

**DUFEMUR S. A.**

**DICIEMBRE 31, 2016**

---

**INFORME DEL AUDITOR INDEPENDIENTE  
A LOS ESTADOS FINANCIEROS Y NOTAS  
EXPLICATIVAS**

## Informe de Auditoría Independiente

### A los Accionistas de DUFEMUR S. A.

1. He (mos) auditado los estados financieros adjuntos de la Compañía DUFEMUR S. A., que comprenden a los Estados Financieros al 31 de diciembre de 2016, el Estado de Cambios en el Patrimonio Neto y el Estado de Flujos de Efectivo correspondientes al ejercicio económico terminado el 31 de diciembre de 2016, así como un resumen de las Políticas Contables Significativas y otras notas explicativas.

### *Responsabilidad de la Administración en relación con los estados financieros*

2. La Administración es responsable de la preparación y presentación razonable de los estados financieros adjuntos de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera Pymes, y del control interno que la Administración considere necesario para permitir la preparación de estados financieros libres de desviación material, debido a fraude o error.

### *Responsabilidad del auditor*

3. Mi responsabilidad es expresar una opinión sobre los estados financieros adjuntos basada en mi auditoría. He llevado a cabo mi auditoría de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoría. Dichas normas exigen que cumpla los requerimientos de ética, así como que planifique y ejecute la auditoría con el fin de obtener una seguridad razonable sobre si los estados financieros están libres de desviación material.

Una auditoría conlleva la aplicación de procedimientos para obtener evidencia de auditoría sobre los importes y la información revelada en los estados financieros. Los procedimientos seleccionados dependen del juicio del auditor, incluida la evaluación de los riesgos de desviación material en los estados financieros debido a fraude o error. Al efectuar dichas evaluaciones del riesgo, el auditor tiene en cuenta el control interno relevante para la preparación y presentación razonable por parte de la Compañía de los estados financieros, con el fin de diseñar los procedimientos de auditoría que sean adecuados en función de las circunstancias, y no con la finalidad de expresar una opinión sobre la eficacia del control interno de la Compañía. Una auditoría también incluye la evaluación de lo adecuado de las políticas contables aplicadas y de la razonabilidad de las estimaciones contables realizadas por la administración, así como la evaluación de la presentación de los estados financieros en su conjunto.

Considero que la evidencia de auditoría que he obtenido en mi auditoría proporciona una base suficiente y adecuada para mi opinión de auditoría.

**Opinión**

4. En mi opinión, los estados financieros adjuntos presentan razonablemente, en todos los aspectos materiales, la situación financiera de la Compañía DUFEMUR S. A., al 31 de diciembre de 2016, así como de sus resultados integrales y flujos de efectivo correspondientes al ejercicio terminado en dicha fecha, de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera Pymes.



Cpa. Tito Armando Portilla Muñoz

SC - RNAE: 818

RNC: 10.432

Guayaquil, Abril 15 de 2017

**DUFEMUR S. A.**  
**ESTADOS DE SITUACION FINANCIERA**  
**AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016**  
**(EXPRESADOS EN DÓLARES)**

	<i>Notas</i>	Diciembre 31, 2016	Diciembre 31, 2015
<b>ACTIVO</b>			
<b>ACTIVO CORRIENTE</b>			
Efectivos y equivalentes de efectivo	3	535.646	21.424
Otras cuentas por cobrar		5.000	5.800
Activos pagados por anticipados		70.000	70.000
<b>Total de Activo Corriente</b>		<b>610.646</b>	<b>97.224</b>
<b>ACTIVO NO CORRIENTE</b>			
Propiedades y Equipo NETO	4	10.041	253.935
Otros Activos	5	5.440.654	2.790.666
<b>Total Activo No Corriente</b>		<b>5.450.695</b>	<b>3.044.601</b>
<b>TOTAL ACTIVO</b>		<b>6.061.341</b>	<b>3.071.825</b>
<b>PASIVO</b>			
<b>PASIVO CORRIENTE</b>			
Documentos por Pagar	6	1.925.133	-
Cuentas por Pagar Proveedores		5.624	11.051
<b>Total Pasivo Corriente</b>		<b>1.930.757</b>	<b>11.051</b>
<b>PASIVO NO CORRIENTE</b>			
Cuentas por pagar a Largo Plazo Proveedores		252.271	321.252
Cuentas por pagar a Largo Plazo Accionistas	7	637.081	484.248
Pasivo Diferido	8	2.948.680	1.860.509
<b>Total Pasivo No Corriente</b>		<b>3.838.032</b>	<b>2.666.009</b>
<b>TOTAL PASIVO</b>		<b>5.768.789</b>	<b>2.677.060</b>
<b>PATRIMONIO</b>			
Capital social	9	800	800
Aportes Futuras Capitalizaciones		291.752	393.965
<b>TOTAL PATRIMONIO</b>		<b>292.552</b>	<b>394.765</b>
<b>TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO</b>		<b>6.061.341</b>	<b>3.071.825</b>

*Ver notas adjuntas*

**DUFEMUR S. A.**  
**ESTADOS DE RESULTADO INTEGRAL**  
**AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016**  
**(EXPRESADOS EN DÓLARES)**

	<i>Notas</i>	<u>Diciembre 31,</u> <u>2016</u>	<u>Diciembre 31,</u> <u>2015</u>
<b>OTROS INGRESOS</b>			
Ventas de activos	<b>4</b>	205.175	-
<b>EGRESOS</b>			
Gastos administrativos		307.388	-
<b>PERDIDA OPERACIONAL</b>		<u><b>-102.214</b></u>	<u>-</u>

*Ver notas adjuntas*

**DUFEMUR S. A.**  
**ESTADO DE CAMBIO EN EL PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS**  
**POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2016**  
**(DOLARES DE ESTADOS UNIDOS DE AMERICA)**

	Capital Social	Aporte futuras capitalizaciones	Resultado del Ejercicio	Total
<b>Enero 1, 2016</b>	<b>800</b>	<b>422.892</b>	<b>-</b>	<b>423.692</b>
<b>Resultado año 2106</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-102.214</b>	<b>-102.214</b>
<b>Compensación de la pérdida de acuerdo a la Junta de Accionistas</b>	<b>-</b>	<b>-102.214</b>	<b>102.214</b>	<b>-</b>
<b>Ajuste de años anteriores</b>	<b>-</b>	<b>-28.926</b>	<b>-</b>	<b>-28.926</b>
<b>Diciembre 31, 2016</b>	<b>800</b>	<b>291.752</b>	<b>-</b>	<b>292.552</b>

*Ver notas adjuntas*

**DUFEMUR S. A.**  
**ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO**  
**AL 31 DE DICIEMBRE 2016**  
**(EXPRESADOS EN DÓLARES)**

	Diciembre 31, 2016	Diciembre 31, 2015
<b>Flujos de efectivo (utilizado) de actividades de operación:</b>		
Pagos a proveedores de bienes y servicios	-6.108	-4.467
Pagos a cuentas de empleados	-2.014	-
Otros pagos en actividades de operación	-2.720.509	-50.612
<b>Flujo neto de efectivo (utilizado) en actividades de operación</b>	<b>-2.728.631</b>	<b>-55.079</b>
<b>Flujos de efectivo (utilizado) por actividades de Inversión:</b>		
Ventas de propiedades, planta y equipo	229.549	-
Otras Inversiones	-	-742.219
<b>Flujo neto de efectivo (utilizado) por actividades de Inversión</b>	<b>229.549</b>	<b>-742.219</b>
<b>Flujos de efectivo (utilizado) por actividades de Financiamiento</b>		
Financiación por préstamo	1.925.133	-
<b>Flujo neto de efectivo por actividades de Financiamiento</b>	<b>1.925.133</b>	<b>-</b>
<b>(Disminución) Aumento neto en efectivo y equivalentes de efectivo</b>	<b>514.222</b>	<b>-797.298</b>
<b>Efectivo y equivalentes de efectivo al principio del año</b>	<b>21.424</b>	<b>818.722</b>
<b>Efectivo y equivalentes de efectivo al final del año</b>	<b>535.646</b>	<b>21.424</b>
<b>Conciliación de la utilidad neta con el flujo neto de efectivo proveniente de actividades de operación:</b>		
Pérdida del ejercicio económico	-102.214	-
Ajustes por partidas distintas al efectivo		
Ajustes por gastos de depreciación	14.344	
Incremento en otros activos	-2.719.188	-55.555
Disminución en cuentas por pagar	-3.413	-
Disminución en beneficios a empleados	-2.014	-
Aumento en otras cuentas por pagar a largo plazo	83.854	476
<b>Flujo neto de efectivo (utilizado) de actividades de operación</b>	<b>-2.728.631</b>	<b>-55.079</b>

---

Gerente General

---

Contador

*Ver notas adjuntas*