

DISTRIBUIDORA NACIONAL DE ARTÍCULOS DE LA
CONSTRUCCIÓN - DINALCO S.A.

Examen de los Estados Financieros

Al 31 de Diciembre del 2017

INFORME DE AUDITORÍA EMITIDO POR AUDITORES INDEPENDIENTES

A los miembros del Directorio y Accionistas de
DISTRIBUIDORA NACIONAL DE ARTÍCULOS DE LA CONSTRUCCIÓN - DINALCO S.A.

Informe sobre los estados financieros

Opinión con Salvedades

Hemos auditado los estados financieros que se adjuntan de DISTRIBUIDORA NACIONAL DE ARTÍCULOS DE LA CONSTRUCCIÓN DINALCO S.A. que comprenden el estado de situación financiera al 31 de diciembre de 2017, el estado de resultado integral, el estado de cambios en el patrimonio y el estado de flujos de efectivo por el año terminado en dicha fecha, así como notas explicativas de los estados financieros que incluyen un resumen de las políticas contables significativas.

En nuestra opinión, excepto por los posibles efectos de lo descrito en la sección *Fundamento de la opinión con salvedades* de nuestro informe, los estados financieros adjuntos presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes, la situación financiera de DISTRIBUIDORA NACIONAL DE ARTÍCULOS DE LA CONSTRUCCIÓN DINALCO S.A., al 31 de diciembre de 2017, así como los resultados integrales, y sus flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) y disposiciones de la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros para la aplicación de las provisiones por beneficios a los empleados bajo la NIC 19, según oficio SCVS-INMV-2017-00060421-OC de fecha 28 de diciembre de 2017.

Fundamento de la opinión con salvedades

1. A la fecha de emisión del presente informe no hemos recibido respuesta a nuestra confirmación enviada a una institución financiera (Banco Pichincha cuenta corriente N° 1566338-8 de la ciudad de Ambato), por lo cual, no podemos determinar asuntos que pudieran afectar los estados financieros adjuntos al 31 de diciembre de 2017.
2. El "costo de ventas" que presenta la compañía en el estado de resultado integral, es determinado en función del "sistema de inventario periódico", que es el resultado de sumar el costo del inventario inicial más la compras del período 2017 y de restar el costo del inventario final (31 de diciembre de 2017) el cual es valorado al último precio de compra. Sin embargo, dicho sistema no es aceptado por las Normas Internacionales de Información Financiera – NIIF, ya que de acuerdo a lo requerido por la "NIC 2 – Inventarios", los métodos aceptados para el cálculo del costo de los inventarios son el de "primera entrada primera salida – PEPS" o el "costo promedio ponderado", mismos que establecen que cuando los inventarios son vendidos, el importe de estos se reconocen como costo en el período en que se registran los correspondientes ingresos relacionados. Por consiguiente, debido a que la compañía utilizó el "sistema de inventario periódico", y no fue posible utilizar otros procedimientos de auditoría, no hemos podido determinar los ajustes que podrían haber sido necesarios en relación al inventario y costo de ventas.

Hemos llevado a cabo nuestra auditoría de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoría (NIA). 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* de nuestro informe. Somos independientes de DISTRIBUIDORA NACIONAL DE ARTÍCULOS DE LA CONSTRUCCIÓN DINALCO S.A. de conformidad con los requerimientos de ética aplicables a nuestra auditoría de los estados financieros y hemos cumplido las demás responsabilidades de ética de conformidad con esos requerimientos. Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido proporciona una base suficiente y adecuada para nuestra opinión con salvedades.

Cuestiones clave de la auditoría

Excepto por la cuestión descrita en la sección *Fundamento de la opinión con salvedades*. Hemos determinado que no existen otras cuestiones clave de la auditoría que se deban comunicar en nuestro informe.

Responsabilidades de la dirección y de los responsables del gobierno de la entidad en relación con los estados financieros

La dirección es responsable de la preparación y presentación razonable de los estados financieros adjuntos de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF), y del control interno que la dirección considere necesario para permitir la preparación de estados financieros libres de errores materiales, debido a fraude o error.

En la preparación de los estados financieros, la dirección es responsable de la valoración de la capacidad de DISTRIBUIDORA NACIONAL DE ARTÍCULOS DE LA CONSTRUCCIÓN DINALCO S.A. de continuar como empresa en funcionamiento, revelando, según corresponda, las cuestiones relacionadas con la empresa en funcionamiento y utilizando el principio contable de empresa en funcionamiento, excepto si la dirección tiene intención de liquidar DISTRIBUIDORA NACIONAL DE ARTÍCULOS DE LA CONSTRUCCIÓN DINALCO S.A., o de cesar sus operaciones, o bien no exista otra alternativa realista.

Los responsables del gobierno de la entidad son responsables de la supervisión del proceso de información financiera de DISTRIBUIDORA NACIONAL DE ARTÍCULOS DE LA CONSTRUCCIÓN DINALCO S.A.

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 estén libres de errores materiales, debido a fraude o error, y emitir un informe de auditoría que contiene nuestra opinión. Seguridad razonable es un alto grado de seguridad, pero no garantiza que una auditoría realizada de conformidad con las NIA siempre detecte un error material cuando existe. Las incorrecciones 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.

En el *Anexo A*, de este informe de auditoría se incluye una descripción más detallada de nuestras responsabilidades en relación con la auditoría de los estados financieros. Esta descripción que se encuentra en la *página 3*, es parte integrante de nuestro informe de auditoría.

Informes requeridos por otras regulaciones

Nuestra opinión sobre el cumplimiento de las obligaciones tributarias de la Compañía, por el ejercicio terminado el 31 de diciembre de 2017, se emite por separado.

Quito, 03 de mayo de 2018

Guerra & Asociados

Byron Guerra Villavicencio

Registro en la Superintendencia
de Compañías: 060

BYRON GUERRA VILLAVICENCIO C.P.A.
Socio - Licencia Nro. 2408

Anexo A

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

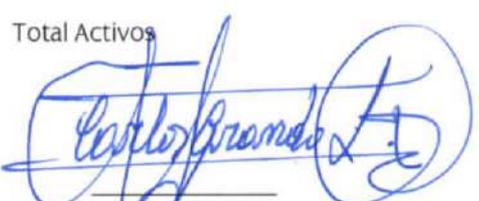
Como parte de una auditoría de conformidad con las NIA, aplicamos nuestro juicio profesional y mantenemos una actitud de escepticismo profesional durante toda la auditoría. También:

- Identificamos y valoramos los riesgos de errores materiales en los estados financieros, debido 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 un error material debido a fraude es más elevado que en el caso de un error material debido 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.
- Evaluamos la adecuación de las políticas contables aplicadas y la razonabilidad de las estimaciones contables y la correspondiente información revelada por la dirección.
- Concluimos sobre lo adecuado de la utilización, por la Administración, del principio contable de empresa en funcionamiento y, basándonos en la evidencia de auditoría obtenida, concluimos sobre si existe o no una incertidumbre material relacionada con hechos o con condiciones que pueden generar dudas significativas sobre la capacidad DISTRIBUIDORA NACIONAL DE ARTÍCULOS DE LA CONSTRUCCIÓN DINALCO S.A. para continuar como empresa en funcionamiento. 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. Sin embargo, hechos o condiciones futuras pueden ser causa de que DISTRIBUIDORA NACIONAL DE ARTÍCULOS DE LA CONSTRUCCIÓN DINALCO S.A. deje de ser una empresa en funcionamiento.

Comunicamos con los responsables del gobierno de la entidad en relación con, entre otras cuestiones, el alcance y el momento de realización de la auditoría planificado y los hallazgos significativos de la auditoría, así como cualquier deficiencia significativa del control interno que identificamos en el transcurso de la auditoría.

DISTRIBUIDORA NACIONAL DE ARTÍCULOS DE LA CONSTRUCCIÓN - DINALCO S.A.
 Estado de Situación Financiera
 Al 31 de diciembre de 2017 y 2016
 (En Dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

ACTIVOS

	2017	2016
<u>Activos Corrientes</u>		
Efectivo y Equivalentes de Efectivo (Nota 4 / 2.6)	85,914	40,902
Cuentas Comerciales por Cobrar Corrientes (Nota 5 / 2.7)	329,443	436,528
Otras Cuentas por Cobrar (Nota 6 / 2.7)	36,933	14,353
Inventarios (Nota 7 / 2.8)	1,412,457	1,475,278
Activos por Impuestos Corrientes (Nota 15.1)	9,845	3,142
Activos no Corrientes Disponibles para la Venta (Nota 8 / 2.9)	38,000	38,000
	1,912,592	2,008,203
 <u>Activos No Corrientes</u>		
Propiedad, Planta y Equipo	889,597	886,022
Depreciación Acumulada	(313,326)	(283,422)
	576,271	602,600
Total Propiedad, Planta y Equipo (Nota 9 / 2.10)	576,271	602,600
Otros Activos No Corrientes	2,000	2,000
Cuentas Comerciales por Cobrar no Corrientes (Nota 10 / 2.7)	185,198	185,198
	763,469	789,798
Total Activos No Corrientes	763,469	789,798
 Total Activos	 2,676,061	 2,798,001
 Carlos Granda Gerente General		 Fernanda Navarrete Contadora General

Las notas adjuntas del 1 al 25 son parte integrante de estos estados financieros.

DISTRIBUIDORA NACIONAL DE ARTÍCULOS DE LA CONSTRUCCIÓN - DINALCO S.A.
 Estado de Situación Financiera
 Al 31 de diciembre de 2017 y 2016
 (En Dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

PASIVOS Y PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS

	2017	2016
<u>Pasivos Corrientes</u>		
Obligaciones Financieras Corrientes (Nota 11 / 2.12)	149,116	199,557
Cuentas Comerciales por Pagar (Nota 12 / 2.13)	314,386	450,424
Cuentas Relacionadas por Pagar Corrientes (Nota 22.1)	39,450	54,215
Otras Cuentas por Pagar (Nota 13 / 2.13)	22,277	25,930
Provisiones Corrientes (Nota 14 / 2.14)	16,814	9,525
Pasivos por Impuestos Corrientes (Nota 15.2)	6,859	9,824
Total Pasivos Corrientes	548,902	749,475
<u>Pasivos No Corrientes</u>		
Cuentas Relacionadas por Pagar no Corrientes (Nota 22.1)	629,918	563,118
Otras Cuentas por Pagar no Corrientes (Nota 16 / 2.13)	2,803	-
Obligación por Beneficios Definidos (Nota 17 / 2.16)	228,294	231,701
Pasivos por Impuestos Diferidos (Nota 15.5 / 2.15)	38,372	42,149
Total Pasivos No Corrientes	899,387	836,968
Total Pasivos	1,448,289	1,586,443
<u>Patrimonio de los Accionistas (Nota 18)</u>		
Capital Social	110,000	110,000
Reserva Lega	75,492	75,492
Resultados Acumulados	1,028,111	1,043,013
Otros Resultados Integrales	2,704	-
Resultado Neto del Ejercicio	11,465	(16,947)
Total Patrimonio de los Accionistas	1,227,772	1,211,558
Total Pasivos y Patrimonio de Accionistas	2,676,061	2,798,001

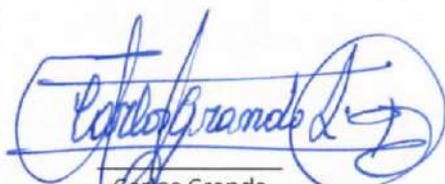

 Carlos Granda
 Gerente General

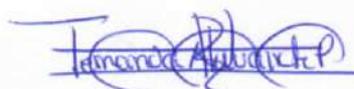

 Fernanda Navarrete
 Contadora General

Las notas adjuntas del 1 al 25 son parte integrante de estos estados financieros.

DISTRIBUIDORA NACIONAL DE ARTÍCULOS DE LA CONSTRUCCIÓN - DINALCO S.A.
 Estado de Resultados Integral
 Años Terminados el 31 de Diciembre de 2017 y 2016
 (En Dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

	2017	2016
<u>Ingresos Operacionales</u>		
Ingresos Operacionales (Nota 19 / 2.17)	3,155,238	3,394,628
<u>Costos de Operación</u>		
Costo de Ventas (Nota 20 / 2.18)	(2,581,720)	(2,864,673)
Utilidad Bruta en Ventas	573,518	529,955
<u>Gastos Operacionales</u> (Nota 20 / 2.18)		
Gastos de Administración	(169,483)	(162,681)
Gastos de Ventas	(340,948)	(329,089)
Gastos Financieros	(48,112)	(51,329)
Total Gastos Operacionales	(558,543)	(543,099)
Resultado en Operaciones	14,975	(13,144)
<u>Otros Ingresos (Egresos)</u> (Nota 21)		
Otros Ingresos	17,746	25,483
Total Otros, Neto	17,746	25,483
Resultado Antes de Impuesto a las Ganancias	32,721	12,339
<u>Impuestos a las Ganancias</u> (Nota 15.3 / 2.15)		
Impuesto a la Renta Corriente	(25,032)	(33,062)
(Gasto)/Ingreso por Impuestos Diferidos	3,776	3,776
Total Impuesto a las Ganancias	(21,256)	(29,286)
Resultado Neto del Ejercicio	11,465	(16,947)
<u>Otros Resultados Integrales</u>		
Ganancias actuariales	2,704	-
Resultado Integral Total	14,169	(16,947)

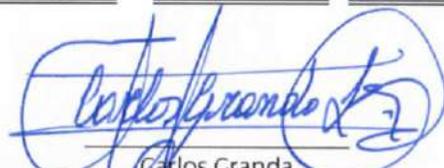

 Carlos Granda
 Gerente General


 Fernanda Navarrete
 Contadora General

Las notas adjuntas del 1 al 25 son parte integrante de estos estados financieros.

DISTRIBUIDORA NACIONAL DE ARTÍCULOS DE LA CONSTRUCCIÓN - DINALCO S.A.
 Estados de Cambios en el Patrimonio de los Accionistas
 Años terminados al 31 de diciembre de 2017 y 2016
 (En Dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

	Reservas			Resultados Acumulados			Resultado Neto del Ejercicio	Total
	Capital Social	Reserva Legal	Reserva Facultativa	Resultados Acumulados	Otros Resultados Integrales	Resultado Adopción NIIF		
Saldos al 31 de Diciembre de 2015	<u>110,000</u>	<u>60,854</u>	<u>11,207</u>	<u>239,043</u>		<u>790,799</u>	<u>34,304</u>	<u>1,246,207</u>
Apropiación de Resultados	-	-	-	34,304	-	-	(34,304)	-
Apropiación de Reservas	-	3,431	-	(3,431)	-	-	-	-
Ajuste de Beneficios Definidos	-	-	-	(7,737)	-	-	-	(7,737)
Ajustes de Impuestos Diferidos	-	-	-	(9,965)	-	-	-	(9,965)
Resultado Integral Total	-	-	-	-	-	-	(16,947)	(16,947)
Saldos al 31 de Diciembre de 2016	<u>110,000</u>	<u>64,285</u>	<u>11,207</u>	<u>252,214</u>	-	<u>790,799</u>	<u>(16,947)</u>	<u>1,211,558</u>
Apropiación de Resultados	-	-	-	(16,947)	-	-	16,947	-
Ajuste de Beneficios Definidos	-	-	-	2,045	-	-	-	2,045
Resultado Integral Total	-	-	-	-	2,704	-	11,465	14,169
Saldos al 31 de Diciembre de 2017	<u>110,000</u>	<u>64,285</u>	<u>11,207</u>	<u>237,312</u>	<u>2,704</u>	<u>790,799</u>	<u>11,465</u>	<u>1,227,772</u>

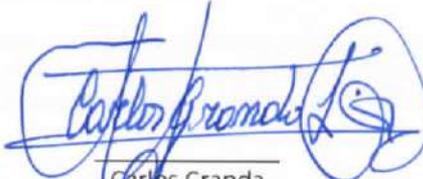

 Carlos Granda
 Gerente General


 Fernanda Navarrete
 Contadora General

Las notas adjuntas del 1 al 25 son parte integrante de estos estados financieros.

DISTRIBUIDORA NACIONAL DE ARTÍCULOS DE LA CONSTRUCCIÓN - DINALCO S.A.
Estados de Flujos de Efectivo
Años terminados el 31 de diciembre de 2017 y 2016
(En Dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

	2017	2016
<u>Flujo de Efectivo por las Actividades de Operación:</u>		
Recibido de Clientes	3,259,049	3,263,508
Pago a Proveedores, Empleados y Terceros	(3,177,355)	(3,289,662)
Otros Ingresos (Gastos)	(34,700)	(44,194)
Efectivo Neto Proveniente de (Utilizado en) las Actividades de Operación	46,994	(70,348)
<u>Flujo de Efectivo por las Actividades de Inversión:</u>		
Adquisición de Propiedad, Planta de Equipo	(3,575)	(2,240)
Efectivo Neto (Utilizado en) las Actividades de Inversión	(3,575)	(2,240)
<u>Flujo de Efectivo por las Actividades de Financiamiento:</u>		
Pago de Dividendos	(54,215)	-
Recibido de Préstamos de Accionistas	106,250	56,040
(Pago) Obtención de Obligaciones Financieras, neto	(50,441)	4,873
Efectivo Neto Proveniente de las Actividades de Financiamiento	1,594	60,913
Aumento (Disminución) del Efectivo y Equivalentes de Efectivo	45,013	(11,675)
Saldo del Efectivo y Equivalentes de Efectivo al Inicio del Año	40,901	52,576
Saldo del Efectivo y Equivalentes de Efectivo al Final del Año	85,914	40,901


 Carlos Granda
 Gerente General


 Fernanda Navarrete
 Contadora General

Las notas adjuntas del 1 al 25 son parte integrante de estos estados financieros.