

DISTRICOYOSA C.A.

Informe de los Auditores Independientes

Al y por los años terminados el 31 de
diciembre de 2017 y 2016

(Expresado en dólares de los Estados
Unidos de América – USD\$)

DISTRICOYOSA C.A.
INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES
DICIEMBRE, 31 DE 2017

ÍNDICE	Páginas No.
Abreviaturas usadas	2
Opinión de los Auditores Independientes	3-7
Estados de Situación Financiera	8-9
Estados de Resultados Integrales	10
Estados de Cambios en el Patrimonio de Accionistas	11
Estados de Flujos de Efectivo	12-13
Notas a los estados Financieros	14-36

DISTRICOYOSA C.A.
INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES
DICIEMBRE, 31 DE 2017

Abreviaturas usadas:

USD \$	Dólares de los Estados Unidos de América
SRI	Servicio de Rentas Internas
IVA	Impuesto al Valor Agregado
RUC	Registro Único de Contribuyentes
IESS	Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social
NIIF	Normas Internacionales de Información Financiera
NIA	Normas Internacionales de Auditoría

INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

**A la Junta General de Accionistas:
DISTRICOYOSA C.A.**

Opinión con Salvedades

Hemos auditado los estados financieros adjuntos de DISTRICOYOSA C.A., al 31 de diciembre del 2017, que comprenden el estado de situación financiera y los correspondientes estado de resultados integrales, de cambios en el patrimonio y de los flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, así como el resumen de las principales políticas contables significativas y otras notas explicativas.

En nuestra opinión, excepto por los posibles efectos de los asuntos indicados en los párrafos de la sección "Bases para la Opinión con Salvedades", los estados financieros se presentan razonablemente, en todos sus aspectos importantes, la situación financiera de DISTRICOYOSA C.A. al 31 de diciembre del 2017, los estados de resultados de sus operaciones, evolución del patrimonio y flujo de efectivo por el año terminado a esa fecha, de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Empresas (NIIF para PyMES).

Bases para la opinión con salvedades

Inventarios: No hemos podido tener suficiente evidencia para establecer la razonabilidad debido a que no observamos la operación de practicar los inventarios físicos al 31 de diciembre de 2017. Sin embargo, se hizo pruebas de la valoración y exactitud aritmética del detalle (no conciliado con libros) entregado por la administración.

Fundamento de la opinión

Hemos llevado a cabo nuestra auditoría de conformidad con las Normas Internacionales de auditoría (NIA). Nuestras responsabilidades de acuerdo a 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 la compañía DISTRICOYOSA C.A., de conformidad con el Código de Ética para profesionales de la Contabilidad del Consejo de Normas Internacionales de Ética para Contadores junto con los requerimientos de ética a nuestra auditoría de los estados financieros de la República del Ecuador y hemos cumplido las demás responsabilidades de ética de conformidad con los requerimientos y 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.

Información distinta de los Estados Financieros y del Informe de Auditoría

La información distinta de los estados financieros y del informe de auditoría comprende el informe de la gestión anual de la gerencia y otra información que se presente en conjunto con los estados financieros, cuya información es de responsabilidad de la Gerencia General de la compañía y no de forma parte integrante de los estados financieros, ni de nuestro informe de auditoría.

Nuestra opinión sobre los estados financieros no abarca a información distinta de los estados financieros y del informe de auditoría y no expresamos ninguna otra forma de conclusión que proporcione un grado de seguridad concluyente sobre este tema.

Con relación a nuestra auditoría de los estados financieros, nuestra responsabilidad es leer la información distinta de los estados financieros, si esta ha sido generada, considerar que si hay una incongruencia material entre esa información y los estados financieros o nuestro conocimiento obtenido en la auditoría, o se de algún modo parecen contener un error de importancia relativa, si basándonos en el trabajo realizado, concluimos que existe una incongruencia material en ésta otra información, estamos obligados a informar de este hecho.

Sobre la base del trabajo realizado según lo descrito en el párrafo anterior, hemos recibido información distinta de los estados financieros y no tenemos nada que informar.

Responsabilidad de la dirección y de los responsables del gobierno de la entidad en relación con los estados financieros

La Administración es responsable por la preparación y presentación razonable de estos estados financieros de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Empresas (NIIF para PyMES) y de su control interno determinado como necesario por la gerencia, para permitir la preparación de estados financieros que no contengan distorsiones importantes debidas a fraude o error.

En la preparación de los estados financieros, la administración es responsable de evaluar la capacidad de la Compañía para continuar como negocio en marcha, revelando, según corresponda, asuntos relacionados con esta capacidad y utilizar el supuesto de negocio en marcha para el registro contable de sus operaciones; a menos que la administración tenga intenciones claras de liquidar la Empresa, cesar operaciones, o no tiene alternativa realista para mantener el supuesto antes indicado.

La Administración es responsable de supervisar el proceso de información financiera de la Compañía.

Responsabilidad del auditor para la auditoría de los estados financieros

Nuestros objetivos son obtener una certeza razonable de que los estados financieros en su conjunto están libres de errores significativos, ya sea por fraude o error, y emitir un informe de auditoría que incluya nuestra opinión. Una certeza razonable es un alto nivel de seguridad, pero no es una garantía de que una auditoría realizada de acuerdo con las Normas Internacionales de Auditoría siempre detectará errores materiales cuando ellos existan. Los errores pueden originarse de fraude o error y se consideran significativos si, individualmente o en conjunto, se podría razonablemente esperar que influyan en las decisiones económicas de los usuarios tomados sobre la base de estos estados financieros.

Como parte de una auditoría de acuerdo con las Normas Internacionales de Auditoría, ejercemos un juicio profesional y mantendremos el exceptismo profesional durante toda la auditoría. Nosotros también:

Identificaremos y evaluaremos los riesgos de errores significativos de los estados financieros, ya sea por fraude o error, diseñamos y efectuamos procedimientos de auditoría que respondan a esos riesgos y obtendremos evidencia de auditoría suficiente y apropiada para proveer una base para nuestra opinión. El riesgo de no detectar una declaración equivocada material resultante del fraude es mayor que el resultante de un error, ya que el fraude puede implicar colusión, falsificación, omisiones internacionales, declaraciones falsas o la anulación del control interno.

Obtenemos un entendimiento del control interno relevante a la auditoría para diseñar procedimientos de auditoría que sean adecuados en las circunstancias, pero no por el propósito de expresar una opinión sobre la efectividad del Control Interno de la Compañía.

Evaluamos lo adecuado de las políticas contables utilizadas y la razonabilidad de las estimaciones contables y las revelaciones relacionadas hechas por la administración.

Concluimos sobre el adecuado uso de la administración de la base de la contabilidad en continuidad y sobre la base de la evidencia de auditoría obtenida, si existe una incertidumbre material relacionada con eventos o condiciones que puedan originar dudas significativas sobre la capacidad de la Compañía para continuar como negocio en marcha. Si llegamos a la conclusión de que existe una incertidumbre importante, debemos indicar en nuestro informe a las revelaciones relacionadas en los estados financieros o, si tales revelaciones son inadecuadas, para modificar nuestra opinión.

Evaluar la presentación general, la estructura y el contenido de los estados financieros, incluyendo las revelaciones, y si los estados financieros representan las transacciones y eventos subyacentes de una manera que logre una presentación razonable.

Nos comunicamos con la administración con respecto a otros problemas, el alcance y el tiempo planeado de la auditoría y los hallazgos significativos de la auditoría, incluyendo algunas deficiencias significativas en el control interno que identificamos durante nuestra auditoría.

Otros asuntos

El artículo 28 del Reglamento a la Ley de Régimen Tributario Interno obliga a los auditores externos a opinar expresamente en el informe de auditoría sobre la razonabilidad del deterioro de los activos financieros de la compañía auditada. Al respecto informamos que los saldos al 31 de diciembre del 2017, que la compañía mantiene en cuentas por cobrar comerciales por USD\$ 1.863 y deterioro acumulado por USD\$ 0, que son razonables.

Informe sobre otros requerimientos legales y normativas

Nuestro informe de cumplimiento de las obligaciones tributarias de DISTRICOYOSA C.A., como agente de percepción y retención, por el ejercicio económico terminado al 31 de diciembre del 2017, se emite por separado.

ADVANCEAUDIT Auditoría y Contabilidad C.L.
SCVS-RNAE-1152



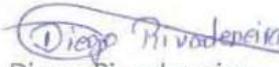
CPA. José Luis Torres
Gerente General

Quito DM, 30 de mayo del 2018

DISTRICOYOSA C.A.
ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA
Por los períodos terminados al 31 de diciembre del 2017, 2016
 (Expresado en dólares de los Estados Unidos de América)

	Nota	<u>2017</u>	<u>2016</u>
ACTIVO			
Activo Corriente			
Efectivo y Equivalente de Efectivo	7	9.581	2.366
Activos financieros	8	2.501	8.964
Activos por impuestos corrientes	9	49.147	69.298
Inventarios	10	32.748	46.794
Otros activos corrientes	11	10.527	6.559
Total Activo Corriente		<u>104.503</u>	<u>133.980</u>
Activo no Corriente			
Propiedad, Planta y Equipo	12	364.708	555.599
Total activo no corriente		<u>364.708</u>	<u>555.599</u>
TOTAL DEL ACTIVO		<u><u>469.212</u></u>	<u><u>689.579</u></u>


 Gabriela Ponce Erazo
Gerente General
DISTRICOYOSA C.A.


 Diego Rivadeneira
Contador

DISTRICOYOSA C.A.
ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA
Por los períodos terminados al 31 de diciembre del 2017, 2016
(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América)

	Nota	<u>2017</u>	<u>2016</u>
PASIVOS			
Corrientes			
Proveedores	13	62.181	102.176
Obligaciones Fiscales	14	7.463	3.323
Obligaciones laborales	15	12.462	28.035
Otros pasivos corrientes	16	206.636	-
Total pasivos corriente		<u>288.742</u>	<u>133.534</u>
No corrientes			
Obligaciones de beneficios definidos	17	-	6.450
Total pasivos corriente		<u>-</u>	<u>6.450</u>
TOTAL PASIVO		<u>288.742</u>	<u>139.984</u>
PATRIMONIO			
	19		
Capital social		10.000	10.000
Aportes para futuras capitalizaciones		162.484	1.072.089
Perdida (Ganancias) actuariales reconocidas		971	971
Resultado del Ejercicio		7.014	(533.464)
Total del Patrimonio		<u>180.470</u>	<u>549.596</u>
TOTAL PASIVO MAS PATRIMONIO		<u>469.212</u>	<u>689.579</u>

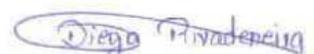

Gabriela Ponce-Erazo
Gerente General
DISTRICOYOSA C.A.


Diego Rivadeneira
Contador

DISTRICOYOSA C.A.
ESTADO DE RESULTADOS INTEGRALES
Por los períodos terminados al 31 de diciembre del 2017, 2016
 (Expresado en dólares de los Estados Unidos de América)

	Nota	2017	2016
INGRESOS			
Ingresos	20	593.730	700.781
Costo de Ventas	21	(434.913)	(527.064)
Utilidad bruta en venta		158.817	173.716
Gastos operacionales	22	557.150	727.264
Utilidad operacional		(398.333)	(553.548)
Otros ingresos	23	409.238	20.084
Utilidad o pérdida antes de Participación Trabajadores		10.905	(533.464)
Participación Trabajadores en Utilidades	24	1.636	-
Utilidad antes de Impuesto a la Renta		9.269	(533.464)
Impuesto a la Renta	24	2.255	-
Resultado del período		7.014	(533.464)


 Gabriela Ponce Erazo
Gerente General
DISTRICOYOSA C.A.


 Diego Rivadeneira
Contador

DISTRICOYOSA C.A.
ESTADO DE EVOLUCIÓN DE PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS
Por los períodos terminados al 31 de diciembre del 2017, 2016
 (Expresado en dólares de los Estados Unidos de América)

	Capital	Aportes para futuras capitalizaciones	Perdida (Ganancias) actuariales reconocidas	Utilidad o pérdida del ejercicio	Total
<u>Saldo al 01 de enero del 2016</u>	10.000	489.860	971	481.507	982.338
Compensación de pérdidas	-	(481.507)	-	(481.507)	(963.014)
Aportes para futuras capitalizaciones	-	1.063.736	-	-	1.063.736
Utilidad o pérdida del año	-	-	-	(533.464)	(533.464)
Saldo al 31 de diciembre del 2016	10.000	1.072.089	971	(533.464)	549.596
<u>Saldo al 01 de enero del 2017</u>	10.000	1.072.089	971	(533.464)	549.596
Compensación de pérdidas	-	(533.464)	-	533.464	-
Reclasificación a otros ingresos	-	(376.141)	-	-	(376.141)
Utilidad o pérdida del ejercicio	-	-	-	7.014	7.014
Saldo al 31 de diciembre del 2017	10.000	162.484	971	7.014	180.470



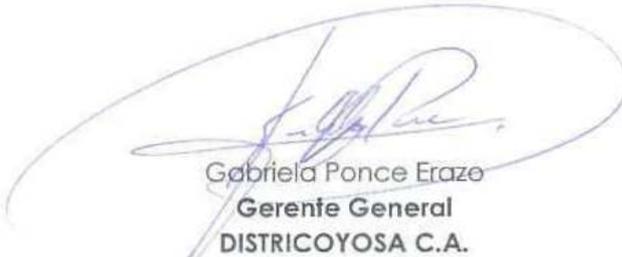
Gabriela Ponce Erazo
Gerente General
 DISTRICOYOSA C.A.



Diego Rivadeneira
Contador

DISTRICOYOSA C.A.
ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO
Por los períodos terminados al 31 de diciembre del 2017, 2016
 (Expresado en dólares de los Estados Unidos de América)

	Diciembre 31,	
	2017	2016
FLUJOS DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE OPERACIÓN	(290.588)	(1.064.355)
Efectivo recibido de clientes	649.473	703.832
Efectivo pagado a proveedores	(771.416)	(1.768.187)
Efectivo pagado de contratos mantenidos para intermediación o para negociar	(168.645)	-
FLUJOS DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE INVERSIÓN	107.803	(37.190)
Adquisiciones de propiedad, planta y equipo	-	(37.190)
Otras entradas y salidas de efectivo	107.803	-
FLUJO DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO	190.000	1.063.735
Aportes para futuras capitalizaciones	-	1.063.735
Entradas de aportes de accionistas	190.000	-
EFFECTIVO NETO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO	7.215	(37.810)
Efectivo y equivalentes de efectivo al inicio del período	2.366	40.176
EFFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO AL FINAL DEL PERÍODO	9.581	2.366


 Gabriela Ponce Erazo
Gerente General
DISTRICOYOSA C.A.


 Diego Rivadeneira
Contador

DISTRICOYOSA C.A.

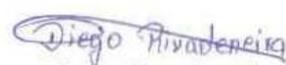
CONCILIACIÓN DEL RESULTADO NETO CON LAS ACTIVIDADES DE OPERACIÓN

Por los períodos terminados al 31 de diciembre del 2017, 2016

(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América)

	Diciembre 31,	
	2017	2016
Ganancia (pérdida) antes de 15% a trabajadores e impuesto a la renta	10.905	(533.463)
Ajuste por partidas distintas al efectivo:		
Depreciación y amortización	83.088	111.831
Baja de mobiliario y equipo	-	221.564
Impuesto a la renta	(2.255)	-
Participación trabajadores en utilidades	(1.636)	-
Ganancia (pérdida conciliada)	90.102	(200.068)
Variaciones en las cuentas operativas:		
(Incremento) disminución en cuentas por cobrar clientes	6.107	3.051
(Incremento) disminución en otras cuentas por cobrar	356	8.994
(Incremento) disminución en impuestos corrientes	-	27.941
(Incremento) disminución en anticipos de proveedores	(3.968)	-
(Incremento) disminución en inventarios	14.046	86.818
(Incremento) disminución en otros activos	20.151	8.060
Incremento (disminución) en relacionadas	-	(986.997)
Incremento (disminución) en cuentas por pagar comerciales	(14.132)	(17.892)
Incremento (disminución) en otras cuentas por pagar	2.222	(3.500)
Incremento (disminución) en beneficios empleados	(12.019)	8.511
Incremento (disminución) impuesto a la renta	-	727
Incremento (disminución) en anticipos de clientes	15.000	-
Incremento (disminución) en otros pasivos	(408.453)	-
EFFECTIVO NETO PROVENIENTES DE ACTIVIDADES DE OPERACIÓN	(290.588)	(1.064.355)


 Gabriela Ponce Erazo
 Gerente General
 DISTRICOYOSA C.A.


 Diego Rivadeneira
 Contador

1. Organización y operaciones

DISTRICOYOSA C.A., en una empresa ecuatoriana, constituida el 13 de febrero del 2012, según escritura inscrita en el registro mercantil el 7 de marzo del 2012.

Su actividad económica principal es la actividad de comercialización, distribución, exportación, producción, transformación de productos lácteos, en especial yogurt en estado natural o como helado, en todas sus presentaciones, formas y combinaciones.

El capital suscrito es de USD\$ 10.000, dividido en 10.000 acciones de USD\$ 1 cada una.

La dirección registrada de la compañía es en la provincia de pichincha, Capelo, calles Mariana de Jesús y Las Acacias.

Al 31 de diciembre del 2016 la compañía presentó una pérdida neta de USD\$ 533.464 y pérdidas acumuladas por el mismo valor, esta situación indica la existencia de una incertidumbre material que puede dar lugar a dudas significativas sobre la capacidad de la compañía para continuar como un negocio en marcha en la realización de sus activos y cancelación de sus pasivos; sin embargo. Los accionistas han expresado su intención de continuar prestando el apoyo financiero necesario a la compañía.

Las aportes para futuras capitalizaciones al 31 de diciembre del 2017, mediante actas se decide absorber la pérdida del año 2016 (Véase el estado de cambios en el patrimonio y la nota 19).

2. Bases de preparación y presentación de estados financieros

a) Declaración de cumplimiento:

Los estados financieros adjuntos han sido preparados de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Empresas (NIIF para PyMES), emitida por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB por sus siglas en inglés), vigentes al 31 de diciembre del 2017, así como los requerimientos y resoluciones emitidas por la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros de la República del Ecuador.

b) Bases de medición:

Los estados financieros de DISTRICOYOSA C.A., han sido preparados sobre la base al costo histórico a partir de los registros de contabilidad mantenidos por la compañía.

c) Moneda funcional y de presentación:

Los estados financieros se presentan en Dólares de los Estados Unidos de América, que es la moneda de curso legal en el Ecuador y moneda funcional de presentación de la compañía.

3. Responsabilidad de la información y estados financieros

La información contenida en estos estados financieros es responsabilidad de la Junta General de Accionistas de DISTRICOYOSA C.A., que manifiesta expresamente que se han aplicado en su totalidad los principios y criterios incluidos en las NIIF para PyMES.

A pesar de que las estimaciones se han realizado en función de la mejor información disponible en la fecha de emisión de los presentes estados financieros, es posible que acontecimientos que puedan tener lugar en el futuro obliguen a modificarlas en los próximos períodos, lo que se haría de forma prospectiva reconociendo los efectos del cambio de estimación en los correspondientes estados financieros futuros.

4. Resumen de las políticas contables significativas

Las principales políticas de contabilidad aplicadas por la Compañía en la preparación de sus estados financieros son las siguientes.

a) Efectivo y equivalentes de efectivo:

Incluye el efectivo en caja y bancos que se presentan a su valor nominal y no tiene restricciones sobre su disponibilidad.

b) Instrumentos financieros:

i. Activos Financieros

Reconocimiento y medición inicial

Los activos financieros dentro del alcance de la Sección 11 de la NIIF para PyMES se clasifican como activos financieros al valor razonable con cambios en resultados, préstamos y cuentas por cobrar.

Al momento de su reconocimiento inicial, los activos financieros son medidos a su valor razonable. La compañía determina la clasificación de sus activos financieros después de su reconocimiento inicial, y cuando es apropiado, revalúa esta determinación al final de cada año.

Todos los activos financieros son reconocidos inicialmente a su valor razonable más los costos de transacción directamente atribuibles, excepto los activos financieros a valor razonable cuyos costos de transacción se reconocen en resultados.

A la fecha de los estados financieros, la compañía clasifica sus instrumentos financieros según las categorías definidas en la Sección 11 de NIIF para PyMES como: cuentas por cobrar.

Los aspectos más relevantes de esta categoría aplicable a la compañía se describen a continuación:

Medición posterior

Cuentas por cobrar

Las cuentas por cobrar, corresponden a aquellos activos financieros con pagos fijos y determinables que no tienen cotización en el mercado activo. La compañía mantiene en esta categoría inversiones, cuentas por cobrar y otras cuentas por cobrar.

Después del reconocimiento inicial, estos activos financieros se miden al costo amortizado utilizando el método de la tasa de interés efectiva, menos cualquier deterioro del valor. El costo amortizado se calcula tomando en cuenta el descuento o la o prima de adquisición, y las comisiones o los costos que son una parte integrante de la tasa de interés efectiva. La amortización de la tasa de interés efectiva se reconoce en el estado de resultados integrales como ingreso financiero. Las pérdidas que resulten de un deterioro del valor se reconocen en el estado de resultados integrales como costo financiero.

Mantenidos hasta el vencimiento

Estos activos inicialmente se reconocen al valor razonable más cualquier costo de transacción directamente atribuible.

Posterior al reconocimiento inicial, las inversiones mantenidas hasta el vencimiento se valoran al costo amortizado el método de interés efectivo menos las pérdidas del deterioro.

Baja de activos financieros

Un activo financiero (o, de corresponder, parte de un activo financiero o parte de un grupo de activos financieros similares) se da de bajo en cuentas cuando:

Hayan expirado los derechos contractuales a recibir los flujos de efectivo generados por el activo;

Se hayan transferido los derechos contractuales sobre los flujos de efectivo generados por el activo, o se haya asumido una obligación de pagar a un tercero la totalidad de estos flujos de efectivo sin una demora significativa, a través de un acuerdo de transferencia, y; **(a)** se hayan transferido sustancialmente todos los riesgos y beneficios inherentes a la propiedad del activo; o **(b)** no se hayan ni transferido ni retenido sustancialmente todos los riesgos y beneficios inherentes a la propiedad del activo, pero se haya transferido el control sobre el mismo.

Cuando la compañía haya transferido sus derechos contractuales de recibir los flujos de efectivo de un activo, o haya celebrado un acuerdo de transferencia pero no haya ni transferido ni retenido sustancialmente todos los riesgos y beneficios inherentes a la propiedad del activo se continúa reconociendo en la medida de la implicación continuada de la compañía sobre el activo. En ese caso, la compañía también reconoce el pasivo relacionado. El activo transferido y el pasivo relacionado se miden de manera en la que se reflejen los derechos y las obligaciones que la compañía haya retenido.

Deterioro del valor de los activos financieros

Al cierre de cada periodo sobre el que se informa, la compañía evalúa si existe alguna evidencia objetiva de que un activo financiero o un grupo de activos financieros se encuentran deteriorados en su valor. Un activo financiero o un grupo de activos financieros se consideran deteriorados en su valor solamente si existe evidencia objetiva de deterioro de ese valor como resultado de uno o más eventos ocurridos después del reconocimiento inicial del activo (el "evento que causa la pérdida"), y ese evento que causa la pérdida tiene un impacto sobre los flujos de efectivo futuros estimados generados por el activo financiero o el grupo de activos financieros, y ese impacto puede estimarse de manera fiable. La evidencia de un deterioro del valor podría incluir, entre otros, indicios tales como que los deudores o un grupo de

deudores se encuentran con las dificultades financieras significativas, el incumplimiento o mora en los pagos de la deuda por capital o intereses, la probabilidad de que se declaren en quiebra u adopten otra forma de reorganización financiera o cuando datos observables indiquen que existe una disminución medible en los flujos de efectivo futuros estimados, así como cambios adversos en el estado de los pagos en mora, o en las condiciones económicas que se correlacionan con los incumplimientos.

La compañía analiza el deterioro de sus cuentas por cobrar a nivel de cliente considerando el riesgo de incapacidad financiera del cliente.

ii. Pasivos Financieros

Reconocimiento y medición inicial

Los pasivos financieros cubiertos por la Sección 11 de NIIF para PyMES se clasifican como: pasivos financieros al valor razonable con cambios en los resultados, préstamos y cuentas por pagar, o como derivados designados como instrumentos de cobertura en una cobertura eficaz, según corresponda. La compañía determina la clasificación de los pasivos financieros al momento del reconocimiento inicial.

Todos los pasivos financieros se reconocen inicialmente por su valor razonable más los costos de transacción directamente atribuibles, excepto los préstamos y cuentas por pagar contabilizados al costo amortizado netos de los costos de transacción directamente atribuibles.

A la fecha de los estados financieros, la compañía clasifica sus instrumentos financieros pasivos según las categorías definidas en la Sección 11 de NIIF para PyMES como: cuentas por pagar.

Al 31 de diciembre del 2017 los pasivos financieros incluyen: cuentas por pagar y otras cuentas por pagar.

Medición posterior

Préstamos y cuentas por pagar

Después del reconocimiento inicial, los préstamos y las cuentas por pagar se miden al costo amortizado, utilizando el método de la tasa de interés efectiva. Las ganancias y pérdidas se reconocen en el estado de resultados integrales

cuando los pasivos se dan de baja, así como también el proceso de amortización, a través del método de la tasa de interés efectiva. El costo amortizado se calcula tomando en cuenta cualquier descuento o prima de adquisición y las comisiones o los costos que son una parte integrante de la tasa de interés efectiva. La amortización de la tasa de interés efectiva se reconoce como costo financiero en el estado de resultados integrales.

Baja de pasivos financieros

Un pasivo financiero se da de baja cuando la obligación especificada en el correspondiente contrato se haya pagado o cancelado, o haya vencido.

Cuando un pasivo financiero existente es reemplazado por otro pasivo proveniente del mismo prestamista bajo condiciones sustancialmente diferentes, o si las condiciones de un pasivo existente se modifican de manera sustancial, tal modificación se trata como una baja del pasivo original y el reconocimiento de un nuevo pasivo, y la diferencia entre los importes en libros respectivos se reconoce en el estado de resultados integrales

iii. Capital social

Constituido por acciones, las cuales son clasificadas como patrimonio.

c) Inventarios

Los inventarios se valoran al costo promedio o al valor neto realizable, el que resulte menor, excepto el inventario en tránsito que se registra al costo. Los costos incurridos para llevar cada producto a su ubicación y sus condiciones actuales forman parte del costo.

El valor neto de realización se determina en base al precio de venta en el curso ordinario del negocio, menos los costos estimados de terminación y venta.

El costo de los inventarios puede ser no recuperable en caso de que los mismos estén dañados, o se encuentren parcial o totalmente obsoletos o bien si sus precios de mercado han disminuido. El importe de cualquier rebaja de valor de los inventarios, hasta alcanzar su valor neto de realización, se reconoce en el ejercicio en que ocurre la pérdida.

d) Propiedad, planta y equipo

Medición inicial

La propiedad, planta y equipo, se miden al costo, el cual que incluye el precio de adquisición después de deducir cualquier descuento o rebaja; los costos directamente atribuibles a la ubicación del activo en el lugar y en las condiciones necesarias para que pueda operar de la forma prevista por la Administración y la estimación inicial de los costos de desmantelamiento y retiro, así como la rehabilitación del lugar sobre el que se asienta.

Medición posterior

La propiedad, planta y equipos se miden al costo menos la depreciación acumulada y el importe acumulado de las pérdidas por deterioro del valor.

Las pérdidas se reconocerán en otro resultado integral en la medida en que existiera saldo acreedor en el superávit de revaluación en relación con ese activo, en caso de ser insuficiente, dicha pérdida se registrará como un gasto del período.

Método de depreciación

Los activos empiezan a depreciarse cuando están disponibles para su uso y hasta que sean dados de baja, incluso si el bien ha dejado de ser utilizado. La depreciación es reconocida en el resultado del período con base en el método lineal sobre las vidas útiles estimadas por la Administración de la Compañía.

Las vidas útiles y los valores residuales se han estimado como sigue:

Rubros	Vida útil estimada (años)
Instalaciones	10
Maquinaria y equipo	10
Muebles y enseres	10
Equipos de computación	3
Vehículos	5

e) Deterioro de activos

i. Activos Financieros

La compañía evalúa en cada fecha de preparación de los estados financieros, si existe evidencia objetiva de que un activo financiero o un grupo de activos financieros estén deteriorados. Se considera a un activo financiero o un grupo de activos financieros estén deteriorados si y solo si, existe evidencia objetiva del deterioro como resultado de uno o más eventos que han ocurrido después del reconocimiento inicial del activo (un evento de pérdida incurrida) y que el evento de pérdida tenga un impacto en los flujos de efectivo futuros estimados del activo financiero o del grupo de activos financieros que puedan calcularse de manera fiable.

Cuando existe evidencia objetiva que se ha incurrido en una pérdida por deterioro de las cuentas por cobrar a clientes, el monto de las pérdidas es reconocido en los resultados.

La compañía reconoce periódicamente en los resultados integrales del año una estimación para cuentas incobrables con respecto a su portafolio de clientes. La estimación se basa principalmente en la identificación del deterioro sobre una evaluación de la antigüedad de los saldos por cobrar y la probabilidad razonable de recuperación de los mismos.

ii. Activos no Financieros

El valor en libro de los activos no financieros de la Compañía, excluyendo activos por impuesto diferido, es revisado en la fecha de presentación del estado de situación financiera para determinar si existe algún indicio de deterioro. Si existen tales indicios, entonces se estima el valor recuperable de activo. Se reconoce una pérdida por deterioro si el valor en libros de un activo o su unidad generadora de efectivo excede su importe recuperable.

El valor recuperable de un activo o unidad generadora de efectivo es el valor mayor entre su valor en uso y su valor razonable, menos los gastos de venta. Para determinar el valor en uso, los flujos de efectivo futuros estimados son desconectados a su valor presente usando una tasa de antes de impuestos que refleja las valoraciones actuales del mercado sobre el valor del dinero en el tiempo y los riesgos específicos que puede tener en el activo. Para propósitos de evaluación de deterioro, los activos que no puedan ser probados individualmente son agrupados juntos en el grupo más pequeño de activos llamados "unidad generadora de efectivo" que generan flujos de entrada de efectivo provenientes de uso continuo, los que son independientes de los flujos de entrada de efectivo de otros activos o grupos de activos.

f) Provisiones y Contingencias

Las provisiones se reconocen cuando: (i) la Compañía tiene una obligación presente, ya sea legal o implícita, como resultado de eventos pasados; (ii) es probable vaya a ser necesaria una salida de recursos para liquidar la obligación y (iii) el monto se ha estimado de forma fiable. Los montos reconocidos como provisión son la mejor estimación de la Administración a la fecha de presentación de los estados financieros y de los desembolsos necesarios para liquidar la obligación.

Los conceptos por los cuales la compañía constituye provisiones son con cargo al resultado integral, los cuales corresponden principalmente a beneficios a los empleados. No se reconocen ingresos, ganancias o activos contingentes.

g) Impuesto a la Renta

El gasto de impuestos a la renta comprende el impuesto corriente y diferido. Se reconocen en resultados, excepto en la medida en que se relacionan con partidas reconocidas directamente en el patrimonio, en cuyo caso se reconoce en el patrimonio.

El impuesto a la renta corriente es el impuesto que se estima pagar a las autoridades fiscales sobre la renta gravable para el periodo actual, aplicando las tasas de tributarias promulgadas o sustancialmente promulgadas a la fecha de presentación de informes, y cualquier ajuste de impuesto a pagar con respecto a años anteriores. Los impuestos diferidos activo y pasivo son reconocidos sobre las diferencias temporarias entre el valor contable y las bases fiscales de activos y pasivos de los estados financieros.

h) Participación de trabajadores en utilidades

En cumplimiento con disposiciones del Código de Trabajo, la Compañía reconoce un pasivo y un gasto por la participación de los trabajadores en las utilidades de la Compañía. Este beneficio se calcula a la tasa del 1.5% de las utilidades líquidas.

i) Reconocimiento de Ingresos

Los ingresos se reconocen cuando es probable que los beneficios económicos asociados a la transacción fluyan a la Compañía y el monto de ingreso puede ser medido con confianza, independientemente del momento en que se genere el pago. Los ingresos se miden por el valor razonable de la contraprestación recibida o por recibir, teniendo en cuenta las condiciones de pago definidas contractualmente y sin incluir impuestos ni aranceles.

j) Reconocimiento de Costos y Gastos

El costo de ventas se registra cuando se entregan los bienes, de manera simultánea al reconocimiento de los ingresos por la correspondiente venta.

Los otros costos y gastos se reconocen a medida que se devengan, independientemente del momento en que se pagan, y se registra en los periodos con los cuales se relacionan.

k) Estados de flujos de efectivo

El Estado de Flujos de Efectivo considera los movimientos de caja realizados durante cada ejercicio comercial determinados mediante el método directo, para lo cual se consideran:

Como flujos de efectivo las entradas y salidas de efectivo de bancos, las inversiones a plazo inferior a tres meses de gran liquidez y bajo riesgo de alteraciones en su valor.

Como actividades de operación o de explotación, las que constituyen la fuente principal de ingresos ordinarios, como también otras actividades no calificadas como de inversión o de financiamiento.

Como actividades de inversión, las adquisiciones, enajenación o disposición por otros medios de activos no corrientes y otras inversiones no incluidas en el efectivo y sus equivalentes.

Como actividades de financiamiento aquellas que producen cambios en el tamaño y composición del patrimonio neto y de los pasivos de carácter financiero.

5. Determinación del Valor Razonable

Las políticas y revelaciones contables de la Compañía requieren que se determinen el valor razonable de activos y pasivos financieros y no financieros. Cuando corresponde, se revela mayor información acerca de los supuestos efectuados en la determinación de los valores razonables en las notas específicas referidas a ese activo o pasivo.

6. Administración del Riesgo Financieros

Los principales pasivos financieros no derivados de la Compañía constituyen las cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar. El objetivo principal de estos pasivos financieros es la obtención de fondos para las operaciones de la Compañía. La Compañía posee también cuentas por cobrar comerciales, otras cuentas por cobrar y dinero en efectivo obtenidos directamente de sus operaciones.

En el curso normal de sus operaciones, la Compañía está expuesta a los siguientes riesgos relacionados con el uso de instrumentos financieros:

- Riesgo de crédito
- Riesgo de liquidez
- Riesgo de mercado

Esta nota presenta información respecto a la exposición de la Compañía a cada uno de los riesgos mencionados, los objetivos, las políticas y los procedimientos para medir y administrar el riesgo, y la administración de capital por parte de la Administración. Los estados financieros incluyen más relevaciones cuantitativas.

7. Efectivo y equivalentes de efectivo

El efectivo y equivalentes de efectivo se conforman según el siguiente detalle:

	Diciembre 31	
	2017	2016
	(US\$)	
Caja	2.541	1.995
Fondos	190	355
Bancos	6.850	16
Total	9.581	2.366

8. Activos financieros

Los activos financieros se conforman según el siguiente detalle:

	Diciembre 31	
	2017	2016
	(US\$)	
Cuentas por cobrar comerciales	1.863	7.970
Tarjetas de crédito	638	994
Provisión cuentas incobrables (ii)	-	-
Total	2.501	8.964

- (i) Al 31 del 2017, la compañía no realizó la provisión de cuentas incobrables del año corriente, debido a que no existe cartera con una antigüedad de más de 360 días.

9. Activos por impuestos corrientes

Los activos por impuestos corrientes se conforman según el siguiente detalle:

	Diciembre 31	
	2017	2016
	(US\$)	
Retenciones en la fuente IVA en ventas	31.310	21.877
Crédito tributario IVA	4.140	37.730
Retenciones recibidas impuesto renta	10.885	6.880
Retenciones recibidas impuesto renta años anteriores	2.812	2.812
Total	<u>49.147</u>	<u>69.298</u>

10. Inventarios

Los inventarios se conforman según el siguiente detalle:

	Diciembre 31	
	2017	2016
	(US\$)	
Productos terminados	1.958	1.625
Suministros y materiales	30.790	45.169
Total	<u>32.748</u>	<u>46.794</u>

(Espacio en blanco)

DISTRICOYOSA C.A.**Notas a los Estados Financieros****Por los años terminados al 31 de diciembre del 2017 y 2016**

(Expresados en dólares de los Estados Unidos de América)

11. Otros activos corrientes

La composición de esta cuenta se detalla a continuación:

	Diciembre 31	
	2017	2016
	(US\$)	
Anticipo proveedores	4.107	100
Anticipos varios	6.420	6.459
Total	10.527	6.559

(Espacio en blanco)

12. Propiedad, planta y equipo

La composición y movimiento de propiedades, planta y equipo durante los años 2017 y 2016, es como se detalla a continuación:

	Diciembre 31	
	2017	2016
	(US\$)	
Costo:		
Instalaciones	321.184	346.774
Muebles y Enseres	13.254	50.384
Maquinaria y Equipo	242.216	321.125
Equipo de Computación	21.509	21.509
Software y licencias	7.050	13.614
Vehículo	-	36.031
Repuestos y Herramientas	-	-4.134
Total costo	605.214	785.304
Depreciación acumulada:		
Edificios e Instalaciones	(120.997)	(88.877)
Muebles y Enseres	(6.929)	(11.161)
Maquinaria y Equipo	(88.682)	(84.339)
Equipos de Computación	(21.010)	(19.896)
Software y licencias	(2.887)	(4.414)
Vehículos	-	(21.018)
Total depreciación	(240.505)	(229.705)
Total propiedad planta y equipo	364.708	555.599

El movimiento de los rubros es como se presentan a continuación:

(Ver página siguiente)

DISTRICOYOSA C.A.
Notas a los Estados Financieros
Por los años terminados al 31 de diciembre del 2017 y 2016
 (Expresados en dólares de los Estados Unidos de América)

Costo	Instalaciones	Muebles y Enseres	Maquinaria y Equipo	Equipo de Computación	Software y licencias	Vehículo	Repuestos y Herramientas	Total
Saldo al 31 de diciembre del 2016	346.774	50.384	321.125	21.509	13.614	36.031	(4.134)	785.304
Adiciones	54.747	-	1.150	-	-	-	-	55.897
Bajas / Ventas	(80.337)	(37.130)	(75.925)	-	(6.564)	(36.031)	-	(235.987)
Ajustes / Reclasificaciones	-	-	(4.134)	-	-	-	4.134	-
Saldo al 31 de diciembre del 2017	321.184	13.254	242.216	21.509	7.050	0	0	605.214

Depreciación acumulada	Instalaciones	Muebles y Enseres	Maquinaria y Equipo	Equipo de Computación	Software y licencias	Vehículo	Repuestos y Herramientas	Total
Saldo al 31 de diciembre del 2016	(88.877)	(11.161)	(84.339)	(19.896)	(4.414)	(21.018)	-	(229.705)
Bajas / Ventas	2.787	6.560	22.726	-	3.844	21.018	-	56.936
Depreciación	(34.908)	(2.328)	(27.069)	(1.114)	(2.317)	-	-	(67.736)
Saldo al 31 de diciembre del 2017	-120.997	-6.929	(88.682)	(21.010)	(2.887)	(0)	-	(240.505)

364.709

13. Proveedores

La composición de proveedores, es como se detalla a continuación:

		Diciembre 31	
		2017	2016
		(US\$)	
Proveedores locales	(i)	60.397	74.887
Proveedores del exterior		1.784	27.289
Total		62.181	102.176

- (i) Los principales proveedores al 31 de diciembre del 2017, son los siguientes:

Proveedores locales	Saldo 2017
Solcorp/ Benalcazar María Verónica	20.584
Inmodiamante	4.791
Fideicomiso Recreo Plaza	4.472
Mobilsol	3.740
Basantés Hugo	2.231
Otros	24.578
Total	60.397

(Espacio en blanco)

14. Obligaciones fiscales

Las obligaciones fiscales son como se detalla a continuación:

	Diciembre 31	
	2017	2016
	(US\$)	
Retenciones en la fuente IVA	1.610	1.265
Retenciones en la fuente del impuesto a la renta	3.598	2.059
Impuesto a la renta por pagar (i)	2.255	-
	7.463	3.323

(i) Ver conciliación tributaria

15. Obligaciones laborales

Las obligaciones laborales son como se detalla a continuación:

	Diciembre 31	
	2017	2016
	(US\$)	
IESS por pagar	1.873	3.791
Sueldos por pagar	7.162	9.674
Décimo tercer sueldo	496	6.275
Décimo cuarto sueldo	2.932	8.296
	12.462	28.035

(Espacio en blanco)

DISTRICOYOSA C.A.**Notas a los Estados Financieros****Por los años terminados al 31 de diciembre del 2017 y 2016**

(Expresados en dólares de los Estados Unidos de América)

16. Otros pasivos corrientes

El movimiento de otros pasivos corrientes, se refleja a continuación:

		Diciembre 31	
		2017	2016
		(US\$)	
Anticipo clientes	(i)	15.000	-
Alcázar Holdings LLC	(ii)	190.000	-
Participación de utilidades por pagar		1.636	-
		206.636	-

(i) Anticipo por la venta de un camión

(ii) Saldo de un préstamo recibido por USD\$ 190.000, con una tasa de interés del 5%, a 18 meses, con pagos trimestrales, contándose a partir del 30 de abril del 2018.

17. Obligaciones de beneficios definidos

Las obligaciones de beneficios definidos se detallan a continuación:

		Diciembre 31	
		2017	2016
		(US\$)	
Provisión desahucio	(i)	-	5.516
Provisión jubilación patronal	(i)	-	934
		-	6.450

(Ver página siguiente)

- (i) DISTRICOYOSA C.A., es nueva en el mercado, el cálculo actuarial se lo realizó en el año 2014, teniendo la compañía 2 años de existencia, por lo que al 31 de diciembre del 2017, la compañía no realizó el cálculo actuarial correspondiente. Adicional, se los dió de baja los saldos de esta cuenta, por solicitud del accionista Mayoritario Sr. Rogger Writh, asumiéndolo como otros ingresos para el periodo 2017.

18. Partes relacionadas

Al 31 de diciembre del 2017, las partes relacionadas que mantiene la compañía es un préstamo recibido de Alcázar Holdings LLC, por USD\$ 190.000, con una tasa de interés del 5%, a 18 meses, con pagos trimestrales, contándose a partir del 30 de abril del 2018.

19. Patrimonio

Capital social

Al 31 de diciembre del 2017, el capital suscrito y pagado comprende de 10.000 acciones, de valor de USD\$ 1 cada una.

Aportes para futuras capitalizaciones

Comprende los aportes efectuados por socios o accionistas para futuras capitalizaciones que tienen un acuerdo formal de capitalización a corto plazo, y que por lo tanto califican como patrimonio.

Principalmente el movimiento de esta cuenta en el 2017 fue la absorción de la pérdida del año 2016 de USD\$ 533.464 y la reclasificación a otros ingresos de USD\$ 371.810, según actas S/N del 2 de octubre del 2017 y 1 de diciembre del 2017 respectivamente.

(Véase Estado de Cambios en el Patrimonio)

(Espacio en blanco)

DISTRICOYOSA C.A.**Notas a los Estados Financieros****Por los años terminados al 31 de diciembre del 2017 y 2016**

(Expresados en dólares de los Estados Unidos de América)

20. Ingresos

Al 31 de diciembre del 2017 la composición de ingresos se detalla a continuación:

	Diciembre 31	
	2017	2016
	(US\$)	
Ventas de producto terminado	595.135	701.832
Recargo en ventas	(1.000)	(537)
Descuentos supermercados	(386)	(421)
Devolución en ventas	(19)	(93)
	593.730	700.781

21. Costo de ventas

Al 31 de diciembre del 2017 la composición de costo de ventas se detalla a continuación:

	Diciembre 31	
	2017	2016
	(US\$)	
Costo de ventas toppings	97.928	94.205
Costo productos obsoletos	5.488	1.227
Costo de productos vendidos	54.582	116.675
Costo mano de obra	202.274	230.766
Otros costos	74.641	84.192
	434.913	527.064

(Espacio en blanco)

DISTRICOYOSA C.A.**Notas a los Estados Financieros****Por los años terminados al 31 de diciembre del 2017 y 2016**

(Expresados en dólares de los Estados Unidos de América)

22. Gastos operacionales

Los gastos operacionales se detallan a continuación:

	Diciembre 31	
	2017	2016
	(US\$)	
Gastos personal	34.511	57.021
Arriendos	169.941	165.048
Alícuotas	2.270	675
Multas	947	180
Derecho de isla	8.611	1.220
Publicidad y propaganda	9.679	8.232
Movilización	16.787	14.049
Honorarios profesionales	55.022	41.304
Mantenimiento	2.738	3.563
Desarrollo de software	50	490
Servicios básicos	12.266	11.779
Impuestos y contribuciones	10.083	2.138
Depreciaciones	78.766	111.831
Suministros y materiales	5.037	1.935
Baja de activos fijos	142.240	221.564
Gastos financieros	4.532	5.428
Gastos no deducibles	226	52.525
Otros gastos operacionales	3.444	28.282
	557.150	727.264

23. Otros ingresos

La composición de esta cuenta se detalla a continuación:

	Diciembre 31	
	2017	2016
	(US\$)	
Sobrantes de caja	103	-
Venta de activos fijos	14.286	-
Otros	(i) 394.849	20.084
	409.238	20.084

(i) Principalmente se reclasificaron USD\$ 371.809 de aportes para futuras capitalizaciones

DISTRICOYOSA C.A.**Notas a los Estados Financieros****Por los años terminados al 31 de diciembre del 2017 y 2016**

(Expresados en dólares de los Estados Unidos de América)

24. Conciliación tributaria

El impuesto a la renta por pagar, fue determinado como sigue:

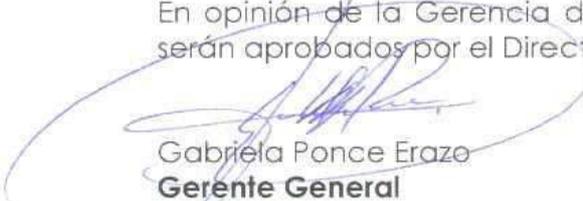
	Diciembre 31	
	2017	2016
	(US\$)	
Utilidad (pérdida) del ejercicio	10.905	(533.464)
(-) 15% participación trabajadores	(1.636)	
(+) Gastos no deducibles	979	52.525
Utilidad gravable	10.248	(480.939)
Total impuesto causado	2.255	-
(-) Anticipo determinado	-	-
Mayor entre anticipo e impuesto determinado	2.255	-
Crédito tributario por retenciones	4.006	4.711
Crédito tributario por retenciones años anteriores	9.691	4.980
Saldo a favor del impuesto a la renta	11.442	9.691

25. Eventos subsecuentes

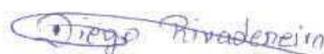
Entre el 31 de diciembre del 2017 y la fecha de emisión de este informe no han ocurrido eventos que, en la opinión de la Administración de la Compañía, pudieran tener un efecto significativo sobre los estados financieros.

26. Aprobación de los estados financieros

Los estados financieros por el año terminado el 31 de diciembre del 2017 han sido aprobados por la Gerencia de la Compañía el 30 de abril del 2018 y serán presentados a los Accionistas y Directorio para su aprobación. En opinión de la Gerencia de la Administración, los estados financieros serán aprobados por el Directorio sin modificaciones.



Gabriela Ponce Erazo
Gerente General
DISTRICOYOSA



Diego Rivadeneira
Contador