

INFORME DEL AUDITOR INDEPENDIENTE

A los Señores Accionistas de
DISEÑOS EXCLUSIVOS DISEX S.A.
Guayaquil, Ecuador

Opinión:

1. Hemos auditado los estados financieros adjuntos de **DISEÑOS EXCLUSIVOS DISEX S.A.**, los cuales incluyen el estado de situación financiera al 31 de diciembre de 2016, y los estados de resultados integrales, cambios en el patrimonio y flujos de efectivo, por el año terminado en esa fecha, y un resumen de las políticas contables más significativas y otra información financiera explicativa (Expresados en US Dólares).
2. La empresa no ha realizado la toma física de los inventarios sobre la totalidad de las existencias que posee a 31 de diciembre de 2016. Dado que no hemos podido obtener evidencia suficiente sobre la exactitud de las cantidades de existencias a la mencionada fecha mediante la aplicación de otros procedimientos alternativos, no hemos podido verificar la razonabilidad de la cifra de existencias al 31 de diciembre de 2016.
3. En nuestra opinión, salvo lo mencionado en el párrafo anterior, los estados financieros adjuntos expresan, en todos los aspectos significativos, la imagen fiel del patrimonio y de la situación financiera de **DISEÑOS EXCLUSIVOS DISEX S.A.**, al 31 de diciembre de 2016, así como de los resultados de sus operaciones y de los flujos de efectivo correspondientes al ejercicio anual terminado en dicha fecha, de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera.

Base de la opinión:

4. Hemos llevado a cabo nuestra auditoría de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría (NIA). Nuestras responsabilidades con relación con esas normas se detallan más adelante en "Responsabilidades del auditor sobre la auditoría de los estados financieros". Somos independientes de la entidad de acuerdo con las disposiciones del Código de Ética para Contadores Públicos emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Ética (IESBA, por sus siglas en inglés), y hemos cumplido nuestras otras responsabilidades éticas de conformidad con estos requerimientos. Creemos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido constituye una base suficiente y apropiada para nuestra opinión de auditoría.

Asuntos clave de auditoría:

5. Asuntos clave de auditoría son aquellos asuntos que, a nuestro juicio profesional, fueron de mayor importancia en nuestra auditoría de los estados financieros del periodo actual. Estos asuntos fueron cubiertos en el contexto de nuestra auditoría de los estados financieros en su conjunto, y en la formación de nuestra opinión al respecto, sin expresar una opinión por separado sobre los mismos.
6. No hemos identificado asuntos clave de auditoría que deban ser informados.

Responsabilidades de la Administración sobre los Estados Financieros:

7. La Administración es responsable por la preparación y presentación razonable de estos estados financieros, de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF). Esta responsabilidad incluye el diseño, implementación y mantenimiento del control interno que permita la elaboración de estados financieros libres de incorrecciones materiales, debido a fraude o error.
8. En la preparación de los estados financieros, la Administración es responsable de evaluar la capacidad de la entidad para continuar como negocio en marcha, revelando, según corresponda, los asuntos relacionados con el negocio en marcha, a menos que pretenda liquidar la empresa o cesar operaciones, o no tenga otra alternativa más realista que hacerlo.
9. La Administración es responsable de supervisar el proceso de generación de información financiera de la entidad.

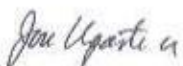
Responsabilidades del Auditor sobre la Auditoría de los Estados Financieros:

10. Nuestros objetivos son obtener una seguridad razonable de que los estados financieros en su conjunto están libres de incorrecciones materiales, ya sea por fraude o error, y emitir un informe de auditoría que incluya nuestra opinión. Seguridad razonable es un alto nivel de seguridad, pero no es una garantía de que una auditoría realizada de conformidad con las NIA siempre detectará una incorrección material cuando exista. Una incorrección puede surgir por fraude o error, y se considera material si, de forma individual o conjunta, es razonable esperar que influya en las decisiones económicas de los usuarios sobre los estados financieros.
11. Como parte de una auditoría de acuerdo con las Normas Internacionales de Auditoría, aplicamos el juicio profesional y mantenemos el escepticismo profesional durante toda la auditoría. Asimismo:
 - 11.1 Identificamos y evaluamos los riesgos de incorrecciones materiales en los estados financieros, ya sea por fraude o error, diseñamos y aplicamos procedimientos de auditoría que responden a esos riesgos, y obtenemos evidencia de auditoría suficiente y apropiada para proporcionar una base para nuestra opinión. El riesgo de no detectar una incorrección material por fraude es más alto que para una resultante de error, ya que el fraude puede implicar colusión, falsificación, omisiones intencionales, tergiversaciones, o la anulación del control interno.

- 11.2 *Obtuvimos un entendimiento del control interno relevante para la auditoría con el fin de diseñar procedimientos de auditoría que sean apropiados en las circunstancias, pero no con el propósito de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la entidad.*
- 11.3 *Evaluamos la idoneidad de las políticas contables utilizadas y la razonabilidad de las estimaciones contables y revelaciones relacionadas realizadas por la Administración.*
- 11.4 *Concluimos sobre la idoneidad del uso del supuesto de negocio en marcha y, en base a la evidencia de auditoría obtenida, si existe una incertidumbre significativa relacionada con eventos o condiciones que puedan aportar dudas significativas sobre la capacidad de la entidad para continuar como un negocio en marcha. Si llegamos a la conclusión de que existe una incertidumbre significativa, tenemos la obligación de llamar la atención en nuestro informe de auditoría de las revelaciones relacionadas en los estados financieros o, si tales revelaciones son insuficientes, modificar nuestra opinión. Nuestras conclusiones se basan en la evidencia de auditoría obtenida hasta la fecha de nuestro informe de auditoría. Sin embargo, eventos o condiciones futuros pueden causar que la entidad no pueda continuar como un negocio en marcha.*
- 11.5 *Evaluamos la presentación, estructura y contenido de los estados financieros, incluyendo las revelaciones, y si los estados financieros representan razonablemente las transacciones y eventos subyacentes.*
12. *Hemos comunicado a la Administración, entre otros asuntos, el alcance previsto, el cronograma y los hallazgos significativos de auditoría, así como las deficiencias significativas de control interno que fueron identificadas durante nuestra auditoría.*
13. *También le hemos proporcionado a la Administración una declaración sobre el cumplimiento de los requerimientos éticos relevantes en relación con la independencia, y hemos comunicado todas las relaciones y otros asuntos que puedan razonablemente ser considerados para influir en nuestra independencia, y en su caso, las salvaguardas correspondientes.*
14. *De los asuntos comunicados a la Administración, determinamos aquellos asuntos que eran de mayor importancia en la auditoría de los estados financieros del periodo actual y, por lo tanto, los asuntos clave de auditoría. Describimos estos asuntos en nuestro informe de auditoría a menos que la ley o el reglamento impida la divulgación pública sobre el asunto o cuando, en circunstancias extremadamente inusuales, determinamos que un asunto no debe ser comunicado en nuestro informe, porque de hacerlo, sería razonable pensar que las consecuencias adversas serían mayores que los beneficios de interés público de dicha comunicación.*

Informe sobre otros requisitos legales y reglamentarios:

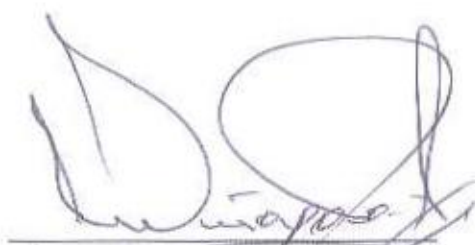
15. De conformidad con el artículo 102 de la Ley Orgánica de Régimen Tributario Interno, estamos obligados a opinar sobre el cumplimiento de las obligaciones tributarias de la entidad en su calidad de sujeto pasivo. Nuestra opinión al respecto se emitirá en un informe por separado.


JOSÉ UGARTE A.
SC-RNAE 055
RNC No. 3742

Guayaquil, Junio 07 del 2017

DISEÑOS EXCLUSIVOS DISEX S. A.
ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016
En dólares americanos

ACTIVOS	Notas	2016	2015
<u>ACTIVOS CORRIENTE</u>			
Efectivo y equivalentes de efectivo	5	\$ 55,000.61	47,056.13
Cuentas por cobrar	6	735,081.03	942,417.13
Inventarios	7	150,101.05	97,110.17
Pagos anticipados	8	26,880.74	5,070.58
TOTAL ACTIVOS CORRIENTE		967,063.43	1,091,654.01
<u>PROPIEDADES, MAQUINARIAS Y EQUIPOS</u>			
Terreno		271,728.80	271,728.80
Edificio		614,446.33	614,446.33
Maquinarias		536,299.72	459,650.11
Vehículos		199,145.81	152,547.60
Muebles y equipos de oficina		55,799.67	55,799.67
Equipos de computación		56,546.51	49,936.44
Total Costo		1,733,966.84	1,604,108.95
Menos depreciación acumulada		(726,979.57)	(630,960.33)
TOTAL PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPOS, NETOS	9	1,006,987.27	973,148.62
TOTAL ACTIVOS		\$ 1,974,050.70	2,064,802.63


Miguel Arriagada
Gerente General


C.P.A. Luisa Quiñonez G.
Contador General

Las notas que se acompañan son parte integrante de los estados financieros

PASIVOS Y PATRIMONIO	Notas	2016	2015
PASIVOS CORRIENTE			
Obligaciones bancarias	10	\$ 148,854.39	245,564.62
Cuentas por Pagar	11	452,782.57	466,210.13
Pasivos Acumulados	12	101,879.52	107,849.92
Impuestos por pagar	13	65,579.12	37,329.28
TOTAL PASIVOS CORRIENTE		769,095.60	856,953.95
 Pasivos a Largo Plazo	 14	 241,973.69	 333,911.79
TOTAL PASIVOS		1,011,069.29	1,190,865.74
 PATRIMONIO			
Capital Social	15	227,344.00	141,000.00
Aportes Futuras Capitalizaciones		58,702.78	58,702.78
Reserva Legal	16	77,948.08	77,948.08
Reserva Facultativa		5,874.78	5,874.78
Resultados Acumulados	17	593,111.77	590,411.25
TOTAL PATRIMONIO DE ACCIONISTAS		962,981.41	873,936.89
 TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO		\$ 1,974,050.70	2,064,802.63

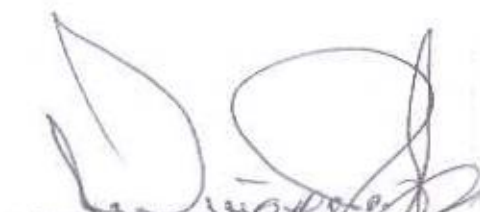

Miguel Arriagada
 Gerente General


C.P.A. Luisa Quiñonez G.
 Contador General

Las notas que se acompañan son parte integrante de los estados financieros

DISEÑOS EXCLUSIVOS DISEX S. A.
ESTADO DE RESULTADO INTEGRAL
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016
En dólares americanos

	Notas	2016	2015
Ventas	18	\$ 2,486,448.72	3,062,661.49
Costo de Ventas		(1,763,360.81)	(2,211,364.56)
UTILIDAD BRUTA EN VENTAS		723,087.91	851,296.93
GASTOS OPERACIONALES			
Gastos Administrativos		(632,229.61)	(685,529.74)
Gastos Financieros		(29,298.78)	(34,311.08)
TOTAL GASTOS OPERACIONALES		(661,528.39)	(719,840.82)
OTROS INGRESOS/EGRESOS			
Otros Ingresos		73,071.11	16,826.21
RESULTADO ANTES DE PARTICIPACION E IMPUESTO A LA RENTA		134,630.63	148,282.32
Participación Trabajadores		(20,194.59)	(22,242.35)
RESULTADO ANTES DEL IMPUESTO A LA RENTA		114,436.04	126,039.97
Impuesto a la Renta		(25,393.42)	(39,697.87)
RESULTADO DEL EJERCICIO		89,042.62	86,342.10


Miguel Arriagada
Gerente General


C.P.A. Luisa Quiñonez G.
Contador General

Las notas que se acompañan son parte integrante de los estados financieros

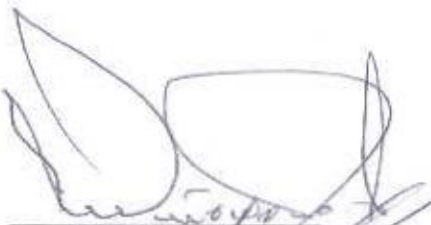
DISEÑOS EXCLUSIVOS DISEX S. A.
ESTADO DE EVOLUCIÓN DEL PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016
En dólares americanos

AÑO 2016

DESCRIPCIÓN	CAPITAL SOCIAL	APORTES PARA FUTURAS CAPITALIZACIONES	RESERVA LEGAL	RESERVA FACULTATIVA	RESULTADOS ACUMULADOS	RESULTADO EJERCICIO	TOTAL
Saldo Inicial al 01/01/2016	141,000.00	58,702.78	77,948.08	5,874.78	504,069.15	86,342.10	873,936.89
Transferencias Resultados Acumulados	-	-	-	-	86,342.10	(86,342.10)	-
Aumento de Capital	86,342.10	-	-	-	(86,342.10)	-	-
Ajuste	1.90	-	-	-	-	-	1.90
Resultados del Ejercicio	-	-	-	-	-	89,042.62	89,042.62
TOTAL	227,344.00	58,702.78	77,948.08	5,874.78	504,069.15	89,042.62	962,981.41

AÑO 2015

DESCRIPCIÓN	CAPITAL SOCIAL	APORTES PARA FUTURAS CAPITALIZACIONES	RESERVA LEGAL	RESERVA FACULTATIVA	RESULTADOS ACUMULADOS	RESULTADO EJERCICIO	TOTAL
Saldo Inicial al 01/01/2015	141,000.00	58,702.78	41,663.86	5,874.78	847,298.49	109,588.02	1,204,127.93
Transferencias Resultados Acumulados	-	-	-	-	109,588.02	(109,588.02)	-
Asignación a Reserva Legal	-	-	36,284.22	-	(36,284.22)	-	-
Dividendos Pagados	-	-	-	-	(416,533.14)	-	(416,533.14)
Resultados del Ejercicio	-	-	-	-	-	86,342.10	86,342.10
TOTAL	141,000.00	58,702.78	77,948.08	5,874.78	504,069.15	86,342.10	873,936.89

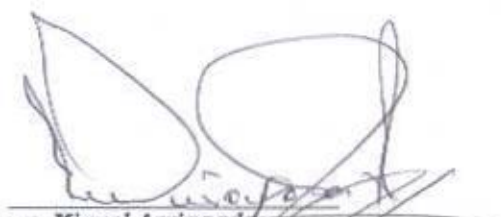

Miguel Arriagada
Gerente General


C.P.A. Lutsa Quiñonez G.
Contador General

Las notas que se acompañan son parte integrante de los estados financieros

DISEÑOS EXCLUSIVOS DISEX S. A.
ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016
En dólares americanos

	2016	2015
EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE OPERACIÓN:		
Resultado del Ejercicio	89,042.62	86,342.10
Ajuste para conciliar la utilidad del ejercicio con el efectivo neto proveniente en actividades de operación		
Depreciación	96,019.24	91,708.90
Cambios en activos y pasivos de operación :		
Disminución en Cuentas por Cobrar	207,336.10	(208,845.96)
Aumento en Inventario	(52,990.88)	22,848.09
Aumento en Pagos Anticipados	(21,810.16)	22,571.80
Disminución en Cuentas por Pagar	(13,427.56)	131,514.45
Disminución en Pasivos Acumulados	(5,970.40)	5,109.17
Aumento en Impuestos por Pagar	28,249.84	(28,600.67)
EFECTIVO NETO PROVENIENTE EN ACTIVIDADES DE OPERACIÓN	326,448.80	122,647.88
EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE INVERSIÓN:		
Compras de Propiedades, Maquinarias y Equipos	(129,857.89)	(1,341.25)
EFECTIVO NETO UTILIZADO EN ACTIVIDADES DE INVERSIÓN	(129,857.89)	(1,341.25)
EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO:		
Disminución en Obligaciones Bancarias	(96,710.23)	161,923.54
Disminución en Pasivos a Largo Plazo	(91,938.10)	119,648.68
Ajuste	1.90	(416,533.14)
EFECTIVO NETO UTILIZADO EN ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO	(188,646.43)	(134,960.92)
AUMENTO DEL EFECTIVO Y EQUIVALENTE	7,944.48	(13,654.29)
EFECTIVO EQUIVALENTE AL PRINCIPIO DEL AÑO	47,056.13	60,710.42
EFECTIVO EQUIVALENTE AL FINAL DEL AÑO	55,000.61	47,056.13


Miguel Arriagada
Gerente General


C.P.A. Luisa Quiñonez G.
Contador General

Las notas que se acompañan son parte integrante de los estados financieros