INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

A los Accionistas y la Junta Directiva de:

DERMIGON, DERIVADOS DE HORMIGON S.A.

Informe sobre los Estados Financieros

Hemos auditado los estados financieros adjuntos de **DERMIGON, DERIVADOS DE HORMIGON S.A.**, que comprenden el estado de situación financiera al 31 de diciembre del 2019 y los correspondientes estados de resultado integral, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, 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 **DERMIGON, DERIVADOS DE HORMIGON 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, de conformidad con Normas Internacionales de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para las 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 **DERMIGON, DERIVADOS DE HORMIGON S.A.**, de acuerdo con el Código de Ética para Profesionales de la Contabilidad del Consejo de Normas Internacionales de Ética para Contadores (IESBA por sus siglas en inglés) 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.

Énfasis:

a) En los años 2019 y 2018, los ingresos por ventas de postes y otros productos de hormigón registrados por la compañía; dependen en un 99,75% y 98.83% respectivamente de la facturación emitida a compañías relacionadas (Nota 19).

Responsabilidad de la Administración y de los Encargados del Gobierno de la Compañía por los Estados Financieros

La administración es responsable de la preparación y presentación responsable de los estados financieros de conformidad con Normas Internacionales de Información Financiera – NIIF emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB), y 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.

En la preparación de los estados financieros, la administración es responsable de evaluar la capacidad de la compañía para continuar como negocio en marcha, revelando, según

corresponda, los asuntos relacionados con el negocio en marcha y el uso de la base contable del negocio en marcha, a menos que la administración tenga la intención de liquidar la compañía o cesar sus operaciones, o bien, no tenga otra alternativa realista que hacerlo.

La administración y los Encargados del Gobierno, son responsables de la supervisión del proceso de reporte financiera de la Compañía

Responsabilidad del Auditor en Relación con la Auditoria de los Estados Financieros.

Los objetivos de nuestra auditoria 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 auditoria realizada de conformidad con Normas Internacionales de Auditoria (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 auditoria efectuada de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoria, aplicamos nuestro juicio profesional y mantenemos una actitud de escepticismo profesional durante toda la auditoria. También:

- Identificamos y evaluamos los riesgos de error material en los estados financieros, debido a fraude o error, diseñamos y ejecutamos procedimientos de auditoria para responder a dichos riesgos y obtenemos evidencia de auditoria 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 auditoria con el fin de diseñar procedimientos de auditoria 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.

- Concluimos sobre lo adecuado de la utilización, por parte de la Administración, de la base contable de negocio en marcha y, basados en la evidencia de auditoria obtenida, concluir si existe o no una incertidumbre material relacionada con eventos o condiciones que pueden generar dudas significativas sobre la capacidad de la Compañía para continuar como negocio en marcha. Si concluimos que existe una incertidumbre material, se requiere que llamemos la atención en nuestro informe de auditoria a las respectivas revelaciones en los estados financieros o, si dichas revelaciones no son adecuadas, expresar una opinión modificada. Nuestras conclusiones se basan en la evidencia de auditoria obtenida hasta la

fecha de nuestro informe de auditoria, sin embargo, eventos o condiciones futuros pueden ocasionar que la Compañía deje de ser una empresa en funcionamiento.

- 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 auditoria planificada y los hallazgos significativos, así como cualquier deficiencia significativa de control interno que identificamos en el transcurso de la auditoria.

Guayaquil, mayo, 15 del 2020

AUDIHOLDER C. LTDA
Reg. No. SC. RNAE-526
Guayaquil - Ecuador

CPA.EC. GUSTAVO MACIAS R.
SOCIO
Reg. No. 10.755

DERMIGON, DERIVADOS DE HORMIGON S.A.

ESTADO DE SITUACION FINANCIERA
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019 y 2018
(Expresado en Dólares USA.)

ACTIVOS	NOTAS	2019	2018
ACTIVOS CORRIENTES:			
Efectivo y equivalente a efectivo	4	409,883	111,906
Documentos y Cuentas. por cobrar	5	4,685,664	3,850,440
Inventarios	6	880,306	376,089
Impuestos corrientes	7	108,738	82,213
TOTAL ACTIVOS CORRIENTES		6,084,591	4,420,648
ACTIVO NO CORRIENTES			
Propiedades, planta y equipos (Neto)	8	1,056,932	983,730
Otros Activo no corrientes	9	465,283	197,289
TOTAL OTROS ACTIVOS NO CORRIENTES		1,522,215	1,181,019
TOTAL DE ACTIVOS		7,606,806	5,601,667
PASIVOS CORRIENTES:			
Documentos y cuentas por pagar	10	2,401,051	976,417
Pasivos Acumulados	11	230,913	216,847
Pasivos por Impuestos Corrientes	12	192,281	256,469
Arrendamientos financieros por pagar	13	252,654	-0-
TOTAL PASIVOS CORRIENTES		3,076,899	1,449,733
PASIVOS NO CORRIENTES			
Jubilación Patronal y desahucio	14	392,803	398,135
Arrendamientos financieros por pagar Largo Plazo	14	33,917	-0-
TOTAL OTROS PASIVOS L.PLAZO Y DIFERIDOS		426,720	398,135
TOTAL DE PASIVOS		3,503,619	1,847,868
PATRIMONIO			
Capital Social	15	920,000	920,000
Reserva Legal	16	343,328	300,186
Otras reservas	16	33,430	33,430
Resultados Acumulados NIIF		(4,222)	(4,222)
Utilidades de ejercicios anteriores		2,461,263	2,056,995
Otros resultados integrales		104,671	-0-
Utilidad del ejercicio		244,717	447,410
TOTAL PATRIMONIO DE ACCIONISTAS		4,103,187	3,753,799
TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO		7,606,806	5,601,667

Ing. Juan Maldonado Jara
Gerente

Ing. Andi Armas Rubio
Contador
Reg. No. 7679

Ver Notas de los Estados Financieros

DERMIGON, DERIVADOS DE HORMIGON S.A.
ESTADO DE RESULTADOS INTEGRALES
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019 y 2018
(Expresado en Dólares USA.)

	NOTAS	2019	2018
INGRESOS:			
Ventas de Bienes y Servicios			
Ventas, Netas		9,198,408	7,291,240
Total de Ingresos	17	**9,198,408**	**7,291,240**
COSTOS:			
Costos de Venta	17	7,500,480	5,299,721
		7,500,480	5,299,721
UTILIDAD BRUTA		**1,697,928**	**1,991,519**
GASTOS OPERACIONALES			
Gastos de administración y ventas	18	1,370,357	1,291,282
Financieros		37,790	6,799
Total Gastos Operacionales		**1,408,147**	**1,298,081**
UTILIDAD (PERDIDA) DE OPERACIÓN		**289,781**	**693,438**
Otros ingresos/Egresos			
Otros Ingresos (Egresos) no operacionales		103,579	17,659
UTILIDAD ANTES DE PARTICIPACION A TRABAJADORES E IMPUESTO A LA RENTA		**393,360**	**711,097**
Menos:			
15% Participación Trabajadores		(59,004)	(106,665)
25% - 22 % Impuesto a la Renta causado		(105,462)	(173,008)
Activo por impuestos diferidos		15,823	15,984
UTILIDAD (PERDIDA) NETA DEL EJERCICIO		**244,717**	**447,410**

Ing. Juan Maldonado Jara
Gerente

Ing. Andi Armas Rubio
Contador
Reg. No.7679

Ver Notas de los Estados Financieros

DERMIGON, DERIVADOS DE HORMIGON S.A.
ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO
POR LOS AÑOS TERMINADOS AL: 31 DE DICIEMBRE DEL 2019 Y 2018
(Expresado en Dólares USA.)

	2019	2018
FLUJO DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE OPERACIÓN:		
Efectivo recibido de Compañías y relacionadas	10,076,258	7,463,302
Efectivo pagado a proveedores y otros	(8,875,062)	(7,027,601)
Pagos a Seguros	(18,573)	(29,187)
Otros pagos por actividad de operación	(889,111)	(478,042)
Efectivo neto proveniente (utilizado) de las actividades de operación	293,512	(71,528)
FLUJO DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE INVERSION		
Adquisiciones de maquinarias y equipos, neto	(128,791)	(25,294)
Efectivo neto utilizado de las actividades de inversión	(128,791)	(25,294)
FLUJO DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE FINANCIAM.		
Aumento de reservas	104,671	1
Aumento de deuda a largo plazo	28,585	47,431
Efectivo neto utilizado de las actividades de Financiamiento	133,256	47,432
Aumento (Disminución) de efectivo y equivalentes a efectivo	297,977	(49,390)
Efectivo y equivalentes a efectivo al inicio del periodo	111,906	161,296
EFECTIVO Y EQUIVALENTE A EFECTIVO AL FINAL DEL AÑO	409,883	111,906

Ing. Juan Maldonado Jara
Gerente

Ing. Andi Armas Rubio
Contador
Reg. No. 7679

Ver Notas de los Estados Financieros

DERMIGON, DERIVADOS DE HORMIGON S.A.
ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO
CONCILIACION DE LA UTILIDAD NETA DEL EJERCICIO CON LAS ACTIVIDADES DE OPERACION
POR LOS AÑOS TERMINADO AL: 31 DE DICIEMBRE DEL 2019 Y 2018
(Expresado en Dólares USA.)

	2019	2018
UTILIDAD (PERDIDA) NETA DEL EJERCICIO :	244,717	447,410
AJUSTE PARA CONCILIAR LA UTILIDAD NETA CON EL EFECTIVO NETO PROVENIENTE POR LAS ACTIVIDADES DE OPERACIÓN		
Ajustes por gastos de depreciación y amortización	267,999	102,416
Impuesto a la renta de la Compañía	105,462	173,006
Participación de trabajadores en las utilidades	59,004	106,665
Cambios en activos y pasivos:		
(Incremento) disminución en Cuentas por cobrar clientes	(835,224)	(641,758)
(Incremento) disminución en inventarios	(504,217)	(105,625)
Incremento (disminución) en Doc y Ctas por Pagar	1,260,168	(151,272)
Incremento (disminución) en impuestos por pagar	(64,188)	-0-
Incremento (disminución) en Pasivos acumulados	14,066	-0-
Incremento (disminución) en arriendos financieros por pagar	252,654	-0-
(Incremento) disminución en otros Activos Corrientes	(26,525)	9,149
(Incremento) disminución en Gastos Diferidos L/P	(480,404)	(11,519)
FLUJO DE EFECTIVO PROCEDENTE DE (UTILIZADO EN) ACTIVIDADES DE OPERACIÓN	**293,512**	**(71,528)**

Ing. Juan Maldonado Jara
Gerente

Ing. Andi Armas Rubio
Contador
Reg. No. 7679

Ver Notas a los Estados Financieros

DERMIGON, DERIVADOS DE HORMIGON S.A.
ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO NETO DE LOS ACCIONISTAS
AL: 31 DE DICIEMBRE DEL 2019
(Expresado en Dólares)

	CAPITAL SOCIAL	RESERVA LEGAL Y OTRAS RESERVAS	RESULTADOS ACUMUL. NIIF	OTROS RESULTADOS INTEGRALES	UTILIDAD EJERCICIOS ANTERIORES	UTILIDAD DEL EJERCICIO	TOTAL
Saldos al: 31 de diciembre del 2018	920,000	333,616	(4,222)	-0-	2,056,995	447,410	3,753,799
Movimientos del 2019:							
Incremento en Reservas	-0-	43,142	-0-	-0-	-0-	(43,142)	-0-
Otros resultados integrales	-0-	-0-	-0-	104,671	-0-	-0-	104,671
Transferencia a utilidades no distribuidas	-0-	-0-	-0-	-0-	404,268	(404,268)	-0-
Utilidad neta del ejercicio -2019	-0-	-0-	-0-	-0-	-0-	244,717	244,717
Saldo al: 31 de diciembre del 2019	**920,000**	**376,758**	**(4,222)**	**104,671**	**2,461,263**	**244,717**	**4,103,187**

Ing. Juan Maldonado Jara
Gerente

Ing. Andi Armas Rubio
Contador
Reg. No. 7679

Ver Notas de los Estados Financieros