ALIRO MORALES & ASOCIADOS
Contadores Públicos-Auditores-Consultores Cía.Ltda.
Telefax: +593-2 2467946 - 2252446 - 2920271 - 2435897
Tomás Chariove N49-04 y Manuel Valdivieso
gerencia@moralesyasociados.com.ec
www.moralesyasociados.com.ec
Quito - Ecuador

DISTRIBUIDORA AMERICAN HOME S.A.

ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019

CON EL INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

GGi
INDEPENDENT MEMBER

ALIRO MORALES & ASOCIADOS
Contadores Públicos-Auditores-Consultores Cía.Ltda.
Telefax: +593-2 2467946 - 2252446 - 2920271 - 2435897
Tomás Chariove N49-04 y Manuel Valdivieso
gerencia@moralesyasociados.com.ec
www.moralesyasociados.com.ec
Quito - Ecuador

INFORME DE AUDITORÍA EMITIDO POR EL AUDITOR INDEPENDIENTE

A los señores Accionistas de
DISTRIBUIDORA AMERICAN HOME S.A.

Opinión

Hemos auditado los estados financieros de DISTRIBUIDORA AMERICAN HOME S.A., que comprenden el estado de situación financiera al 31 de diciembre de 2019, el estado de resultados integral, el estado de cambios en el patrimonio neto, y el estado de flujos de efectivo, correspondientes al ejercicio terminado en dicha fecha, así como las notas explicativas de los estados financieros que incluyen un resumen de las políticas contables más significativas.

En nuestra opinión, los estados financieros adjuntos presentan razonablemente, en todos los aspectos materiales, la situación financiera de DISTRIBUIDORA AMERICAN HOME S.A. al 31 de diciembre de 2019, así como de sus resultados y flujos de efectivo correspondientes al ejercicio terminado en dicha fecha, de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) aprobadas por la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros.

Fundamento de la opinión

Hemos llevado a cabo nuestra auditoría de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoría (NIA) y las disposiciones emitidas por la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros. Nuestras responsabilidades de acuerdo con dichas normas se describen más adelante en la sección *Responsabilidades del auditor en relación con la auditoría de los estados financieros* de nuestro informe. Somos independientes de DISTRIBUIDORA AMERICAN HOME S.A. de conformidad con los requerimientos de ética aplicables a nuestra auditoría de los estados financieros y hemos cumplido las demás responsabilidades de ética de conformidad con esos requerimientos. Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido proporciona una base suficiente y adecuada para nuestra opinión.

Información presentada en adición a los estados financieros

La Administración es responsable por la preparación de información adicional, la cual comprende el Informe anual de los Administradores a la Junta de Accionistas. Nuestra opinión sobre los estados financieros de la Compañía, no incluye dicha información y no expresamos ninguna forma de aseguramiento o conclusión sobre la misma.

En conexión con la auditoría de los estados financieros, nuestra responsabilidad es leer el Informe Anual de los Administradores a la Junta de Accionistas y, al hacerlo, considerar si esta información contiene inconsistencias materiales en relación con los estados financieros o con nuestro conocimiento obtenido durante la auditoría, o si de otra forma parecería estar materialmente incorrecta. Basados en el trabajo que hemos efectuado, si se concluye que existe un error material en esta información, tenemos la obligación de reportar dicho asunto; sin embargo, en relación con el año 2019, no tenemos nada que reportar en relación a esta información.

Otras cuestiones

Conforme a lo dispuesto en el Art. 102 de la Ley de Régimen Tributario Interno, nuestra opinión sobre el cumplimiento de las obligaciones tributarias de la Compañía, como agente de retención y percepción por el ejercicio terminado el 31 de diciembre del 2019, se emite por separado.

DGGi
INDEPENDENT MEMBER

ALIRO MORALES & ASOCIADOS
Contadores Públicos-Auditores-Consultores Cía.Ltda.
Telefax: +593-2 2467946 - 2252446 - 2920271 - 2435897
Tomás Chariove N49-04 y Manuel Valdivieso
gerencia@moralesyasociados.com.ec
www.moralesyasociados.com.ec
Quito - Ecuador

Responsabilidad de la Administración de la Compañía en relación con los estados financieros

La Administración es responsable de la preparación y presentación razonable de los estados financieros adjuntos de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) aprobadas por la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros y del control interno necesario para permitir la preparación de 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 de continuar como empresa en marcha, revelando según corresponda, las cuestiones relacionadas a tal efecto y utilizando el principio contable de empresa en marcha, a menos que la Administración tenga la intención de liquidar la sociedad o de cesar sus operaciones, o bien no exista otra alternativa más realista para evitar el cierre de sus operaciones.

Los responsables de la Administración de la entidad son responsables de la supervisión del proceso de información financiera de la Compañía.

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

Los objetivos de nuestra auditoría son 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 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) siempre detecte 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 como parte de nuestra auditoría:

- Identificamos y valoramos los riesgos de error material en los estados financieros, debido a fraude o error, diseñamos y aplicamos 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 la elusión del control interno.

- Obtuvimos 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 eficacia del control interno.

- 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 empresa en marcha y, basados en la evidencia de auditoría obtenida, concluimos sobre si existe o no una incertidumbre material relacionada con hechos o con condiciones que pueden generar dudas significativas sobre la capacidad de la Compañía para continuar como empresa en marcha. Si concluimos que existe una incertidumbre material, se requiere que llamemos la atención en nuestro informe de auditoría sobre la correspondiente información revelada en los estados financieros o, si dichas revelaciones no son adecuadas, que expresemos una opinión modificada. Nuestras conclusiones se basan en la evidencia de auditoría obtenida hasta la fecha de nuestro informe de auditoría, sin embargo, eventos o condiciones futuros pueden ocasionar que la Compañía deje de ser una empresa en funcionamiento.

DGGi
INDEPENDENT MEMBER

ALIRO MORALES & ASOCIADOS
Contadores Públicos-Auditores-Consultores Cía.Ltda.
Telefax: +593-2 2467946 - 2252446 - 2920271 - 2435897
Tomás Chariove N49-04 y Manuel Valdivieso
gerencia@moralesyasociados.com.ec
www.moralesyasociados.com.ec
Quito - Ecuador

- Evaluamos la presentación general, la estructura y el contenido de los estados financieros incluida la información revelada, y si los estados financieros representan las transacciones y hechos correspondientes de modo que logren su presentación razonable.

Comunicamos a los responsables de la Administración de la Compañía, entre otras cuestiones, el alcance y el momento de realización del trabajo planificado y los hallazgos, que identificamos en el transcurso de la auditoría.

Registro Nacional de Auditores Externos
RNAE No. 331

ALIRO MORALES BOZA
Socio, Registro No. 15686

Quito D.M., 03 de marzo del 2020

GGi
INDEPENDENT MEMBER

DISTRIBUIDORA AMERICAN HOME S.A.
Estado de Situación Financiera
Al 31 de diciembre de 2019
(Expresado en Dólares Americanos)

ACTIVOS	**Notas**	**2019**	**2018**
Activos corrientes			
Efectivo y bancos	5	69.947,81	73.928,68
Inversiones	6	131.318,99	-
Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar	7	840.857,41	849.962,57
Inventarios	8	370.064,71	372.454,04
Activos por impuestos corrientes	9	24.456,28	14.579,49
Total activos corrientes		1.436.645,20	1.310.924,78
Activos no corrientes			
Propiedad, equipo y vehículos	10	402.937,73	267.173,10
Activos por impuestos diferidos	11	4.288,46	2.742,87
Otros activos	12	8.883,00	
Total activos no corrientes		416.109,19	269.915,97
Total activos		1.852.754,39	1.580.840,75

Ver políticas contables y notas a los estados financieros.

Ing. Raúl Moreno H.
GERENTE GENERAL

Ing. Edison Sandoval
CONTADOR GENERAL

DISTRIBUIDORA AMERICAN HOME S.A.
Estado de Situación Financiera
Al 31 de diciembre de 2019
(Expresado en Dólares Americanos)

PASIVOS	**Notas**	**2019**	**2018**
Pasivos corrientes			
Acreedores comerciales y otras cuentas por pagar	13	1.105.558,80	1.115.881,12
Pasivos por impuestos corrientes	14	7.731,03	9.360,12
Gastos acumulados	15	29.614,91	46.043,87
Obligaciones bancarias	16	56.663,89	69.447,64
Total pasivos corrientes		1.199.568,63	1.240.732,75
Pasivo no corriente			
Obligaciones por beneficios definidos	17	30.662,12	26.236,50
Otros pasivos no corrientes		-	-
Total pasivos no corrientes		30.662,12	26.236,50
Total pasivos		1.230.230,75	1.266.969,25
PATRIMONIO			
Capital social	18	410.000,00	20.000,00
Reserva legal	19	10.000,00	10.000,00
Reserva facultativa	20	143.871,50	222.547,32
Utilidad del período		58.652,14	61.324,18
Total patrimonio		622.523,64	313.871,50
Total pasivos y patrimonio		1.852.754,39	1.580.840,75

Ver políticas contables y notas a los estados financieros.

Ing. Raúl Moreno H.
GERENTE GENERAL

Ing. Edison Sandoval
CONTADOR GENERAL

DISTRIBUIDORA AMERICAN HOME S.A.
Estado de Resultados por Función
Por el año terminado el 31 de diciembre de 2019
(Expresado en Dólares Americanos)

	Notas	2019	2018
Ingresos de actividades ordinarias	21	3.427.215,99	3.741.326,05
Costo de ventas	22	(2.588.343,55)	(2.793.153,61)
Utilidad bruta en ventas		838.872,44	948.172,44
Otros ingresos		7.148,93	16.607,47
Gastos de operación	23	(739.836,94)	(842.226,94)
Costos financieros		(13.698,96)	(13.930,04)
Utilidad operacional		92.485,47	108.622,93
Participación trabajadores		(13.872,82)	(16.293,44)
Utilidad del ejercicio antes de impuesto a la renta		78.612,65	92.329,49
Impuesto a la renta del ejercicio			
Impuesto a la renta corriente		(21.506,10)	(33.610,90)
Impuesto a la renta diferido		1.545,58	2.605,59
		(19.960,51)	(31.005,31)
Utilidad del período		58.652,14	61.324,18

Ver políticas contables y notas a los estados financieros.

Ing. Raúl Moreno H.
GERENTE GENERAL

Ing. Edison Sandoval
CONTADOR GENERAL

DISTRIBUIDORA AMERICAN HOME S.A.
Estado de Cambios en el Patrimonio
Por el año terminado el 31 de diciembre de 2019
(Expresado en Dólares Americanos)

Detalle	Capital Social (Nota 18)	Reserva Legal (Nota 19)	Reserva Facultativa (Nota 20)	Resultados Acumulados	Resultado del Período	Total
Saldo al 01-01-2018	20.000,00	10.000,00	148.743,76	24.065,95	78.993,18	281.802,89
Diferencia en tasa de impuesto renta 2017	-	-	-	-	(3.049,83)	(3.049,83)
Transferencia a resultados acumulados	-	-	-	75.943,35	(75.943,35)	-
Transferencia a reserva facultativa	-	-	100.009,30	(100.009,30)	-	-
Reparto de dividendos	-	-	(26.205,74)	-	-	(26.205,74)
Utilidad del ejercicio 2018	-	-	-	-	61.324,18	61.324,18
Saldo al 31-12-2018	20.000,00	10.000,00	222.547,32	(0,00)	61.324,18	313.871,50
Aumento de Capital 1	140.000,00	-	(140.000,00)	-	-	-
Aumento de Capital 2	250.000,00	-	-	-	-	250.000,00
Transferencia a reserva facultativa	-	-	61.324,18	-	(61.324,18)	-
Utilidad del ejercicio 2019	-	-	-	-	58.652,14	58.652,14
Saldo al 31-12-2019	410.000,00	10.000,00	143.871,50	(0,00)	58.652,14	622.523,64

Ver políticas contables y notas a los estados financieros.

Ing. Raúl Moreno H.
GERENTE GENERAL

Ing. Edison Sandoval
CONTADOR GENERAL

DISTRIBUIDORA AMERICAN HOME S.A.
Estado de Flujos de Efectivo
Por el año terminado el 31 de diciembre de 2019
(Expresado en Dólares Americanos)

	2019	2018
Flujos de efectivo en actividades operativas		
Efectivo recibido de clientes	3.432.683,73	3.663.153,43
Efectivo pagado a proveedores y empleados	(3.396.577,79)	(3.672.065,00)
Otros ingresos	7.148,93	16.607,47
Efectivo neto proveniente de act. operativas	43.254,87	7.695,90
Flujos de efectivo en actividades de inversión		
Propiedad, equipo y vehículos	750,00	-
Fondos de Inversión	(131.318,99)	-
Software dispositivo movil	(8.883,00)	-
Efectivo neto utilizado en actividades de inversión	(139.451,99)	-
Flujos de efectivo en actividades de financiamiento		
Obligaciones bancarias	(12.783,75)	50.611,09
Pago de dividendos	-	(26.205,74)
Incremento de Capital	105.000,00	-
Efectivo neto proveniente en Actividades de Financiamiento	92.216,25	24.405,35
	-	
Variación neta de caja y equivalentes	(3.980,87)	32.101,25
Caja y equivalentes a principio de año	73.928,68	41.827,43
Caja y equivalentes de efectivo al final del año	69.947,81	73.928,68

DISTRIBUIDORA AMERICAN HOME S.A.
Estado de Flujos de Efectivo (Continuación)
Por el año terminado el 31 de diciembre de 2019
(Expresado en Dólares Americanos)

Concilición de la utilidad neta con el efectivo neto proveniete de actividades operativas

	2019	2018
Utilidad del ejercicio	58.652,14	61.324,18
Ajustes para conciliar la utilidad neta con el Efectivo proveniente de operaciones		
Depreciaciones	8.775,18	11.435,04
Provisión cuentas incobrables	3.637,42	5.639,56
Provisión valor neto de realización (VNR)	208,98	4.676,06
Activos por impuestos diferidos	(1.545,59)	(2.605,59)
Obligaciones por beneficios definidos	4.425,62	5.946,41
Ganancia en venta de activos	(289,81)	
Cambios netos en activos y pasivos de operaciones		
Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar	5.467,74	(78.172,62)
Inventarios	2.180,35	50.332,36
Activos por impuestos corrientes	(9.876,79)	34.452,88
Acreedores comerciales y otras cuentas por pagar	(10.322,32)	(60.577,60)
Pasivos por impuestos corrientes	(1.629,09)	(21.172,23)
Gastos acumulados	(16.428,96)	(3.459,93)
Otros pasivos corrientes	-	(122,62)
Efectivo neto proveniente en act. operativas	43.254,87	7.695,90

Ing. Raúl Moreno H.
GERENTE GENERAL

Ing. Edison Sandoval
CONTADORA GENERAL