

DISMA C. LTDA.

ESTADOS FINANCIEROS INDIVIDUALES

31 DE DICIEMBRE DE 2018

CON INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

We see what other's don't



DISMA C. LTDA.

ESTADOS FINANCIEROS INDIVIDUALES

31 DE DICIEMBRE DE 2018

CONTENIDO

PARTE I INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

PARTE II ESTADOS FINANCIEROS

- Estado individual de situación financiera
- Estado individual de resultado integral
- Estado individual de otro resultado integral
- Estado individual de cambios en el patrimonio
- Estado individual de flujos de efectivo

PARTE III NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS INDIVIDUALES

A.) Resumen de las principales políticas contables

- Operaciones
- Mercado de valores
- Condiciones macroeconómicas
- Preparación de los estados financieros
- NIIF nuevas adoptadas por la compañía
- NIIF nuevas y revisadas emitidas no adoptadas a la fecha
- Estimados contables críticos
- Cambios en políticas contables
- Activos y pasivos financieros (presentación, conocimiento y medición)
- Reconocimiento, medición y clasificación de activos financieros
- Reconocimiento, medición y clasificación de pasivos financieros
- Deterioro de activos financieros
- Baja de activos y pasivos financieros
- Efectivo y equivalentes al efectivo
- Documentos y cuentas por cobrar
- Propiedad, planta y equipos
- Deterioro del valor de activos no corrientes
- Préstamos y otros pasivos financieros
- Obligaciones financieras
- Inventario
- Provisión para beneficios a empleados de largo plazo

- Información por segmentos
- Reconocimiento de ingresos y gastos
- Inversión en acciones
- Administración de riesgos financieros
- Riesgo de crédito
- Riesgo de liquidez
- Riesgo de mercado
- Riesgo de capital
- Provisiones
- B.) Efectivo y equivalentes al efectivo
- C.) Inversiones mantenidas al vencimiento
- D.) Documentos y cuentas por cobrar
- E.) Inventarios
- F.) Activos por impuesto corrientes
- G.) Gastos pagados por anticipados
- H.) Propiedad, planta y equipos
- I.) Inversiones en acciones
- J.) Documentos y cuentas por pagar
- K.) Otras obligaciones corrientes
- L.) Obligaciones con instituciones financieras
- M.) Beneficios a empleados de largo plazo
- N.) Ventas
- O.) Gasto de ventas y administración
- P.) Participación trabajadores
- Q.) Impuesto a la renta
- R.) Movimiento de provisiones
- S.) Revisión fiscal
- T.) Participación de los socios
- U.) Compromisos y contingencias
- V.) Cumplimiento de medidas correctivas de control interno
- W.) Evento subsecuente

Abreviaturas usadas:

NIIF	Normas Internacionales de Información Financiera
NIAA	Normas Internacionales de Auditoría y Aseguramiento
USD	Dólares estadounidenses
SRI	Servicio de Rentas Internas
NEC	Norma ecuatoriana de contabilidad
IVA	Impuesto al valor agregado

PARTE I INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

A los Socios de
DISMA C. LTDA.:

Opinión

Hemos auditado los estados financieros individuales de DISMA C. LTDA. (en lo sucesivo "la compañía"), que comprenden el estado de situación financiera al 31 de diciembre del 2018 y los correspondientes estados de resultados integrales, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, así como el resumen de las políticas contables significativas.

En nuestra opinión, los estados financieros individuales adjuntos presentan razonablemente, en todos los aspectos materiales, la situación financiera de DISMA C. LTDA. al 31 de diciembre de 2018, los resultados de sus operaciones y sus flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, de conformidad con Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB por sus siglas en inglés).

Fundamentos de la opinión

Nuestra auditoría fue efectuada de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría (NIA) y disposiciones emitidas por la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros. Nuestra responsabilidad bajo estas normas se describe con más detalle en la sección de "Responsabilidades del auditor en relación con la auditoría de los estados financieros individuales" de nuestro informe.

Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido es suficiente para proporcionar una base razonable para nuestra opinión.

Independencia

Somos independientes de DISMA C. LTDA. de conformidad con los requerimientos de ética para profesionales de contabilidad emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Ética (IESBA por sus siglas en inglés) junto con los requerimientos de ética que son aplicables a nuestra auditoría de los estados financieros en Ecuador y hemos cumplido con nuestras otras responsabilidades éticas en conformidad con estos requisitos.

(Continúa)

Otra información en adición a los estados financieros individuales

La administración es responsable por la otra información, la cual comprende el informe anual del Vicepresidente Ejecutivo para presentación a la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros; pero no se incluye como parte de los estados financieros individuales ni de nuestro informe de auditoría. Dicha información estuvo disponible para nuestra lectura antes de la fecha de emisión de nuestro informe de auditoría y no contiene inconsistencias en relación con los estados financieros o con nuestro conocimiento obtenido en la auditoría. Nuestra opinión sobre los estados financieros individuales de la compañía no incluye dicha información y no expresamos ninguna forma de aseguramiento o conclusión sobre la misma.

Responsabilidades de la administración en relación con los estados financieros individuales

La administración de DISMA C. LTDA., es responsable de la preparación y presentación fiel de los estados financieros individuales adjuntos de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB por sus siglas en inglés), así como del control interno que la administración de la compañía 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 individuales, la administración es responsable de evaluar la capacidad de la compañía para continuar como un negocio en marcha, revelando, según corresponda, los asuntos relacionados.

La administración de la compañía es responsable de la supervisión del proceso de información financiera de la compañía.

Responsabilidades del auditor en relación con la auditoría de los estados financieros individuales

Nuestros objetivos son obtener una seguridad razonable acerca de si los estados financieros individuales en su conjunto están libres de incorrección material, ya sea por fraude o por error, y emitir un informe de auditoría que contiene nuestra opinión. Seguridad razonable es un alto nivel de seguridad, pero no garantiza que una auditoría realizada de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría (NIA) siempre detecte una incorrección material cuando existe. Las incorrecciones pueden surgir por fraude o error y se considera material si, individualmente o en conjunto, puede esperarse razonablemente que influyan en las decisiones económicas de los usuarios, tomadas sobre la base de los estados financieros.

Como parte de una auditoría de acuerdo con las Normas Internacionales de Auditoría (NIA), aplicamos el juicio profesional y mantenemos el escepticismo profesional durante toda la auditoría. Así mismo:

(Continúa)

- Identificamos y evaluamos los riesgos de incorrección material en los estados financieros individuales, ya sea por fraude o error, diseñamos y realizamos procedimientos de auditoría que responden a esos riesgos, obtuvimos evidencia de auditoría suficiente y apropiada para proporcionar una base para nuestra opinión. El riesgo de no detectar un error material resultante de fraude es mayor que para que resulte de errores, como el fraude puede implicar la colusión, falsificación, omisiones intencionales, falseamiento, o la rescisión del control interno.
- Obtuvimos un entendimiento del control interno relevante para la auditoría con el fin de diseñar procedimientos de auditoría que sean apropiados en las circunstancias, pero no con el propósito de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la compañía.
- Evaluamos lo adecuado de las políticas contables utilizadas y la razonabilidad de las estimaciones contables y revelaciones relacionadas efectuadas por la administración.
- Concluimos sobre el uso adecuado por la administración del supuesto de negocio en marcha y en base a la evidencia de auditoría obtenida, si existe o no relaciones con eventos o condiciones que puedan proyectar una duda importante sobre la capacidad de la compañía para continuar como un negocio en marcha. Si llegamos a la conclusión de que existe una incertidumbre material, estamos obligados a llamar la atención en nuestro informe de auditoría de las revelaciones relacionadas en los estados financieros individuales, si tales revelaciones son insuficientes, modificar nuestra opinión. Nuestras conclusiones se basan en la evidencia de auditoría obtenida hasta la fecha de nuestro informe de auditoría. Sin embargo, eventos futuros o condiciones pueden causar que la compañía no pueda continuar como un negocio en marcha.
- Evaluamos la presentación, estructura y contenido de los estados financieros individuales, incluyendo las revelaciones, y si los estados financieros individuales representan las operaciones subyacentes y eventos en una forma que logre presentación. Obteniendo suficiente evidencia apropiada de auditoría respecto de la información financiera de la compañía para expresar una opinión sobre los estados financieros individuales. Somos responsables de la dirección, supervisión y ejecución de la auditoría de la compañía. Somos los únicos responsables de nuestra opinión de auditoría.

Nos comunicamos con la administración de la compañía en relación con, entre otras cosas, en el alcance y el momento de la auditoría y los resultados de auditoría importantes, incluidas posibles deficiencias significativas en el control interno que identificamos durante nuestra auditoría. También proporcionamos a la administración de la compañía una declaración de que hemos cumplido con los requisitos éticos relevantes con respecto a la independencia, y hemos comunicado todas las relaciones y otros asuntos que puedan soportarla.

(Continúa)

Otros asuntos

Tal como se indica en la Nota A, de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF), los estados financieros de DISMA C. LTDA., deben presentarse en forma consolidada con la entidad en la cual mantiene control, derecho accionario y capacidad de influir en su rendimiento variable.

Los estados financieros individuales de DISMA C. LTDA. correspondientes al año 2017, fueron auditados por otros auditores quienes, en su informe de 16 de febrero de 2018, emitieron una opinión sin salvedades.

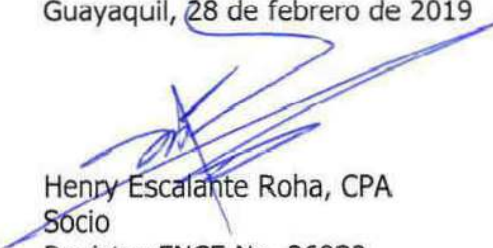
Informe sobre otros requisitos legales y regulatorios

Nuestra opinión sobre el cumplimiento de las obligaciones tributarias de la compañía, como agente de retención y percepción por el ejercicio terminado al 31 de diciembre del 2018, se emite por separado. En relación con la revisión de actos ilegales, presuntos fraudes y abuso de confianza dispuesta por la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros mediante Resolución No. SCVS-INC-DNCDN-2016-011; informamos que los resultados de nuestra revisión no revelaron situaciones que al 31 de diciembre del 2018 requieran ser comunicadas por separado o como parte del presente informe y sus notas.



RNAE - No. 476

Guayaquil, 28 de febrero de 2019



Henry Escalante Roha, CPA
Socio
Registro FNCE No. 36832

PARTE II ESTADOS FINANCIEROS INDIVIDUALES



DISMA C. LTDA.

ESTADO INDIVIDUAL DE SITUACIÓN FINANCIERA

(Expresado en dólares de Estados Unidos de América)

ACTIVO

	31 de diciembre de	
	2018	2017
Activo corriente:		
Efectivo y equivalentes al efectivo (Nota B)	162.327	221.974
Activos financieros:		
Inversiones mantenidas al vencimiento (Nota C)	30.536	30.536
Documentos y cuentas por cobrar (Nota D)	4.611.975	4.194.761
	4.804.838	4.447.271
Inventarios (Nota E)	2.287.607	3.038.944
Activos por impuestos corrientes (Nota F)	111.762	76.459
Gastos pagados por anticipados (Nota G)	186.327	128.788
	7.390.534	7.691.462
Activo no corriente:		
Propiedad, planta y equipos (Nota H)	2.484.371	2.291.724
Inversión en acciones (Nota I)	460.230	460.230
Activo por impuesto diferido	11.790	11.790
Otro activo	22.812	22.812
	2.979.203	2.786.556
Total activo	10.369.737	10.478.018

Martín Miguel Aguirre Martínez
Vicepresidente Ejecutivo

Mariela Bernardino Loy
Contadora

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



DISMA C. LTDA.

ESTADO INDIVIDUAL DE SITUACIÓN FINANCIERA

(Expresado en dólares de Estados Unidos de América)

PASIVO Y PARTICIPACIÓN DE LOS SOCIOS

	31 de diciembre de	
	2018	2017
Pasivo corriente:		
Pasivos financieros:		
Documentos y cuentas por pagar (Nota J)	3.162.069	4.033.528
Porción corriente obligaciones financieras (Nota L)	3.094.183	2.053.675
	6.256.252	6.087.203
Otras obligaciones corrientes (Nota K)	290.138	263.688
	6.546.390	6.350.891
Pasivo no corriente:		
Pasivos financieros a largo plazo:		
Obligaciones con instituciones financieras (Nota L)	681.297	831.741
Beneficios a empleados de largo plazo (Nota M)	383.216	419.825
	1.064.513	1.251.566
Participación de los socios:		
Participaciones, 1.580.216 de USD 1.00 cada una	1.580.216	1.517.216
Utilidades retenidas	1.178.618	1.358.345
	2.758.834	2.875.561
Total pasivo y participación de los socios	10.369.737	10.478.018

Martín Miguel Aguirre Martínez
Vicepresidente Ejecutivo

Mariela Bernardino Loy
Contadora

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



DISMA C. LTDA.

ESTADO INDIVIDUAL DE RESULTADO INTEGRAL

(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América)

	Año terminado el 31 de diciembre de	
	2018	2017
INGRESOS		
Ventas (Nota N)	18.589.632	17.701.208
COSTOS Y GASTOS DE OPERACIÓN		
Costo de ventas	10.597.253	9.845.548
Gasto de ventas y administración (Nota O)	7.410.883	7.372.648
	18.008.136	17.218.196
UTILIDAD OPERACIONAL DE OPERACIONES CONTINUAS	581.496	483.012
OTROS INGRESOS Y EGRESOS NO OPERACIONALES		
Gastos financieros y otros	375.186	262.122
Ingresos financieros y otros	27.113	79.231
UTILIDAD ANTES DE PARTICIPACIÓN TRABAJADORES E IMPUESTO A LA RENTA	233.423	300.121
Participación trabajadores (Nota P)	35.014	45.018
Impuesto a la renta (Nota Q)	135.924	122.382
UTILIDAD NETA DE OPERACIONES CONTINUAS	62.485	132.721

Martín Miguel Aguirre Martínez
Vicepresidente Ejecutivo

Mariela Bernardino Loy
Contadora

Las notas explicativas anexas, son parte integrante de los estados financieros



DISMA C. LTDA.

ESTADO INDIVIDUAL DE OTRO RESULTADO INTEGRAL

(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América)

	Año terminado el 31 de diciembre de	
	2018	2017
OTRO RESULTADO INTEGRAL:		
UTILIDAD NETA DE OPERACIONES CONTINUAS	62.485	132.721
Ajustes actuarial	0	(43.673)
RESULTADO INTEGRAL TOTAL DEL EJERCICIO	<u>62.485</u>	<u>89.048</u>
UTILIDAD NETA DE OPERACIONES CONTINUAS, ATRIBUIBLE A:		
Socios mayoritarios	47.176	67.231
Socios minoritarios	15.309	21.817
	<u>62.485</u>	<u>89.048</u>
UTILIDAD POR PARTICIPACIÓN:		
Básica por participación	<u>0,04</u>	<u>0,06</u>

Martín Miguel Aguirre Martínez
Vicepresidente Ejecutivo

Mariela Bernardino Loy
Contadora

Las notas explicativas anexas, son parte integrante de los estados financieros



DISMA C. LTDA.

ESTADO INDIVIDUAL DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO

AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2018

(Expresado en dólares de Estados Unidos de América)

	Participaciones	Aporte futura capitalización	Utilidades retenidas					Total
			Otro Resultado Integral	Reserva Legal	Reserva Facultativa	Resultados Acumulados		
Saldo al 31 de diciembre de 2016	977.016	540.200	39.109	65.029	909.105	256.054	1.269.297	
Aumento de capital	540.200	(540.200)	0	0	0	0	0	
Utilidad neta de operaciones	0	0	0	0	0	132.721	132.721	
Superávit por revalorización	0	0	0	0	0	0	0	
Compensación pérdida año 2016	0	0	0	0	(85.112)	85.112	0	
Ajuste actuarial	0	0	(43.673)	0	0	0	(43.673)	
Saldo al 31 de diciembre de 2017	1.517.216	0	(4.564)	65.029	823.993	473.887	1.358.345	
Aumento de Capital	63.000	0	0	0	0	0	0	
Resultado integral del ejercicio	0	0	0	0	0	62.485	62.485	
Transferencia a reserva legal	0	0	0	6.636	0	(6.636)	0	
Impuestos años anteriores	0	0	0	0	(116.127)	0	(116.127)	
Dividendos	0	0	0	0	0	(126.085)	(126.085)	
Saldo al 31 de diciembre de 2018	1.580.216	0	(4.564)	71.665	707.866	403.651	1.178.618	

M. P. Pedraza

Martín Miguel Aguirre Martínez
Vicepresidente Ejecutivo

Mariela Bernardino Loy

Mariela Bernardino Loy
Contadora

Las notas explicativas anexas, son parte integrante de los estados financieros



DISMA C. LTDA.

ESTADO INDIVIDUAL DE FLUJOS DE EFECTIVO

(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América)

	Año terminado el 31 de diciembre de	
	2018	2017
Flujo de efectivo de las actividades de operación:		
Efectivo recibido de clientes y otros	18.172.417	17.058.696
Efectivo pagado a proveedores y empleados	(18.396.620)	(17.442.026)
Efectivo neto utilizado en las actividades de operación	(224.203)	(383.330)
Flujo de efectivo en las actividades de inversión		
Adiciones en propiedad, planta y equipos	(509.687)	(333.323)
Retiro en propiedad, planta y equipos	0	6.911
Inversiones temporales mantenidas hasta el vencimiento	0	198.000
Efectivo neto utilizado en las actividades de inversión	(509.687)	(128.412)
Flujo de efectivo en las actividades de financiamiento		
Préstamo de obligaciones financieras	890.064	690.274
Emisión de obligaciones	0	(365.250)
Dividendos	(126.085)	0
Pago impuesto periodos anteriores	(116.127)	0
Incremento de capital	63.000	0
Otros	(36.609)	0
Efectivo neto provisto en las actividades de financiamiento	674.243	325.024
Disminución neto de efectivo y equivalentes al efectivo	(59.647)	(186.718)
Efectivo y equivalentes al efectivo al inicio del año	221.974	408.692
Efectivo y equivalentes al efectivo al final del año	162.327	221.974

Las notas explicativas anexas, son parte integrante de los estados financieros



DISMA C. LTDA.

ESTADO INDIVIDUAL DE FLUJOS DE EFECTIVO, CONTINUACIÓN

(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América)

	Año terminado el 31 de diciembre de	
	2018	2017
Conciliación del resultado integral total del ejercicio con el efectivo neto utilizado en las actividades de operación:		
Resultado integral total del ejercicio	62.485	132.721
Más gastos que no corresponden a desembolsos de efectivo:		
Depreciación	317.040	280.269
Provisión para jubilación patronal	0	101.265
Deterioro de inventarios	0	938
Baja de inventarios	94.596	55.498
Deterioro de cartera	12.000	12.000
Participación trabajadores	35.014	45.018
Impuesto a la renta	135.924	122.382
	657.059	750.091
Cambios en los componentes del capital de trabajo:		
Aumento en cuentas por cobrar	(429.215)	(792.338)
Disminución (Aumento) en inventarios	656.741	(1.098.100)
Aumento en activos por impuestos	(35.303)	(46.489)
Aumento en otros activos	(57.538)	(29.593)
Disminución en pasivo por impuestos	(144.488)	(159.479)
(Disminución) Aumento en cuentas por pagar	(871.459)	1.055.456
Disminución en otros pasivos	0	(62.878)
Efectivo neto utilizado en las actividades de operación.	(224.203)	(383.330)

Martín Miguel Aguirre Martínez
Vicepresidente Ejecutivo

Mariela Bernardino Loy
Contadora

Las notas explicativas anexas, son parte integrante de los estados financieros