

DUBLINSA S. A.

**ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DICIEMBRE DEL 2019 Y 2018**

Contenido:	Páginas No.
Informe de los Auditores Externos Independientes	3 - 6
Estados de Situación Financiera	7 - 8
Estados de Resultados Integrales	9
<i>Estados de Cambios en el Patrimonio neto de los Accionistas</i>	10
Estados de Flujos de Efectivo	11 - 12
Notas Explicativas a los Estados Financieros	13 - 33

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 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, en comparativo a los estados financieros del año 2018, 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 2019, el resultado de sus operaciones y sus flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, en comparativo al año 2018 de conformidad con Normas Internacionales de Información Financiera para empresas pequeñas y medianas (NIIF para PYMES) 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 (IESBA) 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 de la Compañía 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 para pequeñas y medianas empresas (NIIF para PYMES) 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.

Otros Asuntos

- El 11 de marzo del 2020 la Organización Mundial de la Salud (OMS) considerando la creciente propagación del virus COVID 19 por todo el mundo, el cual tuvo inicio a finales del año 2019, declaró a esta enfermedad como una "pandemia", solicitando a los países que tomen medidas urgentes y agresivas para contenerla". El 16 de marzo del 2020 mediante Decreto Ejecutivo 1017 el gobierno ecuatoriano declaró "estado de excepción" por calamidad pública por los casos confirmados y la declaratoria de pandemia de COVID-19 por la Organización Mundial de la Salud (OMS), lo cual determina suspensión del derecho a la libertad de tránsito y el derecho a la libertad de asociación y reunión.
- 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 el periodo terminado al 31 de diciembre del 2019; y así emitir al Servicio de Rentas Internas los Informes de Cumplimiento Tributario (ICT) con sus respectivos anexos y de Recomendaciones sobre Aspectos Tributarios hasta el 30 de noviembre del 2020.

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

CPA Badi Aurea A.
Socio
Registro # 0.17287

Guayaquil, Abril 30 del 2020

DUBLINSA S.A.

ESTADOS DE SITUACION FINANCIERA AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019 Y 2018

(Expresados en U. S. dólares)

ACTIVOS	Notas	2019	2018
ACTIVOS CORRIENTES:			
Efectivo y equivalentes de efectivo	3	521,033	157,725
Activos financieros, neto	4, 15	2,123,749	4,181,785
Activos por impuestos corrientes	5	14,638	20,705
Inventarios	6	158,428	124,257
Servicios y otros pagos anticipados	7	58,119	51,520
Total activos corrientes		<u>2,875,967</u>	<u>4,535,992</u>
ACTIVOS NO CORRIENTES:			
PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPOS, NETO:			
Terrenos	8	0	0
Edificios		162,500	0
Maquinarias, equipos y herramientas		1,200	0
Instalaciones		0	0
Muebles y enseres		3,101	1,959
Equipos de computación		1,670	1,344
Vehículos		96,131	91,422
Otras propiedades y equipos		115	0
Sub-total		264,717	94,725
Menos depreciación acumulada		(57,020)	(27,437)
Total Propiedades, planta y equipos		<u>207,697</u>	<u>67,288</u>
OTROS ACTIVOS NO CORRIENTES	9	<u>637,705</u>	<u>3,061</u>
TOTAL ACTIVOS NO CORRIENTES		<u>845,402</u>	<u>70,349</u>
TOTAL ACTIVOS		<u>3,721,369</u>	<u>4,606,341</u>


 Sr. Fredy Bustamante Morán
 Presidente


 CBA Sonia Mayorga Carrera
 Contadora General
 Registro No. 3591

Ver notas explicativas a los estados financieros

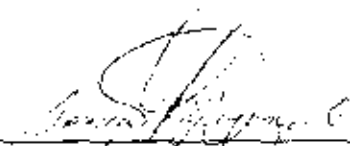
DUBLINSA S.A.

ESTADOS DE SITUACION FINANCIERA AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019 Y 2018

(Expresados en U.S. dólares)

PASIVOS Y PATRIMONIO NETO DE LOS ACCIONISTAS	Notas	2019	2018
PASIVOS CORRIENTES:			
Cuentas y documentos por pagar	10	13,796	12,274
Cuentas por pagar diversa - relacionada	15	1,668	32,000
Obligaciones con instituciones financieras		97	512,319
Otras obligaciones corrientes	11, 12	14,679	57,133
Anticipos de Clientes		1,500	1,500
Total pasivos corrientes		31,740	615,226
PASIVOS NO CORRIENTES	13	514,805	556,053
TOTAL PASIVOS		546,545	1,171,279
PATRIMONIO NETO DE LOS ACCIONISTAS:	14		
Capital social		1,200	1,200
Reservas		100,359	88,997
Resultados acumulados, neto (incluye efecto de NIIF)		3,268,848	3,211,853
Pérdida del ejercicio (Ganancia neta)		(195,583)	133,012
Total Patrimonio neto de los accionistas		3,174,824	3,435,062
TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO		3,721,369	4,606,341


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 2019 Y 2018**

(Expresados en U.S. dólares)

	<u>Notas</u>	<u>2019</u>	<u>2018</u>
INGRESOS DE ACTIVIDADES ORDINARIAS	16	283,027	963,721
MENOS: COSTO DE VENTAS	16	<u>166,798</u>	<u>1,466,111</u>
MARGEN BRUTO	16	<u>116,229</u>	<u>(502,390)</u>
MENOS: GASTOS OPERACIONALES			
Administrativos y ventas	17	344,400	579,576
Financieros		1,932	38,581
Depreciación de propiedad, planta y equipos	8	<u>32,932</u>	<u>42,250</u>
Total Gastos Operacionales		<u>379,264</u>	<u>660,407</u>
PÉRDIDA OPERACIONAL		(263,035)	(1,162,797)
OTROS INGRESOS (OTROS EGRESOS), NETO	3, 4	<u>67,452</u>	<u>1,337,653</u>
(PÉRDIDA) GANANCIA ANTES DE PARTICIPACION A TRABAJADORES E IMPUESTO A LA RENTA		(195,583)	174,856
MENOS:			
PARTICIPACION A TRABAJADORES	11, 12	0	26,228
IMPUESTO A LA RENTA CAUSADO	11, 12	0	<u>15,616</u>
TOTALES		0	<u>41,844</u>
(PÉRDIDA) GANANCIA NETA DEL PERIODO		<u>(195,583)</u>	<u>133,012</u>


Sr. Fredy Bustamante Moran
Presidente


CBA Sonia Mayorga Carrera
Contadora General
Registro No. 3591

Ver notas explicativas a los estados financieros

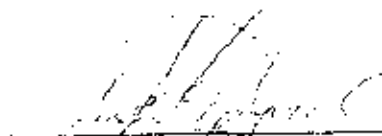
DUBLINSA S. A.

**ESTADOS DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO NETO DE LOS ACCIONISTAS
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019 Y 2018**

(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, neto</u>	<u>Total</u>
Diciembre 31, 2017	1,200	88,997	1,900,045	1,350,443	2,316	3,343,001
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, neto					133,012	133,012
Diciembre 31, 2018	1,200	88,997	0	3,211,853	133,012	3,435,062
Reclasificación		(88,397)		88,397		0
Transferencia		99,759		33,253	(133,012)	0
Ajuste de actuariales				4,710		4,710
Distribución de dividendos				(69,365)		(69,365)
Pérdida del ejercicio					(195,583)	(195,583)
Diciembre 31, 2019	1,200	100,359	0	3,268,848	(195,583)	3,174,824


Sr. Fredy Bustamante Moran
Presidente


CBA Sonia Mayorga Carrera
Contadora General
Registro No. 3591

Ver notas explicativas a los estados financieros



(Expresados en U.S. dólares)

	2019	2018
Flujos de efectivo en las actividades de operación:		
Cobros procedentes de ventas de productos agrícolas	326,610	874,086
Pagado a proveedores de bienes y servicios; y empleados	(627,360)	(1,916,494)
Impuesto a las ganancias pagadas	(2,886)	(8,153)
Intereses pagados, neto	(1,932)	(38,581)
Otros ingresos (incluye US\$1.3 millones como ganancia en venta de Propiedades)	<u>67,457</u>	<u>1,337,653</u>
Efectivo neto (utilizado en) proveniente de actividades de operación	(238,116)	248,511
Flujos de efectivo en las actividades de inversión:		
(Adquisiciones) Ventas de propiedades, planta y equipos; y otros activos no corrientes, neto	(799,926)	2,776,239
Inversiones en certificados de depósito	<u>(1,532,646)</u>	<u>0</u>
Efectivo neto (utilizado en) y proveniente de actividades de inversión	(2,332,572)	2,776,239
Flujos de efectivo en las actividades de financiamiento:		
Dividendos pagados a los accionistas	(99,697)	0
Valores (entregados) o recibidos de compañías, partes relacionadas y accionistas	(124,085)	0
Préstamos recibidos de institución bancaria	(512,222)	316,031
Aval bancario, recuperación y financiamiento, principalmente	<u>3,670,000</u>	<u>(3,184,783)</u>
Efectivo neto (utilizado en) proveniente de actividades de financiamiento	2,933,996	(2,868,752)
Efectivo y equivalentes de Efectivo:		
Aumento (Disminución) neto del efectivo y equivalentes de efectivo	363,308	155,998
Efectivo y equivalentes de efectivo al inicio del período	<u>157,725</u>	<u>1,727</u>
Efectivo y equivalentes de efectivo al final del período	521,033	157,725

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 2019 Y 2018
(Expresados en U.S. dólares)

	2019	2018
(Pérdida) Ganancia antes de Participación e Impuesto a la renta	(195,583)	174,856
Ajustes de partidas distintas del efectivo:		
Depreciaciones de propiedades, planta y equipos, neto	32,932	34,930
Provisiones del 15% de participación para utilidades y 22% de impuesto a la renta	(0)	(41,844)
Provisiones de jubilación patronal y desahucio	18,839	0
Cambios en activos y pasivos Aumento (Disminución) en:		
Cuentas por cobrar y otras cuentas por cobrar	(18,673)	(65,682)
Anticipos de clientes	(0)	(79,910)
Inventarios	(34,171)	341,704
Activos por impuestos corrientes	6,071	(7,250)
Servicios y otros pagos anticipados	(6,599)	(40,174)
Cuentas y documentos por pagar	6,440	(78,475)
Otras obligaciones corrientes y beneficios de empleados	(47,372)	10,356
Total ajustes	(42,533)	73,655
Efectivo neto (utilizado en) proveniente de actividades de operación	(238,116)	248,511
Flujos de efectivo en las actividades de inversión:		
(Adquisiciones) Ventas de propiedades, planta y equipos, y otros activos no corrientes, neto	(799,926)	2,776,239
Inversiones en certificados de depósito	(1,532,646)	0
Efectivo neto (utilizado en) proveniente de actividades de inversión	(2,332,572)	2,776,239
Flujos de efectivo en las actividades de financiamiento:		
Dividendos pagados a los accionistas	(99,697)	0
Valores (entregados) o recibidos de compañías, partes relacionadas y accionistas	(124,085)	0
Préstamos recibidos de institución bancaria	(512,222)	316,031
Aval bancario, recuperación y financiamiento, principalmente	3,670,000	(3,184,781)
Efectivo neto proveniente de (utilizado en) actividades de financiamiento	2,933,996	(2,868,752)
Efectivo y equivalentes de Efectivo:		
Aumento neto del efectivo y equivalentes de efectivo	363,308	155,998
Efectivo y equivalentes de efectivo al inicio del período	157,725	1,727
Efectivo y equivalentes de efectivo al final del período	521,033	157,725


Sr. Fredy Bustamante Moran
Presidente


CBA Sonia Mayorga Carrera
Contadora General
Registro No. 3591

Ver notas explicativas a los estados financieros