

DISTRIBUCIONES ESCOBAR BORJA S.A.

Estados Financieros

Por los Años Terminados el 31 de Diciembre del 2019 y 2018

Contenido

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

INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

A los miembros del Directorio y accionistas de

DISTRIBUCIONES ESCOBAR BORJA S.A.

Guayaquil, 21 de Febrero del 2020

Opinión No Modificada

Los estados financieros adjuntos de **DISTRIBUCIONES ESCOBAR BORJA S.A.**, los cuales incluyen el estado de situación financiera al 31 de Diciembre de 2019, el estado de resultados integrales, el estado de cambios en el patrimonio y el estado de flujos de efectivo correspondientes al ejercicio terminado en dicha fecha, así como las notas explicativas de los estados financieros que incluyen un resumen de las políticas contables significativas.

En nuestra opinión, los estados financieros adjuntos son consistentes, en todos los aspectos materiales, la situación financiera de **DISTRIBUCIONES ESCOBAR BORJA S.A.** al 31 de Diciembre de 2019, los resultados de sus operaciones, los cambios en su patrimonio y sus flujos de efectivo por el período terminado a esa fecha de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) y disposiciones y resoluciones establecidas por la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros.

Fundamentos de la Opinión

Hemos llevado a cabo nuestra auditoría de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoría (NIA). Nuestras responsabilidades de acuerdo con dichas normas se describen más adelante en la sección "Responsabilidades del auditor en relación con la auditoría de los estados financieros" de nuestro informe. Somos independientes de **DISTRIBUCIONES ESCOBAR BORJA S.A.**, de conformidad con el código de ética para profesionales de la Contabilidad del Consejo de Normas Internacionales de Ética para Contadores (Código de Ética del IESBA) y hemos cumplido las demás responsabilidades de ética de conformidad con el Código de Ética del IESBA. Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido proporciona una base suficiente y adecuada para nuestra opinión de auditoría.

Asuntos claves de auditoría

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

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

Otra cuestión

El Estado financiero de **DISTRIBUCIONES ESCOBAR BORJA S.A.** correspondiente al ejercicio terminado al 31 de Diciembre del 2018 y que se presentan de manera comparativa, los auditamos y expresamos una opinión no modificada sobre dicho Estado Financiero el 22 de febrero del 2019

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

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

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

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

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

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

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

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

- Identificamos y valoramos los riesgos de incorrección material en los estados financieros, debido a fraude o error, diseñamos y aplicamos procedimientos de auditoría para responder a dichos riesgos y obtenemos evidencia de auditoría suficiente y adecuada para proporcionar una base para nuestra opinión. El riesgo de no detectar una incorrección material debido a fraude es más elevado que en el caso de una incorrección material debido a error, ya que el fraude puede implicar colusión, falsificación, omisiones deliberadas, manifestaciones intencionadamente erróneas o la elusión del control interno.
- Obtenemos conocimiento del control interno relevante para la auditoría con el fin de diseñar procedimientos de auditoría que sean adecuados en función de las circunstancias y no con la finalidad de expresar una opinión sobre la eficacia de control interno de la entidad.
- Evaluamos lo adecuado de las políticas contables aplicadas y la razonabilidad de las estimaciones contables y la correspondiente información revelada por la dirección.
- Concluimos sobre lo adecuado de la utilización, por la dirección, del principio contable de empresa en funcionamiento y, basándonos en la evidencia de auditoría obtenida, concluimos sobre si existe o no una incertidumbre material relacionada con hechos o con condiciones que pueden generar dudas significativas sobre la capacidad de la Compañía para continuar como empresa en funcionamiento. Si concluimos que existe una incertidumbre material, se requiere que llamemos la atención en nuestro informe de auditoría sobre la correspondiente información revelada en los estados financieros o, si dichas revelaciones no son adecuadas, que expresemos una opinión modificada. Nuestras conclusiones se basan en la evidencia de auditoría obtenida hasta la fecha de nuestro informe de auditoría. Sin embargo, hechos o condiciones futuras pueden ser causa de que la Compañía deje de ser una empresa en funcionamiento.
- Evaluamos la presentación global, la estructura y el contenido de los estados financieros, incluida la información revelada, y si los estados financieros representan las transacciones y hechos subyacentes de un modo que logran la presentación fiel.

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

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

Entre las cuestiones que han sido objeto de comunicación con los responsables del gobierno de la entidad, determinamos las que han sido de mayor significatividad en la auditoría de

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

Informe sobre otros requerimientos legales y reglamentarios.

Nuestro informe sobre el cumplimiento de las obligaciones tributarias de **DISTRIBUCIONES ESCOBAR BORJA S.A.**, como agente de retención y percepción por el ejercicio terminado el 31 de Diciembre del 2019, se emite por separado.

CPA. BELGICA NAJERA NUÑEZ
Guayaquil, 21 de febrero del 2020
RNAE No.439

RNC No. 24594

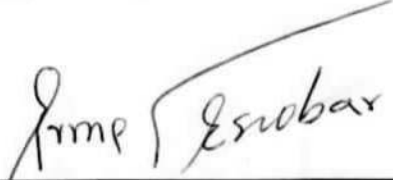
DISTRIBUCIONES ESCOBAR BORJA S.A.

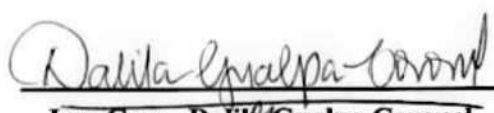
Estado de Situación Financiera

Por los años terminados el 31 de Diciembre del 2019 y 2018

(Expresado en dólares estadounidenses)

Activo	Notas	31 de Diciembre	
		2019	2018
Activo Corriente			
Efectivo y Equivalente de Efectivo	2 y 4	57,570.28	87,087.86
Cuentas por Cobrar	2 y 5	782,239.55	814,982.01
Otras Cuentas por Cobrar	2 y 5	354,691.61	180,053.17
Cuentas por Cobrar Relacionadas	2 y 6	200,000.00	200,000.00
Activo por Impuestos Corrientes	2 y 7	91,185.83	124,498.94
Inventarios	2 y 8	1,947,153.67	1,429,688.08
Pagos Anticipados	9	11,857.43	10,173.63
Total, Activo Corriente		3,444,698.37	2,846,483.69
Activos no Corriente			
Propiedad, Planta y Equipo (Neto)	2 y 10	392,151.07	430,872.07
Activos por Impuestos Diferidos	2 y 11	17,311.15	5,886.94
Total, Activos No Corrientes		409,462.22	436,759.01
Total Activos		3,854,160.59	3,283,242.70


Ing. Ermel Escobar Borja
Gerente General


Ing. Com. Dalila Gualpa Coronel
Contadora General

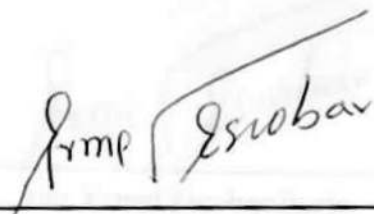
Ver notas a los estados financieros

DISTRIBUCIONES ESCOBAR BORJA S.A.**Estado de Situación Financiera**

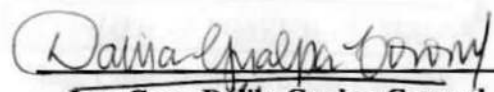
Por los años terminados el 31 de Diciembre del 2019 y 2018

(Expresado en dólares estadounidenses)

Pasivo	Notas	31 de Diciembre	
		2019	2018
Pasivo Corriente			
Obligaciones Bancarias	2 y 12	1,201,373.70	1,087,110.98
Cuentas por Pagar	2 y 13	772,121.80	465,864.51
Cuentas por Pagar Relacionadas	2 y 14	698,805.13	487,014.26
Beneficio a Empleados	2 y 15	86,081.90	78,450.16
Pasivos por Impuestos Corrientes	2 y 16	171,475.11	143,829.05
Total, Pasivo Corriente		2,929,857.64	2,262,268.96
Pasivo No Corriente			
Beneficios a Empleados	2 y 17	137,949.85	108,734.91
Total, Pasivos No Corrientes		137,949.85	108,734.91
Total, Pasivos		3,067,807.49	2,371,003.87
Patrimonio			
Capital Social	18.1	200,000.00	200,000.00
Reserva Legal	18.2	100,000.00	100,000.00
Reserva Facultativa		36,023.92	36,023.92
Reserva de Capital		6,355.00	6,355.00
Utilidades Acumuladas	18.2	191,669.34	364,726.17
Otros Resultados Integrales		29,946.30	13,464.40
Utilidad del Ejercicio		222,358.54	191,669.34
Total, Patrimonio		786,353.10	912,238.83
Total, Pasivos y Patrimonio		3,854,160.59	3,283,242.70


Ing. Ermel Escobar Borja

Gerente General


Ing. Com. Dalila Gualpa Coronel

Contadora General

Ver notas a los estados financieros

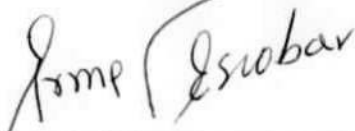
DISTRIBUCIONES ESCOBAR BORJA S.A.

Estado de Resultados Integral

Por los años terminados el 31 de Diciembre del 2019 y 2018

(Expresado en dólares estadounidenses)

	Notas	31 de Diciembre	
		2019	2018
Ingresos Ordinarios	2 y 19	4,873,123.32	4,988,519.86
Costo de venta	2 y 20	-3,250,409.72	-3,280,660.63
Margen bruto		<u>1,622,713.60</u>	<u>1,707,859.23</u>
Gastos de Operación			
Gastos de Administración y Ventas	2 y 20	1,095,610.08	1,278,665.53
Gastos Financieros	2 y 21	169,746.82	124,699.38
Total Gastos Operacionales		<u>1,265,356.90</u>	<u>1,403,364.91</u>
Ganancia antes de Participación Trabajadores e Impuestos		357,356.70	304,494.32
(-) 15% Participación Trabajadores	2 y 15	-53,603.51	-45,674.15
Impuesto a la Renta Causado			
(-) Impuesto a la Renta	2 y 16	-92,818.86	-73,037.77
Gasto (Ingreso) Impuestos Diferidos	2 y 16.2	11,424.21	5,886.94
		<u>81,394.65</u>	<u>-67,150.83</u>
Utilidad Neta		<u><u>222,358.54</u></u>	<u><u>191,669.34</u></u>



Ing. Ermel Escobar Borja
Gerente General



Ing. Com. Dalila Gualpa Coronel
Contadora General

Ver notas a los estados financieros

DISTRIBUCIONES ESCOBAR BORJA S.A.

Estado de Cambios en el Patrimonio de los Accionistas

Por los años terminados el 31 de Diciembre del 2019 y 2018

(Expresado en dólares estadounidenses)

Notas	Capital Emitido	Reserva Legal	Reserva Facultativa	Reserva de Capital	Utilidades Acumuladas	Otros Resultados Integrales	Resultado Del Ejercicio	Total
Saldos al 31 de Diciembre del 2018	200,000.00	100,000.00	36,023.92	6,355.00	364,726.17	13,464.40	191,669.34	912,238.83
Transferencia de Resultados	-	-	-	-	191,669.34	-	-191,669.34	-
Dividendos por Pagar Accionista	-	-	-	-	-364,726.17	-	-	-364,726.17
Resultado del Ejercicio	-	-	-	-	-	-	357,356.70	357,356.70
Ganancia Actuarial	-	-	-	-	-	16,481.90	-	16,481.90
Apropiación Participación Trabajadores	-	-	-	-	-	-	-53,603.50	-53,603.50
Apropiación de Impuesto a la Renta	-	-	-	-	-	-	-92,818.16	-92,818.16
Impuesto Diferido	-	-	-	-	-	-	11,424.21	11,424.21
Saldos al 31 de diciembre del 2019	200,000.00	100,000.00	36,023.92	6,355.00	191,669.34	29,946.30	222,358.54	786,353.10

Ermel Escobar

Ing. Ermel Escobar Borja
Gerente General

Dalia Gualpa Coronel

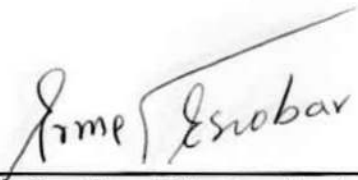
Ing. Com. Dalia Gualpa Coronel
Contadora General

Ver notas a los estados financieros

DISTRIBUCIONES ESCOBAR BORJA S.A.

Estado de Flujos de Efectivo
Por los años terminados el 31 de Diciembre del 2019 y 2018
Expresado en dólares estadounidenses

		31 de diciembre	
	Notas	2019	2018
FLUJOS DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES OPERATIVAS			
Efectivo recibido de Clientes y Otros		4,731,227.34	5,385,329.53
Efectivo pagado a Proveedores y Empleados		-4,640,088.09	-4,958,270.86
Efectivo generado en las operaciones		91,139.32	427,058.67
Gastos Financieros	2 y 21	-169,746.82	-124,699.38
Impuestos Pagados		-65,172.80	-109,142.96
Efectivo neto proveniente de actividades operativas		-143,780.30	193,216.33
FLUJOS DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE INVERSION			
Compras de Propiedades, Plantas y Equipos	2 y 10	-	-29,366.08
Efectivo neto usado en actividades de inversión		-	-29,366.08
FLUJOS DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO			
Aumento de Préstamo Bancario Corto Plazo	2 y 12	114,262.72	349,560.91
Distribución de Dividendos	2 y 18	-	-567,509.98
Efectivo neto usado en actividades de financiamiento		114,262.72	-217,949.07
Aumento neto en efectivo y sus equivalentes		-29,517.58	-54,098.82
Efectivo y sus equivalentes al principio del periodo	4	87,087.86	141,186.68
Efectivo y sus equivalentes al final del periodo	4	57,570.28	87,087.86


Ing. Ermel Escobar Borja
Gerente General

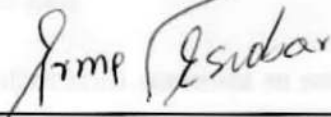

Ing. Com. Dalia Gualpa Coronel
Contadora General

Ver notas a los estados financieros

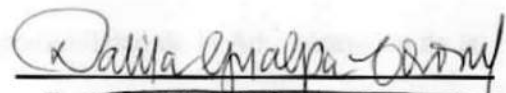
DISTRIBUCIONES ESCOBAR BORJA S.A.

Conciliación de la Utilidad Neta antes de Impuestos con el Efectivo Neto
Proveniente de Actividades Operativas
Por los años terminados el 31 de Diciembre del 2019 y 2018
Expresado en dólares estadounidenses

		31 de Diciembre	
	Notas	2019	2018
Utilidad neta, antes de participación trabajadores e impuesto a la renta		357,356.70	304,494.32
<u>Ajustes por:</u>			
Baja de Cuentas por Cobrar		-	150,151.77
Depreciación de propiedades, plantas y equipos	2 y 20	38,721.00	51,696.35
Baja de Inventarios		-	52,240.44
Provisión de Jubilación y Desahucio	2 y 20	45,696.84	23,547.75
Efectivo proveniente de actividades operativas antes cambio en el capital de trabajo		582,130.63	582,130.63
(Aumento) Disminución en Cuentas por Cobrar	2 y 5	32,742.46	81,430.65
(Aumento) Disminución en Otras Cuentas por Cobrar	2 y 5	-174,638.44	194,379.02
(Aumento) Disminución en Cuentas por Cobrar Compañías Relacionadas	2 y 6	-	121,000.00
(Aumento) Disminución en Activos por Impuestos Corrientes	2 y 7	33,313.11	-55,389.15
(Aumento) Disminución en Inventarios	2 y 8	-517,465.59	-859,185.72
(Aumento) Disminución en Pagos anticipados	2 y 9	-1,683.80	1,069.74
(Disminución)Aumento en Cuentas por Pagar	2 y 13	306,257.29	-101,618.42
(Disminución)Aumento en Beneficios a empleados corto plazo	2 y 15	-45,971.76	-103,912.68
(Disminución)Aumento en Impuestos Pagados	2 y 16	-65,172.80	-109,142.96
(Disminución)Aumento Beneficios Empleados L/P		-0.01	-
(Disminución) Relacionadas por Pagar C/P	2 y 14	-152,935.30	442,455.22
Efectivo neto proveniente de actividades operativas		-143,780.31	193,216.33



Ing. Ermel Escobar Borja
Gerente General



Ing. Com. Dalila Gualpa Coronel
Contadora General

Ver notas a los estados financieros