

INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

A los señores miembros de la Junta Directiva y Socios de
DERCORFUN S.A.
Guayaquil, Ecuador

1.- Opinión

Hemos auditado los estados financieros que se adjuntan de la empresa "DERCORFUN S.A." que comprenden el estado de situación financiera al 31 de diciembre del 2018 y los correspondientes estados de Resultados Integrales, de Cambios en el Patrimonio de los Socios y de Flujos de Efectivo por el año terminado en esa fecha y un Resumen de las Políticas Contables Significativas y otras Notas Explicativas.

Los Estado Financieros mencionados en el primer párrafo presentan razonablemente, en todos los aspectos significativos, la situación financiera de la empresa "DERCORFUN S.A.", al 31 de diciembre del 2018, los Resultados de sus Operaciones, los Cambios en el Patrimonio y Flujos de Efectivo por el año terminado en esa fecha, de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF), establecidas y autorizadas por la Superintendencia de Compañías.

2.- Base de la Opinión

Efectuamos nuestra Auditoría de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría (NIA) nuestra 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. Somos independientes de la empresa "DERCORFUN S.A.", de conformidad con el Código de Ética del Consejo de Normas Internacionales de Ética para contadores, y hemos cumplido con nuestras responsabilidades de Ética de acuerdo con dichos requerimientos. Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido es suficiente y apropiada para proveer una base para nuestra opinión.

3.- Otra Información

La administración es responsable por la preparación de "Otra Información" la cual comprende el Informe Anual de la Administración; pero no se incluye como de los Estados Financieros y ni de nuestro Informe de Auditoría.

Nuestra opinión sobre los Estados Financieros no incluye la "Otra Información", y no expresamos ninguna otra forma de seguridad sobre la misma.

En relación con nuestra Auditoría de los Estados Financieros, nuestra responsabilidad es leer el informe Anual de la Administración y, al hacerlo, considerar si esta información contiene inconsistencia material en relación con los Estados Financieros o con nuestros conocimientos obtenidos durante la auditoría, o si contiene errores materiales. Si basándonos en el trabajo realizado, concluimos que existe un error material en esta información, estamos obligados a informar este hecho. No tenemos nada que informa al respecto

4.- Responsabilidad de la administración de la Compañía por los Estados Financieros

La gerencia de la compañía es responsable de la preparación y presentación razonable de estos estados financieros de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera - NIIF. Esta responsabilidad incluye: el diseño, la implementación, y el mantenimiento de controles internos que son relevantes para la preparación y presentación razonable de los estados financieros de forma que éstos carezcan de errores importantes causados por fraude o error; la selección y aplicación de políticas contables apropiadas; y la elaboración de estimaciones contables.

5.- **Responsabilidad del Auditor en relación de los Estados Financieros**

Nuestra responsabilidad es expresar una opinión sobre estos estados financieros basados en nuestra auditoría. La nuestra auditoría fue efectuada de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría y Atestiguamiento NIAA's. Dichas normas requieren que cumplamos con requisitos éticos y planifiquemos y realicemos la auditoría para obtener certeza razonable de si los estados financieros no contienen errores materiales.

Como parte de nuestra Auditoría de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoría (NIA), aplicamos nuestro juicio profesional y mantenemos nuestro escepticismo profesional durante toda Auditoría.

También como parte de nuestra Auditoría:

- Identificamos y evaluamos los riesgos de materiales en los Estados Financieros debido a fraude o error, diseñamos y desarrollamos procedimientos de Auditoría en respuesta a dichos riesgos, y obtenemos evidencia de Auditoría suficiente y apropiado para proveer una base para nuestra opinión. El riesgo de no detectar errores materiales debido fraude es mayor que en el caso de errores, ya que el fraude puede involucrar colusión, falsificación, omisiones deliberadas, representaciones erróneas, o la evasión del control interno.
- Obtenemos un entendimiento del control interno relevante para la Auditoría en orden de diseñar procedimientos de Auditoría adecuadas a las circunstancias, y no con la finalidad, opinión sobre la eficacia del control interno de la Compañía.
- Evaluamos lo apropiado de las políticas contables utilizadas y la razonabilidad de las estimaciones; así como la correspondiente información revelada por la administración.
- Concluimos sobre lo apropiado de utilizar, por parte de la Administración base contable de negocio en marcha, basándonos en la evidencia de auditoría obtenida, si existe una incertidumbre material relacionada con eventos o condiciones que puedan causar dudas significativas sobre la capacidad de la Compañía para continuar como negocio en marcha. Si concluimos que existe una incertidumbre material, estamos requeridos a llamar la atención en nuestros informes de Auditoría sobre las correspondientes revelaciones en Estados Financieros o, si dichas revelaciones no son adecuadas, 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 Compañía no continúen como un negocio en marcha.
- Evaluamos la presentación en conjunto, la estructura y el contenido de los Estados Financieros, incluyendo las revelaciones, y si los Estados Financieros representan las transacciones y los hechos subyacentes de una manera tal que logran una presentación razonable.

Comunicamos a los responsables de la Administración de la empresa "DERCORFUN S.A.", entre otros temas, el alcance y la oportunidad de la realización de la Auditoría y cuando sea aplicable, los hallazgos significativos, incluyendo las deficiencias significativas en el control interno que identificamos durante nuestra Auditoría.

Maria E. Burbano Villacis

Msc. Econ. CPA. Maria Eugenia Burbano Villacis

SCV-RNAE 1071

DERCORFUN S.A.
ESTADOS DE SITUACION FINANCIERA
Al 31 de diciembre del 2018
Expresados en Dólares de E.U.A.

<u>Activo</u>	Nota	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Activo corriente:			
Efectivo y equivalentes al efectivo	(10)	138.430	192.536
Cuentas por Cobrar	(11)	385.244	171.939
Crédito Tributario I R	(12)	38.437	32.614
Total activo corriente		562.111	397.089
Propiedad planta y equipo	(13)	393.863	427.691
Total Activo No Corriente		393.863	427.691
Total Activo		955.973	824.780
Pasivo			
Pasivo corriente:			
Cuentas por Pagar Proveedores	(14)	3.523	2.001
Impuesto a la Renta	(15)	50.603	54.305
Beneficio a empleados	(16)	36.691	44.589
Total pasivo corriente		90.817	100.895
Total Pasivo No Corriente		90.817	0
Total Pasivo		181.633	100.895
Patrimonio neto:			
Capital social	(17)	800	800
Aporte para futura capitalización		0	0
Reserva Legal	(18)	400	400
Resultados acumulados de ejercicio anteriores	(19)	722.684	530.148
utilidad del Ejercicio	(19)	141.272	192.537
Total patrimonio neto		865.157	723.884
Total pasivo y patrimonio de los socios		955.973	824.780

Las notas adjuntas forman parte integral de estos estados financieros bajo NIIF

TONGZHEN HAN
REPRESENTANTE LEGAL

PEDRO EDUARDO MORAN AGUIRRE
CONTADOR GENERAL

DERCORFUN S.A.

ESTADOS DE RESULTADOS INTEGRALES

Al 31 de diciembre del 2018

Expresados en Dólares de E.U.A.

	Nota	2018	2017
<u>Ingresos de actividades ordinarias</u>			
Ventas 12% de servicios	(19)	493.252	459.000
Ventas 0% de servicios		0	0
Obtenidos bajo la modalidad de Comisiones		0	0
Intereses Financieros		0	0
Otros Ingresos		0	0
Total Ingresos		493.252	459.000
<u>Costos, Gastos de Administración y Ventas</u>			
Costos de Ventas	(20)	0	0
Gastos Administrativos	(20)	(233.688)	(134.770)
Gastos financieros	(20)	0	0
Depreciaciones	(20)	(33.828)	(33.828)
Total Gastos		(267.516)	(168.598)
Utilidad antes de participaciones e impuestos		225.736	290.402
(-) 15% Participación de los Trabajadores		33.860	43.560
(-) Impuesto a la Renta		50.603	54.305
Utilidad / Pérdida del Ejercicio		141.272	192.537

Las notas adjuntas forman parte integral de estos estados financieros bajo NIIF 

TONGZHEN HAN
REPRESENTANTE LEGAL

PEDRO EDUARDO MORAN AGUIRRE
CONTADOR GENERAL

DERCORFUN S.A.

ESTADOS DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO DE LOS SOCIOS

Al 31 de diciembre del 2018

Expresados en Dólares de E.U.A.

CONCEPTO - DETALLE	Capital social	Reserva Legal	Otras Reservas Rev. Patrimonio	Aporte para futuro aumento	Resultados Acumulados	Resultados NIF 1ra Vez	Utilidad / Pérdida del ejercicio	Total
Saldo al 31 de diciembre del 2017	<u>800</u>	<u>400</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>530.148</u>	<u>-</u>	<u>192.537</u>	<u>723.684</u>
Transferencia				-	192.537	-	-192.537	-
Apropiación							-	-
Resultados del ejercicio							141.272	
Saldo al 31 de diciembre del 2018	<u>800</u>	<u>400</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>722.684</u>	<u>-</u>	<u>141.272</u>	<u>865.157</u>

Las notas adjuntas forman parte integral de estos estados financieros bajo NIIF. 

TONGZHEN HAN
REPRESENTANTE LEGAL

PEDRO EDUARDO MORAN AGUIRRE
CONTADOR GENERAL

DERCORFUN S.A.

ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO

Al 31 de diciembre del 2018

Expresados en Dólares de E.U.A.

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Flujos de efectivo de actividades de operación:		
Cobros procedentes de las ventas de bienes y prestación de servicios	493252	459.000
Pagos a proveedores de suministros de bienes, servicios y otros	-233688	(134.770)
Impuestos a las ganancias pagados	-3702	8.120
Otras entradas y salidas efectivo	-309968	(303.562)
Efectivo neto utilizado/provisto en actividades de operación	<u>(54.106)</u>	<u>28.788</u>
Flujos de efectivo de actividades de inversión:		
Ventas y/o bajas Activos Fijos	0	0
Efectivo neto utilizado en actividades de inversión	<u>0</u>	<u>0</u>
Flujos de efectivo de actividades de financiamiento:		
Préstamos entidades financieras	0	0
Préstamos con accionistas	0	0
Dividendos pagados	0	0
Otras entradas y salidas efectivo	0	0
Efectivo neto provisto de actividades de financiamiento	<u>0</u>	<u>0</u>
Aumento/disminución neta de efectivo	<u>-54.106</u>	<u>28.788</u>
Efectivo y equivalentes de efectivo al inicio	192.536	163.748
Efectivo y equivalentes de efectivo al final	<u>138.430</u>	<u>192.536</u>
Utilidad/(Pérdida) neta	<u>225.736</u>	<u>290.402</u>
Ajustes por partidas distintas al efectivo:		
Por partidas distintas al efectivo	(50.636)	(131.694)
Depreciación de Activos Fijos	0	0
Gasto por impuesto a la renta	33.828	(33.828)
Gasto por participación de trabajadores	(50.603)	(54.305)
Cambios netos en activos y pasivos:	(33.860)	(43.560)
Incremento/disminución en cuentas por cobrar	-229.206	-197.577
Incremento/disminución en otras cuentas por cobrar	(213.305)	(171.939)
Incremento/disminución en otros activos	(5.823)	0
Incremento/disminución en cuentas por pagar	0	(1.175)
Incremento/disminución en otras cuentas por pagar	1521.91	(37.717)
Incremento/disminución en beneficios a empleados	(3.702)	0
Incremento/disminución otros pasivos	(7.899)	6.373
Efectivo neto utilizado en actividades de operación	<u>0</u>	<u>6.882</u>
	<u>(54.106)</u>	<u>(38.868)</u>

Las notas adjuntas forman parte integral de estos estados financieros bajo NIIF

TONGZHEN HAN
REPRESENTANTE LEGAL

PEDRO EDUARDO MORAN AGUIRRE
CONTADOR GENERAL