

DISMA C. LTDA.

ESTADOS FINANCIEROS

31 DE DICIEMBRE DE 2019

CON NUESTRO INFORME COMO AUDITORES INDEPENDIENTES

DISMA C. LTDA.

ESTADOS FINANCIEROS

31 DE DICIEMBRE DE 2019

CONTENIDO

PARTE I INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

PARTE II ESTADOS FINANCIEROS

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

PARTE III NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

- A.) Resumen de las principales políticas contables
- Operaciones
 - Condiciones macroeconómicas
 - Preparación de los estados financieros
 - Nuevos pronunciamientos contables adoptadas por la compañía
 - NIIF nuevas y revisadas emitidas no adoptadas a la fecha
 - Medición de valores razonables
 - Responsabilidad de la información, juicios y estimaciones contables
 - Clasificación de saldos corrientes y no corrientes
 - Cambios en políticas contables
 - Instrumentos financieros
 - Activos y pasivos financieros
 - Reconocimiento, medición y clasificación de activos financieros
 - Reconocimiento, medición y clasificación de pasivos financieros
 - Categorías de instrumentos financieros
 - Deterioro de activos financieros
 - Deterioro de activos no financieros
 - Baja de activos y pasivos financieros
 - Efectivo y equivalentes al efectivo
 - Documentos y cuentas por cobrar
 - Inventario
 - Propiedad, planta y equipos
 - Préstamos y otros pasivos financieros
 - Obligaciones financieras
 - Provisión para beneficios a empleados de largo plazo

- Información por segmentos
- Reconocimiento de ingresos y gastos
- Administración de riesgos financieros
- Riesgo de crédito
- Riesgo de liquidez
- Riesgo de mercado
- Riesgo de capital
- Provisiones
- Impuesto a la renta
- Precio de transferencia
- 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.) Costo de ventas y producción
- P.) Gasto de ventas y administración
- Q.) Participación trabajadores
- R.) Impuesto a la renta
- S.) Movimiento de provisiones
- T.) Revisión fiscal
- U.) Participación de los socios
- V.) Compromisos y contingencias
- W.) Cumplimiento de medidas correctivas de control interno
- X.) 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 de DISMA C. LTDA. (en lo sucesivo “la compañía”), que comprenden el estado de situación financiera al 31 de diciembre del 2019 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 adjuntos presentan razonablemente, en todos los aspectos materiales, la situación financiera de DISMA C. LTDA. al 31 de diciembre de 2019, 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 en Ecuador. 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” 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

La administración es responsable por la otra información, la cual comprende el informe anual del Presidente Ejecutivo para presentación a la Junta General de Socios y 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

La administración de DISMA C. LTDA., es responsable de la preparación y presentación fiel de los estados financieros 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, 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

Nuestros objetivos son obtener una seguridad razonable acerca de si los estados financieros 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, 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, 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, incluyendo las revelaciones, y si los estados financieros 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. 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)

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 2019, 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 2019 requieran ser comunicadas por separado o como parte del presente informe y sus notas.



RNAE - No. 476

Guayaquil, ~~9~~ de marzo de 2020

Henry Escalante Roha, CPA
Socio
Registro FNCE No. 36832



DISMA C. LTDA.

ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA

(Expresado en dólares de Estados Unidos de América)

ACTIVO

	31 de diciembre de	
	2019	2018
Activo corriente:		
Efectivo y equivalentes al efectivo (Nota B)	495.840	162.327
Activos financieros:		
Inversiones mantenidas al vencimiento (Nota C)	31.429	30.536
Documentos y cuentas por cobrar (Nota D)	4.295.968	4.611.975
	<u>4.823.237</u>	<u>4.804.838</u>
Inventarios (Nota E)	2.887.465	2.287.607
Activos por impuestos corrientes (Nota F)	0	111.762
Gastos pagados por anticipados (Nota G)	91.413	186.327
	<u>7.802.115</u>	<u>7.390.534</u>
Activo no corriente:		
Propiedad, planta y equipos (Nota H)	3.962.972	2.484.371
Inversión en acciones (Nota I)	0	460.230
Activo por impuesto diferido	33.304	11.790
Otro activo	3.614	22.812
	<u>3.999.890</u>	<u>2.979.203</u>
Total activo	<u>11.802.005</u>	<u>10.369.737</u>


René Lebed Svigilsky
Presidente Ejecutivo


Gabriel Martínez
Contralor


Mariela Bernardino Loy
Contadora

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



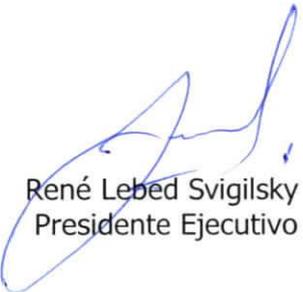
DISMA C. LTDA.

ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA

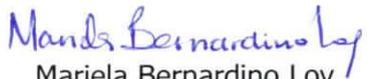
(Expresado en dólares de Estados Unidos de América)

PASIVO Y PARTICIPACIÓN DE LOS SOCIOS

	31 de diciembre de	
	2019	2018
Pasivo corriente:		
Pasivos financieros:		
Documentos y cuentas por pagar (Nota J)	3.546.133	3.162.069
Porción corriente obligaciones financieras (Nota L)	<u>3.269.853</u>	<u>3.094.183</u>
	6.815.986	6.256.252
Otras obligaciones corrientes (Nota K)	<u>333.199</u>	<u>290.138</u>
	7.149.185	6.546.390
Pasivo no corriente:		
Pasivos financieros a largo plazo:		
Obligaciones con instituciones financieras (Nota L)	481.041	681.297
Beneficios a empleados de largo plazo (Nota M)	<u>468.773</u>	<u>383.216</u>
	949.814	1.064.513
Participación de los socios:		
Participaciones, 1.580.216 de USD 1.00 cada una	1.580.216	1.580.216
Utilidades retenidas	<u>2.122.790</u>	<u>1.178.618</u>
	3.703.006	2.758.834
Total pasivo y participación de los socios	<u>11.802.005</u>	<u>10.369.737</u>


René Lebed Svigilsky
Presidente Ejecutivo


Gabriel Martínez
Contralor

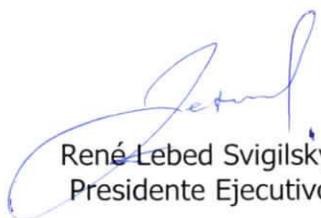

Mariela Bernardino Loy
Contadora

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

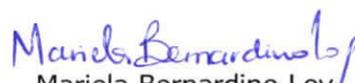
**DISMA C. LTDA.****ESTADO DE RESULTADO INTEGRAL**

(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América)

	Año terminado el 31 de diciembre de	
	<u>2019</u>	<u>2018</u>
INGRESOS DE ACTIVIDADES ORDINARIAS		
Ventas (Nota N)	17.338.536	18.589.632
COSTOS Y GASTOS DE OPERACIÓN		
Costo de ventas (Nota O)	10.015.536	10.597.253
Gasto de ventas y administración (Nota P)	<u>6.681.726</u>	<u>7.410.883</u>
	16.697.262	18.008.136
UTILIDAD OPERACIONAL DE OPERACIONES CONTINUAS	641.274	581.496
OTROS INGRESOS Y EGRESOS NO OPERACIONALES		
Gastos financieros y otros	381.684	375.186
Ingresos financieros y otros	<u>72.330</u>	<u>27.113</u>
UTILIDAD ANTES DE PARTICIPACIÓN TRABAJADORES E IMPUESTO A LA RENTA	331.920	233.423
Participación trabajadores (Nota Q)	49.788	35.014
Impuesto a la renta (Nota R)	<u>181.195</u>	<u>135.924</u>
UTILIDAD NETA DE OPERACIONES CONTINUAS	<u>100.937</u>	<u>62.485</u>


René Lebed Svigilsky
Presidente Ejecutivo


Gabriel Martínez
Contralor


Mariela Bernardino Loy
Contadora

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

**DISMA C. LTDA.****ESTADO DE OTRO RESULTADO INTEGRAL**

(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América)

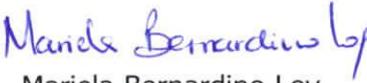
	Año terminado el 31 de diciembre de	
	2019	2018
OTRO RESULTADO INTEGRAL:		
UTILIDAD NETA DE OPERACIONES CONTINUAS	100.937	62.485
Ajuste	0	0
RESULTADO INTEGRAL TOTAL DEL EJERCICIO	<u>100.937</u>	<u>62.485</u>
UTILIDAD NETA DE OPERACIONES CONTINUAS, ATRIBUIBLE A:		
Socios mayoritarios	76.207	47.176
Socios minoritarios	24.730	15.309
	<u>100.937</u>	<u>62.485</u>
UTILIDAD POR PARTICIPACIÓN:		
Básica por participación	<u>0,06</u>	<u>0,04</u>



René Lebed Svigilsky,
Presidente Ejecutivo



Gabriel Martinez
Contralor



Mariela Bernardino Loy
Contadora

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

DISMA C. LTDA.
ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO
AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2019

(Expresado en dólares de Estados Unidos de América)

	Utilidades retenidas					
	Participaciones	Otro Resultado Integral	Reserva Legal	Reserva Facultativa	Resultados Acumulados	Total
Saldo al 31 de diciembre de 2017	1.517.216	(4.564)	65.029	823.993	473.887	1.358.345
Aumento de Capital	63.000	0	0	0	0	0
Resultado integral del ejercicio	0	0	0	0	62.485	62.485
Transferencia a reserva legal	0	0	6.636	0	(6.636)	0
Impuestos años anteriores	0	0	0	(116.127)	0	(116.127)
Dividendos	0	0	0	0	(126.085)	(126.085)
Saldo al 31 de diciembre de 2018	1.580.216	(4.564)	71.665	707.866	403.651	1.178.618
Revalorización de activos	0	0	0	0	874.212	874.212
Resultado integral del ejercicio	0	0	0	0	100.937	100.937
Transferencia a reserva legal	0	0	3.125	0	(3.125)	0
Ajustes	0	(1.297)	0	0	29.680	28.383
Dividendos	0	0	0	0	(59.360)	(59.360)
Saldo al 31 de diciembre de 2019	1.580.216	(5.861)	74.790	707.866	1.345.995	2.122.790



René Lebed Svigilsky
Presidente Ejecutivo



Gabriel Martínez
Contralor



Mariela Bernardino Loy
Contadora

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

**DISMA C. LTDA.****ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO**

(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América)

	Año terminado el 31 de diciembre de	
	2019	2018
Flujo de efectivo de las actividades de operación:		
Efectivo recibido de clientes y otros	17.654.544	18.172.417
Efectivo pagado a proveedores y empleados	(16.772.503)	(18.396.620)
Efectivo neto provisto (utilizado) en las actividades de operación	882.041	(224.203)
Flujo de efectivo en las actividades de inversión		
Adiciones en propiedad, planta y equipos	(482.145)	(509.687)
Inversiones temporales mantenidas hasta el vencimiento	(894)	0
Efectivo neto utilizado en las actividades de inversión	(483.039)	(509.687)
Flujo de efectivo en las actividades de financiamiento		
Préstamos y renovaciones de obligaciones financieras	2.731.766	890.064
Pagos de obligaciones financieras	(2.756.352)	0
Dividendos	(59.360)	(126.085)
Pago impuesto periodos anteriores	0	(116.127)
Incremento de capital	0	63.000
Otros	18.457	(36.609)
Efectivo neto (utilizado) provisto en las actividades de financiamiento	(65.489)	674.243
Aumento (Disminución) neto de efectivo y equivalentes al efectivo	333.513	(59.647)
Efectivo y equivalentes al efectivo al inicio del año	162.327	221.974
Efectivo y equivalentes al efectivo al final del año	<u>495.840</u>	<u>162.327</u>

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

**DISMA C. LTDA.****ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO, CONTINUACIÓN**

(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América)

	Año terminado el 31 de diciembre de	
	2019	2018
Conciliación del resultado integral total del ejercicio con el efectivo neto utilizado en las actividades de operación:		
Resultado integral total del ejercicio	100.937	62.485
Más gastos que no corresponden a desembolsos de efectivo:		
Depreciación	337.986	317.040
Baja de inventarios	140.071	94.596
Jubilación patronal y desahucio	93.167	0
Deterioro de cartera	48.153	12.000
Participación trabajadores	49.788	35.014
Impuesto a la renta	181.195	135.924
	<u>951.297</u>	<u>657.059</u>
Cambios en los componentes del capital de trabajo:		
Disminución (Aumento) en cuentas por cobrar	267.855	(429.215)
(Aumento) Disminución en inventarios	(739.929)	656.741
Disminución (Aumento) en activos por impuestos	111.762	(35.303)
Disminución (Aumento) en otros activos	94.914	(57.538)
Disminución en pasivo por impuestos	(187.922)	(144.488)
Aumento (Disminución) en cuentas por pagar	384.064	(871.459)
Efectivo neto Provisto (utilizado) en las actividades de operación.	<u>882.041</u>	<u>(224.203)</u>



René Lebed Svigilsky
Presidente Ejecutivo



Gabriel Martínez
Contralor



Mariela Bernardino Loy
Contadora

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