

DIELECSA S.A.

**ESTADOS FINANCIEROS POR LOS AÑOS TERMINADOS
AL: 31 DE DICIEMBRE DEL 2017 Y 2016
JUNTO CON INFORME DE LOS AUDITORES**

DIELECSA S.A
ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017

<u>INDICE</u>	<u>Páginas No.</u>
Informe de los Auditores Independientes	2 - 4
Estados de situación financiera	5
Estados de resultados integrales	6
Estados de flujo de efectivo	7 - 8
Estado de cambios en el patrimonio neto de los accionistas	9
Notas a los estados financieros	10 - 29

Abreviaturas usadas:

US\$.	: Dólares de Estados Unidos de América
NIA	: Normas Internacionales de Auditoria
NIC	: Normas Internacionales de Contabilidad
NIIF	: Normas Internacionales de Información Financiera
IESBA	: Código de Ética para Contadores

INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

A los Accionistas y la Junta Directiva de:

DIELECSA S.A.

Informe sobre los Estados Financieros

Hemos auditado los estados financieros adjuntos de **DIELECSA 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, así como las notas a los estados financieros que incluyen un resumen de las políticas contables significativas.

En nuestra opinión, los estados financieros adjuntos presentan razonablemente, en todos los aspectos materiales, la posición financiera de **DIELECSA 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 conformidad con Normas Internacionales de Información Financiera - NIIF emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB).

Fundamentos de la Opinión

Nuestra auditoría fue efectuada de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría (NIA). Nuestras responsabilidades de acuerdo con dichas normas se describen más adelante en este informe en la sección "Responsabilidades del auditor en relación con la auditoría de los estados financieros". Somos independientes de **DIELECSA S.A.**, de acuerdo con el Código de Ética para Profesionales de la Contabilidad del Consejo 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 las demás responsabilidades de ética de conformidad con dicho Código. Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido es suficiente y apropiada para proporcionar una base para nuestra opinión.

Énfasis:

- a) La gerencia de la compañía desconocía el cálculo del 15% de participación a trabajadores estipulando en el código de trabajo, considerando la administración de **DIELECSA S.A** que su cálculo está ligado y asociado a otras empresas relacionadas que consolidan su repartición.
- b) Para la presentación de los Estados Financieros la compañía **DIELECSA S.A.** los prepara separadamente, cumpliendo con los requerimientos legales vigentes en el Ecuador. Estos Estados Financieros separados reflejan el importe de las inversiones en sus subsidiarias medidos bajo el método de participación patrimonial y no sobre una base consolidada, los estados Financieros al 31 de diciembre del 2017 y 2016 se presentan por separado.

Información presentada en Adición a los Estados Financieros

La Administración es responsable de la preparación de información adicional, la cual comprende el Informe anual de los administradores a la Junta de Accionistas, pero no incluye el juego completo de estados financieros y nuestro informe de auditoría. Se espera que dicha información sea puesta a nuestra disposición con posterioridad a la fecha de este informe.

Nuestra opinión sobre los Estados Financieros de la Compañía, no incluye dicha información y no expresamos ninguna forma de aseguramiento o conclusión sobre la misma.

En conexión con la auditoría de los estados financieros, nuestra responsabilidad es leer dicha información adicional cuando esté disponible y, al hacerlo, considerar si esta información contiene inconsistencias materiales en relación con los estados financieros o con nuestro conocimiento obtenido durante la auditoría, o si de otra forma parecería estar materialmente incorrecta.

El cálculo del 15% de participación de trabajadores no ha sido registrado en Estado de Situación Financiera, por lo que no refleja en la conciliación tributaria dicho valor

Una vez que leamos el Informe anual de los administradores a la Junta de Accionistas, si concluimos que existe un error material en esta información, tenemos la obligación de reportar dicho asunto a los Encargados del Gobierno de la Compañía.

Responsabilidad de la Administración y de los Encargados del Gobierno de la Compañía por los Estados Financieros

La administración es responsable de la preparación y presentación responsable de los estados financieros de conformidad con Normas Internacionales de Información Financiera – NIIF emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB), y control interno determinado por la administración como necesario para permitir la preparación de los 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 la compañía para continuar como negocio en marcha, revelando, según corresponda, los asuntos relacionados con el negocio en marcha y el uso de la base contable del negocio en marcha, a menos que la administración tenga la intención de liquidar la compañía o cesar sus operaciones, o bien, no tenga otra alternativa realista que hacerlo.

La administración y los Encargados del Gobierno, son responsables de la supervisión del proceso de reporte financiera de la Compañía

Responsabilidad del Auditor en Relación con la Auditoría de los Estados Financieros.

Los objetivos de nuestra auditoría son obtener seguridad razonable de si los estados financieros en su conjunto están 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 Normas Internacionales de Auditoría (NIA), detectará siempre un error material cuando este exista. Errores pueden surgir debido a fraude o error y son considerados materiales si, individualmente o en su conjunto, pueden razonablemente preverse que influyan en las decisiones económicas que los usuarios toman basándose en los estados financieros.

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

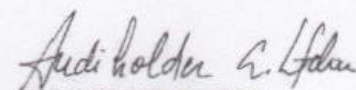
- Identificamos y evaluamos los riesgos de error material en los estados financieros, debido a fraude o error, diseñamos y ejecutamos procedimientos de auditoría para responder a dichos

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 una incorrección material debido a error, ya que el fraude puede implicar colusión, falsificación, omisiones deliberadas, manifestaciones intencionadamente erróneas o vulneración del control interno.

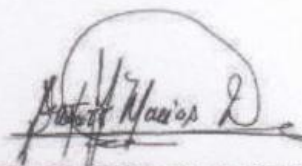
- Obtenemos conocimiento del control interno relevante para la auditoría con el fin de diseñar procedimientos de auditoría que sean apropiados en las circunstancias, pero no con el propósito de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la Compañía.
- Evaluamos si las políticas contables aplicadas son apropiadas y si las estimaciones contables y la correspondiente información revelada por la Administración es razonable.
- Concluimos sobre lo adecuado de la utilización, por parte de la Administración, de la base contable de negocio en marcha y, basados en la evidencia de auditoría obtenida, concluir si existe o no una incertidumbre material relacionada con eventos o 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 a las respectivas revelaciones en los estados financieros o, si dichas revelaciones no son adecuadas, expresar una opinión modificada. 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 ocasionar que la Compañía deje de ser una empresa en funcionamiento.
- Evaluamos la presentación general, la estructura y el contenido de los estados financieros, incluyendo las revelaciones, y si los estados financieros representan las transacciones y eventos subyacentes de un modo que logren una presentación razonable.

Comunicamos a los responsables de la Administración de la Compañía respecto a, entre otros asuntos, el alcance y el momento de realización de la auditoría planificada y los hallazgos significativos, así como cualquier deficiencia significativa de control interno que identificamos en el transcurso de la auditoría.

Guayaquil, Marzo, 26 del 2018



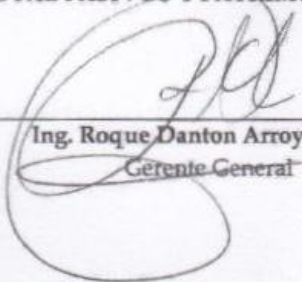
AUDIHOLDER C.LTDA
Reg. No. SC. RNAE-526
Guayaquil - Ecuador



CPA.EC. GUSTAVO MACÍAS R.
SOCIO
Reg. No. 10.755

DIELECSA S.A.
ESTADO DE SITUACION FINANCIERA
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017 y 2016
(Expresado en Dólares USA.)

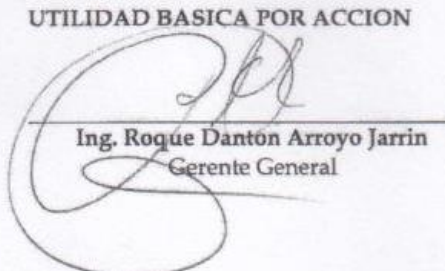
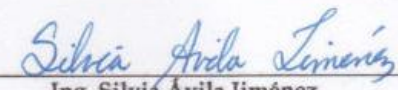
<u>ACTIVOS</u>	<u>NOTAS</u>	<u>2017</u>	<u>2016</u>
<u>ACTIVOS CORRIENTES:</u>			
Efectivo y equivalente a efectivo	4	34,649	418,376
Documentos y Cuentas. por cobrar	5	1,105,715	1,489,681
Inventarios	6	933,992	423,431
Impuestos corrientes	7	318,961	249,881
TOTAL ACTIVOS CORRIENTES		2,393,317	2,581,369
<u>ACTIVOS NO CORRIENTES</u>			
Propiedades, planta y equipos (Neto)	8	104,167	106,511
Propiedades de Inversión	9	85,313	89,062
Otros activos no corrientes	10	320	320
TOTAL ACTIVOS NO CORRIENTES		189,800	195,893
TOTAL DE ACTIVOS		2,583,117	2,777,262
<u>PASIVOS CORRIENTES:</u>			
Documentos y cuentas por pagar a proveedores	11	1,651,610	1,747,048
Pasivos Acumulados	12	8,364	26,297
Pasivos por Impuestos Corrientes	13	4,478	76,791
TOTAL PASIVOS CORRIENTES		1,664,452	1,850,136
<u>PASIVOS NO CORRIENTES</u>			
Otras Obligaciones No Corrientes	14	536,638	577,657
Jubilación Patronal y Desahucio	15	1,215	485
TOTAL OTROS PASIVOS L.PLAZO Y DIFERIDOS		537,853	578,142
TOTAL DE PASIVOS		2,202,305	2,428,278
<u>PATRIMONIO</u>			
Capital Social	16	800	800
Reserva Legal	17	1,717	1,717
Utilidades de ejercicios anteriores		346,467	294,599
Utilidad del ejercicio		31,828	51,868
TOTAL PATRIMONIO DE ACCIONISTAS		380,812	348,984
TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO		2,583,117	2,777,262


Ing. Roque Danton Arroyo Jarrin
Gerente General


Ing. Silvia Ávila Jiménez
Contadora
Reg. No. 17414

Ver Notas de los Estados Financieros

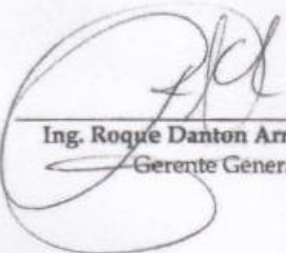
DIELECSA S.A.
ESTADO DE RESULTADOS INTEGRALES
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017 y 2016
(Expresado en Dólares USA.)

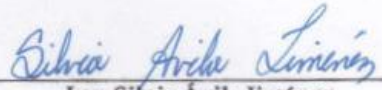
	<u>NOTAS</u>	<u>2017</u>	<u>2016</u>
<u>INGRESOS:</u>			
<u>Ventas de Servicios</u>			
Ventas de Servicios y Bienes		2,383,786	2,153,289
Total de Ingresos	18	2,383,786	2,153,289
<u>COSTOS:</u>			
Costos de Venta	18	2,096,725	1,746,778
		<u>2,096,725</u>	<u>1,746,778</u>
UTILIDAD BRUTA		287,061	406,511
<u>GASTOS OPERACIONALES</u>			
Gastos de administración y ventas	19	233,336	313,177
Gastos financieros		250	273
Total de Gastos Administrativos y Ventas		<u>233,586</u>	<u>313,450</u>
UTILIDAD (PERDIDA) DE OPERACIÓN		53,475	93,061
<u>Otros ingresos/Egresos</u>			
Otros Ingresos (Egresos) no operacionales		7,735	(41,193)
UTILIDAD ANTES DE PARTICIPACION A TRABAJADORES E IMPUESTO A LA RENTA		61,210	51,868
<u>Menos:</u>			
15% Participación Trabajadores	20	-0-	(7,780)
22 % Impuesto a la Renta causado		<u>(29,382)</u>	<u>(9,699)</u>
UTILIDAD (PERDIDA) NETA DEL EJERCICIO	22	31,828	34,389
UTILIDAD BASICA POR ACCION		39.92	42.99
 Ing. Roque Dantón Arroyo Jarrin Gerente General  Ing. Silvia Ávila Jiménez Contadora Reg. No. 17414			

Ver Notas de los Estados Financieros

DIELECSA S.A.
ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO
POR LOS AÑOS TERMINADOS AL: 31 DE DICIEMBRE DEL 2017 Y 2016
(Expresado en Dólares USA.)

	2017	2016
<u>FLUJO DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE OPERACIÓN:</u>		
Efectivo recibido de clientes	2,558,189	2,164,479
Efectivo pagado a proveedores y empleados	(1,855,251)	(1,718,995)
Seguros	(9,705)	-0-
Otros pagos por actividad de operación	(1,023,403)	(52,654)
Efectivo neto proveniente (utilizado) de las actividades de operación	<u>(330,170)</u>	<u>392,830</u>
<u>FLUJO DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE INVERSIÓN</u>		
Adquisiciones de propiedades y equipos	(13,268)	(982)
Efectivo neto utilizado de las actividades de inversión	<u>(13,268)</u>	<u>(982)</u>
<u>FLUJO DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO</u>		
Financiamiento préstamos a largo plazo	(40,289)	-0-
Efectivo neto utilizado en las actividades de financiamiento	<u>(40,289)</u>	<u>-0-</u>
Aumento (Disminución) de efectivo y equivalentes a efectivo	(383,727)	(391,848)
Efectivo y equivalentes a efectivo al inicio del periodo	<u>418,376</u>	<u>(26,528)</u>
EFFECTIVO Y EQUIVALENTE A EFFECTIVO AL FINAL DEL AÑO	<u>34,649</u>	<u>418,376</u>

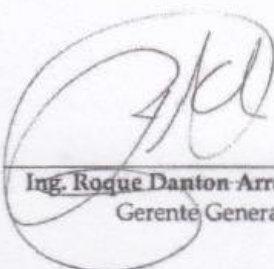

Ing. Roque Danton Arroyo Jarrin
Gerente General


Ing. Silvia Ávila Jiménez
Contadora
Reg. No. 17414

Ver Notas de los Estados Financieros

DIELECSA S.A.
ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO
CONCILIACION DE LA UTILIDAD NETA DEL EJERCICIO CON LAS ACTIVIDADES DE
OPERACION
POR LOS AÑOS TERMINADO AL: 31 DE DICIEMBRE DEL 2017 Y 2016
(Expresado en Dólares USA.)

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
<u>UTILIDAD (PERDIDA) NETA DEL EJERCICIO :</u>	31,828	34,389
AJUSTE PARA CONCILIAR LA UTILIDAD NETA CON EL EFECTIVO NETO PROVENIENTE POR LAS ACTIVIDADES DE OPERACIÓN		
Ajustes por gastos de depreciación y amortización	19,361	18,896
Participación Trabajadores en las utilidades	-0-	7,780
Impuesto a la renta de la compañía	29,381	9,699
<u>Cambios en activos y pasivos:</u>		
(Incremento) disminución en Cuentas por cobrar clientes	383,966	214,977
(Incremento) disminución en inventarios1	(510,561)	(37,814)
(Incremento) disminución en gastos anticipados		117,667
Incremento (disminución) en Doc y Ctas por Pagar	(215,066)	(12,158)
(Incremento) disminución en otros Activos Corrientes	(69,079)	58,451
Incremento (disminución) en Impuesto por Pagar	-0-	(6,475)
(Incremento) disminución en Doc y Ctas por Cobrar a L/P	-0-	(12,582)
FLUJO DE EFECTIVO PROCEDENTE DE (UTILIZADO EN) ACTIVIDADES DE OPERACIÓN	<u>(330,170)</u>	<u>392,830</u>


Ing. Roque Danton Arroyo Jarrin
Gerente General


Ing. Silvia Ávila Jiménez
Contadora
Reg. No. 17414

Ver Notas a los Estados Financieros

DIELECSA S.A.
ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO NETO DE LOS ACCIONISTAS
AL: 31 DE DICIEMBRE DEL 2017
(Expresado en Dólares)

	<u>CAPITAL SOCIAL</u>	<u>RESERVA LEGAL</u>	<u>UTILIDAD DE EJERCICIOS ANTERIORES</u>	<u>UTILIDAD DEL EJERCICIO</u>	<u>TOTAL</u>
Saldos al: 31 de diciembre del 2016	800	1.717	294.599	51.868	348.984
Movimientos del 2017:					
Transferencia a utilidades no distribuidas	0.00	0.00	51.868	(51.868)	0.00
Utilidad neta del ejercicio -2017	0.00	0.00	0.00	31,828	31,828
Saldo al: 31 de diciembre del 2017	<u>800</u>	<u>1.717</u>	<u>346,467</u>	<u>31,828</u>	<u>380,812</u>


Ing. Roque Dantón Arroyo Jarrín
Gerente General


Ing. Silvia Ávila Jiménez
Contador
Reg. No. 17414

Ver Notas de los Estados Financieros