

D'MUJERES S.A. D'MUJERSA

Informe sobre el examen
de los estados financieros

Año terminado al
31 de diciembre de 2018

D'MUJERES S.A. D'MJERSA

SECCIÓN I: INFORME DE AUDITORÍA INDEPENDIENTE

- Dictamen de los auditores independientes
- Estados separados de situación financiera
- Estados separados de resultados integrales
- Estados separados de cambios en el patrimonio
- Estados separados de flujos de efectivo
- Notas a los estados financieros separados

SECCIÓN II: INFORME SOBRE LA REVISIÓN POR PARTE DEL AUDITOR EXTERNO DE LAS MEDIDAS DE PREVENCIÓN DE LAVADO DE ACTIVOS Y FINANCIAMIENTO DEL TERRORISMO Y OTROS DELITOS

SECCIÓN I

INFORME DE AUDITORÍA INDEPENDIENTE

DICTAMEN DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

A los Accionistas
D'MUJERES S.A. D'MUJERSA
Guayaquil, Ecuador

Opinión:

1. Hemos auditado los estados financieros adjuntos de **D'MUJERES S.A. D'MUJERSA**, los cuales incluyen el estado de situación financiera al 31 de diciembre de 2018 y los estados de resultados integrales, cambios en el patrimonio y flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, así como las notas explicativas de los estados financieros que incluyen un resumen de las políticas contables significativas.
2. En nuestra opinión los estados financieros adjuntos expresan, en todos los aspectos significativos, la imagen fiel del patrimonio y de la situación financiera de **D'MUJERES S.A. D'MUJERSA** al 31 de diciembre de 2018, así como de los resultados de sus operaciones y de los flujos de efectivo correspondientes al ejercicio anual terminado en dicha fecha, de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera.

Base para la opinión:

3. Hemos llevado a cabo nuestra auditoría de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría (NIA). Nuestras responsabilidades con relación con esas normas se detallan más adelante en la sección "Responsabilidades del auditor sobre la auditoría de los estados financieros". Somos independientes de la Compañía de conformidad con el Código de Ética para Profesionales de la Contabilidad del Consejo de Normas Internacionales de Ética (IESBA, por sus siglas en inglés), y hemos cumplido nuestras responsabilidades éticas de conformidad con estos requerimientos. Creemos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido constituye una base suficiente y apropiada para nuestra opinión de auditoría.

Asuntos clave de auditoría:

4. Asuntos clave de auditoría son aquellos asuntos que, a nuestro juicio profesional, fueron de mayor importancia en nuestra auditoría de los estados financieros del período actual. Estos asuntos fueron cubiertos en el contexto de nuestra auditoría de los estados financieros en su conjunto, y en la formación de nuestra opinión al respecto, sin expresar una opinión por separado sobre los mismos.
5. No hemos identificado asuntos clave de auditoría que deban ser informados.

PBX +593 4 2367833 • Telf. 2361219 • E-mail pkf@pkfecuador.com • www.pkfecuador.com
Av. 9 de Octubre 1911 y Los Ríos, Edif. Finansur, piso 12 Of. 2 • P.O. Box 09-04-763 • Guayaquil

Teléfonos +593 2 2263959 - 2263960 • 2256814 • E-mail pkfuio@pkfecuador.com
Av. República de El Salvador 836 y Portugal, Edif. Prisma Norte, piso 4, Of. 404 • Quito



Responsabilidades de la administración sobre los estados financieros:

6. La Administración es responsable por la preparación y presentación razonable de estos estados financieros, de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF). Esta responsabilidad incluye el diseño, implementación y mantenimiento del control interno que permita la elaboración de estados financieros libres de incorrecciones materiales, debido a fraude o error.
7. 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, a menos que pretenda liquidar la Compañía o cesar operaciones, o no tenga otra alternativa más realista que hacerlo.
8. La Administración es responsable de supervisar el proceso de generación de información financiera de la Compañía.

Responsabilidades del Auditor sobre la Auditoría de los Estados Financieros:

9. Nuestros objetivos son obtener una seguridad razonable de que los estados financieros en su conjunto están libres de incorrecciones materiales, ya sea por fraude o error, y emitir un informe de auditoría que incluya nuestra opinión. Seguridad razonable es un alto nivel de seguridad, pero no es una garantía de que una auditoría realizada de conformidad con las NIA siempre detectará una incorrección material cuando exista. Una incorrección puede surgir por fraude o error, y se considera material si, de forma individual o conjunta, es razonable esperar que influya en las decisiones económicas de los usuarios sobre los estados financieros.
10. Como parte de una auditoría de acuerdo con las Normas Internacionales de Auditoría, aplicamos el juicio profesional y mantenemos el escepticismo profesional durante toda la auditoría. Asimismo:
 - 10.1. Identificamos y evaluamos los riesgos de incorrecciones materiales en los estados financieros, ya sea por fraude o error, diseñamos y aplicamos procedimientos de auditoría que responden a esos riesgos, y obtenemos evidencia de auditoría suficiente y apropiada para proporcionar una base para nuestra opinión. El riesgo de no detectar una incorrección material por fraude es más alto que para una resultante de error, ya que el fraude puede implicar colusión, falsificación, omisiones intencionales, tergiversaciones, o la anulación del control interno.
 - 10.2. Obtuvimos un entendimiento 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.
 - 10.3. Evaluamos la idoneidad de las políticas contables utilizadas y la razonabilidad de las estimaciones contables y revelaciones relacionadas realizadas por la Administración.

- 10.4. Concluimos sobre la idoneidad del uso del supuesto de negocio en marcha y, en base a la evidencia de auditoría obtenida, si existe una incertidumbre significativa relacionada con eventos o condiciones que puedan aportar dudas significativas sobre la capacidad de la Compañía para continuar como un negocio en marcha. Si llegamos a la conclusión de que existe una incertidumbre significativa, tenemos la obligación de llamar la atención en nuestro informe de auditoría de las revelaciones relacionadas en los estados financieros o, si tales revelaciones son insuficientes, modificar nuestra opinión. 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 causar que la Compañía no pueda continuar como un negocio en marcha.
- 10.5. Evaluamos la presentación, estructura y contenido de los estados financieros, incluyendo las revelaciones, y si los estados financieros representan razonablemente las transacciones y eventos subyacentes.
11. Comunicamos a los responsables de la Administración de la Compañía, entre otros asuntos, 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.

Informe sobre otros requisitos legales y reglamentarios:

12. De conformidad con el artículo 102 de la Ley Orgánica de Régimen Tributario Interno, estamos obligados a opinar sobre el cumplimiento de las obligaciones tributarias de la Compañía en su calidad de sujeto pasivo. Nuestra opinión al respecto se emitirá en un informe por separado.

PKFEcuador K co.

4 de abril de 2019
Guayaquil, Ecuador



Manuel García Andrade
Superintendencia de Compañías, Valores
y Seguros No.02

ESTADOS DE SITUACIÓN FINANCIERA

(Expresados en USDólares)

	Al 31 de diciembre de	
	2018	2017
ACTIVOS		
ACTIVOS CORRIENTES:		
Efectivo y equivalentes al efectivo (Nota H)	459,977	269,813
Cuentas y documentos por cobrar no relacionados (Nota I)	3,047,215	2,867,143
Cuentas y documentos por cobrar relacionados (Nota DD)	499,474	171,930
Otras cuentas y documentos por cobrar no relacionados (Nota J)	115,276	70,969
Inventarios (Nota K)	3,170,154	4,518,567
Activos por impuestos corrientes (Nota L)	148,333	97,844
Servicios y otros pagos anticipados (Nota M)	373,931	411,940
TOTAL ACTIVOS CORRIENTES	7,814,360	8,408,206
ACTIVOS NO CORRIENTES:		
Propiedades y equipos (Nota N)	299,445	322,481
Propiedades de inversión (Nota O)	3,059,800	3,495,367
Activos intangibles (Nota P)	226,942	107,866
Documentos por cobrar (Nota Q)	238,680	318,240
Activo por impuesto diferido	18,370	
TOTAL ACTIVOS NO CORRIENTES	3,843,237	4,243,954
TOTAL ACTIVOS	11,657,597	12,652,160
PASIVOS Y PATRIMONIO		
PASIVOS CORRIENTES:		
Cuentas y documentos por pagar no relacionados (Nota R)	1,066,059	1,549,835
Cuentas y documentos por pagar relacionados (Nota DD)	309,537	510,894
Anticipos de clientes (Nota S)	126,838	59,042
Otras obligaciones corrientes (Nota T)	824,858	542,614
Provisiones	42,182	
Provisiones por beneficios a empleados (Nota W)	3,398	
Obligaciones con instituciones financieras (Nota V)	1,572,640	1,969,371
TOTAL PASIVOS CORRIENTES	3,945,512	4,651,756
PASIVOS NO CORRIENTES:		
Obligaciones con terceros (Nota U)	634,747	521,520
Obligaciones con instituciones financieras (Nota V)	1,285,690	1,907,133
Provisiones por beneficios a empleados (Nota W)	313,702	333,966
Cuentas y documentos por pagar relacionados (Nota DD)		88,075
TOTAL PASIVOS NO CORRIENTES	2,234,139	2,850,694
PATRIMONIO (Nota X)		
Capital social	1,000,000	1,000,000
Reserva legal	507,005	507,005
Resultados acumulados	3,970,941	3,642,705
TOTAL PATRIMONIO	5,477,946	5,149,710
TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO	11,657,597	12,652,160



Carlos Cepeda
Gerente General



Yanira Ponce
Contadora General

ESTADOS DE RESULTADOS INTEGRALES

(Expresados en USDólares)

	Años terminados al 31 de diciembre de	
	2018	2017
INGRESOS DE ACTIVIDADES ORDINARIAS (Nota Y)	12,203,267	10,770,130
COSTO DE VENTAS (Nota Z)	6,072,063	5,177,227
UTILIDAD BRUTA	6,131,204	5,592,903
GASTOS:		
Gastos operacionales (Nota BB)	5,244,497	4,786,509
Gastos financieros	321,125	280,905
	5,565,622	5,067,414
OTROS INGRESOS Y EGRESOS, NETO (Nota AA)	448,107	114,531
UTILIDAD ANTES DE LA PARTICIPACIÓN DE LOS TRABAJADORES EN LAS UTILIDADES E IMPUESTO A LA RENTA	1,013,689	640,020
Participación de los trabajadores en las utilidades (Nota CC)	152,053	96,003
Impuesto a la renta:		
Corriente (Nota CC)	251,770	146,613
Diferido	(18,370)	
UTILIDAD NETA Y RESULTADO INTEGRAL	<u>628,236</u>	<u>397,404</u>



Carlos Cepeda
Gerente General



Yanira Ponce
Contadora General

ESTADOS DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO

AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2018 Y 2017

(Expresados en USDólares)

	Capital social	Aportes para futuras capitalizaciones	Reserva legal	Resultados acumulados
Saldo al 1 de enero de 2017	1,000,000	34,532	507,005	3,245,301
Devolución de aportes		(34,532)		
Utilidad del ejercicio	1,000,000		507,005	397,404
Saldo al 1 de enero de 2018	1,000,000		507,005	3,642,705
Distribución de dividendos				(300,000)
Utilidad del ejercicio	1,000,000		507,005	628,236
Saldo al 31 de diciembre de 2018	1,000,000		507,005	3,970,941


 Carlos Cepeda
 Gerente General


 Yanira Ponce
 Contadora General

Veá notas a los estados financieros

ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO

(Expresados en USDólares)

	Años terminados al 31 de diciembre de	
	2018	2017
FLUJOS DE EFECTIVO DE ACTIVIDADES DE OPERACIÓN:		
Efectivo recibido de clientes	11,618,981	10,056,469
Efectivo pagado a proveedores y empleados	(10,814,019)	(11,083,594)
Otros ingresos	448,107	146,061
EFFECTIVO NETO PROVENIENTE DE (USADO EN) LAS ACTIVIDADES DE OPERACIÓN	1,253,069	(881,064)
FLUJOS DE EFECTIVO DE ACTIVIDADES DE INVERSIÓN:		
Inversiones, neto		1,170,000
Adquisición de propiedades y equipos	(74,523)	(221,323)
Adquisición de propiedades de inversión	(14,145)	(1,185,489)
Adquisición de activos intangibles	(148,188)	(111,687)
Venta de propiedades de inversión, neto	312,500	200,000
EFFECTIVO NETO PROVENIENTE DE (USADO EN) LAS ACTIVIDADES DE INVERSIÓN	75,644	(148,499)
FLUJOS DE EFECTIVO DE ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO:		
Pago de obligaciones financieras	(2,738,174)	(4,010,870)
Préstamos bancarios	1,700,000	4,840,451
Pago de beneficios a empleados	(100,375)	(19,879)
EFFECTIVO NETO PROVENIENTE DE (USADO EN) LAS ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO	(1,138,549)	809,702
AUMENTO (DISMINUCIÓN) DEL EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO	190,164	(219,861)
SALDO DEL EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO AL INICIO DEL AÑO	269,813	489,674
SALDO DEL EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO AL FINAL DEL AÑO	459,977	269,813



Carlos Cepeda
Gerente General



Yanira Ponce
Contadora General

ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO

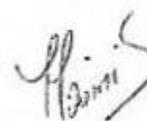
(Continuación)

(Expresados en USDólares)

	Años terminados al 31 de diciembre de	
	2018	2017
CONCILIACIÓN DE LA UTILIDAD NETA CON EL EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE OPERACIÓN		
UTILIDAD NETA	628,236	397,404
Ajustes por:		
Depreciación	232,924	137,600
Baja de propiedades y equipos, neto	1,847	
Amortización de activos intangibles	29,112	3,821
Deterioro de cuentas por cobrar	79,560	79,760
Deterioro acumulado de cuentas por cobrar	32,381	30,437
Baja de cuentas por cobrar	(18)	
Provisión para jubilación patronal	43,377	33,393
Provisión para bonificación por desahucio	30,105	34,723
Ajustes de beneficios a empleados	10,027	(70,843)
Reconocimiento de impuesto diferido	(18,370)	
Provisión de intereses	113,227	20,728
	<u>1,182,408</u>	<u>667,023</u>
Variación en activos y pasivos corrientes:		
Cuentas y documentos por cobrar	(584,286)	(109,824)
Inventarios	1,348,413	(2,323,114)
Activos por impuestos corrientes	(50,489)	(14,080)
Gastos pagados por anticipado	38,009	(236,481)
Cuentas y documentos por pagar, neto	(1,031,026)	1,364,043
Anticipos de clientes	67,796	8,625
Otras obligaciones corrientes	282,244	(237,256)
	<u>70,661</u>	<u>(1,548,087)</u>
EFFECTIVO NETO PROVENIENTE DE (USADO EN) LAS ACTIVIDADES DE OPERACION	<u>1,253,069</u>	<u>(881,064)</u>



Carlos Cepeda
Gerente General



Yanira Ponce
Contador General

SECCIÓN II

**INFORME SOBRE LA REVISIÓN POR PARTE DEL AUDITOR EXTERNO DE LAS
MEDIDAS DE PREVENCIÓN DE LAVADO DE ACTIVOS, FINANCIAMIENTO DEL
TERRORISMO Y OTROS DELITOS**

**REVISIÓN POR PARTE DEL AUDITOR EXTERNO DE LAS MEDIDAS DE
PREVENCIÓN DE LAVADO DE ACTIVOS, FINANCIAMIENTO DEL TERRORISMO
Y OTROS DELITOS**

A los Accionistas
D'MUJERES S.A. D'MUJERSA
Guayaquil, Ecuador

1. Por disposición expresa de la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros, procedimos a efectuar una revisión a las medidas de prevención de lavado de activos y financiamiento del terrorismo y otros delitos implementados por **D'MUJERES S.A. D'MUJERSA** al 31 de diciembre de 2018.

1.1 Verificar la calificación del Oficial de Cumplimiento y el código de registro en la Unidad de Análisis Financiero y Económico.

Resultados: Ha designado como Oficial de Cumplimiento a Edgar René Hernández Zambrano con cédula de ciudadanía No. 091154046-6, cuyo registro electrónico N° 22464 consta en la Unidad de Análisis Financiero y Económico (UAFE), el mismo que se efectuó el 30 de julio de 2018.

1.2 Verificar que las normas y procedimientos de prevención de lavado de activos y financiamiento del terrorismo establecidos por la Compañía se encuentren definidos en el Manual de Prevención del Lavado de Activo.

Resultados: La Compañía cuenta con un Manual de Prevención de Lavados de Activo el cual contiene las políticas, los procedimientos de control y los mecanismos que adoptó la Compañía para cumplir con tal finalidad; con fecha 3 de septiembre de 2018 consta el documento, no obstante, aún se encuentra en proceso de entrega al organismo encargado.

1.3 En el caso de los grupos empresariales o holding, verificar que el manual de prevención abarque las compañías que lo conformen, siempre y cuando hayan decidido tener un solo manual y/o oficial de cumplimiento único.

Resultados: La Compañía no pertenece a un grupo empresarial; no obstante, posee sus políticas, procedimientos, y mecanismos de prevención de lavado de activos y financiamiento del terrorismo y otros delitos.



- 1.4 Confirmar que el Oficial de Cumplimiento haya cumplido con la preparación del informe anual y su presentación ante la Junta de Socios o Accionistas y/o Directorio.

Resultados: El plan (informe) anual correspondiente, se presentará en el siguiente ejercicio económico, el mismo se encuentra en proceso de aprobación.

- 1.5 Seleccionar aleatoriamente 6 meses de año para realizar lo siguiente:

- a) Consolidar la información mensual de las operaciones o transacciones, individuales o conjuntas cuyos montos sean iguales o superen el umbral legal (US\$10,000), originadas en los pagos efectuados por los clientes de la Compañía, a través de los medios de pago que se encuentran definidos en la estructura de reporte de la Unidad de Análisis Financiero y Económico.

Resultados: Obtuvimos y consolidamos las transacciones mensuales de los clientes cuyos montos fueron iguales o superaron el umbral legal.

- b) Solicitar el reporte mensual (RESU) enviado por la Compañía a la Unidad de Análisis Financiero y Económico en los meses escogidos para la muestra.

Resultados: La Compañía nos proporcionó todos los reportes mensuales enviados a la Unidad de Análisis Financiero y Económico durante el año.

- c) Cotejar que los clientes que superaron el umbral legal han sido reportados a la Unidad de Análisis Financiero y Económico en el mes correspondiente.

Resultados: Cotejamos que todos los clientes que superaron el umbral fueron reportados a la Unidad de Análisis Financiero y Económico.

- d) Para cada uno de los meses seleccionados, tomar aleatoriamente el 5% de los clientes para revisar el cumplimiento de las políticas de debida diligencia conforme a lo requerido en la normativa correspondiente.

Resultados: Nuestra revisión de la selección de clientes, no reveló incumplimiento de las políticas de prevención de lavado de activos, financiamiento del terrorismo y otros delitos conforme a la normativa vigente.

- 1.6 Determinar si el proceso utilizado por la Compañía, en cuanto a la custodia y confidencialidad de los expedientes proporciona la seguridad necesaria de la información física y digital.

Resultados: La Compañía proporciona la seguridad necesaria a la custodia y confidencialidad de la información física y digital.

- 1.7 Verificar la existencia de la matriz de riesgo, así como la documentación, soporte de su aplicación como herramienta de mitigación de posibles procesos de delito de lavado de activos.

Resultados: La Compañía cuenta con una matriz de riesgo, la misma que está detallada dentro de las políticas, procedimientos, y mecanismos de prevención de lavado de activos y financiamiento del terrorismo, y que brinda los procedimientos necesarios para mitigar los posibles efectos negativos, dentro de sus operaciones.

2. Este informe tiene como único propósito lo mencionado en el primer párrafo y ha sido preparado exclusivamente para uso de la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros, y la Administración de la Compañía y no puede ser distribuido por ningún concepto a terceras personas o entidades.

PKF Ecuador S.A.

4 de abril de 2019
Guayaquil, Ecuador



Manuel García Andrade
Superintendencia de Compañías, Valores y
Seguros No.02