

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 2019 y 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 2019 y 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. El Informe de Cumplimiento de Obligaciones Tributarias de DISMERO S.A., al 31 de diciembre del 2019 se emite por separado.
6. El 11 de marzo de 2020, la Organización Mundial de la Salud OMS declaró al COVID-19 como una pandemia y a partir de dicha fecha el Gobierno de Ecuador ha tomado varias medidas entre las cuales, ha decretado el estado de excepción y de emergencia sanitaria en el territorio nacional, adoptando varias medidas de prevención relacionadas principalmente con cierre de sus fronteras, restricciones de movilidad interna, suspensión de ciertas actividades productivas, educativas y eventos masivos, periodo de cuarentena, entre otras medidas propias a prevención del brote del virus COVID-19. El brote de COVID-19 ha traído incertidumbre a las empresas y economías a nivel global, esperándose un impacto en la economía ecuatoriana dentro del primer semestre de 2020. El impacto general en las operaciones de la Compañía dependerá en gran medida de qué tan rápido se reanude la actividad económica en el país y a nivel mundial. La administración de la Compañía se

encuentra realizando un monitoreo permanente a efectos de poder cuantificar los efectos económicos y tomar acciones que permitan minimizar los impactos en sus operaciones.

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 y utilizar el principio de empresa en marcha como base contable, a menos que la dirección pretenda liquidar la empresa o ceda las operaciones o no tiene otra alternativa más realista que hacerlo. El Consejo de la Administración es responsable de supervisar el proceso de información financiera de la Compañía.

Responsabilidad del auditor por la auditoría de los estados financieros.

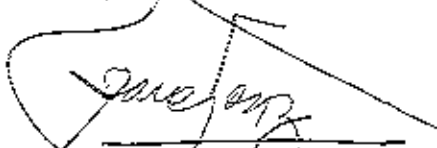
9. Mi responsabilidad es la de expresar una opinión sobre los estados financieros adjuntos, basados en mi auditoría. Mi auditoría fue efectuada de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría - NIA, las cuales requieren que cumpla con requerimientos éticos, planifique y realice una auditoría para 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 22, 2020



Raúl A. González Carrón

No. SCVS-RNAE-994

DISMERO S.A.

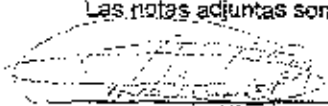
ESTADOS SITUACIÓN FINANCIERA

DICIEMBRE 31, 2019 y 2018

(Expresados en dólares de E.U.A.)

<u>ACTIVOS</u>	<u>Notas</u>	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Efectivo y equivalente de efectivo	5	771,232	853,060
Activos financieros	6	498,025	477,578
Inventarios	7	1,934,122	1,886,925
Otros activos porción corriente	8	200,488	82,176
Total activo corriente		3,403,867	3,299,739
Propiedad, planta y equipo, neto	9	1,544,804	1,437,258
Activos intangibles	10	106,692	72,494
Activo por impuesto diferido	11	24,846	10,715
Otros activos no Corrientes	12	320,971	-
Total activos		5,401,180	4,820,206
<u>PASIVOS Y PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS</u>			
<u>PASIVOS</u>			
Porción corriente de obligaciones bancarias	13	653,754	428,633
Pasivos financieros	14	2,139,172	2,119,272
Gastos acumulados	15	138,650	167,527
Otros pasivos porción corriente	16	399,585	256,172
Total pasivo corriente		3,331,162	2,991,604
Cuentas y Documentos por pagar	17	58,398	-
Porción no corriente de obligaciones bancarias	18	447,774	644,566
Provisión jubilación patronal y desahucio	19	235,255	163,756
Otros pasivos no corrientes	20	260,548	-
Total pasivos		4,273,147	3,819,926
<u>PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS</u>			
Capital social	21	585,723	436,770
Aportes futuras capitalizaciones	21	0	222
Reserva legal	21	138,243	125,467
Reserva facultativa	21	257,032	257,032
Otros resultados integrales	21	32,057	32,057
Utilidad Integral	21	114,978	148,732
Total patrimonio		1,128,033	1,000,280
Total pasivos y patrimonio		5,401,180	4,820,206

Las notas adjuntas son parte integrante de los estados financieros.


Sr. Marcelo Medina Parra
Gerente General


Ing. Cristina Ochoa
Contadora General

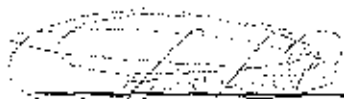
DISMERO S.A.
ESTADO DE RESULTADOS INTEGRALES

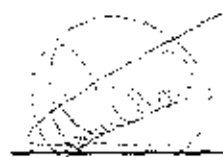
DICIEMBRE 31, 2019 y 2018

(Expresados en dólares de E.U.A.)

	<u>Notas</u>	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Ingresos		26,075,049	25,968,628
Costos de ventas		(23,035,140)	(23,038,042)
Utilidad bruta		3,039,909	2,930,486
<u>GASTOS</u>			
Gastos de administración		(2,045,455)	(1,628,985)
Participación de trabajadores	18	(40,700)	(80,142)
Impuesto a la renta	18	(102,877)	(162,181)
Gastos de ventas		(814,753)	(806,406)
Utilidad operacional		236,124	272,772
Otros ingresos		96,073	97,257
Otros egresos		(166,828)	(144,892)
Utilidad del ejercicio		164,369	225,137
Provisión beneficios empleados - NIC 19		(36,615)	(46,514)
Utilidad integral		127,754	178,623

Las notas adjuntas son parte integrante de los estados financieros.


Sr. Marcelo Medina Parra
Gerente General


Ing. Cristina Ochoa
Contador General

DISMERO S.A.

ESTADOS DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS

DICIEMBRE 31, 2019 Y 2018

(Expresados en dólares de E.U.A.)

	Capital social	Aportes futuros capitalizaciones	Reserva legal	Reserva facultativa	Otros Resultados Integrales	Utilidad Integral	Total
Saldo al Final al 31/12/2017	436,760	222	95,577	204,226	0	53,843	790,636
Pago Salario digno	-	-	-	-	-	-	-
Transferencia patrimonio,	-	-	-	-	-	(1,036)	(1,036)
Variación Impuesto al Renta,	-	-	-	52,807	-	(52,807)	-
Variación estudio actuarial,	-	-	-	-	10,715	-	10,715
Utilidad Integral	-	-	-	-	21,342	-	21,342
Apertura Reserva 2018	-	-	-	-	-	178,823	178,823
	-	-	29,800	-	-	(29,800)	-
Saldo diciembre 31, 2018	436,760	222	125,467	257,032	32,057	148,732	1,000,279
Transferencia Utilidad 2018, nota 21	148,732	-	-	-	-	-	-
Aumento de Capital, nota 21	222	(222)	-	-	-	(148,732)	-
Aumento reserva legal, nota 21	-	-	12,776	-	-	-	-
Utilidad del Ejercicio, 2018, nota 21	-	-	-	-	-	(12,776)	-
	-	-	-	-	-	127,754	127,754
Saldo diciembre 31, 2019	585,723	-	138,243	257,032	32,057	114,976	1,128,033

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 - INDIRECTO

DICIEMBRE 31, 2019 y 2018

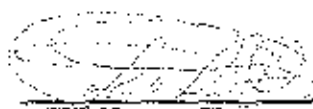
(Expresados en dólares de E.U.A.)

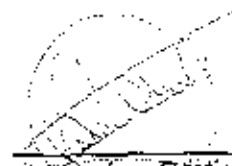
<u>FLUJOS DE EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE OPERACIÓN:</u>	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Utilidad integral	127,754	178,623
Ajustes para reconciliar la utilidad integral con el efectivo neto provisto en actividades de operación		
Depreciación	127,235	108,166
Amortización	-	33,081
Impuesto Diferido	(14,131)	-
Estimación dudosa cobranza	-	3,811
Jubilación patronal y desahucio	93,850	46,514
Depreciación por activo derecho de uso	133,548	-
Participación trabajador	40,700	60,142
Impuesto a la renta por pagar	-	31,118
Contribución Única y Temporal	87,597	-
Baja y donaciones de inventario	-	564
<u>Cambios netos en activos y pasivos</u>		
Activos financieros	(20,447)	(100,15)
Inventarios	(47,197)	(274,60)
Otros activos	(118,312)	(12,701)
Pasivos financieros	19,900	(747)
Gastos acumulados	(59,578)	(28,479)
Otros pasivos porción corriente	(43,518)	(2,436)
Jubilación patronal y desahucio	(12,341)	(4,606)
Pago Salario Digno	-	(1,037)
Efectivo neto provisto en actividades de operación	285,010	37,274
<u>FLUJOS DE EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE INVERSIÓN:</u>		
Adquisición de activos fijos	(234,831)	(91,766)
Adquisición de activos intangibles	(34,198)	-
Pagos por derecho de uso	(126,137)	(7,640)
Efectivo neto utilizado en actividades de inversión	(395,166)	(99,406)

FLUJOS DE EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO:

Captación (Pago) de obligaciones financieras	28,329	(27,834)
Préstamos de terceros	-	108,512
Effectivo neto provisto en actividades de financiamiento	28,329	80,678
(Disminución) Aumento neto en efectivo	(81,827)	18,546
Effectivo y equivalentes de efectivo al comienzo del año	853,060	834,514
Effectivo y equivalentes de efectivo al final del año	771,233	853,060

Las notas adjuntas son parte integrante de los estados financieros.


Sr. Marcelo Medina Parra
Gerente General


Ing. Cristina Ochoa
Contador General

DISMERO S.A.

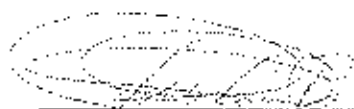
ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO - DIRECTO

DICIEMBRE 31. 2019 v 2018

(Expresados en dólares de E.U.A.)

<u>FLUJOS DE EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE OPERACIÓN</u>	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Efectivo recibido de clientes, neto	26,054,602	25,868,369
Otros pagos de activos de operación	(118,312)	(12,701)
Efectivo pagado a empleados y beneficios	(1,690,758)	(1,258,911)
Efectivo pagado a proveedores y otros	(23,913,807)	(24,534,527)
Intereses, comisiones bancarias y multas pagadas	(141,789)	(122,212)
Otras entradas, neto	85,074	97,256
Efectivo neto provisto por actividades de operación	285,010	37,274

Las notas adjuntas son parte integrante de los estados financieros.



Sr. Marcelo Medina Parra
Gerente General



Ing. Cristina Ochoa
Contador General