

DISTRIBUCIONES ESCOBAR BORJA S.A.

Notas a los Estados Financieros (continuación) Por el Año Terminado el 31 de Diciembre del 2017

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 2017 y 2016, el capital suscrito y pagado de la Compañía consistía de lo siguiente:

Accionistas	Nacionalidad	2017	%	2016	%
US Dólares					
Escobar Borja Ermel	Ecuatoriana	100.000,00	50.00	100.000,00	50.00
Escobar Borja Germán	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 notariada el día 4 de septiembre del 2014. Con fecha 8 de septiembre del 2014 quedó inscrito 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 2017, 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 4)

2.3. Cuentas por Cobrar

Se reconocerá un activo financiero inicialmente al coste de la transacción cuando se efectúa las operaciones de venta excepto si el acuerdo constituye, efectivamente una transacción de financiación, en cuyo caso el pago se aplaza más allá de los términos comerciales normales sea dándole crédito sin interés al comprador o a una tasa de interés que no es la del mercado y en cuyo caso se medirá al valor presente.

Por normativa tributaria la compañía reconoce un deterioro del 1% de su cartera por cobrar de total del total de las ventas que ha realizado en el ejercicio económico que se informa. En ningún momento esto limita el cumplimiento de la normativa contable en cuanto a la medición, valoración y deterioro que pudiera presentarse. (Nota 5)

2.4. 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.

DISTRIBUCIONES ESCOBAR BORJA S.A.

Notas a los Estados Financieros (continuación)

2.4 Inventarios Continuación

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)

2.5. Propiedades, Planta y Equipos

2.5.1. 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.

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 estos cuando cumplen los requisitos de reconocerlo como activo. (Nota 10)

2.5.2. 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.

DISTRIBUCIONES ESCOBAR BORJA S.A.

Notas a los Estados Financieros (continuación)

2.5.3. 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:

	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)

2.5.4. 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 periodo 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 (Nota 10)

2.6. 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 netos de los costos de transacción y el valor de reembolso se reconoce en el estado de resultados durante el periodo 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)

DISTRIBUCIONES ESCOBAR BORJA S.A.

Notas a los Estados Financieros (continuación)

2.7. 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)

2.8. 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 imposables 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 15)

2.9. 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 14)

2.10. 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 decisión 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 registrarán como Cuentas por Cobrar o Pagar Relacionadas. (Nota 6, 13 y 21)

2.11. 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 14)

2.12. 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 18)

DISTRIBUCIONES ESCOBAR BORJA S.A.

Notas a los Estados Financieros (continuación)

2.12.1. 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.

2.13. 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 (19 y 20)

2.14. 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.

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 2017, fue de -0.20 %, el porcentaje de inflación anual y la tasa de desempleo de 4.60%

AÑO TERMINADO DICIEMBRE 31

PORCENTAJE INFLACIÓN

2017	-0.20
2016	1.12
2015	3.38
2014	3.67

DISTRIBUCIONES ESCOBAR BORJA S.A.

Notas a los Estados Financieros (continuación)

4. 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:

		2017	2016
Caja	U.S \$	1,500.00	1,500.00
<u>Bancos:</u>			
Nacional		139,686.68	92,121.16
TOTAL	U.S \$	141,186.68	93,621.16

5. Cuentas por Cobrar

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

		2017	2016
Cuentas por Cobrar Cliente	U.S.\$	1,054,322.18	778,180.00
Provisión de Cuentas Incobrables		-7,757.75	-6,059.74
Cuentas por Cobrar NETO	U.S.\$	1,046,564.43	772,120.26

a) Corresponde a valores de clientes cuya política de cobro es de 30, 90 y 120 días.

		2017	2016
Deudores Varios	U.S.\$	3,400.00	15,060.81
Otras Cuentas por Cobrar		1,763.23	-
Anticipos Proveedores		369,268.96	-
TOTAL	U.S.\$	374,432.19	15,060.81

6. Cuentas por Cobrar Partes Relacionadas

Un resumen de las Cuentas por Cobrar Relacionadas es como sigue:

		2017	2016
<u>Corto Plazo</u>			
Ermel Escobar Borja	U.S.\$	-	8,331.62
Marcelo Escobar Borja		121,000.00	100,000.00
Inmomaresco Cia. Ltda.		200,000.00	200,000.00
TOTAL	U.S.\$	321,000.00	308,331.62

DISTRIBUCIONES ESCOBAR BORJA S.A.**Notas a los Estados Financieros (continuación)****7. Activos por Impuestos Corrientes**

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

		2017	2016
Crédito Tributario Renta	U.S.\$	23,401.62	17,321.59
Anticipo de Impuesto a la Renta		13,104.64	17,534.26
Crédito Tributario IVA		32,603.53	60,970.67
TOTAL	U.S.\$	69,109.79	95,826.52

8. Inventarios

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

		2017	2016
Inventario de Mercadería	U.S.\$	622,742.80	672,882.69
Mercadería en Transito		-	105,522.90
Deterioro de Inventario		-	-26,432.96
TOTAL	U.S.\$	622,742.80	751,972.63

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

9. Pagos Anticipados

Al 31 de Diciembre, los pagos anticipados consistían de lo siguiente:

		2017	2016
Seguros Pagados por Anticipado	U.S.\$	11,243.37	8,393.91
TOTAL	U.S.\$	11,243.37	8,393.91

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	Maquinarias		Equipo de	
				y Equipos	Vehículos	Computación	TOTAL
Saldo al 31 de Dic 2016	97,508.00	485,000.08	9,537.48	25,200.00	118,661.84	39,385.00	775,292.40
Adiciones	-	-	-	-	25,620.53	-	25,620.53
Venta	-	-	-	-	20,308.24	-	20,308.24
Saldo al 31 de Dic 2017	97,508.00	485,000.08	9,537.48	25,200.00	123,974.13	39,385.00	780,604.69

Depreciaciones

Acumuladas

Saldo al 31 de Dic 2016	-	162,708.54	4,132.93	9,240.00	78,794.96	20,200.67	275,077.10
Gastos por Depreciación	-	24,250.08	953.76	2,520.00	23,997.90	13,126.92	64,848.66
Bajas -Reclasificación	-	-	-	-	12,523.41	-	12,523.41
Saldo al 31 de Dic 2017	-	186,958.62	5,086.69	11,760.00	90,269.45	33,327.59	327,402.35
NETO	97,508.00	298,041.46	4,450.79	13,440.00	33,704.68	6,057.41	453,202.34

Las propiedades, planta y equipos consistían en lo siguiente:

	2017	2016
Costo	U.S.\$ 780,604.69	775,292.40
Depreciación Acumulada	- 327,402.35	- 275,077.10
TOTAL	U.S.\$ 453,202.34	500,215.30

DISTRIBUCIONES ESCOBAR BORJA S.A.

Notas a los Estados Financieros (continuación)

11. Préstamos Bancarios

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

Acreedor	Tipo de Préstamo	Tasa NominAL	Plazo hasta		31 de Diciembre	
			Desde	Hasta	2017	2016
					(US Dólares)	(US Dólares)
Préstamos Bancarios						
Banco Pichincha	Hipoteca	8.69%	12/07/2016	08/01/2017	-	75,829.78
Banco Pichincha	Hipoteca	8.95%	06/10/2016	04/04/2017	-	100,000.00
Banco Pichincha	Hipoteca	8.95%	16/12/2016	14/06/2017	-	80,000.00
Banco Produbanco	Hipoteca	9.76%	29/05/2014	15/05/2017	-	50,215.36
Banco Produbanco	Hipoteca	8.95%	17/06/2016	12/06/2017	-	51,114.40
Banco Produbanco	Hipoteca	8.95%	17/06/2016	12/06/2017	-	76,671.63
Banco Produbanco	Hipoteca	8.95%	21/10/2016	16/10/2017	-	167,892.75
Banco Pichincha	Productivo Empresarial	9.76%	12/09/2017	09/06/2018	87,715.36	-
Banco Pichincha	Productivo Empresarial	9.76%	08/11/2017	05/08/2018	102,632.31	-
Banco Pichincha	Productivo Empresarial	9.76%	05/07/2017	01/04/2018	95,225.78	-
Banco Produbanco	Comercial Prioritario	9.76%	19/07/2017	14/07/2018	267,805.87	-
Banco Produbanco	Comercial Prioritario	9.76%	15/11/2017	11/10/2018	184,170.75	-
TOTAL					737,550.07	601,723.92

- Banco Produbanco la garantía de Bienes Inmuebles valorado en \$ 1, 161,794.07
- Banco Pichincha la garantía Bienes Inmuebles valorados en \$ 554, 356.08

12. Cuentas por Pagar

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

		2017	2016
Proveedores			
Locales	U.S.\$	436,372.77	414,897.90
Exterior		122,338.08	72,595.46
Anticipo de Clientes		8,772.08	176,487.42
Total, Cuentas por Pagar		567,482.93	663,980.78

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. Cuentas por Pagar Partes Relacionadas

Al 31 de Diciembre, las cuentas por pagar partes relacionadas consistían en lo siguiente:

		2017	2016
<i>Corto Plazo</i>			
Ermel Escobar Borja	U.S.\$	44,559.04	50,996.54
TOTAL		44,559.04	50,996.54

14. 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 2017 y 2016 fueron como sigue:

		2016	Débitos	Créditos	2017
Aportes al IESS por Pagar	U.S.\$	10,948.18	55,154.48	54,913.47	10,707.17
Vacaciones		12,915.09	15,126.25	26,350.60	24,139.44
Décimo Tercer Sueldo		3,329.75	41,883.83	42,111.19	3,557.11
Décimo Cuarto Sueldo		6,328.75	10,265.62	10,655.63	6,718.76
Préstamo Quirografario		425.11	7,969.20	8,049.10	505.01
Participación Trabajadores		77,069.35	77,069.35	91,061.20	91,061.20
TOTAL	U.S.\$	111,016.23	207,468.73	233,141.19	136,688.69

15. Pasivos por Impuestos Corrientes

15.1. Pasivos del Año Corriente

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

		2016	Débito	Crédito	2017
IVA Ventas 12%	U.S.\$	52,260.84	671,472.86	671,017.52	51,805.50
Impuesto a la Renta		101,300.03	101,300.03	118,363.36	118,363.36
Retención de IVA		2,772.27	19,173.96	21,898.08	5,496.39
Retención en la Fuente Renta		5,484.42	41,473.75	40,258.32	4,268.99
TOTAL	U.S.\$	161,817.56	833,420.60	851,537.28	179,934.24

15.2. 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:

		2017	2016
Gasto del Impuesto Corriente	U.S.\$	118,363.36	101,300.03

DISTRIBUCIONES ESCOBAR BORJA S.A.

Notas a los Estados Financieros (continuación)

15.2 Impuesto a la Renta Reconocido en los Resultados (Continuación)

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

		2017	2016
Utilidad antes del impuesto a la renta	U.S.\$	607,074.68	513,795.66
Menos			
(-) Participación Trabajadores		91,061.20	77,069.35
(-) Deducciones Adicionales		-	7,452.00
Mas			
Gastos que no son deducibles fiscalmente		22,001.80	31,180.35
UTILIDAD GRAVABLE		538,015.28	460,454.66
Tasa de Impuesto		22%	22%
IMPUESTO A LA RENTA CAUSADO	U.S.\$	118,363.36	101,300.03

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.

16. Beneficios a Empleados Largo Plazo

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

		2017	2016
Desahucio	U.S.\$	25,934.66	18,380.12
Jubilación Patronal		68,398.91	55,441.16
TOTAL	U.S.\$	94,333.57	73,821.28

16.1 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:

		2017	2016
Saldo al principio del año	U.S.\$	18,380.12	15,607.59
Provisión del Período Corriente		3,856.64	4,004.05
Pérdidas/Ganancias reconocidas en el ORI		3,697.90	-591.77
Beneficios Pagados		-	-639.75
Saldo al fin del año	U.S.\$	25,934.66	18,380.12

DISTRIBUCIONES ESCOBAR BORJA S.A.

Notas a los Estados Financieros (continuación)

16.1 Bonificación por desahucio (Continuación)

Los cálculos actuariales del valor presente de la obligación devengada por concepto de beneficios definidos fueron realizados el 31 de Diciembre de 2017 y 2016 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.

16.2 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:

		2017	2016
Saldo al principio del año	U.S.\$	55,441.16	46,734.09
Provisión del Período Corriente		15,752.69	13,321.14
Modificaciones del Plan		-	-1,896.84
Pérdidas/Ganancias reconocidas en el ORI		-2,794.94	-2,717.23
Saldo al fin del año	U.S.\$	68,398.91	55,441.16

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.

DISTRIBUCIONES ESCOBAR BORJA S.A.

Notas a los Estados Financieros (continuación)

17. Patrimonio

17.1. Capital Social

Al 31 de Diciembre del 2017, no se han producidos cambios en el capital social.

	Número de acciones	Capital en acciones
Saldo al 31 de Diciembre del 2016	5,000	200,000.00
Saldo al 31 de Diciembre del 2017	5,000	200,000.00

17.2. 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.

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 2017, No se han distribuido dividendos.

18. Ingresos Ordinarios

Los ingresos ordinarios fueron como siguen:

		2017	2016
Ingresos Operacionales	U.S.\$	5,122,057.65	3,894,914.77

DISTRIBUCIONES ESCOBAR BORJA S.A.

Notas a los Estados Financieros (continuación)

19. Costos y Gastos por su naturaleza

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

		2017	2016
Costos de Venta	U.S.\$	3,236,776.79	2,254,686.66
Gastos de Administración y Ventas		1,182,018.66	1,046,729.74
TOTAL	U.S.\$	4,418,795.45	3,301,416.40

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

		2017	2016
Sueldos y Salarios	U.S.\$	505,333.95	451,979.10
Beneficios Sociales		63,533.67	111,238.07
Aportes al IESS		102,830.27	56,744.24
Beneficios Sociales a Largo Plazo		19,609.33	18,284.19
TOTAL	U.S.\$	691,307.22	638,245.60

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

		2017	2016
Depreciaciones	U.S.\$	64,848.66	70,185.67

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

		2017	2016
Compras de productos terminados	U.S.\$	3,236,776.79	2,254,686.66
Sueldos y Beneficios a los Empleados		691,307.22	638,245.60
Arrendamiento		13,226.04	12,000.04
Consumos de suministros		45,412.96	30,749.00
Combustible y Lubricantes		5,398.21	4,225.82
Provisión de Cuentas Incobrables		1,698.01	6,059.74
Depreciaciones y amortizaciones		64,848.66	70,185.67
Gastos de Viaje		2,559.93	3,318.65
Comisiones		62,746.99	-
Impuestos, Contribuciones y Otros		130,010.80	123,489.74
Mantenimiento y Reparaciones		23,912.39	16,355.84
Seguros		21,164.08	21,386.31
Servicio de transporte de mercadería		10,693.40	12,007.39
Servicios básicos		10,041.35	10,294.98
Baja de Inventarios		59,189.58	-
Deterioro de Inventarios		-	26,432.96
Otros Costo		39,809.04	71,978.00
TOTAL	U.S.\$	4,418,795.45	3,301,416.40

DISTRIBUCIONES ESCOBAR BORJA S.A.**Notas a los Estados Financieros (continuación)****20. Gastos Financieros**

Los gastos financieros fueron como sigue:

		2017	2016
Gastos Financieros:			
Intereses por sobregiros y préstamos bancarios	U.S.\$	58,752.29	38,571.67
Intereses Pagados a Terceros		42,044.09	40,876.16
Comisiones y Servicios Bancarios		552.74	2,151.72
GASTO FINANCIERO NETO	U.S.\$	101,349.12	81,599.55

21. Transacciones con Partes Relacionadas

El siguiente es un resumen de las principales transacciones realizadas durante el año 2017 con compañías y partes relacionadas. Composición de los principales saldos con partes relacionadas:

Nombre	Objetivo de las Transacciones	Nº Tran.	Saldo al 31/12/2016	DEBITOS	CREDITOS	Saldo al 31/12/2017
Operaciones Activo						
Innomaresco	Préstamo Concedido	-	200,000.00	-	-	200,000.00
Ernel Escobar Borja	Préstamo Concedido	4	8,331.62	-	8,331.62	-
Marcelo Escobar Borja	Préstamo Concedido	1	100,000.00	21,000.00	-	121,000.00
Total, Operaciones Activo		5	308,331.62	21,000.00	8,331.62	321,000.00
Operaciones Pasivo						
Ernel Escobar Borja	Préstamo Recibido	2	50,996.54	41,437.50	35,000.00	44,559.04
Total, Operaciones Pasivo		2	50,996.54	41,437.50	35,000.00	44,559.04

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

Entre el 31 de Diciembre del 2017 y la fecha de emisión de los estados financieros 19 de Marzo del 2018 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 2017 han sido emitidos el 19 de marzo del 2018 con la autorización de la Gerencia de la compañía y serán presentados a la Junta General de Accionistas para su aprobación.