

**DISTRIBUIDORA CAMPOVERDE DICA C. LTDA.**

---

**INFORME SOBRE LOS ESTADOS  
FINANCIEROS AUDITADOS  
POR EL AÑO TERMINADO  
EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015 Y 2014**

## **INFORME DEL AUDITOR INDEPENDIENTE**

### **A la Junta General de Socios de DISTRIBUIDORA CAMPOVERDE DICA C. LTDA.**

#### **Informe sobre los estados financieros**

1. He auditado los estados de situación financiera adjunto de **DISTRIBUIDORA CAMPOVERDE DICA C. LTDA.**, al 31 de diciembre del 2015 y 2014 y los correspondientes estados de resultados integrales, de cambios en el patrimonio de los socios y de flujos de efectivo por los años terminados en esas fechas y un resumen de políticas contables significativas y otras notas explicativas.

#### **Responsabilidad de la Administración de la Compañía por los estados financieros**

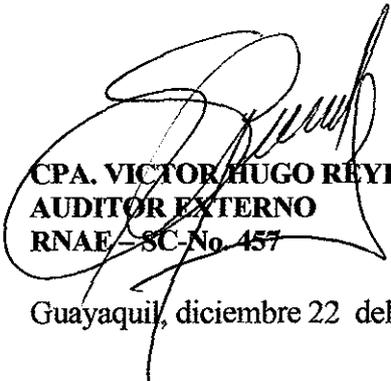
2. La Administración de la Compañía es responsable por la preparación y presentación razonable de los estados financieros de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para las Pymes) establecidas por la Superintendencia de Compañías. Esta responsabilidad incluye el diseño, la implementación y el mantenimiento de controles internos relevantes para la preparación y presentación razonable de los estados financieros que no estén afectados por distorsiones significativas, sean éstas causadas por fraude o error, mediante la selección y aplicación de políticas contables apropiadas y la elaboración de estimaciones contables razonables de acuerdo con las circunstancias.

#### **Responsabilidad del Auditor**

3. Mi responsabilidad es expresar una opinión sobre estos estados financieros basados en la auditoría realizada. Nuestras auditorías fueron efectuadas de acuerdo con normas internacionales de auditoría. Estas normas requieren que cumplamos con requerimientos éticos, que planifiquemos y realicemos la auditoría para obtener certeza razonable de que los estados financieros no contienen exposiciones erróneas o inexactas de carácter significativo. Una auditoría comprende la aplicación de procedimientos destinados a la obtención de evidencia de auditoría sobre los saldos y revelaciones presentadas en los estados financieros. Los procedimientos seleccionados dependen del juicio del auditor e incluyen la evaluación del riesgo de distorsiones significativas en los estados financieros por fraude o error. Al efectuar esta evaluación de riesgo, el auditor toma en consideración los controles internos de la Compañía, relevantes para la preparación y presentación razonable de sus estados financieros, a fin de diseñar procedimientos de auditoría adecuados a las circunstancias, pero no con el propósito de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la Compañía. Una auditoría también comprende la evaluación de que los principios de contabilidad utilizados son apropiados y de que las estimaciones contables hechas por la Administración son razonables, así como una evaluación de la presentación general de los estados financieros. Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido es suficiente y apropiada para proporcionar una base para expresar nuestra opinión de auditoría.

**Opinión**

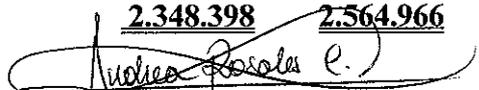
4. En mi opinión, los estados financieros mencionados en el primer párrafo presentan razonablemente, en todos los aspectos significativos, la situación financiera de **DISTRIBUIDORA CAMPOVERDE DICA C. LTDA.**, al 31 de diciembre del 2015 y 2014, los resultados de sus operaciones, los cambios en su patrimonio y flujos de efectivo por los años terminados en esa fecha, de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para las Pymes) autorizadas por Superintendencia de Compañías.



**CPA. VICTOR HUGO REYES GUALE**  
**AUDITOR EXTERNO**  
**RNAE - SC No. 457**

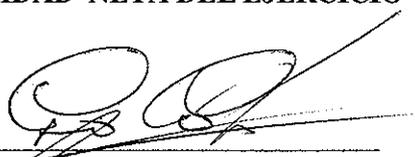
Guayaquil, diciembre 22 del 2016

**DISTRIBUIDORA CAMPOVERDE DICA C. LTDA.****ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015 y 2014**

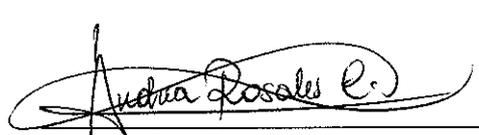
	<u>NOTAS</u>	<u>( US dólares)</u>	
		<u>2015</u>	<u>2014</u>
<b><u>ACTIVO</u></b>			
<b>ACTIVO CORRIENTE</b>			
Caja y Bancos	4	82.078	242.451
Cuentas y documentos por cobrar	5	1.456.415	1.286.321
Servicios y otros pagos anticipados	6	40.398	145.379
Impuestos	7	<u>32.211</u>	<u>40.614</u>
<b>TOTAL ACTIVO CORRIENTE</b>		<b>1.611.102</b>	<b>1.714.765</b>
<b>PROPIEDADES, MAQUINARIAS Y EQUIPOS, NETO</b>			
Otros activos	9	<u>98.477</u>	<u>98.477</u>
<b>TOTAL</b>		<b><u>2.348.398</u></b>	<b><u>2.564.966</u></b>
<b><u>PASIVO Y PATRIMONIO DE LOS SOCIOS</u></b>			
<b><u>PASIVO</u></b>			
<b>PASIVO CORRIENTE:</b>			
Obligaciones con instituciones financieras	10	302.261	647.280
Cuentas y Documentos por pagar	11	441.923	704.328
Impuestos	7	7.589	95.402
Beneficios a empleados corrientes	12	<u>114.423</u>	<u>105.766</u>
<b>TOTAL PASIVO CORRIENTE</b>		<b>866.196</b>	<b>1.552.776</b>
Beneficios a empleados no corrientes	13	146.844	115.176
Obligaciones con instituciones financieras	10	162.237	90.164
Cuentas por pagar accionistas	14	<u>234.449</u>	<u>0</u>
<b>TOTAL PASIVO</b>		<b><u>1.409.726</u></b>	<b><u>1.758.116</u></b>
<b><u>PATRIMONIO DE LOS SOCIOS</u></b>			
Capital social	15.1	20.000	20.000
Aportes para futuras capitalizaciones	15.2	159.109	159.109
Reserva legal	15.3.1	53.809	47.218
Reserva facultativa	15.3.2	1.331	1.331
Reserva por revaluación Planta y Equipo	15.4	379.630	379.630
Reserva de Capital	15.5.1	37.245	37.245
Resultados acumulados	15.5.2	417.378	272.705
Resultados acumulados NIIF por primera vez	15.5.3	(255.061)	(255.061)
Utilidad neta del ejercicio		125.231	144.673
<b>TOTAL PATRIMONIO</b>		<b><u>938.672</u></b>	<b><u>806.850</u></b>
<b>TOTAL</b>		<b><u>2.348.398</u></b>	<b><u>2.564.966</u></b>
			
Ing. Com. Guillermo Campoverde N. Gerente General		Cpa. Andrea Rosales Corozo Contadora	
Ver notas a los estados financieros			

**DISTRIBUIDORA CAMPOVERDE DICA C. LTDA.****ESTADO DE RESULTADOS****AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015 Y 2014**

	<u>NOTAS</u>	2015	2014
<b><u>INGRESOS</u></b>			
Ventas netas de productos		1.223.007	7.199.612
Ingresos por comisiones y otros servicios		2.634.679	2.686.375
Otros ingresos financieros		21	43
Otros ingresos varios		402	6.724
Otros ingresos reversión de Jubilación y Desahucio		<u>14.556</u>	
<b>Total</b>		<b><u>3.872.665</u></b>	<b><u>9.892.754</u></b>
<b><u>COSTO Y GASTOS</u></b>			
Costo de ventas		1.223.007	7.204.978
Gastos de ventas		2.001.759	2.166.253
Gastos administrativos		308.227	192.641
Gastos financieros		73.395	45.506
Otros gastos		<u>43.113</u>	<u>18.876</u>
<b>Total</b>		<b><u>3.649.501</u></b>	<b><u>9.628.254</u></b>
<b>UTILIDAD ANTES DE PARTICIPACIÓN A EMPLEADOS E IMPUESTO A LA RENTA</b>		<b>223.164</b>	<b>264.500</b>
PARTICIPACIÓN A EMPLEADOS	7	( 33.475)	( 39.675)
IMPUESTO A LA RENTA	7	<u>( 57.867)</u>	<u>( 72.538)</u>
<b>UTILIDAD NETA DEL EJERCICIO</b>	7	<b><u>131.822</u></b>	<b><u>152.287</u></b>



Ing. Com. Guillermo Campoverde N.  
Gerente General



Cpa. Andrea Rosales Corozo  
Contadora

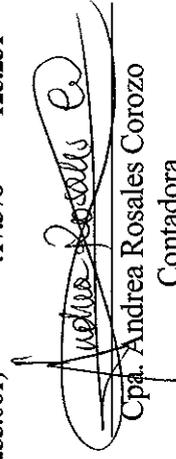
Ver notas a los estados financieros

**DISTRIBUIDORA CAMPOVERDE DICA C. LTDA.**  
**ESTADO DE EVOLUCION DEL PATRIMONIO DE LOS SOCIOS**  
**POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015 Y 2014**

	Capital Social	Aportes para futu capitalizaciones	Legal	Reservas	Facultativa	Otros Resultados Integrales	De Capital	Resultados Acum. NIIF por primera vez	Utilidades (pérdidas) acumuladas	Utilidad (pérdida) del ejercicio actual	Total
<b>Saldo al 31 de diciembre del 2013 NIIF</b>	20.000	159.109	39.604	1.331	379.630	37.245	(255.061)	207.436	65.269	654.563	
Transferencia a resultados acumulados								65.269	(65.269)	0	
Utilidad del ejercicio después de participación e impuestos									152.287	152.287	
Apropiación de reserva legal			7.614						(7.614)	0	
<b>Saldo al 31 de diciembre del 2014 NIIF</b>	20.000	159.109	47.218	1.331	379.630	37.245	(255.061)	272.705	144.673	806.850	
Transferencia a resultados acumulados								144.673	(144.673)	0	
Utilidad del ejercicio después de participación e impuestos									131.822	131.822	
Apropiación de reserva legal			6.591						(6.591)	0	
<b>Saldo al 31 de diciembre del 2015 NIIF</b>	20.000	159.109	53.809	1.331	379.630	37.245	(255.061)	417.378	125.231	938.672	



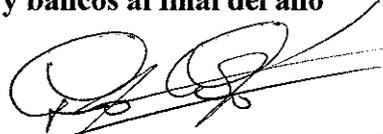
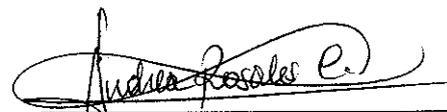
Ing. Com. Guillermo Campoverde N.  
Gerente General



Cpa. Andrea Rosales Corozo  
Contadora

Ver notas a los estados financieros

**DISTRIBUIDORA CAMPOVERDE DICA C. LTDA.****ESTADO DE FLUJO DE CAJA - METODO DIRECTO  
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015 Y 2014**

	NOTAS	(US dólares)	
		2015	2014
<b><u>FLUJO DE CAJA POR ACTIVIDADES DE OPERACION:</u></b>			
Efectivo recibido de clientes y otros		3.687.592	9.900.041
Efectivo pagado a proveedores, empleados y otros		( 3.718.307)	( 9.909.125)
Efectivo pagado por gastos financieros		( 73.395)	( 45.506)
Efectivo recibido de intereses ganados y otros		<u>424</u>	<u>1.286</u>
<b>Efectivo (utilizado) provisto por actividades de operación</b>		<b><u>( 103.686)</u></b>	<b><u>( 53.304)</u></b>
<b><u>FLUJO DE CAJA POR ACTIVIDADES DE INVERSION:</u></b>			
Adquisición de activos fijos	8	<u>( 18.190)</u>	<u>( 507.953)</u>
<b>Efectivo utilizado por actividades de inversión</b>		<b><u>( 18.190)</u></b>	<b><u>( 507.953)</u></b>
<b><u>FLUJO DE CAJA POR ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO:</u></b>			
Obligaciones bancarias recibidas		0	600.000
Obligaciones bancarias pagadas		0	( 149.282)
Obligaciones bancarias pagadas		(272.946)	0
Préstamos a accionistas		<u>234.449</u>	<u>0</u>
<b>Efectivo neto provisto (utilizado) por actividades de financiamiento</b>		<b><u>( 38.497)</u></b>	<b><u>450.718</u></b>
(Disminución) neta en caja y bancos		(160.373)	(110.539)
Efectivo y sus equivalentes al inicio del año		<u>242.451</u>	<u>352.990</u>
<b>Caja y bancos al final del año</b>		<b><u>82.078</u></b>	<b><u>242.451</u></b>
			
Ing. Com. Guillermo Campoverde N. Gerente General			
			
Cpa. Andrea Rosales Corozo Contadora			

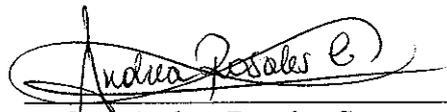
Ver notas a los estados financieros

**DISTRIBUIDORA CAMPOVERDE DICA C. LTDA.****ESTADO DE FLUJO DE CAJA - CONCILIACION DE LA UTILIDAD DEL EJERCICIO  
CON EL EFECTIVO NETO PROVISTO EN ACTIVIDADES DE OPERACIÓN  
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015 Y 2014**

		(US dólares)	
		2014	2014
		NOTAS	
<b>UTILIDAD DEL EJERCICIO ANTES DE PARTICIPACIÓN A TRABAJADORES E IMPUESTO</b>			223.164      264.500
<b>AJUSTES PARA CONCILIAR LA UTILIDAD DEL EJERCICIO CON EL EFECTIVO NETO UTILIZADO POR ACTIVIDADES DE OPERACION:</b>			
Provisiones de beneficios sociales			0      66.091
Depreciación	8	131.095	236.383
Reversión de provisión por jubilación y desahucio	13	(14.556)	8.649
Provisión por desahucio		4.811	0
Provisión por jubilación		<u>42.098</u>	<u>0</u>
<b>Subtotal</b>		<b>386.612</b>	<b>575.623</b>
<b>CAMBIOS EN ACTIVOS Y PASIVOS OPERATIVOS:</b>			
Disminución en cuentas por cobrar		( 170.094)	442.419
(Aumento) Disminución en otras cuentas por cobrar		0	( 433.847)
(Aumento) Disminución en anticipo a proveedores		101.177	( 47.437 )
Disminución (Aumento) en inventarios		0	114.732
(Aumento) en impuestos por cobrar y seguros		( 45.659)	( 75.786)
(Disminución) en cuentas por pagar comerciales		( 261.115)	( 538.064)
Aumento en otras cuentas por pagar		0	1.981
( Disminución) en Impuestos por pagar		( 87.813)	( 3.187)
(Disminución ) en beneficios a empleados		( 26.107)	( 89.738)
Disminución de beneficios a largo plazo		<u>( 687)</u>	<u>0</u>
<b>Subtotal</b>		<b><u>( 490.298)</u></b>	<b><u>( 628.927)</u></b>
<b>EFECTIVO NETO (UTILIZADO) POR ACTIVIDADES DE OPERACIÓN</b>		<b><u>( 103.686)</u></b>	<b><u>( 53.304)</u></b>

  
Ing. Com. Guillermo Campoverde N.  
Gerente General

Ver notas a los estados financieros

  
Cpa. Andrea Rosales Corozo  
Contadora

**DISTRIBUIDORA CAMPOVERDE DICA C. LTDA.****NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015 Y 2014**

---

**1. INFORMACIÓN GENERAL**

**DISTRIBUIDORA CAMPOVERDE DICA C. LTDA.** - (La Compañía) fue constituida en diciembre 24 de 1982 en la ciudad de Machala - Ecuador , la Compañía en el año 2015 vendió parcialmente al por menor y mayor cervezas y otros productos, luego se dedicó a su objeto social principal reformado que es el transporte terrestre comercial en la modalidad de carga pesada a nivel nacional.

**1.2 Asuntos macro-económicos**

A partir del año 2014 la disminución sustancial en el precio del petróleo ha afectado la economía del país, cuyos impactos, entre otros, han sido los siguientes: disminución de depósitos en el sector financiero, incremento de los índices de desempleo, incremento en los índices de morosidad en la cartera de crédito de las entidades financieras así como la restricción en el acceso a líneas de crédito en los bancos a nivel nacional.

El petróleo constituye la principal fuente de ingresos del Presupuesto General del Estado lo que ha generado importantes reajustes a dicho presupuesto en el año 2015, y a una disminución del mismo para el año 2016. Adicionalmente, la devaluación de otras monedas con respecto al Dólar de los Estados Unidos de América, moneda de uso legal en el Ecuador, ha tenido un impacto negativo en las exportaciones no petroleras del país.

En la actualidad las autoridades económicas están diseñando diferentes alternativas para hacer frente a estas situaciones, tales como: priorización de las inversiones, incrementar la inversión extranjera a través de alianzas público-privadas con beneficios tributarios, disminución del gasto corriente, financiamiento del déficit fiscal mediante la emisión de bonos del Estado, obtención de financiamiento a través de organismos internacionales y gobiernos extranjeros (China), entre otras medidas. Así también, ha mantenido el esquema de restricción de importaciones a través de salvaguardias y derechos arancelarios con el fin de mejorar la balanza comercial, aspecto que debe ir desmontando el país en el año 2016. No se cuenta aún con todos los elementos que permitan prever razonablemente la evolución futura de la situación antes comentada, sin embargo no se prevé situaciones que pudieran afectar las operaciones de la Compañía.

**1.3 Aprobación de los estados financieros**

Los estados financieros por el año terminado el 31 de diciembre del 2015, han sido emitidos con la autorización de la Gerencia General y posteriormente serán puestos a consideración de la Junta General de Accionistas para su aprobación definitiva.

**2. POLITICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS**

A continuación se describen las principales políticas contables adoptadas en la preparación de estos estados financieros. Estas políticas han sido diseñadas y aplicadas de manera uniforme a todos los años que se presentan en estos estados financieros.

**DISTRIBUIDORA CAMPOVERDE DICA C. LTDA.****NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015 Y 2014**

---

**1. POLITICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS: Continuación****2.1 Declaración de cumplimiento**

Los presentes estados financieros de DISTRIBUIDORA CAMPOVERDE DICA C. LTDA. se han preparado de acuerdo con las Norma Internacional de Información Financiera para las Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para las PYMES) emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB).

**2.2 *Moneda funcional*** - La moneda funcional de la Compañía es el Dólar de los Estados Unidos de América (U.S. dólar), el cual es la moneda de circulación en el Ecuador.

**2.3 Bases de presentación**

Los estados financieros han sido preparados sobre las bases del costo histórico excepto por ciertas propiedades e instrumentos financieros que son medidos a sus valores razonables, tal como se explica en las políticas contables incluidas más abajo. El costo histórico está basado generalmente en el valor razonable de la contraprestación entregada a cambio de bienes y servicios.

**2.3 Bases de presentación**

El valor razonable es el precio que se recibiría por vender un activo o el valor pagado para transferir un pasivo entre participantes de un mercado en la fecha de valoración, independientemente de si ese precio es directamente observable o estimado utilizando otra técnica de valoración. Al estimar el valor razonable de un activo o un pasivo, la Compañía tiene en cuenta las características del activo o un pasivo, la Compañía tiene en cuenta las características del activo o pasivo que los participantes del mercado tomarían en cuenta al fijar el precio del activo o pasivo a la fecha de medición.

**2.4 Efectivo y equivalentes de efectivo**

Incluye aquellos activos financieros líquidos depositados en cuentas corrientes de bancos locales.

**2.6 Activos financieros**

Todos los activos financieros se reconocen y dan de baja a la fecha de negociación cuando se realiza una compra o venta de un activo financiero y son medidos inicialmente el valor razonable, más los costos de la transacción, excepto por aquellos activos financieros clasificados al valor razonable con cambios en resultados, los cuales son inicialmente medidos al valor razonable y cuyos costos de la transacción se reconocen en resultados.

**DISTRIBUIDORA CAMPOVERDE DICA C. LTDA.****NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015 Y 2014**

---

**2. POLITICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS: Continuación**

Todos los activos financieros reconocidos son posteriormente medidos en su totalidad al costo amortizado o al valor razonable y se presentan en activos no corrientes, excepto aquellos con vencimientos originales inferiores a 12 meses a partir de la fecha del estado de situación financiera, que se presentan como activos corrientes.

**2.6.1 Deterioro de activos financieros al costo amortizado** - Los activos financieros que se miden al costo amortizado, incluyendo los arrendamientos por cobrar, son probados por deterioro al final de cada periodo.

El importe de la pérdida por deterioro del valor para un préstamo medido al costo amortizado es la diferencia entre el importe en libros y los flujos de efectivo estimados futuros descontados a la tasa de interés efectiva original del activo financiero.

El valor en libros del activo financiero se reduce por la pérdida por deterioro directamente, excepto para las cuentas comerciales por cobrar, donde el importe en libros se reduce a través de una cuenta de provisión. Los cambios en el importe en libros de la cuenta de provisión se reconocen en el estado de resultados.

**2.6.2 Baja de un activo financiero**- La Compañía da de baja un activo financiero únicamente cuando expiren los derechos contractuales sobre los flujos de efectivo del activo financiero, y transfiere de manera sustancial los riesgos y beneficios inherentes a la propiedad del activo financiero. Si la Compañía no transfiere ni retiene sustancialmente todos los riesgos y beneficios inherentes a la propiedad y continua reteniendo el control del activo transferido, la Compañía reconoce su participación en el activo y la obligación asociada por los valores que tendría que pagar.**2.7 Propiedades, maquinarias y equipos.**- NIC 16, p.6 - NIC 17, p.20-NIIF PYMES SECC. 17 p. 17.1 al 17.3 Terrenos, edificios, maquinarias y equipos están presentados por su valor revaluado, siendo el valor razonable el de la fecha de revaluación, menos depreciación acumulada. Las revalorizaciones las realizamos con suficiente regularidad, de tal manera que el valor en libros no difiera sustancialmente de los que se determinaron como valores razonables al final de cada periodo.

La política de la compañía respecto al registro de las revalorizaciones es que los incrementos, resultantes de los re-avalúos sean reconocidos en patrimonio como superávit por revalorización (otro resultado integral), excepto cuando se reverse una disminución de la revalorización para el mismo activo previamente reconocido en el resultado, en cuyo caso se le atribuye el aumento a las ganancias o pérdidas en la medida de la disminución previamente como gasto. Una disminución en el valor contable derivado de la revalorización se reconoce en utilidad o pérdida, salvo en la medida en que compense un incremento existente por el mismo activo reconocido como superávit por revalorización de activos.

**DISTRIBUIDORA CAMPOVERDE DICA C. LTDA.****NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015 Y 2014****2. POLITICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS: Continuación**

La Propiedad, Planta y Equipos se valoran a su costo revaluado, neto de su correspondiente depreciación acumulada y cualquier deterioro determinado. Las tasas de depreciación anual de los activos fijos son las siguientes:

<u>Activos</u>	<u>Tasas (%)</u>	<u>Años</u>
Equipos de oficina	10	10
Muebles y enseres	10	10
Maquinarias y Equipos (Montacargas revaluados)	-	3
Maquinarias y Equipos (no revaluados)	10	10
Vehículos (no revaluados)	20	5
Vehiculos ( revaluados)	-	3
Equipos de computación	33.33	3

La depreciación de propiedades, maquinarias y equipos se efectúa en base a tiempo de vida útil estimada indicado anteriormente, mediante el método de línea recta.

La depreciación de las propiedades, maquinarias y equipos, incluida su revalorización se reconoce en resultados.

**2.7.1 Retiro o venta de propiedades y equipos** - La utilidad o pérdida que surja del retiro o venta de una partida de propiedades y equipos es calculada como la diferencia entre el precio de venta y el valor en libros del activo y reconocida en resultados

**2.8 Deterioro de activos no financieros**

Los activos sujetos a depreciación o amortización se someten a pruebas de deterioro cuando se producen eventos o circunstancias que indican que podría no recuperarse su valor en libros. Las pérdidas por deterioro corresponden al monto en el que el valor en libros del activo excede a su valor recuperable. El valor recuperable de los activos corresponde al mayor entre el monto neto que se obtendrá de su venta o su valor en uso.

Para efectos de la evaluación por deterioro, los activos se agrupan a los niveles más pequeños en que se generen flujos de efectivo identificables (unidades generadoras de efectivo). En el caso que el monto de valor en libros del activo exceda a su monto recuperable, la Compañía registra una pérdida por deterioro en los resultados del ejercicio. Los saldos en libros de activos no financieros que han sido objeto de castigos por deterioro se revisan a cada fecha de cierre de los estados financieros para verificar reversiones por deterioro.

La Compañía evalúa anualmente la existencia de indicadores de deterioro sobre sus activos financieros. Al 31 de diciembre del 2015 no se han reconocido pérdidas por deterioro de activos no financieros, debido a que la Administración ha determinado que no existen indicadores de deterioro.

**DISTRIBUIDORA CAMPOVERDE DICA C. LTDA.****NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015 Y 2014**

---

**2. RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLITICAS CONTABLES****2.11 Reconocimiento y medición inicial y posterior****Reconocimiento**

La compañía reconoce un activo o pasivo financiero en el estado de situación financiera a la fecha de negociación y se reconocen cuando se compromete a comprar o vender el activo o pagar el pasivo.

**Medición inicial**

Los activos y pasivos financieros son medidos inicialmente a su valor razonable más cualquier costo atribuible a la transacción, que de ser significativo, es reconocido como parte del activo o pasivo; siempre que el activo o pasivo financiero no sea designado como el valor razonable a través de ganancias o pérdidas. Con posterioridad al reconocimiento inicial la Compañía valoriza los mismos como se distribuye a continuación:

**Medición posterior****(a) Préstamos y cuentas por cobrar**

Posterior a su reconocimiento inicial se miden al costo amortizado aplicando el método de interés efectivo. En específico, la Compañía presenta las siguientes cuentas dentro de esta categoría:

(i) **Cuentas por cobrar comerciales**:-Estas cuentas corresponden a los montos adeudados por sus clientes por la venta de productos en el curso normal de los negocios. Si se esperan cobrar en un año o menos se clasifican como activos corrientes, de lo contrario se presentan como activos no corrientes. Se reconocen a su valor nominal pues no generan intereses y son exigibles a plazos mayores de un año, menos la provisión por deterioro correspondiente.

(ii) **Cuentas por cobrar compañía relacionada**- Estas cuentas corresponden a los montos adeudados por compañía relacionada por préstamos otorgados, adicionalmente se efectuaron transacciones . Estas transacciones de financiamiento se registran a su valor nominal que no difieren de su valor razonable, estas transacciones no generan intereses a su vencimiento.

(iii) **Otras cuentas por cobrar**: Representadas principalmente por préstamos a empleados, que se liquidan el corto plazo, adicionalmente se incluyen préstamos a terceros. Se registran al valor del desembolso realizado, que es equivalente a su costo amortizado

**(c) Otros Pasivos.**

Posterior a su reconocimiento inicial se miden al costo amortizado aplicando el método de interés efectivo. La compañía presenta las siguientes cuentas dentro de esta categoría:

**DISTRIBUIDORA CAMPOVERDE DICA C. LTDA.****NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS****POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015 Y 2014**

---

**2. RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLITICAS CONTABLES**

- (i) **Proveedores y otras cuentas por pagar:** Son obligaciones de pago por bienes o servicios adquiridos de proveedores en el curso normal de los negocios. Se reconocen a su valor nominal que es equivalente a su costo amortizado ya que no generan intereses y son pagaderas en plazos menores a 90 días.

**2.12 Préstamos**

Los costos por préstamos atribuidos directamente a la adquisición, construcción o producción de activos calificados, los cuales constituyen en activos que requieren de un periodo de tiempo sustancial para su uso o venta, son sumados al costo de estos activos hasta el momento en que estén listos para su uso o venta.

Todos los otros costos por préstamos son reconocidos en resultados durante el periodo en que se incurren.

**2.13 Pasivos financieros e instrumentos de patrimonio**

Los instrumentos de deuda y patrimonio son clasificados como pasivos financieros o como patrimonio de conformidad con la sustancia del acuerdo contractual.

Los pasivos financieros 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.

**2.11.1 Pasivos financieros al valor razonable con cambios en resultados-** Se clasifican como mantenidos para negociar al momento de reconocimiento inicial. Cualquier ganancia o pérdida surgida de la remediación del valor razonable se reconoce en el estado de resultados.

**2.11.2 Pasivos financieros medidos al costo amortizado-** Se reconocen inicialmente a su costo, neto de los costos que se hayan incurrido en la transacción. Posteriormente, se miden a su costo amortizado y cualquier diferencia entre los fondos obtenidos (neto de los costos necesarios para su obtención) y el valor del reembolso, se reconoce en el estado de resultados durante la vida útil del acuerdo con el método de la tasa de interés efectiva.

**2.11.3 Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar-** Son pasivos financieros, no derivados con pagos fijos o determinables, que no cotizan en su mercado de activo.

Después del reconocimiento inicial, a valor razonable, se miden al costo amortizado utilizando el método de la tasa de interés efectiva.

**2.11.4 Baja de un pasivo financiero –** La Compañía da de baja un pasivo financiero si, y solo si, expiran, cancelan o cumplen con sus obligaciones.

**DISTRIBUIDORA CAMPOVERDE DICA C. LTDA.****NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015 Y 2014**

---

**2. POLITICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS****2.12 Reconocimiento de ingresos**

Los ingresos se registran 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.

**2.12.1 Ingresos ordinarios por servicio de transporte terrestre**

Los ingresos ordinarios comprenden el valor de la venta de servicios por transporte terrestre, netos de impuestos a las ventas y descuentos. Se reconocen cuando el importe se puede medir confiablemente, es probable que beneficios económicos fluyan a la entidad en el futuro y la transacción cumple con criterios específicos por cada una de las actividades de la Compañía, como se describe más adelante.

Las ventas de la Compañía, corresponden en el año parcialmente en el año principalmente a la comercialización de productos como cervezas y otros, posteriormente se reformo el objeto social de la Compañía y se dedicó al transporte de terrestre comercial en la modalidad de carga pesada a nivel nacional .

Los ingresos de estos servicios en su mayoría son mediante créditos con plazos varios según el cliente, se reconocen cuando la Compañía ha entregado los productos, el cliente ha aceptado los servicios y se ha recibido el efectivo del cliente. Los costos son aquellos relacionados con la generación de estos ingresos, representados básicamente con los costos administrativos y operacionales.

**2.13 Costos y Gastos**

Se registran al costo histórico y se reconocen a medida que son incurridos, independientemente de la fecha en que se hayan realizado el pago, y se registran en el periodo más cercano en que se conocen.

**2.14 Compensación de saldos y transacciones** – Como norma general en los estados financieros no se compensan los activos y pasivos, tampoco los ingresos y gastos, salvo 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 y gastos con origen en transacciones que, contractualmente o por una norma legal, contemplan la posibilidad de compensación y la Compañía tienen la intención de liquidar por su importe neto o de realizar el activo y proceder el pago del pasivo de forma simultánea, se presentan netos en resultados.

**DISTRIBUIDORA CAMPOVERDE DICA C. LTDA.****NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015 Y 2014**

---

**2. POLITICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS****2.15 Impuestos**

2.15.1 Impuesto a la renta corriente y diferido.- El gasto por impuesto a la renta del año, cuando aplica comprende el impuesto a la renta corriente y diferido. El impuesto se reconoce en el estado de resultados integral, excepto cuando se trata de partidas que se reconocen directamente en el patrimonio. En este caso el impuesto también se reconoce en otros resultados integrales o directamente en el patrimonio.

2.15.2 Impuesto corriente.- el cargo por impuesto a la renta corriente se calcula mediante la tasa de impuesto aplicable a las utilidades gravables y se carga a los resultados del año en que se devenga con base en el impuesto por pagar exigible. Las normas tributarias vigentes establecen a partir del ejercicio fiscal 2013 la tasa de impuesto del 22% de las utilidades gravables, la cual se reduce en un 10% si las utilidades son reinvertidas por el contribuyente.

A partir del ejercicio fiscal 2010 entró en vigor la norma que exige el pago de un “anticipo mínimo de impuesto a la renta”, cuyo valor es calculado en función de las cifras reportadas el año anterior sobre el 0.2% del patrimonio, 0.2% de los costos y gastos deducibles, 0.4% de los ingresos gravables y 0.4% de los activos.

La referida norma estableció que en caso de que el impuesto a la renta causado sea menor que el monto del anticipo mínimo, este último se convertirá en impuesto a la renta definitivo, a menos que el contribuyente solicite al Servicio de Rentas Internas su devolución, lo cual podría ser aplicable, de acuerdo con la norma que rige la devolución de este anticipo.

2.15.3 Impuesto a la renta diferido.- el impuesto a la renta diferido se provisiona en su totalidad, por el método del pasivo, sobre las diferencias temporales que surgen entre las bases tributarias de activos y pasivos y sus respectivos valores mostrados en los estados financieros. El impuesto a la renta diferido se determina usando tasas tributarias que han sido promulgadas a la fecha del estado de situación financiera y que se espera serán aplicables cuando el impuesto a la renta diferido activo se realice o el impuesto a la renta pasivo se pague.

Los impuestos a la renta diferidos activos sólo se reconocen en la medida que sea probable que se produzcan beneficios tributarios futuros contra los que se pueden usar las diferencias temporales.

Los saldos de impuestos a la renta diferidos activos y pasivos se compensan cuando exista el derecho legal exigible a compensar impuestos activos corrientes con impuestos pasivos corrientes y cuando los impuestos a la renta diferidos activos y pasivos se relacionen con la misma autoridad tributaria.

**DISTRIBUIDORA CAMPOVERDE DICA C. LTDA.****NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015 Y 2014**

---

**2. POLITICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS: Continuación****2.16 Provisiones corrientes**

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 viable. Los montos reconocidos como provisión son la mejor estimación de la administración, a la fecha de cierre de los estados financieros, de los desembolsos necesarios para liquidar la obligación.

**2.17 Beneficios a los empleados****2.17.2 Beneficios a corto plazo:**

Los beneficios de corto plazo constituyen otros beneficios adicionales a los sueldos y salarios pagados en forma mensual y que legalmente están establecidos en los contratos de trabajo o por las leyes laborales y que son exigibles dentro del año corriente, los cuales se acumulan y se contabilizan en los resultados del periodo y se disminuyen por los pagos o por el exceso en la provisiones, los cuales se registran en los resultados del periodo.

Se registran en el rubro de provisiones del estado de situación financiera y corresponden principalmente a:

- (i) **La participación de los trabajadores en las utilidades.**- Calculada en función del 15% de la utilidad contable anual del impuesto a la renta, según lo establecido por la legislación ecuatoriana vigente. Se registra con cargo a resultados y se presenta como parte del costo de ventas, los gastos administrativos o gastos de ventas en función de la labor de la persona beneficiaria de este beneficio.
- (ii) **Vacaciones:** Se registra al costo correspondiente a las vacaciones del personal sobre base devengada.
- (iii) **Décimos tercer, décimo cuarto sueldo y Fondo de Reserva:** Se provisionan y se pagan de acuerdo a la legislación vigente en el Ecuador.

- 2.18 **Beneficios a los empleados, jubilación patronal.**- La Compañía cuenta con un plan de beneficios definidos post – empleo por concepto de jubilación patronal según el Código de Trabajo, el cual establece el derecho de los trabajadores a ser jubilados por sus empleadores cuando hayan prestado sus servicios por 25 años o más, en forma continuada o interrumpida en la misma entidad. Aquellos que hubieren cumplido 20 años y, menos de 25 de trabajo, tendrán derecho a la parte proporcional de la jubilación.

**DISTRIBUIDORA CAMPOVERDE DICA C. LTDA.****NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015 Y 2014**

---

**2. POLITICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS: Continuación**

El costo de proveer este beneficio se determina utilizando el método de Unidades de Crédito Proyectadas (método prospectivo), considerando como hipótesis actuarial de cálculo las tablas de mortalidad biométricas y el factor de conmutación actuarial del IESS (R.O. No. 650 del 28 de agosto del 2002), tales valorizaciones actuariales se llevan a cabo al final del año.

La entidad reconocerá pérdidas o ganancias actuariales, exclusivamente si se modifican las hipótesis actuariales de cálculos, es decir utilizando otras tablas de mortalidad con otras variables de probabilidad u otras tasas de interés. Este beneficio es amortizado durante el promedio de vida laboral de los empleados participantes en el plan. El costo de los servicios pasados se reconocerá inmediatamente en la medida en que los beneficios han sido adquiridos, y otro tipo de beneficios se amortizan de forma lineal entre el período que resta hasta la consolidación definitiva del derecho a recibir los beneficios en forma irrevocable.

**2.19 Administración de riesgos financiero**

Las actividades de la Compañía la exponen a una variedad de riesgos financieros: riesgos de mercado (incluyendo el riesgo de tipo de cambio y riesgo de precio), riesgo de crédito y riesgo de liquidez. El programa general de administración de riesgos de la Compañía se encuentra principalmente en lo impredecible de los mercados financieros y trata de minimizar potenciales efectos adversos en el desempeño financiero de la Compañía.

La Administración tiene a su cargo la administración de riesgos. La Administración identifica, evalúa y cubre los riesgos financieros en estrecha cooperación con las unidades operativas.

**2.19.1 Riesgos de Mercado****Riesgo de Tipo de Cambio**

Las actividades de la Compañía, se las realiza de US dólares que es la moneda oficial del Ecuador. Por lo tanto, no está expuesta al riesgo de fluctuaciones en los tipos de cambio del dólar de los Estados Unidos de América.

**Riesgos en las Tasas de Interés**

Los ingresos y los flujos de caja operativos de la Compañía son independientes de los cambios en las tasas de interés del mercado nacional, debido a que la Compañía no tiene activos ni pasivos que devenguen intereses.

**2.19.2 Riesgos de crédito**

El riesgo de crédito se refiere al riesgo de que una de las parte incumpla con sus obligaciones contractuales resultando en una pérdida financiera para la Compañía. La Compañía no tiene riesgos por este concepto dado que sus ventas son con compañías relacionadas.

**DISTRIBUIDORA CAMPOVERDE DICA C. LTDA.****NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015 Y 2014****2. POLITICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS: Continuación****2.19.3 Riesgo de liquidez**

La Compañía es la que tiene la responsabilidad final por la gestión de liquidez. La Compañía ha establecido un marco de trabajo apropiado para la gestión de liquidez de manera que pueda manejar los requerimientos de financiamiento a corto, mediano y a largo plazo así como la gestión de liquidez de la Compañía.

2.20 Nuevas normas e interpretaciones emitidas.- A continuación indicamos las nuevas normas e interpretaciones aplicables a la compañía, emitidas pero que no se encontraban en vigencia a la fecha de emisión de los estados financieros :

Nuevas normas e interpretaciones		Modificaciones	Aplicación obligatoria para ejercicios iniciados a partir de:
NIC 12	Impuesto a las ganancias (diferidos)	Contabilización de activos por impuesto diferidos procedentes de “pérdidas no realizadas” y estimación de ganancias fiscales futuras para la compensación de diferencias temporarias deducibles	1 de enero del 2017
NIIF 15	Ingresos de contratos con clientes	El IASB y el FASB emitieron el 28 de mayo del 2014, una nueva norma contable común, sobre el reconocimiento de los ingresos procedentes de los contratos establecidos con clientes. Reemplazará a las NIC 11 y NIC 18, así como a las interpretaciones relacionadas con ellas	1 de enero del 2018
NIIF 9	Instrumentos financieros	El 24 de julio del 2014, el IASB concluyó su proyecto de mejora sobre la contabilización de los instrumentos financieros con la publicación de la NIIF 9 Instrumentos Financieros (2014	1 de enero del 2018, fecha en que ya no se utilizará la NIC 39

**DISTRIBUIDORA CAMPOVERDE DICA C. LTDA.****NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015 Y 2014****2. POLITICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS: Continuación**

La Administración de la Compañía ha revisado las normas vigentes desde el 1 de enero del 2016; sin embargo, estima que, considerando la naturaleza de sus actividades, no se generará un impacto significativo en los estados financieros en el ejercicio de su aplicación inicial.

2.19 Cambios en el poder adquisitivo de la moneda.- El poder adquisitivo de la moneda US dólares según lo mide el Índice General de Precios al Consumidor del área urbana, calculado por el Instituto Nacional de Estadísticas y Censos, fue como sigue:

<u>Años</u>	<u>Inflación</u>
2012	4,16%
2013	2,70%
2014	3,67%
2015	3,38%

Los estados financieros no requieren ajustes por reexpresión por cuanto la inflación de los últimos tres años no supera el 100%.

**3. ESTIMACIONES Y JUICIOS CONTABLES CRÍTICOS**

La preparación de los presentes estados financieros de conformidad con NIIF requiere que la Administración realice ciertas estimaciones y establezca algunos supuestos inherentes a la actividad económica de la entidad, con el propósito de determinar la valuación y presentación de algunas partidas que forman parte de los estados financieros.

En opinión de la Administración, tales estimaciones y supuestos estuvieron basados en la mejor utilización de la información disponible al momento, los cuales podrían llegar a diferir de sus efectos finales.

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

**3.1 Deterioro de los activos**

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

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

**DISTRIBUIDORA CAMPOVERDE DICA C. LTDA.****NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015 Y 2014****3. ESTIMACIONES Y JUICIOS CONTABLES CRÍTICOS****3.3 Estimación de vidas útiles de propiedades, planta y equipo**

La estimación de las vidas útiles se efectúa de acuerdo a lo determinado en las leyes tributarias.

**3.4 Impuesto a la renta diferido**

La Compañía ha realizado la estimación de sus impuestos diferidos considerando que todas las diferencias entre el valor en libros y la base tributaria de los activos y pasivos que se revertirán en el futuro.

**3.5 Valuación de instrumentos financieros**

La Compañía utiliza las técnicas de valuación para la medición del valor razonable de sus activos financieros y pasivos financieros que se basan, en la medida de lo posible, en datos observables del mercado.

Para aquellos casos en los que la información de mercado es escasa o nula, ha utilizado técnicas de valuación basadas en análisis de flujos futuros descontados a valor presente, aplicando tasas de descuento comparables para instrumentos similares en el mercado.

**4. CAJA Y BANCOS**

Al 31 de diciembre del 2015 y 2014, están constituidas como sigue:

	(US dólares)	
	<b>2015</b>	<b>2014</b>
Caja	879	108.003
Bancos	<u>81.199</u>	<u>134.448</u>
Total	<u>82.078</u>	<u>242.451</u>

**5. CUENTAS POR COBRAR**

Al 31 de diciembre del 2015 y 2014, está constituida como sigue:

	(US dólares)	
	<b>2015</b>	<b>2014</b>
Clientes	295.819	368.132
Cuentas por cobrar varias	731.648	555.588
Anticipos y préstamos a empleados	5.547	17.664
Préstamos de terceros	498.140	522.156
Cheques en garantía	50.184	0
Caución de glosas tributarias	<u>52.296</u>	<u>0</u>
Sub-total	1.633.634	1.463.540
(-) Provisión de cuentas incobrables y deterioro	<u>( 177.219)</u>	<u>( 177.219)</u>
Total	<u>1.456.415</u>	<u>1.286.321</u>

**DISTRIBUIDORA CAMPOVERDE DICA C. LTDA.****NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015 Y 2014****5. CUENTAS POR COBRAR: Continuación**

**Cuentas por cobrar – clientes.-** A diciembre 31 del 2015 y 2014 representan principalmente facturación del mes de diciembre por ventas a crédito de cervezas con plazo de 15 hasta 20 días y no generan intereses.

**Otras cuentas por cobrar.-** Al 31 de diciembre del 2015 y 2014 está constituido principalmente por anticipos por pagos de bienes y servicios a diversos proveedores así valores por cobrar como a terceros y particulares.

**Anticipos y préstamos a empleados .-** Constituyen anticipos y préstamos efectuados a trabajadores y empleados del departamento administrativo y de ventas .

**6. SEGUROS Y OTROS PAGOS ANTICIPADOS**

Al 31 de diciembre del 2015 y 2014 , están constituidas como sigue:

	(US dólares)	
	2015	2014
Seguros pagados por anticipado	5.403	9.209
Anticipos a proveedores	<u>34.995</u>	<u>136.170</u>
Total	<u>40.398</u>	<u>145.379</u>

**7. IMPUESTOS****IMPUESTOS CORRIENTES**

Los activos y pasivos por impuestos corrientes.- Los activos y pasivos por impuestos corrientes se resumen seguidamente:

	(US dólares)	
	<u>2015</u>	<u>2014</u>
<b>IMPUESTOS CORRIENTES:</b>		
<b>Activos por impuestos corrientes:</b>		
Crédito tributario por impuesto a la renta	<u>32.211</u>	<u>40.614</u>
<b>Total</b>	<b><u>32.211</u></b>	<b><u>40.614</u></b>
<b>Pasivos por impuestos corrientes:</b>		
Retenciones en la fuente	7.589	0
IVA y retenciones por pagar	<u>0</u>	<u>95.402</u>
<b>Total</b>	<b><u>7.589</u></b>	<b><u>95.402</u></b>

**Impuesto a la renta reconocido en resultados.-** La conciliación entre la Utilidad según estados financieros y el gasto por impuesto a la renta corriente al 31 de diciembre del 2015 y 2014, es como sigue:

**DISTRIBUIDORA CAMPOVERDE DICA C. LTDA.****NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS****POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015 Y 2014****7. IMPUESTOS : Continuación**

		(US dólares)	
		<u>31/12/2015</u>	<u>31/12/2014</u>
Utilidad del ejercicio, antes de participación e impuestos (A)		223.164	264.500
(-) 15% participación a trabajadores (B)		( 33.475)	( 39.675)
(+) Gastos no deducibles		83.013	115.295
(-) Otras rentas exentas		( 14.335)	( 1.242)
(+) Gastos para generar ingresos exentos		13.508	1.192
(+ ) Participación de trabajadores atribuibles a ingresos exentos		124	8
(-) Deducción a trabajadores por discapacidad		( 8.968)	( 10.361)
Base Imponible para impuesto a la renta		<u>263.031</u>	<u>329.717</u>
Impuesto a la renta causado 22%		<u>( 57.867)</u>	<u>( 72.538)</u>
Anticipo de impuesto a la renta determinado año 2015 (declaración de impuesto a la renta año 2014)		<u>18.789</u>	<u>23.244</u>
<b>Impuesto a la renta determinado = Anticipo determinado y/o calculado año 2014 mayor al impuesto a la renta causado 2015</b> (C)		<u>( 57.867)</u>	<u>( 72.538)</u>
<b>Utilidad neta (A-B-C)</b>		<u><u>131.822</u></u>	<u><u>152.287</u></u>

La determinación del crédito tributario a favor de la Compañía está determinado como sigue :

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
Impuesto a la renta año causado	57.867	72.538
<b>Menos:</b>		
Retenciones en la fuente del año	( 49.464)	( 60.535)
Crédito tributario años anteriores	<u>( 40.614)</u>	<u>( 52.617)</u>
<b>Crédito Tributario exceso impuesto a la renta</b>	<u><u>32.211</u></u>	<u><u>40.614</u></u>

**8. PROPIEDADES, MAQUINARIAS Y EQUIPOS, NETO**

Durante el año 2014 el movimiento del costo y la depreciación fue como sigue:

	<u>Saldos</u> Dic 31, 2013 <u>NIIF</u>	<u>Adiciones</u>	<u>Saldos</u> Dic 31, 2014 NIIF
	(US dólares)		
Maquinarias, Equipos y Herramienta:	158.334	83.130	158.334
Muebles y enseres	5.730	0	5.730
Equipos de Oficina	38.338	1.342	38.338
Instalaciones	24.058	0	24.058
Equipos de computación y Software	13.359	0	13.359
Vehículos	1.579.617	423.332	1.579.617
Otros activos tangibles	<u>1.716</u>	<u>0</u>	<u>1.716</u>
Subtotal	1.821.152	507.804	1.821.152
(-) Depreciación Acum de bienes revaluados y no revaluados	<u>( 1.069.428)</u>	<u>( 236.384)</u>	<u>( 1.069.428)</u>
<b>Total</b>	<u><u>751.724</u></u>	<u><u>271.420</u></u>	<u><u>751.724</u></u>

**DISTRIBUIDORA CAMPOVERDE DICA C. LTDA.****NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015 Y 2014****8. PROPIEDADES, MAQUINARIAS Y EQUIPOS, NETO**

En el año 2015 el movimiento fue como sigue:

	<u>Saldos</u>		<u>Saldos</u>	
	<u>Dic 31, 2014 NIIF</u>	<u>Adiciones</u> <u>(US dólares)</u>	<u>Dic 31, 2015 NIIF</u>	
Maquinarias, Equipos y Herramienta:	158.334	17.779	176.113	
Muebles y enseres	5.730	0	5.730	
Equipos de Oficina	38.338	0	38.338	
Instalaciones	24.058	0	24.058	
Equipos de computación y Software	13.359	410	13.769	
Vehículos	1.579.617	0	1.579.617	
Otros activos tangibles	<u>1.716</u>	<u>0</u>	<u>1.716</u>	
Subtotal	1.821.152	18.190	1.839.341	
(-) Depreciación Acum de bienes revaluados y no revaluados	<u>( 1.069.428)</u>	<u>( 131.094)</u>	<u>( 1.200.522)</u>	
Total	<u><b>751.724</b></u>	<u><b>271.420</b></u>	<u><b>638.819</b></u>	

**9. OTROS ACTIVOS**

Al 31 diciembre del 2015 y 2014 corresponde a envases (botellas) .

**10. OBLIGACIONES BANCARIAS**

Al 31 de diciembre del 2015 y 2014 están conformadas como sigue:

	<u>(US dólares)</u>	
	<u>2015</u>	<u>2014</u>
<b><u>Banco de Machala</u></b>		
Préstamo comercial Pymes No. 545272 renovado el 28 de abril del 2015 con vencimiento el 22 de abril del 2016 e intereses anual del 11,23% pagadero en 12 dividendos mensuales	15.746	170.963
Préstamo comercial Pymes No. 553809 renovado el 7 de julio del 2015 con vencimiento el 21 de junio del 2018 e intereses anual del 11,23% pagadero en 36 dividendos mensuales	176.067	190.560
Préstamo comercial Pymes No. 553810 renovado el 7 de julio del 2015 con vencimiento el 21 de junio del 2018 e intereses anual del 11,23% pagadero en 36 dividendos mensuales	<u>176.067</u>	<u>190.353</u>
<b><u>Sub-total Banco de Machala</u></b>	<u><b>367.880</b></u>	<u><b>551.876</b></u>
<b><u>Banco del Pacifico</u></b>		
Préstamo prendario No. PL-P40029650 originado en septiembre 29 del 2009 con vencimiento en agosto 23 del 2016 e interés anual del 8,63% pagadero en dividendos mensuales	<u>59.206</u>	<u>138.596</u>
<b><u>Sub-total Banco del Pacifico</u></b>	<u><b>59.206</b></u>	<u><b>138.596</b></u>

**DISTRIBUIDORA CAMPOVERDE DICA C. LTDA.****NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015 Y 2014****10. OBLIGACIONES BANCARIAS : Continuación**

	(US dólares)	
	2015	2014
<b><u>Banco de Guayaquil</u></b>		
Préstamo No. 833779 originado en diciembre 14 del 2011 con con vencimiento en febrero 25 del 2019 e interés anual del 9,74% pagadero en dividendos mensuales	37.412	46.972
<b><u>Sub-total Banco de Guayaquil</u></b>	<b><u>37.412</u></b>	<b><u>46.972</u></b>
<b><u>Sub-total :</u></b>	464.498	737.444
Vencimiento corriente	<u>(302.261)</u>	<u>(647.280)</u>
<b>Total a largo plazo</b>	<b><u>162.237</u></b>	<b><u>90.164</u></b>

**Banco de Machala,** En el año 2014 se adquirieron camiones de transportación de productos y tiene como garantía hipotecaría bodega de 10.000 m2 por US \$ 1'383.858 .

**Banco del Pacifico,** tiene como garantía camiones adquiridos para reparto de productos .

**11. CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR**

Al 31 de diciembre del 2015 y 2014 están constituidas como sigue:

	(US dólares)	
	2015	2014
Proveedores de bienes y servicios	243.067	352.959
Otras cuentas por pagar	126.000	337.828
Préstamos a terceros	55.000	0
Sueldos por pagar	7.812	0
IESS	10.044	13.541
<b>Total</b>	<b><u>441.923</u></b>	<b><u>704.328</u></b>

**Proveedores de bienes:** Al 31 del 2015 representa principalmente facturación por pagar del mes de diciembre por compras de productos a Dinadec con plazos de hasta enero del siguiente año.

**12. BENEFICIOS A EMPLEADOS CORRIENTES**

Al 31 de diciembre del 2015 y 2014, están constituidos como sigue:

	<b><u>2015</u></b>	<b><u>2014</u></b>
	(US dólares)	
Participación a empleados y trabajadores	33.475	39.675
Beneficios sociales	<u>80.948</u>	<u>66.091</u>
<b>Total</b>	<b><u>114.423</u></b>	<b><u>105.766</u></b>

**DISTRIBUIDORA CAMPOVERDE DICA C. LTDA.****NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015 Y 2014****13. BENEFICIOS A EMPLEADOS NO CORRIENTE**

La provisión para jubilación patronal; por desahucio y separación voluntaria del ejercicio 2011, fueron registradas en base a estudio actuarial calculado por perito independiente debidamente calificado. Al 31 de diciembre del 2015 y 2014 a continuación se presenta el movimiento de jubilación patronal y desahucio:

	<u>Jubilación patronal</u>	<u>Desahucio</u>	<u>Total</u>
	( US dólares)		
Saldos finales 31 – 12- 2013	97.064	9.464	106.528
Provisiones	<u>5.260</u>	<u>3.388</u>	<u>8.648</u>
Saldos finales 31 – 12- 2014	102.324	12.852	115.176
Provisiones	42.099	4.811	46.910
Pagos	0	( 687)	( 687)
Reversiones en exceso	<u>( 14.333)</u>	<u>( 222)</u>	<u>( 14.555)</u>
Saldos finales 31 – 12- 2015	<u>130.090</u>	<u>16.754</u>	<u>146.844</u>

**14. CUENTAS POR PAGAR ACCIONISTAS**

Al 31 de diciembre del 2015, representan valores recibidos en el año para financiar las operaciones de la compañía, los cuales no tienen fecha de vencimiento, ni generan intereses.

**15. PATRIMONIO**

**15.1 Capital Social** – Al 31 de diciembre del 2015 y 2014, el capital autorizado, suscrito y pagado de la compañía consiste en 20.000 (veinte *mil*) participaciones ordinarias de valor nominal US\$ 1,00 cada una. Los accionistas de la Compañía DISTRIBUIDORA CAMPOVERDE DICA C. LTDA. son los siguientes:

<u>Accionistas</u>	<u>Número de Participaciones</u>	(US dólares)
Guillermo Campoverde Coronado	120	120
Guillermo Campoverde Narváez	<u>19.880</u>	<u>19.880</u>
Total	<u>20.000</u>	<u>20.000</u>

**15.2 Aportes para futuras capitalizaciones** - Corresponde a los aportes efectuados por los socios para futuras capitalizaciones apropiaciones de las utilidades que se generaron en años anteriores según disposición de la Junta General de Socios según la cual tienen un acuerdo formal de capitalización a corto plazo y por lo tanto califican como patrimonio.

**DISTRIBUIDORA CAMPOVERDE DICA C. LTDA.****NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015 Y 2014**

---

**15. PATRIMONIO : Continuación****15.3 Reservas**

**15.3.1 Reserva Legal** - La Ley de Compañías requiere que por lo menos el 5% de la utilidad anual sea apropiado como reserva legal hasta que ésta como mínimo alcance el 50% del capital social. Esta reserva no es disponible para el pago de dividendos en efectivo pero puede ser capitalizada en su totalidad o utilizada para absorber pérdidas. Al 31 de diciembre del 2015 la reserva constituida alcanza el 269% del capital suscrito.

**15.3.2 Reserva Facultativa y Estatutaria** - Corresponde a apropiaciones de las utilidades que se generaron en años anteriores y son de libre disponibilidad, previo disposición de la Junta General de Socios. Se forman en cumplimiento del estatuto o por decisión voluntaria de los socios, esta reserva puede ser capitalizada o distribuida en su totalidad

**15.4 Superávit por revalorización de activos.**- Registra los incrementos en el valor razonable de los equipos de transporte y, las disminuciones, siempre que se relacione con un incremento en el mismo activo no reconocido previamente dentro del patrimonio neto.

De acuerdo con disposiciones de Superintendencia de Compañías, el saldo acreedor de esta cuenta anteriores al período de transición de aplicación de las NIIF.s, puede ser capitalizado en la parte que exceda al valor de las pérdidas acumuladas y las del último ejercicio económico concluido, si las hubieren; utilizado en absorber pérdidas; o devuelto en caso de liquidación de la compañía.

**15.5 RESULTADOS ACUMULADOS**

**15.5.1 Reserva de Capital** –Hasta el año 2010 esta se incluía en el rubro de reservas en el Patrimonio. Este rubro incluye los saldos que se generaron 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, la reserva de capital podrá ser capitalizado en la parte que exceda las pérdidas acumuladas y las del último ejercicio económico concluido, si las hubiere, utilizado para absorber pérdidas, o devuelto en caso de liquidación.

**15.5.2 Resultados acumulados ejercicios anteriores** – Los resultados (utilidades o pérdidas) de cada ejercicio son incluidos en este rubro, manteniendo registros que permiten identificar su ejercicio de origen, Con la aprobación de la Junta General de Accionistas y cumpliendo las normativas aplicables, las utilidades son distribuidas o destinadas a reservas, mientras que las pérdidas se mantienen en Resultados Acumulados o se compensan con la Reserva Legal, Reserva de Capital u otras reservas y cuentas patrimoniales de libre disposición de los accionistas.

**DISTRIBUIDORA CAMPOVERDE DICA C. LTDA.****NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015 Y 2014****15. PATRIMONIO : Continuación**

**15.5.3. Resultados acumulados provenientes de la adopción por primera vez de las NIIF** - Incluye los valores resultantes de los ajustes originados en la adopción por primera vez de las NIIF. El saldo sólo podrá ser capitalizado en la parte que exceda al valor de las pérdidas acumuladas y las del último ejercicio económico concluido, si las hubieren; utilizado en absorber pérdidas; o devuelto en el caso de liquidación de la Compañía.

***15.6 Utilidad básica por acción***

	(US dólares)
Utilidad del año - atribuible a los accionistas	125.231
Número de acciones	<u>20.000</u>
Utilidad básica por acción	<u>62,62</u>

**16. REVELACIONES DISPUESTAS POR SUPERINTENDENCIA DE COMPAÑÍAS**

En cumplimiento a lo dispuesto en Resolución No. 02.Q.ICI.008 de abril 23 del 2002, efectuamos las siguientes revelaciones:

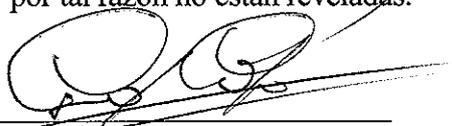
Activo, pasivo y contingente y cuentas de orden .- No existen existen otros activos, pasivos, contingentes, ni cuentas de orden que mencionar al 31 de diciembre del 2015 .

Saldos y transacciones con partes relacionadas.- No existen al 31 de diciembre el 2015.

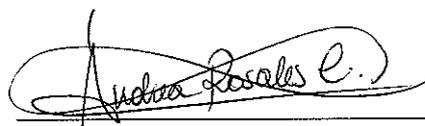
Evento posterior.- Entre diciembre 31 del 2015 (fecha de cierre de los estados financieros) y diciembre 22 del 2016 (fecha de emisión del informe auditado), no han existido eventos importantes que revelar y que pudieran alterar o modificar los estados financieros.

Cumplimiento de medidas correctivas de control interno.- Durante el año 2015, hemos dado cumplimiento a las principales recomendaciones para superar las observaciones de control interno.

Las otras revelaciones dispuestas en la mencionada resolución están reflejadas en las notas correspondientes; aquellas no mencionadas son inaplicables para la Compañía, por tal razón no están reveladas.



Ing. Com. Guillermo Campoverde N.  
Gerente General



Cpa. Andrea Rosales Corozo  
Contadora