

Reporte de los Auditores **DUBLINSA S.A.**

Estados Financieros

Por los Años Terminados el 31 de Diciembre del 2015 y 2014

Contenido

Dictamen de los Auditores Independientes	1-2
Estados Financieros Auditados	
Estado de Situación Financiera	3-4
Estado de Resultado del Período	5
Estado de Cambios en el Patrimonio	6
Estado de Flujos de Efectivo	7-8
Conciliación de la Utilidad Neta antes de Impuestos con el Efectivo Neto Proveniente de Actividades Operativas	9
Notas a los Estados Financieros	9-26

Dictamen de los Auditores Independientes

**A los Accionistas de
DUBLINSA S. A.**

1. Hemos auditado los estados financieros adjuntos de DUBLINSA S.A., que comprenden el Estado de Situación Financiera al 31 de Diciembre del 2015 los Estado de Resultados Integral, Estado de Cambios en el Patrimonio de los Accionistas y Estado de Flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, así como un resumen de políticas contables significativas y otras notas aclaratorias.

Responsabilidad de la Administración por los estados financieros

2. La administración es responsable de la preparación y presentación razonable de estos estados financieros de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera y del control interno que la administración determinó necesario para permitir la preparación de estos estados financieros libres de errores significativos, debido a fraude o error.

Responsabilidad del auditor

3. Nuestra responsabilidad consiste en expresar una opinión sobre estos estados financieros con base en nuestra auditoría, la cual fue realizada de acuerdo con las Normas Internacionales de Auditoría. Dichas normas exigen que cumplamos con requerimientos éticos, así como que planifiquemos y llevemos a cabo la auditoría para obtener seguridad razonable sobre si los estados financieros están libres de errores significativos.

Una auditoría implica realizar procedimientos para obtener evidencia de auditoría sobre los montos y revelaciones en los estados financieros. Los procedimientos seleccionados dependen del juicio del auditor, incluyendo la evaluación de los riesgos de errores significativos de los estados financieros, ya sea por fraude o error. Al hacer esta evaluación de riesgos, el auditor considera el control interno relevante a la preparación y presentación razonable de los estados financieros por la entidad, con el fin de diseñar los procedimientos de auditoría que sean apropiados en las circunstancias, pero no para expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la entidad. Una auditoría también incluye una evaluación de lo apropiado de las políticas contables utilizadas y de las estimaciones contables hechas por la administración, así como evaluar la presentación general de los estados financieros en su conjunto.

Consideramos, nuestra auditoría contiene evidencia de auditoría suficiente y adecuada para proporcionar una base razonable para sustentar nuestra opinión.

Opinión

DUBLINSA S.A.

4. En nuestra opinión, los estados financieros mencionados en el párrafo 1 presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes, la situación financiera de DUBLINSA S.A. al 31 de diciembre del 2015, y el resultado de sus operaciones, los cambios en el patrimonio y sus flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera.

Párrafo de énfasis

5. Sin calificar la opinión, se informa que la compañía efectuó la contratación de los servicios de auditoria externa fuera del plazo establecido en el Art. 321 de la Ley de Compañía, el cual indica que la contratación se efectuará noventa días antes de la fecha de cierre del ejercicio económico.

	2015	2014
Cuentos y Cuentas Corrientes por Cobrar	24.9	145,793.22
Cuentos por Cobrar Relacionados	24.8	2,138,171.78
Inventarios	24.1	1,078,251.20
Cuentos por Impuestos Pagarables	24.8	1,005,841.00
Cuentos por Impuestos	1	26,125.74
Otros Activos Corrientes		3,728.15
Total Activos Corrientes	97,114.89	971,995.99

CPA. BELGICA NAJERA NUÑEZ
Guayaquil, Julio 01 del 2016
RNAE No. 439

RNCNo. 24594

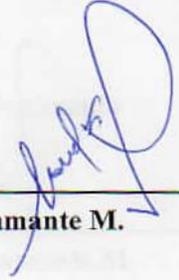
DUBLINSA S.A.

Estado de Situación Financiera

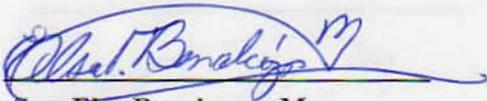
Por los años terminados el 31 de diciembre del 2015 y 2014

(Expresado en dólares estadounidenses)

		31 de diciembre	
	Notas	2015	2014
Activos			
Activos Corrientes:			
Efectivo y Equivalentes de Efectivo	2 y 4	7,697.72	73,715.12
Clientes y Otras Cuentas por Cobrar	2 y 5	130,119.62	465,570.37
Cuentas por Cobrar Relacionada	2 y 6	333,091.93	2,832.56
Inventarios	2 y 7	387,867.00	418,589.34
Activos por Impuestos Corrientes	2 y 8	19,093.02	11,264.24
Pagos Anticipados	9	36,426.94	-
Otros Activos Corrientes		2,920.56	1,420.56
Total Activos Corrientes		917,216.79	973,392.19
Activos No Corrientes:			
Compañía Relacionadas Largo Plazo	2 y 6	150,000.00	150,000.00
Propiedades, Planta y Equipos, Neto	2 y 10	2,619,150.59	2,647,153.77
Activo Biológico	2 y 11	850,000.00	850,000.00
Activo Intangible	12	2,800.00	-
Otros Activos		648.44	648.44
Total Activos No Corrientes		3,622,599.03	3,647,802.21
Total Activos		4,539,815.82	4,621,194.40


Sr. Fredy Bustamante M.

Presidente


Sra. Elsa Benalcazar M.

Contadora General

Ver notas a los estados financieros

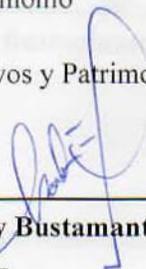
DUBLINSA S.A.

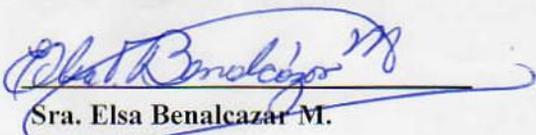
Estado de Situación Financiera

Por los años terminados el 31 de diciembre del 2015 y 2014

(Expresado en dólares estadounidenses)

		31 de diciembre	
	Notas	2015	2014
Pasivos y Patrimonio			
Pasivos Corrientes:			
Cuenta por Pagar	2 y 13	131,996.93	88,057.79
Beneficios a Empleados Corto Plazo	2 y 14	30,378.20	30,920.52
Pasivos por Impuestos Corrientes	2 y 15	26,420.53	30,869.61
Total Pasivos Corrientes		188,795.66	149,847.92
Pasivos No Corrientes:			
Cuentas por Pagar Relacionadas Largo Plazo	2 y 6	939,710.81	1,060,428.42
Beneficios a Empleados Largo Plazo	2 y 16	71,405.46	71,405.46
Total Pasivos No Corrientes		1,011,116.27	1,131,833.88
Total Pasivos		1,199,911.93	1,281,681.80
Patrimonio:			
Capital Emitido	1	1,200.00	1,200.00
Reserva de Capital		88,996.61	88,996.61
Superávit por Revaluación		1,900,044.83	1,900,044.83
Pérdidas Acumuladas de años Anteriores		-43,126.85	-43,126.85
Utilidades acumuladas años Anteriores	17.1	1,424,930.08	1,412,811.68
Resultados Acumulados Apl NIIF 1º Vez		-32,532.07	-32,532.07
Resultado del Ejercicio		391.29	12,118.40
Total Patrimonio		3,339,903.89	3,339,512.60
Total Pasivos y Patrimonio		4,539,815.82	4,621,194.40


Sr. Fredy Bustamante M.
Presidente


Sra. Elsa Benalcazar M.
Contadora General

Ver notas a los estados financieros

DUBLINSA S.A.

Estado de Resultados Integrales

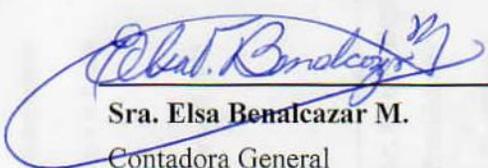
Por los años terminados el 31 de diciembre del 2015 y 2014

(Expresado en dólares estadounidenses)

	Notas	31 de diciembre	
		2015	2014
Ingresos ordinarios	2 y 18	1,090,882.50	906,438.58
Costo de ventas	2 y 19	757,150.95	653,100.61
Margen Bruto		333,731.55	253,337.97
Gastos de Administración y Ventas	2 y 19	303,474.17	197,016.24
Gastos Financieros	2 y 20	7,396.24	17,511.20
Total de Gastos Operacionales		310,870.41	214,527.44
Ganancia/Perdida antes de Participación Trabajadores		22,861.14	38,810.53
(-) 15% Participación Trabajadores		-3,429.17	-5,821.58
(-) Impuesto a la Renta Causado		-19,040.68	-20,870.55
RESULTADO DEL EJERCICIO		391.29	12,118.40



Sr. Fredy Bustamante M.
Presidente



Sra. Elsa Benalcazar M.
Contadora General

Ver notas a los estados financieros

DUBLINSA S.A.

Estado de Cambios en el Patrimonio de los Accionistas

Por los años terminados el 31 de diciembre del 2015 y 2014

(Expresado en dólares estadounidenses)

	Notas	Capital Emitido	Reserva Capital	Superávit por Revaluación	Pérdidas Acumuladas de años Anteriores	Utilidades acumuladas años Anteriores	Resultados Acumulados Apl NIFF 1° Vez	Resultado del ejercicio	Total
Saldos al 31 de diciembre del 2014		1,200.00	88,996.61	1,900,044.83	-43,126.85	1,412,811.68	-32,532.07	12,118.40	3,339,512.60
Transferencia de Resultados		-	-	-	-	12,118.40	-	-12,118.40	-
Ganancia del ejercicio		-	-	-	-	-	-	22,861.14	22,861.14
Participación de trabajadores		-	-	-	-	-	-	-3,429.17	-3,429.17
Impuesto a la Renta		-	-	-	-	-	-	-19,040.68	-19,040.68

Saldos al 31 de diciembre del 2015

1,200.00	88,996.61	1,900,044.83	-43,126.85	1,424,930.08	-32,532.07	391.29	3,339,903.89
----------	-----------	--------------	------------	--------------	------------	--------	--------------


Sr. Freddy Bustamante M.
Presidente


Sra. Elisa Benalcazar M.
Contadora General

Ver notas a los estados financieros

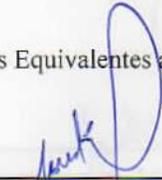
DUBLINSA S.A.

Estado de Flujos de Efectivo

Por los años terminados el 31 de diciembre del 2015 y 2014

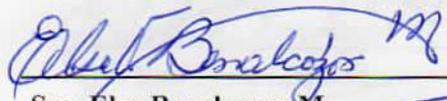
(Expresado en dólares estadounidenses)

		31 de diciembre	
	Notas	2015	2014
FLUJOS DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES OPERATIVAS			
Efectivo Recibido de Clientes y Otros		1,086,745.13	736,307.72
Efectivo Pagado a Empleados, Proveedores y Otros.		-1,116,435.43	-298,383.03
Efectivo generado en las operaciones		-29,690.30	437,924.69
Intereses Pagados	20	-7,396.24	-17,511.20
Impuestos Pagados		-23,489.76	-24,440.45
<i>Efectivo neto proveniente (usado) de actividades operativas</i>		-60,576.30	395,973.04
FLUJOS DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE INVERSION			
Compras de Propiedades, Plantas y Equipos		-2,641.10	-127,226.49
Compra de Activo Intangible		-2,800.00	-
<i>Efectivo neto proveniente (usado) en actividades de inversión</i>		-5,441.10	-127,226.49
FLUJO DE EFECTIVOS EN ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO			
Disminución en Deuda a Largo Plazo		-	-200,000.00
<i>Efectivo neto proveniente (usado) en actividades de financiamiento</i>		-	-200,000.00
Aumento neto en Efectivo y sus Equivalentes		-66,017.40	68,746.55
Efectivo y sus Equivalentes al Principio del Periodo	4	73,715.12	4,968.57
Efectivo y sus Equivalentes al Final del Periodo	4	7,697.72	73,715.12


Sr. Fredy Bustamante M.

Presidente

Ver notas a los estados financieros


Sra. Elsa Benalcazar M.

Contadora General

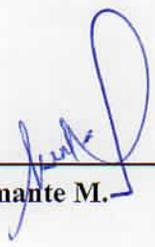
DUBLINSA S.A.

**Conciliación de la Utilidad Neta antes de Impuestos con el Efectivo Neto
Proveniente de Actividades Operativas**

Por los años terminados el 31 de diciembre del 2015 y 2014

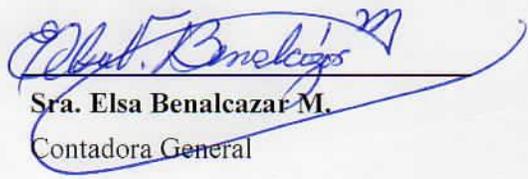
(Expresado en dólares estadounidenses)

	Notas	31 de diciembre	
		2015	2014
Utilidad neta, antes de participación trabajadores e impuesto a la renta		22,861.14	38,810.53
Ajustes por:			
Depreciación de Propiedades, Plantas y Equipos	10	30,644.28	22,810.29
Efectivo proveniente de actividades operativas antes cambio en el capital de trabajo		53,505.42	61,620.82
Disminución (Aumento) en Cuentas por Cobrar		335,450.75	-174,131.03
Disminución (Aumento) de Cuentas por Cobrar Relacionadas		-330,259.34	-2,832.53
Disminución (Aumento) por Impuesto Corriente		-7,828.78	6,832.70
Disminución (Aumento) en Inventarios		30,722.34	-9,920.60
Disminución (Aumento) en Pagos Anticipados		-36,426.94	4,505.40
Disminución (Aumento) en Activo Intangible		-2,800.00	-
Disminución (Aumento) en Otros Activos		-1,500.00	-
Aumento (Disminución) en Cuentas por Pagar Proveedores		43,939.14	23,981.10
Aumento (Disminución) en Impuestos Pagados		-23,489.76	-24,440.45
Aumento (Disminución) en Cuentas por Pagar Relacionadas		-117,917.64	507,807.58
Aumento (Disminución) en Beneficios a Empleados Corto Plazo		-3,971.49	2,550.05
Efectivo neto proveniente (usado) de actividades operativas		-60,576.30	395,973.04


Sr. Fredy Bustamante M.

Presidente

Ver notas a los estados financieros


Sra. Elsa Benalcazar M.

Contadora General

DUBLINSA S.A.

**Conciliación de la Utilidad Neta antes de Impuestos con el Efectivo Neto
Proveniente de Actividades Operativas**

Por los años terminados el 31 de diciembre del 2015 y 2014

(Expresado en dólares estadounidenses)

	Notas	31 de diciembre	
		2015	2014
Utilidad neta, antes de participación trabajadores e impuesto a la renta		22,861.14	38,810.53
Ajustes por:			
Depreciación de Propiedades, Plantas y Equipos	10	30,644.28	22,810.29
Efectivo proveniente de actividades operativas antes cambio en el capital de trabajo		53,505.42	61,620.82
Disminución (Aumento) en Cuentas por Cobrar		335,450.75	-174,131.03
Disminución (Aumento) de Cuentas por Cobrar Relacionadas		-330,259.34	-2,832.53
Disminución (Aumento) por Impuesto Corriente		-7,828.78	6,832.70
Disminución (Aumento) en Inventarios		30,722.34	-9,920.60
Disminución (Aumento) en Pagos Anticipados		-36,426.94	4,505.40
Disminución (Aumento) en Activo Intangible		-2,800.00	-
Disminución (Aumento) en Otros Activos		-1,500.00	-
Aumento (Disminución) en Cuentas por Pagar Proveedores		43,939.14	23,981.10
Aumento (Disminución) en Impuestos Pagados		-23,489.76	-24,440.45
Aumento (Disminución) en Cuentas por Pagar Relacionadas		-117,917.64	507,807.58
Aumento (Disminución) en Beneficios a Empleados Corto Plazo		-3,971.49	2,550.05
Efectivo neto proveniente (usado) de actividades operativas		-60,576.30	395,973.04

Sr. Fredy Bustamante M.

Presidente

Ver notas a los estados financieros

Sra. Elsa Benalcazar M.

Contadora General