

ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE 2015
CON EL INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

DISMA C. LTDA. Y OTRA ENTIDAD INTEGRANTE



INDICE	Páginas No.
---------------	--------------------

Informe de los Auditores Independientes	3 - 4
Estado de Situación Financiera Consolidado	5
Estado de Resultado Integral Consolidado	6
Estado de Cambios en el Patrimonio Neto Consolidado	7
Estado de Flujos de Efectivo Consolidado	8 - 9
Notas a los Estados Financieros Consolidados	10 - 29

CONTENIDO DE LA INFORMACION FINANCIERA CONSOLIDADA PREPARADA POR DISMA C. LTDA.

Contenido ESF: Información del estado de situación financiera consolidada año 2015
Contenido ERI: Información del estado de resultado integral consolidado año 2015
Contenido PAT: Información del estado de cambios en el patrimonio neto consolidado año 2015
Contenido EFE: Información del estado de flujos de efectivo consolidado año 2015
Contenido ADE: Asientos de diarios eliminación (extracontable) año 2015

Abreviaturas usadas:

US\$.	- Dólares de Estados Unidos de América (E.U.A)
NIIIF	- Normas Internacionales de Información Financiera
NIC	- Normas Internacionales de Contabilidad
NIA	- Normas Internacionales de Auditoría
SRI	- Servicio de Rentas Internas



INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

A los Socios de:
DISMA C. LTDA.

Introducción:

1. Hemos auditado los estados financieros consolidados adjuntos de **DISMA C. LTDA. Y OTRA ENTIDAD INTEGRANTE** que comprenden el estado de situación financiera consolidado al 31 de diciembre del 2015 y los correspondientes estados consolidados de resultado integral, de cambios en el patrimonio neto y de flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, así como el resumen de las principales políticas contables y notas explicativas a los estados financieros consolidados. Al 31 de diciembre del 2015, es la primera ocasión en que **DISMA C. LTDA.** presentará estados financieros consolidados.

No auditamos los estados financieros de la Entidad Integrante denominada **INMOBILIARIA SIRO S.A.** al 31 de diciembre del 2015, cuyos totales de activos e ingresos en el año 2015, representan el 9.29% y 0.25%, respectivamente del correspondiente total bruto consolidado, nota 2, pues dicha Entidad Integrante no cumple la obligación legal para que sea sujeta de auditoría externa en el Ecuador.

Responsabilidad de la Gerencia sobre los estados financieros consolidados:

2. La Gerencia de **DISMA C. LTDA. Y OTRA ENTIDAD INTEGRANTE** es responsable de la preparación y presentación razonable de estos estados financieros consolidados de acuerdo con las Normas de Contabilidad de Estados Financieros Consolidados establecidas por la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros, a través de la Resolución No. SC.ICI.DCCP.G.14.003 del 28 de febrero del 2014, la cual es una base integral de contabilidad diferente a las Normas Internacionales de Información Financiera, y del control interno que la Gerencia considere necesario para permitir la preparación de estados financieros consolidados libres de distorsiones importantes, debido a fraude o error.

Responsabilidad del Auditor:

3. Nuestra responsabilidad consiste en expresar una opinión sobre estos estados financieros consolidados basada en nuestra auditoría y en los informes emitidos por los otros auditores externos. Efectuamos nuestra auditoría de acuerdo con las Normas Internacionales de Auditoría. Estas normas requieren que cumplamos con requerimientos éticos y que planifiquemos y ejecutemos la auditoría para obtener seguridad razonable sobre si los estados financieros consolidados están libres de distorsiones importantes.

4. Una auditoría comprende la realización de procedimientos para obtener evidencia de auditoría sobre los saldos y las revelaciones presentadas en los estados financieros consolidados. Los procedimientos seleccionados dependen del juicio del auditor, incluyendo la evaluación de los riesgos que existen distorsiones importantes en los estados financieros consolidados, debido a fraude o error. Al efectuar esta evaluación de riesgos, el auditor toma en consideración los controles internos relevantes de **DISMA C. LTDA. Y OTRA ENTIDAD INTEGRANTE** para la preparación y presentación razonable de los estados financieros consolidados, con el propósito de diseñar procedimientos de auditoría de acuerdo con las circunstancias, pero no con el propósito de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de **DISMA C. LTDA.** Una auditoría incluye también la evaluación de si los principios de contabilidad utilizados son apropiados y si las estimaciones importantes hechas por la Gerencia de **DISMA C. LTDA.** son razonables, así como una evaluación de la presentación general de los estados financieros consolidados. Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido es suficiente y apropiada, más los informes emitidos por los otros auditores externos, para proporcionarnos una base razonable para expresar una opinión.

INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

A los Socios de:

DISMA C. LTDA.

Página No. 2

Opinión:

5. En nuestra opinión, los estados financieros consolidados adjuntos presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes, la situación financiera de **DISMA C. LTDA. Y OTRA ENTIDAD INTEGRANTE** al 31 de diciembre del 2015, así como su desempeño financiero y sus flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, de acuerdo con las Normas de Contabilidad de Estados Financieros Consolidados establecidas, por la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros, como se describe a través de la Resolución No. SC.ICI.DCCP.G.14.003 del 28 de febrero del 2014, en la nota 2, en los estados financieros consolidados adjuntos.

Énfasis sobre los estados financieros consolidados:

6. Como se explica en la nota 2, los estados financieros mencionados en el párrafo 1, han sido elaborados sobre la base de Normas de Contabilidad de Estados Financieros Consolidados establecidas por la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros, a través de Resolución No. SC.ICI.DCCP.G.14.003 del 28 de febrero del 2014, la que difiere de las Normas Internacionales de Información Financiera. Los referidos estados financieros consolidados fueron preparados para propósitos de cumplimiento con la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros, por lo que pueden no ser apropiados para otros propósitos. Consecuentemente, este párrafo no modifica nuestra opinión sobre los estados financieros consolidados adjuntos de **DISMA C. LTDA. Y OTRA ENTIDAD INTEGRANTE** al 31 de diciembre del 2015.

7. Nuestra auditoría fue efectuada con el propósito de formarnos una opinión sobre los estados financieros consolidados tomados en conjunto. El contenido de la información financiera consolidada preparada por **DISMA C. LTDA. Y OTRA ENTIDAD INTEGRANTE** al 31 de diciembre del 2015 se presenta para propósitos de análisis adicional de los estados financieros consolidados en lugar de utilizarse para presentar la situación financiera, los resultados de operación y los flujos de efectivo de cada una de las entidades integrantes en forma separada (individual). Esta información ha estado sujeta a los procedimientos de trabajo aplicados en nuestra auditoría de los estados financieros consolidados, y se presenta razonablemente en todos los aspectos importantes en relación con los estados financieros consolidados tomados en conjunto.

8. Este informe sobre los estados financieros consolidados adjuntos de **DISMA C. LTDA. Y OTRA ENTIDAD INTEGRANTE** al 31 de diciembre del 2015, está destinado únicamente para uso e información de la Gerencia de **DISMA C. LTDA.** y de la Superintendencia de Compañías del Ecuador, con base a la Resolución No. SC.ICI.DCCP.G.14.003 del 28 de febrero del 2014, la cual establece la obligatoriedad de presentar estados financieros consolidados a aquellas compañías dentro de los grupos económicos identificados por el Servicio de Rentas Internas al 31 de diciembre del año anterior. Consecuentemente, los estados financieros consolidados adjuntos, no deben ser utilizados para otros fines.

Informe sobre otros requerimientos legales y reguladores:

9. El informe con los contenidos de los Art. 6 y Art. 13 de la Sección IV, Capítulo IV, Subtítulo IV, Título II de la Codificación de las Resoluciones expedidas por el Consejo Nacional de Valores, y el informe sobre el cumplimiento de las obligaciones tributarias exigido por el Art. 102 de la Ley Orgánica de Régimen Tributario Interno y Art. 279 de su Reglamento de Aplicación, correspondientes a **DISMA C. LTDA.** por el año terminado el 31 de diciembre del 2015, son emitidos por separado.


MARCO ROWLAND ECUADOR C LTDA.

SCRNAE-2 No. 373

Marzo 14 del 2016
Durán - Ecuador


CPA. Jorge Sud Vivanco, MSC
Director de Auditoría
Registro No. 33.845

DISMA C. LTDA. Y OTRA ENTIDAD INTEGRANTE

ESTADO DE SITUACION FINANCIERA CONSOLIDADO
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015
(Expresado en Dólares)

Notas		ACTIVOS		
3	ACTIVOS CORRIENTES:	393,452		
4	Efectivo en caja y bancos	30,536		
4	Inversión temporal	3,401,823		
5	Activos financieros, neto	1,903,088		
6	Existencias, neto	138,069		
7	Activos por impuestos corrientes	23,894		
8	Servicios y otros pagos anticipados	5,890,862		
TOTAL ACTIVOS CORRIENTES		11,790		
9	ACTIVOS NO CORRIENTES:	3,261,453		
	Propiedades, planta y equipos, neto	11,790		
	Activo por impuesto diferido	37,491		
	Otros activos no corrientes	3,310,734		
TOTAL ACTIVOS NO CORRIENTES		9,201,596		
TOTAL ACTIVOS		15,992,418		
10	PASIVOS CORRIENTES:	1,431,604		
	Obligaciones bancarias y vencimiento corriente de	365,250		
	obligaciones bancarias a largo plazo	2,720,051		
11	Pasivos financieros	266,535		
12	Otras obligaciones corrientes	4,783,440		
TOTAL PASIVOS CORRIENTES		9,201,596		
13	PASIVOS NO CORRIENTES:	405,012		
14	Obligaciones bancarias a largo plazo	365,250		
15	Jubilación patronal y desahucio	355,349		
TOTAL PASIVOS NO CORRIENTES		1,125,611		
TOTAL PASIVOS		5,909,051		
PATRIMONIO NETO CONSOLIDADO:		977,016		
16	Capital social	540,200		
16	Aporte para futuro aumento de capital	795,144		
2	Reserva legal y facultativa	539,654		
2	Resultados acumulados	440,531		
2	Participaciones no controladoras	3,292,545		
TOTAL PATRIMONIO NETO CONSOLIDADO		9,201,596		
TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO NETO CONSOLIDADO		9,201,596		

Ver notas preparadas a los estados financieros consolidados

DISMA C. LTDA. Y OTRA ENTIDAD INTEGRANTE

**ESTADO DE RESULTADO INTEGRAL CONSOLIDADO
POR EL AÑO TERMINADO EL 2015
(Expresado en Dólares)**

Notas		
	INGRESOS	
17	Ventas y arrendamientos, neto	16,071,239
	Otros ingresos	22,049
	TOTAL	<u>16,093,288</u>
	(-) COSTO DE VENTAS	<u>9,275,890</u>
	UTILIDAD BRUTA	<u>6,817,398</u>
18	GASTOS OPERACIONALES:	(3,108,929)
	Gastos de ventas	(3,024,790)
	Gastos de administración	(6,133,719)
	TOTAL	<u>(6,133,719)</u>
	UTILIDAD OPERACIONAL	<u>683,679</u>
	OTROS EGRESOS:	(314,207)
	Intereses pagados	(314,207)
	UTILIDAD ANTES DE PARTICIPACIÓN DE LOS TRABAJADORES E IMPUESTO A LA RENTA	<u>369,472</u>
19	MENOS: 15% PARTICIPACION DE	(55,291)
19	TRABAJADORES EN LAS UTILIDADES	(139,897)
	MENOS: 22% IMPUESTO A LA RENTA	(139,897)
2	UTILIDAD SOBRE PARTICIPACIONES CONTROLADORAS	<u>176,636</u>
	PERDIDA SOBRE PARTICIPACIONES NO CONTROLADORAS	<u>(2,352)</u>
	UTILIDAD NETA DEL EJERCICIO CONSOLIDADA	<u>174,284</u>
16	UTILIDAD BÁSICA POR PARTICIPACION	<u>0,178</u>

Ver notas preparadas a los estados financieros consolidados

DISMA C. LTDA. Y OTRA ENTIDAD INTEGRANTE

ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO NETO DE LOS SOCIOS CONSOLIDADO
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015
(Expresado en Dólares)

	Capital social	Aporte para futuro aumento de capital	Reserva legal y facultativa	Superávit por revalorización	Adopción por primera vez de las NIIF	Otros resultados integrales	Utilidades retenidas	Resultados acumulados	Participaciones no controladoras	Total
Saldos al 31 de diciembre del 2014	977,016	540,200	514,785	459,830	(132,285)	0	276,723	604,268	442,883	3,079,152
Utilidad neta del ejercicio	0	0	0	0	0	0	176,636	176,636	(2,352)	174,284
Apropiación	0	0	280,359	0	0	0	(280,359)	(280,359)	0	0
Ajustes actuariales	0	0	0	0	0	39,109	0	39,109	0	39,109
Saldos al 31 de diciembre del 2015	977,016	540,200	795,144	459,830	(132,285)	39,109	173,000	539,654	440,531	3,292,545

Ver notas preparadas a los estados financieros consolidados

DISMA C. LTDA. Y OTRA ENTIDAD INTEGRANTE	
ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO CONSOLIDADO	
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015	
(Expresado en Dólares)	
FLUJOS DE EFECTIVO POR LAS ACTIVIDADES DE OPERACION:	
Efectivo recibido de clientes	15,713,890
Efectivo pagado a proveedores y empleados	(15,118,888)
Otros, netos	(292,157)
Efectivo neto provisto por las actividades de operación	302,845
FLUJOS DE EFECTIVO POR LAS ACTIVIDADES DE INVERSION:	
Compra de propiedades, planta y equipo	(235,833)
Venta de propiedades, planta y equipo	207,425
Inversiones temporales mantenidas hasta el vencimiento	(2,006)
Efectivo neto utilizado por las actividades de inversión	(30,414)
FLUJOS DE EFECTIVO POR LAS ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO:	
Préstamo de obligaciones financieras, neto de cancelación	113,944
Emisión de obligaciones	(365,250)
Efectivo neto utilizado por las actividades de financiamiento	(251,306)
Aumento neto del efectivo	21,125
Efectivo y equivalentes de efectivo al inicio del año	372,327
Efectivo y equivalente de efectivo al final del año	393,452
Ver notas preparadas a los estados financieros consolidados	

DISMA C. LTDA. Y OTRA ENTIDAD INTEGRANTE	
ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO CONSOLIDADO	
CONCILIACION DE LA UTILIDAD NETA DEL EJERCICIO CON LAS ACTIVIDADES DE OPERACION	
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015	
(Expresado en Dólares)	
UTILIDAD NETA DEL EJERCICIO	
174,284	
AJUSTE PARA CONCILIAR LA UTILIDAD NETA DEL EJERCICIO CON EL EFECTIVO NETO PROVISITO POR LAS ACTIVIDADES DE OPERACION:	
491,173	Provisión de beneficios sociales
278,580	Depreciaciones
139,897	Provisión del 22% impuesto a la renta
103,164	Provisión de jubilación patronal y desahucio
55,291	Provisión del 15% de trabajadores
39,109	Ajustes actuariales
(18,399)	Provisión y ajuste de cuentas incobrables
(3,167)	Ajuste en obsolescencia de inventario
(332,282)	Aumento (Disminución) en: Activos financieros, neto
544,688	Existencias, neto
5,637	Activos por impuestos corrientes
52,338	Servicios y otros pagos anticipados
(37,491)	Otros activos no corrientes
(206,504)	(Aumento) Disminución en: Pasivos financieros
(822,832)	Otras obligaciones corrientes
(160,641)	Pagos de jubilación patronal y desahucio
128,561	Total ajustes
302,845	EFFECTIVO NETO PROVISITO POR LAS ACTIVIDADES DE OPERACION

Ver notas preparadas a los estados financieros consolidados