

DISTRIBUIDORA FLIPPER S. A.

ESTADOS FINANCIEROS

Por el año terminado
el 31 de diciembre del 2018

INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

DISTRIBUIDORA FLIPPER S. A.

ESTADOS FINANCIEROS

POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018

<u>Contenido</u>	<u>Página</u>
Informe de los auditores independientes	1 - 3
Estado de situación financiera	4 - 5
Estado de resultado integral	6
Estado de cambios en el patrimonio	7
Estado de flujos de efectivo	8
Notas a los estados financieros	9 - 34

Abreviaturas:

NIC	Normas Internacionales de Contabilidad
NIIF	Normas Internacionales de Información Financiera
CINIIF	Interpretaciones del Comité de Normas Internacionales de Información Financiera
NIA	Normas Internacionales de Auditoría
FVORI	Valor Razonable con Cambios en Otro Resultado Integral
FVR	Valor Razonable con Cambios en Resultados
SRI	Servicio de Rentas Internas
ISD	Impuestos a la Salida de Divisas
IESS	Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social
IVA	Impuesto al Valor Agregado
IESBA	Consejo de Normas Internacionales de Ética para Contadores
US\$	U.S. dólares

INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

A los Accionistas
de Distribuidora FLIPPER S. A.:

Opinión

Hemos auditado los estados financieros adjuntos de Distribuidora FLIPPER S. A., que incluyen el estado de situación financiera al 31 de diciembre del 2018, y los correspondientes estados de resultado integral, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha y un resumen de las políticas contables significativas y otras notas explicativas.

En nuestra opinión, los estados financieros adjuntos presentan razonablemente, en todos los aspectos materiales, la posición financiera de Distribuidora FLIPPER 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, de conformidad con Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF).

Fundamentos de la opinión

Nuestra auditoría fue efectuada de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría (NIA) y las disposiciones emitidas por la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros. Nuestras responsabilidades de acuerdo con estas 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 Distribuidora FLIPPER 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 este Código. Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido es suficiente y apropiada para proporcionar una base para nuestra opinión.

Asunto de énfasis

Tal como se explica con más detalle en la Nota 15, los estados financieros comparativos por los años terminados al 31 de diciembre del 2017 y 2016 fueron restablecidos por la corrección de errores y reclasificaciones descritos en la referida nota.

Otro asunto

Los estados financieros de Distribuidora FLIPPER S. A. por el año terminado el 31 de diciembre del 2017, fueron auditados por otros profesionales, quienes emitieron una opinión sin salvedades en abril del 2018, y se presentan por requerimientos de la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros.

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 la Administración a la Junta de Accionistas, pero no incluye el juego completo de estados financieros y nuestro informe de auditoría. Se espera que dicha información sea puesta a nuestra disposición con posterioridad a la fecha de este informe. 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 dicha información adicional cuando esté disponible 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.

Una vez que leamos el Informe anual de la Administración a la Junta de Accionistas, si concluimos que existe un error material en esta información, tenemos la obligación de reportar dicho asunto a los Accionistas de la Compañía.

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 (NIIF), 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.

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 negocio en marcha y el uso de la base contable de 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, 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 que 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 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 Compañia.
- 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 Compañia 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 Compañia 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 Compañia 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.

D&M CONSULTAX S.A.
D&M CONSULTAX S.A.
SC - RNAE 1155
Guayaquil, 10 de abril de 2019

David Pachay
David Pachay
Representante Legal

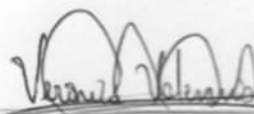
DISTRIBUIDORA FLIPPER S. A.

Estado de situación financiera
Al 31 de diciembre del 2018
(En dólares de los Estados Unidos de América)

<u>ACTIVOS</u>	<u>Notas</u>	<u>31/12/18</u>	(Restablecidos)	
			<u>31/12/17</u>	<u>01/01/17</u>
ACTIVOS CORRIENTES:				
Efectivo y equivalentes de efectivo	4	382,752	266,572	244,284
Cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar	5	1,229,217	1,180,583	676,874
Inventarios	6	305,333	662,834	801,689
Impuestos	11	<u>55,994</u>	<u>40,093</u>	<u>55,980</u>
Total activos corrientes		1,973,296	2,150,082	1,778,827
ACTIVOS NO CORRIENTES:				
Propiedades, planta y equipos y total activos no corrientes	7	<u>719,599</u>	<u>756,226</u>	<u>581,526</u>
TOTAL		2,692,895	2,906,308	2,360,353



Lenin Posigua Pinargote
Gerente General



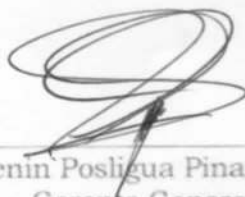
Verónica Valencia Medina
Contadora

Ver notas a los estados financieros.

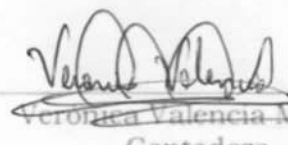
DISTRIBUIDORA FLIPPER S. A.

Estado de situación financiera
Al 31 de diciembre del 2018
(En dólares de los Estados Unidos de América)

<u>PASIVOS Y PATRIMONIO</u>	<u>Notas</u>	<u>31/12/18</u>	(Restablecidos)	
			<u>31/12/17</u>	<u>01/01/17</u>
PASIVOS CORRIENTES:				
Préstamos	8	341,441	69,615	202,617
Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar	9	933,451	829,795	1,053,723
Impuestos	11	8,954	44,568	73,440
Obligaciones acumuladas	10	38,071	41,648	107,468
Total pasivos corrientes		<u>1,321,917</u>	<u>985,626</u>	<u>1,437,248</u>
PASIVOS NO CORRIENTES:				
Préstamos	8	756,097	1,173,076	262,953
Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar	9	<u>1,259</u>	<u>63,655</u>	<u>148,009</u>
Total pasivos no corrientes		<u>757,356</u>	<u>1,236,731</u>	<u>410,962</u>
Total pasivo		<u>2,079,273</u>	<u>2,222,357</u>	<u>1,848,210</u>
PATRIMONIO:				
Capital social	13	224,800	224,800	224,800
Reservas		118,537	118,537	118,537
Resultados acumulados		270,285	340,614	168,806
Total patrimonio		<u>613,622</u>	<u>683,951</u>	<u>512,143</u>
TOTAL		<u>2,692,895</u>	<u>2,906,308</u>	<u>2,360,353</u>



Lenin Posligua Pinargote
Gerente General



Verónica Valencia Medina
Contadora

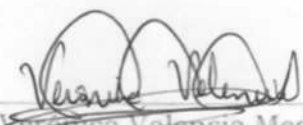
Ver notas a los estados financieros.

DISTRIBUIDORA FLIPPER S. A.

Estado de resultado
Por el año terminado el 31 de diciembre del 2018
(En dólares de los Estados Unidos de América)

	<u>Notas</u>	<u>31/12/18</u>	(Restablecido) <u>31/12/17</u>
Ingresos		11,081,814	9,617,838
Costo de ventas	14	<u>(9,208,427)</u>	<u>(8,032,243)</u>
MARGEN BRUTO		1,873,387	1,585,595
Gastos de administración y ventas	14	1,498,874	1,249,451
Costos financieros	14	116,512	106,696
Otros gastos		<u>168,959</u>	<u>143,653</u>
Utilidad antes de impuesto a la renta		<u>89,042</u>	<u>85,795</u>
Gasto por impuesto a la renta corriente		28,794	20,793
UTILIDAD DEL AÑO		<u>60,248</u>	<u>65,002</u>


Lenin Posligua Pinargote
Gerente General


Verónica Valencia Medina
Contadora

Ver notas a los estados financieros.

DISTRIBUIDORA FLIPPER S. A.

Estado de cambios en el patrimonio
Por el año terminado el 31 de diciembre del 2018
(En dólares de los Estados Unidos de América)

	<u>Capital social</u>	<u>Reserva legal</u>	<u>Déficit acumulado</u>	<u>Total</u>
ENERO 1, 2017 (reportado previamente)	224,800	118,537	582,358	925,695
Provisión por deterioro de otros activos	—	—	(413,552)	(413,552)
ENERO 1, 2017 (restablecido)	224,800	118,537	168,806	512,143
Corrección de errores			106,806	106,806
Utilidad del año restablecida	—	—	<u>65,002</u>	<u>65,002</u>
DICIEMBRE 31, 2017, (restablecido)	224,800	118,537	340,614	683,951
Ajuste adopción NIIF 9			(130,577)	(130,577)
Utilidad del año	—	—	<u>60,248</u>	<u>60,248</u>
DICIEMBRE 31, 2018	<u>224,800</u>	<u>118,537</u>	<u>270,285</u>	<u>613,622</u>


Lenin Posligua Pinargote
Gerente General

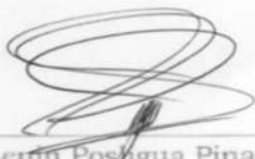

Verónica Valencia Medina
Contadora

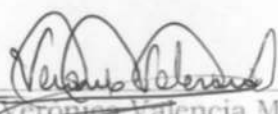
Ver notas a los estados financieros.

DISTRIBUIDORA FLIPPER S. A.

Estado de flujos de efectivo
Por el año terminado el 31 de diciembre del 2018
(En dólares de los Estados Unidos de América)

	Año terminado	
	31/12/18	(Restablecido) 31/12/17
FLUJOS DE EFECTIVO DE ACTIVIDADES DE OPERACIÓN:		
Recibido de clientes	11,120,369	9,419,634
Pagado a proveedores, empleados y otros	(10,542,970)	(9,910,612)
Impuesto a la renta	(66,003)	
Intereses pagados	(116,511)	(106,696)
Otros ingresos	<u>3,605</u>	<u>4,725</u>
Flujo neto de efectivo proveniente de (utilizado en) actividades de operación	<u>398,490</u>	<u>(592,949)</u>
FLUJOS DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE INVERSIÓN:		
Adquisición de propiedades, planta y equipo neto de ventas y total flujo de efectivo utilizado en actividades de inversión	(74,761)	(174,701)
FLUJOS DE EFECTIVO DE ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO:		
Pago de préstamos	(533,094)	(133,002)
Nuevos préstamos	<u>325,545</u>	<u>922,940</u>
Flujo neto de efectivo (utilizado en) proveniente de actividades de financiamiento	<u>(207,549)</u>	<u>789,938</u>
EFFECTIVO Y BANCOS:		
Aumento neto durante el año	116,180	22,288
Saldo al inicio del año	<u>266,572</u>	<u>244,284</u>
SALDOS AL FINAL DEL AÑO	<u>382,752</u>	<u>266,572</u>


Lenin Posigua Pinargote
Gerente General


Verónica Valencia Medina
Contadora

Ver notas a los estados financieros.