

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 2018, 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 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 (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 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)

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 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 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 2018, fue de 0.27 %, el porcentaje de inflación anual y la tasa de desempleo de 4.40%

<u>AÑO TERMINADO</u> <u>DICIEMBRE 31</u>	<u>PORCENTAJE</u> <u>INFLACIÓN</u>
2018	0.27
2017	-0.20
2016	3.38
2015	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:

		<u>2018</u>	<u>2017</u>
Caja Chica		1,500.00	1,500.00
<u>Bancos:</u>			
Nacional		85,587.86	139,686.68
TOTAL	U.S \$	<u>87,087.86</u>	<u>141,186.68</u>

5. Cuentas por Cobrar

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

		<u>2018</u>	<u>2017</u>
Cuentas por Cobrar Cliente (a)		814,982.01	1,054,322.18
Provisión de Cuentas Incobrables		-	-7,757.75
Cuentas por Cobrar NETO	U.S.\$	<u>814,982.01</u>	<u>1,046,564.43</u>

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

		<u>2018</u>	<u>2017</u>
Deudores Varios		11,083.44	3,400.00
Otras Cuentas por Cobrar		4,900.00	1,763.23
Anticipos Proveedores		164,069.73	369,268.96
TOTAL	U.S.\$	<u>180,053.17</u>	<u>374,432.19</u>

6. Cuentas por Cobrar Relacionadas

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

Nombre	Objetivo de las Transacciones	Nº Tran.	Saldo al 31/12/2017	DEBITOS	CREDITOS	Saldo al 31/12/2018
Operaciones Activo						
Inmomaresco	Préstamo Concedido	-	200,000.00	-	-	200,000.00
Ermel Escobar Borja	Préstamo Concedido	6	-	2,053.82	2,053.82	-
Marcelo Escobar Borja	Préstamo Concedido	-	121,000.00	-	121,000.00	-
Total, Operaciones Activo		6	<u>321,000.00</u>	<u>2,053.82</u>	<u>123,053.82</u>	<u>200,000.00</u>

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:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Crédito Tributario Renta	22,131.27	23,401.62
Anticipo de Impuesto a la Renta	16,518.12	13,104.64
Crédito Tributario IVA	85,849.55	32,603.53
TOTAL	U.S.\$ 124,498.94	69,109.79

8. Inventarios

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

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Inventario de Mercadería	1,207,427.37	622,742.80
Mercadería en Transito	222,260.71	-
Deterioro de Inventario	-	-
TOTAL	U.S.\$ 1,429,688.08	622,742.80

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:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Seguros Pagados por Anticipado	10,173.63	11,243.37
TOTAL	U.S.\$ 10,173.63	11,243.37

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	Maquinarias y					TOTAL
		Terrenos	Edificios	Instalaciones	Equipos	Vehículos	
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
Adiciones	-	-	-	-	29,366.08	-	29,366.08
Baja	-	-	-	-	98,353.60	39,385.00	137,738.60
Saldo al 31 de Dic 2018	97,508.00	485,000.08	9,537.48	25,200.00	54,986.61	-	672,232.17
Depreciaciones							
Acumuladas							
Saldo al 31 de Dic 2017	-	186,958.70	5,086.71	11,760.00	90,269.44	33,327.50	327,402.35
Gastos por Depreciación	-	24,250.08	953.76	2,520.00	17,915.01	6,057.50	51,696.35
Bajas	-	-	-	-	98,353.60	39,385.00	137,738.60
Saldo al 31 de Dic 2018	-	211,208.78	6,040.47	14,280.00	9,830.85	-	241,360.10
NETO	97,508.00	273,791.30	3,497.01	10,920.00	45,155.76	-	430,872.07

Las propiedades, planta y equipos consistían en lo siguiente:

	2018	2017
Costo	672,232.17	780,604.69
Depreciación Acumulada	-241,360.10	-327,402.35
TOTAL	430,872.07	453,202.34

U.S.\$

DISTRIBUCIONES ESCOBAR BORJA S.A.

Notas a los Estados Financieros (continuación)

11. Activo por Impuesto Diferidos

Al 31 de Diciembre, el saldo de Activo por Impuestos Diferidos consistía en lo siguiente:

		2018	2017
Jubilación Patronal		4,520.75	-
Desahucio		1,366.19	-
TOTAL	U.S.\$	5,886.94	-

12. 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 <i>(US Dólares)</i>	2016 <i>(US Dólares)</i>
Préstamos Bancarios						
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
Banco Produbanco	Comercial Prioritario	8.95%	09/05/2018	10/05/2019	111,151.31	-
Banco Produbanco	Comercial Prioritario	8.95%	01/10/2018	30/09/2019	243,590.46	-
Banco Produbanco	Comercial Prioritario	8.95%	11/12/2018	13/12/2019	145,000.00	-
Banco Pichincha	Productivo Corporativo	8.95%	25/06/2018	22/03/2019	68,158.20	-
Banco Pichincha	Productivo Corporativo	8.95%	28/09/2018	25/06/2019	141,554.52	-
Banco Internacional	Comercial Prioritario	8.95%	03/07/2018	02/07/2019	237,656.49	-
Banco Internacional	Comercial Prioritario	8.95%	04/12/2018	03/12/2019	140,000.00	-
TOTAL					1,087,110.98	737,550.07

- Banco Produbanco la garantía de Bienes Inmuebles valorado en \$ 1, 017, 742.32
- Banco Pichincha la garantía Bienes Inmuebles valorados en \$ 554, 356.08
- Banco Internacional la garantía de Bienes Inmuebles valorados en \$ 671, 844.80

13. Cuentas por Pagar

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

		2018	2017
Proveedores			
Locales		461,705.91	436,372.77
Exterior		-	122,338.08
Anticipo de Clientes		4,158.60	8,772.08
Total Cuentas por Pagar	U.S.\$	465,864.51	567,482.93

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)

14. Cuentas por Pagar Relacionadas

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

Nombre	Objetivo de las Transacciones	Nº Tran.	Saldo al 31/12/2017	DEBITOS	CREDITOS	Saldo al 31/12/2018
Operaciones Pasivo						
Dividendos por Pagar German Escobar Borja	Dividendos	2	-	127,532.44	269,993.82	142,461.38
Dividendos por Pagar Ermel Escobar Borja	Dividendos	2	-	-	269,993.84	269,993.84
Ermel Escobar Borja	Préstamo Recibido	2	44,559.04	-	30,000.00	74,559.04
Total, Operaciones Pasivo		6	44,559.04	127,532.44	569,987.66	487,014.26

15. 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 2018 y 2017 fueron como sigue:

	2017	Débitos	Créditos	2018
Aportes al IESS por Pagar	10,707.17	75,908.62	74,991.05	9,789.60
Vacaciones	24,139.44	24,142.71	13,986.88	13,983.61
Décimo Tercer Sueldo	3,557.11	24,686.66	23,062.67	1,933.12
Décimo Cuarto Sueldo	6,718.76	10,569.09	10,444.49	6,594.16
Préstamo Quirografario	505.01	6,206.98	6,177.49	475.52
Participación Trabajadores	91,061.20	91,061.20	45,674.15	45,674.15
TOTAL	U.S.\$ 136,688.69	232,575.26	174,336.73	78,450.16

16. Pasivos por Impuestos Corrientes

16.1 Pasivos del Año Corriente

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

	2017	Débitos	Créditos	2018
IVA Ventas 12%	51,805.50	603,458.92	612,291.38	60,637.96
Impuesto a la Renta	118,363.36	118,363.36	73,037.77	73,037.77
Ret. IVA	5,496.39	20,779.42	21,691.96	6,408.93
Ret. Fuente Renta	4,268.99	63,655.36	63,130.76	3,744.39
TOTAL	U.S.\$ 179,934.24	806,257.06	770,151.87	143,829.05

16.2 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:

	2018	2017
Gasto del Impuesto Corriente	73,037.77	118,363.36
Ingreso Impuesto Diferido	-5,886.94	-
Total	U.S.\$ 67,150.83	118,363.36

DISTRIBUCIONES ESCOBAR BORJA S.A.

Notas a los Estados Financieros (continuación)

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

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

		<u>2018</u>	<u>2017</u>
Utilidad antes del impuesto a la renta	U.S.\$	304,494.32	607,074.68
Menos			
(-) Participación Trabajadores		45,674.15	-91,061.20
Más Gastos no Deducibles			
(+) Diferencias Permanentes		9,783.16	22,001.80
(+) Diferencias Temporarias		23,547.75	-
UTILIDAD GRAVABLE		<u>292,151.08</u>	<u>538,015.28</u>
Tasa de Impuesto		25%	22%
IMPUESTO A LA RENTA CAUSADO		<u>73,037.77</u>	<u>118,363.36</u>
Saldo del Anticipo impuesto Renta del ejercicio corriente		23,401.62	47,156.90
Gasto de Impuesto a la Renta reconocido en los resultados	U.S.\$	<u>73,037.77</u>	<u>118,363.36</u>
(-) Retenciones en la Fuente del Periodo		22,131.27	-23,401.62
(-) Crédito Tributario por Anticipo Pagado		16,518.11	-13,104.64
Saldo a Pagar Impuesto a la Renta		<u>34,388.39</u>	<u>81,857.10</u>

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.

17. Beneficios a Empleados Largo Plazo

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

		<u>2018</u>	<u>2017</u>
Desahucio		28,188.93	25,934.66
Jubilación Patronal		80,545.98	68,398.91
TOTAL	U.S.\$	<u>108,734.91</u>	<u>94,333.57</u>

DISTRIBUCIONES ESCOBAR BORJA S.A.**Notas a los Estados Financieros (continuación)****17.1 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:

	2018	2017
Saldo al principio del año	25,934.66	18,380.12
Provisión del Período Corriente	5,464.77	3,856.64
Pérdidas/Ganancias reconocidas en el ORI	-3,210.50	3,697.90
Saldo al fin del año	U.S.\$ 28,188.93	25,934.66

Los cálculos actuariales del valor presente de la obligación devengada por concepto de beneficios definidos fueron realizados el 31 de Diciembre de 2018 y 2017 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.

17.2 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:

	2018	2017
Saldo al principio del año	68,398.91	55,441.16
Provisión del Período Corriente	18,082.98	15,752.69
Pérdidas/Ganancias reconocidas en el ORI	-5,935.91	-2,794.94
Saldo al fin del año	U.S.\$ 80,545.98	68,398.91

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)

18 Patrimonio

18.1 Capital Social

Al 31 de Diciembre del 2018, no se han producidos cambios en el capital social.

	Número de acciones	Capital en acciones
Saldo al 31 de Diciembre del 2017	5,000	200,000.00
Saldo al 31 de Diciembre del 2018	5,000	200,000.00

18.2 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.

Utilidades Acumuladas

Mediante Acta de Junta General Ordinaria de Accionistas de DISTRIBUCIONES ESCOBAR BORJA S.A. celebrada el 12 de abril del 2018 decidieron distribuir dividendos a sus accionistas de las utilidades acumuladas del año 2015 y 2016 por el valor de \$ 567,509.98 aplicando las retenciones acuerdo a las normas tributarias y serán canceladas cuando exista disponibilidad en el Banco.

19 Ingresos Ordinarios

Los ingresos ordinarios fueron como siguen:

		2018	2017
Ingresos Operacionales	U.S.\$	4,988,519.86	5,122,057.65

DISTRIBUCIONES ESCOBAR BORJA S.A.

Notas a los Estados Financieros (continuación)

20 Costos y Gastos por su naturaleza

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

		<u>2018</u>	<u>2017</u>
Costos de Venta		3,280,660.63	3,236,776.79
Gastos de Administración y Ventas		1,278,665.53	1,182,018.66
TOTAL	U.S.\$	<u>4,559,326.16</u>	<u>4,418,795.45</u>

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

		<u>2018</u>	<u>2017</u>
Sueldos y Salarios		508,467.40	505,333.95
Beneficios Sociales		40,315.10	63,533.67
Aportes al IESS		60,352.01	102,830.27
Beneficios Sociales a Largo Plazo		23,547.75	19,609.33
TOTAL	U.S.\$	<u>632,682.26</u>	<u>691,307.22</u>

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

		<u>2018</u>	<u>2017</u>
Depreciaciones	U.S.\$	<u>64,848.66</u>	<u>70,185.67</u>

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

		<u>2018</u>	<u>2017</u>
Compras de productos terminados		3,280,660.63	3,236,776.79
Sueldos y Beneficios a los Empleados		632,682.26	691,307.22
Arrendamiento		9,926.04	13,226.04
Consumos de suministros		42,502.55	45,412.96
Combustible y Lubricantes		6,351.25	5,398.21
Pérdida de Cuentas por Cobrar		150,151.77	1,698.01
Depreciaciones y amortizaciones		51,696.03	64,848.66
Gastos de Viaje		3,699.07	2,559.93
Comisiones		54,492.05	62,746.99
Impuestos, Contribuciones y Otros		164,155.98	130,010.80
Mantenimiento y Reparaciones		44,059.13	23,912.39
Seguros		24,322.99	21,164.08
Servicio de transporte de mercadería		7,245.70	10,693.40
Servicios básicos		8,962.69	10,041.35
Baja de Inventarios		52,240.44	59,189.58
Otros Gastos		26,177.58	39,809.04
TOTAL	U.S.\$	<u>4,559,326.16</u>	<u>4,418,795.45</u>

DISTRIBUCIONES ESCOBAR BORJA S.A.

Notas a los Estados Financieros (continuación)

21 Gastos Financieros

Los gastos financieros fueron como sigue:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
<u>Gastos Financieros:</u>		
Intereses por sobregiros y préstamos bancarios	76,253.41	58,752.29
Intereses Pagados a Terceros	45,647.70	42,044.09
Comisiones y Servicios Bancarios	2,798.27	552.74
TOTAL	U.S.\$ 124,699.38	101,349.12

22 Hechos Ocurridos después del Período sobre el que se informa

Entre el 31 de Diciembre del 2018 y la fecha de emisión de los estados financieros 18 de marzo del 2019 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 2018 han sido emitidos el 18 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.