

**INFORME DE LOS AUDITORES EXTERNOS INDEPENDIENTES
A LOS ESTADOS FINANCIEROS DE
DUBLINSA S. A.
POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018
EN COMPARATIVO AL AÑO 2017**

- 4 -

DUBLINSA S. A.

**ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DICIEMBRE DEL 2018 Y 2017**

Contenido:	Páginas No.
Informe de los Auditores Externos Independientes	3 - 5
Estados de Situación Financiera	6 - 7
Estados de Resultados Integrales	8
Estados de Cambios en el Patrimonio neto de los Accionistas	9
Estados de Flujos de Efectivo	10 - 11
Notas Explicativas a los Estados Financieros	12 - 28

Abreviaturas:

NIC	Normas Internacionales de Contabilidad
NIIF	Normas Internacionales de Información Financiera
IASB	Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad
SRI	Servicio de Rentas Internas
US\$	U.S. dólares




INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

A los Señores Accionistas de
DUBLINSA S. A.

Opinión

Hemos auditado los estados financieros que se adjuntan de **DUBLINSA S. A.**, 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, en comparativo a los estados financieros del año 2017, así como las notas a los estados financieros que incluyen un resumen de las políticas contables significativas.

En nuestra opinión, los estados financieros adjuntos presentan razonablemente, en todos los aspectos materiales, la posición financiera de **DUBLINSA S. A.** al 31 de diciembre del 2018, el resultado de sus operaciones y sus flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, en comparativo al año 2017 de conformidad con Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB).

Fundamentos de la Opinión

Nuestra auditoría fue efectuada de acuerdo con Normas internacionales de Auditoría (NIA). Nuestras responsabilidades de acuerdo con dichas normas se describen más adelante en este informe en la sección "Responsabilidades del auditor en relación con la auditoría de los estados financieros". Somos independientes de **DUBLINSA S. A.**, de acuerdo con el Código de Ética para Profesionales de la Contabilidad del Consejo de Normas Internacionales de Ética para Contadores (IFSB) y las disposiciones de independencia de la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros del Ecuador, y hemos cumplido las demás responsabilidades de ética de conformidad con dicho Código. Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido es suficiente y apropiada para proporcionar una base para nuestra opinión.

Responsabilidad de la Administración por los Estados Financieros

La Administración es responsable de la preparación y presentación razonable de los estados financieros de conformidad con Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB), y del control interno determinado por la Administración como necesario para permitir la preparación de los estados financieros libres de errores materiales, debido a fraude o error.

La Administración es responsable de la supervisión del proceso de reporte financiero de la Compañía.

Responsabilidad del Auditor en Relación con la Auditoría de los Estados Financieros

Los objetivos de nuestra auditoría son obtener seguridad razonable de si los estados financieros en su conjunto están libres de errores materiales, debido a fraude o error, y emitir un informe de auditoría que incluya nuestra opinión. Seguridad razonable es un alto grado de seguridad, pero no garantiza que una auditoría realizada de conformidad con Normas Internacionales de Auditoría (NIA), detectará siempre un error material cuando este exista. Errores pueden surgir debido a fraude o error y son considerados materiales si, individualmente o en su conjunto, pueden razonablemente preverse que influyan en las decisiones económicas que los usuarios toman basándose en los estados financieros.

Como parte de una auditoría efectuada 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 evaluamos los riesgos de error material en los estados financieros, debido a fraude o error, diseñamos y ejecutamos 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 un error 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 vulneración del control interno.
- Obtenemos conocimiento 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 si las políticas contables aplicadas son apropiadas y si las estimaciones contables y la correspondiente información revelada por la Administración es razonable.
- Evaluamos la presentación general, la estructura y el contenido de los estados financieros, incluyendo las revelaciones, y si los estados financieros representan las transacciones y eventos subyacentes de un modo que logren una presentación razonable.

Comunicamos a los responsables de la Administración de la Compañía respecto a, entre otros asuntos, el alcance y el momento de realización de la auditoría planificada y los hallazgos significativos, así como cualquier deficiencia significativa de control interno que identificamos en el transcurso de la auditoría.

Proporcionamos a los responsables de la Administración una declaración de que hemos cumplido con los requerimientos de ética en relación con la independencia e informamos acerca de todas las relaciones y otros asuntos de los que se pueden esperar razonablemente, que puedan afectar a nuestra independencia, y en su caso, las correspondientes salvaguardas.

Entre los asuntos comunicados a la Administración de la Compañía, determinamos aquellos que fueron más significativos en la auditoría de los estados financieros del año actual y que son, en consecuencia, las cuestiones clave de la auditoría. Describimos estos asuntos en nuestro informe de auditoría salvo que las disposiciones legales o reglamentarias prohiban revelar públicamente estos asuntos o, en circunstancias extremadamente poco frecuentes, determinemos que un asunto no se debería comunicar en nuestro informe porque razonablemente esperamos que las consecuencias adversas superen los beneficios de interés público de la comunicación.

Otros Asuntos

- En septiembre 20 del 2018, los accionistas de la compañía decidieron vender el predio rústico ubicado en el sector Paco y San Jacinto del Cantón Isidro Ayora, con los bienes inmuebles y muebles que comprenden la hacienda Denisse por un valor total de \$4,570,000 a la compañía Avícola San Isidro S. A. AVISID, originando una ganancia en venta de propiedades, planta y equipos de \$1,280,070 para lo cual firmaron dos avales bancarios emitidos por una institución bancaria local a un valor de \$1,835,000 cada uno con vencimientos en enero 28 del 2019 y en julio 29 del 2019, habiéndose recibidos anticipos en julio y agosto del 2018 por un total de \$817,425.
- A la presente fecha de este reporte se encuentra en proceso de preparación por parte del sujeto pasivo del impuesto a la renta, para nuestra revisión, los anexos tributarios por los periodos terminados al 31 de diciembre del 2018 y 2017, y así emitir al Servicio de Rentas Internas los Informes de Cumplimiento Tributario (ICT) con sus respectivos anexos antes del 31 de julio del 2019.

Quintiles Cía. Ltda.

AuditPlus
Auditores y Contadores Independientes Cía. Ltda.
SC - RNAE No. 646

Baldi Ayra A.

CPA Baldi Ayra A.
Socio
Registro # 0.17287

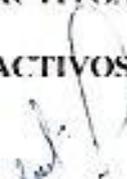
Guayaquil, Abril 12, 2019

X

DUBLINSA S. A.

ESTADOS DE SITUACION FINANCIERA AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018 Y 2017
(Expresados en U. S. dólares)

<u>ACTIVOS</u>	<u>Notas</u>	<u>2018</u>	<u>2017</u>
ACTIVOS CORRIENTES:			
Efectivo y equivalentes de efectivo	3	157,725	1,727
Activos financieros, neto	4, 16	4,181,785	591,252
Inventarios	5	124,257	435,961
Servicios y otros pagos anticipados	6	51,520	11,346
Activos por impuestos corrientes	7	<u>20,705</u>	<u>13,455</u>
Total activos corrientes		4,535,992	1,053,741
PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPOS, NETO:			
Terrenos	8	0	2,062,227
Edificios		0	306,601
Maquinarias, equipos y herramientas		0	120,395
Instalaciones		0	28,553
Muebles y enseres		1,959	1,811
Equipos de computación		1,344	4,904
Vehículos		91,422	192,187
Obras en curso		0	150,210
Otras propiedades y equipos		<u>0</u>	<u>1,166</u>
Sub-total		94,725	2,868,054
Menos depreciación acumulada		(27,437)	(391,132)
Total Propiedades, planta y equipos		67,288	2,476,922
OTROS ACTIVOS NO CORRIENTES		3,061	1,006,745
TOTAL ACTIVOS NO CORRIENTES		70,349	3,483,667
TOTAL ACTIVOS		4,606,341	4,537,408


 Sr. Fredy Bustamante Morán
 Presidente


 CBA Sonia Mayorga Carrera
 Contadora General
 Registro No. 3591

Ver notas explicativas a los estados financieros

DUBLINSA S. A.

ESTADOS DE SITUACIÓN FINANCIERA AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018 Y 2017

(Expresados en U. S. dólares)

<u>PASIVOS Y PATRIMONIO NETO DE LOS ACCIONISTAS</u>	<u>Notas</u>	<u>2018</u>	<u>2017</u>
PASIVOS CORRIENTES:			
Cuentas y documentos por pagar	9	12,274	90,748
Cuentas por pagar diversa – relacionada	10, 16	32,000	2,608
Obligaciones con instituciones financieras	11	512,319	30,612
Otras obligaciones corrientes	12, 13	57,133	75,769
Anticipos de Clientes		1,500	81,410
Total pasivos corrientes		615,226	281,147
PASIVOS NO CORRIENTES	14	556,053	913,260
TOTAL PASIVOS		1,171,279	1,194,407
PATRIMONIO NETO DE LOS ACCIONISTAS:			
Capital social	15	1,200	1,200
Reservas		88,997	88,997
Superávit por Revaluación		0	1,900,045
Resultados acumulados, neto (incluye efecto de NTIF)		3,211,853	1,350,444
Ganancia del periodo, neta		133,012	2,316
Total Patrimonio neto de los accionistas		3,435,062	3,343,001
TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO		1,606,341	1,537,408


Sr. Fredy Bustamante Moran
 Presidente


CBA Sonia Mayorga Carrera
 Contadora General
 Registro No. 3591

Ver notas explicativas a los estados financieros



DUBLINSA S. A.

ESTADOS DE RESULTADOS INTEGRALES
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018 Y 2017
 (Expresados en U. S. dólares)

	<u>Notas</u>	<u>2018</u>	<u>2017</u>
INGRESOS DE ACTIVIDADES ORDINARIAS	17	963,721	773,516
MENOS: COSTO DE VENTAS	17	1,466,111	493,425
MARGEN EN VENTAS	17	(502,390)	280,091
MENOS: GASTOS OPERACIONALES			
Administrativos y ventas	18	579,576	401,280
Financieros, neto	11	38,581	19,741
Depreciación de propiedad, planta y equipos	8	42,250	27,571
Total Gastos Operacionales		<u>660,407</u>	<u>448,592</u>
PÉRDIDA OPERACIONAL		(1,162,797)	(68,501)
OTROS INGRESOS (OTROS EGRESOS)	8	1,337,653	85,957
GANANCIA ANTES DE PARTICIPACION A TRABAJADORES E IMPUESTO A LA RENTA		174,856	17,456
MENOS:			
PARTICIPACION A TRABAJADORES	12, 13	26,228	2,619
IMPUESTO A LA RENTA CAUSADO	12, 13	15,616	12,522
TOTALES		<u>41,844</u>	<u>15,140</u>
GANANCIA DEL PERIODO, NETA		133,012	2,316


 Sr. Fredy Bustamante Moran
 Presidente


 CBA Sonia Mayorga Carrera
 Contadora General
 Registro No. 3591

Ver notas explicativas a los estados financieros

h

DUBLINSA S. A.

**ESTADOS DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO NETO DE LOS ACCIONISTAS
 POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018 Y 2017
 (Expresados en U.S. dólares)**

	<u>Capital Social</u>	<u>Reservas</u>	<u>Superávit por Revaluación</u>	<u>Resultados acumulados, neto (NIIF)</u>	<u>Ganancia del periodo, neta</u>	<u>Total</u>
Diciembre 31, 2016	1,200	88,997	1,900,045	1,349,667	781	5,340,685
Transferencia				781	(781)	0
Ganancia del ejercicio, neta					2,316	2,316
Diciembre 31, 2017	1,200	88,997	1,900,045	1,350,443	2,316	3,543,001
Transferencia				2,316	(2,316)	0
Reclasificación de saldos			(1,900,045)	1,900,045		0
Ajuste de actuariales				(40,951)		(40,951)
Ganancia del ejercicio, neta					133,012	133,012
Diciembre 31, 2018	1,200	88,997	0	3,211,853	133,012	5,435,062


Sr. Fredy Bustamante Moran
 Presidente


CBA Sonia Mayorga Carrera
 Contadora General
 Registro No. 3591

Ver notas explicativas a los estados financieros



**ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO (METODO DIRECTO)
 POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018 Y 2017
 (Expresados en U.S. dólares)**

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Flujos de efectivo en las actividades de operación:		
Cobros procedentes de ventas de productos agrícolas	874,086	837,390
Pagado a proveedores de bienes y servicios, y empleados	(1,812,445)	(972,404)
Impuesto a las ganancias pagadas	(8,151)	(16,641)
Intereses pagados, neto	(38,581)	(19,741)
Otros ingresos, neto	<u>57,583</u>	<u>66,740</u>
Efectivo neto utilizado en actividades de operación	(927,510)	(104,656)
Flujos de efectivo en las actividades de inversión:		
Ventas de propiedades, planta y equipos, y otros activos no corrientes, neto	820,335	84,503
Flujos de efectivo utilizado en las actividades de financiamiento:		
Préstamos recibidos de institución bancaria	316,031	176,848
Pagos efectuados a compañías relacionadas y accionistas, neto	(52,828)	(111,661)
Efectivo neto proveniente de actividades de financiamiento	263,173	15,187
Efectivo y equivalentes de Efectivo:		
Aumento (Disminución) neto del efectivo y equivalentes de efectivo	155,998	(5,166)
Efectivo y equivalentes de efectivo al inicio del período	<u>1,727</u>	<u>6,893</u>
Efectivo y equivalentes de efectivo al final del período	157,725	1,727


 Sr. Fredy Bustamante Moran
 Presidente


 CBA Sonia Mayorga Carrera
 Contadora General
 Registro No. 3591

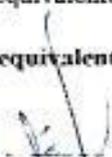
Ver notas explicativas a los estados financieros



DUBLINSA S. A.

ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO (METODO INDIRECTO)
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018 Y 2017
(Expresados en U.S. dólares)

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Ganancia antes de Participación e Impuesto a la renta	174,856	17,456
Ajustes de partidas distintas del efectivo:		
Depreciaciones de propiedades, planta y equipos, neto	42,250	27,571
Provisiones del 15% de participación para utilidades y 22% de impuesto a la renta	(11,811)	(15,110)
Provision para cuentas malas o incobrables y otras provisiones de activos	417,436	160
Pérdida en ventas de bienes muebles	20,997	0
Provisiones de jubilación patronal y desahucio	0	36,609
Otros ingresos, ganancia no realizada en venta de la hacienda	(1,280,070)	(19,218)
Cambios en activos y pasivos Aumento (Disminución) en:		
Cuentas por cobrar	(65,682)	(105,655)
Anticipos de clientes	(79,910)	81,410
Inventarios	0	(110,422)
Activos por impuestos corrientes	(7,250)	2,462
Servicios y otros pagos anticipados	(40,174)	(1,322)
Cuentas y documentos por pagar	(78,475)	(225)
Otras obligaciones corrientes y beneficios de empleados	10,356	(19,763)
Total ajustes	(1,102,366)	(172,113)
Efectivo neto utilizado en actividades de operación	(927,510)	(104,656)
Flujos de efectivo en las actividades de inversión:		
Ventas de propiedades, planta y equipos, y otros activos no corrientes, neto	820,335	84,303
Flujos de efectivo utilizado en las actividades de financiamiento:		
Préstamos recibidos de institución bancaria	316,031	126,848
Pagos efectuados a compañías relacionadas y accionistas, neto	(52,828)	(111,661)
Efectivo neto proveniente de actividades de financiamiento	263,173	15,187
Efectivo y equivalentes de Efectivo:		
Aumento neto (Disminución neta) del efectivo y equivalentes de efectivo	155,998	(5,166)
Efectivo y equivalentes de efectivo al inicio del periodo	1,727	6,893
Efectivo y equivalentes de efectivo al final del periodo	157,725	1,727


Sr. Fredy Bustamante Moran
Presidente


CBA Sonia Mayorga Carrera
Contadora General
Registro No. 3591

Ver notas explicativas a los estados financieros

