



**DICTAMEN DEL AUDITOR
INDEPENDIENTE**

**POR LOS ESTADOS FINANCIEROS DEL AÑO
TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE 2018**

DISMERO S.A.

Abril 11, 2019

DICTAMEN DEL AUDITOR INDEPENDIENTE

A los miembros de Accionistas de
DISMERO S.A.

Opinión

1. He auditado los estados financieros de la Compañía DISMERO S.A., que comprenden el estado de situación financiera al 31 de diciembre de 2018, el estado de resultado integrales, estado de cambios en el patrimonio y estado de flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha y las notas a los estados financieros, incluyendo un resumen de las políticas contables significativas.
2. En mi opinión, los estados financieros antes mencionados presentan razonablemente, en todos sus aspectos importantes, la situación financiera de la Compañía DISMERO S.A., al 31 de diciembre de 2018, y su desempeño financiero y sus flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera.

Bases para una opinión

3. He realizado la auditoría de acuerdo con las Normas Internacionales de Auditoría (NIA's). Mi responsabilidad conforme a esas normas describe más detalladamente en la sección Responsabilidades del Auditor por la auditoría de los estados financieros de mi informe. Soy independiente de la Compañía de acuerdo el Código de Ética del Consejo de Normas Internacionales de Ética para Contadores Públicos junto a los requisitos éticos que son relevantes para mi auditoría de los estados financieros en Ecuador, y he cumplido con otras responsabilidades éticas de acuerdo con estos requisitos y el Código de Ética del Consejo de Normas Internacionales de Ética para Contadores Públicos apropiada para proporcionar una base para mi opinión.
4. Considero que la evidencia de auditoría que he obtenido es suficiente y apropiada para proporcionar una base para mi opinión de auditoría.

Asuntos que se enfatizan

5. Los estados financieros de DISMERO S.A. al 31 de diciembre del 2017 fueron auditados por AuditPlus Auditores y Contadores Independientes Cía. Ltda. con registro SC-RNAE No. 646, de conformidad Normas Internacionales de Información Financiera, cuyo informe contiene una opinión sin salvedades sobre los referidos estados financieros.
6. El Informe de Cumplimiento de Obligaciones Tributarias de DISMERO S.A., al 31 de diciembre del 2018 se emite por separado.

Responsabilidad de la gerencia sobre estados financieros

7. La administración es la responsable por la preparación y presentación razonable de estos estados financieros de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera y del control interno que la administración determinó necesario para permitir la preparación de estados financieros libres de errores significativos, debido a fraude o error.

8. En la preparación de los estados financieros, la administración es responsable de evaluar la capacidad de la compañía para continuar como negocio en marcha, revelar, según aplique, los asuntos relacionados a continuidad e utilizar el principio de empresa en marcha como base contable, a menos que la dirección pretenda liquidar la empresa o cesa las operaciones o no tiene otra alternativa más realista que hacerlo. El Consejo de la Administración es responsable de supervisar el proceso de información en financiera de la compañía.

Responsabilidad del auditor por la auditoría de los estados financieros.

9. Mi responsabilidad es la de expresar una opinión sobre los estados financieros adjuntos, basados en mi auditoría. Mi auditoría fue efectuada de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría, las cuales requieren que cumpla con requerimientos éticos, planifique y realice una auditoría para obtener certeza razonable sobre si los estados financieros están libres de representación errónea de importancia relativa.

10. Mi objetivo es la de obtener una seguridad razonable acerca de si los estados financieros en su conjunto están libres de errores materiales, ya sea por fraude o por error, y emitir un informe de auditoría que contiene mi opinión. La seguridad razonable es un alto nivel de seguridad, pero no es garantía de que una auditoría realizada de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoría - NIA siempre detecte errores materiales cuando existan. Las equivocaciones pueden surgir por fraude o error y se considera material si, individualmente o en su conjunto, puede esperarse razonablemente que influyan en las decisiones económicas de los usuarios, basadas en los estados financieros.

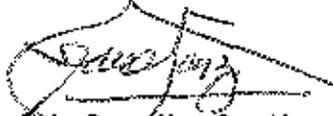
11. Como parte de la auditoría a los estados financieros de DISMERO S.A. de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoría - NIA, aplico el juicio profesional y mantengo una actitud de escepticismo profesional durante toda la auditoría. También:

- Identifico y evalúo los riesgos de errores significativos en los estados financieros, diseño y, realizo procedimientos de auditoría que responden a esos riesgos, obtengo evidencia de auditoría suficiente y apropiada para proporcionar una base para mi opinión.
- *Obtengo 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.*
- Evalúo lo adecuado de las políticas contables utilizadas y la razonabilidad de las estimaciones contables y revelaciones relacionadas efectuadas por la Administración.
- Concluyo sobre el uso adecuado por la Administración del supuesto de empresa en marcha y en base a la evidencia de auditoría obtenida, si existen o no relaciones con eventos o condiciones que puedan proyectar una duda importante sobre la capacidad de la Compañía para continuar como negocio en marcha. Mis conclusiones se basan en la evidencia de auditoría obtenida hasta la fecha de mi informe de auditoría; sin embargo, eventos futuros o condiciones pueden causar que la Compañía no pueda continuar como una empresa en marcha.
- Evalúo la presentación, estructura y contenido de los estados financieros, incluyendo las revelaciones, y si los estados financieros representan las operaciones subyacentes y eventos en una forma que logre presentación razonable

obteniendo suficiente evidencia apropiada de auditoría respecto de la información financiera de la Compañía para expresar una opinión sobre los estados financieros.

- Soy responsable de la dirección, supervisión y ejecución de la auditoría de la Compañía. Soy el único responsable de mi opinión de auditoría.
- Me he comunicado con la Administración de la Compañía en relación con, entre otras cosas, en el alcance y el momento de realización de la auditoría y los resultados importantes de la auditoría, incluidas posibles deficiencias significativas en el control interno que he identificado durante mi auditoría.
- He proporcionado a los responsables de la Administración de la Compañía una declaración de que he cumplido los requerimientos de ética aplicables en relación con la independencia y comunicado con ellos acerca de todas las relaciones y demás cuestiones de las que se puede esperar razonablemente que pueden afectar a mi independencia, y en su caso, las correspondientes salvaguardas.

Guayaquil, Ecuador
Abril 11, 2019



Raúl A. González Carrión
No. SCVS-RNAE-994

DISMERO S.A.

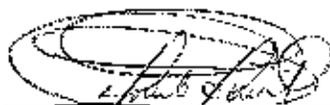
ESTADOS SITUACIÓN FINANCIERA

DICIEMBRE 31, 2018

(Expresados en dólares de E.U.A.)

<u>ACTIVOS</u>	<u>Notas</u>	<u>2018</u>
Efectivo y equivalente de efectivo	5	853,060
Activos financieros	6	477,578
Inventarios	7	1,886,925
Otros activos porción corriente		82,176
Total activo corriente		3,299,739
Propiedad, planta y equipo, neto	8	1,437,258
Activos intangibles		72,494
Activo por impuesto diferido		10,715
Total activos		4,820,206
<u>PASIVOS Y PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS</u>		
<u>PASIVOS</u>		
Porción corriente de obligaciones bancarias	9	428,633
Pasivos financieros	10	2,119,272
Gastos acumulados	11	167,527
Otros pasivos porción corriente	12	286,172
Total pasivo corriente		2,991,604
Porción no corriente de obligaciones bancarias	9	644,566
Provisión jubilación patronal y desahucio	14	183,756
Total pasivos		3,819,926
<u>PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS</u>		
Capital social	15	436,770
Aportes futuras capitalizaciones	15	222
Reserva legal	15	125,467
Reserva facultativa	15	257,032
Otros resultados integrales	15	32,057
Utilidad Integral	15	148,732
Total patrimonio		1,000,280
Total pasivos y patrimonio		4,820,206

Las notas adjuntas son parte integrante de los estados financieros.



Sr. Marcelo Medina Parra
Gerente General



C. Cristina Ochoa
Contadora General

DISMERO S.A.

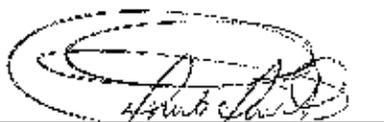
ESTADO DE RESULTADOS INTEGRALES

DICIEMBRE 31, 2018

(Expresados en dólares de E.U.A.)

	<u>Notas</u>	<u>2018</u>
Ingresos		25,968,528
Costos de ventas		(23,038,042)
Utilidad bruta		2,930,486
<u>GASTOS</u>		
Gastos de administración		(1,628,985)
Participación de trabajadores	13	(60,142)
Impuesto a la renta	13	(162,181)
Gastos de ventas		(806,406)
Utilidad operacional		272,772
Otros ingresos		97,257
Otros egresos		(144,892)
Utilidad del ejercicio		225,137
Provisión beneficios empleados - NIC 19	14	(46,514)
Utilidad integral		178,623

Las notas adjuntas son parte integrante de los estados financieros.


Sr. Marcelo Medina Parra
Gerente General


Ins. Cristina Ochoa
Contador General

DISMERO S.A.

ESTADOS DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS

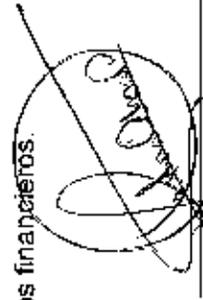
DICIEMBRE 31, 2018

(Expresados en dólares de E.U.A.)

	<u>Capital social</u>	<u>Aportes futuros capitalizaciones</u>	<u>Reserva legal</u>	<u>Reserva facultativa</u>	<u>Otros resultados integrales</u>	<u>Utilidad Integral</u>	<u>Total</u>
Saldo al Final al 31/12/2017	436,770	222	95,577	204,225	0	53,843	790,637
Pago Salario digno						(1,036)	(1,036)
Transferencia patrimonio, nota 14				52,807		(52,807)	-
Variación impuesto diferido, nota 14					10,715		10,715
Variación estudio actuarial, nota 14					21,342		21,342
Utilidad Integral, nota 14						178,623	178,623
Apertura Reserva 2018, nota 14			29,890			(29,890)	-
Saldos diciembre 31, 2018	436,770	222	125,467	257,032	32,057	148,732	1,000,280

Las notas adjuntas son parte integrante de los estados financieros.


Sr. Marcelo Medina Parra
Gerente General


Ing. Cristina Ochoa
Contador General

DISMERO S.A.

ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO

DICIEMBRE 31, 2018

(Expresados en dólares de E.U.A.)

2018

FLUJOS DE EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE OPERACIÓN:

Utilidad integral	178,623
Ajustes para reconciliar la utilidad integral con el efectivo neto provisto en actividades de operación	
Depreciación	108,186
Amortización	33,081
Estimación dudosa cobranza	3,811
Jubilación patronal y desahucio	46,514
Participación trabajador	60,142
Impuesto a la renta por pagar	31,118
Baja y donaciones de inventario	564
<u>Cambios netos en activos y pasivos</u>	
Activos financieros	(100,159)
Inventarios	(274,600)
Otros activos	(12,701)
Pasivos financieros	(747)
Gastos acumulados	(28,479)
Otros pasivos porción corriente	(2,436)
Jubilación patronal y desahucio	(4,606)
Pago Salario Digno	(1,037)
Efectivo neto provisto en actividades de operación	<u>37,274</u>

FLUJOS DE EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE INVERSIÓN:

Adquisición de activos fijos	(91,766)
Adquisición de activos intangibles	(7,640)
Efectivo neto utilizado en actividades de inversión	<u>(99,406)</u>

FLUJOS DE EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO:

Pago de obligaciones	(27,834)
Préstamos de terceros	<u>108,512</u>
Efectivo neto provisto en actividades de financiamiento	80,678
Aumento neto en efectivo	<u>18,546</u>
Efectivo y equivalentes de efectivo al comienzo del año	834,514
Efectivo y equivalentes de efectivo al final del año	<u>853,060</u>

Las notas adjuntas son parte integrante de los estados financieros.



Sr. Marcelo Medina Parra
Gerente General



Ing. Cristina Ochoa
Gerentador General

DISMERO S.A.

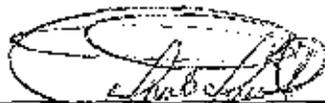
ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO

DICIEMBRE 31, 2018

(Expresados en dólares de E.U.A.)

<u>FLUJOS DE EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE OPERACIÓN</u>	<u>2018</u>
Efectivo recibido de clientes, neto	25,868,369
Otros ingresos activos de operación	(12,701)
Efectivo pagado a empleados y beneficios	(1,258,911)
Efectivo pagado a proveedores y otros	(24,534,527)
Intereses pagados y comisiones bancarias	(122,212)
Otras entradas, neto	97,256
Efectivo neto provisto por actividades de operación	<u>37,274</u>

Las notas adjuntas son parte integrante de los estados financieros.



Sr. Marcelo Medina Parra
Gerente General



Ing. Cristina Ochoa
Contador General