

DISTRIBUCIONES ESCOBAR BORJA S.A.

Estados Financieros

Por los Años Terminados el 31 de Diciembre del 2018 y 2017

Contenido

Dictamen de los Auditores Independientes	1-4
Estados Financieros Auditados:	
Estado de Situación Financiera	5-6
Estado de Resultado Integral del Período	7
Estado de Cambios en el Patrimonio de los Accionistas	8
Estado de Flujos de Efectivo	9-10
Notas a los Estados Financieros	11-26

INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

A los miembros del Directorio y accionistas de

DISTRIBUCIONES ESCOBAR BORJA S.A.

Guayaquil, 15 de Marzo del 2019

Opinión No Modificada

Los estados financieros adjuntos de **DISTRIBUCIONES ESCOBAR BORJA S.A.**, los cuales incluyen el estado de situación financiera al 31 de Diciembre de 2018, el estado de resultados integrales, el estado de cambios en el patrimonio 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 significativas.

En nuestra opinión, los estados financieros adjuntos son consistentes, en todos los aspectos materiales, la situación financiera de **DISTRIBUCIONES ESCOBAR BORJA S.A.** al 31 de Diciembre de 2018, los resultados de sus operaciones, los cambios en su patrimonio y sus flujos de efectivo por el período terminado a esa fecha de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) y disposiciones y resoluciones establecidas por la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros.

Fundamentos de la Opinión

Hemos llevado a cabo nuestra auditoría de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoría (NIA). 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 **DISTRIBUCIONES ESCOBAR BORJA S.A.**, de conformidad con el código de ética para profesionales de la Contabilidad del Consejo de Normas Internacionales de Ética para Contadores (Código de Ética del IESBA) y hemos cumplido las demás responsabilidades de ética de conformidad con el Código de Ética del IESBA. Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido proporciona una base suficiente y adecuada para nuestra opinión de auditoría.

Asuntos claves de auditoría

Asuntos claves de auditoría son aquellos asuntos que, a nuestro criterio profesional, fueron de mayor importancia en nuestra auditoría de los estados financieros del período actual. Estos asuntos fueron cubiertos en el contexto de nuestra auditoría de los estados financieros en su conjunto, y en la formación de nuestra opinión al respecto, sin expresar una opinión por separado sobre los mismos.

No hemos identificado asuntos claves de auditoría que deban ser informados.

Otra cuestión

El Estado financiero de **DISTRIBUCIONES ESCOBAR BORJA S.A.** correspondiente al ejercicio terminado al 31 de Diciembre del 2017 y que se presentan de manera comparativa, los auditamos y expresamos una opinión no modificada sobre dicho Estado Financiero el 19 de marzo del 2018

Responsabilidades de la dirección y administración de DISTRIBUCIONES ESCOBAR BORJA S.A. con respecto a los estados financieros.

La administración es responsable de la preparación y presentación fiel de los estados financieros adjuntos de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF). Esta responsabilidad incluye: diseñar, implementar y mantener el control interno relevante para la preparación y presentación consistente y razonable de los Estados Financieros que estén libres de representaciones erróneas de importancia relativa, debido a fraude o error; seleccionar y aplicar políticas contables apropiadas; y efectuar estimaciones contables que sean razonables en las circunstancias.

En la preparación de los estados financieros, la Administración es responsable de la valoración de la capacidad de **DISTRIBUCIONES ESCOBAR BORJA S.A.**, de continuar como empresa en funcionamiento, revelando, según corresponda, las cuestiones relacionadas con la empresa en funcionamiento y utilizando el principio contable de empresa en funcionamiento (hipótesis de negocio en marcha excepto si la dirección tiene la intención de liquidar la sociedad o de cesar sus operaciones, o bien no exista otra alternativa realista).

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

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

Nuestros objetivos son obtener una seguridad razonable de que los estados financieros en su conjunto están libres de incorrección material, debido a fraude o error, y emitir un informe de auditoría que contiene nuestra opinión. Seguridad razonable es un alto grado de seguridad, pero no garantiza que una auditoría realizada en conformidad con las Normas Internacionales de Auditoría siempre detecta una incorrección material cuando existe.

Las incorrecciones pueden deberse a fraude o error y se consideran materiales si, individualmente o de forma agregada, puede preverse razonablemente que influyan en las decisiones económicas que los usuarios toman basándose en los estados financieros

Responsabilidad del auditor en relación con la auditoría de los estados financieros Como parte de una auditoría de conformidad con las NIA (Normas Internacionales de Auditoría), aplicamos nuestro juicio profesional y mantenemos una actitud de escepticismo profesional durante toda la auditoría. También:

- Identificamos y valoramos los riesgos de incorrección 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 una incorrección 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.
- Obtenemos 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 de control interno de la entidad.
- Evaluamos lo adecuado de las políticas contables aplicadas y la razonabilidad de las estimaciones contables y la correspondiente información revelada por la dirección.
- Concluimos sobre lo adecuado de la utilización, por la dirección, del principio contable de empresa en funcionamiento y, basándonos 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 funcionamiento. 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, hechos o condiciones futuras pueden ser causa de que la Compañía deje de ser una empresa en funcionamiento.
- Evaluamos 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 la presentación fiel.

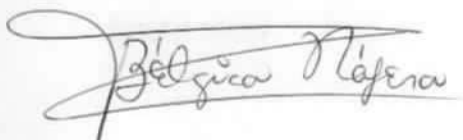
Comunicamos a los responsables del gobierno de la entidad en relación con, entre otras cuestiones, el alcance planificado y el momento de realización de la auditoría y los hallazgos significativos de la auditoría, así como cualquier deficiencia significativa del control interno que identificamos en el transcurso de la auditoría.

También proporcionamos a los responsables del gobierno de la entidad una declaración de que hemos cumplido los requerimientos de ética aplicables en relación con la independencia y comunicado a ellos acerca de todas las relaciones y demás cuestiones de las que se puede esperar razonablemente que pueden afectar a nuestra independencia y, en su caso, las correspondientes salvaguardas.

Entre las cuestiones que han sido objeto de comunicación con los responsables del gobierno de la entidad, determinamos las que han sido de mayor significatividad en la auditoría de los estados financieros del período actual y que son, en consecuencia, las cuestiones clave de la auditoría. Describimos esas cuestiones en nuestro informe de auditoría salvo que las disposiciones legales o reglamentarias prohíban revelar públicamente la cuestión o, en circunstancias extremadamente poco frecuente, determinemos que una cuestión no se debería comunicar en nuestro informe porque debe razonablemente esperar que las consecuencias adversas de hacerlo superarían los beneficios de interés público de la misma.

Informe sobre otros requerimientos legales y reglamentarios.

Nuestro informe sobre el cumplimiento de las obligaciones tributarias de **DISTRIBUCIONES ESCOBAR BORJA S.A.**, como agente de retención y percepción por el ejercicio terminado el 31 de Diciembre del 2018, se emite por separado.



CPA. BELGICA NAJERA NUÑEZ
Guayaquil, 18 de marzo del 2019
RNAE No.439

RNC No. 24594

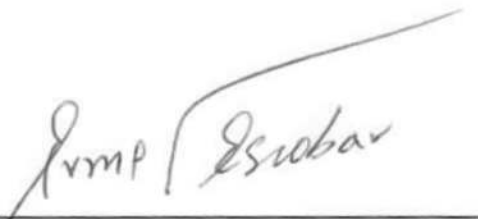
DISTRIBUCIONES ESCOBAR BORJA S.A.

Estado de Situación Financiera

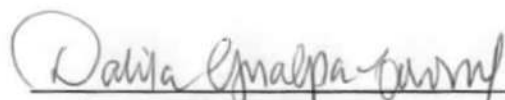
Por los años terminados el 31 de Diciembre del 2018 y 2017

(Expresado en dólares estadounidenses)

		31 de Diciembre	
	Notas	2018	2017
Activos			
Activos Corrientes:			
Caja y Bancos	2 y 4	87,087.86	141,186.68
Cuentas por Cobrar :			
Cientes Neto	2 y 5	814,982.01	1,046,564.43
Otras Cuentas por Cobrar	2 y 5	180,053.17	374,432.19
Cuentas por Cobrar Relacionada	2 y 6	200,000.00	321,000.00
Activos por Impuestos Corrientes	2 y 7	124,498.94	69,109.79
Inventarios	2 y 8	1,429,688.08	622,742.80
Pagos Anticipados	9	10,173.63	11,243.37
Total Activos Corrientes		2,846,483.69	2,586,279.26
Activos no Corrientes:			
Propiedades Planta y Equipos Neto	2 y 10	430,872.07	453,202.34
Activos por Impuestos Diferidos	2 y 11	5,886.94	-
Total Activos no Corrientes		436,759.01	453,202.34
Total Activos		3,283,242.70	3,039,481.60



Ing. Ermel Escobar Borja
Gerente General



Ing. Com. Dalila Gualpa Coronel
Contadora General

Ver notas a los estados financieros

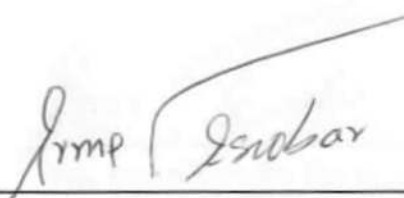
DISTRIBUCIONES ESCOBAR BORJA S.A.

Estado de Situación Financiera

Por los años terminados el 31 de Diciembre del 2018 y 2017

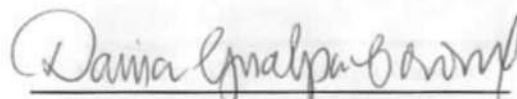
(Expresado en dólares estadounidenses)

		31 de diciembre	
	Notas	2018	2017
Pasivos y Patrimonio			
Pasivos Corrientes:			
Préstamos Bancarios	2 y 12	1,087,110.98	737,550.07
Cuentas por Pagar	2 y 13	465,864.51	567,482.93
Cuentas por Pagar Relacionadas	2 y 14	487,014.26	44,559.04
Beneficios a Empleados Corto Plazo	2 y 15	78,450.16	136,688.69
Pasivos por Impuestos Corrientes	2 y 16	143,829.05	179,934.24
Total de Pasivos Corrientes		2,262,268.X96	1,666,214.97
Pasivos no Corrientes:			
Beneficios a Empleados Largo Plazo	2 y 17	108,734.91	94,333.57
Total de Pasivos no Corrientes		108,734.91	94,333.57
Total Pasivos		2,371,003.87	1,760,548.54
Patrimonio:			
Capital Emitido	18.1	200,000.00	200,000.00
Reserva Legal	18.2	100,000.00	100,000.00
Reserva Facultativa		36,023.92	36,023.92
Reserva de Capital		6,355.00	6,355.00
Utilidades Acumuladas	18.2	364,726.17	567,509.98
Otros Resultados Integrales		13,464.40	4,317.99
Resultado del Ejercicio		191,669.34	364,726.17
Total Patrimonio		912,238.83	1,278,933.06
Total Pasivos y Patrimonio		3,283,242.70	3,039,481.60



Ing. Ermel Escobar Borja

Gerente General



Ing. Com. Dalila Gualpa Coronel

Contadora General

Ver notas a los estados financieros

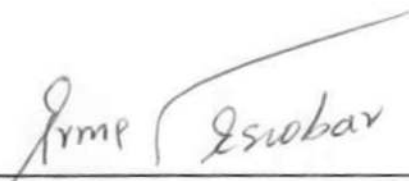
DISTRIBUCIONES ESCOBAR BORJA S.A.

Estado de Resultados Integral

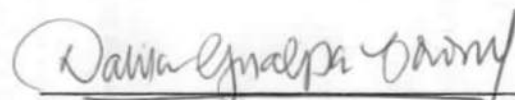
Por los años terminados el 31 de Diciembre del 2018 y 2017

(Expresado en dólares estadounidenses)

		31 de Diciembre	
	Notas	2018	2017
Ingresos ordinarios	2 y 19	4,988,519.86	5,122,057.65
Costo de ventas	2 y 20	- 3,280,660.63	- 3,236,776.79
Margen Bruto		<u>1,707,859.23</u>	<u>1,885,280.86</u>
Gastos de Administración y Ventas	2 y 20	1,278,665.53	1,182,018.66
Gastos Financieros	2 y 21	124,699.38	101,349.12
Total Gastos Operacionales		<u>1,403,364.91</u>	<u>1,283,367.78</u>
Otros Ingresos		-	5,161.60
Ganancia antes de Participación Trabajadores e Impuestos		<u>304,494.32</u>	<u>607,074.68</u>
(-) 15% Participación Trabajadores	2 y 15	-45,674.15	-91,061.20
Impuesto a la Renta Causado			
(-) Impuesto a la Renta	2 y 16	-73,037.77	- 118,363.36
(+) Ingreso Impuesto Diferido	2 y 16.2	5,886.94	-
Total Impuesto Renta		<u>-67,150.83</u>	<u>-118,363.36</u>
(-) Reserva Legal		-	-32,923.95
RESULTADO DEL EJERCICIO		<u><u>191,669.34</u></u>	<u><u>364,726.17</u></u>



Ing. Ermel Escobar Borja
Gerente General



Ing. Com. Dalia Gualpa Coronel
Contadora General

Ver notas a los estados financieros

DISTRIBUCIONES ESCOBAR BORJA S.A.

Estado de Cambios en el Patrimonio de los Accionistas

Por los años terminados el 31 de Diciembre del 2018 y 2017

(Expresado en dólares estadounidenses)

Notas	Capital Emitido	Reserva Legal	Reserva Facultativa	Reserva de Capital	Utilidades Acumuladas	Otros Resultados Integrales	Resultado Del Ejercicio	Total
Saldos al 31 de Diciembre del 2017	200,000.00	100,000.00	36,023.92	6,355.00	567,509.98	4,317.99	364,726.17	1,278,933.06
Transferencia de Resultados	-	-	-	-	364,726.17	-	-364,726.17	-
Distribución Dividendos	-	-	-	-	-567,509.98	-	-	-567,509.98
Resultado del Ejercicio	-	-	-	-	-	-	304,494.32	304,494.32
Ganancia Actuarial	-	-	-	-	-	9,146.41	-	9,146.41
Apropiación Participación Trabajadores	-	-	-	-	-	-	-45,674.15	-45,674.15
Apropiación de Impuesto a la Renta	-	-	-	-	-	-	-73,037.77	-73,037.77
Impuesto Diferido	-	-	-	-	-	-	5,886.94	5,886.94
Saldos al 31 de diciembre del 2018	200,000.00	100,000.00	36,023.92	6,355.00	364,726.17	13,464.40	191,669.34	912,238.83

Ermel Escobar

Ing. Ermel Escobar Borja

Gerente General

Dafila Gualpa Coronel

Ing. Com. Dafila Gualpa Coronel

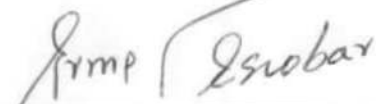
Contadora General

Ver notas a los estados financieros

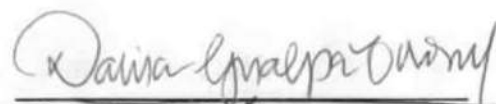
DISTRIBUCIONES ESCOBAR BORJA S.A.

Estado de Flujos de Efectivo
Por los años terminados el 31 de Diciembre del 2018 y 2017
Expresado en dólares estadounidenses

		31 de diciembre	
	Notas	2018	2017
FLUJOS DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES OPERATIVAS			
Efectivo recibido de Clientes y Otros		5,385,329.53	4,492,807.61
Efectivo pagado a Proveedores y Empleados		-4,958,270.86	-4,360,360.84
Efectivo generado en las operaciones		427,058.67	132,446.77
Gastos Financieros	2 y 21	-124,699.38	-101,349.12
Impuestos Pagados	2 y 16	-109,142.96	-100,246.68
Efectivo neto proveniente de actividades operativas		193,216.33	-69,149.03
FLUJOS DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE INVERSION			
Compras de Propiedades, Plantas y Equipos	2 y 10	-29,366.08	-25,620.53
Ventas de Propiedades, Plantas y Equipos		-	12,946.43
Efectivo neto usado en actividades de inversión		-29,366.08	-12,674.10
FLUJOS DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO			
Aumento de Préstamo Bancario Corto Plazo	2 y 12	349,560.91	135,826.15
Distribución de Dividendos	2 y 18	-567,509.98	-
Préstamo Accionista		-	-6,437.50
Efectivo neto usado en actividades de financiamiento		-217,949.07	129,388.65
Aumento neto en efectivo y sus equivalentes		-54,098.82	47,565.52
Efectivo y sus equivalentes al principio del periodo	4	141,186.68	93,621.16
Efectivo y sus equivalentes al final del periodo	4	87,087.86	141,186.68



Ing. Ermel Escobar Borja
Gerente General



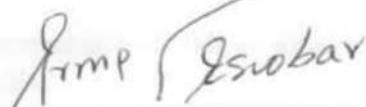
Ing. Com. Dalila Gualpa Coronel
Contadora General

Ver notas a los estados financieros

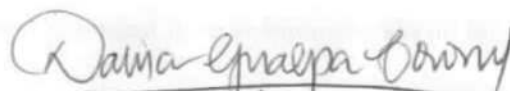
DISTRIBUCIONES ESCOBAR BORJA S.A.

Conciliación de la Utilidad Neta antes de Impuestos con el Efectivo Neto
Proveniente de Actividades Operativas
Por los años terminados el 31 de Diciembre del 2018 y 2017
Expresado en dólares estadounidenses

		31 de Diciembre	
	Notas	2018	2017
Utilidad neta, antes de participación trabajadores e impuesto a la renta		304,494.32	607,074.68
<u>Ajustes por:</u>			
Provisión de Cuentas Incobrables		-	1,698.01
Baja de Cuentas por Cobrar	2 y 20	150,151.77	-
Depreciación de propiedades, plantas y equipos	2 y 20	51,696.35	64,848.66
Baja de Inventarios	2 y 20	52,240.44	59,189.58
Provisión de Jubilación y Desahucio	2 y 20	23,547.75	19,609.33
Utilidad Venta de Activos		-	-5,161.60
Efectivo proveniente de actividades operativas antes cambio en el capital de trabajo		582,130.63	747,258.66
(Aumento) Disminución en Cuentas por Cobrar	2 y 5	81,430.65	-635,513.56
(Aumento) Disminución en Otras Cuentas por Cobrar	2 y 5	194,379.02	-
(Aumento) Disminución en Cuentas por Cobrar Compañías Relacionadas	2 y 6	121,000.00	-12,668.38
(Aumento) Disminución en Activos por Impuestos Corrientes	2 y 7	-55,389.15	26,716.73
(Aumento) Disminución en Inventarios	2 y 8	-859,185.72	70,040.25
(Aumento) Disminución en Pagos en gastos anticipados	2 y 9	1,069.74	-2,849.46
(Disminución)Aumento en Cuentas por Pagar	2 y 13	-101,618.42	-96,497.85
(Disminución)Aumento en Beneficios a empleados corto plazo	2 y 15	-103,912.68	-65,388.74
(Disminución)Aumento en Impuestos Pagados	2 y 16	-109,142.96	-100,246.68
(Disminución) Relacionadas por Pagar	2 y 14	442,455.22	-
Efectivo neto proveniente de actividades operativas		193,216.33	-69,149.03



Ing. Ermel Escobar Borja
Gerente General



Ing. Com. Dalila Gualpa Coronel
Contadora General

Ver notas a los estados financieros