

CPA. CARLOS JARA PANCHANA
AUDITOR INDEPENDIENTE CALIFICADO POR LA SUPERINTENDENCIA DE
COMPAÑÍAS DE VALORES Y SEGUROS
GUAYAQUIL - ECUADOR

Guayaquil, 29 de mayo del 2020

Ing.
Rafael Balda Delgado
Ciudad. -

Estimado Ingeniero Balda

Por medio de la presente hago formal entrega de un Informe de Auditoria Externa de los Estados Financieros e Informe de Deficiencias de Comunicaciones en el Control Interno por el ejercicio económico terminado el 31 de diciembre del 2019 de la empresa DISTRIBUIDORA COMERCIAL BALDA (DICOBA) C.A.

Le agradezco la confianza brindada.

Muy atentamente,



Carlos Jara Panchana
Auditor Externo

**DISTRIBUIDORA COMERCIAL BALDA
(DICOBA) C.A.**

CONTENIDO

Informe de los auditores independientes

Estados de situación financiera

Estados de resultados integrales

Estados de cambios en el patrimonio neto

Estados de flujos de efectivo

Principales políticas contables y notas a los estados financieros

INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

A los señores Accionistas de:

DISTRIBUIDORA COMERCIAL BALDA (DICOBA) C.A.

Opinión

He auditado los estados financieros adjuntos de DISTRIBUIDORA COMERCIAL BALDA (DICOBA) C.A. que corresponden al estado de situación financiera al 31 de diciembre del 2019, y los correspondientes estados de resultados integrales, cambios en el patrimonio neto y flujos de efectivo por el año terminado en dicha fecha, así como un resumen de las políticas contables significativas y otra información explicativa.

En mi opinión, los estados financieros antes mencionados presentan razonablemente, en todos los aspectos significativos, la situación financiera de DISTRIBUIDORA COMERCIAL BALDA (DICOBA) C.A. al 31 de diciembre del 2019, así como el resultado integral de sus operaciones y el flujo de efectivo por el año terminado en esa fecha, de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para Pymes).

Fundamentos de opinión

Mi auditoría fue efectuada de acuerdo con las Normas Internacionales de Auditoría (NIA). Mi responsabilidad bajo estas normas se describe más detalladamente en la sección de "Responsabilidad del Auditor en relación con la Auditoría de los estados financieros" de nuestro informe. Soy independiente de DISTRIBUIDORA COMERCIAL BALDA (DICOBA) C.A., de acuerdo con el Código de Ética del Consejo de Normas Internacionales de Ética para Contadores (IESBA), junto con los requisitos éticos que son relevantes para nuestra auditoría de los estados financieros en Ecuador y he cumplido con mis otras responsabilidades éticas de acuerdo con estos requisitos y el Código de Ética. Considero que la evidencia de auditoría que he obtenido en la auditoría proporciona una base suficiente y adecuada para mi opinión de auditoría.

Responsabilidad de la Administración de la Compañía sobre los estados financieros:

La Administración de DISTRIBUIDORA COMERCIAL BALDA (DICOBA) C.A., es responsable de la preparación y presentación razonable de los estados financieros adjuntos de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para Pymes), y del control interno que la Administración considere necesario para permitir la preparación de estos estados financieros que estén 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 una empresa en marcha, revelando, según corresponda, asuntos relacionados con el negocio en marcha y utilizando la base contable de negocio en marcha a menos que la Administración intente liquidar la Compañía o cesar operaciones, o no tiene otra alternativa realista sino hacerlo.

La Administración de DISTRIBUIDORA COMERCIAL BALDA (DICOBA) C.A., es responsable de supervisar el proceso de información financiera de la Compañía.

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

Los objetivos de mi auditoría es obtener una 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 incluye mi opinión. Seguridad razonable es un alto grado de seguridad, pero no garantiza que una

auditoría realizada de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoría detecte siempre un error material cuando existe. Los errores materiales pueden deberse a fraude o error y se consideran materiales si, individualmente o en su conjunto, podrían razonablemente influir en las decisiones económicas que los usuarios toman, basándose en los estados financieros.

Como parte de una auditoría de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoría, aplicamos nuestro juicio profesional y mantenemos una actitud de escepticismo profesional durante toda la auditoría. Además, como parte de nuestra auditoría:

- Identifique y valore los riesgos de error material en los estados financieros, debido a fraude o error, diseñe y aplique procedimientos de auditoría para responder a dichos riesgos y obtenemos evidencia de auditoría suficiente y adecuada para proporcionar una base para mi opinión. El riesgo de no detectar un error material debido a un fraude es más elevado que en el caso de un error material debido a error, ya que el fraude puede implicar colusión, falsificación, omisiones deliberadas, manifestaciones intencionadamente erróneas o la vulneración de control interno.
- Obtuve conocimiento del control interno relevante para la auditoría con el fin de diseñar procedimientos de auditoría que sean adecuados en función de las circunstancias y no con la finalidad de expresar una opinión sobre la eficiencia del control interno de la entidad.
- Evalué si las políticas contables aplicadas son apropiadas y la razonabilidad de las estimaciones contables y la correspondiente información revelada por la Administración de la Compañía.
- Concluiré sobre lo adecuado de la utilización, por parte de la Administración, del principio contable de empresa en marcha y, determinamos sobre la base de la evidencia de auditoría obtenida, si existe o no una incertidumbre material relacionada con hechos o condiciones que pueden generar dudas significativas sobre la capacidad de la Compañía para continuar como empresa en marcha. Si concluyo que existe una incertidumbre material, se requiere que llame la atención en mi informe de auditoría sobre la correspondiente información revelada en los estados financieros o, si dichas revelaciones no son adecuadas, que exprese una opinión modificada. Mis conclusiones se basan en la evidencia de auditoría obtenida hasta la fecha de nuestro informe de auditoría. Sin embargo, hechos o condiciones futuros pueden ser causa de que la Compañía deje de ser una empresa en marcha.
- Evalué la presentación global, la estructura y el contenido de los estados financieros, incluida la información revelada, y si los estados financieros representan las transacciones y hechos subyacentes de un modo que logran su presentación razonable.

Comuniqué a los responsables de la Administración de DISTRIBUIDORA COMERCIAL BALDA (DICOBA) C.A., en relación con, entre otras cuestiones, el alcance y momento de realización de la auditoría planificados y los hallazgos significativos de la auditoría, así como cualquier deficiencia significativa del control interno que identificamos en el transcurso de la auditoría.

También proporcioné a los responsables de la Administración de la Compañía DISTRIBUIDORA COMERCIAL BALDA (DICOBA) C.A., una declaración de que hemos cumplido los requerimientos de ética aplicables en relación con la independencia y comunicado con ellos acerca de todas las relaciones y demás cuestiones de la que se puede esperar razonablemente que puedan afectar a mi independencia y, en su caso, las correspondientes salvaguardas.

Entre los asuntos que han sido objeto de comunicación con los responsables de la Administración de la Compañía, determine los más significativos en la auditoría de los estados financieros del período actual y que son, en consecuencia, los asuntos claves de la auditoría. Describí estos asuntos en mi informe de auditoría salvo que las disposiciones legales o reglamentarias prohíban revelar públicamente estos asuntos o, en circunstancias extremadamente poco frecuentes, determine que un asunto no se debería comunicar en nuestro informe porque cabe razonablemente esperar que las consecuencias adversas superaran los beneficios de interés público del mismo.

Informe sobre otros requerimientos legales y reglamentarios:

Mi informe sobre el cumplimiento de las obligaciones tributarias de la Compañía, como agente de retención y percepción por el ejercicio económico terminado el 31 de diciembre del 2019, se emite por separado.



CPA. Carlos Jara Panchana
No. de Registro en
La Superintendencia
De Compañías SC-RNAE-1072

**DISTRIBUIDORA
COMERCIAL BALDA (DICOBA) C.A.
Principales Políticas Contables**

1. OPERACIONES

La Compañía fue constituida en la provincia del Guayas, cantón Guayaquil mediante escritura pública el 31 de octubre de 1983, la cual fue aprobada su constitución por la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros el 30 de noviembre de 1983 según resolución No. IG-CA-83-1807 e inscrita en el Registro Mercantil del Cantón Guayas el 03 de enero de 1984 bajo la razón social “DISTRIBUIDORA COMERCIAL BALDA (DICOBA) C.A.”.

El objeto social principal de la Compañía es dedicarse al establecimiento de industrias para el procesamiento de alimentos de consumo humano para exportación y venta interna; además se dedicará a los negocios de importación, exportación, representación y agencias en la comercialización de vehículos, maquinarias y materiales de construcción y agrícolas; accesorios y repuestos electrodomésticos y productos agrícolas; y, compraventa y mandato en general de bienes raíces.

Composición societaria

Las acciones de DISTRIBUIDORA COMERCIAL BALDA (DICOBA) C.A. están distribuidas de la siguiente manera:

Nombre del accionista	País	No. de Acciones	% de participación
Balda Delgado Arturo Alfonso	Ecuador	133	17%
Balda Delgado Charles Frank	Ecuador	133	17%
Balda Delgado Javier Antonio	Ecuador	133	17%
Balda Delgado María Celia	Ecuador	133	17%
Balda Delgado Olga Carolina	Ecuador	133	17%
Balda Delgado Rafael Enrique	Ecuador	133	17%
		800	100%

2. IMPORTANCIA RELATIVA

La Compañía ha tomado en consideración circunstancias específicas que bajo su criterio cumplen sus propias consideraciones de importancia relativa, con el fin de asegurar que los estados financieros, políticas contables y notas, reflejan la preparación y revelación de todos los hechos y circunstancias relevantes.

3. RESUMEN DE PRINCIPALES POLÍTICAS DE CONTABILIDAD.

3.1 Declaración de cumplimiento.

Los estados financieros han sido preparados de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para las PYMES).

A continuación se describen las principales políticas contables adoptadas en la preparación de estos estados financieros. Tal como lo requiere la NIIF para PYMES, estas políticas han sido definidas en función de las NIIF para PYMES vigentes al 31 de diciembre del 2019, aplicadas de manera uniforme a los períodos que se presentan.

3.2 Bases de preparación.

Los estados financieros de DISTRIBUIDORA COMERCIAL BALDA (DICOBA) C.A. comprende el estado de situación financiera al 31 de diciembre del 2019, y los correspondientes estados de resultados integrales, de cambios en el patrimonio neto y de flujos de efectivo por el año terminado en dicha fecha. Estos estados financieros han sido preparados de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para las PYMES).

3.3 Moneda funcional y moneda de presentación.

Las partidas en los estados financieros de la Compañía se expresan en la moneda del ambiente económico primario donde opera la entidad (moneda funcional). Los estados financieros se expresan en dólares estadounidenses, que es la moneda funcional y la moneda de presentación de la Compañía.

3.4 Clasificación de saldos en corrientes y no corrientes.

En el Estado de Situación Financiera, los saldos se presentan en función a su vencimiento, como corrientes cuando es igual o inferior a doce meses, contados desde la fecha de cierre de los estados financieros y como no corrientes cuando es mayor a ese período.

3.5 Efectivo

En este grupo contable se registran las partidas de alta liquidez. Se miden inicial y posteriormente por su valor nominal.

3.6 Propiedades de inversión

En este grupo contable se registra las propiedades (terrenos o edificios, considerados en su totalidad o en parte, o ambos) que se tienen (por parte del dueño o por parte del arrendatario que haya acordado un arrendamiento financiero) para obtener rentas, plusvalías o ambas, en lugar de para: su uso en la producción o suministro de bienes o servicios, o bien para fines administrativos; o su venta en el curso ordinario de las operaciones, cuando y sólo cuando: sea probable que los beneficios económicos futuros que estén asociados con tales propiedades de inversión fluyan hacia la entidad; y el costo de las propiedades de inversión pueda ser medido de forma fiable.

- Medición inicial.- las propiedades de inversión se miden a su costo, el cual incluye: el precio de compra y cualquier desembolso directamente atribuible a la ubicación del activo en el lugar y en las condiciones necesarias para que pueda operar de la forma prevista por la Administración.
- Medición posterior.- las propiedades de inversión se miden por su valor razonable menos costo de venta.

Las revaluaciones se harán de forma anual. Las pérdidas o ganancias derivadas de un cambio en el valor razonable de las propiedades de inversión se incluirán en el resultado del período en que surjan.

Método de depreciación. - Los activos empiezan a depreciarse cuando estén disponibles para su uso hasta que sean dados de baja, incluso si el bien ha dejado de ser utilizado.

La depreciación es reconocida en el resultado del periodo con base en el método lineal sobre las vidas útiles estimadas por la administración de la compañía.

Las vidas útiles y los valores residuales se han estimado como sigue:

<u>Activos</u>	<u>Vida Útil</u>
Terrenos	N/A
Edificios	20

3.7 Reconocimiento de ingresos.

Los ingresos surgen en el curso de las actividades ordinarias de la Compañía, son reconocidos cuando su importe puede medirse con fiabilidad; es probable que la entidad reciba beneficios económicos asociados con la transacción; y los gastos incurridos o por incurrir en relación con la transacción pueden ser medidos con fiabilidad.

3.8 Gastos.

Los gastos se registran al costo histórico, estos se reconocen a medida en que se incurren, independientemente de la fecha en que se realiza el pago y se registran en el período más cercano en el que se conocen.

3.9 Estado de flujos de efectivo.

Los flujos de efectivo de actividades de operación incluyen todas aquellas actividades relacionados con el giro del negocio, además de ingresos y egresos financieros y todos aquellos flujos que no están definidos como de inversión o financiamiento.

3.10 Compensación de saldos y transacciones.

Como norma general en los estados financieros no se compensan los activos y pasivos, tampoco los ingresos y gastos.

3.11 Cambios en políticas y estimaciones contables.

Los estados financieros al 31 de diciembre de 2019, la Compañía considerando que sus activos no son utilizados para operaciones de la compañía, en algún tipo de producción y/o generación de costos, consideró que estos deben ser reclasificados al rubro de Propiedades de Inversión y las estimaciones contables respecto a estos se deberán efectuar a partir de a los estados financieros al 31 de diciembre de 2016.

4. POLITICA DE GESTIÓN DE RIEGOS Y GESTIÓN DE CAPITAL.

4.1 Factores de riesgo financiero.

Las actividades de la Compañía no la exponen a riesgos financieros: riesgos de mercado (que comprende a los riesgos de precio y tasa de interés), riesgo de crédito y riesgo de liquidez. El programa general de administración de riesgos de la Compañía se concentra principalmente en el método de medición del valor razonable de sus propiedades de inversión y trata de minimizar potenciales efectos adversos en el desempeño financiero de la Compañía.

(a) Riesgos de mercado.

Riesgo de tasa de interés sobre el valor razonable y los flujos de efectivo.

Debido a que la Compañía no registra pasivos que generen intereses a tasas variables no está expuesta al riesgo de tasa de interés sobre sus flujos de efectivo.

(b) Riesgo de crédito.

Debido a que la Compañía no registra créditos financieros no existe causa de una pérdida financiera a la otra parte por incumplir una obligación.

(c) Riesgo de liquidez.

Es el riesgo de que una entidad encuentre dificultad para cumplir con obligaciones asociadas con pasivos financieros que se liquiden mediante la entrega de efectivo u otro activo financiero.

El enfoque de la Compañía para administrar la liquidez es contar con los recursos suficientes para cumplir con sus obligaciones cuando vencen, tanto en condiciones normales como de tensión, sin incurrir en pérdidas inaceptables o arriesgar la reputación de la Compañía.

4.2 Administración del riesgo de capital.

Los objetivos de la Compañía al administrar el capital son el salvaguardar su capacidad de continuar como empresa en marcha con el propósito de generar retornos a sus accionistas, beneficios a otros grupos de interés y mantener una estructura de capital óptima para reducir el costo del capital.

4.3 Riesgo de Inflación.

La información relacionada con el porcentaje de variación de los índices de precios al consumidor, preparada por el Instituto Nacional de Estadísticas y Censos (INEC) para el ejercicio económico del 2016 y 2015, fueron 1,12% y 3,38% respectivamente.

4.4 Estimación de valor razonable.

Los estados financieros han sido preparados sobre las bases del costo histórico el cual está basado generalmente en el valor razonable de la contrapartida dada en el intercambio de los activos.

**DISTRIBUIDORA
COMERCIAL BALDA (DICOBA) C.A.
Principales Políticas Contables**

El valor razonable es el precio que se recibiría por vender un activo o el valor pagado para transferir un pasivo entre participantes de un mercado en la fecha de valoración, independientemente de si ese precio es directamente observable o estimado utilizando otra técnica de valoración. Al estimar el valor razonable de un activo o un pasivo, la Compañía tiene en cuenta las características del activo o pasivo que los participantes del mercado tomarían en cuenta al fijar el precio del activo o pasivo a la fecha de medición.

Adicionalmente, a efectos de información financiera, las mediciones efectuadas a valor razonable se clasifican en el nivel 1, 2 o 3 con base en el grado de importancia de los insumos para la medición del valor razonable en su totalidad, los cuales se describen a continuación:

- ✓ Precios de cotización (no ajustados) en mercados activos para activos o pasivos idénticos que la Compañía puede acceder a la fecha de medición (nivel 1).
- ✓ Información distinta a precios de cotización incluidos en el nivel 1 en que se pueda confirmar para el activo o pasivo, ya que sea directamente (precios), o indirectamente (que se deriven de precios) (nivel 2).
- ✓ Información sobre el activo o pasivo que no se basa en data que se pueda confirmar en el mercado (información no observable) (nivel 3).

5. ESTIMACIONES Y JUICIOS CONTABLES CRÍTICOS.

Las estimaciones y criterios usados son continuamente evaluados y se basan en la experiencia histórica y otros factores, incluyendo la expectativa de ocurrencia de eventos futuros que se consideran razonables de acuerdo a las circunstancias.

La Compañía efectúa estimaciones y supuestos respecto al futuro. Las estimaciones contables resultantes por definición muy pocas veces serán iguales a los resultados reales.

Estas estimaciones se realizan en función de la mejor información disponible sobre los hechos analizados. En cualquier caso, es posible que acontecimientos que puedan tener lugar en el futuro obliguen a modificarlas en los próximos ejercicios, lo que se realizaría, en su caso en forma prospectiva. Las principales estimaciones y sus supuestos se presentan a continuación:

(a) Vidas útiles y valores residuales.

Al final de cada período contable se evalúan las vidas útiles estimadas y los valores residuales de sus activos depreciables o amortizables (excluyendo los de valor inmaterial); cuando ocurre un evento que indica que dichas vidas útiles o valores residuales son diferente a las estimadas anteriormente, se actualizan estos datos y los correspondientes ajustes contables de manera prospectiva.

(b) Valor razonable de activos y pasivos.

En ciertos casos los activos y pasivos debe ser registrados a su valor razonable, que es el monto por el cual un activo puede ser comprado o vendido, o el monto por el cual un pasivo puede ser incurrido o liquidado en una transacción actual entre partes debidamente informadas, en condiciones de independencia mutua, distinta de una liquidación forzosa, utilizando para esto precios vigentes en mercados activos, estimaciones en base a la mejor información disponible u otras técnicas de valuación; las modificaciones futuras se actualizan de manera prospectiva.

DISTRIBUIDORA COMERCIAL BALDA (DICOBA) C.A.
Notas a los Estados Financieros

6. EFECTIVO

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

	<u>31 de diciembre del 2019</u>	<u>31 de diciembre del 2018</u>
Efectivo		
Caja	303	82
Total Caja	<u>303</u>	<u>82</u>
Total de efectivo	<u>303</u>	<u>82</u>

Al 31 de diciembre del 2019 y 2018, representan valores en efectivo que no tienen ninguna restricción para su utilización inmediata.

7. PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

	<u>31 de diciembre del 2019</u>	<u>31 de diciembre del 2018</u>
Propiedades, planta y equipos		
Terrenos	158.319	158.319
Edificios	270.290	270.290
	<u>428.609</u>	<u>428.609</u>
(-) Depreciación acumulada	<u>(20.272)</u>	<u>(6.757)</u>
Total Propiedad, planta y equipos	<u>408.338</u>	<u>421.852</u>

Al 31 de diciembre del 2019, la compañía presenta Propiedades, planta y equipos, los mismos que se presentan registrados a su valor razonable.

DISTRIBUIDORA COMERCIAL BALDA (DICOBA) C.A.
Notas a los Estados Financieros

Los movimientos de propiedades, planta y equipos, fueron como sigue:

	Al 31 de diciembre	
	2019	2018
Costo:		
Saldos al 1 de enero	428.609	-
Reclasificaciones	-	428.609
Ventas y/o bajas	-	-
Saldo final	428.609	428.609
Depreciación acumulada:		
Saldos al 1 de enero	6.757	-
Gastos del año	13.515	6.757
Ventas y/o bajas	-	-
Saldo final	20.272	6.757

Al 31 de diciembre del 2019, las propiedades, planta y equipos no tuvieron incremento ni decremento, se mantienen los activos que son utilizados para la producción de bienes y o servicios.

Al 31 de diciembre de 2019, las propiedades, planta y equipos sufrieron un aumento de depreciación, ya que estos generan ingresos para la compañía.

8. PROPIEDADES DE INVERSIÓN

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

	31 de diciembre del 2019	31 de diciembre del 2018
Propiedades de inversión		
Terrenos	3.984	3.984
Edificios	963.340	963.340
	967.324	967.324
(-) Depreciación acumulada	(41.905)	(24.084)
Total de propiedades de inversión	925.419	943.240

Al 31 de diciembre del 2019, se registran bienes inmuebles y terrenos pertenecientes a la Compañía, los mismos que están registrados a su valor razonable, y serán utilizados para alquiler y/o compra venta de los mismos.

Al 31 de diciembre de 2018, la compañía presenta Propiedades de Inversión los mismos que se registran a su valor razonable.

DISTRIBUIDORA COMERCIAL BALDA (DICOBA) C.A.
Notas a los Estados Financieros

Los movimientos de propiedades de inversión fueron como sigue:

	Al 31 de diciembre	
	2019	2018
Costo:		
Saldos al 1 de enero	967.324	956.838
Reclasificaciones	-	(326.799)
Adiciones	-	403.475
Ventas y/o bajas	-	(66.190)
Saldo final	967.324	967.324
Depreciación acumulada:		
Saldos al 1 de enero	(24.083)	-
Gastos del año	(17.822)	(24.083)
Ventas y/o bajas	-	-
Saldo final	(41.905)	(24.083)

Al 31 de diciembre de 2019, las propiedades de inversión tuvieron depreciación, ya que están generando ingresos para la compañía.

Al 31 de diciembre del 2018, se registró el superávit por revalúo de estas propiedades al valor razonable de las mismas, principalmente la afectación está compuesta por el terreno y propiedad (construcción) ubicados en Samborondón Cda. Portico del Río, basados en el valor referencial de avalúo de los impuestos prediales pagados en el mes de julio de 2019.

Adicionalmente se realizó la venta de la propiedad (terreno en Montecristi), por un valor de US\$66,190. Dicha venta fue aprobada mediante junta Universal Extraordinaria de Accionistas celebrada el 31 de octubre del 2018.

9. CAPITAL SOCIAL

Al 31 de diciembre del 2019, el capital social de la Compañía está constituido por 800 acciones ordinarias suscritas y pagadas con valor nominal de US\$1 cada una.

10. RESULTADOS ACUMULADOS

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, la Compañía ha generó utilidades del ejercicio económico por un valor de US\$18,502 y US\$19,194; generando así resultados acumulados por US\$1,402,560 y US\$1,388,683 respectivamente.

11. INGRESOS

DISTRIBUIDORA COMERCIAL BALDA (DICOBA) C.A.
Notas a los Estados Financieros

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

	31 de diciembre del 2019	31 de diciembre del 2018
Ingresos		
Ingresos actividades operacion	56,927	54,563
Total ingresos operativos	56,927	54,563

Al 31 de diciembre de 2019 se generaron ventas producto del alquiler de oficinas de propiedad de la compañía.

12. OTROS INGRESOS EXCENTOS

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

	31 de diciembre del 2019	31 de diciembre del 2018
Otros Ingresos excentos		
Ventas de Propiedades de Inversión	-	66,190
Total ingresos excentos	-	66,190

Al 31 de diciembre de 2019, no se generaron ingresos no operacionales.

Al 31 de diciembre de 2018 se registró la venta de un terreno ubicado en Montecristi, la misma que fue aprobada por los accionistas.

13. CONTINGENTES

Al 31 de diciembre del 2019, a criterio de la Administración de la Compañía, no se mantienen vigentes demandas laborales o de otras índoles significativas que deban ser consideradas como un activo o pasivos contingente; o, requieran su revelación.

14. SANCIONES

De la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros.

No se han aplicado sanciones a la Compañía, sus Accionistas o Administradores, por parte de la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros, durante los ejercicios terminados el 31 de diciembre de 2019 y 2018.

De otras autoridades administrativas.

No se han aplicado sanciones a la Compañía, sus Accionistas o Administradores, emitidas por parte de otras autoridades administrativas, durante los ejercicios terminados el 31 de diciembre de 2019 y 2018.

15. HECHOS POSTERIORES A LA FECHA DE BALANCE

El 11 de marzo de 2020, posterior al periodo sobre el que se informa, la Organización Mundial de la Salud declaró la propagación del COVID-19 como pandemia. Posteriormente, el 11 de marzo de 2020 el Gobierno Nacional declaró “Emergencia Sanitaria Nacional y Cuarentena”, como consecuencia de la propagación del COVID-19 en Ecuador, emitiendo una serie de disposiciones para contener su propagación; tales como: medidas restrictivas de circulación, la reducción y/o suspensión de las actividades y la emisión de normas de carácter económico, entre otras; que se espera afecten de manera significativa la actividad económica del país y los mercados en general. A la fecha de emisión de los estados financieros, se desconoce el tiempo que duren las medidas de excepción mencionadas y los efectos que las mismas pudieran tener sobre la situación financiera, el resultado de las operaciones y flujos de efectivo de la compañía.

Al ser estas disposiciones eventos posteriores al periodo sobre el que se informa, son consideradas como hechos posteriores, que no requieren de ajuste y no generan impacto sobre el reconocimiento y medición de los activos y pasivos a la fecha de preparación de los estados financieros. Así mismo, tampoco se pueden estimar razonablemente los efectos de estos hechos pudieran tener sobre la situación financiera, el resultado de las operaciones y flujos de efectivo de la compañía a futuro.

16. APROBACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

Los estados financieros por el año terminado el 31 de diciembre del 2019, han sido aprobados por la administración de la Compañía el 30 de abril del 2020 mediante Acta de la Junta General de Accionistas.

DISTRIBUIDORA COMERCIAL BALDA (DICOBA) C.A.

Estados de Cambios en el Patrimonio Neto

(Expresados en dólares)

Diciembre 31,	2019	2018
Capital social		
Saldo inicial	800	800
Aporte de accionistas	-	-
Saldo inicial y final	800	800
Otras Reservas		
Saldo inicial	21.471	21.471
Ajustes y/o reclasificaciones	-	-
Saldo inicial y final	21.471	21.471
Resultados acumulados		
Resultados acumulados por adopción de NIIF		
Saldo inicial	635.686	703.121
Ajuste por venta de Propiedad de Inversión	-	(67.436)
Ajuste por transición a NIIF	-	-
Saldo inicial y final	635.686	635.686
Utilidades retenidas		
Saldo inicial	752.997	231.496
Reconocimiento de gasto impuesto a la renta 2016-2015	-	-
Transferencia a reserva legal	-	-
Dividendos declarados	-	-
Superavit revaluacion de activos	-	506.530
Corrección de errores de años anteriores	-	-
Utilidad neta del ejercicio	13.877	14.971
Saldo final	766.874	752.997
Subtotal resultados acumulados	1.402.560	1.388.683
Total patrimonio neto	1.424.831	1.410.954



ING. RAFAEL BALDA DELGADO
Representante Legal



LUIS E. QUIMI LUCIN
Contador General

Ver principales políticas contables y
notas a los estados financieros.

DISTRIBUIDORA COMERCIAL BALDA (DICOBA) C.A.

Estados de Flujos de Efectivo

(Expresados en dólares)

Años terminados en Diciembre 31,	2019	2018
Flujos de efectivo por las actividades de operación:		
Efectivo recibido de clientes	48.401	52.016
Efectivo pagado a proveedores por suministro de bienes y servicios	(7.089)	(4.528)
Otras entradas y salidas de efectivo	(1.091)	(5.456)
Efectivo neto utilizado en las actividades de operación	40.221	42.032,41
Flujos de efectivo por las actividades de inversión:		
Anticipos de efectivo efectuados a terceros	(40.000)	(42.000)
Efectivo neto utilizado en las actividades de inversión	(40.000)	(42.000)
Flujos de efectivo por las actividades de financiamiento:		
Efectivo neto provisto por actividades de financiamiento		
Aumento (disminución) neto de efectivo	221	32
Efectivo al inicio del año	82	50
Efectivo al final del año	303	82



ING. RAFAEL BALDA DELGADO
Representante Legal



LUIS E. QUIMI LUCIN
Contador General

Ver principales políticas contables y
y notas a los estados financieros.

DISTRIBUIDORA COMERCIAL BALDA (DICOBA) C.A.

Estados de Resultados Integrales

Expresados en dólares

Años terminados en Diciembre 31,	Notas	2019	2018
Ingresos de actividades ordinarias	11	56.927	54.563
Utilidad bruta		56.927	54.563
Otros ingresos excentos	12	-	66.190
Costos			
Depreciación propieda, planta y equipos		(13.515)	(6.757)
Depreciación propiedades de inversión		(17.822)	(24.083)
Gastos			
Gastos de administración		(7.089)	(4.528)
Utilidad en operación		18.502	19.194
Gastos Financieros		-	-
Utilidad antes de impuesto a la renta		18.502	19.194
Participación a trabajadores		-	-
Impuesto a la renta		(4.626)	(4.223)
Reserva Legal		-	-
Utilidad neta del ejercicio		13.877	14.971
Resultado integral del año		13.877	14.971



ING. RAFAEL BALDA DELGADO
Representante Legal



LUIS E. QUIMILUCIN
Contador General

Ver principales políticas contables y
notas a los estados financieros.

DISTRIBUIDORA COMERCIAL BALDA (DICOBA) C.A.

Estados de Situación Financiera

Expresados en dólares

Diciembre 31,	Notas	2019	2018
Activos			
Activos corrientes:			
Efectivo	6	303	82
Cuentas por Cobrar		14.532	9.094
Total activos corrientes		14.835	9.176
Activos no corrientes:			
Propiedades, planta y equipo	7	408.338	421.852
Propiedades de inversión	8	925.418	943.240
Cuentas por cobrar largo plazo		82.000	42.000
Total activos no corrientes		1.415.756	1.407.092
Total de activos		1.430.591	1.416.268
Pasivos			
Pasivos corrientes:			
Cuentas por pagar		1.135	1.091
Impuesto a la renta por pagar		4.626	4.223
Total pasivos corrientes		5.760	5.314
Total pasivos no corrientes		-	-
Total de pasivos		5.760	5.314
Patrimonio:			
Capital social	9	800	800
Otras reservas		21.471	21.471
Otros resultados integrales (ORI)		-	-
Resultados acumulados	10	1.402.560	1.388.683
Total patrimonio neto		1.424.831	1.410.954
Total pasivo más patrimonio neto		1.430.591	1.416.268



ING. RAFAEL BALDA DELGADO
Representante Legal



LUIS E. QUIMI LUCIN
Contador General

Ver principales políticas contables y
notas a los estados financieros.

DISTRIBUIDORA COMERCIAL BALDA (DICOBA) C.A.

Estado de Flujos de Efectivo

Conciliación de la Utilidad Neta del ejercicio con las Actividades de Operación

(Expresados en dólares)

	2019
UTILIDAD NETA DEL EJERCICIO	18.502
AJUSTES PARA CONCILIAR LA UTILIDAD NETA DEL EJERCICIO CON EL EFECTIVO NETO (UTILIZADO) PROVISTO POR LAS ACTIVIDADES DE OPERACIÓN:	
Depreciación de propiedades, planta y equipos	31.336
Provisión participación a trabajadores	
Provisión impuesta a la renta	4.626
Provisión Jubilación Patronal y Desahucio	
(Aumento) Disminución en:	
Activos financieros, neto	
Cuentas por cobrar clientes	(5.694)
Otras cuentas por cobrar	(331)
Otros activos	(8.664)
Otras cuentas por pagar	446
Efectivo Neto (Utilizado) provisto por las Actividades de Operación	40.221



ING. RAFAEL BALDA DELGADO
Representante Legal



LUIS E. QUIMI LUCIN
Contador General

Ver principales políticas contables y notas a los estados financieros.