

DEGO S.A.

Informe sobre el examen
de los estados financieros

Año terminado al
31 de diciembre de 2016

DICTAMEN DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

A los Accionistas
DEGO S.A.
Guayaquil, Ecuador

Opinión:

1. Hemos auditado los estados financieros adjuntos de **DEGO S.A.**, los cuales incluyen el estado de situación financiera al 31 de diciembre de 2016, y los estados de resultados integrales, cambios en el patrimonio y flujos de efectivo, por el año terminado en esa fecha, y un resumen de las políticas contables más significativas y otra información financiera explicativa (Expresados en USDólares).
2. En nuestra opinión, los estados financieros adjuntos expresan, en todos los aspectos significativos, la imagen fiel del patrimonio y de la situación financiera de **DEGO S.A.** al 31 de diciembre de 2016, así como de los resultados de sus operaciones y de los flujos de efectivo correspondientes al ejercicio anual terminado en dicha fecha, de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera.

Base de la opinión:

3. Hemos llevado a cabo nuestra auditoría de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría (NIA). Nuestras responsabilidades con relación con esas normas se detallan más adelante en "Responsabilidades del auditor sobre la auditoría de los estados financieros". Somos independientes de la entidad de acuerdo con las disposiciones del Código de Ética para Contadores Públicos emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Ética (IESBA, por sus siglas en inglés), y hemos cumplido nuestras otras responsabilidades éticas de conformidad con estos requerimientos. Creemos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido constituye una base suficiente y apropiada para nuestra opinión de auditoría.

Asuntos clave de auditoría:

4. Asuntos clave de auditoría son aquellos asuntos que, a nuestro juicio profesional, fueron de mayor importancia en nuestra auditoría de los estados financieros del período actual. Estos asuntos fueron cubiertos en el contexto de nuestra auditoría de los estados financieros en su conjunto, y en la formación de nuestra opinión al respecto, sin expresar una opinión por separado sobre los mismos.
5. No hemos identificado asuntos clave de auditoría que deban ser informados.

PBX +593-4 2453883 - 2450889 • Fax (593-4) 2450886 • E-mail pkf@pkfecuador.com • www.pkfecuador.com
PKF & Co. • Av. 9 de Octubre 1911 y Los Ríos, Edificio Finansur Piso 12 Of. 2 • P.O. Box: 09-04-763 • Guayaquil • Ecuador

Tel +593-2 2263959 - 2263960 • Fax (593-2) 2256814 • E-mail pkfuio@pkfecuador.com
PKF & Co. • Av. República de El Salvador 836 y Portugal, Edif. Prisma Norte Piso 4 Of. 404 • Quito • Ecuador

Responsabilidades de la Administración sobre los Estados Financieros:

6. La Administración es responsable por la preparación y presentación razonable de estos estados financieros, de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF). Esta responsabilidad incluye el diseño, implementación y mantenimiento del control interno que permita la elaboración de estados financieros libres de incorrecciones materiales, debido a fraude o error.
7. En la preparación de los estados financieros, la Administración es responsable de evaluar la capacidad de la entidad para continuar como negocio en marcha, revelando, según corresponda, los asuntos relacionados con el negocio en marcha, a menos que pretenda liquidar la empresa o cesar operaciones, o no tenga otra alternativa más realista que hacerlo.
8. La Administración es responsable de supervisar el proceso de generación de información financiera de la entidad.

Responsabilidades del Auditor sobre la Auditoría de los Estados Financieros:

9. Nuestros objetivos son obtener una seguridad razonable de que los estados financieros en su conjunto están libres de incorrecciones materiales, ya sea por fraude o error, y emitir un informe de auditoría que incluya nuestra opinión. Seguridad razonable es un alto nivel de seguridad, pero no es una garantía de que una auditoría realizada de conformidad con las NIA siempre detectará una incorrección material cuando exista. Una incorrección puede surgir por fraude o error, y se considera material si, de forma individual o conjunta, es razonable esperar que influya en las decisiones económicas de los usuarios sobre los estados financieros.
10. Como parte de una auditoría de acuerdo con las Normas Internacionales de Auditoría, aplicamos el juicio profesional y mantenemos el escepticismo profesional durante toda la auditoría. Asimismo:
 - 10.1 Identificamos y evaluamos los riesgos de incorrecciones materiales en los estados financieros, ya sea por fraude o error, diseñamos y aplicamos procedimientos de auditoría que responden a esos riesgos, y obtenemos evidencia de auditoría suficiente y apropiada para proporcionar una base para nuestra opinión. El riesgo de no detectar una incorrección material por fraude es más alto que para una resultante de error, ya que el fraude puede implicar colusión, falsificación, omisiones intencionales, tergiversaciones, o la anulación del control interno.
 - 10.2 Obtuvimos un entendimiento del control interno relevante para la auditoría con el fin de diseñar procedimientos de auditoría que sean apropiados en las circunstancias, pero no con el propósito de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la entidad.
 - 10.3 Evaluamos la idoneidad de las políticas contables utilizadas y la razonabilidad de las estimaciones contables y revelaciones relacionadas realizadas por la Administración.

- 10.4 Concluimos sobre la idoneidad del uso del supuesto de negocio en marcha y, en base a la evidencia de auditoría obtenida, si existe una incertidumbre significativa relacionada con eventos o condiciones que puedan aportar dudas significativas sobre la capacidad de la entidad para continuar como un negocio en marcha. Si llegamos a la conclusión de que existe una incertidumbre significativa, tenemos la obligación de llamar la atención en nuestro informe de auditoría de las revelaciones relacionadas en los estados financieros o, si tales revelaciones son insuficientes, 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 entidad no pueda continuar como un negocio en marcha.
- 10.5 Evaluamos la presentación, estructura y contenido de los estados financieros, incluyendo las revelaciones, y si los estados financieros representan razonablemente las transacciones y eventos subyacentes.
11. Hemos comunicado a la Administración, entre otros asuntos, el alcance previsto, el cronograma y los hallazgos significativos de auditoría, así como las deficiencias significativas de control interno que fueron identificadas durante nuestra auditoría.
12. También le hemos proporcionado a la Administración una declaración sobre el cumplimiento de los requerimientos éticos relevantes en relación con la independencia, y hemos comunicado todas las relaciones y otros asuntos que puedan razonablemente ser considerados para influir en nuestra independencia, y en su caso, las salvaguardas correspondientes.
13. De los asuntos comunicados a la Administración, determinamos aquellos asuntos que eran de mayor importancia en la auditoría de los estados financieros del periodo actual y, por lo tanto, los asuntos clave de auditoría. Describimos estos asuntos en nuestro informe de auditoría a menos que la ley o el reglamento impida la divulgación pública sobre el asunto o cuando, en circunstancias extremadamente inusuales, determinamos que un asunto no debe ser comunicado en nuestro informe, porque de hacerlo, sería razonable pensar que las consecuencias adversas serían mayores que los beneficios de interés público de dicha comunicación.

Informe sobre otros requisitos legales y reglamentarios:

14. De conformidad con el artículo 102 de la Ley Orgánica de Régimen Tributario Interno, estamos obligados a opinar sobre el cumplimiento de las obligaciones tributarias de la entidad en su calidad de sujeto pasivo. Nuestra opinión al respecto se emitirá en un informe por separado.
15. Con fecha 18 de noviembre de 2016, la Compañía realizó el cambio de su objeto social. Esta información se encuentra actualizada en el Servicio de Rentas Internas, más no en los registros de la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros.

PKF&Co.

10 de marzo de 2017
Guayaquil, Ecuador




Edgar Naranjo L.
Licencia Profesional No.16.485
Superintendencia de Compañías, Valores y
Seguros No.015

DEGO S.A.ESTADOS DE SITUACIÓN FINANCIERA

(Expresados en USDólares)

	<u>Al 31 de diciembre de</u>	
	<u>2016</u>	<u>2015</u>
<u>ACTIVOS</u>		
ACTIVOS CORRIENTES:		
Efectivo y equivalente al efectivo (Nota G)	147.230	100.866
Activos financieros mantenidos hasta el vencimiento		103.277
Cuentas y documentos por cobrar relacionadas (Nota Q)	88.772	272.161
Otras cuentas y documentos por cobrar	6.949	66
Servicios y otros pagos anticipados (Nota H)	23.048	23.048
TOTAL ACTIVOS CORRIENTES	265.999	499.418
ACTIVOS NO CORRIENTES:		
Propiedades (Nota I)	445.643	467.866
Propiedades de inversión (Nota J)	154.849	156.521
Inversiones en asociadas (Nota K)	2.787.390	2.932.932
Cuentas y documentos por cobrar no relacionadas		9.000
Cuentas y documentos por cobrar relacionadas (Nota Q)	1.288.330	1.271.914
TOTAL ACTIVO NO CORRIENTES	4.676.212	4.838.233
TOTAL ACTIVOS	4.942.211	5.337.651
<u>PASIVOS Y PATRIMONIO</u>		
PASIVOS CORRIENTES:		
Cuentas y documentos por pagar no relacionadas		973
TOTAL PASIVOS CORRIENTES		973
PASIVOS NO CORRIENTES:		
Cuentas y documentos por pagar relacionadas (Nota Q)	314.828	608.314
Otros pasivos no corrientes (Nota L)	70.000	70.000
TOTAL PASIVOS NO CORRIENTES	384.828	678.314
PATRIMONIO (Nota M)		
Capital social	800	800
Reserva legal	62.859	62.859
Otras reservas	2.017.786	2.017.786
Resultados acumulados provenientes de la adopción por primera vez de las NIIF	162.027	162.027
Resultados acumulados	2.313.911	2.414.892
TOTAL PATRIMONIO	4.557.383	4.658.364
TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO	4.942.211	5.337.651



Ing. Elio Wong Lama
Representante




Ing. Lorena Aroca Morán
Contadora


DEGO S.A.ESTADOS DE RESULTADOS INTEGRALES

(Expresados en USDólares)

	Años terminados al 31 de diciembre de	
	<u>2016</u>	<u>2015</u>
OTROS INGRESOS NO OPERACIONALES	3.406	3.343
GASTOS:		
Gastos administrativos	73.657	9.725
Otros gastos (Nota N)	30.730	96.772
	<u>104.387</u>	<u>106.497</u>
PÉRDIDA DEL EJERCICIO	(100.981)	(103.154)
OTROS RESULTADOS INTEGRALES (Nota O)		(126.178)
		<u>(126.178)</u>
RESULTADO INTEGRAL DEL EJERCICIO	<u>(100.981)</u>	<u>(229.332)</u>
PÉRDIDA POR ACCIÓN	<u>(126)</u>	<u>(287)</u>



Ing. Elio Wong Lama
Representante



Ing. Lorena Areca Morán
Contadora

DEGO S.A.ESTADOS DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIOAÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2016 Y 2015

(Expresados en USDólares)

	Capital social	Reservas		Resultados acumulados provenientes de la adopción por primera vez de las NIIF	Aportes para futuras capitalizaciones	Resultados acumulados
		Legal	Otras			
Saldo al 1 de enero de 2015	800	62.859	2.017.786	162.027	1.612.416	2.644.224
Restitución de aportes						
Resultado integral del ejercicio	800	62.859	2.017.786	162.027	(1.612.416)	(229.332)
Saldo al 31 de diciembre de 2015						2.414.892
Resultado integral del ejercicio	800	62.859	2.017.786	162.027		(100.981)
Saldo al 31 de diciembre de 2016						2.313.911



Ing. Elio Wang Lama
Representante




Ing. Lorena Aroca Morán
Contadora

DEGO S.A.ESTADOS DE FLUJO DE EFECTIVO

(Expresados en USDólares)

	Años terminados al 31 de diciembre de	
	2016	2015
ACTIVIDADES DE OPERACIÓN:		
Efectivo recibido	199.389	23.114
Efectivo pagado a proveedores y terceros	(214.966)	(181.148)
Otros ingresos	3.406	3.343
EFFECTIVO NETO USADO EN LAS ACTIVIDADES DE OPERACIÓN	(12.171)	(154.691)
ACTIVIDADES DE INVERSIÓN:		
Dividendos recibidos	272.160	
Inversión	103.277	(103.277)
EFFECTIVO NETO PROVENIENTE DE (USADO EN) LAS ACTIVIDADES DE INVERSIÓN	375.437	(103.277)
ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO:		
Préstamos de personas y entidades relacionadas, neto	(316.902)	
EFFECTIVO NETO USADO EN LAS ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO	(316.902)	
AUMENTO (DISMINUCIÓN) DEL EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO	46.364	(257.968)
Saldo del efectivo y equivalentes al efectivo al inicio del año	100.866	358.834
SALDO DEL EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO AL FINAL DEL AÑO	147.230	100.866



Ing. Elio Wong Lama
Representante




Ing. Lorena Arco Morán
Contadora

DEGO S.A.ESTADOS DE FLUJO DE EFECTIVO


(Continuación)

(Expresados en USDólares)

	Años terminados al 31 de diciembre de	
	<u>2016</u>	<u>2015</u>
CONCILIACIÓN DE LA PÉRDIDA DEL EJERCICIO CON EL EFECTIVO NETO USADO EN LAS ACTIVIDADES DE OPERACIÓN		
PÉRDIDA DEL EJERCICIO	(100.981)	(103.154)
Ajuste por:		
Depreciación de propiedades	22.223	1.672
Depreciación de propiedades de inversión	1.672	
	<u>(77.086)</u>	<u>(101.482)</u>
VARIACIÓN EN ACTIVOS Y PASIVOS CORRIENTES:		
Anticipo a proveedores		(23.048)
Otras cuentas por cobrar	65.888	(26.327)
Cuentas y documentos por pagar, neto	(973)	(3.834)
	<u>64.915</u>	<u>(53.209)</u>
EFECTIVO NETO USADO EN LAS ACTIVIDADES DE OPERACIÓN	<u>(12.171)</u>	<u>(154.691)</u>



Ing. Elio Wong Lama
Representante



Ing. Lorena Aroca Morán
Contadora