

DISTRIBUCIONES ESCOBAR BORJA S.A.

Notas a los Estados Financieros

Por el Año Terminado el 31 de Diciembre del 2015

1. INFORMACIÓN GENERAL

Las actividades principales de la Compañía son la venta de alfombras y demás revestimientos, tejidos para material textil, sintético o artificial, además de ventas al por mayor de artículos varios para el consumidor.

Al 31 de Diciembre del 2015 y 2014, el capital suscrito y pagado de la Compañía consistía de lo siguiente:

Accionistas	Nacionalidad	2015	%	2014	%
(US Dólares)					
Escobar Borja Ermel	Ecuatoriana	100.000,00	50.00	100.000,00	50.00
Escobar Borja German	Ecuatoriana	100.000,00	50.00	100.000,00	50.00
TOTAL		200.000,00	100%	200.000,00	100%

La Compañía es una sociedad anónima constituida el 17 de junio de 1999 en Ecuador, regulada por la Ley de Compañías, con plazo de duración de 50 años e inscrita en el Registro Mercantil del cantón Guayaquil el 30 de junio de 1.999 bajo el Repertorio número 15.322

El domicilio de la Compañía, donde se desarrollan sus actividades es el cantón Guayaquil, calle Francisco de Paula Icaza N° 738 entre García Avilés y Boyacá.

Hasta el año 2013 el capital social era dos mil dólares americanos. El día 11 de agosto del 2014 mediante junta general de accionistas se aprueba el aumento de capital de doscientos mil dólares americanos; ante el Abogado y Notario Interino Décimo Cuarto del Cantón Guayaquil Dr. Javier Enrique Gonzaga Tama, el día 12 de agosto del 2014 se eleva a escritura pública el aumento de capital y notarizada el día 4 de septiembre del 2014. Con fecha 8 de septiembre del 2014 queda inscrita en el Registro Mercantil de Guayaquil en las fojas 85.881 a 85.903 con el número 3.447. En el mismo proceso la compañía incrementa el valor nominal de las acciones de un dólar a cuarenta dólares americanos.

La información contenida en estos estados financieros es responsabilidad de la Administración de la Compañía.

DISTRIBUCIONES ESCOBAR BORJA S.A.

Notas a los Estados Financieros (continuación)

2. RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES

.

2.1. Bases de Preparación

Los estados financieros adjuntos se presentan en Dólares de Estados Unidos de Norteamérica, moneda funcional de la Compañía y se han preparado a partir de los registros contables de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB) y representa la adopción integral, explícita y sin reservas de las referidas normas, de forma que presentan razonablemente la situación financiera de DISTRIBUCIONES ESCOBAR BORJA S.A. al 31 de diciembre del 2015, así como el resultado de sus operaciones, los cambios en el patrimonio y los flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha.

2.2. Efectivo y equivalente de Efectivo

Incluye dinero en efectivo, depósitos en bancos disponibles nacionales e internacionales, inversiones a corto plazo de gran liquidez que se mantienen para cumplir compromisos de pago a corto plazo con vencimiento de tres meses o menos desde la fecha de adquisición. Además, sobregiros exigibles en cualquier momento por el banco y forman una parte integral de la gestión de efectivo de una entidad. (Nota 6)

2.3. Inventarios

Los inventarios están constituidos por la mercadería mantenida para ser vendida en el curso normal de la operación, el inventario de consumo que está destinado para cubrir garantías propias (garantías extendidas) y garantías de proveedores e inventario de repuestos.

Se encuentran registrados al costo de producción o compra o a su valor neto realizable el que resulte menor. Están valuados con el método del costo promedio ponderado. Las importaciones en tránsito están registradas a su costo de adquisición. El valor neto realizable representa el precio de venta estimado menos los gastos necesarios para la venta.. (Nota 8)

2.4. Propiedades, Planta y Equipos

2.4.1. Medición en el momento del reconocimiento

Se reconocen como propiedades, plantas y equipos todos aquellos bienes de propiedad de la entidad, que están destinadas al uso propio, que tienen una durabilidad de dos años ó más, que representan un beneficio económico futuro y cuyo valor individual es mayor a U.S.\$ 1.000,00.

DISTRIBUCIONES ESCOBAR BORJA S.A.

Notas a los Estados Financieros (continuación)

Los elementos de propiedades, planta y equipos se valoran inicialmente por su costo de adquisición o construcción.

El costo comprende su precio de adquisición más todos los costos directamente relacionados con la ubicación del activo, su puesta en condiciones de funcionamiento según lo previsto por la gerencia. Adicionalmente, se considerará los costos por préstamos de la financiación directamente atribuibles a la adquisición o construcción de activos calificables. Un activo calificable aquel que requiere de un período de tiempo sustancial antes de estar listos para su uso o venta, período que la Administración ha definido como mayor a un año.

Los costos de ampliación y mejoras que representen un aumento de la productividad, capacidad o eficiencia o un incremento de la vida útil de los activos, se capitalizan como mayor valor de los mismos cuando cumplen los requisitos de reconocerlo como activo. (Nota 10)

2.4.2. Medición posterior al reconocimiento: Modelo del costo

Posteriormente del reconocimiento inicial, las propiedades, planta y equipos están registradas al costo menos la depreciación acumulada y menos las pérdidas por deterioro del valor, en caso de producirse. Los terrenos y edificios se miden inicialmente a su costo histórico y su reconocimiento posterior se lo mide por su costo revaluado.

Los gastos por reparaciones y mantenimiento se reconocen en los resultados del período en que se incurren.

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, basada en la vida útil estimada de los activos, o de partes significativas identificables que posean vida útil diferenciadas, y no consideran valores residuales, debido a que la Administración estima que el valor de realización de sus activos al término de su vida útil será irrelevante. La depreciación se carga al gasto.

Se revisará como mínimo al término de cada periodo anual el valor residual y la vida útil de un activo y, si las expectativas difirieren de las estimaciones previas, los cambios se contabilizarán como un cambio en una estimación contable. Se revisa la depreciación de ese activo de forma prospectiva para reflejar las nuevas expectativas.

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

DISTRIBUCIONES ESCOBAR BORJA S.A.

Notas a los Estados Financieros (continuación)

	Años de vida útil estimada	
	<u>Mínima</u>	<u>Máxima</u>
Edificios e instalaciones	20	50
Equipos de computación	3	12.5
Vehículos	5	12.5

Las construcciones en proceso incluyen los desembolsos por la construcción de propiedades y están registrados al costo de adquisición. La depreciación de estos activos comienza cuando están en condiciones de uso.

Los terrenos se registran de forma independiente de los edificios o instalaciones que pueden estar asentadas sobre los mismos y se entiende que tiene una vida útil infinita y, por tanto, no son objeto de depreciación. (Nota 10)

2.4.4. Venta o retiro de propiedades, planta y equipos

Las ganancias o pérdidas por la venta o el retiro de activos se determinan como la diferencia entre el precio de venta y el valor en libros del activo, las cuales se reconocen en los resultados del período en que se incurren. El valor en libros de los activos se da de baja de las cuentas correspondientes cuando se produce la venta o el retiro.

2.5. Préstamos

Representan pasivos financieros que se reconocen inicialmente a su valor nominal que no difiere de su valor razonable, los cuales fueron contratados a las tasas vigentes en el mercado. Estos préstamos se registran subsecuentemente a su costo amortizado; cualquier diferencia entre los fondos recibidos (neto de los costos de transacción) y el valor de reembolso se reconoce en el estado de resultados durante el período del préstamo usando el método de la tasa de interés efectiva.

Los préstamos 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. (Nota 11)

2.6. Cuentas por Pagar

Las cuentas por pagar comerciales son pasivos financieros no derivados con pagos fijos o determinables, que no cotizan en un mercado activo.

Las cuentas por pagar comerciales se clasifican en pasivos corrientes, excepto los vencimientos superiores a 12 meses desde la fecha del estado de situación financiera, que se clasifican como pasivos no corrientes. (Nota 12)

DISTRIBUCIONES ESCOBAR BORJA S.A.

Notas a los Estados Financieros (continuación)

2.7. Impuestos

El impuesto por pagar corriente 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 impositivos o deducibles y partidas que nunca son gravables o deducibles. El pasivo de la Compañía por concepto del impuesto corriente se calcula utilizando las tasas fiscales aprobadas al final de cada período. (Nota 14)

2.8. Participación de trabajadores

De acuerdo con el Código de Trabajo, la Compañía debe distribuir entre sus empleados el 15% de las utilidades líquidas o contables antes de impuesto a la renta. Este beneficio es registrado con cargo a los resultados del período en que se devenga. (Nota 13)

2.9. Transacciones con Partes Relacionadas

Se reconoce como transacciones con partes relacionadas aquellas operaciones que se realizan con accionistas, miembros de la administración con influencia significativa en la decisiones de la compañía, familiares hasta el cuarto grado de consanguinidad y según de afinidad de accionistas o administradores con influencia significativa.

Las transacciones con partes relacionadas se registraran como Cuentas por Cobrar o Pagar Relacionadas.

2.10. Beneficios a empleados

La provisión para jubilación patronal y bonificación por desahucio está constituida de acuerdo con disposiciones legales y es registrada con cargo a resultados del año, de acuerdo con estudio actuarial que considera a todos los empleados que se han ganado el derecho a este beneficio. (Nota 15)

2.11. Reconocimiento de Ingresos

Los ingresos se miden al valor razonable de la contraprestación cobrada o por cobrar, teniendo en cuenta el importe estimado de cualquier descuento, bonificación o rebaja comercial que la Compañía pueda otorgar. (Nota 17)

DISTRIBUCIONES ESCOBAR BORJA S.A.

Notas a los Estados Financieros (continuación)

2.11.1. Venta de bienes

Los ingresos ordinarios provenientes de las ventas de bienes deben ser registrados cuando se cumplen todas y cada una de las siguientes condiciones:

- ❖ La Compañía ha transferido al comprador los riesgos y beneficios, de tipo
- ❖ significativo, derivados de la propiedad de los bienes;
- ❖ La Compañía no conserva para sí ninguna implicación en la gestión corriente de los bienes vendidos, en el grado usualmente asociado con la propiedad, ni retiene el control efectivo sobre los mismos;
- ❖ El importe de los ingresos ordinarios pueda medirse con fiabilidad;
- ❖ Sea probable que la Compañía reciba los beneficios económicos asociados con la transacción; y
- ❖ Los costos incurridos, o por incurrir, en relación con la transacción pueden ser medidos con fiabilidad.

2.12. Costos y Gastos

Los costos y gastos se reconocen a medida que son incurridos, independientemente de la fecha en que se haya realizado el pago, y se registran en el período más cercano en el que se conocen. (Nota 18 y 19)

2.13. Compensación de Saldos y Transacciones

Como norma general en los estados financieros no se compensan los activos y pasivos, ni los ingresos y gastos, salvo en 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 o 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 las cuentas de resultados.

DISTRIBUCIONES ESCOBAR BORJA S.A.

Notas a los Estados Financieros (continuación)

3. INDICADORES ECONÓMICOS

La información relacionada con el porcentaje de variación de los índices de precios al consumidor, preparada por el Instituto Nacional de Estadísticas y Censos (INEC) para el ejercicio económico del 2015, fue de 3.38 %, el porcentaje de inflación anual y la tasa de desempleo de 5.65%.

AÑO TERMINADO <u>DICIEMBRE-31</u>	PORCENTAJE <u>INFLACIÓN</u>
2015	3.38
2014	3.67
2013	2.70

4. Estimaciones y Juicios Contables Importantes

La preparación de los estados financieros de acuerdo con NIIF requiere que la Administración realice ciertas estimaciones y establezca algunos supuestos inherentes a la actividad económica de la Compañía, con el propósito de determinar la valuación y presentación de algunas partidas que forman parte de los estados financieros. En opinión de la Administración, tales estimaciones y supuestos estuvieron basados en la experiencia histórica y mejor utilización de la información disponible al momento, los cuales podrían llegar a diferir de sus efectos finales.

Las estimaciones y juicios subyacentes se revisan sobre una base regular. Las revisiones a las estimaciones contables se reconocen en el período de la revisión y períodos futuros si la revisión afecta tanto al período actual como a períodos subsecuentes.

A continuación se presentan las estimaciones y juicios contables importantes que la Administración de la Compañía ha utilizado en el proceso de aplicación de los criterios contables:

5. Propiedades, Plantas y Equipos

5.1. Deterioro de Activos

A la fecha de cierre de cada período, o en aquella fecha que se considere necesario, se analiza el valor de los activos para determinar si existe algún indicio de que dichos activos hubieran sufrido una pérdida por deterioro. En caso de que exista algún indicio se realiza una estimación del importe recuperable de dicho activo. Si se trata de activos identificables que no generan flujos de efectivo de forma independiente, se estima la recuperabilidad de la unidad generadora de efectivo a la que pertenece el activo.

DISTRIBUCIONES ESCOBAR BORJA S.A.

Notas a los Estados Financieros (continuación)

Determinar si los activos han sufrido deterioro implica el cálculo del valor en uso de las unidades generadoras de efectivo. El cálculo del valor en uso requiere que la Compañía determine los flujos de efectivo futuros que deberían surgir de las unidades generadoras de efectivo y una tasa de descuento apropiada para calcular el valor presente.

En el caso de que el importe recuperable sea inferior al valor neto en libros del activo, se registra la correspondiente provisión por pérdida por deterioro por la diferencia, con cargo a resultados.

Las pérdidas por deterioro reconocidas en un activo en períodos anteriores son revertidas cuando se produce un cambio en las estimaciones sobre su importe recuperable incrementando el valor del activo con abono a resultados con el límite del valor en libros que el activo hubiera tenido de no haberse reconocido la pérdida por deterioro.

5.2. Vida Útil de Propiedades, Planta y Equipos

Como se describe en la Nota 2.4.3, la Compañía revisa la vida útil estimada de propiedades, planta y equipos al final de cada período anual. La determinación de las vidas útiles requiere estimaciones respecto al desarrollo tecnológico esperado y los usos alternativos de los activos. La presunción respecto al marco tecnológico y su desarrollo futuro implica un grado significativo de juicio, en la medida en que el momento y la naturaleza de los futuros cambios tecnológicos son difíciles de prever.

5.3. Beneficios a Empleados

El costo de beneficios definidos por planes de jubilación patronal y bonificación por desahucio, así como el valor actual de la obligación se determina mediante evaluaciones actuariales. La evaluación actuarial implica hacer suposiciones acerca de los tipos de descuento, los futuros aumentos salariales, la tasa de mortalidad y los futuros aumentos de pensiones.

Todos los supuestos son revisados en cada fecha del estado de situación financiera. En la determinación de la tasa de descuento se consideran las tasas de interés promedio de los bonos de gobierno publicado por el Banco Central del Ecuador. La tasa de mortalidad se basa en las tablas de mortalidad del país, de disponibilidad pública.

El futuro aumento de los sueldos y las pensiones se basan en los aumentos previstos para el futuro de las tasas de inflación para el país. Más detalle de las hipótesis utilizadas se describe en la Nota 15.

DISTRIBUCIONES ESCOBAR BORJA S.A.

Notas a los Estados Financieros (continuación)

6. Efectivo y equivalentes de Efectivo

Caja y banco como se muestra en el estado de flujo de efectivo puede ser conciliado con las partidas relacionadas en el estado de situación financiera. El detalle es el siguiente:

		2015	2014
Caja	U.S.\$	1,500.00	1,300.00
<u>Bancos:</u>		<u>171,681.77</u>	<u>1,205,860.30</u>
TOTAL	U.S.\$	173,181.77	1,207,160.30

7. Cuentas por Cobrar

Un resumen de las Otras Cuentas por Cobrar, es como sigue:

		2015	2014
Cuentas por Cobrar Clientes a)	U.S.\$	902,072.70	988,430.76
Deudores Varios		<u>23,979.99</u>	<u>77,370.71</u>
TOTAL	U.S.\$	926,052.69	1,065,801.47

a) Corresponde a valores de clientes cuya política de cobro es de 30 hasta 90 días.

8. Inventarios

Al 31 de Diciembre, los inventarios consistían de lo siguiente:

		2015	2014
Inventario de mercaderías	U.S.\$	507,725.78	487,341.97
Mercaderías en tránsito		<u>86,809.98</u>	<u>174,992.70</u>
TOTAL	U.S.\$	594,535.76	662,334.67

La Compañía espera recuperar los inventarios en los doce meses posteriores a la fecha del estado de situación financiera que se informa.

9. Activos por Impuestos Corrientes

Al 31 de diciembre, los activos por impuestos corrientes, consistían en lo siguiente:

		2015	2014
Crédito Tributario a favor de la empresa (IR)	U.S.\$	19,043.62	23,707.92
Anticipo de Impuesto a la Renta		25,595.60	20,952.24
Crédito Tributario IVA		<u>495.85</u>	<u>-</u>
TOTAL	U.S.\$	45,135.07	44,660.16

DISTRIBUCIONES ESCOBAR BORJA S.A.

Notas a los Estados Financieros (continuación)

10. Propiedades, Planta y Equipos

Las propiedades, planta y equipo se detallan a continuación:

Costo	Terrenos	Edificios	Instalaciones	Maquinaria y equipo	Vehículos	Equipo de Computación	TOTAL
Saldo al 31 de Diciembre 2014	97,508.00	485,000.08	9,537.48	25,200.00	177,409.43	-	794,654.99
Adiciones	-	-	-	-	-	39,385.00	39,385.00
Ajustes	-	-	-	-	-28,187.59	-	-28,187.59
Saldo al 31 de Diciembre 2015	97,508.00	485,000.08	9,537.48	25,200.00	149,221.84	39,385.00	805,852.40

Depreciaciones Acumuladas

Saldo al 31 de Diciembre 2014	-	114,208.46	2,225.43	4,200.00	75,068.09		195,701.97
Gastos por Depreciación	-	24,250.00	953.75	2,520.00	35,481.89	7,073.74	70,279.38
Ajustes	-	-	-	-	30,529.93	-	30,529.93
Saldo al 31 de Diciembre 2015	-	138,458.46	3,179.17	6,720.00	80,020.05	7,073.74	235,451.43

Las propiedades, planta y equipos consistían de lo siguiente:

		2015	2014
Costo	U.S.\$	805,852.40	794,654.99
Depreciación Acumulada		235,451.43	195,701.97
TOTAL	U.S.\$	570,400.97	598,953.02

11. Préstamos Bancarios

Al 31 de Diciembre, los préstamos consistían en lo siguiente :

		2015	2014
Clasificación:			
Corrientes	U.S.\$	383,321.70	660,000.00
No Corrientes		50,215.36	751,026.63
TOTAL	U.S.\$	433,537.06	1,411,026.63

DISTRIBUCIONES ESCOBAR BORJA S.A.

Notas a los Estados Financieros (continuación)

11 Préstamos Bancarios (continuación)

Un resumen de acuerdo al tipo de préstamo:

CORTO PLAZO

Acreedor	Tipo de Préstamo	Tasa Nominal		Plazo hasta		31 de Diciembre	
		2015	2014	Desde	Hasta	2015	2014
(US Dólares)							
Préstamos Bancarios							
Banco Produbanco	Garantía	9,76%	9,76%	29-05-2014	15-05-2017	112,584.34	-
Banco Produbanco	Garantía	8,95%	8,95%	03-08-2015	22-08-2016	270,737.36	-
Banco Internacional	Garantía	-	9,84%	19-12-2014	14-12-2015	-	400,000.00
Banco del Pichincha	Garantía	-	9,84%	19-12-2014	14-12-2015	-	260,000.00
TOTAL						383,321.70	660,000.00

LARGO PLAZO

Acreedor	Tipo de Préstamo	Tasa Nominal		Plazo hasta		31 de Diciembre	
		2015	2014	Desde	Hasta	2015	2014
(US Dólares)							
Préstamos Bancarios							
Banco Produbanco	Garantía	9,76%	9,76%	29-05-2014	15-05-2017	50,215.36	265,284.73
Banco Produbanco	Garantía	-	9,76%	09-11-2014	07-12-2020	-	485,741.90
TOTAL						50,215.36	751,026.63

- Banco Produbanco la garantía del préstamo son dos viviendas y una bodega ubicadas en el Cantón Guayaquil

12. Cuentas por Pagar

Al 31 de diciembre, las cuentas por pagar consistían de lo siguiente:

		2015	2014
Proveedores:			
Locales	U.S.\$	442,751.91	136,235.98
Exterior		180,369.35	82,189.99
Anticipo de Clientes		258,820.01	1,014,396.33
TOTAL	U.S.\$	881,941.27	1,232,822.30

Las cuentas por pagar a proveedores representan facturas por compras de bienes y servicios pagaderas con plazos de 30, 45 y 60 días que no devengan interés.

DISTRIBUCIONES ESCOBAR BORJA S.A.

Notas a los Estados Financieros (continuación)

13. Beneficios a Empleados Corto Plazo

Los movimientos de las cuentas beneficios sociales y participación de trabajadores por los años terminados el 31 de diciembre del 2015 y 2014 fueron como sigue:

		Décimo Tercer Sueldo	Décimo Cuarto Sueldo	Vacaciones	Aporte IESS	Préstamos Quirografarios	Participación Trabajadores	Total
Saldos al 31/12/2014	U.S.\$	3,083.86	6,148.33	11,576.40	-	-	57,707.49	78,516.08
Provisiones		36,666.48	11,024.61	20,847.06	41,533.71	4,407.56	67,700.91	182,180.33
Pagos		36,725.95	10,830.44	19,654.35	31,515.28	4,015.61	57,707.49	160,449.12
Saldos al 31/12/2015	U.S.\$	3,024.39	6,342.50	12,769.11	10,018.43	391.95	67,700.91	100,247.29

14. Pasivos por Impuestos Corrientes

14.1. Pasivos del Año Corriente

Al 31 de Diciembre los pasivos por impuestos corrientes consistían en lo siguiente:

Pasivos por Impuestos Corrientes:		Impuesto a la Renta por Pagar	Impuesto al Valor Agregado	Retenciones de IVA	Retenciones en la fuente de impuesto a la renta por pagar	Total
Saldo al 31-12-2014	U.S.\$	73,641.51	69,919.46	1,466.95	2,476.07	147,503.99
Débitos		73,641.51	665,673.80	19,588.75	63,379.78	822,283.84
Créditos		88,330.89	625,562.62	18,912.85	63,081.48	795,887.84
Saldo al 31-12-2015	U.S.\$	88,330.89	29,808.28	791.05	2,177.77	121,107.99

14.2. Impuesto a la Renta Reconocido en los Resultados

Una reconciliación entre la utilidad según los estados financieros y el gasto por impuesto a la renta corriente, fue como sigue:

		2015	2014
Gasto del Impuesto Corriente	U.S.\$	88,330.89	73,641.51
TOTAL	U.S.\$	88,330.89	73,641.51

DISTRIBUCIONES ESCOBAR BORJA S.A.

Notas a los Estados Financieros (continuación)

Una reconciliación entre la utilidad según estados financieros y la utilidad gravable, fue como sigue:

		2015	2014
Utilidad antes del impuesto a la renta	U.S.\$	451,339.37	384,716.62
(-)Participación Trabajadores		67,700.91	57,707.49
(+)Gastos que no son deducibles fiscalmente		17,865.57	7,725.00
UTILIDAD GRAVABLE		401,504.03	334,734.13
Tasa de Impuesto		22%	22%
IMPUESTO A LA RENTA CAUSADO		88,330.89	73,641.51
Saldo del Anticipo impuesto Renta del ejercicio corriente		39,027.38	43,271.71
Gasto de Impuesto a la Renta reconocido en los resultados	U.S.\$	88,330.89	73,641.51

Los registros contables de DISTRIBUCIONES ESCOBAR BORJA S. A. no han sido fiscalizados. De acuerdo con disposiciones legales, las autoridades tributarias tienen la facultad para revisar las declaraciones de impuesto a la renta de la Compañía, dentro de los tres años siguientes a partir de la fecha de presentación de la declaración y en seis años, desde la fecha en que venció el plazo para presentar la declaración, cuando los tributos no se hubieren declarado en todo o en parte.

14.3. Impuesto a la Renta Reconocido Directamente en el Patrimonio

		2015	2014
Impuesto corriente	U.S.\$	88,330.89	73,641.51
TOTAL	U.S.\$	88,330.89	73,641.51

15. Beneficios a Empleados Largo Plazo

Al 31 de Diciembre los beneficios a Empleados a largo plazo consistían de lo siguiente:

		2015	2014
Bonificación por Desahucio	U.S.\$	15,607.59	8,563.83
Jubilación Patronal		46,734.09	40,071.95
	U.S.\$	62,341.68	48,635.78

DISTRIBUCIONES ESCOBAR BORJA S.A.

Notas a los Estados Financieros (continuación)

15.1 Jubilación Patronal

De acuerdo con el Código de Trabajo, los trabajadores que por veinte años o más, presten sus servicios continuados o interrumpidos a la Compañía, tendrán derecho a ser jubilados por sus empleadores sin perjuicio de la jubilación que les corresponde en su condición de afiliados al Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social.

Los movimientos en el valor presente de la obligación de jubilación patronal fueron como sigue:

		2015	2014
Saldo al principio del año	U.S.\$	40,071.95	28,407.73
Costo de los servicios del período corriente		12,668.79	11,664.22
Modificaciones del Plan o Liquidaciones Anticipadas		-298.28	-
Ganancia Reconocida en el ORI		-5,708.37	-
Saldo al fin del año	U.S.\$	46,734.09	40,071.95

15.2 Bonificación por Desahucio

De acuerdo con el Código de Trabajo, en los casos de terminación de la relación laboral por desahucio solicitado por el empleador o por el trabajador, la Compañía pagará a los trabajadores el 25% de la última remuneración mensual por cada uno de los años de servicio.

Los movimientos en el valor presente de obligación de bonificación por desahucio fueron como sigue:

		2015	2014
Saldo al principio del año	U.S.\$	8,563.83	6,713.95
Costos de los servicios del período corriente		7,691.34	1,849.88
Ganancia Reconocida en el ORI		-647.58	-
Saldo al fin del año	U.S.\$	15,607.59	8,563.83

Los cálculos actuariales del valor presente de la obligación devengada por concepto de beneficios definidos fueron realizados el 31 de diciembre de 2015 y 2014 por un actuario independiente. El valor presente de las obligaciones por concepto de beneficios definidos y los costos del servicio actual y el costo del servicio anterior fueron calculados utilizando el método de la unidad de crédito proyectada. Bajo este método los beneficios definidos deben ser atribuidos al período de servicio del empleado y basados en la fórmula del plan, de tal suerte que se atribuye la misma cantidad de beneficio a cada año de servicio, considerando el uso de hipótesis actuariales para calcular el valor presente de dichos beneficios. Estas hipótesis reflejan el valor de dinero a través del tiempo, el incremento salarial y las probabilidades de pago de estos beneficios.

DISTRIBUCIONES ESCOBAR BORJA S.A.

Notas a los Estados Financieros (continuación)

En la determinación de la tasa de descuento se consideran las tasas de interés promedio de los bonos de gobierno, publicada por el Banco Central del Ecuador que están denominados en la misma moneda en la que los beneficios serán pagados y que tienen términos que se aproximan a los términos de las obligaciones por pensiones hasta su vencimiento.

Las ganancias y pérdidas actuariales que surjan de los ajustes por la experiencia y cambios en los supuestos actuariales se cargan o abonan en los resultados del período.

Las presunciones principales usadas para propósitos de los cálculos actuariales fueron las siguientes:

	2015	2014
Tasa de descuento	%	%
Tasa de incremento salarial	6,31	6,54
Tasa de incremento de pensiones	3	3,00
Tabla de rotación promedio	2	2,50
Vida laboral promedio remanente	11,80	11,80
Tabla de mortalidad e invalidez	5,9	6,00
	TM IESS 2002	TM IESS 2002

16. Patrimonio

16.1. Capital Social

Al 31 de Diciembre del 2015, no se han producidos cambios en el capital social.

	Número de acciones	Capital en acciones
Saldo al 31 de Diciembre del 2014	5,000	200,000.00
Aumento	-	-
Saldo al 31 de Diciembre del 2015	5,000	200,000.00

16.2. Reservas

Reservas Legal.- La Ley de Compañías establece una apropiación obligatoria por lo menos el 10% de la utilidad anual para reserva legal, hasta que alcance por lo menos el 50% del capital social. Esta reserva no está disponible para distribución de dividendos en efectivo, pero puede ser capitalizada en su totalidad o destinada a absorber pérdidas incurridas.

Reservas Facultativa.- La Ley de Compañías facultado permite una apropiación de un porcentaje de la utilidad anual para reserva facultativa. La Junta General de Accionista decide el porcentaje y el fin específico de este fondo.

DISTRIBUCIONES ESCOBAR BORJA S.A.

Notas a los Estados Financieros (continuación)

Reserva de Capital (PCGA anteriores)

Este rubro incluye los saldos que la Compañía registró como resultado del proceso de conversión de los registros contables de sucres a dólares estadounidenses realizado por exigencia legal al 31 de marzo del 2000.

De acuerdo con disposiciones legales vigentes, el saldo acreedor de esta reserva podrá capitalizarse en la parte que exceda las pérdidas acumuladas y las del último ejercicio económico concluido, si las hubieren; utilizado para absorber pérdidas; o devuelto en el caso de liquidación de la compañía (este mismo destino siguen las Reservas por Donaciones, o Superávit por Revaluación de Inversiones).

Ganancias acumuladas

Al 31 de diciembre del 2015, se distribuyeron utilidades por \$ 253,367.62 a los accionistas.

17. Ingresos Ordinarios

Los ingresos ordinarios fueron como siguen:

		2015	2014
Ingresos provenientes de la venta de bienes	U.S.\$	5,090,936.31	6,455,330.03
TOTAL	U.S.\$	5,090,936.31	6,455,330.03

18. Costos y Gastos por su naturaleza

Los costos y gastos reportados en los estados de resultados fueron como sigue:

		2015	2014
Costo de Ventas	U.S.\$	3,433,952.51	4,837,383.23
Gastos de Administración y Ventas		1,095,959.54	1,141,374.87
TOTAL	U.S.\$	4,529,912.05	5,978,758.10

El detalle de gastos por beneficios a los empleados fueron como sigue:

		2015	2014
Sueldos y Salarios	U.S.\$	439,008.09	445,420.46
Beneficios Sociales		53,268.77	66,433.26
Aportes al IESS		89,322.39	87,870.58
Beneficios a largo plazo		20,360.50	9,240.88
TOTAL	U.S.\$	601,959.75	608,965.18

DISTRIBUCIONES ESCOBAR BORJA S.A.

Notas a los Estados Financieros (continuación)

El detalle de gastos de depreciaciones y amortizaciones fue como sigue:

		2015	2014
Depreciación de propiedades, planta y equipo		67,937.05	60,497.92
TOTAL	U.S.\$	67,937.05	60,497.92

Un detalle de costos y gastos por su naturaleza fueron como sigue:

		2015	2014
Compras de productos terminados	U.S.\$	3,274,152.26	4,621,808.60
Beneficios a los Empleados		601,959.75	608,965.18
Arrendamiento		22,296.04	26,698.00
Consumos de suministros		53,115.42	78,148.42
Combustible y Lubricantes		9,690.26	11,569.56
Depreciaciones y amortizaciones		67,937.05	60,497.92
Gastos de Viaje		35,357.39	53,047.11
Honorarios y servicios profesionales		6,889.70	22,180.26
Impuestos, Contribuciones y Otros		126,220.88	185,942.37
Mantenimiento y Reparaciones		32,847.14	37,749.39
Seguros		26,258.78	32,460.30
Servicio de transporte de mercadería		10,902.40	90,697.27
Servicios básicos		10,996.88	9,625.14
Baja de Inventarios		46,281.27	-
Otros Costo		205,006.83	139,368.58
	U.S.\$	4,529,912.05	5,978,758.10

19. Ingresos y Gastos Financieros

Los ingresos y gastos financieros fueron como sigue:

		2015	2014
Gastos Financieros:			
Intereses por sobregiros y préstamos bancarios	U.S.\$	100,224.25	92,026.09
Intereses Pagados a Terceros		11,990.00	-
Comisiones y Servicios Bancarios		1,840.56	-
GASTO FINANCIERO NETO	U.S.\$	114,054.81	92,026.09

DISTRIBUCIONES ESCOBAR BORJA S.A.

Notas a los Estados Financieros (continuación)

20. Utilidad por Acción

20.1. Utilidad Básica y Diluida por Acción

Las utilidades y el número promedio ponderado de acciones ordinarias utilizadas en el cálculo de la utilidad básica y diluida por acción fueron los siguientes:

	2015	2014
	<i>(US Dólares)</i>	
Utilidad del año	301,663.52	248,923.62
Número promedio ponderado de acciones ordinarias	5,000	5,000
Utilidad básica y diluida por acción	60.33	49.78

La compañía no ha emitido deuda convertible en acciones u otros valores patrimoniales. Consecuentemente, no existen efectos potenciales diluyentes de la utilidad por acción.

21. Transacciones con Partes Relacionadas

El siguiente es un resumen de las principales transacciones realizadas durante el año 2015 con compañías y partes relacionadas. Composición de los principales saldos con partes relacionadas:

Nombre	Objetivo de la Transacción	Nº. Transacciones	Saldo al 31/12/2014	DEBITOS	CREDITOS	Saldo al 31/12/2015
Inmomaresco S.A	Capital de Trabajo	4	-	400,000.00	400,000.00	-
Escobar Borja Erme Henry	Pago de Dividendos	1	-	126,683.81	126,683.81	-
Escobar Borja Marcelo German	Pago de Dividendos	1	-	126,683.81	126,683.81	-
Total			-	653,367.62	653,367.62	-

22. Hechos Ocurridos después del Período sobre el que se informa

Entre el 31 de Diciembre del 2015 y la fecha de emisión de los estados financieros (28 de marzo del 2016) no se produjeron eventos que en opinión de la Administración pudieran tener un efecto importante sobre los estados financieros o que requieran revelación

23. Aprobación de los Estados Financieros

Los estados financieros por el año terminado el 31 de Diciembre del 2015 han sido emitidos el 28 de marzo del 2016 con la autorización de la Gerencia de la compañía y serán presentados a la Junta General de Accionistas para su aprobación.