

## INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

A los miembros del Directorio y Accionistas

DUGOLER S.A.

Quito, Abril del 2019

### **Opinión**

Hemos auditado los estados financieros de DUGOLER S.A., que comprenden el estado situación financiera al 31 de diciembre del 2018 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 adjuntos presentan razonablemente, en todos los aspectos materiales, la situación financiera de DUGOLER S.A. al 31 de diciembre del 2018 y el desempeño de operaciones y flujos de efectivo por el año terminado en 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. 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 DUGOLER S.A. 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.

### **Asuntos significativos de la auditoría**

Los asuntos claves de auditoría son aquellos que a nuestro juicio profesional fueron de mayor importancia para la auditoría de los estados financieros del año 2018. Estos asuntos fueron cubiertos en el contexto de nuestra auditoría de los estados financieros tomados en su conjunto, y en la formación de nuestra opinión sobre ellos. No presentamos una opinión separada sobre dichos asuntos. Para los asuntos que se incluye a continuación, se proporciona una descripción de como en nuestra auditoría se cubrió dichos asuntos en ese contexto.

Consecuentemente, nuestra auditoría incluye la realización de procedimientos diseñados para responder a nuestra evaluación de riesgo de distorsiones importantes en los estados financieros. Los resultados de nuestros procedimientos de auditoría, incluyendo los procedimientos desarrollados.

### **Otra información distinta a los estados financieros e informe de auditoría**

La Administración es responsable por la preparación de otra información, denominada "Informe 2018", obtenida antes de la fecha de nuestro informe de auditoría.

Nuestra opinión sobre los estados financieros de DUGOLER S.A., no incluye dicha información y no expresamos ninguna forma de aseguramiento o conclusión sobre la misma.

En conexión con la auditoría de los estados financieros, nuestra responsabilidad es leer el "Informe 2018" 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**

DUGOLER S.A. también prepara estados financieros consolidados al 31 de diciembre del 2018, los cuales se presentan adicionalmente a estos estados financieros, como es requerido por las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF).

Los estados financieros de DUGOLER S.A. por el año terminado el 31 de diciembre del 2018 han sido restablecidos por: i) cumplimiento de las enmiendas establecidas en la Norma Internacional de Contabilidad NIC19 - Beneficios a los empleados; y ii) presentación de la participación a trabajadores y bonificación a ejecutivos como parte de los Gastos de operación

en el estado de resultados integrales terminados en dicha fecha, con el fin de unificar la presentación de dichos estados financieros con los del año 2018.

**Responsabilidad de la Administración por los estados financieros.**

La Administración de DUGOLER S.A., es responsable de la preparación razonable de estos 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 DUGOLER S.A. 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 responsables de la supervisión del proceso de información financiera de DUGOLER S.A.

**Responsabilidad del auditor en relación con la auditoría de los estados financieros.**

Los objetivos de nuestra auditoría son obtener una seguridad razonable de si los estados financieros en conjunto están libres de errores materiales, ya sea por fraude o error y emitir un informe de auditoría que incluye 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 efectuada 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 valoramos los riesgos de error material en los estados financieros, debido a fraude o error, diseñamos y aplicamos procedimientos de auditoría para responder 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 elusión, falsificación, omisiones deliberadas, manifestaciones intencionadamente erróneas o vulneración de control interno.

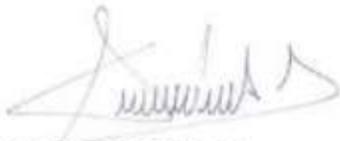
- Obtenemos conocimiento del control interno relevante para la auditoría con el fin de diseñar procedimientos de auditoría que sean adecuados en función de las circunstancias y no con la finalidad de expresar una opinión sobre la eficiencia del control interno de la entidad.
- Evaluamos si las políticas contables aplicadas son apropiadas y que las estimaciones contables sean razonables así como la correspondiente información revelada por la Administración.
- Concluimos sobre lo adecuado de la utilización, por parte de 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 DUGOLER S.A. 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 calificada. Nuestras conclusiones se basan en la evidencia de auditoría obtenida hasta la fecha de nuestro informe de auditoría. Sin embargo, hechos o condiciones futuras pueden llevar a que DUGOLER S.A. continúe como una empresa en funcionamiento.
- Evaluamos la correspondiente 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 subyacentes de un modo que logran su presentación razonable.

Comunicamos a los responsables de la Administración de DUGOLER S.A. en relación con, entre otras cuestiones, el alcance y el momento de realización de las auditorías planificadas y los hallazgos significativos de la auditoría, así como cualquier deficiencia significativa del control interno que identificamos en el transcurso de la auditoría.

También proporcionamos a los responsables de la Administración de DUGOLER S.A. una declaración de que hemos cumplido los requerimientos de ética aplicables en relación con la independencia y comunicado con ellos acerca de todas las relaciones y demás cuestiones de las que se puede esperar razonablemente que pueden afectar a nuestra independencia y, en su caso, las correspondientes salvaguardas.

Entre los asuntos que han sido objeto de comunicación con los responsables de la Administración de DUGOLER S.A., determinamos los más significativos en la auditoría de los estados financieros del periodo actual y que son, en consecuencia, los asuntos significativos de la auditoría. Describimos estos asuntos en nuestro informe de auditoría salvo que las disposiciones legales o reglamentarias prohíban revelar públicamente estos asuntos o, en circunstancias extremadamente poco frecuentes, determinemos que un asunto no se debería comunicar en nuestro informe porque cabe razonablemente esperar que las consecuencias adversas superarían los beneficios de interés público del mismo.

Quito, Abril del 2019



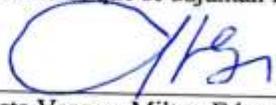
CARLOS ESPINOSA

**RNAE N° 367**

DUGOLER S.A.  
 ESTADOS DE SITUACIÓN FINANCIERA  
 POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018  
 (Expresado en miles dólares estadounidenses)

	Notas	2018	2017
<b>PASIVOS Y PATRIMONIO</b>			
<b>Pasivos corrientes</b>			
Proveedores por pagar	11	384.141	80.451
Impuestos por pagar	12	0	174.608
Anticipo Clientes		874.841	308
Obligaciones Sociales	13	25.660	47.617
<b>Total pasivos corrientes</b>		<b>1.284.642</b>	<b>302.983</b>
<b>Pasivos no corrientes</b>			
Préstamo Locales	14	3.541.696	2.271.994
Provisiones no corrientes		1.073.863	0
<b>Total pasivos no corrientes</b>		<b>4.615.559</b>	<b>2.271.994</b>
<b>Total Pasivos</b>		<b>5.900.201</b>	<b>2.574.977</b>
<b>Patrimonio</b>			
	15		
Capital social		176.000	176.000
Aporte para Futuras Capitalizaciones		1.325.329	1.325.329
Reserva por valuación		1.330.161	0
Resultado Acumulados		127.627	0
Resultado Corriente		45.608	127.627
<b>Total Patrimonio</b>		<b>3.004.725</b>	<b>1.628.956</b>
<b>Total Pasivo y Patrimonio</b>		<b>8.904.926</b>	<b>4.203.933</b>

Las notas que se adjuntan forman parte integral de los estados financieros

  
 Urresta Vergara Milton Eduardo  
 Gerente General

  
 Rendón-Gutiérrez Jenny Isabel  
 Contador

DUGOLER S.A.  
FLUJO DE EFECTIVO  
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018  
(Expresado en miles dólares estadounidenses)

FLUJOS DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE OPERACIÓN:

Recibido de clientes	6.142.119
Pagado a proveedores	(6.690.155)
Pagado a empleados	(21.956)
Otros ingresos	1.161
Intereses pagados	(152.802)
Efectivo neto proveniente de actividades operativas	<u>(721.633)</u>
FLUJOS DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE INVERSIÓN:	
Compra de propiedades planta y equipo	(132.545)
Documentos por cobrar largo plazo	(3.041.597)
Compra de instrumentos financieros medidos al costo	79.905
Efectivo neto usado en actividades de inversión	<u>(3.094.236)</u>
FLUJOS DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO:	
Obligaciones a largo plazo	2.343.565
Dividendos pagados	1.330.161
Efectivo neto usado en actividades de financiamiento	3.673.726
Aumento neto en efectivo y sus equivalentes	(142.143)
Efectivo y sus equivalentes de efectivo al inicio de año	284.229
Efectivo y sus equivalentes al final del año	<u>142.086</u>



Urresta Vergara Milton Eduardo  
Gerente General



Rendón Gutiérrez Jenny Isabel  
Contador

DUGOLER S.A.  
 ESTADO DE RESULTADO INTEGRAL  
 POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018  
 (Expresado en miles dólares estadounidenses)

	Notas	2018	2017
<b>Ingresos</b>			
Ventas	16	5.276.737	9.725.765
Otros Ingresos		1.161	166.450
<b>Total Ingresos</b>		<b>5.277.899</b>	<b>9.892.215</b>
<b>Costo de Ventas</b>			
Costo de Ventas	17	4.584.776	9.357.654
Resultado en Ventas		693.122	534.561
<b>Gastos</b>			
Gastos de Administración	17	494.712	297.166
Gastos Financieros	18	152.802	34.639
<b>Total Gastos</b>		<b>647.514</b>	<b>331.805</b>
<b>Utilidad del Ejercicio</b>		<b>45.608</b>	<b>202.756</b>

Las notas que se adjuntan forman parte integral de los estados financieros



Urresta Vergara Milton Eduardo  
 Gerente General



Rendón Gutiérrez Jenny Isabel  
 Contador

DUGOLER S.A.  
 ESTADOS DE SITUACIÓN FINANCIERA  
 POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018  
 (Expresado en miles dólares estadounidenses)

	Notas	2018	2017
<b>ACTIVOS</b>			
<b>Activos Corrientes</b>			
Efectivo y Equivalentes de efectivo	6	142.086	284.229
Cuentas y Documentos por Cobrar		9.151	0
Inventarios	7	3.424.244	2.135.341
Impuestos Corrientes	8	822.924	139.285
Otras Cuentas por Cobrar	9	253.976	486.770
Otros Activos Corrientes		589.171	669.076
<b>Total Activos Corrientes</b>		<b>5.241.553</b>	<b>3714702</b>
<b>Activos No Corrientes</b>			
Cuentas por Cobrar No Relacionadas		3.259.933	218.337
Propiedad Planta y Equipo	10	403.440	270.895
<b>Total Activo no Corrientes</b>		<b>3.663.373</b>	<b>489232</b>
<b>Total Activos</b>		<b>8.904.926</b>	<b>4203933</b>

Las notas que se adjuntan forman parte integral de los estados financieros



Urresta Vergara Milton Eduardo  
 Gerente General



Rendón Gutiérrez Jenny Isabel  
 Contador

DUGOLIER S.A.  
 ESTADOS DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO  
 POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018  
 (Expresado en miles dólares estadounidenses)

Resultados

	Aporte para		Reserva por	Acumuladas	Corriente	Total
	Capital Social	Futuras Capitalizaciones	Valuación			Patrimonio
Saldos al 31 de diciembre del 2017	176.000	1.325.329	0	0	127.627	1.628.956
Incremento de Capital	0					0
Saldo Re expresado del Periodo Anterior	0	0			127.627 (127.627)	0
Realización de la reserva por valuación			1.330.161			1.330.161
Utilidad del Periodo 2018					45.608	45.608
<b>Saldos al 31 de diciembre del 2018</b>	<b>176.000</b>	<b>1.325.329</b>	<b>1.330.161</b>	<b>127.627</b>	<b>45.608</b>	<b>3.004.725</b>

  
 Urresta Vergara Milton Eduardo  
 Gerente General

  
 Rendón Gutiérrez Jenny Isabel  
 Contador