

DISMA C. LTDA.

ESTADOS FINANCIEROS POR LOS AÑOS TERMINADOS
EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016 Y 2015
CON EL INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

**ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016 Y 2015****ÍNDICE**

Páginas No.	
3 - 5	Informe de los Auditores Independientes
6	Estados de situación financiera
7	Estados de resultados integrales
8	Estados de cambios en el patrimonio neto de los socios
9 - 10	Estados de flujos de efectivo
11 - 31	Notas a los estados financieros

Abreviaturas usadas:

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

INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

A los Socios de
DISMA C. LTDA.

Informe sobre la auditoría de los estados financieros:

Opinion:

1. Hemos auditado los estados financieros adjuntos de **DISMA C. LTDA.**, que comprenden los estados de situación financiera al 31 de diciembre del 2016 y 2015, y los estados de resultados integrales, de cambios en el patrimonio neto de los socios y de flujos de efectivo por los años terminados en esas fechas, así como el resumen de las principales políticas contables y notas explicativas a los estados financieros adjuntos.

Questions Claves de Auditoria:

2. Hemos determinado que no existen asuntos claves de auditoría que deban ser comunicados en este informe.
- Énfasis:**
3. Al 31 de diciembre del 2016, la Compañía mantiene un proceso tributario originado por revisión fiscal del ejercicio económico 2009 cuya cuantía asciende aproximadamente a US\$. 146,743. A la fecha de emisión de este informe (febrero 3 del 2017), el referido proceso se encuentra en la Sala de lo Contencioso Tributario en espera de la sentencia, sin embargo la Administración de la Compañía, no ha realizado ninguna provisión por dicha glosa tributaria.
4. Los estados financieros individuales de **DISMA C. LTDA.**, han sido preparados en cumplimiento de los requerimientos legales vigentes en el Ecuador para la presentación de información financiera y al 31 de diciembre del 2016, la Compañía no ha actualizado la inversión de acuerdo al método de participación proporcional (VVP) en razón que el importe no es representativo, nota 10.

Entasis:

Responsabilidades de la Administración con relación a los estados financieros:

5. La Administración de la Compañía 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 estados financieros libres de incorrección material, debido a fraude o error.

En la preparación de los estados financieros, la Administración es responsable de evaluar la capacidad de la Compañía para continuar como un negocio en marcha, revelando, según corresponda, los asuntos relacionados con el negocio en marcha y utilizando el principio de control de negocio en marcha, excepto si la Administración tiene la intención de liquidar la Compañía o de cesar sus operaciones, o bien no exista otra alternativa realista que hacerlo.

Responsabilidades de la Administración con relación a los estados financieros:
(Continuación)

La Administración de la Compañía es también responsable de supervisar el proceso de presentación de los informes financieros de la Compañía.

Responsabilidades del Auditor con la auditoría de los estados financieros:

6. Nuestros objetivos son obtener una seguridad razonable acerca de si los estados financieros en su conjunto están libres de incorrección material, debido a fraude o error, y emitir un informe de auditoría conteniendo nuestra opinión. Seguridad razonable es un alto grado de seguridad, pero no garantiza que una auditoría realizada de acuerdo con las Normas Internacionales de Auditoría siempre detecte una incorrección material cuando exista. Las incorrecciones pueden deberse a fraude o error y se consideraran materiales si, individualmente o en conjunto, puede preverse razonablemente que influyen en las decisiones económicas que los usuarios toman basándose en los estados financieros.
- 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:
- Identificamos y valoramos los riesgos de incorrección material en los estados financieros, 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 una incorrección material debido a 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 elusión 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 eficacia del control interno de la Compañía.
 - Evaluamos lo adecuado de las políticas contables aplicadas y la razonabilidad de las estimaciones contables y la correspondiente información revelada por la Administración.
 - Concluimos sobre lo adecuado de la utilización, por parte de la Administración, del principio contable de negocio en marcha y, basándonos en la evidencia de auditoría obtenida, concluimos sobre si existe o no, una incertidumbre material relacionada con hechos o con condiciones que pueden generar dudas significativas sobre la capacidad de la Compañía para continuar como un negocio en marcha. Si concluimos que existe una incertidumbre material, se requiere llamemos la atención en nuestro informe de auditoría sobre la correspondiente información revelada en los estados financieros o, si dichas revelaciones no son adecuadas, que expresemos una opinión modificada. Nuestras conclusiones se basan en la evidencia obtenida hasta la fecha de nuestro informe de auditoría. Sin embargo, hechos o condiciones futuros pueden ser causa que la Compañía deje de ser un negocio en marcha.
 - Evaluamos la presentación global, la estructura y el contenido de los estados financieros, incluida la información revelada, y si los estados financieros representan las transacciones y los hechos subyacentes de un modo razonable.
 - Comunicamos a la Administración de la Compañía en relación con, entre otras cuestiones, el alcance y el momento de la realización de la auditoría según la planificación, los hallazgos significativos de la auditoría, así como cualquier deficiencia significativa del control interno que identificamos en el transcurso de la auditoría.

Responsabilidades del Auditor con la auditoría de los estados financieros:
(Continuación)

- También proporcionamos a los responsables de la Administración de la Compañía una declaración que hemos cumplido con los requerimientos de ética aplicables en relación con la independencia, y comunicado con ellos acerca de todas las relaciones y demás cuestiones de las que se puede esperar razonablemente puedan afectar a nuestra independencia y, cuando sea aplicable, las correspondientes salvaguardas.

- Entre las cuestiones que han sido objeto de comunicación con los responsables de la Administración de la Compañía, determinamos las que han sido de mayor significatividad en la auditoría de los estados financieros del periodo actual y que son, en consecuencia, los asuntos clave de auditoría. Describimos esos asuntos en nuestro informe de auditoría salvo que las disposiciones legales o reglamentarias prohíban revelar públicamente el asunto o, en circunstancias extremadamente poco frecuentes, determinamos que un asunto no debería comunicarse en nuestro informe porque cabe razonablemente esperar que las consecuencias adversas de hacerlo superarían los beneficios de interés público de la misma.

Informes sobre otros requerimientos legales y reglamentarios:

7. El informe con los contenidos del artículo No. 6 y artículo No. 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 artículo No. 102 de la Ley Orgánica de Régimen Tributario Interno y artículo No. 279 de su Reglamento de Aplicación, correspondientes a **DISMA C. LTDA.** por el año terminado el 31 de diciembre del 2016, son emitidos por separado. Con relación al informe sobre actos ilegales, presuntos fraudes, abusos de confianza, y otras irregularidades, requerido por el Art. 18, Sección III, del Reglamento sobre Auditoría Externa expedido por la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros mediante Resolución No. SCVS-INC-DNCDN-2016-011, publicada en el Registro Oficial No. 879 de noviembre 11 del 2016, manifestamos que en el examen de auditoría realizado a los estados financieros de **DISMA C. LTDA.** por el año terminado el 31 de diciembre del 2016, no encontramos ninguna situación sobre tales hechos que requiera ser revelada por separado o como parte del presente informe y sus notas

Moores Rowland

MOORES ROWLAND ECUADOR C LTDA.
SC-RNAE-2 No. 373

Febrero 3 del 2017
Durán - Ecuador

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

Jorge Sud Vivanco

ESTADOS DE SITUACION FINANCIERA
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016 Y 2015
(Expresados en Dólares)

Notas		ACTIVOS	2016	2015
3	Activos y equivalentes de efectivo	408,692	393,371	393,371
4	Activos financieros mantenidos hasta el vencimiento	228,536	30,536	30,536
5	Activos financieros, neto	3,414,423	3,400,032	3,400,032
6	Existencias, neto	1,997,280	1,903,088	1,903,088
7	Activos por impuestos corrientes	29,970	138,069	138,069
8	Servicios y otros pagos anticipados	89,195	23,497	23,497
ACTIVOS CORRIENTES:		6,168,096	5,888,593	5,888,593
TOTAL ACTIVOS CORRIENTES				
9	Propiedades, planta y equipos, neto	2,246,308	2,372,551	2,372,551
10	Inversión en acciones	460,230	460,230	460,230
	Activo por impuesto diferido	11,790	11,790	11,790
	Otros activos no corrientes	32,812	31,531	31,531
TOTAL ACTIVOS NO CORRIENTES		2,751,140	2,876,102	2,876,102
TOTAL ACTIVOS		8,919,236	8,764,695	8,764,695
PASIVOS Y PATRIMONIO NETO DE LOS SOCIOS				
PASIVOS CORRIENTES:				
11	Obligaciones bancarias y vencimiento corriente de	1,956,926	1,431,604	1,431,604
15	obligaciones bancarias a largo plazo			
15	Vencimiento corriente de emisión de obligaciones	365,250	365,250	365,250
12	Pasivos financieros	2,955,959	2,704,070	2,704,070
13	Otras obligaciones corrientes	223,774	266,535	266,535
TOTAL PASIVOS CORRIENTES		5,501,909	4,767,459	4,767,459
PASIVOS NO CORRIENTES:				
14	Obligaciones bancarias a largo plazo	238,216	405,012	405,012
15	Emisión de obligaciones	0	365,250	365,250
16	Jubilación patronal y desahucio	392,598	355,349	355,349
TOTAL PASIVOS NO CORRIENTES		630,814	1,125,611	1,125,611
TOTAL PASIVOS		6,132,723	5,893,070	5,893,070
PATRIMONIO NETO DE LOS SOCIOS:				
17	Capital social	977,016	977,016	977,016
17	Aporte para futuro aumento de capital	540,200	540,200	540,200
2	Reserva legal	65,029	56,080	56,080
2	Reserva facultativa	909,105	739,064	739,064
2	Resultados acumulados	295,163	559,265	559,265
TOTAL PATRIMONIO NETO DE LOS SOCIOS		2,786,513	2,871,625	2,871,625
TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO NETO DE LOS SOCIOS		8,919,236	8,764,695	8,764,695

Ver notas a los estados financieros

**ESTADOS DE RESULTADOS INTEGRALES
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016 Y 2015
(Expresados en Dólares)**

Notas	2016	2015
18	VENTAS NETAS 16,011,163	16,030,739
	(-) COSTO DE VENTAS (9,287,507)	(9,275,890)
	UTILIDAD BRUTA 6,723,656	6,754,849
19	GASTOS OPERACIONALES: Gastos de ventas Gastos de administración	(3,673,848) (3,108,929) (2,769,198) (2,985,156)
	TOTAL (6,443,046)	(6,094,085)
	UTILIDAD OPERACIONAL 280,610	660,764
	OTROS INGRESOS (EGRESOS): Gastos financieros Otros ingresos	(247,552) (314,207) 17,519 22,049
	TOTAL (230,033)	(292,158)
	UTILIDAD ANTES DE PARTICIPACIÓN DE LOS TRABAJADORES E IMPUESTO A LA RENTA 50,577	368,606
20	MENOS: 15% PARTICIPACION DE TRABAJADORES EN LAS UTILIDADES (7,587)	(55,291)
	UTILIDAD ANTES DE IMPUESTO A LA RENTA 42,990	313,315
20	MENOS: 22% IMPUESTO A LA RENTA (128,102)	(134,325)
	PERDIDA (UTILIDAD NETA) DEL EJERCICIO (85,112)	(178,990)
21	PERDIDA (UTILIDAD BASICA) EN PARTICIPACION (0.08)	0.18

Ver notas a los estados financieros

DISMA C. LTDA.

**ESTADOS DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO NETO DE LOS SOCIOS
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016 Y 2015
(Expresados en Dólares)**

	RESULTADOS ACUMULADOS						
	Capital social	Aportes para futuro aumento de capital	Reserva legal y facultativa	Superávit por revalorización	Adopción por primera vez de las NIIF	Otros resultados integrales	Utilidades retenidas
Salidos al 31 de diciembre del 2014	977,016	540,200	514,785	459,830	(132,285)	0	293,980
Utilidad neta del ejercicio	0	0	0	0	0	0	178,990
Apropiación de reservas	0	0	280,359	0	0	0	(280,359)
Ajuste actuarial	0	0	0	0	0	39,109	0
Salidos al 31 de diciembre del 2015	977,016	540,200	795,144	459,830	(132,285)	39,109	192,611
Pérdida del ejercicio							(85,112)
Apropiación de reservas			178,990				(178,990)
Salidos al 31 de diciembre del 2016	977,016	540,200	974,134	459,830	(132,285)	39,109	(71,491)
Ver notas a los estados financieros							295,163
							2,786,513
							2,653,526
							178,990
							39,109
							0
							39,109
							2,871,625
							(85,112)
							0
							2,786,513

ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO						POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016 Y 2015						(Expresados en Dólares)					
DISMA C. LTDA.																	
FLUJOS DE EFECTIVO POR LAS ACTIVIDADES DE OPERACIÓN:																	
Efectivo recibido de clientes																	
Efectivo pagado a proveedores y empleados																	
Otros, netos																	
Efectivo neto provisto por las actividades de operación																	
FLUJOS DE EFECTIVO POR LAS ACTIVIDADES DE INVERSIÓN:																	
Compra de propiedades, planta y equipo																	
Venta de propiedades, planta y equipo																	
Inversiones temporales mantenidas hasta el vencimiento																	
Efectivo neto utilizado por las actividades de inversión																	
FLUJOS DE EFECTIVO POR LAS ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO:																	
Préstamo de obligaciones financieras, neto de cancelación																	
Emisión de obligaciones																	
Efectivo neto (utilizado) por las actividades de financiamiento																	
Aumento neto del efectivo																	
Efectivo y equivalentes de efectivo al inicio del año																	
Efectivo y equivalentes de efectivo al final del año																	
Ver notas a los estados financieros																	

DISMA C. LTDA.
ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO
CONCILIACION DE LA UTILIDAD NETA DEL EJERCICIO CON LAS ACTIVIDADES DE
OPERACION
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016 Y 2015
(Expresados en Dólares)

2016	2015	
(85,112)	178,990	(PERDIDA) UTILIDAD NETA DEL EJERCICIO
		AJUSTE PARA CONCILIAR LA UTILIDAD NETA DEL
		EJERCICIO CON EL EFECTIVO NETO PROVISTO
		POR LAS ACTIVIDADES DE OPERACION.
267,516	276,582	Depreciaciones
7,587	55,291	Provisión del 15% de trabajadores
128,102	134,325	Provisión del 22% impuesto a la renta
474,912	491,173	Provisión de beneficios sociales
79,535	103,164	Provisión de jubilación patronal y desahucio
0	18,939	Provisión y ajuste de cuentas incobrables
0	39,109	Ajustes actuariales
1,426	3,167	Ajuste en obsolescencia de inventario
(14,391)	(310,941)	Aumento (Disminución) en:
(95,618)	544,688	Activos financieros
(108,099)	323	Existencias
(65,698)	52,635	Activos por impuestos corrientes
(1,281)	46,994	Servicio y otros pagos anticipados
(251,889)	333,576	Otros activos
(653,362)	(692,624)	(Aumento) Disminución en:
(42,286)	(160,641)	Pasivos financieros
		Otras obligaciones corrientes
		Pagos de jubilación patronal y desahucio
446,430	123,854	Total ajustes
361,318	302,844	EFECTIVO NETO PROVISTO POR LAS
		ACTIVIDADES DE OPERACION

Ver notas a los estados financieros