

## **INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES**

A los Señores Accionistas de  
D'GRES PISOS Y TECHOS S.A.:

### **Informe sobre los estados financieros**

#### ***Opinión***

Hemos auditado los estados financieros que se adjuntan de D'GRES PISOS Y TECHOS S.A. que comprenden el estado de situación financiera al 31 de diciembre del 2017 y los correspondientes estados de resultado integral, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha y un resumen de las políticas contables significativas y otras notas explicativas.

En nuestra opinión, los referidos estados financieros presentan razonablemente, en todos los aspectos materiales, la posición financiera de D'GRES PISOS Y TECHOS S.A. al 31 de diciembre del 2017, el resultado de sus operaciones y sus flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera - NIIF.

#### ***Fundamentos de la opinión***

Nuestra responsabilidad es expresar una opinión sobre estos estados financieros basados en nuestra auditoría. Nuestra auditoría fue efectuada de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría. Dichas normas requieren que cumplamos con requerimientos éticos y planifiquemos y realicemos la auditoría para obtener certeza razonable de si los estados financieros están libres de errores materiales.

Una auditoría comprende la realización de procedimientos para obtener evidencia de auditoría sobre los saldos y revelaciones presentadas en los estados financieros. Los procedimientos seleccionados dependen del juicio del auditor, incluyendo la evaluación de los riesgos de error material en los estados financieros debido a fraude o error. Al efectuar esta evaluación de riesgo, el auditor toma en consideración los controles internos relevantes para la preparación y presentación razonable de los estados financieros de la Compañía a fin de diseñar procedimientos de auditoría apropiados a las circunstancias, pero no con el propósito de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la Compañía. Una auditoría también comprende la evaluación de que las políticas contables utilizadas son apropiadas y de que las estimaciones contables hechas por la gerencia son razonables, así como una evaluación de la presentación general de los estados financieros.

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

#### ***Responsabilidad de la Gerencia 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, y del control interno determinado por la gerencia como necesario para permitir la preparación de los estados financieros libres de errores materiales, debido a fraude o error.

### *Responsabilidades del auditor en relación con la auditoría de los estados financieros*

Nuestros objetivos son obtener una seguridad razonable de que los estados financieros en su conjunto están libres de desviación material, debida a fraude o error, y emitir un informe de auditoría que contiene nuestra opinión. Seguridad razonable es un alto nivel de seguridad, pero no garantiza que una auditoría realizada de conformidad con las NIA siempre detecte una desviación material cuando existe. Las desviaciones pueden deberse a fraude o error y se consideran materiales si, individualmente o de forma agregada, puede preverse razonablemente que influyan en las decisiones económicas que los usuarios toman basándose en los estados financieros.

Como parte de una auditoría de conformidad con las NIA, aplicamos nuestro juicio profesional y mantenemos una actitud de escepticismo profesional durante toda la auditoría. También:

- Identificamos y valoramos los riesgos de desviación material en los estados financieros, debida a fraude o error, diseñamos y aplicamos procedimientos de auditoría para responder a dichos riesgos y obtenemos evidencia de auditoría suficiente y adecuada para proporcionar una base para nuestra opinión. El riesgo de no detectar una desviación material debida a fraude es más elevado que en el caso de una incorrección material debida a error, ya que el fraude puede implicar colusión, falsificación, omisiones deliberadas, manifestaciones intencionadamente erróneas o la elusión del 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 eficacia del control interno de la Compañía.
- Evaluamos lo adecuado de las políticas contables aplicadas y la razonabilidad de las estimaciones contables y la correspondiente información revelada por la Administración.
- Concluimos sobre lo adecuado de la utilización, por la Administración, del principio contable de negocio en marcha y, con la evidencia de auditoría obtenida, concluimos sobre si existe o no una desviación material relacionada con hechos o con condiciones que pueden generar dudas significativas sobre la capacidad de la Compañía para continuar como negocio 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 modificada. Nuestras conclusiones se basan en la evidencia de auditoría obtenida hasta la fecha de nuestro informe de auditoría. Sin embargo, hechos o condiciones futuros pueden ser causa de que la Compañía deje de ser un negocio en marcha.
- Evaluamos en su conjunto, la presentación, 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 la presentación razonable.
- Comunicamos a los encargados del gobierno de la Compañía, entre otras cuestiones, el alcance y el momento de realización de la auditoría y los hallazgos significativos de la auditoría, así como cualquier deficiencia significativa del control interno que identificamos en el transcurso de la auditoría.

  
Quito, marzo 22, 2018  
Ing. Roberto Romero Beltrán  
Gerente General

Integraudidores Cía. Ltda.  
RNAE 900

**D'GRES PISOS Y TECHOS S.A.**

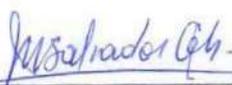
**ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA  
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2017**

(Expresados en U.S. dólares)

	Notas	<u>2017</u>	<u>2016</u>
<b><u>ACTIVOS</u></b>			
<b>ACTIVOS CORRIENTES:</b>			
Efectivo y sus equivalentes	4	20.034	10.481
Cuentas por cobrar clientes y otras cuentas por cobrar	5	63.401	155.366
Inventarios	6	361.639	405.969
Activos por impuestos corrientes	9	16.909	19.760
Seguros Prepagados		-	7.243
Total activos corrientes		<u>461.983</u>	<u>598.819</u>
<b>ACTIVOS NO CORRIENTES:</b>			
Propiedad y equipo	7	1.056.989	984.616
Adecuaciones		10.423	20.846
Total activos no corrientes		<u>1.067.412</u>	<u>1.005.462</u>
<b>TOTAL</b>		<u>1.529.395</u>	<u>1.604.281</u>
<b><u>PASIVOS</u></b>			
<b>PASIVOS CORRIENTES:</b>			
Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar	8	267.332	319.425
Impuestos por pagar	9	6.140	8.402
Obligaciones acumuladas	10	2.947	2.342
Préstamos Corto Plazo	11	411.189	400.570
Total pasivos corrientes		<u>687.608</u>	<u>730.739</u>
<b>PASIVOS NO CORRIENTES:</b>			
Obligaciones por beneficios definidos	12	54.279	53.946
Total pasivos no corrientes		<u>54.279</u>	<u>53.946</u>
<b><u>PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS</u></b>			
Capital social	13	7.000	7.000
Reservas		85.793	85.793
Resultados acumulados		694.715	726.803
Total patrimonio		<u>787.508</u>	<u>819.596</u>
<b>TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO</b>		<u>1.529.395</u>	<u>1.604.281</u>

Ver notas a los estados financieros

  
Antonio Castillo  
Representante Legal

  
Magdalena Salvador  
Contadora General

**D'GRES PISOS Y TECHOS S.A.**

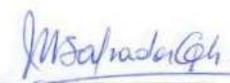
**ESTADO DE RESULTADO INTEGRAL  
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2017**

(Expresados en U.S. dólares)

	<u>Notas</u>	<u>2017</u>	<u>2016</u>
VENTAS	14	1.217.780	899.498
COSTO DE VENTAS	15	(780.323)	(590.175)
MARGEN BRUTO		437.457	309.323
GASTOS DE ADMINISTRACIÓN	15	(472.551)	(416.865)
Otros gastos		(3.067)	(1.410)
Otros ingresos		3.453	24.202
PÉRDIDA ANTES DE IMPUESTO A LA RENTA		(34.708)	(84.750)
Menos gasto por impuesto a la renta:	9	(6.342)	(11.319)
PÉRDIDA NETA		(41.050)	(96.069)

Ver notas a los estados financieros

  
Antonio Castillo  
Representante Legal

  
Magdalena Salvador  
Contadora General

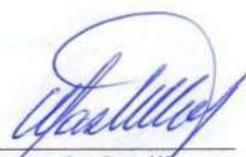
**D'GRES PISOS Y TECHOS S.A.**

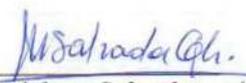
**ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO  
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017**

(Expresados en U.S. dólares)

	<u>Capital pagado</u>	<u>Reserva legal</u>	<u>Reserva de Capital</u>	<u>Resultados acumulados</u>	<u>Total</u>
Saldos al 31 de diciembre del 2015	7.000	13.843	71.950	822.872	915.665
Utilidad/Pérdida neta				(96.069)	(96.069)
Saldos al 31 de diciembre del 2016	7.000	13.843	71.950	726.803	819.596
Ajustes				2.204	2.204
Pérdidas (ganancias) actuariales Reconocidas en el ORI				6.757	6.757
Utilidad/Pérdida neta				(41.050)	(41.050)
Saldos al 31 de diciembre del 2017	7.000	13.843	71.950	694.714	787.507

Ver notas a los estados financieros

  
Antonio Castillo  
Representante Legal

  
Magdalena Salvador  
Contadora General

**D'GRES PISOS Y TECHOS S.A.**

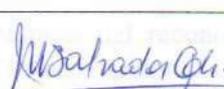
**ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO  
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017**

(Expresados en U.S. dólares)

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
<b>FLUJOS DE EFECTIVO DE (EN) ACTIVIDADES DE OPERACION:</b>		
Recibido de clientes	1.309.455	991.521
Pagado a proveedores y a empleados	(1.225.528)	(952.463)
Intereses pagados	(3.067)	(1.410)
Otros	12.414	24.202
Impuesto a la renta	<u>(3.799)</u>	<u>(610)</u>
Efectivo neto proveniente de (utilizado en) actividades de operación	<u>89.475</u>	<u>61.240</u>
<b>FLUJOS DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE INVERSION:</b>		
Adquisición de propiedades y equipos y efectivo neto utilizado en actividades de inversión	(90.541)	(55.000)
Otros Activos		
Inversiones en Subsidiarias	<u>-</u>	<u>8.000</u>
Efectivo neto proveniente de (utilizado en) actividades de inversión	<u>(90.541)</u>	<u>(47.000)</u>
<b>FLUJOS DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO:</b>		
Prestamo préstamo bancario		-
Prestamo de accionistas y terceros	<u>10.619</u>	<u>(34.307)</u>
Efectivo neto proveniente de (utilizado en) actividades de financiamiento	10.619	(34.307)
<b>EFFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO:</b>		
Incremento neto durante el año	9.553	(20.067)
Saldos al comienzo del año	<u>10.481</u>	<u>30.548</u>
<b>SALDOS AL FIN DEL AÑO</b>	<b><u>20.034</u></b>	<b><u>10.481</u></b>

Ver notas a los estados financieros

  
Antonio Castillo  
Representante Legal

  
Magdalena Salvador  
Contadora General