

## INFORMES DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

Quito, 4 de mayo del 2020

A la Junta General de Socios de:  
**DISPANEL CIA. LTDA.**

### *Opinión*

1. Hemos auditado los estados financieros adjuntos de la compañía **DISPANEL CIA. LTDA.** que comprende el estado de situación financiera al 31 de diciembre de 2019, y el correspondiente estado de resultados, cambios en el patrimonio y de flujo de efectivo por el año mencionado, y un resumen de las políticas contables significativas.

En nuestra opinión, excepto por los posibles efectos de los párrafos de los asuntos descritos en la sección Fundamentos de la opinión con salvedades de nuestro informe, los Estados Financieros mencionados presentan razonablemente todas sus cifras, en todos los aspectos importantes, al igual que su situación financiera al 31 de diciembre del 2019 y los resultados integrales de sus operaciones, terminados en esas fechas de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para Pymes) y disposiciones emitidas por la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros.

### *Fundamentos de la opinión con salvedades*

2. Durante el proceso a revisión, la Compañía mantiene US\$ 1.423.842,81 en la cuenta "Inventario de productos terminados", mediante muestreo se realizó una toma física de varios artículos y se constató diferencias representativas, además que, no se ha procedido a evaluar un posible deterioro en base al numeral 13.19.- Deterioro del valor de los inventarios de las NIIF para Pymes, sección 13.- "Los párrafos 27.2 a 27.4. requieren que una entidad evalúe al final de cada período sobre el que se informa si los inventarios están deteriorados, es decir, si el importe en libros no es totalmente recuperable (por ejemplo, por daños, obsolescencia o precios de venta decrecientes). Si una partida (o grupos de partidas) de inventario está deteriorada esos párrafos requieren que la entidad mida el inventario a su precio de venta menos los costos de terminación y venta y que reconozca una pérdida por deterioro de valor. Cabe mencionar que la Compañía no mantiene un detalle de Inventarios en el que se pueda identificar las fechas de adquisición de los bienes y no nos ha sido proporcionada la toma física realizada al cierre del ejercicio fiscal 2019. No nos ha sido posible determinar la razonabilidad de este saldo.

Al 31 de diciembre del 2019, la Compañía mantiene cuentas por pagar a sus socios por US\$ 343.851,80 a Juan Pantoja, US\$ 35.403,35 a Elva Elizalde de los cuales no se encuentra respaldada con contratos de mutuo donde se especifique las condiciones de pago, plazo y el interés que genera estas cuentas. No fue práctico extender nuestros procedimientos de auditoría para determinar el efecto de este tipo de transacción si se encuentran al costo amortizado.

### ***Base para la Opinión***

3. Efectuamos nuestra auditoría de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría (NIA), hemos implementado procedimientos de control de calidad de mi auditoría en el cumplimiento de las normas profesionales. Nuestras responsabilidades de acuerdo con dichas normas se describen más adelante en la sección "Responsabilidades del Auditor en Relación con la Auditoría de los Estados Financieros" de nuestro informe. Somos independientes de la Compañía de conformidad con los requerimientos de ética que son aplicables para nuestra auditoría de los Estados Financieros en Ecuador, y hemos cumplido las demás responsabilidades de ética de conformidad con dichos requerimientos. Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido es suficiente y apropiada para proveer una base para nuestra opinión.

### ***Párrafo de Énfasis***

4. Conforme a la declaración del Comité de Emergencias convocado por el Director General de la OMS en virtud del Reglamento Sanitario Internacional (RSI (2005)), señaló como pandemia el nuevo coronavirus (2019-nCoV), del mismo modo en Ecuador, conforme al Decreto Ejecutivo 1017, declara entre otras medidas la suspensión de actividades empresariales de forma definitiva, sin una fecha de reinicio clara; la presente compañía deberá definir cuáles van a ser las estrategias, líneas de producción y/o comercialización y planes de acción para mantener el principio de negocio en marcha, de la cual a la fecha de emisión del informe de auditoría se encuentra incierta al continuar en suspensión de operaciones en el país.

### ***Responsabilidad de la administración de la Compañía por los estados financieros***

5. La administración de la Compañía **DISPANEL CIA. LTDA.** es la responsable por la preparación y presentación razonable de los estados financieros de acuerdo con las NIIF's para Pymes y del control interno que la Administración consideró necesario para permitir la preparación de los estados financieros libre de incorrección material, debido a fraude o error.

En la preparación de los estados financieros, la Administración es responsable de valorar la capacidad de la Compañía para continuar como un negocio en marcha, revelando, según corresponda, los asuntos relacionados y utilizando el principio contable del negocio en marcha a menos que la Administración tenga la intención de liquidar la Compañía o de cesar su operaciones, o bien no exista otra alternativa realista. Los encargados de la Administración de la Compañía son responsables de la supervisión del proceso de información financiera de la Compañía.

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

6. Nuestros objetivos son obtener una seguridad razonable de que los estados financieros en su conjunto están libres de incorrección material, debida a fraude o error, y emitir un informe de auditoría que contenga nuestra opinión.

La seguridad razonable es un alto grado de seguridad pero no garantiza que una auditoría realizada de conformidad a las NIA siempre detecte una incorrección material cuando esta exista. Las incorrecciones pueden deberse a fraude o error y son considerados materiales si, individualmente o en conjunto, puede preverse razonablemente que influyan en las decisiones económicas que los usuarios tomen basándose en los estados financieros.

Como parte de una auditoría de conformidad con las NIA, aplicamos nuestro juicio profesional y mantuvimos una actitud de escepticismo profesional durante la auditoría; nosotros también:

- Identificamos y evaluamos los riesgos de incorrección material en los estados financieros, ya sea por fraude o error; diseñamos y aplicamos procedimientos de auditoría para responder a esos riesgos y, obtuvimos evidencia de auditoría suficiente y adecuada para proporcionar una base para nuestra opinión. El riesgo de no detectar una incorrección material debido a fraude es mayor que aquella resultante de un error, ya que el fraude involucra colusión, falsificación, omisiones deliberadas, distorsión, o elusión de control interno.
- Obtuvimos un conocimiento del control interno relevantes para la auditoría con el fin de diseñar los procedimientos de auditoría que sean adecuados en función de las circunstancias y no con la finalidad de expresar una opinión sobre la eficacia del control interno de la Compañía.
- Evaluamos lo apropiado de las políticas contables utilizadas, la razonabilidad de las estimaciones contables, y las revelaciones realizadas por la administración.
- Nuestra responsabilidad también fue, concluir sobre el uso por parte de la administración, de las bases contables de negocios en marcha y, con base en la evidencia obtenida, concluimos que no existe una incertidumbre material relacionada con hechos o condiciones que puedan generar dudas significativas sobre la capacidad de la Compañía para continuar como negocio en marcha. Nuestras conclusiones se basan en la evidencia de auditoría hasta la fecha de nuestro informe; sin embargo, eventos o condiciones futuras pueden causar que la Compañía no pueda continuar como un negocio en marcha.
- Evaluamos la presentación global, 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 expresen una presentación razonable.

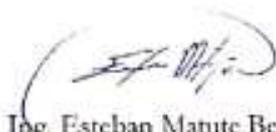
Nos comunicamos con los responsables de la administración de la Compañía en relación, entre otras cuestiones tanto para el alcance y el momento de realización de la auditoría planificada y los hallazgos significativos de auditoría, incluidas posibles deficiencias significativas en el control interno que identificamos durante la auditoría.

Entre las cuestiones que han sido objeto de comunicación con los responsables de la administración de la entidad, determinamos las que han sido de mayor significatividad en la auditoría de los estados financieros del periodo actual y por lo tanto son los asuntos claves de la auditoría.

***Informe sobre otros requerimientos legales y reglamentarios***

7. Cumpliendo disposiciones legales emitidas por el SRI (Resolución No. NAC-DGERCGC15-00003218), la opinión sobre el cumplimiento de obligaciones tributarias, se emitirá por separado conjuntamente con los anexos que serán elaborados y conciliados por la Compañía.

Atentamente,



Ing. Esteban Matute Bermeo

**JEFE DE AUDITORÍA**

**CALIFICACIÓN NRO.**

**RESOLUCIÓN No. SCVS-IRC-2017-00002502**

**SCVS-RNAE-1131**

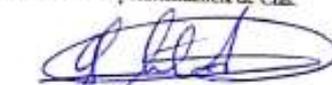


**DISPANEL CIA. LTDA.**  
**ESTADO DE SITUACION FINANCIERA**  
**AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019**  
**(EXPRESADO EN DÓLARES DE LOS ESTADOS UNIDOS DE AMERICA)**

	NOTA	2019	2018
<b>1 ACTIVOS</b>			
<b>101 ACTIVO CORRIENTE</b>			
10101 Efectivo y equivalentes de efectivo	5	627.408,59	254.734,72
10102 Activos Financieros (neto)	6	91.155,88	82.163,69
10103 Inventarios	7	1.423.842,81	1.467.056,60
10104 Servicios y otros pagos anticipados	8	-	7.006,45
10105 Activos por impuestos corrientes	9	856,83	2.210,60
10108 Otros activos corrientes	18	-	2.107,52
<b>Total Activos Corrientes</b>		<b>2.143.264,11</b>	<b>1.815.279,58</b>
<b>102 ACTIVO NO CORRIENTE</b>			
10201 Propiedad, Planta y Equipo (neto)	10	207.350,36	148.534,19
10205 Activos por impuestos diferidos	18	4.468,27	-
<b>Total Activos No Corrientes</b>		<b>211.818,63</b>	<b>148.534,19</b>
<b>TOTAL ACTIVOS</b>		<b>2.355.082,74</b>	<b>1.963.813,77</b>
<b>2 PASIVOS</b>			
<b>201 PASIVO CORRIENTE</b>			
20103 Cuentas y documentos por pagar	11	425.390,51	348.218,14
20104 Obligaciones con instituciones financieras	12	972.457,52	566.846,29
20107 Otras obligaciones corrientes	13	127.522,83	210.049,62
20108 Cuentas por pagar diversas - relacionadas	14	52.399,97	2.510,00
20112 Porcion corriente de provisiones por beneficios a empleados	15	44.292,15	111.977,40
20113 Otros pasivos corrientes	16	56.869,02	-
<b>Total Pasivos Corrientes</b>		<b>1.678.932,00</b>	<b>1.239.601,45</b>
<b>202 PASIVO NO CORRIENTE</b>			
20204 Cuentas por pagar diversas relacionadas	14	326.855,18	326.855,18
20207 Provision por beneficios a empleados	17	23.323,20	35.190,75
20208 Otras provisiones		14.183,42	81.776,28
20209 Pasivo diferido		-	5.771,13
<b>Total Pasivos No Corrientes</b>		<b>364.361,80</b>	<b>449.593,34</b>
<b>TOTAL PASIVOS</b>		<b>2.043.293,80</b>	<b>1.689.194,79</b>
<b>3 PATRIMONIO NETO</b>			
301 Capital	19	2.000,00	2.000,00
304 Reservas	20	500,00	500,00
305 Otros resultados integrales	21	(3.398,94)	(26.760,67)
306 Resultados acumulados	22	298.879,65	296.287,09
307 Resultados del ejercicio	23	13.808,23	2.592,56
<b>TOTAL PATRIMONIO</b>		<b>311.788,94</b>	<b>274.618,98</b>
<b>TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO</b>		<b>2.355.082,74</b>	<b>1.963.813,77</b>

Nota: La codificación utilizada es referente al plan de cuentas bajo NIIF de la Superintendencia de Cias.

  
 Sr. Elizardo Sánchez Elva  
 Gerente General  
 Dispanel Cia. Ltda.

  
 Ing. Marganta Ayala  
 Contador General  
 Dispanel Cia. Ltda.

**DISPANEL CÍA. LTDA.**  
**ESTADO DE PERDIDAS Y GANANCIAS**  
**DEL 01 DE ENERO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019**  
**(EXPRESADO EN DÓLARES DE LOS ESTADOS UNIDOS DE AMÉRICA)**

	NOTA	2019	2018
<b>41 INGRESOS DE ACTIVIDADES ORDINARIAS</b>			
4101 Venta de bienes	24	4.581.962,06	4.706.831,79
<b>42 GANANCIA BRUTA</b>		<b>4.581.962,06</b>	<b>4.706.831,79</b>
<b>43 OTROS INGRESOS</b>			
4305 Otras rentas	25	10.287,64	20.991,64
Total otros ingresos		<u>10.287,64</u>	<u>20.991,64</u>
<b>TOTAL INGRESOS</b>		<b>4.592.249,70</b>	<b>4.727.823,43</b>
<b>51 COSTO DE VENTAS</b>			
5101 Materiales Utilizados o productos vendidos	26	3.629.197,44	3.677.639,87
<b>TOTAL COSTO DE VENTAS</b>		<b>3.629.197,44</b>	<b>3.677.639,87</b>
<b>52 GASTOS</b>			
5201 Gastos de Venta	27	332.703,77	-
5202 Gastos de Administración	28	438.307,52	874.270,40
5203 Gastos Financieros	29	47.451,98	29.350,95
5204 Otros Gastos		86.981,64	70.839,36
<b>TOTAL GASTOS</b>		<b>905.534,91</b>	<b>974.460,71</b>
<b>60 Utilidad antes de impuestos y participación trabajadores</b>		<b>57.517,35</b>	<b>75.722,85</b>
61 15% Participación trabajadores		8.627,60	11.358,43
63 Impuesto a la renta	18	35.081,52	61.771,86
<b>79 Utilidad neta del ejercicio</b>		<b>13.808,23</b>	<b>2.592,56</b>
Otros resultados integrales		23.361,73	
<b>Total resultado integral</b>		<b>37.169,96</b>	

Nota: La codificación utilizada es referente al plan de cuentas bajo NIIF de la Superintendencia de Compañías.



Sra. Elizabeth Sánchez Elva  
Gerente General  
Dispanel Cía. Ltda.



Ing. Marganta Ayala  
Contador General  
Dispanel Cía. Ltda.

**DISPANEL CÍA. LTDA.**

**ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO  
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019 CON CIFRAS COMPARATIVAS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2018  
(EXPRESADO EN DÓLARES DE LOS ESTADOS UNIDOS DE AMÉRICA)**

	Capital Social	Reserva Legal	Reserva Facultativa	Pérdidas Acumuladas	Utilidades Acumuladas	Resultado del Ejercicio	Otros Resultados Integrales	Total
<b>Saldo al 31 de diciembre de 2016</b>	US\$ 2.000,00	250,00	250,00	-	37.557,30	9.535,59	-	40.592,89
Distribución de dividendos	-	-	-	-	9.535,59	(9.535,59)	-	-
Utilidad del ejercicio	-	-	-	-	-	540,03	-	540,03
<b>Saldo al 31 de diciembre de 2017</b>	US\$ 2.000,00	250,00	250,00	(30.922,61)	47.092,89	540,03	-	19.210,31
Transferencia a resultados acumulados	-	-	-	-	540,03	(540,03)	-	-
Corrección de errores 2017	-	-	-	-	279.576,78	-	-	279.576,78
Ganancias y pérdidas actuariales	-	-	-	-	-	-	(26.760,67)	(26.760,67)
Utilidad del ejercicio	-	-	-	-	-	2.592,56	-	2.592,56
<b>Saldo al 31 de diciembre de 2018</b>	US\$ 2.000,00	250,00	250,00	(30.922,61)	377.209,70	2.592,56	(26.760,67)	274.618,98
Transferencia a resultados acumulados	-	-	-	-	2.592,56	(2.592,56)	-	-
Ganancias y pérdidas actuariales	-	-	-	-	-	-	23.361,73	23.361,73
Utilidad del ejercicio	-	-	-	-	-	13.808,23	-	13.808,23
<b>Saldo al 31 de diciembre de 2019</b>	US\$ 2.000,00	250,00	250,00	(30.922,61)	379.802,26	13.808,23	(3.398,94)	311.788,94



Sr. Ezequiel Sánchez Eche  
Gerente General  
Dispapel Cía. Ltda.



Ing. Margarita Ayala  
Contadora General  
Dispapel Cía. Ltda.

**DISPANEL CIA LTDA**  
**ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO POR EL MÉTODO DIRECTO**  
**DEL 01 DE ENERO AL 31 DE DICIEMBRE 2019**  
*Cifras expresadas en dólares de los Estados Unidos de América*

		2019	2018
<b>FLUJOS DE EFECTIVO PROCEDENTES DE (UTILIZADOS EN) ACTIVIDADES DE OPERACIÓN</b>	<b>9501</b>	<b>29.518,93</b>	<b>46.050,00</b>
Clases de cobros por actividades de operación	950101	4.574.269,37	4.711.096,00
Cobros procedentes de las ventas de bienes y prestación de servicios	95010101	4.583.981,73	4.711.096,00
Otros cobros por actividades de operación	95010105	10.287,64	-
Clases de pagos por actividades de operación	950102	-4.440.686,13	-4.639.247,00
Pagos a proveedores por el suministro de bienes y servicios	95010201	-3.839.732,17	-4.104.743,00
Pagos a por cuenta de los empleados	95010205	-600.953,96	-534.504,00
Intereses pagados	950105	26.141,50	-
Impuestos a las ganancias pagados	950107	-35.081,52	-
Otros entranías (salidas) de efectivo	950108	-42.841,29	-117.899,00
<b>FLUJOS DE EFECTIVO PROCEDENTES DE (UTILIZADOS EN) ACTIVIDADES DE INVERSIÓN</b>	<b>9502</b>	<b>-62.456,29</b>	<b>-111.964,00</b>
Impuestos procedentes por la venta de propiedades, planta y equipo	950208	-	20.536,00
Adquisiciones de propiedades, planta y equipo	950209	-62.456,29	-132.500,00
<b>FLUJOS DE EFECTIVO PROCEDENTES DE (UTILIZADOS EN) ACTIVIDADES DE FINANCIACIÓN</b>	<b>9503</b>	<b>405.611,23</b>	<b>149.621,00</b>
Financiación por préstamos a largo plazo	950304	599.000,00	383.162,00
Pagos de préstamos	950305	-211.575,52	-233.541,00
Otras entradas (salidas) de efectivo	950310	18.136,75	-
<b>INCREMENTO (DISMINUCIÓN) NETO DE EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO</b>	<b>9505</b>	<b>372.673,87</b>	<b>8.393,00</b>
<b>EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO AL PRINCIPIO DEL PERIODO</b>	<b>9506</b>	<b>254.734,72</b>	<b>263.128,00</b>
<b>EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO AL FINAL DEL PERIODO</b>	<b>9507</b>	<b>627.408,59</b>	<b>254.735,00</b>
<b>CONCILIACION ENTRE LA GANANCIA (PERDIDA) NETA Y LOS FLUJOS DE OPERACIÓN</b>			
<b>GANANCIA (PÉRDIDA) ANTES DE ISM A TRABAJADORES E IMPUESTO A LA RENTA</b>	<b>96</b>	<b>\$7.587,38</b>	<b>75.723,00</b>
<b>AJUSTE POR PARTIDAS DISTINTAS AL EFECTIVO:</b>	<b>97</b>	<b>21.324,96</b>	<b>159.731,00</b>
Ajustes por gasto de depreciación y amortización	9701	3.640,12	15.448,00
Ajustes por gastos por deterioro (reversiones por deterioro) reconocidos en los resultados del periodo	9702	-	62.507,00
Ajustes por gastos en provisiones	9705	17.684,84	-
Otros ajustes por partidas distintas al efectivo	9711	-	81.776,00
<b>CAMBIOS EN ACTIVOS Y PASIVOS:</b>	<b>98</b>	<b>-49.323,38</b>	<b>-281.504,00</b>
(Incremento) disminución en cuentas por cobrar clientes	9801	-17.980,33	-1.509,00
(Incremento) disminución en otras cuentas por cobrar	9802	-32.284,04	-16.466,00
(Incremento) disminución en anticipos de proveedores	9803	2.506,45	-
(Incremento) disminución en inventarios	9804	43.213,79	-426.828,00
(Incremento) disminución en otros activos	9805	3.493,02	-
Incremento (disminución) en cuentas por pagar comerciales	9806	77.172,37	45.362,00
Incremento (disminución) en otras cuentas por pagar	9807	-82.526,79	116.269,00
Incremento (disminución) en beneficios empleados	9808	-76.512,85	-
Incremento (disminución) en anticipos de clientes	9809	-	-
Incremento (disminución) en otros pasivos	9810	33.395,00	1.688,00
<b>Flujos de efectivo netos procedentes de (utilizados en) actividades de operación</b>	<b>9820</b>	<b>29.518,93</b>	<b>-46.050,00</b>

  
 Sr. Elvardo Sánchez Elva  
 Gerente General  
 Dispanel Cía. Ltda.

  
 Ing. Margareta Ayala  
 Contador General  
 Dispanel Cía. Ltda.