

DINALCO S.A.

Estados financieros al 31
de Diciembre de 2019 junto con el informe de los
auditores independientes

INFORME DE AUDITORIA EMITIDO POR AUDITORES INDEPENDIENTES

A los Accionistas de

DINALCO S.A.

Informe sobre la auditoría de los estados financieros

Opinión con salvedades

Hemos auditado los estados financieros de DINALCO S.A., que comprenden el estado de situación financiera al 31 de Diciembre de 2019, el estado de resultado integral, el estado de cambios en el patrimonio neto y el estado de flujos de efectivo correspondiente al ejercicio terminado en esa fecha, así como las notas explicativas de los estados financieros que incluyen un resumen de las políticas contables y otra información explicativa.

En nuestra opinión, excepto por los posibles efectos descritos 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 DINALCO S.A., al 31 de Diciembre de 2019, así como los resultados integrales, y flujos de efectivo correspondientes al año terminado en esa fecha, de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF).

Fundamento de la opinión con salvedades

Limitaciones al alcance:

1. A la fecha de emisión del presente informe no hemos recibido respuesta a nuestra confirmación enviada al abogado de la compañía (Dr. José García), por lo cual, no conocemos el estado de los cobros de los deudores judicialmente intervenidos, así como otros asuntos que pudieran afectar los estados financieros adjuntos al 31 de diciembre de 2019.
2. Según se describe en la Nota 6 a los estados financieros, al 31 de diciembre de 2019 la compañía presenta cuentas por cobrar de clientes por el valor total de US\$ 555,691 y una provisión de pérdida crediticia esperada de US\$ (85,916), cuyo valor neto es de US\$ 469,775. Sobre las cuales no se ha realizado la evaluación y actualización al 31 de diciembre de 2019 de las "Pérdidas crediticias esperadas" según lo requiere la Norma Internacional de Información Financiera – NIIF 9 "Instrumentos Financieros", misma que permita mediante su "Matriz de provisiones" utilizando el método adoptado, determinar el deterioro de estos activos financieros y estimar la pérdida crediticia esperada, en tal circunstancia, no fue posible establecer los efectos sobre los estados financieros.

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 DINALCO S.A. 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 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.

Párrafo de énfasis

Según se menciona en la Nota 29 a los estados financieros, con fecha 16 de marzo de 2020 el Presidente de la República del Ecuador declaró el estado de excepción en todo el territorio nacional, con el objeto de evitar un contagio masivo del coronavirus por la declaratoria de pandemia de COVID – 19 por parte de la Organización Mundial de la Salud. Los mercados de todo el mundo están experimentando impactos económicos importantes por la crisis de salud, lo que ha generado una afectación en la producción, creando trastornos en la cadena de suministros y en el mercado en general, en tal circunstancia, una recesión mundial es una posibilidad evidente. A la fecha de emisión de nuestro informe, no se ha podido valorar el impacto sobre los estados financieros por causa de la suspensión de la jornada presencial de trabajo, lo que implica que los costos fijos sean cubiertos sin la generación de ingresos.

Responsabilidades de la administración y de los responsables del gobierno de la compañía en relación con los estados financieros

La administración 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 administración 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 administración es responsable de evaluar la capacidad de DINALCO S.A. de continuar como negocio en marcha, revelando, según corresponda, las cuestiones relacionadas con negocio en marcha y utilizando el principio contable de negocio en marcha, excepto si la administración tiene intención de liquidar DINALCO S.A., o de cesar sus operaciones, o bien no exista otra alternativa realista.

Los responsables del gobierno de la compañía son responsables de la supervisión del proceso de información financiera de 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 incluya nuestra opinión. Seguridad razonable es un alto grado de seguridad pero no garantiza que una auditoría realizada de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoría (NIA) siempre detecte un error material cuando existe. Los errores 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.

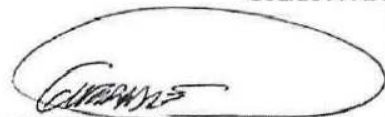
En el Anexo A, de este informe de auditoría se incluye una descripción más detallada de nuestras responsabilidades en relación con la auditoría de los estados financieros. Esta descripción es parte integrante de nuestro informe de auditoría.

Informes sobre otros requerimientos legales y reglamentarios

Nuestra opinión sobre el cumplimiento de las obligaciones tributarias de la Compañía, por el ejercicio terminado el 31 de Diciembre de 2019, se emite por separado.

Guerra & Asociados

GUERRA Y ASOCIADOS CIA LTDA - RNAE: 060



JUAN CARLOS GUERRA ENRÍQUEZ
SOCIO - GERENTE GENERAL



WILLIAM QUINTEROS NOBOA
SOCIO AUDITORÍA

Quito, 15 de Mayo de 2020

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 lo apropiado 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 utilizar, por parte de la Administración, la base contable de negocio en marcha 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 de DINALCO S.A. 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. Sin embargo, hechos o condiciones futuros pueden ser causa de que el DINALCO S.A. no continúe como un negocio en marcha.
- Evaluamos la presentación de los estados financieros tomados en su conjunto; así como la estructura, el contenido, incluyendo las revelaciones, y si los estados financieros contienen las transacciones y los hechos subyacentes de una manera tal que logran una presentación razonable.

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 planificados y los hallazgos significativos de la auditoría, así como cualquier deficiencia significativa del control interno que identificamos en el transcurso de la auditoría.

ÍNDICE

INFORME DE AUDITORIA EMITIDO POR AUDITORES INDEPENDIENTES.....	1
Anexo A	3
ACTIVOS.....	5
PASIVOS Y PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS	6
ESTADO DE RESULTADO INTEGRAL	7
ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO	8
ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO	9
Nota 1 - Identificación de la compañía y actividad económica	10
Nota 2 - Resumen de las políticas contables significativas	10
Nota 3 - Administración de riesgos	19
Nota 4 - Instrumentos financieros	21
Nota 5 - Efectivo y equivalentes de efectivo	21
Nota 6 - Cuentas comerciales por cobrar	22
Nota 7 - Otras cuentas por cobrar	23
Nota 8 - Inventarios.....	23
Nota 9 - Activos no corrientes mantenidos para la venta	23
Nota 10 - Otros activos corrientes.....	23
Nota 11 - Propiedad, planta y equipo.....	24
Nota 12 - Activos por derecho de uso	26
Nota 13 - Otros activos no corrientes	27
Nota 14 - Obligaciones financieras	27
Nota 15 - Cuentas comerciales por pagar	27
Nota 16 - Pasivos por arrendamiento corrientes	28
Nota 17 - Otras cuentas por pagar	28
Nota 18 - Provisiones corrientes	28
Nota 19 - Impuestos.....	29
Nota 20 - Pasivos por arrendamiento no corrientes	33
Nota 21 - Otras cuentas por pagar no corrientes.....	33
Nota 22 - Obligaciones por beneficios definidos.....	33
Nota 23 - Patrimonio.....	34
Nota 24 - Ingresos ordinarios.....	35
Nota 25 - Costo y gastos por su naturaleza	36
Nota 26 - Otros ingresos y otros egresos	37
Nota 27 - Transacciones con partes relacionadas.....	38
Nota 28 - Contratos suscritos, garantías, avales y actos legales	39
Nota 29 - Hechos ocurridos después del período sobre el que se informa	39
Nota 30 - Aprobación de los estados financieros	40

DINALCO S.A.
ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA
Al 31 de Diciembre de 2019 y 2018
(En Dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

ACTIVOS

	2019	2018
<i>Activos Corrientes</i>		
Efectivo y Equivalentes de Efectivo (Nota 5/2.5)	81,923	150,881
Cuentas Comerciales por Cobrar (Nota 6/2.7)	469,775	554,934
Otras Cuentas por Cobrar (Nota 7/2.7)	19,658	23,595
Inventarios (Nota 8/2.8)	1,232,881	1,440,296
Activos por Impuestos Corrientes (Nota 19.1/2.13.1)	29,444	4,113
Activos no Corrientes Mantenidos para la Venta (Nota 9/2.9)	38,000	38,000
Otros Activos Corrientes (Nota 10/2.10)	6,794	8,695
Total Activos Corrientes	1,878,475	2,220,514
<i>Activos no Corrientes</i>		
Propiedad, Planta y Equipo (Nota 11/2.11)	293,567	312,350
Activos con Derecho de Uso (Nota 12/2.12)	10,253	-
Otros Activos no Corrientes (Nota 13)	1,600	1,600
Activos por Impuestos Diferidos (Nota 19.7/2.13.2)	12,673	3,431
Total Activos no Corrientes	318,093	317,381
Total Activos	2,196,568	2,537,895


Carlos Granda
Gerente General


Fernanda Navarrete
Contadora General

Las notas adjuntas del 1 al 30 son parte integrante de estos estados financieros.

DINALCO S.A.
ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA
Al 31 de Diciembre de 2019 y 2018
(En Dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

PASIVOS Y PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS

	2019	2018
<u>Pasivos Corrientes</u>		
Obligaciones Financieras Corrientes (Nota 14/2.7)	109,082	72,000
Cuentas Comerciales por Pagar (Nota 15/2.7)	153,826	569,436
Pasivos por Arrendamiento Corrientes (Nota 16/2.12)	9,076	-
Cuentas Relacionadas por Pagar (Nota 27.1)	-	39,450
Otras Cuentas por Pagar (Nota 17/2.7)	18,864	17,367
Provisiones Corrientes (Nota 18/2.14)	1,730	7,783
Pasivos por Impuestos Corrientes (Nota 19.2/2.13.1)	11,599	3,596
Total Pasivos Corrientes	304,177	709,632
<u>Pasivos no Corrientes</u>		
Pasivos por Arrendamiento no Corrientes (Nota 20/2.12)	1,584	-
Cuentas Relacionadas por Pagar no Corrientes (Nota 27.1)	438,452	354,749
Otras Cuentas por Pagar no Corrientes (Nota 21/2.7)	2,803	2,803
Obligaciones por Beneficios Definidos (Nota 22/2.19.1)	176,350	205,008
Pasivos por Impuestos Diferidos (Nota 19.7/2.13.2)	26,533	21,003
Total Pasivos no Corrientes	645,722	583,563
Total Pasivos	949,899	1,293,195
<u>Patrimonio</u> (Nota 23)		
Capital Social	110,000	110,000
Reservas	75,492	75,492
Resultados Acumulados	1,076,060	1,041,064
Resultado Neto del Ejercicio	(14,883)	18,144
Total Patrimonio	1,246,669	1,244,700
Total Pasivos y Patrimonio	2,196,568	2,537,895


Carlos Granda
Gerente General


Fernanda Navarrete
Contadora General

Las notas adjuntas del 1 al 30 son parte integrante de estos estados financieros.

DINALCO S.A.
ESTADO DE RESULTADO INTEGRAL
Al 31 de Diciembre de 2019 y 2018
(En Dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

ESTADO DE RESULTADO INTEGRAL

	2019	2018
<i>Ingresos y Costos Ordinarios</i>		
Ingresos Ordinarios (Nota 24/2.16)	2,316,006	2,850,154
Costo de Ventas (Nota 25/2.17)	(1,990,517)	(2,446,225)
Utilidad Bruta en Ventas	325,489	403,929
<i>Gastos Operacionales</i>		
Gastos de Administración (Nota 25/2.17)	(114,576)	(121,952)
Gastos de Ventas (Nota 25/2.17)	(241,008)	(462,268)
Gastos Financieros (Nota 25/2.17)	(39,964)	(74,017)
Total Gastos Operacionales	(395,548)	(658,237)
Resultado Operacional	(70,059)	(254,308)
Otros Ingresos (Nota 26)	51,043	287,364
Otros Egresos (Nota 26)	(4,958)	-
Total Otros, Neto	46,085	287,364
Resultado antes de Impuesto a las Ganancias	(23,974)	33,056
<i>Impuesto a las Ganancias</i>		
Ingreso/(Gastos) por Impuesto a las Ganancias (Nota 19.3/2.13)	9,091	(14,912)
Resultado Neto del Ejercicio	(14,883)	18,144
<i>Otros Resultados Integrales</i>		
Ganancias Actuariales	716	(1,216)
Venta de Activos Revaluados	-	292,916
Resultado Integral Total	(14,167)	309,844


Carlos Granda
Gerente General


Fernanda Navarrete
Contadora General

Las notas adjuntas del 1 al 29 son parte integrante de estos estados financieros.

DINALCO S.A.
ESTADO DE CAMBIOS AL PATRIMONIO
Al 31 de Diciembre de 2019 y 2018
(En Dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO

	Resultados Acumulados							Total
	Capital Social	Reserva Legal	Reserva Facultativa	Otros Resultados Integrales	Resultados Acumulados	Resultados de Adopción NIIF	Resultado Neto del Ejercicio	
Saldos al 31 de Diciembre de 2017	110,000	64,285	11,207	-	240,016	790,799	11,465	1,227,772
Apropiación de Resultados	-	-	-	-	11,465	-	(11,465)	-
Regulación de Impuestos Diferidos	-	-	-	-	(39,722)	39,722	-	-
Regulación en Venta de Activos Revaluados de Periodos Anteriores	-	-	-	-	289,028	(289,028)	-	-
Venta de Activos Revaluados	-	-	-	-	-	(292,916)	-	(292,916)
Ajuste Ganancias Actuariales	-	-	-	2,704	(2,704)	-	-	-
Resultado Integral Total	-	-	-	(1,216)	292,916	-	18,144	309,844
Saldos al 31 de Diciembre de 2018	110,000	64,285	11,207	1,488	790,999	248,577	18,144	1,244,700
Apropiación de Resultados	-	-	-	-	18,144	-	(18,144)	-
Regulación en Propiedad Planta y Equipo	-	-	-	-	(21,515)	43,030	-	21,515
Regulación Impuestos Diferidos	-	-	-	-	4,948	(10,327)	-	(5,379)
Resultado Integral Total	-	-	-	716	-	-	(14,883)	(14,167)
Saldos al 31 de Diciembre de 2019	110,000	64,285	11,207	2,204	792,576	261,280	(14,883)	1,246,669


Carlos Granda
Gerente General


Fernanda Navarrete
Contadora General

Las notas adjuntas del 1 al 30 son parte integrante de estos estados financieros.

DINALCO S.A.
ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO
Al 31 de Diciembre de 2019 y 2018
(En Dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO

	2019	2018
<u>Flujo de Efectivo por las Actividades de Operación:</u>		
Recibido de Clientes	2,401,165	2,726,391
Pagado a Proveedores, Empleados y Terceros	(2,559,556)	(2,767,413)
Otros Ingresos (Gastos)	(3,604)	210,877
Efectivo Neto (Utilizado en) Proveniente de las Actividades de Operación	(161,995)	169,855
<u>Flujo de Efectivo por las Actividades de Inversión:</u>		
Adquisición y Ventas de Propiedad, Planta y Equipo, neto	21,301	247,397
Efectivo Neto Proveniente de las Actividades de Inversión	21,301	247,397
<u>Flujo de Efectivo por las Actividades de Financiamiento:</u>		
Pago canon de arrendamiento	(9,599)	-
Pago y Recibido de Préstamos de Accionistas, Neto	44,253	(275,169)
Recibido y Pago, neto de Obligaciones Financieras	37,082	(77,116)
Efectivo Neto Proveniente de (Utilizado en) las Actividades de Financiamiento	71,736	(352,285)
(Disminución) Aumento del Efectivo y Equivalentes de Efectivo	(68,958)	64,967
Saldo del Efectivo y Equivalentes de Efectivo al Inicio del Año	150,881	85,914
Saldo del Efectivo y Equivalentes de Efectivo al Final del Año	81,923	150,881


Carlos Granda
Gerente General


Fernanda Navarrete
Contadora General

Las notas adjuntas del 1 al 30 son parte integrante de estos estados financieros.