



# **HOLDING GRUPO DIFARE CÍA. LTDA.**

## **ESTADOS FINANCIEROS SEPARADOS**

**31 DE DICIEMBRE DEL 2017**

### **ÍNDICE**

Informe de los auditores independientes

Estado separado de situación financiera

Estado separado de resultados integrales

Estado separado de cambios en el patrimonio

Estado separado de flujos de efectivo

Notas explicativas a los estados financieros separados



## **INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES**

A los señores accionistas de

Holding Grupo Difare Cía. Ltda.

Guayaquil, 26 de abril del 2018

### **Opinión**

Hemos auditado los estados financieros separados de Holding Grupo Difare Cía. Ltda. (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 separados adjuntos presentan razonablemente, en todos los aspectos materiales, la situación financiera de Holding Grupo Difare Cía. Ltda. 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 Holding Grupo Difare Cía. Ltda. 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.



Holding Grupo Difare Cía. Ltda.  
Guayaquil, 26 de abril del 2018

### **Otra información**

La Administración es responsable por la preparación de otra información. Otra información comprende el Informe Anual del Representante Legal (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.

En conexión con la auditoría de los estados financieros, nuestra responsabilidad es leer el Informe Anual del Representante Legal 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.

Si, 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.

### **Otros asuntos**

Informamos que como se indica en la Nota 2.1, la Compañía también prepara, de acuerdo a Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF), estados financieros consolidados al 31 de diciembre del 2017, los cuales se presentan en forma separada de estos estados financieros.

### **Responsabilidades de la Administración de la Compañía por los estados financieros separados**

La Administración de Holding Grupo Difare Cía. Ltda. 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.



Holding Grupo Difare Cía. Ltda.  
Guayaquil, 26 de abril del 2018

### **Responsabilidades del auditor en relación con la auditoría de los estados financieros separados**

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 realizada 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.



Holdig Grupo Difare Cía. Ltda.  
Guayaquil, 26 de abril del 2018

Comunicamos a los responsables de la Administración de la entidad 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.

A handwritten signature in blue ink, appearing to read 'Priscilla Arce Lopez'.

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

A handwritten signature in blue ink, appearing to read 'Sandra Vargas L.'.

Sandra Vargas L.  
Socia  
No. de Licencia Profesional: 10489

**HOLDING GRUPO DIFARE CÍA. LTDA.**  
**ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA**  
**AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017**  
(Expresado en dólares estadounidenses)

<u>Activos</u>	<u>Nota</u>	<u>2017</u>	<u>2016</u>
<b>Activos corrientes</b>			
Efectivo y equivalente de efectivo		5,401	29,831
Cuentas por cobrar a compañías relacionadas	9	12,566	1,650,000
Otras cuentas por cobrar		-	100,000
<b>Total activos corrientes</b>		<u>17,967</u>	<u>1,779,831</u>
<b>Activos no corrientes</b>			
Inversiones en subsidiarias	6	<u>30,355,960</u>	<u>25,673,220</u>
<b>Total activos no corrientes</b>		<u>30,355,960</u>	<u>25,673,220</u>
<b>Total activos</b>		<u>30,373,927</u>	<u>27,453,051</u>

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



Sr. Carlos Cueva Mejía  
Representante Legal

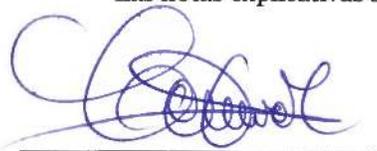


Sr. Juan José García  
Contador General

**HOLDING GRUPO DIFARE CÍA. LTDA.**  
**ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA**  
**AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017**  
(Expresado en dólares estadounidenses)

<u>Pasivos y Patrimonio</u>	<u>Nota</u>	<u>2017</u>	<u>2016</u>
<b>Pasivos corrientes</b>			
Cuentas por pagar a compañías relacionadas	9	250,000	-
Otras cuentas por pagar		7	1,168
Impuestos por pagar		5	21
<b>Total pasivos corrientes</b>		<u>250,012</u>	<u>1,189</u>
<b>Pasivos no corrientes</b>			
Cuentas por pagar a accionistas	9	<u>1,170,898</u>	<u>3,524,000</u>
<b>Total pasivos no corrientes</b>		<u>1,170,898</u>	<u>3,524,000</u>
<b>Total pasivos</b>		<u>1,420,910</u>	<u>3,525,189</u>
<b>Patrimonio</b>			
Capital social	7	200,000	200,000
Resultados acumulados		<u>28,753,017</u>	<u>23,727,862</u>
<b>Total patrimonio</b>		<u>28,953,017</u>	<u>23,927,862</u>
<b>Total pasivo y patrimonio</b>		<u>30,373,927</u>	<u>27,453,051</u>

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



Sr. Carlos Cueva Mejía  
Representante Legal



Sr. Juan José García  
Contador General

**HOLDING GRUPO DIFARE CÍA. LTDA.**  
**ESTADO DE RESULTADOS INTEGRALES**  
**POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017**  
 (Expresado en dólares estadounidenses)

	Nota	2017	2016
Ingresos por dividendos	6	9,074,184	11,748,384
Otros ingresos		-	900
Gastos de administración	11	<u>(102,001)</u>	<u>(129,237)</u>
<b>Utilidad operacional</b>		8,972,183	11,620,047
Gastos financieros		<u>(149)</u>	<u>(57)</u>
<b>Utilidad neta y resultado integral del año</b>		<u><u>8,972,034</u></u>	<u><u>11,619,990</u></u>

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



Sr. Carlos Cueva Mejía  
Representante Legal



Sr. Juan José García  
Contador General

mp

**HOLDING GRUPO DIFARE CÍA. LTDA.**

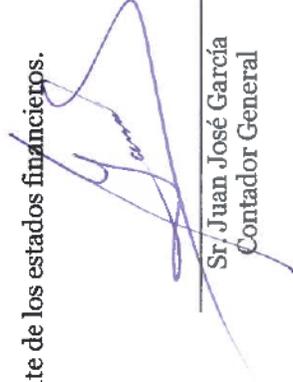
**ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO  
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017**  
(Expresado en dólares estadounidenses)

	Capital Social	Resultados Acumulados	Total
Saldos al 1 de enero del 2016	200,000	16,607,872	16,807,872
Resoluciones de Juntas de Accionistas del 2016: Dividendos declarados	-	(4,500,000)	(4,500,000)
Utilidad neta y resultado integral del año	-	11,619,990	11,619,990
Saldos al 31 de diciembre del 2016	200,000	23,727,862	23,927,862
Resoluciones de Juntas de Accionistas del 2017: Dividendos declarados	-	(3,946,879)	(3,946,879)
Utilidad neta y resultado integral del año	-	8,972,034	8,972,034
Saldos al 31 de diciembre del 2017	200,000	28,753,017	28,953,017

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



Sr. Carlos Cueva Mejía  
Representante Legal



Sr. Juan José García  
Contador General

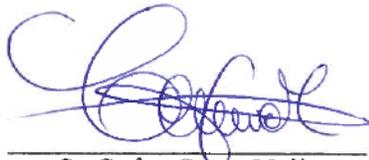


## HOLDING GRUPO DIFARE CÍA. LTDA.

### ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017 (Expresado en dólares estadounidenses)

	Nota	2017	2016
<b>Flujo de fondos de las actividades operacionales:</b>			
Utilidad neta y resultado integral del año		8,972,034	11,619,990
Cambios en activos y pasivos:			
Cuentas por cobrar a compañías relacionadas		1,637,434	(1,624,000)
Otras cuentas por cobrar		100,000	(100,000)
Cuentas por pagar a proveedores e impuestos por pagar		(1,177)	1,189
Efectivo neto provisto por las actividades de operación		<u>10,708,291</u>	<u>9,897,179</u>
<b>Flujo de fondos de las actividades de inversión:</b>			
Adquisición de inversiones en subsidiarias	6	(4,432,740)	(500,000)
Venta de inversiones en subsidiarias	6	-	2,500
Efectivo neto utilizado en las actividades de inversión		<u>(4,432,740)</u>	<u>(497,500)</u>
<b>Flujo de fondos de las actividades de financiamiento:</b>			
Pago de préstamo a accionistas	9	(3,524,000)	(6,476,000)
Incremento por préstamos a accionistas	9	1,170,898	1,577,600
Pago de dividendos a accionistas	8	(3,946,879)	(4,500,000)
Efectivo neto utilizado en las actividades de inversión		<u>(6,299,981)</u>	<u>(9,398,400)</u>
(Disminución) aumento neto de efectivo		(24,430)	1,279
Efectivo y equivalentes de efectivo al inicio del año		29,831	28,552
Efectivo y equivalentes de efectivo al final del año		<u>5,401</u>	<u>29,831</u>

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



Sr. Carlos Cueva Mejía  
Representante Legal



Sr. Juan José García  
Contador General