Cuentas por pagar	13	1,012,018.08	309,631.18
Total		<u>12,929,793.62</u>	<u>9,453,601.34</u>
Pasivos Acumulados			
Impuesto a la renta por pagar	14	406,000.08	280,343.32
Beneficios Sociales		492,426.29	230,989.97
Total		<u>898,426.37</u>	<u>511,333.29</u>
Total del pasivo corriente		<u>13,828,219.99</u>	<u>9,964,934.63</u>
PASIVO LARGO PLAZO			
Provisión para desahucio		12,824.00	6,412.00
Provisión para jubilacion patronal		49,974.00	24,987.00
Otros pasivos a largo plazo		803,707.28	703,899.57
Total deuda a largo plazo		<u>866,505.28</u>	<u>735,298.57</u>
Total Pasivo		<u>14,694,725.27</u>	<u>10,700,233.20</u>
PATRIMONIO			
Capital social: 800 acciones	15	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		1,061,946.71	453,429.42
Resultados acum por adopción NIIF	16	(119,735.72)	(119,735.72)
Utilidad del Ejercicio		1,045,438.38	608,517.30
Total Pasivo		<u>2,041,762.56</u>	<u>996,324.19</u>
Total Pasivo mas patrimonio		<u>16,736,487.83</u>	<u>11,696,557.39</u>

Ver las notas explicativas

DIPASO S.A.

ESTADOS DE RESULTADOS

DIPASO S.A.
ESTADO DE RESULTADO INTEGRAL
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014 Y 2013
Expresado en dólares

NOTAS

INGRESOS:		2014	2013
Ingresos por ventas	5	27,420,823.64	27,774,604.02
Otros ingresos		965,179.53	1,336,756.68
Total ingresos		28,386,003.17	29,111,360.70
COSTO DE VENTAS:	6	19,845,542.71	23,740,542.82
Gastos Operacionales y Administrativos		6,274,200.82	4,201,003.54
Gastos de ventas		160,486.37	
Gastos Financieros		64,843.40	45,446.56
Provisión Cuentas Incobrables		20,457.73	-
Depreciación de activos fijos	9	186,568.97	12,385.29
Amortización de Seguros		126,328.51	66,264.11
Total		6,832,885.80	4,325,099.50
TOTAL COSTOS Y GASTOS		26,678,428.51	28,065,642.32
UTILIDAD ANTES DE PT E IMPUESTO A LA RENTA		1,707,574.66	1,045,718.38
15% Participación Trabajadores		256,136.20	156,857.76
22% Impuesto a la Renta	14	406,000.08	280,343.32
UTILIDAD DEL EJERCICIO, NETA		1,045,438.38	608,517.30

Ver nota a los estados financieros

DIPASO S.A.
ESTADO DE EVOLUCION DEL PATRIMONIO
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014 Y 2013
(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 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)	0.00
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
Transferencias					608,517.30	(608,517.30)	0.00
Utilidad neta, del ejercicio						1,045,438.38	1,045,438.38
Saldos finales al 31 de diciembre del 2014	800.00	44,626.91	8,686.28	(119,735.72)	1,061,946.72	1,045,438.38	2,041,762.57

DIPASO S.A.
ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO
POR EL PERIODO COMPRENDIDO ENTRE EL 1 DE ENERO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014 y 2013
(Expresados en dólares estadounidenses)

	2.014	2.013
FLUJOS DE EFECTIVO PROCEDENTES DE (UTILIZADOS EN) ACTIVIDADES DE OPERACIÓN	4.521.195,20	1.691.926,83
Clases de cobros por actividades de operación:		
Cobros procedentes de las ventas de bienes y prestación de servicios	28.568.988,03	28.806.553,00
Cobros de otros bienes	965.179,53	
Clases de pagos por actividades de operación:		
Pagos a proveedores por el suministro de bienes y servicios	(18.864.502,40)	(22.859.447,88)
Pagos a y por cuenta de los empleados	(5.676.954,73)	(4.209.731,73)
Intereses pagados	(64.843,40)	(45.446,56)
Seguros pagados	(126.328,51)	
Impuestos pagados	(280.343,32)	
FLUJOS DE EFECTIVO PROCEDENTES DE (UTILIZADOS EN) ACTIVIDADES DE INVERSIÓN	(579.864,30)	(4.156.116,21)
Adquisiciones ventas de propiedades, planta y equipos	(2.920.689,01)	(1.815.291,50)
Apertura y cobros de inversiones en saneamiento	2.340.824,71	(2.340.824,71)
FLUJOS DE EFECTIVO PROCEDENTES DE (UTILIZADOS EN) ACTIVIDADES DE FINANCIACIÓN	63.091,14	1.338.000,25
Pago de préstamo largo plazo	(634.100,68)	1.338.000,25
Sobregiro bancario	697.191,82	
INCREMENTO (DISMINUCIÓN) NETO DE EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO AL PRINCIPIO DEL PERIODO	4.004.422,04	(1.126.189,13)
EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO AL FINAL DEL PERIODO	4.749.017,84	5.875.206,97
EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO AL FINAL DEL PERIODO	8.753.439,88	4.749.017,84
CONCILIACION ENTRE LA GANANCIA (PERDIDA) NETA Y LOS FLUJOS DE OPERACIÓN:		
GANANCIA (PÉRDIDA) ANTES DE 15% A TRABAJADORES E IMPUESTO A LA RENTA	1.707.574,66	608.517,30
AJUSTE POR PARTIDAS DISTINTAS AL EFECTIVO:		
Ajustes por gasto de depreciación y amortización	186.568,97	12.385,29
Otros ajustes por partidas distintas al efectivo	20.457,73	503.465,19
CAMBIOS EN ACTIVOS Y PASIVOS:		
(Incremento) disminución en cuentas por cobrar clientes	1.159.181,72	(304.807,70)
(Incremento) disminución en otras cuentas por cobrar		11.282,95
(Incremento) disminución en inventarios	385.953,28	1.444.295,42
(Incremento) disminución en otros activos	44.328,23	(183.734,66)
Incremento (disminución) en cuentas por pagar comerciales	458.580,21	1.251.171,41
Incremento (disminución) en otras cuentas por pagar	833.593,60	(2.461.781,57)
Incremento (disminución) en beneficios empleados	5.300,12	(20.011,14)
Incremento (disminución) en otros pasivos	(280.343,32)	831.144,34
Flujos de efectivo netos procedentes de (utilizados en) actividades de operación	4.521.195,20	1.691.926,83