

AUDITPLUS CIA. LTDA.



**INFORME DE LOS AUDITORES EXTERNOS INDEPENDIENTES
A LOS ESTADOS FINANCIEROS DE
DISMERO S. A.
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017
EN COMPARATIVO AL AÑO 2016**

A handwritten mark or signature, possibly a stylized 'X' or a similar symbol, located in the bottom right corner of the page.



DISMERO S. A.
AUDITORIA EXTERNA A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017
EN COMPARATIVO AL AÑO 2016

INDICE GENERAL

Contenido:	Páginas No.
Opinión de los Auditores Externos Independientes	3 - 4
<u>Estados Financieros de Conformidad a las Normas Internacionales de Información Financiera:</u>	
Estados de Situación Financiera	5 - 6
Estados de Resultados Integrales	7
Estados de Cambios en el Patrimonio neto de los Accionistas	8
Estados de Flujos de Efectivo	9 - 10
Operaciones y Entorno Económico	11
Políticas Contables Significativas	12 - 15
Notas Explicativas a los Estados Financieros	16 - 27

Abreviaturas:

NIC	Normas Internacionales de Contabilidad
NIIF	Normas Internacionales de Información Financiera
IASB	Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad
SRI	Servicio de Rentas Internas
US\$	U.S. dólares



INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

A los Accionistas de
DISMERO S. A.

Opinión

Hemos auditado los estados financieros que se adjuntan de **DISMERO 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 **DISMERO 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 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 **DISMERO S. A.** de acuerdo con el Código de Ética para Profesionales de la Contabilidad del Consejo de Normas Internacionales de Ética para Contadores (IESBA) 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 de auditoría.

Responsabilidad de la Administración de la Compañía por los Estados Financieros

La Administración es responsable de la preparación y presentación razonable de los estados financieros de conformidad con Normas Internacionales de Información Financiera emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB), y del 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.

La Administración es responsable de la supervisión del proceso de reporte financiero 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 (NIA), 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.
- 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.

Proporcionamos a los responsables de la Administración una declaración de que hemos cumplido con los requerimientos de ética en relación con la independencia e informamos acerca de todas las relaciones y otros asuntos de los que se pueden esperar razonablemente, que puedan afectar a nuestra independencia, y en su caso, las correspondientes salvaguardas.

Entre los asuntos comunicados a la Administración de la Compañía, determinamos aquellos que fueron más significativos en la auditoría de los estados financieros del año actual y que son, en consecuencia, las cuestiones clave de la auditoría. Describimos estos asuntos en nuestro informe de auditoría salvo que las disposiciones legales o reglamentarias prohíban revelar públicamente estos asuntos o, en circunstancias extremadamente poco frecuentes, determinemos que un asunto no se debería comunicar en nuestro informe porque razonablemente esperamos que las consecuencias adversas superen los beneficios de interés público de la comunicación.

AUDITPLUS CIA. LTDA.



AUDITORES Y CONTADORES
INDEPENDIENTES

Otro Asunto

A la fecha del presente informe, se encuentra en proceso de preparación los anexos tributarios correspondientes al año 2017 por parte del sujeto pasivo de impuesto, el mismo que deberá ser presentado conjuntamente con el Informe de Cumplimiento de Obligaciones Tributarias al Servicio de Rentas Internas (SRI) hasta julio 31 del 2018.

AuditPlus
Auditores y Contadores Independientes Cía. Ltda.
SC - RNAE No. 646

CPA Baddi Aurea A.
Socio
Registro # 0.17287

Guayaquil, Abril 22 del 2018

**DISMERO S. A.****ESTADOS DE SITUACION FINANCIERA AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017 Y 2016**

(Expresados en U. S. dólares)

<u>ACTIVOS</u>	<u>Notas</u>	<u>2017</u>	<u>2016</u>
ACTIVOS CORRIENTES:			
Efectivo y equivalentes de efectivo	3	834,514	564,988
Activos financieros, neto	4, 17	364,664	403,721
Inventarios, neto	5	1,612,889	1,096,185
Activos por impuestos corrientes	6	19,231	0
Servicios y otros pagos anticipados	7	96,381	0
Total activos corrientes		<u>2,927,679</u>	<u>2,121,496</u>
PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPOS, NETO:			
Terrenos	8	300,000	300,000
Edificios		76,399	76,399
Activo fijo en proceso		783,306	119,186
Muebles y Enseres		112,725	97,908
Equipos de computación		130,986	99,253
Vehículos		312,976	290,511
Otras propiedades planta y equipo		<u>261,972</u>	<u>182,745</u>
Sub-total		1,978,365	1,166,003
Menos depreciación acumulada		<u>(524,686)</u>	<u>(458,607)</u>
TOTAL		<u>1,453,679</u>	<u>707,396</u>
ACTIVOS INTANGIBLES Y OTROS ACTIVOS, NETO			
	9	68,362	46,832
TOTAL ACTIVOS NO CORRIENTES		<u>1,522,041</u>	<u>754,228</u>
TOTAL ACTIVOS		<u>4,449,720</u>	<u>2,875,724</u>

Sr. Marcelo Medina
Gerente General

Dra. Cristina Ochoa
Contadora General
Registro #35030

Ver notas explicativas a los estados financieros

**DISMERO S. A.****ESTADOS DE SITUACION FINANCIERA AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017 Y 2016**

(Expresados en U. S. dólares)

<u>PASIVOS Y PATRIMONIO NETO DE LOS ACCIONISTAS</u>	<u>Notas</u>	<u>2017</u>	<u>2016</u>
PASIVOS CORRIENTES:			
Porción corriente de obligaciones financieras	10	402,991	212,336
Cuentas y documentos por pagar	11	2,120,019	1,426,289
Otras obligaciones corrientes	12,13	<u>274,842</u>	<u>280,201</u>
Total pasivos corrientes		<u>2,797,852</u>	<u>1,918,826</u>
PASIVOS NO CORRIENTES:			
Obligaciones financieras largo plazo	10	698,042	98,442
Provisión jubilación patronal y desahucio	14	<u>163,190</u>	<u>127,592</u>
Total pasivos no corrientes		<u>861,232</u>	<u>226,034</u>
TOTAL PASIVOS		<u>3,659,084</u>	<u>2,144,860</u>
PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS			
Capital social	16	436,770	317,770
Aporte para futura capitalización		222	119,222
Reserva legal		95,577	89,594
Reserva Facultativa		204,225	0
Resultado del ejercicio		<u>53,843</u>	<u>204,277</u>
Patrimonio total de los accionistas		<u>790,637</u>	<u>730,863</u>
TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO NETO		<u>4,449,720</u>	<u>2,875,723</u>

Sr. Marcelo Medina
Gerente General

Mta. Cristina Ochoa
Contadora General
Registro #35030

Ver notas explicativas a los estados financieros

**DISMERO S. A.**
**ESTADOS DE RESULTADOS INTEGRALES
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017 Y 2016**

(Expresados en U.S. dólares)

	<u>Notas</u>	<u>2017</u>	<u>2016</u>
INGRESOS DE ACTIVIDADES ORDINARIAS	18	24,078,707	21,039,137
MENOS: COSTO DE VENTAS	18	<u>21,655,341</u>	<u>18,908,657</u>
GANANCIA BRUTA	18	<u>2,423,366</u>	<u>2,130,480</u>
MENOS: GASTOS OPERACIONALES			
Gastos de administración	19	(1,560,851)	(1,414,666)
Participación de trabajadores		(33,568)	(61,677)
Impuesto a la renta	13,15	(130,393)	(122,527)
Gastos de ventas		<u>(568,916)</u>	<u>(292,197)</u>
Total gastos operacionales		<u>(2,293,728)</u>	<u>(1,891,067)</u>
UTILIDAD OPERACIONAL		<u>129,638</u>	<u>239,413</u>
OTROS INGRESOS (EGRESOS), NETO		<u>(47,888)</u>	<u>10,939</u>
Ganancia del ejercicio antes participación a trabajadores e impuesto a la renta		81,750	250,352
MENOS:			
Provisión beneficios empleados – NIC 19		(21,925)	(23,378)
Apropiación de reserva legal		<u>(5,982)</u>	<u>(22,697)</u>
GANANCIA NETA DEL PERIODO		<u>53,843</u>	<u>204,277</u>

Sr. Marcelo Medina
Gerente General

Ing. Cristina Ochoa
Contadora General
Registro #35030

Ver notas explicativas a los estados financieros



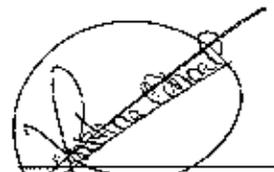
DISMERO S. A.

**ESTADOS DE CAMBIOS DEL PATRIMONIO NETO DE LOS ACCIONISTAS
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017 Y 2016**

(Expresados en U.S. dólares)

	Capital Social	Aporte Para Futura Capitali- zación	Reserva Legal	Reserva Facultativa	Resultado Del Ejercicio	Total
Diciembre 31, 2015	317,770	2	66,897	0	119,219	503,888
Transferencia Capitalización		119,220			(119,219)	0
Ganancia del periodo					226,174	226,174
Apropiación Ajuste, Nota 13			22,697			22,697
Diciembre 31, 2016	317,770	119,222	89,594	0	204,277	730,863
Apropiación			5,982			5,982
Transferencia				204,225	(204,277)	32
Aportes futura capital.	119,000	(119,000)				0
Ganancia del periodo					53,843	53,843
Diciembre 31, 2017	436,770	222	95,576	204,225	53,843	790,636


Sr. Marcio Medina
Gerente General


Ing. Cristina Ochoa
Contadora General
Registro #35030

Ver notas explicativas a los estados financieros

**DISMERO S. A.**
**ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO (MÉTODO DIRECTO)
 POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017 Y 2016**
 (Expresados en U.S. dólares)

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Flujos de efectivo en las actividades de operación:		
Recibido de clientes	24,157,858	21,095,325
Pagado a proveedores y empleados	(22,838,494)	(19,862,940)
Impuestos pagados	(140,074)	(97,646)
Otros ingresos (egresos), neto	<u>(866,126)</u>	<u>(602,206)</u>
Efectivo neto proveniente de actividades de operación	<u>313,164</u>	<u>532,532</u>
Flujos de efectivo de las actividades de inversión:		
Adquisición de propiedades y equipos, neto	(812,363)	(387,978)
Adquisición de intangibles	<u>(21,530)</u>	<u>(14,347)</u>
Efectivo neto utilizado en actividades de inversión	<u>(833,893)</u>	<u>(402,325)</u>
Flujos de efectivo de las actividades de financiación		
Financiamiento por préstamos a largo plazo	790,255	98,412
Pago de préstamos	<u>0</u>	<u>(13,509)</u>
Efectivo neto proveniente de actividades de financiación	<u>790,255</u>	<u>84,933</u>
Efectivo y equivalentes de efectivo:		
Incremento (Disminución) del efectivo	269,526	215,140
Efectivo y equivalentes de efectivo al inicio del período	<u>564,988</u>	<u>349,848</u>
Efectivo y equivalentes de efectivo al final del período	<u>834,514</u>	<u>564,988</u>

Sr. Marcelo Medina
Gerente General

Ing. Cristina Ochoa
Contadora General
Registro #35036

Ver notas explicativas a los estados financieros

**DISMERO S. A.**

**ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO (MÉTODO INDIRECTO)
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017 Y 2016**
(Expresados en U.S. dólares)

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
(Pérdida del ejercicio) Ganancia del periodo antes de impuestos:	223,786	411,178
Ajustes por partidas distintas al efectivo:		
Depreciaciones y amortizaciones	66,079	53,533
Amortizaciones de cargos diferidos	27,841	29,565
Deterioro de cuentas incobrables	4,122	9,925
Provisión jubilación patronal y desahucio		31,601
Participación para trabajadores	(33,568)	(61,675)
Impuesto a la renta	(130,393)	(122,527)
Cambios en activos y pasivos (Incremento y/o Disminución):		
Activos financieros	41,652	(4,587)
Inventarios	(565,001)	(191,729)
Otros Activos	(6,575)	(145,475)
Cuentas y documentos por pagar	702,592	349,982
Gastos acumulados	(17,372)	(11,450)
Total ajustes	<u>89,378</u>	<u>(62,837)</u>
Efectivo neto proveniente de actividades de operación	<u>313,164</u>	<u>532,532</u>
Flujos de efectivo de las actividades de inversión:		
Adquisición de propiedades y equipos, neto	(812,363)	(387,978)
Adquisición de intangibles	(21,530)	(14,347)
Efectivo neto utilizado en actividades de inversión	<u>(833,893)</u>	<u>(402,325)</u>
Flujos de efectivo de las actividades de financiación		
Financiamiento por préstamos a largo plazo	790,255	98,412
Pago de préstamos	0	(13,509)
Efectivo neto proveniente de actividades de financiación	<u>790,255</u>	<u>84,933</u>
Efectivo y equivalentes de efectivo:		
Incremento (Disminución) del efectivo	269,526	215,140
Efectivo y equivalentes de efectivo al inicio del periodo	<u>564,988</u>	<u>349,848</u>
Efectivo y equivalentes de efectivo al final del periodo	<u>834,514</u>	<u>564,988</u>

Sr. Marcelo Medina
Gerente General

Ing. Cristina Ochoa
Contadora General
Registro #35030

Ver notas explicativas a los estados financieros