

CPA. Daniel Pantaleón Saldaña
Teléfonos: 3878206-0991574798
E-mail: danny.pantaleon.saldana@gmail.com
Guayaquil - Ecuador

DUSAUL S.A.

Estados
Financieros

Años terminados en diciembre 31 del 2018 y 2017
Con Informe del Auditor Independiente

CONTENIDO

Informe del auditor independiente

Estados de situación financiera

Estados de resultados integrales

Estados de cambios en el patrimonio neto

Estados de flujos de efectivo

Políticas contables y notas a los estados financieros

Abreviaturas usadas:

US\$	-	Dólares estadounidense
NIIF PYMES	-	Normas Internacionales de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades
NIC	-	Normas Internacionales de Contabilidad

INFORME DEL AUDITOR INDEPENDIENTE

A los Señores Accionistas de:
DUSAUL S.A.

Opinión

1. He auditado los estados financieros adjuntos de DUSAUL S.A. que comprenden los estado de situación financiera, estados de resultados integrales, estados de cambios en el patrimonio neto y de flujos de efectivo por los años terminados al 31 de diciembre del 2018 y 2017, así como un resumen de las políticas contables significativas y otra información explicativa.
2. En mi opinión, los estados financieros adjuntos antes mencionados presentan razonablemente, en todos los aspectos materiales, la situación financiera, los resultados de sus operaciones y sus flujos de efectivo de DUSAUL S.A. al 31 de diciembre del 2018 y 2017, de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF PYMES).

Bases para mi opinión

3. Mi auditoría fue realizada de acuerdo con las Normas Internacionales de Auditoría (NIA). Mis responsabilidades bajo estas normas se describen más detalladamente en la sección "Responsabilidades del Auditor para la Auditoría de los estados financieros" del presente informe. Soy independiente de la Compañía de acuerdo con el Código de Ética para Contadores Profesionales emitido por el Consejo de Normas Internacionales de Ética, junto con los requisitos éticos que son relevantes para mi auditoría de los estados financieros en Ecuador y he cumplido con mis otras responsabilidades éticas de acuerdo con estos requisitos y el Código de Ética del IESBA. Considero que la evidencia de auditoría que he obtenido me proporciona una base suficiente y adecuada para mi opinión.

Otra información

4. No existe otra información que sean reportadas conjuntamente o por separado al juego completo de los estados financieros de la Compañía, por lo cual, no es mi responsabilidad el expresar una opinión de otra información.

Responsabilidad de la administración de la Compañía sobre los estados financieros

5. La Administración de DUSAUL S.A. es responsable de la preparación y presentación razonable de los estados financieros adjuntos de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera y del control interno que la Administración considere necesario para permitir la preparación de estos estados financieros libres de errores materiales, debido a fraude o error.
6. En la preparación de los estados financieros, la Administración es responsable de evaluar la capacidad de la Compañía para continuar como una empresa en marcha, revelando, según corresponda, asuntos relacionados con el negocio en marcha y utilizando la base de negocio en marcha en la contabilidad a menos que la Administración intente liquidar la Compañía o cesar operaciones, o no tiene otra alternativa realista sino hacerlo.
7. Los miembros de la Administración de la Compañía son responsables de supervisar el proceso de información financiera de la Compañía.

Responsabilidad del auditor en relación con la auditoría de los estados financieros

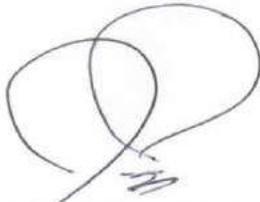
8. Mi responsabilidad es expresar una opinión sobre los estados financieros adjuntos basados en mi auditoría. Una auditoría comprende la ejecución de procedimientos para obtener evidencia de auditoría sobre los saldos y las revelaciones presentadas en los estados financieros.
9. Los procedimientos seleccionados dependen del juicio del auditor, que incluyen la evaluación de los riesgos de error material en los estados financieros, debido a fraude o error. Al efectuar esta evaluación del riesgo, el auditor toma en consideración los controles internos relevantes de la Compañía, para la preparación y presentación razonable de los estados financieros, con el fin de diseñar los procedimientos de auditoría que sean adecuados en función de las circunstancias, y no con el propósito de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la Compañía.
10. Una auditoría también incluye la evaluación de que las políticas contables aplicadas son apropiadas y de que las estimaciones contables realizadas por la Administración son razonables, así como la evaluación de la presentación general de los estados financieros.

Restricción de uso y distribución

11. Este informe se emite únicamente para información y uso de la Administración de la Compañía y de la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros del Ecuador y no debe utilizarse para ningún otro propósito.

Informe sobre otros requisitos legales y reguladores

12. Mi opinión sobre el cumplimiento de las obligaciones tributarias de la Compañía, como agente de retención y percepción por el ejercicio terminado el 31 de diciembre de 2018, se emite por separado.



CPA. Daniel Pantaleón Saldaña
Auditor Externo
No. de Registro Superintendencia de
Compañías: SC-RNAE-1036

Guayaquil, 13 de marzo del 2019.

Apéndice al Informe del Auditor Independiente

Como parte de mi auditoría de acuerdo con las Normas Internacionales de Auditoría (NIA), se ejerció un juicio profesional y manteniendo el escepticismo profesional durante toda la auditoría.

Adicionalmente a lo establecido en las Normas Internacionales de Auditoría (NIA), mi auditoría incluye también:

- Se identificó y evaluó los riesgos de errores significativos en los estados financieros, ya sea por fraude o error, diseñando y, realizando procedimientos de auditoría que responden a esos riesgos, obteniendo evidencia de auditoría suficiente y apropiada para proporcionar una base para mi opinión. El riesgo de no detectar un error material resultante de fraude es mayor que para que resulte de errores, como el fraude puede implicar la colusión, falsificación, omisiones intencionales, falseamiento, o la rescisión del control interno.
- Se obtuvo 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 entidad. Evaluando lo adecuado de las políticas contables utilizadas y la razonabilidad de las estimaciones contables y revelaciones relacionadas efectuadas por la Administración.
- Se concluyó sobre el uso adecuado por la Administración del supuesto de negocio en marcha y en base a la evidencia de auditoría obtenida, si existe o no relaciones con eventos o condiciones que puedan proyectar una duda importante sobre la capacidad de la entidad para continuar como un negocio en marcha. Se llegó a la conclusión de que existe una incertidumbre material, estando obligados a 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. 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 entidad no pueda continuar como un negocio en marcha.
- Se evaluó 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 una presentación razonable. Obteniendo suficiente evidencia apropiada de auditoría respecto de la información financiera de las entidades o actividades comerciales para expresar una opinión sobre los estados financieros. Soy responsable de la dirección, supervisión y ejecución de la auditoría de la entidad. Soy el único responsable de mi opinión de auditoría.

- Me comuniqué con los encargados del Gobierno Corporativo (Administración) en relación con, entre otras cosas, en el alcance y el momento de la auditoría y los resultados de auditoría importantes, incluidas posibles deficiencias significativas en el control interno que identificamos durante mi revisión.
- Se proporcionó los encargados del Gobierno Corporativo (Administración) con una declaración de que he cumplido con los requisitos éticos relevantes con respecto a la independencia y he comunicado todas las relaciones y otros asuntos que puedan soportarla.
- A partir de las comunicaciones con los encargados del Gobierno Corporativo (Administración), determiné aquellos asuntos que eran de la mayor importancia en la auditoría de los estados financieros del período actual y por lo tanto son los asuntos clave de auditoría.
- Se describió estos asuntos en mi informe de auditoría a menos que la ley o el Reglamento se opone a la divulgación pública sobre el asunto o cuando, en circunstancias extremadamente raras, determinamos que un asunto no debe ser comunicado en mi informe debido a posibles consecuencias adversas.

Estados de Situación Financiera

Expresados en dólares

Diciembre 31,	Notas	2018	2017
Activos			
Activos corrientes:			
Efectivo y equivalentes de efectivo	7	615	4.509
Activos financieros mantenidos hasta el vencimiento	8	2.131	2.036
Clientes y otras cuentas por cobrar, neto	9	82.704	85.233
Activos por impuestos corrientes	10	7.260	8.910
Servicios y otros pagos anticipados		691	550
Total activos corrientes		93.401	101.238
Activos no corrientes:			
Propiedades de inversión	11	757.148	793.071
Activo por impuestos diferidos	10	88	-
Total activos a largo plazo		757.236	793.071
Total de activos		850.637	894.309
Pasivos y patrimonio neto			
Pasivos corrientes:			
Obligaciones con instituciones financieras, porción corriente	12	55.953	47.267
Proveedores comerciales y otras cuentas por pagar	13	11.102	12.927
Cuentas por pagar accionistas	15	16.629	15.429
Pasivos corrientes por beneficios a empleados	14	4.677	2.537
Pasivos por impuestos corrientes	10	1.598	655
Total pasivos corrientes		89.959	78.815
Pasivos no corrientes:			
Obligaciones con instituciones financieras	12	29.074	85.027
Cuentas por pagar accionistas	15	274.370	289.847
Obligaciones por planes definidos a empleados	16	1.724	-
Cuentas por pagar a largo plazo	17	72.599	72.602
Total pasivos no corrientes		377.767	447.476
Total de pasivos		467.726	526.291
Patrimonio neto:			
Capital social	18	50.800	50.800
Aportes para futuras capitalizaciones	19	81.631	81.631
Reserva legal	20	2.369	2.369
Otras reservas	21	16.388	16.388
Otros resultados integrales (ORI)	22	(1.372)	-
Resultados acumulados	23	233.095	216.830
Total patrimonio neto		382.911	368.018
Total pasivo y patrimonio neto		850.637	894.309

Arq. Rodolfo Cortés Mosquera
Representante Legal

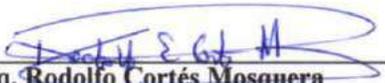
CPA. Ericka Cedeño Contreras
Contadora General

DUSAUL S.A.

Estado de Resultados Integrales

Expresados en dólares

Años terminados en Diciembre 31,	Notas	2018	2017
Ingresos de actividades ordinarias	24	109.582	106.421
Utilidad operacional		109.582	106.421
Otros ingresos		865	1.254
Gastos operacionales			
Gastos de administración	25	(72.607)	(76.988)
Utilidad en operaciones		37.840	30.687
Otros egresos			
Gastos financieros	25	(12.885)	(17.333)
Utilidad antes de participación de trabajadores e impuesto a la renta		24.955	13.354
Participación de trabajadores	14	(3.743)	(2.003)
Impuesto a la renta:	10	(4.947)	(3.312)
Impuesto a la renta corriente		5.035	
Impuesto a la renta diferido		(88)	
Utilidad del año y resultado integral total		16.265	8.039


Arq. Rodolfo Cortés Mosquera
Representante Legal


CPA. Ericka Cedeño Contreras
Contadora General

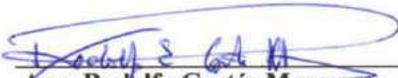
Ver políticas de contabilidad significativas y notas a los estados financieros

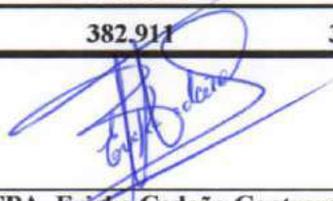
DUSAUL S.A.

Estados de Cambios en el Patrimonio Neto

(Expresados en dólares)

Diciembre 31,	2018	2017
Capital social		
Saldo inicial y final	50.800	50.800
Aportes para futuras capitalizaciones		
Saldo inicial y final	81.631	81.631
Reserva legal		
Saldo inicial y final	2.369	2.369
Reserva facultativa		
Saldo inicial y final	16.388	16.388
Otros resultados integrales (ORI)		
Saldo inicial	-	-
Nuevas mediciones en planes de beneficios definidos a empleados	(1.372)	-
Saldo final	(1.372)	-
Resultados acumulados		
<u>Adopción de NIIF por primera vez</u>		
Saldo inicial y final	204.697	204.697
Utilidades retenidas		
Saldo inicial	12.133	4.094
Resultado integral del período	16.265	8.039
Saldo final	233.095	216.830
Total patrimonio neto	382.911	368.018

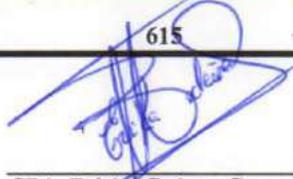

Arq. Rodolfo Cortés Mosquera
Representante Legal


CPA. Ericka Cedeño Contreras
Contadora General

Ver políticas de contabilidad significativas
y notas a los estados financieros

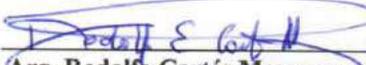
DUSAUL S.A.**Estados de Flujos de Efectivo****(Expresados en dólares)**

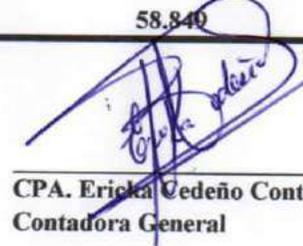
Años terminados en Diciembre 31,	2018	2017
Flujos de efectivo por las actividades de operación:		
Efectivo recibido de clientes	112.880	114.638
Efectivo pagado a proveedores, empleados y otros	(37.766)	(126.813)
Otras entradas y salidas de efectivo	(16.265)	(22.385)
Efectivo neto provisto, (utilizado) por actividades de operación	58.849	(34.560)
Flujos de efectivo por las actividades de inversión:		
Adquisiciones de propiedad, planta y equipos	-	(32.621)
Efectivo neto (utilizado) en actividades de inversión	-	(32.621)
Flujos de efectivo por las actividades de financiamiento:		
Efectivo (pagado), recibido por préstamos a instituciones financieras	(47.267)	55.708
Efectivo (pagado), recibido por préstamos a accionistas	(15.476)	11.885
Efectivo neto (utilizado), provisto en actividades de financiamiento	(62.743)	67.593
(Disminución), Incremento neto de efectivo y equivalentes de efectivo	(3.894)	412
Efectivo y equivalentes de efectivo al inicio del año	4.509	4.097
Efectivo y equivalentes de efectivo al final del año	615	4.509


Arq. Rodolfo Cortés Mosquera
Representante Legal
CPA. Ericka Cedeño Contreras
Contadora GeneralVer políticas de contabilidad significativas y
notas a los estados financieros

DUSAUL S.A.**Conciliación del resultado integral total con el efectivo neto
provisto, (utilizado) por actividades de operación****(Expresadas en dólares)**

Años terminados en Diciembre 31,	2018	2017
Resultado integral total	16.265	8.039
Ajustes para conciliar el resultado integral total con el efectivo neto provisto, (utilizado) por actividades de operación:		
Depreciación de propiedad, planta y equipo	36.862	30.552
Provisión impuesto a la renta	4.947	3.312
Provisión para participación de trabajadores	3.743	2.003
Provisión de jubilación patronal y desahucio	352	-
Intereses ganados que no generaron ingresos de efectivo	(96)	(103)
Cambios en activos y pasivos operativos:		
Disminución en clientes y otras cuentas por cobrar	2.529	7.066
(Incremento), disminución en activos por impuestos corrientes	(2.442)	437
(Disminución) en proveedores y empleados	(2.373)	(80.377)
(Disminución) en otros pasivos	(938)	(5.489)
Efectivo neto provisto, (utilizado) por actividades de operación	58.840	(34.560)


Arq. Rodolfo Cortés Mosquera
Representante Legal


CPA. Ericka Cedeño Contreras
Contadora General

Ver políticas de contabilidad significativas y
notas a los estados financieros