

INFORME DE AUDITORIA EMITIDO POR UN AUDITOR INDEPENDIENTE

A la Junta General de Accionistas
DISQUISA S.A.

Informe sobre la auditoría de los estados financieros

Opinión

Hemos auditado los estados financieros adjuntos de **DISQUISA S.A.** que comprenden el estado de situación financiera al 31 de diciembre del 2019, el estado de resultados integral, el estado de cambios en el patrimonio y el estado de flujos de efectivo correspondientes al año terminado en esa fecha, así como las notas explicativas de los estados financieros que incluyen un resumen de las políticas contables significativas.

En nuestra opinión, los estados financieros adjuntos presentan razonablemente, en todos sus aspectos importantes, la situación financiera de **DISQUISA S.A.** al 31 de diciembre del 2019, así como sus resultados y flujos de efectivo correspondientes al ejercicio terminado en esa fecha, de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF).

Fundamento de la opinión

Hemos llevado a cabo nuestra auditoría de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoría (NIA). 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* de nuestro informe. Somos independientes de la Compañía de conformidad con el Código de Ética para Profesionales de la Contabilidad del Consejo de Normas Internacionales de Ética para Contadores (Código de Ética del IESBA), y hemos cumplido las demás responsabilidades de ética de conformidad con este Código de Ética. Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido proporciona una base suficiente y adecuada para nuestra opinión.

Otros asuntos

Sin calificar nuestra opinión, informamos que los estados financieros adjuntos de **DISQUISA S.A.** al 31 de diciembre del 2018, fueron examinados por otros auditores cuyo dictamen fechado 26 de abril del 2019, expresó una opinión sin salvedades sobre dichos estados financieros.

Otra Información

La Administración de la Compañía es la responsable por la preparación del informe anual de los Administradores a la Junta General de Accionistas, que no incluye los estados financieros y nuestro informe de auditoría, dicha información fue obtenida antes de la fecha de emisión de nuestro informe de auditoría.

Nuestra opinión sobre los estados financieros de la Compañía no incluye el informe anual de la Administración y no expresamos ninguna forma de aseguramiento o conclusión sobre la misma.

En conexión con la auditoría de los estados financieros, nuestra responsabilidad es leer dicha información adicional, y considerar si esta información contiene inconsistencias materiales en relación con los estados financieros o con lo tratado en el contexto de la auditoría o si se encuentra distorsionada de forma material.

Responsabilidad de la administración en relación con los estados financieros

La administración es responsable de la preparación y presentación fiel de los estados financieros adjuntos de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera y del control interno necesario para permitir la preparación de estados financieros libres de incorrección material, debida a fraude o error.

En la preparación de los estados financieros, la Administración es responsable de la valoración de la capacidad de la Compañía de continuar como empresa en funcionamiento, se revelan según corresponda, las cuestiones relacionadas a este asunto y de la aplicación del principio contable de empresa en funcionamiento.

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

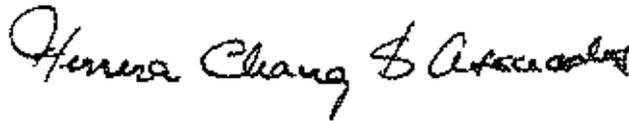
Nuestros objetivos son obtener una seguridad razonable de que los estados financieros en su conjunto están libres de incorrección material, debida a fraude o error, y emitir un informe de auditoría que contiene nuestra opinión. Seguridad razonable es un alto grado de seguridad; pero, no garantiza que una auditoría realizada de conformidad con las NIA siempre detecte una incorrección material cuando existe. Las incorrecciones pueden deberse a fraude o error y se consideran materiales si, individualmente o de forma agregada, puedan preverse razonablemente que influyan en las decisiones económicas que los usuarios toman basándose en los estados financieros.

Una descripción más detallada de las responsabilidades del auditor en relación con la auditoría de los estados financieros se encuentra en el Anexo A. Esta descripción es parte integrante de nuestro informe de auditoría.

Informe sobre otros requerimientos legales y reglamentarios

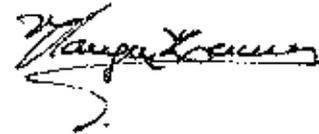
El informe sobre el cumplimiento de las obligaciones tributarias como contribuyente o como agente de retención o percepción de los tributos, requerido según el Art. 102 de la Ley de Régimen Tributario Interno; por parte de **DISQUISA S.A.**, será emitido por separado

HERRERA CHANG & ASOCIADOS



No. de Registro en la
Superintendencia de
Compañías, Valores
y Seguros: 010

Agosto 14, 2020
Guayaquil, Ecuador



Miulin Chang de Herrera
Socia
No. de Licencia
Profesional: 6239

DISQUIZA S.A.
(Durán - Ecuador)

ESTADO DE SITUACION FINANCIERA

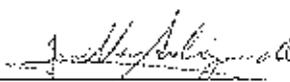
Al 31 de diciembre del 2019

En US\$ dólares, sin centavos

<u>Activos</u>	<u>Notas</u>	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Activos corrientes:			
Efectivo y equivalentes de efectivo	7	US\$ 1.038.844	US\$ 551.788
Cuentas por cobrar comerciales	8	2.802.657	2.532.678
Cuentas por cobrar relacionadas	16	19.195	15.000
Impuestos por recuperar	9	15.016	7.302
Otras cuentas por cobrar	10	221.132	890.419
Inventarios	11	675.765	1.502.991
Total activos corrientes		4.772.609	5.500.178
Activos no corrientes:			
Cuentas por cobrar relacionadas	16	3.068.140	2.442.200
Vehículos y mobiliarios	12	40	1.084
Total activos no corrientes		3.068.180	2.443.284
Total activos		US\$ 7.840.789	US\$ 7.943.462
Pasivos y Patrimonio			
Pasivos corrientes:			
Proveedores	13	US\$ 9.713	US\$ 352.007
Cuentas por pagar relacionadas	16	484.896	606.426
Otras cuentas por pagar		4.685	87.003
Anticipo de clientes		266.404	588.854
Otros impuestos por pagar		34.716	25.189
Impuesto a la renta por pagar	14	23.010	23.283
Beneficios a empleados a corto plazo	15	62.447	69.687
Total pasivos corrientes		885.871	1.736.449
Pasivos no corrientes:			
Cuentas por pagar relacionadas; y	16	3.065.484	2.546.321
Total pasivos no corrientes			
Total pasivos		3.951.355	4.282.770
Patrimonio:			
Capital social	17	104.000	104.000
Reservas	18	2.415.786	2.415.786
Resultados acumulados	19	1.369.648	1.140.906
Total patrimonio		3.889.434	3.660.692
Total pasivos y patrimonio		US\$ 7.840.789	US\$ 7.943.462

Las notas adjuntas son parte integrante de los estados financieros


Alfredo Masahiro Ozeki Campos
Gerente General


Milton Solorzano A.
Contador General

DISQUISA S.A.
(Durán - Ecuador)

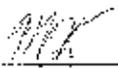
ESTADO DE RESULTADOS INTEGRAL

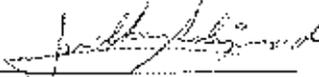
Por el año terminado al 31 de diciembre del 2019

En US\$ dólares, sin centavos

	<u>Notas</u>	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Ingresos de actividades ordinarias	20	US\$ 5.799.994	US\$ 5.081.749
Costo de ventas	21	<u>(4.003.740)</u>	<u>(3.803.338)</u>
Utilidad Bruta		1.796.254	1.278.411
Gastos de operación:			
Gastos de administración y ventas		(1.577.880)	(1.001.809)
Gastos financieros		<u>(87.953)</u>	<u>(26.465)</u>
Total gastos de operación	21	<u>(1.665.833)</u>	<u>(1.028.274)</u>
Utilidad operacional		130.421	250.137
Otros ingresos, neto		<u>234.296</u>	<u>121.892</u>
Utilidad antes de participación a trabajadores e impuesto a la renta		364.717	372.029
Participación a trabajadores	15 y 21	(54.708)	(55.804)
Utilidad antes de impuesto a la renta		<u>310.009</u>	<u>316.225</u>
Impuesto a la renta corriente y diferido	14	(81.267)	(79.056)
Utilidad neta del año		<u>US\$ 228.742</u>	<u>237.169</u>

Las notas adjuntas son parte integrante de los estados financieros


Alfredo Masahiro Ozeki Campos
Gerente General


Milton Solorzano A.
Contador General

DISQUISA S.A.
(Durán - Ecuador)

ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO

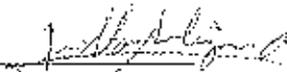
Por el año terminado al 31 de diciembre del 2019

En US\$ dólares, sin centavos

	Capital acciones	Reserva legal	Reserva facultativa	Resultados acumulados por:	
				Utilidades acumuladas	Total
Saldo al 31 de diciembre del 2017	US\$ 104.000	35.451	2.380.295	908.737	3.628.523
Resultado integral del año	-	-	-	237.169	237.169
Saldo al 31 de diciembre del 2018	104.000	35.491	2.380.295	1.145.906	3.665.692
Resultado integral del año	-	-	-	228.742	228.742
Saldo al 31 de diciembre del 2019	US\$ 104.000	35.491	2.380.295	1.374.648	3.889.434

Las notas adjuntas son parte integrante
de los estados financieros


Alfredo Masferrer Ocaña Campos
Gerente General


Milton Solórzano A.
Contador General

DISQUISA S.A.
(Durán - Ecuador)

ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO

Por el año terminado al 31 de diciembre del 2019

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
<u>Aumento (disminución) en efectivo</u>		
Flujos de efectivo de las actividades de operación:		
Efectivo recibido de clientes	US\$ 5.198.255	US\$ 5.912.590
Efectivo pagado a proveedores y empleados	(4.543.501)	(5.130.125)
Gastos financieros	(87.952)	(26.465)
Intereses ganados	234.296	121.892
Impuesto a la renta pagado	(81.540)	(104.846)
Efectivo neto provisto en las actividades de operación	<u>719.558</u>	<u>773.045</u>
Flujos de efectivo de las actividades de financiamiento:		
Préstamos recibidos de compañías relacionadas, neto	397.633	(1.278.191)
Préstamos entregados a compañías relacionadas, neto	(630.135)	1.132.533
Pago préstamos bancarios	-	(465.812)
Efectivo neto utilizado en las actividades de financiamiento	<u>(232.502)</u>	<u>(611.470)</u>
Aumento neto de efectivo	<u>487.056</u>	<u>161.575</u>
Efectivo al inicio del año	551.788	390.213
Efectivo al final del año	US\$ <u>1.038.844</u>	US\$ <u>551.788</u>

P A S A N

DISQUISA S.A.
(Durán - Ecuador)

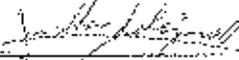
VIENE EN

Conciliación del resultado integral del año con el efectivo
neto usado en las actividades de operación

	<u>Notas</u>	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Utilidad neta del periodo		US\$ 228.743	US\$ 237.169
Partidas de conciliación entre el resultado integral del año con el efectivo neto provisto en las actividades de operación:			
Depreciación	12	98	20
Baja de activo fijo	12	946	-
Provisión de incobrables	8	9.962	-
Baja de cuentas incobrables	8	<u>(652)</u>	<u>-</u>
Total partidas conciliatorias		10.354	20
Cambios en activos y pasivos:			
<i>(Aumento) Disminución en activos:</i>			
Cuentas por cobrar comerciales		(601.739)	830.841
Otras cuentas por cobrar		661.573	(678.712)
Inventarios		827.225	130.822
<i>Aumento (Disminución) en pasivos:</i>			
Cuentas por pagar proveedores		(342.294)	732.314
Impuesto a la renta por pagar		(273)	(25.750)
Otras cuentas por pagar		(62.791)	85.624
Beneficios sociales por pagar		<u>(1.240)</u>	<u>(39.243)</u>
Total cambios en activos y pasivos		<u>480.461</u>	<u>535.856</u>
Efectivo neto provisto en las actividades de operación		<u>US\$ 719.558</u>	<u>US\$ 773.045</u>

Las notas adjuntas son parte integrante
de los estados financieros.


Alfredo Masahiro Ozeki Campos
Gerente General


Milton Solorzano A.
Contador General