

Grupo Dávalos y Díaz  
D&D Group Cía. Ltda.  
Estados Financieros Separados  
31 de diciembre de 2016  
Con el Informe de los Auditores Independientes

Grupo Dávalos y Díaz D&D Group Cía. Ltda.  
Estados Financieros Separados

Índice del Contenido

Informe de los Auditores Independientes

Estado Separado de Situación Financiera

Estado Separado de Resultados del Período y Otros Resultados Integrales

Estado Separado de Cambios en el Patrimonio

Estado Separado de Flujos de Efectivo

Notas Explicativas a los Estados Financieros

### Informe de los Auditores Independientes

Quito-Ecuador, Febrero 17 de 2017

A la Junta de Socios de  
**Grupo Dávalos y Díaz D&D Group Cía. Ltda.:**

#### **Opinión con salvedad**

Hemos auditado los estados financieros separados adjuntos de Grupo Dávalos y Díaz D&D Group Cía. Ltda. que comprenden el estado separado de situación financiera al 31 de diciembre de 2016, y los estados separados de resultados del período y otros resultados integrales, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, y las notas a los estados financieros que incluyen un resumen de las políticas contables significativas.

En nuestra opinión, excepto por los posibles efectos del primer al tercer párrafo de los asuntos descritos en la sección Base de la opinión con salvedades de nuestro informe, los estados financieros adjuntos presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes, la situación financiera de Grupo Dávalos y Díaz D&D Group Cía. Ltda. al 31 de diciembre de 2016, y los resultados de sus operaciones, los cambios en su patrimonio y sus flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, de conformidad con la Norma Internacional de Información Financiera.

#### **Base para la opinión con salvedad**

Al 31 de diciembre de 2016, la Compañía mantiene documentos por pagar por US\$ 909.496 a un plazo de diez años, dentro de las condiciones de este préstamo no se ha establecido el cobro de intereses. De acuerdo a lo establecido en la Norma Internacional de Contabilidad NIC 39 Instrumentos financieros, al reconocer el pasivo financiero en el momento inicial se lo debe efectuar al valor razonable y su posterior medición a costo amortizado. No nos ha sido práctico extender nuestros procedimientos de auditoría con la finalidad de determinar el efecto de la cuenta por pagar a su valor razonable y su posterior medición al costo amortizado.

Al 31 de diciembre de 2016, la Compañía presenta documentos por pagar por US\$ 329.442 de los cuales no se ha establecido las condiciones de pago, intereses, plazo y otros aspectos a ser considerados para llevar esta cuenta por pagar en su reconocimiento inicial a valor razonable y su medición posterior a costo amortizado. No nos ha sido práctico extender nuestros procedimientos de auditoría con la finalidad de determinar el efecto de la cuenta por pagar.

Al 31 de diciembre de 2016, la Compañía no ha efectuado una evaluación del deterioro del saldo de sus inversiones en subsidiarias es sus estados financieros separados correspondientes a las compañías, Florisol Cía. Ltda. con un valor de US\$ 741.598, Clarivel Cía. Ltda. con US\$ 697.228 y Jardines Piaveri Cía. Ltda. con US\$ 887.251 teniendo en cuenta el patrimonio de Florisol Cía Ltda. de US\$ 397.048, Clarivel Cía. Ltda. de US\$ 348.557 y Jardines Piaveri Cía. Ltda. de US\$ 553.244. No nos ha sido práctico extender nuestros procedimientos de auditoría con la finalidad de determinar el efecto en estos saldos.

Nuestra auditoría fue efectuada de acuerdo con las Normas Internacionales de Auditoría. Nuestras responsabilidades de acuerdo con estas normas se describen más adelante en nuestro informe en la sección *Responsabilidades del Auditor sobre la Auditoría de los Estados Financieros*. Somos independientes de la Compañía de acuerdo con el Código de Ética emitido por el Comité de Normas Internacionales de Ética para Contadores (IESBA por sus siglas en inglés), conjuntamente con los requerimientos de ética que son relevantes para nuestra auditoría de los estados financieros en Ecuador y hemos cumplido con otras responsabilidades de ética de acuerdo con dichos requerimientos.

Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido es suficiente y apropiada para proporcionar una base para nuestra opinión de auditoría con tres salvedades.

### **Responsabilidades de la gerencia de la Compañía sobre los estados financieros**

La gerencia es responsable de la preparación y presentación razonable de estos estados financieros de acuerdo con la Norma Internacional de Información Financiera y de su control interno determinado como necesario por la gerencia, para permitir la preparación de estados financieros que estén libres de distorsiones importantes debidas a fraude o error.

En la preparación de estos estados financieros, la gerencia es responsable de evaluar la habilidad de la Compañía para continuar como un negocio en marcha; revelar cuando sea aplicable, asuntos relacionados con negocio en marcha; y, de usar las bases de contabilidad de negocio en marcha, a menos que la gerencia intente liquidar la Compañía o cesar las operaciones o bien no tenga otra alternativa realista para poder hacerlo.

La gerencia es responsable por vigilar el proceso de reporte financiero de la Compañía.

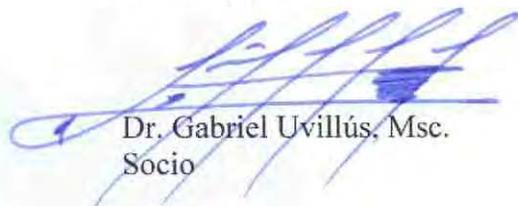
**Responsabilidades del auditor sobre la auditoría de los estados financieros (Ver Anexo A)**

Nuestros objetivos son el obtener seguridad razonable de si los estados financieros tomados en su conjunto están libres de distorsiones importantes debidas a fraude o error, y el emitir un informe de auditoría que incluya nuestra opinión. La seguridad razonable es un nivel alto de seguridad, pero no garantiza que una auditoría realizada de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría siempre detectará distorsiones importantes cuando estas existan. Las distorsiones pueden deberse a fraudes o errores y son consideradas materiales si, de manera individual o en su conjunto, podrían razonablemente esperarse que influyan en las decisiones económicas que los usuarios tomen basándose en estos estados financieros.

**Informe sobre otros requerimientos legales y reglamentarios**

La opinión respecto del cumplimiento de obligaciones tributarias de Grupo Dávalos y Díaz D&D Group Cía. Ltda., requerido por el Servicio de Rentas Internas por el ejercicio terminado el 31 de diciembre de 2016, se emitirá por separado.

**AUDITRICONT CIA. LTDA.**  
RNAE S.C. No. 568



Dr. Gabriel Uvillús, Msc.  
Socio

## Anexo A

Como parte de nuestra auditoría realizada de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría, aplicamos juicio profesional y mantenemos una actitud de escepticismo profesional durante la auditoría. Nosotros además:

- Identificamos y evaluamos el riesgo de distorsiones importantes en los estados financieros, debidas a fraude o error, diseñamos y aplicamos procedimientos de auditoría en respuesta a aquellos riesgos identificados y obtenemos evidencia de auditoría que sea suficiente y apropiada para proporcionar una base para nuestra opinión. El riesgo de no detectar una distorsión importante que resulte de fraude es mayor que aquel que resulte de un error, ya que el fraude puede implicar colusión, falsificación, omisiones intencionales, manifestaciones falsas y elusión del control interno.
- Obtenemos un conocimiento del control interno que es relevante para la auditoría, con el propósito de diseñar los procedimientos de auditoría de acuerdo con las circunstancias, pero no con el propósito de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la Compañía.
- Evaluamos si las políticas contables usadas son apropiadas y si las estimaciones contables y las revelaciones relacionadas hechas por la gerencia son razonables.
- Concluimos sobre lo adecuado de la utilización, por parte de la gerencia, del principio contable de negocio en marcha y si basados en la evidencia de auditoría obtenida existe una incertidumbre importante relacionada con hechos o condiciones que pueden generar dudas significativas sobre la habilidad de la Compañía para continuar como un negocio en marcha. Si concluimos de que existe una incertidumbre significativa, somos requeridos de llamar la atención en nuestro informe de auditoría a las revelaciones relacionadas en los estados financieros; o, si dichas revelaciones son inadecuadas, modificar nuestra opinión. Nuestras conclusiones están basadas en la evidencia de auditoría obtenida hasta la fecha del informe de auditoría. Sin embargo, hechos y condiciones futuras pueden ocasionar que la Compañía cese su continuidad como un negocio en marcha.
- Evaluamos la presentación general, estructura y contenido de los estados financieros, incluyendo sus revelaciones y si los estados financieros representan las transacciones y hechos subyacentes de una manera que alcance una presentación razonable.

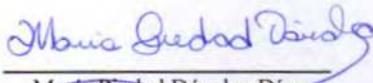
- Comunicamos a la gerencia, entre otros asuntos, el alcance planeado y la oportunidad de la auditoría, y los hallazgos significativos de auditoría, incluyendo cualquier deficiencia significativa en el control interno que identificamos en nuestra auditoría.
- También proporcionamos a la gerencia una declaración de que hemos cumplido con los requerimientos relevantes de ética aplicables a nuestra independencia y hemos comunicado sobre todas las relaciones y otros asuntos que se puede esperar que razonablemente comprometan nuestra independencia, y donde sea aplicable, tomamos las correspondientes salvaguardas.

**Grupo Dávalos y Díaz D&D Group Cía. Ltda.**  
**Estado Separado de Situación Financiera**

(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América)

	Al 31 de diciembre de	
	2016	2015
<u>Activos</u>		
Activos corrientes		
Efectivo (nota 5)	US\$ 4.063	US\$ 1.405
Activos financieros (nota 6)	261.207	-
Anticipo compra participaciones (nota 7)	3.000	3.000
Impuestos corrientes (nota 8)	490	-
Total activos corrientes	268.760	4.405
Activos no corrientes		
Inversiones en subsidiarias (nota 9)	2.326.077	2.326.077
Total activos no corrientes	2.326.077	2.326.077
Total activos	US\$ 2.594.837	US\$ 2.330.482
<u>Pasivos</u>		
Pasivos corrientes		
Obligaciones financieras (nota 10)	US\$ 148.257	US\$ 138.398
Otras cuentas por pagar - compañías relacionadas (nota 11)	-	5.000
Obligaciones fiscales (nota 12)	869	-
Total pasivos corrientes	US\$ 149.126	US\$ 143.398
Pasivo no corrientes		
Obligaciones financieras (nota 10)	558.429	700.861
Documentos por pagar (nota 13)	1.238.938	1.468.055
Total pasivos no corrientes	1.797.367	2.168.916
Total pasivos	US\$ 1.946.493	US\$ 2.312.314
<u>Patrimonio de los socios</u>		
Capital social (nota 16)	US\$ 90.000	US\$ 90.000
Aporte futuras capitalizaciones (nota 17)	72.000	-
Cuentas de resultados:		
Pérdidas acumuladas	(71.832)	(4.821)
Utilidad (Pérdida) del ejercicio	558.175	(67.011)
Patrimonio de los socios	US\$ 648.343	US\$ 18.168
Total pasivo y patrimonio	US\$ 2.594.837	US\$ 2.330.482

Véanse las notas que acompañan a los estados financieros.

  
 María Piedad Dávalos Díaz  
 Gerente General

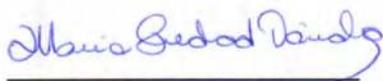
  
 Ángela Duque  
 Contadora General

**Grupo Dávalos y Díaz D&D Group Cía. Ltda.**  
**Estado Separado de Resultados del Período y Otro Resultado Integral**

*(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América)*

	Al 31 de diciembre de	
	2016	2015
Dividendos <i>(nota 18)</i>	US\$ 558.136	US\$ -
Gastos operacionales	-	-
Gastos financieros	-	-
Utilidad operacional	<u>558.136</u>	<u>-</u>
Otros ingresos <i>(nota 19)</i>	110.000	42.000
Otros gastos <i>(nota 20)</i>	<u>(109.103)</u>	<u>(109.011)</u>
Utilidad (Pérdida) antes de impuestos	559.033	(67.011)
Gasto impuesto a la renta <i>(nota 14)</i>	(858)	-
Utilidad (Pérdida) neta del ejercicio	US\$ <u>558.175</u>	US\$ <u>(67.011)</u>
Otros resultados integrales	-	-
Total resultados integrales	US\$ <u>558.175</u>	US\$ <u>(67.011)</u>

*Véanse las notas que acompañan a los estados financieros.*

  
 María Piedad Dávalos Díaz  
 Gerente General

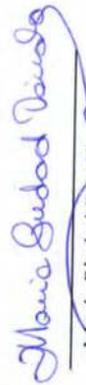
  
 Angela Duque  
 Contadora General

Grupo Dávalos y Díaz D&D Group Cía. Ltda.  
 Estado Separado de Cambios en el Patrimonio  
 Al 31 de Diciembre de 2016 y 2015

(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América)

	Capital social	Aporte futuras capitalizaciones	Pérdidas acumuladas	Resultado del ejercicio	Total
Saldos al 31 de Diciembre de 2014	90.000	-	-	(4.821)	85.179
Transferencia a resultados	-	-	(4.821)	4.821	-
Pérdida del ejercicio	-	-	-	(67.011)	(67.011)
Saldos al 31 de Diciembre de 2015	US\$ 90.000	-	(4.821)	(67.011)	18.168
Aportes de futuras capitalización	-	72.000	-	-	72.000
Transferencia de resultados	-	-	(67.011)	67.011	-
Resultado del ejercicio	-	-	-	558.175	558.175
Saldos al 31 de Diciembre de 2016	US\$ 90.000	72.000	(71.832)	558.175	648.343

Véanse las notas que acompañan a los estados financieros separados.

  
 María Piedad Dávalos Díaz  
 Gerente General

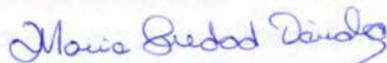
  
 Angela Duque  
 Contadora General

**Grupo Dávalos y Díaz D&D Group Cía. Ltda.**  
**Estado Separado de Flujos de Efectivo**

*(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América)*

	Al 31 de Diciembre de	
	2016	2015
Flujo de efectivo en actividades operativas		
Dividendos recibidos	US\$ 668.136	US\$ 42.000
Pagado a proveedores	(114.582)	(104.211)
Otras entradas (salidas) de efectivo	<u>(261.207)</u>	<u>90.000</u>
Efectivo neto provisto por las actividades de operación	292.347	27.789
Flujos de efectivo en actividades de inversión	-	-
Efectivo neto em las actividades de inversión	-	-
Flujos de efectivo en actividades de financiamineto		
Préstamo instituciones financieras	(132.573)	(120.741)
Préstamos accionistas	(229.117)	(700.999)
Aporte futura capitalización	<u>72.000</u>	<u>          </u>
Efectivo neto (usado en) las actividades de financiamiento	(289.690)	(821.740)
Aumneto (Disminución) neto en efectivo	2.658	(793.951)
Efectivo al inicio del año	<u>1.405</u>	<u>795.356</u>
Efectivo al final del año <i>(nota 5)</i>	US\$ <u><u>4.063</u></u>	US\$ <u><u>1.405</u></u>

*Véanse las notas que acompañan a los estados financieros*



\_\_\_\_\_  
 María Piedad Dávalos Díaz  
 Gerente General



\_\_\_\_\_  
 Angela Duque  
 Contadora General