

# **Audidores y Consultores Asociados Cía. Ltda.**

**Audidores independientes**

## **Dictamen de los Auditores Externos Independientes**

**A los señores Accionistas de  
DICRESA S. A.**

**Informe sobre la auditoría de los estados financieros**

### **Opinión**

Hemos auditado los estados financieros adjuntos de DICRESA S. A., que comprenden los estados de situación financiera al 31 de diciembre del 2019, y los correspondientes estados de resultado integral, de cambios en el patrimonio de los accionistas y de flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, así como un resumen de las políticas contables significativas y otras notas explicativas.

En nuestra opinión, los estados financieros adjuntos presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes, la situación financiera de DICRESA S. A. al 31 de diciembre de 2019, 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 Normas Internacionales de Información Financiera.

### **Bases para calificar la opinión de auditoría**

Nuestra auditoría fue efectuada de acuerdo con 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), y las disposiciones de independencia de la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros del Ecuador y hemos cumplido con otras responsabilidades de ética de acuerdo con dichos requerimientos y el Código de Ética emitido por el Comité de Normas Internacionales de Ética para Contadores (IESBA por sus siglas en inglés).

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

## **Asunto de énfasis**

Tal como se menciona en la nota 22, los estados financieros adjunto describen la incertidumbre relacionada por los efectos de la pandemia mundial originado por el COVID-19, que ha afectado significativamente la economía del Ecuador y del mundo y consecuentemente la economía de la Compañía. El gobierno ecuatoriano para evitar la propagación de esta pandemia decretó a partir de marzo 13 del 2020, la suspensión laboral a nivel nacional, con lo cual se suspendieron las actividades comerciales, la misma que se extendió hasta finales del mes de mayo del 2020. Nuestra opinión no incluye ninguna salvedad por el impacto financiero relacionado por esta interrupción, debido a que no es posible determinar en este momento los efectos en los estados financieros adjuntos y en las operaciones futuras de la Compañía.

## **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 Normas Internacionales 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 funcionamiento; revelar cuando sea aplicable, asuntos relacionados con negocio en funcionamiento; y, de usar las bases de contabilidad de negocio en funcionamiento, 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**

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.

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 aquella 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 si la base de contabilidad de negocio en funcionamiento usada por la gerencia es apropiada 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 funcionamiento. 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 funcionamiento.
- 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.

Hemos comunicado 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.

Guayaquil – Ecuador  
Agosto 20 de 2020

*Auditors y Consultores Asoc.*

Audidores y Consultores Asociados Cía. Ltda.

SC-RNAE-2-738

Resolución No SC-ICI-DAI-G-10-108

Daniel Conforme Sánchez

RNC No. 0.5723

**DICRESA S. A.**  
**Estados Financieros**

**Año Terminado el 31 de Diciembre del 2019 y 2018**

**Contenido**

**Dictamen del Auditor Externo Independiente**

**Estados Financieros**

Estado de Situación Financiera.....	2
Estado de Resultado Integral.....	3
Estado de Cambios en el Patrimonio de los Accionistas.....	4
Estado de Flujos de Efectivo .....	5
Notas a los Estados Financieros .....	6

## DICRESA S. A.

### Estado de Situación Financiera

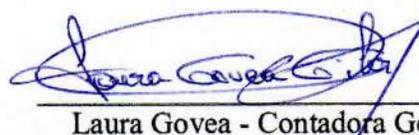
Al 31 de diciembre de 2019 y 2018

Expresados en Dólares de E.U.A.

		Al 31 de diciembre de	
	Notas	2019	2018
<b>Activos</b>			
<b>Activos corrientes:</b>			
Efectivo	4	140,463	229,962
Cuentas por cobrar clientes	5	1,100,598	777,744
Otras cuentas por cobrar	6	173,765	422,152
Inventarios	7	368,662	517,305
Impuestos corrientes	8	107,414	107,294
<b>Total activos corrientes</b>		<u>1,890,902</u>	<u>2,054,457</u>
<b>Activos no corrientes:</b>			
Activo fijo, neto	9	1,123,407	1,153,013
Cuentas por Cobrar a largo plazo	10,19	18,748	168,748
<b>Total activos no corrientes</b>		<u>1,142,155</u>	<u>1,321,761</u>
<b>Total activos</b>	US\$	<u>3,033,057</u>	<u>3,376,218</u>

*Las notas adjuntas son parte integral de los estados financieros.*

  
Sr. Iván Jarrín – Gerente General

  
Laura Govea - Contadora General

## DICRESA S. A.

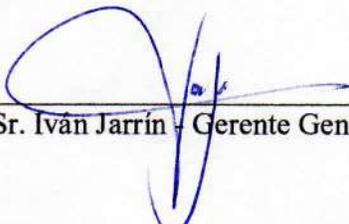
### Estado de Situación Financiera.

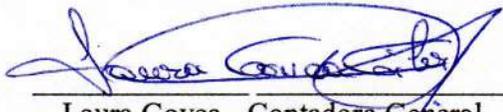
Al 31 de diciembre de 2019 y 2018.

Expresados en Dólares de E.U.A.

	Notas	Al 31 de diciembre de	
		2019	2018
<b>Pasivos y patrimonio de los accionistas</b>			
<b>Pasivos corrientes:</b>			
Proveedores	11	385,682	439,566
Obligaciones bancarias	14	500,000	410,000
Cuentas por pagar	12	386,942	484,512
Pasivos Acumulados	13	10,347	17,376
Impuestos corrientes		3,813	9,747
<b>Total pasivos corrientes</b>		<b>1,286,783</b>	<b>1,361,201</b>
Obligaciones a largo plazo	15,19	1,646,195	1,828,501
<b>Patrimonio de los accionistas:</b>			
Capital pagado	16	800	800
Reserva legal		4,846	4,846
Utilidades retenidas		180,870	177,237
Pérdida del ejercicio		(86,437)	3,633
<b>Total patrimonio de los accionistas</b>		<b>100,079</b>	<b>186,516</b>
<b>Total pasivos y patrimonio de los accionistas</b>	US\$	<b>3,033,057</b>	<b>3,376,218</b>

*Las notas adjuntas son parte integral de los estados financieros.*

  
Sr. Iván Jarrín - Gerente General

  
Laura Govea - Contadora General

**DICRESA S.A.**

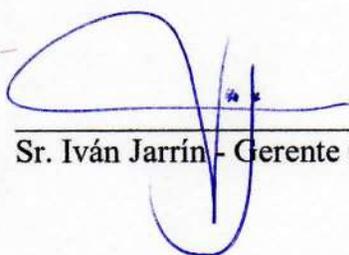
**Estado de Cambios en el Patrimonio de los Accionistas**

**Años terminados el 31 de diciembre de 2019 y 2018**

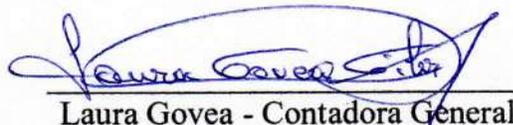
**Expresados en Dólares de E.U.A.**

	<b>Capital Pagado</b>	<b>Reserva Legal</b>	<b>Utilidades Retenidas</b>	<b>Total</b>
Saldos a Diciembre 31, 2016	US\$ 800	US\$ 4,846	US\$ 177,168	US\$ 182,814
Utilidad del año	-	-	3,633	3,633
Otros			69	69
Saldos a Diciembre 31, 2018	US\$ 800	US\$ 4,846	US\$ 180,870	US\$ 186,516
Perdida del año			(86,437)	(86,437)
Otros				
Saldos a Diciembre 31, 2019	US\$ 800	US\$ 4,846	US\$ 94,433	US\$ 100,079

*Las notas adjuntas son parte integral de los estados financieros.*



Sr. Iván Jarrín - Gerente General

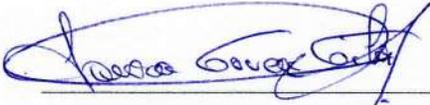


Laura Govea - Contadora General

**DICRESA S. A.**  
**Estado de Flujos de Efectivo**  
Años Terminados el 31 de Diciembre del 2019 y 2018

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
<b>Actividades de Operación:</b>		
Recibido de clientes	638,496	2,152,967
Pagado a proveedores y trabajadores	(598,746)	(2,060,614)
Intereses	(11,459)	(8,276)
Impuesto a la renta	(25,085)	113,265
Otros egresos, neto	<u>52</u>	<u>(3,343)</u>
Efectivo neto proveniente de actividades de operación	<u>3,258</u>	<u>193,999</u>
<b>Actividades de Inversión:</b>		
Adquisición de propiedades y equipos	<u>(450)</u>	<u>(1,558)</u>
Efectivo neto utilizado en actividades de inversión	<u>(450)</u>	<u>(1,558)</u>
<b>Actividades de Financiamiento:</b>		
Nuevas obligaciones	100,000	
Pago de obligaciones a largo plazo	(182,307)	(101,354)
Pago de obligaciones a corto plazo	<u>(10,000)</u>	<u>10,000</u>
Efectivo neto utilizado en actividades de financiación	<u>(92,307)</u>	<u>(91,354)</u>
Aumento (disminución) en caja y bancos	(89,499)	101,087
Caja y bancos al inicio del año	<u>229,962</u>	<u>128,875</u>
Caja y bancos al final del año	<u>140,463</u>	<u>229,962</u>
<b>Conciliación de la utilidad neta del año con el efectivo neto proveniente de actividades de operación:</b>		
Utilidad (pérdida) neta	(86,438)	3,633
Depreciaciones	30,056	29,959
Provisión para jubilación	-	(1,448)
<b>Cambios en activos y pasivos corrientes:</b>		
Aumento de cuentas por cobrar	(176,179)	(204,406)
Aumento de otros activos corrientes	251,593	(183,254)
Disminución de inventarios	148,643	145,910
(Aumento) disminución de cuentas por pagar	(152,095)	262,858
Aumento (disminución) gastos acumulados y otras ctas. por pagar	<u>(12,322)</u>	<u>140,746</u>
Efectivo neto proveniente de actividades de operación	<u>3,258</u>	<u>193,999</u>

  
Sr. Iván Jarrín - Gerente General

  
Laura Govea - Contadora General

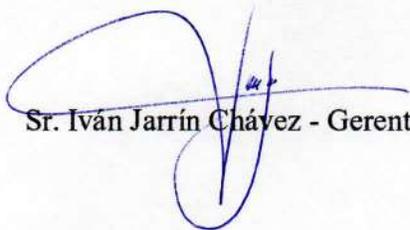
## 22. Hechos ocurridos después del periodo sobre el que se informa

Entre el 1 de enero del 2020 y la fecha de emisión de los estados financieros (agosto 20 del 2020), no se produjeron eventos importantes que en opinión de la Administración pudieran tener un efecto importante sobre los estados financieros adjuntos.

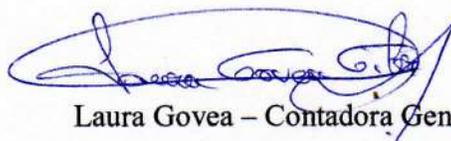
Sin embargo, el impacto de la pandemia mundial originado por el COVID-19 ha afectado significativamente la economía del Ecuador y del mundo y consecuentemente la economía de la Compañía. Para evitar la propagación del virus, el gobierno a partir de marzo 13 del 2020, decreto la suspensión laboral a nivel nacional por la declaración de emergencia sanitaria, esto origino la suspensión de las actividades comerciales de la Compañía hasta finales del mes de mayo del 2020. El impacto financiero relacionado con esta interrupción y la recuperación de las actividades normales de la compañía no puede ser razonablemente estimado en este momento, se espera que los resultados de la compañía para el año 2020 se vean afectados significativamente.

La habilidad de la entidad de cubrir sus operaciones, sus deudas, compromisos y otras obligaciones de acuerdo a sus vencimientos depende en la habilidad de continuar generando ganancias y flujo de efectivo, incluyendo el refinanciamiento de deudas y las facilidades de nuevos créditos que podría otorgar la banca privada y por parte del Gobierno Nacional.

A pesar de que la Compañía no puede estimar la duración o gravedad del impacto del brote del COVID-19 en este momento, si la pandemia continua, esta podría ocasionar un efecto material adverso en los resultados de las futuras operaciones de la Compañía, su posición financiera y liquidez.



Sr. Iván Jarrín Chávez - Gerente General



Laura Govea - Contadora General