INFORME PROFESIONAL DE AUDITORÍA INDEPENDIENTE

A los señores Accionistas y Administradores de:
DINUSA S. A.

Opinión

1. He auditado los estados financieros adjuntos de **DINUSA S.A.,** al 31 de diciembre de 2015, de situación financiera, del resultado integral, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por el ejercicio finalizado en esa fecha y un resumen de las políticas contables significativas y otra información explicativa.

2. En mi opinión los estados financieros mencionados en el párrafo 1, expresan la imagen fiel en todos los aspectos significativos la situación financiera de **DINUSA S.A.**, al 31 de diciembre de 2015, su resultado integral, los cambios en el patrimonio y los flujos de efectivo por el ejercicio finalizado en esa fecha, de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera.

Fundamentos de la opinión

3. He realizado mi auditoría de acuerdo con las Normas Internacionales de Auditoría (NIA), he implementado procedimientos de control de calidad de mi auditoría en el cumplimiento de las normas profesionales, requisitos legales y regulaciones vigentes en el país, así como también las circunstancias actuales de la compañía para emitir mi opinión, Soy independiente de la sociedad de conformidad con el Código de Ética para Profesionales de la Contabilidad del Consejo de Normas Internacionales de Ética para Contadores (Código de Ética del IESBA) junto con los requerimientos de ética aplicables a mi auditoría de estados financieros en Ecuador (Código de Ética del Contador Ecuatoriano del Instituto de Investigaciones Contables del Ecuador) y he cumplido con las demás responsabilidades de ética de conformidad con esos requerimientos. En consecuencia a lo mencionado en este párrafo considero que mi auditoría provee una base razonable para mi opinión sobre los estados financieros auditados.

Párrafo de énfasis

4. Llamo la atención sobre las notas 7 y 12 donde se menciona la decisión de la administración de generar una declaración sustitutiva del formulario de impuesto a la renta pues la declaración original se realizó sobre estados financieros preliminares, el efecto, una disminución del crédito tributario en $ 56.760 de la declaración sustitutiva que se realizará en los próximos días están incluidos en los estados financieros adjuntos.

Cuestiones Clave de Auditoría

5. Las cuestiones Clave de Auditoría son aquellas cuestiones que, según nuestro juicio profesional, han sido de mayor significatividad en nuestra auditoría a los estados financieros del periodo actual. Estas cuestiones han sido tratadas en el contexto de nuestra auditoría de los estados financieros en su conjunto y en la formación de nuestra opinión sobre estos, y no expresamos una opinión por separado de estas cuestiones:

6. La Compañía realizó operaciones con su Parte Relacionada Jabonería Wilson S. A. originadas en la compra de inventarios por un valor de US $ 8.635.981 y por prestación de servicios por un valor de US$ 89,745. El procedimiento desarrollado en mi auditoría para tratar esta cuestión clave comprendió la verificación: de los sustentos, de la oportunidad de las transacciones, del cumplimiento del principio de negocio en marcha, del reconocimiento de los efectos y la revelación en los estados financieros y en las notas explicativas.

Otro Asuntos

7. Las cifras presentadas al 31 de diciembre de 2014 han sido incluidas solamente para propósitos comparativos.

Otra Información

8. La administración es responsable de la "Otra información" incluida en documentos que contengan los Estados Financieros Auditados, (distinta de mi informe de auditoría y los correspondientes estados financieros). Entre otros, la otra información comprende el Informe o memoria anual que presenta el representante legal a la junta general de accionistas, del que se espera dispondré con posterioridad a la fecha de este informe de auditoría, mi responsabilidad es leer la Otra información y, considerar si hay una incongruencia material entre esa información y los estados financieros o mi conocimiento obtenido en la auditoría; o si, de algún modo, parecen contener un error de importancia relativa. Si, basándome en el trabajo realizado, concluyera que existe una incongruencia material en esta otra información, estoy obligado a informar de este hecho. En vista de que no he recibido la Otra información, no tengo nada que comunicar en este sentido, por lo tanto mi opinión no abarca la Otra información y no expreso ninguna otra forma de seguridad concluyente que no tenga que ver con los Estados Financieros.

Responsabilidad del Directorio en relación con los estados financieros

9. El Directorio de la entidad es responsable por: el diseño, implementación y mantenimiento del control interno relevante a la preparación y presentación razonable de los estados financieros, que estén libres de representación errónea de importancia relativa ya sea por fraude o error; la selección y aplicación de políticas contables apropiadas y la relación de estimaciones financieras que sean razonables con las Normas Internacionales de Información Financiera adoptadas por la Federación Nacional de Contadores del Ecuador (FNCE) y como fueron aprobadas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB por sus siglas en inglés).

10. En la presentación de estados financieros, la dirección es responsable de la valoración de la capacidad de la sociedad de continuar en operación, revelando, según corresponda, las cuestiones relacionadas con la empresa en funcionamiento y utilizando el principio contable de negocio en marcha excepto si la dirección tiene intención de liquidar la sociedad o de cesar sus operaciones, o bien no exista otra expectativa realista. Los responsables del gobierno de la entidad son responsables de la supervisión del proceso de información financiera de la entidad.

Responsabilidad del Auditor en relación de la auditoria de los estados financieros

11. Mi objetivo implica planificar y ejecutar la auditoría, de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoría, para obtener razonable seguridad de que los estados financieros no tienen errores significativos debido a Fraude o Error, y emitir un informe de auditoría que contiene mi opinión. Seguridad razonable es un alto grado de seguridad pero no garantiza que una auditoría realizada de conformidad de las NIA siempre detectará un error de importancia relativa cuando exista. Las incorrecciones son materiales si, individualmente o en su conjunto, influyen significativamente en las decisiones económicas que los usuarios toman basándose en esos estados Financieros. Una auditoría incluye el examen, a base de pruebas selectivas. Los procedimientos seleccionados y aplicados, que dependen del juicio del auditor, son destinados a obtener evidencia de auditoria sobre saldos e información revelada en los estados financieros, así mismo los procedimientos seleccionados incluyen la valoración de los riesgos de incorrección material en los estados financieros, debido a fraude o error. Al efectuar estas valoraciones del riesgo, he tomado en cuenta el control interno relevante para la preparación, por la entidad, de los estados financieros con el fin de diseñar procedimientos de auditoría adecuados en función de las circunstancias, y no con la finalidad de expresar una opinión sobre la eficacia del control interno de la entidad. Mi Auditoría además implica concluir sobre lo adecuado de la utilización por la Administración del supuesto de Negocio en Marcha basándome en evidencia de Auditoría. Incluye también una evaluación y cumplimiento de las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) de las estimaciones importantes efectuadas por la administración, así como una evaluación de la presentación en conjunto de los estados financieros. Como parte de la

auditoría he aplicado mi juicio profesional manteniendo una actitud de escepticismo durante todo el examen.

Informe sobre otros requerimientos legales y reglamentarios

12. A la fecha de emisión de este informe no se ha realizado la presentación de los estados financieros a la Superintendencia de Compañías de los ejercicios económicos terminados al 31 de diciembre de 2015 y 2016 cuyo plazo venció el 30 de abril de 2016 y 2017 respectivamente. La declaración de impuesto a la renta del año 2015 se realizó sobre estados financieros provisionales; Y la compañía realizará la declaración sustitutiva sobre estados financieros definitivos en los próximos días, los efectos de la mencionada declaración sustitutiva ya están incluidos en los estados financieros adjuntos. La declaración de Impuesto a la Renta del año 2016 se realizó oportunamente sobre estados financieros provisionales. Aún no se han presentado los reportes complementarios a la Superintendencia de Compañías y también se espera la realización de la sustitutiva una vez emitidos los estados financieros definitivos.

13. Respecto de las obligaciones con la administración tributaria, impuesto a la renta, IVA, retenciones en la fuente y otras obligaciones fiscales, la empresa cumple oportuna y adecuadamente a excepción de lo mencionado en el párrafo 12.

14. El artículo 28 del Reglamento a la Ley de Régimen Tributario Interno obliga a los auditores externos a opinar expresamente en el informe de auditoría sobre la razonabilidad del deterioro de los activos financieros de la sociedad auditada. Al respecto informo que los saldos al 31 de diciembre de 2015, que la compañía mantiene en cuentas por cobrar comerciales por US$ 1.358.264 y deterioro acumulado por US$ 9.118 son razonables.

15. Adicionalmente es importante mencionar que la compañía cumple con todas las leyes ecuatorianas respecto a los derechos de propiedad intelectual.

Quito D. M., 28 de junio de 2017

Atentamente,

Luis Geovanny Santander
R.N.A.E. Nº 1013

Siglas utilizadas

Compañía /	-	DINUSA S.A.
NIIF	-	Normas Internacionales de Información Financiera
CINIIF	-	Interpretaciones de las NIIF
NIC	-	Normas Internacionales de Contabilidad
SIC	-	Interpretaciones de las NIC
PCGA	-	Principios contables de general aceptación
IASB	-	Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad
US $	-	Dólares estadounidense

DINUSA S. A.
ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA
Al 31 de Diciembre de 2015 y 2014
(Expresado en dólares estadounidenses)

ACTIVO	Notas	Al 31 de Diciembre de 2015	2014
ACTIVO CORRIENTE			
Efectivo y equivalentes del efectivo	4	569.813	845.864
Activos financieros	5	1.339.685	1.033.379
Otras cuentas por cobrar	6	20.831	17.247
Inventarios	7	1.096.092	649.153
Impuestos anticipados	8	156.821	158.731
Total Activo Corriente		**3.183.242**	**2.704.373**
ACTIVO NO CORRIENTE			
Propiedades planta y equipo.	9	45.976	66.554
Otros activos no corrientes	10	5.365	5.424
Total Activo No Corriente		**51.341**	**71.978**
TOTAL ACTIVO		**3.234.583**	**2.776.351**

Ver notas a los estados financieros

Horst Moeller
Gerente General
Dinusa S. A.

María Cristina Aguilar
Contadora General
Dinusa S. A.

DINUSA S. A.
ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA
Al 31 de Diciembre de 2015 y 2014
(Expresado en dólares estadounidenses)

PASIVO	Notas	Al 31 de Diciembre de 2015	2014
PASIVO CORRIENTE			
Pasivos financieros	11	2.951.744	2.593.419
Obligaciones fiscales	12	134.995	121.545
Beneficios sociales	13	80.796	69.027
Total Pasivo Corriente		**3.167.536**	**2.783.992**
PASIVO NO CORRIENTE			
Obligaciones por beneficios definidos largo plazo	14	26.508	9.409
Total Pasivo No Corriente		**26.508**	**9.409**
TOTAL PASIVO		**3.194.044**	**2.793.401**
PATRIMONIO			
Capital	15	800	800
Otros resultados integrales	16	(8.644)	(883)
Resultados acumulados	17	(16.966)	(64.405)
Resultado del ejercicio	18	65.350	47.438
TOTAL PATRIMONIO		**40.539**	**(17.050)**
TOTAL PATRIMONIO + PASIVO		**3.234.584**	**2.776.351**

Ver notas a los estados financieros

Horst Moeller
Gerente General
Dinusa S. A.

María Cristina Aguilar
Contadora General
Dinusa S. A.

DINUSA S. A.
ESTADO DE RESULTADOS INTEGRAL
Al 31 de Diciembre de 2015 y 2014
(Expresado en dólares estadounidenses)

	Notas	Al 31 de Diciembre de 2015	2014
Ingresos	19	13.188.812	10.759.145
(-) Costo de ventas	20	10.625.530	8.550.003
(=) Utilidad Bruta		**2.563.283**	**2.209.142**
(-) Gastos administrativos	21	480.311	269.971
(-) Gastos de venta	22	2.090.364	1.781.454
(-) Gastos financieros	23	18.929	111.000
(=) Utilidad Operacional		**(26.321)**	**46.717**
(+) Otros ingresos	24	91.672	721
RESULTADO DEL EJERICICIO		**65.351**	**47.438**

Ver notas a los estados financieros

Horst Moeller
Gerente General
Dinusa S. A.

María Cristina Aguilar
Contadora General
Dinusa S. A.

DINUSA S.A.
ESTADO DE EVOLUCION PATRIMONIAL
Al 31 de Diciembre de 2015 y 2014
(Expresado en dólares estadounidenses)

Cuentas	Capital	Otros Resultados Integrales	Resultado Acumulados	Resultado del Ejercicio	Total
Saldo Final 2013/ Inicial 2014	**800**	**-**	**(72.646)**	**12.421**	**(59.426)**
Transferencia entre cuentas patrimoniales			12.421	(12.421)	-
Costo servicios laborales beneficios Post Empleo años anteriores			(4.179)		(4.179)
Perdida Actuarial		(883)			(883)
Resultado 2014				47.438	47.438
Saldos Final 2014 / Inicial 2015	**800**	**(883)**	**(64.405)**	**47.438**	**(17.050)**
Transferencia entre cuentas patrimoniales			47.438	(47.438)	-
Pérdida actuarial		(7.762)			(7.762)
Resultado 2015				65.350	65.350
Saldos Final 2015	**800**	**(8.644)**	**-16.967**	**65.349**	**40.539**

Ver notas a los estados financieros

Horst Moeller
Gerente General
Dinusa S. A.

María Cristina Aguilar
Contadora General
Dinusa S. A.

DINUSA S.A.
ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO
MÉTODO DIRECTO
Del 31 de diciembre de 2015 vs. 2014

	Al 31 de Diciembre de	
	2015	**2014**
Efectivo y sus Equivalentes al Principio del Período	845.864	93.470
Flujo de Efectivo en Actividades de Operación		
Efectivo Neto Recibido de Clientes	12.964.948	10.427.405
Total Efectivo Neto Recibido de Clientes	**12.964.948**	**10.427.405**
Efectivo Neto Pagado a Proveedores y Empleados		
Proveedores	(12.414.618)	(8.956.331)
Empleados	(840.250)	(620.809)
Total Efectivo de Proveedores y Empleados	**(13.254.868)**	**(9.577.140)**
Otros Pagos en Actividades de Operación		
Seguros	(11.728)	(12.821)
Pago a la Administración Tributaria	(66.715)	(28.111)
Impuesto a las Ganancias Pagado	92.312	(41.516)
Total Efectivo de Otras Actividades de Operación	**13.869**	**(82.449)**
Total Flujo Neto de Actividades de Operación	**(276.051)**	**767.816**
Flujo de Efectivo en Actividades de Inversión		
Adiciones de Propiedades, Planta y Equipo	-	(15.422)
Total Efectivo Neto de Actividades de Inversión	**-**	**(15.422)**
Efectivo y sus Equivalentes al Final del Período	**569.813**	**845.864**

Ver notas a los estados financieros

Horst Moeller
Gerente General
Dinusa S. A.

María Cristina Aguilar
Contadora General
Dinusa S. A.