

DISTRIBUIDORA FLIPPER S.A.

ESTADOS FINANCIEROS

Por el año terminado
el 31 de diciembre del 2019

INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

DISTRIBUIDORA FLIPPER S. A.

Notas a los estados financieros

Por el año terminado el 31 de diciembre del 2019

(En dólares de los Estados Unidos de América)

1. INFORMACIÓN GENERAL

Distribuidora FLIPPER S.A., ("La Compañía") fue constituida en el cantón Manta, provincia de Manabí, República del Ecuador, mediante Escritura Pública celebrada en la Notaria Publica Cuarta del Cantón Manta el 21 de noviembre del año 2006 e inscrita en el Registro Mercantil del cantón Manta mediante Registro No. 838 y repertorio General tomo No. 3.084 el 19 de diciembre del 2006 para dar cumplimiento a la Resolución No. 06.P.DIC-0000631 de la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros. Además, cuenta con expediente societario No. 95714. Su actividad principal es la venta al por mayor de productos de la pesca.

El Representante Legal de la Compañía es el Sr. Hugo Lenín Posligua Pinargote, con un periodo de duración de cinco años, contados a partir del 15 de enero del 2019, fecha en que fue inscrito su nombramiento en el Registro Mercantil del Cantón Manta.

La compañía el 20 de noviembre del 2019, realiza un cambio de domicilio, a la Calle 113 y Av, 103, Los Esteros, cantón Manta-Manabí. Su Registro Único de Contribuyente es 1391742053001.

La información contenida en estos estados financieros es responsabilidad de la administración de la compañía.

2. POLÍTICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS

2.1 Moneda funcional

La moneda funcional de la Compañía es el Dólar de los Estados Unidos de América (U.S. dólar), el cual es la moneda de circulación en el Ecuador.

2.2 Bases de preparación

Los estados financieros de la Compañía, han sido preparados de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF).

Los estados financieros han sido preparados sobre las bases del costo histórico, tal como se explica en las políticas contables incluidas más abajo. El costo histórico está basado generalmente en el valor razonable de la contrapartida dada en el intercambio de los bienes y servicios.

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.

DISTRIBUIDORA FLIPPER S. A.

Notas a los estados financieros

Por el año terminado el 31 de diciembre del 2019

(En dólares de los Estados Unidos de América)

Los importes de las notas a los estados financieros están expresados en U.S. dólares, excepto cuando se especifique lo contrario.

A continuación, se describen las principales políticas contables adoptadas en la preparación de estos estados financieros.

2.3 Inventarios - Son medidos al costo de adquisición o valor neto realizable, el menor. El costo es determinado mediante la fórmula del costo promedio ponderado. Las importaciones en tránsito se encuentran registradas a su costo de adquisición.

2.4 Propiedades, planta y equipos

2.4.1 Medición en el momento del reconocimiento – Las partidas de propiedades, planta y equipos se miden inicialmente por su costo.

El costo de propiedades, planta y equipos comprende su precio de adquisición más todos los costos directamente relacionados con la ubicación y la puesta en condiciones de funcionamiento.

2.4.2 Medición posterior al reconocimiento: modelo del costo – Después del reconocimiento inicial, las propiedades, planta y equipos son registradas al costo menos la depreciación acumulada y el importe acumulado de las pérdidas de deterioro de valor, si hubiere.

Los gastos de reparaciones y mantenimientos se imputan a resultados en el periodo en que se producen.

2.4.3 Método de depreciación y vidas útiles – El costo de propiedades, planta y equipos se deprecia de acuerdo con el método de línea recta. La vida útil estimada, valor residual y método de depreciación son revisados al final de cada año, siendo el efecto de cualquier cambio en el estimado registrado sobre una base prospectiva.

A continuación, se presentan las principales partidas de propiedades, planta y equipos y las vidas útiles usadas en el cálculo de la depreciación:

<u>Clase de activos</u>	<u>Vida útil (en años)</u>
Edificios	20
Instalaciones	10
Maquinarias y equipos	10
Muebles y enseres	10
Vehículos	5
Equipo de computación	3

DISTRIBUIDORA FLIPPER S. A.

Notas a los estados financieros

Por el año terminado el 31 de diciembre del 2019

(En dólares de los Estados Unidos de América)

2.4.4 Retiro o venta de propiedades, planta y equipos – La utilidad o pérdida que surja del retiro o venta de una partida de propiedades, planta y equipos es calculada como la diferencia entre el precio de venta y el valor en libros del activo y reconocida en resultados.

2.5 Impuestos - Se basa en la utilidad gravable (tributaria) registrada durante el año. La utilidad gravable difiere de la utilidad contable, debido a las partidas de ingresos o gastos imponderables o deducibles y partidas que no serán gravables o deducibles. El pasivo por concepto del impuesto corriente se calcula utilizando las tasas fiscales aprobadas al final de cada período.

2.6 Participación a trabajadores – La Compañía reconoce un pasivo y un gasto por la participación de los trabajadores en las utilidades de la Compañía. Este beneficio se calcula a la tasa del 15% de las utilidades líquidas de acuerdo con disposiciones legales.

2.7 Reconocimiento de ingresos - Se calculan al valor razonable de la contraprestación cobrada o por cobrar, teniendo en cuenta el importe estimado de cualquier descuento que la Compañía pueda otorgar.

2.8 Costos y gastos - Se registran al costo histórico y se reconocen a medida que son incurridos, independientemente de la fecha en que se haya realizado el pago, y se registran en el período en el que se conocen.

2.9 Compensación de saldos y transacciones - Como norma general en los estados financieros no se compensan los activos y pasivos, tampoco los ingresos y gastos, salvo aquellos casos en los que la compensación sea requerida o permitida por alguna norma y esta presentación sea el reflejo de la esencia de la transacción.

Los ingresos y gastos con origen en transacciones que, contractualmente o por una norma legal, contemplan la posibilidad de compensación y la Compañía tiene la intención de liquidar por su importe neto o de realizar el activo y proceder al pago del pasivo de forma simultánea, se presentan netos en resultados.

2.10 Instrumentos financieros - Los activos y pasivos financieros se reconocen cuando la Compañía pasa a formar parte de las disposiciones contractuales del instrumento.

Los activos y pasivos financieros se miden inicialmente al valor razonable. Los costos de transacción que son directamente atribuibles a la adquisición o emisión de activos y pasivos financieros (distintos a los activos y pasivos financieros designados al valor razonable con cambio en los resultados) se agregan o deducen del valor razonable de los activos o pasivos financieros, cuando sea apropiado, al momento del reconocimiento inicial. Los costos de transacción directamente atribuibles a la adquisición de activos o pasivos financieros designados al valor razonable con cambio en los resultados (FVR) se reconocen de inmediato en el resultado del período.

DISTRIBUIDORA FLIPPER S. A.

Notas a los estados financieros

Por el año terminado el 31 de diciembre del 2019

(En dólares de los Estados Unidos de América)

2.11 Activos financieros - Todas las compras o ventas regulares de activos financieros son reconocidas y dadas de baja a la fecha de la transacción. Las compras o ventas regulares de activos financieros son todas aquellas compras o ventas de activos financieros que requieran la entrega de activos dentro del marco de tiempo establecido por una regulación o acuerdo en el mercado.

Todos los activos financieros reconocidos como tales, son posteriormente valorados, en su totalidad, al costo amortizado o al valor razonable, dependiendo de la clasificación de los activos financieros.

Clasificación de los activos financieros

- Instrumentos de deuda que se mantienen dentro de un modelo de negocio cuyo objetivo es recibir los flujos de efectivo contractuales, y que dichos flujos son únicamente pagos del principal (capital) e intereses sobre el importe de capital pendiente, se miden posteriormente al costo amortizado;
- Instrumentos de deuda que son mantenidos dentro de un modelo de negocio cuyo objetivo es a la vez, obtener los flujos de efectivo contractuales y vender los instrumentos de deuda, y que tiene flujos de efectivo contractuales que son únicamente pagos del capital e intereses sobre el importe principal pendiente, posteriormente se miden a valor razonable con cambios en otro resultado integral "FVORI".;

Al 31 de diciembre del 2019, la Compañía no tiene instrumentos de deuda que cumplan con las condiciones para ser medidos posteriormente al FVORI o a FVR.

A pesar de lo indicado anteriormente, la Compañía puede hacer la elección / designación irrevocable en el reconocimiento inicial de un activo financiero:

- La Compañía puede optar irrevocablemente a presentar cambios posteriores en el valor razonable de un instrumento de patrimonio que no es mantenida ni para negociar, ni como contraprestación contingente reconocida por un adquirente en una combinación de negocios en otro resultado integral; y
- La Compañía puede designar irrevocablemente una inversión en un instrumento de deuda que cumple con los criterios para ser medida a costo amortizado o FVORI, para ser medido a FVR, si al hacerlo elimina o reduce significativamente una asimetría contable.

(i) El costo amortizado y método de interés efectivo

El método de interés efectivo es un método para calcular el costo amortizado de un instrumento de deuda y para asignar los ingresos por intereses durante el período en cuestión.

DISTRIBUIDORA FLIPPER S. A.

Notas a los estados financieros

Por el año terminado el 31 de diciembre del 2019

(En dólares de los Estados Unidos de América)

Para los activos financieros distintos a los comprados u originados con deterioro (es decir, activos que tienen deterioro de crédito en el reconocimiento inicial), la tasa de interés efectiva es la tasa que descuenta exactamente los flujos de efectivo futuros (incluyendo

todos los honorarios y valores pagados o recibidos que forman una parte integral de la tasa de interés efectiva, los costos de transacción y otras primas o descuentos), excluyendo las pérdidas de crédito esperadas, a través de la vida esperada del instrumento de deuda o cuando sea apropiado, un período más corto, con el valor bruto en libros del instrumento de deuda en el reconocimiento inicial. Para los activos financieros comprados u originados con deterioro, se calcula una tasa de interés efectiva ajustada, descontando los flujos de efectivo futuros estimados, incluidas las pérdidas de crédito esperadas.

El costo amortizado de un activo financiero es el importe al que se mide un activo financiero en el reconocimiento inicial, menos los reembolsos de principal, más la amortización acumulada, usando el método de interés efectivo de cualquier diferencia entre el importe inicial y al vencimiento, ajustado por cualquier pérdida por incobrabilidad. El valor bruto en libros de un activo financiero es el costo amortizado de un activo financiero antes de ajustar cualquier pérdida por incobrabilidad.

Los ingresos por intereses se reconocen usando el método de interés efectivo para instrumentos de deuda valorados a su costo amortizado y al FVORI. Para los activos financieros que no sean comprados u originados con deterioro, los ingresos por intereses se calculan aplicando la tasa de interés efectiva para el valor bruto en libros de un activo financiero, a excepción de los activos financieros que posteriormente se han deteriorado (véase más adelante). Para los activos financieros que, posteriormente, se han deteriorado, los ingresos por intereses se reconocen aplicando la tasa de interés efectiva al costo amortizado del activo financiero. Si, en periodos posteriores, el riesgo de crédito sobre el instrumento financiero deteriorado mejora de tal forma que el activo ya no se encuentre deteriorado, se reconoce ingresos por intereses mediante la aplicación del tipo de interés efectivo al importe en libros bruto del activo financiero.

Para los activos financieros comprados u originados con deterioro, la Compañía reconoce los ingresos por intereses, aplicando la tasa de interés efectiva ajustada al costo amortizado del activo financiero de su reconocimiento inicial. El cálculo no vuelve a la base bruta, incluso si el riesgo de crédito del activo financiero mejora posteriormente de modo que el activo financiero ya no se encuentre deteriorado.

Los intereses se reconocen en resultados del año y se incluyen en la línea de "Ingresos financieros".

DISTRIBUIDORA FLIPPER S. A.

Notas a los estados financieros

Por el año terminado el 31 de diciembre del 2019

(En dólares de los Estados Unidos de América)

Deterioro de activos financieros

La Compañía reconoce una provisión para pérdidas de crédito esperadas sobre cuentas por cobrar comerciales y financieras. El importe de las pérdidas de crédito esperadas se actualiza en cada fecha de presentación para reflejar cambios en el riesgo de crédito desde el reconocimiento inicial del respectivo instrumento financiero.

La Compañía reconoce siempre la pérdida de crédito esperada por toda la vida de las cuentas comerciales a cobrar. Las pérdidas de crédito esperadas son estimadas utilizando una matriz de provisión basada en la experiencia de pérdidas históricas de la Compañía, ajustada por factores que son específicos de los deudores, condiciones económicas generales, y la evaluación de condiciones actuales y proyección de condiciones futuras a la fecha de reporte, incluyendo el valor del dinero en el tiempo, cuando sea apropiado.

Para todos los demás instrumentos financieros (Cuentas por cobrar financieras), la Compañía reconoce la pérdida esperada durante toda la vida del instrumento cuando se ha producido un aumento significativo en el riesgo de crédito desde su reconocimiento inicial. Sin embargo, si el riesgo de crédito sobre el instrumento financiero no ha aumentado significativamente desde su reconocimiento inicial, la Compañía mide la pérdida por deterioro para ese instrumento financiero por un importe igual a la pérdida esperada en los próximos 12 meses.

La pérdida esperada durante la vida del instrumento representa las pérdidas que podrían surgir de todos los posibles eventos de incumplimiento sobre la vida esperada del instrumento financiero. En contraste, la pérdida crediticia esperada a 12 meses representa la porción de pérdidas de crédito durante toda la vida del instrumento que podrían surgir de eventos de incumplimiento que son posibles dentro de 12 meses posteriores a la fecha de presentación de los estados financieros.

(i) Aumento significativo de riesgo de crédito

Al evaluar si el riesgo de crédito de un instrumento financiero ha aumentado significativamente desde su reconocimiento inicial, la Compañía compara el riesgo de incumplimiento en el instrumento financiero a la fecha de presentación de informes con el riesgo de incumplimiento en el instrumento financiero en la fecha de su reconocimiento inicial. Al realizar esta evaluación, la Compañía considera información cuantitativa y cualitativa que es razonable y soportable, incluyendo la experiencia histórica y la información prospectiva que está disponible sin costo o esfuerzo desproporcionado.

La información prospectiva considerada incluye proyecciones de la industria en que operan los deudores, obtenida a partir de los informes económicos de expertos, analistas financieros u organismos gubernamentales, así como la consideración de diversas fuentes externas de información económica actuales y

DISTRIBUIDORA FLIPPER S. A.

Notas a los estados financieros

Por el año terminado el 31 de diciembre del 2019

(En dólares de los Estados Unidos de América)

proyectadas que se relacionan con las operaciones claves de la Compañía.

En particular, la siguiente información se considera al evaluar si el riesgo de crédito ha incrementado significativamente desde su reconocimiento inicial:

- Cambios adversos existente o proyectados en las condiciones de negocio, financieras o económicas que se espera que causen una disminución significativa en la capacidad del deudor de cumplir sus obligaciones.
- Deterioro importante real o esperado en los resultados de las operaciones del deudor;
- Aumento significativo en el riesgo de crédito de otros instrumentos financieros del mismo deudor;
- Cambios significativos adversos reales o esperados en el ambiente regulatorio, económico o tecnológico del deudor que resulta en una disminución significativa en la capacidad del deudor de cumplir sus obligaciones.

La Compañía considera que un activo financiero tiene un riesgo crediticio bajo cuando el activo tiene una calificación interna de "desempeño". La calificación "desempeño" significa que la contraparte tiene una posición financiera sólida y no hay importes vencidos. La Compañía monitorea periódicamente la efectividad de los criterios utilizados para identificar si se ha producido un aumento significativo en el riesgo de crédito.

(ii) Definición de incumplimiento

La Compañía considera que lo siguiente constituye un evento de incumplimiento para fines de administración de riesgo de crédito interno, ya que la experiencia histórica indica que los activos financieros que cumplen con cualquiera de los siguientes criterios generalmente no son recuperables:

- Cuando hay un incumplimiento de los acuerdos financieros por parte del deudor;
- Información desarrollada internamente u obtenidas de fuentes externas indica que es poco probable que el deudor pague a sus acreedores, incluida la Compañía, en su totalidad (sin tener en cuenta ningún tipo de garantía en poder de la Compañía).

(iii) Activos financieros con deterioro crediticio

Un activo financiero tiene deterioro crediticio cuando se han producido uno o más eventos que tienen un impacto perjudicial en los flujos de efectivo futuros estimados de ese activo financiero. La

DISTRIBUIDORA FLIPPER S. A.

Notas a los estados financieros

Por el año terminado el 31 de diciembre del 2019

(En dólares de los Estados Unidos de América)

evidencia de que un activo financiero tiene deterioro crediticio incluye datos observables sobre los siguientes eventos:

- a) Dificultades financieras significativas del emisor o del prestatario;
- b) Un incumplimiento de contrato, tal como un evento de incumplimiento o vencimiento (ver (ii) anterior);
- c) Los prestamistas del prestatario, por razones contractuales o económicas relacionadas con dificultades financieras del prestatario han realizado concesiones que de otro modo no hubieran considerado;
- d) Cada vez es más probable que el prestatario entre en quiebra o reorganización financiera; o
- e) La desaparición de un mercado activo para el activo financiero debido a dificultades financieras.

(iv) Política de castigos

La Compañía castiga un activo financiero cuando hay información que indica que el deudor se encuentra en una dificultad financiera grave y no existe una perspectiva realista de recuperación.

(v) Medición y reconocimiento de las pérdidas de crédito esperadas

La medición de las pérdidas de crédito esperadas es una función de la probabilidad de incumplimiento (es decir, la magnitud de la pérdida si existe un incumplimiento) y la exposición al incumplimiento. La evaluación de la probabilidad de incumplimiento y la pérdida dado el incumplimiento se basa en datos históricos ajustados por información prospectiva como se describió anteriormente.

En cuanto a la exposición al incumplimiento, para los activos financieros, está representado por el valor en libros bruto de los activos en la fecha de reporte; determinado en función de la tendencia histórica, la comprensión de la Compañía de las necesidades financieras específicas de los deudores, y otra información relevante a futuro.

Para los activos financieros, la pérdida de crédito esperada se calcula como la diferencia entre todos los flujos de efectivo contractuales que se adeudan a la Compañía de conformidad con el contrato y todos los flujos de caja que la Compañía espera recibir, descontados al tipo de interés efectivo original.

Si la Compañía ha medido la provisión para pérdidas para un instrumento financiero en un importe igual a la pérdida crediticia esperada para toda la vida del instrumento en un período anterior

DISTRIBUIDORA FLIPPER S. A.

Notas a los estados financieros

Por el año terminado el 31 de diciembre del 2019

(En dólares de los Estados Unidos de América)

de reporte, pero determina en la fecha de presentación actual que ya no se cumplen las condiciones para pérdida crediticia esperada para toda la vida del activo, la Compañía mide la provisión para pérdidas a un importe igual a la pérdida crediticia esperada a 12 meses a la fecha de reporte actual, excepto por los activos para los cuales se utiliza el enfoque simplificado.

La Compañía reconoce una ganancia o pérdida por deterioro en resultados del año de todos los instrumentos financieros con un ajuste correspondiente a su valor en libros a través de una cuenta de provisión para cuenta incobrables, y no reduce el importe en libros del activo financiero en el estado de situación financiera.

Baja en cuenta de los activos financieros – La Compañía dará de baja en cuentas un activo financiero únicamente cuando expiren los derechos contractuales sobre los flujos de efectivo del activo financiero, o cuando transfiera de manera sustancial los riesgos y ventajas inherentes a la propiedad del activo financiero a otra entidad. Si la Compañía no transfiere ni retiene sustancialmente todos los riesgos y ventajas inherentes a la propiedad y continúa reteniendo el control del activo transferido, la Compañía reconocerá su participación en el activo y cualquier obligación asociada por los importes que podría tener que pagar. Si la Compañía retiene sustancialmente todos los riesgos y ventajas inherentes a la propiedad de un activo financiero transferido, la Compañía continuará reconociendo el activo financiero y también reconocerá un préstamo garantizado por los recursos recibidos.

Al darse de baja un activo financiero medido al costo amortizado, la diferencia entre el valor en libros del activo y la suma de la contraprestación recibida y por cobrar se reconoce en resultados del año.

2.12 Pasivos financieros - Los instrumentos de deuda son clasificados como pasivos financieros de conformidad con la sustancia del acuerdo contractual. Los pasivos financieros se clasifican como pasivo corriente a menos que la Compañía tenga derecho incondicional de diferir el pago de la obligación por lo menos 12 meses después de la fecha del estado de situación financiera.

2.12.1 Método de la tasa de interés efectiva – El método de la tasa de interés efectiva es un método de cálculo del costo amortizado de un instrumento financiero y de imputación del ingreso financiero a lo largo del periodo relevante. La tasa de interés efectiva es la tasa de descuento que iguala exactamente los flujos de efectivo por cobrar o por pagar estimados a lo largo de la vida esperada del instrumento financiero o, cuando sea adecuado, en un periodo más corto, con el importe neto en libros en el reconocimiento inicial.

2.12.2 Cuentas por pagar – Las cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar son pasivos financieros, no derivados con pagos fijos o determinables, que no cotizan en un mercado

DISTRIBUIDORA FLIPPER S. A.

Notas a los estados financieros

Por el año terminado el 31 de diciembre del 2019

(En dólares de los Estados Unidos de América)

activo. Después del reconocimiento inicial, a valor razonable, se miden al costo amortizado. Los días de crédito otorgado por los proveedores oscila entre 30 y 60 días.

La Compañía tiene implementadas políticas de manejo de riesgo financiero para asegurar que todas las cuentas por pagar se paguen de conformidad con los términos crediticios pre-acordados.

2.12.3 Bajas de un pasivo financiero – La Compañía da de baja un pasivo financiero si, y solo si, expiran, cancelan, o cumplen las obligaciones de la Compañía. La diferencia entre el importe en libros del pasivo financiero dado de baja y la contraprestación pagada y por pagar se reconoce en el resultado del período.

3 EFECTIVO Y EQUIVALENTE DE EFECTIVO

	<u>... Diciembre 31...</u>	
	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Caja	131,748	154,346
Bancos	119,492	147,206
Inversiones temporales	<u>66,386</u>	<u>81,200</u>
Total	<u>317,626</u>	<u>382,752</u>

Bancos - Representan saldos mantenidos en cuentas corrientes en instituciones financieras locales, los cuales no generan intereses ni tienen restricción de uso.

Inversiones temporales - Representan inversiones a corto plazo mantenidos en el Banco Internacional S.A., con un porcentaje de interés promedio del 2.56% con fechas de vencimiento menores a los 12 meses.

4 CUENTAS POR COBRAR Y OTRAS CUENTAS POR COBRAR

	<u>... Diciembre 31...</u>	
	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Clientes	637,090	654,184
Anticipo a proveedores	217,277	618,161
Relacionadas	73,483	87,586
Otras	<u>370,288</u>	<u>5,206</u>
Subtotal	1,298,138	1,365,137
Provisión cuentas incobrables	<u>(139,652)</u>	<u>(135,920)</u>
Total	<u>1,158,486</u>	<u>1,229,217</u>

Clientes - Representan crédito sobre la venta de productos es de hasta 40 días, las cuales no devengan intereses. Un detalle de la antigüedad de las cuentas por cobrar clientes comerciales –facturas es como sigue:

DISTRIBUIDORA FLIPPER S. A.

Notas a los estados financieros

Por el año terminado el 31 de diciembre del 2019

(En dólares de los Estados Unidos de América)

	... Diciembre 31...	
	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Corriente	27,139	339,005
Vencidas:		
1 - 30 días	254,622	141,106
31 - 60 días	39,227	21,601
61 - 90 días	14,575	5,385
91 - 360 días	157,080	60,151
Mayor de 360 días	<u>144,447</u>	<u>86,936</u>
Total	<u>637,090</u>	<u>654,184</u>

Provisión cuentas incobrables - La Compañía mide la provisión de pérdidas de cuentas por cobrar comerciales por un importe igual a las pérdidas crediticias esperadas durante toda la vida de estos activos. Las pérdidas crediticias esperadas en cuentas por cobrar comerciales se estiman utilizando una matriz de provisión por referencia a la experiencia de incumplimiento del deudor y un análisis de la situación financiera actual del deudor, ajustada por factores que son específicos de los deudores, las condiciones económicas generales de la industria en la que operan los deudores y una evaluación de la Administración de condiciones actuales y futuras a la fecha de reporte. La Compañía ha reconocido una provisión basado en un modelo de pérdidas esperadas el cual fue determinado de acuerdo a la experiencia histórica, un detalle de los porcentajes aplicados a clientes que no se encuentran en procesos de cobro jurídicos se incluye a continuación:

Tasa de pérdida
crediticia esperada

Créditos por ventas / Días de mora:

Sin vencer	4,40%
1 a 30 días	8,80%
31 a 60 días	35,40%
61 a 90 días	85,30%
Mayor a 91 días	100,00%

La Compañía castiga una cuenta por cobrar comercial cuando hay información que indica que el deudor se encuentra en una dificultad financiera severa y no existe una posibilidad realista de recuperación, por ejemplo, cuando el deudor ha caído en causal de liquidación o ha entrado en un proceso de quiebra, o cuando los créditos comerciales estén vencidos por dos años, lo que ocurra antes.

Relacionadas- Representan prestamos entregados para capital de trabajo a la compañía MEGAFLIPPER S.A. los cuales no generan intereses y serán recuperados en un periodo inferior a los 12 meses.

DISTRIBUIDORA FLIPPER S. A.

Notas a los estados financieros
Por el año terminado el 31 de diciembre del 2019
(En dólares de los Estados Unidos de América)

5 INVENTARIOS

	<u>... Diciembre 31...</u>	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Materia Prima	546,635	117,442	
Producto en proceso	143,207	65,740	
Producto terminado	<u>167,372</u>	<u>122,151</u>	
Total	<u>857,214</u>	<u>305,333</u>	

Materia prima- Representan productos derivados de la pesca en su estado natural como pescados, calamares, entre otros.

Producto terminado- Representan principalmente productos en su etapa final de producción listos para su comercialización en el mercado local.

6 PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPOS

	<u>... Diciembre 31...</u>	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Costo histórico	2,517,364	1,198,902	
Depreciación acumulada	<u>(617,564)</u>	<u>(479,303)</u>	
Total	<u>1,899,800</u>	<u>719,599</u>	
Clasificación:			
Terrenos	558,929	117,426	
Edificio e instalaciones	683,816	30,845	
Maquinarias y equipos	475,853	387,378	
Muebles y enseres	33,811	10,629	
Equipos de cómputo	144	517	
Vehículos	147,100	172,603	
Equipos de oficina	<u>147</u>	<u>201</u>	
Total	<u>1,899,800</u>	<u>719,599</u>	

DISTRIBUIDORA FLIPPER S. A.

Notas a los estados financieros

Por el año terminado el 31 de diciembre del 2019

(En dólares de los Estados Unidos de América)

	<u>Terrenos</u>	<u>Edificios e instalaciones</u>	<u>Maquinarias y equipos</u>	<u>Muebles y Enseres</u>	<u>Equipos de cómputo</u>	<u>Vehículos</u>	<u>Equipos de oficina</u>	<u>Total</u>
<i><u>Costo histórico</u></i>								
Diciembre 31, 2017	117,426	33,565	453,183	2,103	14,917	495,460	1,387	1,118,041
Adquisiciones	-	-	68,169	10,626	-	17,000	-	95,795
Venta y/o baja	-	-	-	-	-	(14,934)	-	(14,934)
Diciembre 31, 2018	<u>117,426</u>	<u>33,565</u>	<u>521,352</u>	<u>12,729</u>	<u>14,917</u>	<u>497,526</u>	<u>1,387</u>	<u>1,198,902</u>
Adquisiciones	441,503	664,937	147,076	24,952	-	44,944	-	1,323,412
Venta y/o baja	-	-	(4,950)	-	-	-	-	(4,950)
Diciembre 31, 2019	<u>558,929</u>	<u>698,502</u>	<u>663,478</u>	<u>37,681</u>	<u>14,917</u>	<u>542,470</u>	<u>1,387</u>	<u>2,517,364</u>
<i><u>Depreciación Acumulada</u></i>								
Diciembre 31, 2017	-	(1,065)	(87,152)	(1,415)	(11,708)	(259,427)	(1,048)	(361,815)
Ventas/ bajas	-	-	-	-	-	14,934	-	14,934
Depreciación	-	(1,655)	(46,822)	(685)	(2,692)	(80,430)	(138)	(132,422)
Diciembre 31, 2018	-	<u>(2,720)</u>	<u>(133,974)</u>	<u>(2,100)</u>	<u>(14,400)</u>	<u>(324,923)</u>	<u>(1,186)</u>	<u>(479,303)</u>
Ventas/ bajas	-	-	361	-	-	-	-	361
Depreciación	-	(11,966)	(54,012)	(1,769)	(373)	(70,447)	(55)	(138,622)
Diciembre 31, 2019	-	<u>(14,686)</u>	<u>(187,625)</u>	<u>(3,869)</u>	<u>(14,773)</u>	<u>(395,370)</u>	<u>(1,241)</u>	<u>(617,564)</u>

Adquisiciones – Corresponde principalmente la adquisición de terrenos ubicados en el cantón Manta y Quito. Además de un bien inmueble que representa la planta de producción de la Compañía ubicada en la ciudad de Manta.

DISTRIBUIDORA FLIPPER S. A.

Notas a los estados financieros

Por el año terminado el 31 de diciembre del 2019

(En dólares de los Estados Unidos de América)

7 PRÉSTAMOS

	... Diciembre 31...	
	2019	2018
<i>Garantizados - al costo amortizado:</i>		
Préstamos bancarios	1,977,986	1,038,414
Tarjetas corporativas	<u>41,326</u>	<u>59,124</u>
Total	<u>2,019,312</u>	<u>1,097,538</u>
<i>Clasificación:</i>		
Corriente	486,561	341,441
No corriente	<u>1,532,751</u>	<u>756,097</u>
Total	<u>2,019,312</u>	<u>1,097,538</u>

Préstamos bancarios - Representan préstamos con instituciones financieras locales con pagos mensuales, trimestrales, semestrales y al vencimiento. Un detalle es como sigue:

<i>Institución:</i>	... Diciembre 31...		Tasa de interés	
	2019	2018	2019	2018
Banco del Pacífico S. A.	-	575,621	-	7.95% -8.50%
Banco de la Producción S.A. Produbanco	729,015	249,642	8.95%	8.95%
Corporación Financiera Nacional – CFN	760,358	148,407	7.50%-9.45%	7.82%-9.40%
Banco Internacional S. A.	151,215	64,744	8.50%-9.12%	8.50%
Banco Pichincha C. A.	252,432	-	8.95%	-
Banco Guayaquil S.A.	<u>84,966</u>	<u>-</u>	13.43%	-
Total	<u>1,977,986</u>	<u>1,038,414</u>		

Al 31 de diciembre del 2019 la compañía registro USD\$ 138,398 por concepto de intereses y comisiones bancarias producto de los préstamos que mantiene.

Garantías por préstamos - La Compañía garantiza sus obligaciones con hipotecas abiertas sobre determinados bienes inmuebles y prendas comerciales de su inventario de acuerdo a lo que se presenta en el siguiente detalle:

<u>Institución</u>	<u>Tipo de gravamen</u>	<u>Tipo de garantía</u>
Banco de la Producción S.A. Produbanco	Hipoteca	Planta de producción
Corporación Financiera Nacional – CFN	Hipoteca	Terrenos/Bien inmueble
Banco Internacional S. A.	Hipoteca/Prendaria	Terrenos/Bien inmueble/Vehículos
Banco Pichincha C. A.	Hipoteca	Terrenos
Banco Guayaquil S.A.	Sobre firma	Carta de crédito

DISTRIBUIDORA FLIPPER S. A.

Notas a los estados financieros

Por el año terminado el 31 de diciembre del 2019

(En dólares de los Estados Unidos de América)

Terrenos – Corresponden a 2 terrenos de propiedad de la compañía y 3 terrenos de propiedad de los accionistas.

Planta de producción – Representa la planta donde la compañía desarrolla sus actividades operativas, la cual se muestra como propiedad, planta y equipo en los estados financieros; se encuentra ubicada en Calle 113 y Av, 103, Los Esteros, cantón Manta-Manabí

Bien inmueble – Representan viviendas propiedad de los accionistas.

Vehículos – Representan 2 camiones reconocidos en los estados financieros como propiedades, planta y equipo, los mismos son utilizados en las actividades económicas de la compañía, y un camión propiedad de los accionistas.

Vencimientos de préstamos - Los vencimientos de los préstamos bancarios son como sigue:

	<u>... Diciembre 31...</u>	
	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Corriente:	486,561	341,441
No corriente:		
2020	-	697,500
2021	653,363	26,635
2022	365,916	21,308
2023	289,108	10,654
2024	<u>224,364</u>	<u>-</u>
Total	<u>2,019,312</u>	<u>1,097,538</u>

Reconciliación de pasivos provenientes de actividades de financiamiento

	Flujos de efectivo			
	<u>01/1/19</u>	<u>Nuevos créditos</u>	<u>Pagos</u>	<u>31/12/19</u>
Préstamos bancarios	1,038,414	2,004,087	(1,064,515)	1,977,986
Tarjetas corporativas	<u>59,124</u>	<u>41,326</u>	<u>(59,124)</u>	<u>41,326</u>
Total	<u>1,097,538</u>	<u>2,045,413</u>	<u>(1,123,639)</u>	<u>2,019,312</u>

Durante el año 2019, la Compañía ha administrado sus flujos de efectivo con ciertas líneas de crédito que mantiene con instituciones financieras.

DISTRIBUIDORA FLIPPER S. A.

Notas a los estados financieros

Por el año terminado el 31 de diciembre del 2019

(En dólares de los Estados Unidos de América)

8 CUENTAS POR PAGAR Y OTRAS CUENTAS POR PAGAR

	<u>... Diciembre 31...</u>	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Proveedores	1,321,223	830,980	
Accionistas	6,557	22,489	
IESS por pagar	17,272	15,610	
Anticipo de clientes	2,229	260	
Otras	<u>208,487</u>	<u>65,371</u>	
Total	<u>1,555,768</u>	<u>934,710</u>	
<i>Clasificación:</i>			
Corriente	1,555,768	933,451	
No corriente	<u>-</u>	<u>1,259</u>	
Total	<u>1,555,768</u>	<u>934,710</u>	

Proveedores – Representan principalmente facturas de compras de bienes o prestación de servicios que son utilizados en el proceso de producción y gestión administrativa, tienen vencimientos corrientes entre 15 y 30 días, no generan intereses y no mantienen garantías sobre documentos con sus proveedores.

9 OBLIGACIONES ACUMULADAS

	<u>... Diciembre 31...</u>	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Beneficios sociales	27,816	18,714	
Participación a trabajadores	10,236	15,140	
Otros beneficios a trabajadores	<u>12,396</u>	<u>4,217</u>	
Total	<u>50,448</u>	<u>38,071</u>	

10 IMPUESTOS

11.1 Activos y pasivos del año corriente - Un resumen de activos y pasivos por impuestos corrientes es como sigue:

	<u>... Diciembre 31...</u>	<u>2019</u>	<u>2018</u>
<i>Activos por impuesto corriente:</i>			
Crédito tributario – Impuesto a la Renta	94,944	55,994	
Crédito tributario – ISD	<u>12,921</u>	<u>-</u>	
Total	<u>107,865</u>	<u>55,994</u>	
<i>Pasivos por impuestos corrientes:</i>			
Otros impuestos por pagar	<u>60,119</u>	<u>8,954</u>	

DISTRIBUIDORA FLIPPER S. A.

Notas a los estados financieros

Por el año terminado el 31 de diciembre del 2019

(En dólares de los Estados Unidos de América)

11.2 Impuesto a la renta reconocido en los resultados - Una reconciliación entre la utilidad según estados financieros y el gasto por impuesto a la renta corriente, es como sigue:

	... Diciembre 31...	
	2019	2018
Utilidad según estados financieros antes de impuesto a la renta	68,240	104,182
<i>Partidas conciliatorias:</i>		
Participación a trabajadores	(10,236)	(15,140)
Gastos no deducibles	27,124	27,512
Deducciones especiales	<u>-</u>	<u>(1,378)</u>
Utilidad no sujeta a reinversión 25%	35,128	115,176
Utilidad sujeta a reinversión 15%	<u>50,000</u>	<u>-</u>
Utilidad Gravable	85,128	115,176
Impuesto a la renta causado 25%	8,782	28,794
Impuesto a la renta causado 15%	<u>7,500</u>	<u>-</u>
Impuesto a la renta corriente cargado a resultados	<u>16,282</u>	<u>28,794</u>

De conformidad con disposiciones legales, el impuesto a la renta se determina con la tarifa del 25% sobre las utilidades sujetas a distribución, y del 15% sobre las utilidades sujetas a capitalización.

11.3 Aspectos tributarios: El 31 de diciembre del 2019, se publicó en Registro Oficial la "Ley de Simplicidad y Progresividad Fiscal", que contiene varias reformas tributarias de impuestos directos e indirectos que apuntan a simplificar el sistema tributario y aumentar los ingresos fiscales.

Las principales reformas se relacionan con retenciones por pago de dividendos, deducciones de la base imponible de impuesto a la renta, servicios gravados con impuesto al valor agregado, base imponible de impuesto a los consumos especiales, exenciones al impuesto a la salida de divisas; y, establecimiento de una contribución adicional anual por tres años, ente otras.

La Ley tiene vigencia a partir del 1 de enero de 2020; por lo tanto, la compañía no ha determinado impactos en los estados financieros al 31 de diciembre del 2019.

Reformas a varios cuerpos legales

- Se incluye como ingresos de fuente ecuatoriana a las provisiones de jubilación patronal o desahucio que hayan sido utilizadas como gasto deducible y que no se hayan efectivamente pagado a favor de los beneficiarios de tal provisión.
- A partir 2021, se modifica la deducibilidad de las provisiones para atender el pago de desahucio y de pensiones jubilares patronales,

DISTRIBUIDORA FLIPPER S. A.

Notas a los estados financieros

Por el año terminado el 31 de diciembre del 2019

(En dólares de los Estados Unidos de América)

actuariamente formuladas por empresas especializadas o de profesionales en la materia.

- Las sociedades que realicen actividades económicas y que hayan generado ingresos gravados superiores a US\$1,000,000 en el ejercicio fiscal 2018, pagarán una contribución única para los ejercicios fiscales 2020, 2021 y 2022, en función de los porcentajes establecidos en la Ley.

11 INSTRUMENTOS FINANCIEROS

12.1 Categorías de instrumentos financieros - El detalle de los activos y pasivos financieros medidos al costo amortizado y mantenidos por la Compañía es como sigue:

	... Diciembre 31...	
	2019	2018
<u>Activos financieros:</u>		
Efectivo y equivalentes de efectivo, nota 4	317,626	382,752
Cuentas por cobrar, nota 5	<u>1,158,486</u>	<u>1,229,217</u>
Total	<u>1,476,112</u>	<u>1,611,969</u>
<u>Pasivos financieros:</u>		
Préstamos, nota 8	2,019,312	1,097,538
Cuentas por pagar, nota 9	<u>1,555,768</u>	<u>934,710</u>
Total	<u>3,575,080</u>	<u>2,032,248</u>

12.2 Gestión de riesgos financieros - En el curso normal de sus negocios y actividades de financiamiento, la Compañía está expuesto a distintos riesgos de naturaleza financiera que pueden afectar de manera más o menos significativa al valor económico de sus flujos y activos y, en consecuencia, sus resultados.

La Compañía dispone de una organización y de sistemas de información, administrados por la Gerencia Financiera, que permiten identificar dichos riesgos, determinar su magnitud, proponer a la Administración medidas de mitigación, ejecutar dichas medidas y controlar su efectividad.

A continuación, se presenta una definición de los riesgos que enfrenta la Compañía, una caracterización y una descripción de las medidas de mitigación actualmente en uso por parte de la Compañía, si es el caso.

12.2.1 Riesgo en las tasas de interés - La Compañía se encuentra expuesto a riesgos en la tasa de interés debido a que toma dinero en préstamo a tasas de interés tanto fijas como variables. El riesgo es manejado por la Compañía manteniendo una combinación apropiada entre los préstamos a tasa fija y a tasa variable.

12.2.2 Riesgo de crédito - El riesgo de crédito se refiere al riesgo de que una de las partes incumpla con sus obligaciones contractuales resultando en una pérdida financiera para la

DISTRIBUIDORA FLIPPER S. A.

Notas a los estados financieros

Por el año terminado el 31 de diciembre del 2019

(En dólares de los Estados Unidos de América)

Compañía. El riesgo de crédito surge del efectivo, equivalentes de efectivo y depósitos en bancos e instituciones financieras y la exposición al mismo, proviene principalmente por la venta de bienes o servicios. Adicionalmente, las políticas de crédito en cuanto a montos y plazos han sido definidas de manera específica y en base a la naturaleza de los convenios suscritos con cada cliente. Los sujetos de crédito son principalmente clientes catalogados como institucionales y empresariales.

12.2.3 Riesgo de liquidez - La principal fuente de liquidez de la Compañía es el flujo de caja proveniente de sus actividades comerciales ordinarias. Para administrar la liquidez de corto plazo, la Empresa se basa en los flujos de caja proyectados para un período de doce meses con revisiones periódicas y actualizaciones presupuestarias mensuales.

13 PATRIMONIO

13.1 Capital Social - Representa el capital suscrito y pagado, el cual consiste en 224,800 acciones ordinarias y nominativas, con valor nominal de USD \$1 cada una.

13.2 Reserva Legal - La Ley de Compañías requiere que se transfiera a la reserva legal por lo menos el 10% de la utilidad neta anual, hasta que la reserva llegue por lo menos al 50% del capital social. Dicha reserva no puede distribuirse como dividendo en efectivo, excepto en caso de liquidación de la Compañía, pero puede ser utilizada para cubrir pérdidas de operaciones o para capitalizarse

14 COSTOS DE VENTA

	... Diciembre 31...	
	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Materia prima	7,392,615	8,305,135
Sueldos y salarios	76,087	263,291
Beneficios sociales	13,301	56,446
Aporte a la seguridad social	14,096	47,117
Otros beneficios a empleados	23,176	47,166
Depreciaciones y amortizaciones	50,020	44,848
Mantenimiento y reparaciones	92,937	66,922
Suministros y repuestos	116,367	187,939
Otros	<u>187,688</u>	<u>189,563</u>
Total	<u>7,966,287</u>	<u>9,208,427</u>

DISTRIBUIDORA FLIPPER S. A.

Notas a los estados financieros

Por el año terminado el 31 de diciembre del 2019

(En dólares de los Estados Unidos de América)

15 GASTOS DE ADMINISTRACIÓN Y VENTA

	<u>... Diciembre 31...</u>	
	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Sueldos y salarios	361,648	419,912
Beneficios sociales	59,359	64,114
Aporte a la seguridad social	65,138	73,047
Otros beneficios a empleados	64,126	78,794
Honorarios profesionales	31,056	25,604
Depreciaciones y amortizaciones	84,611	85,461
Promoción y publicidad	44,115	73,247
Transporte	59,622	55,936
Combustibles y lubricantes	38,991	42,777
Gastos de viaje	45,500	61,647
Arriendo operativo	22,875	26,667
Suministros y repuestos	30,142	53,289
Mantenimiento y reparaciones	102,231	246,079
Impuestos, contribuciones y otros	45,864	26,952
IVA que se carga al gasto	68,702	83,299
Otros	<u>285,239</u>	<u>235,869</u>
Total	<u>1,409,219</u>	<u>1,652,694</u>

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 en abril 06 del 2020 y serán presentados a los Accionistas para su aprobación. En opinión de la Administración de la Compañía, los estados financieros serán aprobados sin modificaciones.

17 HECHOS OCURRIDOS DESPUÉS DEL PERÍODO SOBRE EL QUE SE INFORMA

Con fecha 11 de marzo de 2020, la Organización Mundial de la Salud (OMS) declaró como “pandemia” al brote del virus COVID-19 originado en China en el último trimestre del año 2019. Dados los efectos sanitarios de la referida pandemia y sus consecuencias económicas en los diversos sectores e industrias, el Gobierno del Ecuador y gobiernos internacionales de otras naciones, se encuentra adoptando medidas tendientes a evitar su propagación, por lo cual el 16 de marzo del 2020 se decretó “estado de excepción” en el país, que implica la restricción de la circulación en territorio nacional bajo condiciones de aislamiento total y parcial así como el distanciamiento social, cierre de comercios en general y prohibiciones de espectáculos públicos y privados que pudieran traer aglomeraciones de la población.

Las medidas indicadas precedentemente, podrían tener impactos negativos en los niveles de actividad económica en el Ecuador, por consiguiente, en las operaciones de la Compañía. Tales efectos, si hubieren, se verán reflejados en los estados financieros correspondientes al año 2020.

DISTRIBUIDORA FLIPPER S. A.

Notas a los estados financieros

Por el año terminado el 31 de diciembre del 2019

(En dólares de los Estados Unidos de América)

Hasta mayo 13 del 2020, no ha sido posible determinar de manera confiable el tiempo en que se mantendrán los efectos causados por la pandemia el “estado de excepción” y su impacto en las operaciones de la Compañía y en los estados financieros.
