

DISMARKLUB S.A.

ESTADOS FINANCIEROS SEPARADOS

31 DE DICIEMBRE DEL 2018

INDICE

Informe de los auditores independientes

Estado separado de situación financiera

Estado separado de resultados integrales

Estado separado de evolución en el patrimonio

Estado separado de flujos de efectivo

Notas explicativas a los estados financieros separados

INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

A los Accionistas

Dismarklub S.A.

Quito, 4 de abril del 2019

Opinión

Hemos auditado los estados financieros separados de Dismarklub S.A. (en adelante la "Compañía") que comprenden el estado separado de situación financiera al 31 de diciembre del 2018 y los correspondientes estados separados de resultados integrales, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, así como las notas explicativas de los estados financieros separados que incluyen un resumen de las políticas contables significativas.

En nuestra opinión, los estados financieros separados adjuntos presentan razonablemente, en todos los aspectos materiales, la situación financiera de Dismarklub S.A. al 31 de diciembre del 2018 y el desempeño de sus operaciones y sus flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, de conformidad con Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF).

Fundamentos de la opinión

Nuestra auditoría fue efectuada de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría. 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 separados". Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido proporciona una base suficiente y apropiada para expresar nuestra opinión de auditoría.

Independencia

Somos independientes de Dismarklub S.A. de conformidad con el Código de Ética para Profesionales de la Contabilidad del Consejo de Normas Internacionales de Ética para Contadores y hemos cumplido con nuestras responsabilidades éticas de acuerdo con estos requisitos.

#SomosTuAliado

PricewaterhouseCoopers del Ecuador Cia. Ltda., Avenida 6 de Diciembre y Boussingault, Edificio T6, Piso 14.

Quito - Ecuador.

T: (593-2) 3829330

Dismarklub S.A.
Quito, 4 de abril del 2019

Otros asuntos

Los estados financieros separados de Dismarklub S.A. por el año terminado el 31 de diciembre del 2017 fueron auditados por otra firma de auditores, cuyo dictamen de fecha 18 de abril de 2018 expresó una opinión sin salvedades.

Sin calificar nuestra opinión informamos que como se indica en la Nota 2.1, la Compañía no prepara estados financieros consolidados con su subsidiaria, en razón que, de acuerdo a Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF), los estados financieros consolidados al 31 de diciembre del 2018, han sido preparados por su controladora Autoventas WAY W Amador Y S.A., los cuales se presentan en forma separada de estos estados financieros separados.

Otra información

La Administración es responsable por la preparación de otra información. Otra información comprende el Informe Anual de Gerencia (que no incluye los estados financieros separados ni el Informe de auditoría sobre los mismos). Se espera que el Informe Anual de la Gerencia esté disponible después de la fecha de nuestro Informe de auditoría.

Nuestra opinión sobre los estados financieros separados de la Compañía, no incluye dicha información y no expresamos ninguna forma de aseguramiento o conclusión sobre la misma.

En conexión con la auditoría de los estados financieros separados, nuestra responsabilidad es leer el Informe Anual de Gerencia cuando esté disponible y, al hacerlo, considerar si esta información contiene inconsistencias materiales en relación con los estados financieros separados o con nuestro conocimiento obtenido durante la auditoría, o si por el contrario se encuentra distorsionada de forma material.

Si, al leer el Informe Anual de Gerencia, concluyéramos que existen inconsistencias materiales de esta información, nosotros debemos reportar este hecho a la Junta de Accionistas y a la Administración de la Compañía.

Responsabilidad de la Administración de la Compañía por los estados financieros separados

La Administración de Dismarklub S.A. es responsable de la preparación y presentación razonable de los estados financieros separados adjuntos de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) y del control interno necesario para permitir la preparación de estados financieros separados que estén libres de distorsiones significativas, debido a fraude o error.

En la preparación de los estados financieros separados, la Administración es responsable de evaluar la capacidad de la Compañía de continuar como negocio en marcha, revelando, según corresponda, los asuntos relacionados con empresa en marcha y utilizando el principio contable de empresa en marcha, a menos que la Administración tenga la intención de liquidar la sociedad o de cesar sus operaciones, o bien no exista otra alternativa más realista para evitar el cierre de sus operaciones.

Los encargados de la Administración de la entidad son los responsables de la supervisión del proceso de elaboración de la información financiera de la Compañía.

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

Los objetivos de nuestra auditoría son obtener una seguridad razonable de si los estados financieros separados en su conjunto están libres de errores materiales, ya sea por fraude o error, y emitir un informe de auditoría que incluya nuestra opinión. Seguridad razonable es un alto grado de seguridad, pero no garantiza que una auditoría realizada de conformidad con Normas Internacionales de Auditoría siempre detecte un error material cuando existe. Los errores materiales pueden surgir de fraude o error y se consideran materiales si, individualmente o en su conjunto podrían razonablemente influir en las decisiones económicas que los usuarios toman basándose en los estados financieros separados.

Como parte de una auditoría de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoría, aplicamos nuestro juicio profesional y mantenemos una actitud de escepticismo profesional durante toda la auditoría. También como parte de nuestra auditoría:

- Identificamos y evaluamos los riesgos de error material en los estados financieros separados, debido a fraude o error, diseñamos y aplicamos procedimientos de auditoría para responder a dichos riesgos y obtenemos evidencia de auditoría suficiente y adecuada para proporcionar una base para nuestra opinión. El riesgo de no detectar un error material debido a un fraude es más elevado que en el caso de una incorrección material debido a error, ya que el fraude puede implicar colusión, falsificación, omisiones deliberadas, manifestaciones intencionadamente erróneas o la vulneración del control interno.

- Obtenemos conocimiento del control interno relevante para la auditoría con el fin de diseñar procedimientos de auditoría que sean adecuados en función de las circunstancias y no con la finalidad de expresar una opinión sobre la eficiencia del control interno de la Compañía.

- Evaluamos si las políticas contables aplicadas son apropiadas y que las estimaciones contables sean razonables, así como las respectivas divulgaciones efectuadas por la Administración.

- Concluimos sobre lo adecuado de la utilización, por parte de la Administración, del principio contable de empresa en marcha y, basándonos en la evidencia de auditoría obtenida, concluimos sobre si existe o no una incertidumbre material relacionada con hechos o condiciones que pueden generar dudas significativas sobre la capacidad de la Compañía para continuar como empresa en marcha. Si concluimos que existe una incertidumbre material, se requiere que llamemos la atención en nuestro informe de auditoría sobre la correspondiente información revelada en los estados financieros separados o, si dichas revelaciones no son adecuadas, que expresemos una opinión modificada. Nuestras conclusiones se basan en la evidencia de auditoría obtenida hasta la fecha de nuestro informe de auditoría. Sin embargo, hechos o condiciones futuros pueden llevar a que la Compañía no continúe como una empresa en funcionamiento.

Dismarkclub S.A.
Quito, 4 de abril del 2019

- Evaluamos la presentación global, la estructura y el contenido de los estados financieros separados, incluida la información revelada, y si los estados financieros separados representan las transacciones y hechos correspondientes de modo que logran su presentación razonable. Comunicamos a los responsables de la Administración de la Compañía en relación con, entre otras cuestiones, el alcance y el momento de realización de las auditorías planificadas y los hallazgos significativos de la auditoría, así como cualquier deficiencia significativa del control interno que identificamos en el transcurso de la auditoría.

Fraida Argüello

No. de Registro en la Superintendencia
de Compañías, Valores y Seguros: 011

Esteban Valencia

Esteban Valencia
Socio

No. de Licencia Profesional: 17-7109

DISMARKLUB S.A.

ESTADO SEPARADO DE SITUACIÓN FINANCIERA
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018

(Expresado en dólares estadounidenses)

ACTIVOS		Notas	2018	2017
Activos corrientes				
Efectivo y equivalentes de efectivo	6		399,948	2,594
Inversiones al costo amortizado	7		-	500,000
Cuentas por cobrar comerciales	8		3,625,401	3,320,159
Cuentas por cobrar a compañías relacionadas	15		801,677	184,833
Inpuestos por recuperar	16		158,802	126,459
Anticipos a proveedores			214,884	200,200
Otras cuentas por cobrar	9		375,774	414,143
Inventarios	10		3,118,974	3,016,752
Total activos corrientes			8,695,460	7,765,139
Activos no corrientes				
Inversiones en subsidiarias	11		658,733	658,733
Propiedades y equipos	12		2,714,671	2,791,342
Total activos no corrientes			3,373,404	3,450,075
Total activos			12,068,864	11,215,214

Las notas explicativas anexas son parte integrante de los estados financieros separados.

Santiago Yépez
Gerente General

Miguel Álvarez
Gerente Administrativo
Financiero

Verónica Gordova
Contadora General

ESTADO SEPARADO DE SITUACIÓN FINANCIERA
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018
 (Expresado en dólares estadounidenses)

PASIVO Y PATRIMONIO		Notas	2018	2017
Préstamos y obligaciones financieras	13	1,919,007	2,871,468	2,871,468
Proveedores y otras cuentas por pagar	14	2,019,868	1,606,921	1,606,921
Cuentas por pagar a compañías relacionadas	15	19,920	51,656	197,689
Anticipos de clientes		16,230	78,547	106,986
Impuesto a la renta por pagar	17	106,986	168,201	67,206
Obligaciones sociales	18	168,201	67,206	150,555
Total pasivos corrientes		4,317,520	5,030,548	73,702
Pasivos no corrientes				
Préstamos y obligaciones financieras	13	2,887,802	1,359,897	1,359,897
Cuentas por pagar a compañías relacionadas	15	142,187	142,187	75,986
Beneficios sociales	18	103,910	1,578,170	6,608,718
Total pasivos no corrientes		3,133,899	1,578,170	6,608,718
Total pasivos		7,451,419	6,608,718	11,215,214
Patrimonio				
Capital social	18	2,511,600	2,511,600	2,511,600
Reserva legal	20	253,246	251,112	251,112
Resultados acumulados	20	1,852,599	1,843,784	4,606,496
Total patrimonio		4,617,445	4,606,496	11,215,214
Total pasivo y patrimonio		12,068,864	11,215,214	11,215,214

Las notas explicativas anexas son parte integrante de los estados financieros separados.

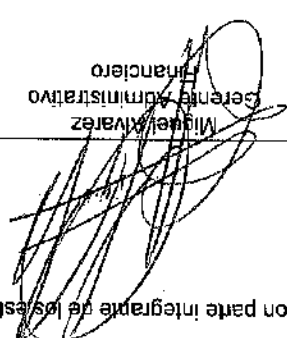
Santiago Yáñez
Gerente General

Miguel Álvarez
Gerente Administrativo
Financiero

Verónica Córdova
Contadora General

Las notas explicativas anexas son parte integrante de los estados financieros separados.

 Santiago Yépez
Gerente General

 Miguel Xivarez
Gerente Administrativo

 Verónica Córdova
Contadora General

(*) Incluye participación de los trabajadores en las utilidades que en el 2018 totalizó US\$22,645 (2017: US\$32,634)

		2018	2017
Ingresos por ventas	21	12,567,247	10,935,912
Costo de ventas (*)	22	(9,494,969)	(7,893,003)
Utilidad bruta		3,072,278	3,042,909
Gastos de ventas (*)	22	(1,314,700)	(1,253,875)
Gastos administrativos (*)	22	(1,501,250)	(1,570,968)
Otros ingresos	23	335,918	463,291
Utilidad operacional		592,246	681,357
Gastos financieros, neto	24	(463,921)	(496,432)
Utilidad antes de impuesto a la renta		128,325	184,926
Impuesto a la renta	17	(106,968)	(78,547)
Utilidad neta del año		21,337	106,378
Otros resultados integrales			
Partidas que no se reclasificarán posteriormente			
al resultado del ejercicio:			
Ganancias actuariales	18	(10,388)	8,097
Resultado integral del año		10,848	114,476

ESTADO SEPARADO DE RESULTADOS INTEGRALES
POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018
(Expresado en dólares estadounidenses)

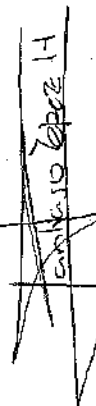
DISMARKLUB S.A.

DISMARKLUB S.A.

**ESTADO SEPARADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018**
(Expresado en dólares estadounidenses)

	Resultados acumulados					Total
	Capital social	Reserva legal	Reserva de capital	Efectos provenientes de la adopción por primer vez de NIF	Otros resultados integrales	
Saldo al 1 de enero del 2017	2,511,600	231,155	200,000	314,453	11,093	4,514,737
Apropiación de reserva legal	-	19,957	-	-	-	19,957
Ajustes (1)	-	-	-	-	-	(22,717)
Otros resultados integrales	-	-	-	-	8,097	8,097
Utilidad neta del año	-	-	-	-	-	106,379
Saldo al 31 de diciembre del 2017	2,511,600	251,112	200,000	314,453	19,190	4,606,496
Apropiación de reserva legal	-	2,134	-	-	-	(2,134)
Otros resultados integrales	-	-	-	-	(10,388)	(10,388)
Utilidad neta del año	-	-	-	-	-	21,337
Saldo al 31 de diciembre del 2018	2,511,600	253,246	200,000	314,453	8,802	4,817,445

(1) Corresponde al ajuste por intereses del año 2016, que fueron facturados y registrados en año 2017 contra resultados acumulados.


Santiago Yépez
Gerente General


Miguel Álvarez
Gerente Administrativo y Financiero


Verónica Córdova
Contadora General

ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018
(Expresado en dólares estadounidenses)

Nota		2018	2017
Flujo de efectivo de las actividades operacionales:			
Utilidad antes de impuestos a la renta			
Más cargas a resultados que no representan movimiento de efectivo:			
Depreciación de propiedades y equipos	12	100,493	118,070
Beneficio sociales	18	17,536	8,121
Provisión por deterioro de cartera	8	4,693	4,018
Cambios en activos y pasivos:			
Cuentas por cobrar comerciales		(309,835)	(363,478)
Impuestos por recuperar		(32,344)	57,664
Otras cuentas por cobrar		23,666	96,444
Inventarios		(102,222)	(249,719)
Proveedores y otras cuentas por pagar		419,047	(62,436)
Cuentas por pagar a compañías relacionadas		(31,737)	(409,740)
Anticipos de clientes		(181,489)	180,852
Impuestos por pagar		46,087	(84,821)
Obligaciones sociales		(6,497)	(48,514)
Efectivo utilizado en las operaciones	17	(379,181)	(478,396)
Pago de impuesto a la renta		(106,986)	(78,547)
Intereses pagados		(477,679)	(190,817)
Efectivo neto utilizado en las actividades de operación		(953,845)	(746,760)
Flujo de efectivo de las actividades de inversión:			
Adiciones de propiedades y equipos		(27,849)	(5,202)
Ventas de propiedades y equipos	12	4,027	5,261
Retorno de inversiones al costo amortizado		500,000	-
Efectivo entregado por préstamos de compañías relacionadas	15	(768,000)	-
Efectivo cobrado por préstamos de compañías relacionadas	15	600,000	-
Efectivo neto provisto por las actividades de inversión		308,178	59
Flujo de efectivo de las actividades de financiamiento:			
Sobregiro bancario		13,743	238,995
Efectivo recibido por préstamos y obligaciones financieras		5,778,999	3,667,569
Efectivo pagado por préstamos y obligaciones financieras (capital)		(4,739,719)	(3,260,679)
Efectivo neto provisto por las actividades de financiamiento		1,053,024	643,825
Incremento (disminución) neto de efectivo y equivalentes de efectivo		397,354	(101,875)
Efectivo y equivalentes de efectivo al inicio del año		2,594	104,470
Efectivo y equivalentes de efectivo al final del año	8	399,948	2,594

Las notas explicativas anexas son parte integrante de los estados financieros separados.

Santiago Yépez
Gerente General

Miguel Álvarez
Gerente Administrativo

Verónica Córdova
Contadora General