

DISTRIBUIDORA CAMPOVERDE DICA C. LTDA.

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR
EL AÑO TERMINADO
EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012 Y 2011**

1. INFORMACIÓN GENERAL

DISTRIBUIDORA CAMPOVERDE DICA C. LTDA.- (La Compañía) fue constituida en diciembre 24 de 1982 en la ciudad de Machala - Ecuador , teniendo por objeto principal la venta al por mayor y menor de cervezas. La comercialización de productos se efectúa en Machala.

2. RESUMEN DE PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES

Las principales políticas contables aplicadas de manera uniforme en la preparación de los Estados financieros, se detallan a continuación:

Declaración de cumplimiento

Los estados financieros han sido preparados de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para las PYMES), emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB).

Los estados financieros de acuerdo a NIIF al 31 de diciembre del 2011, que se presentan han sido preparados exclusivamente para ser utilizados por la administración de la Compañía como parte del proceso de conversión a NIIF para el año terminado el 31 de diciembre del 2012.

Bases de preparación

Los estados financieros fueron preparados sobre la base del costo histórico de adquisición, aunque modificado por la revaluación de propiedades, planta y equipo a valor razonable, por aplicación de las NIIF para las PYMES por primera vez.

Estos estados financieros han sido preparados de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades. (NIIF para PYMES).

Responsabilidad de la Información

La información contenida en estos estados financieros es responsabilidad de la Administración, que manifiesta expresamente que se han aplicado en su totalidad los principios y criterios incluidos en las NIIF para las PYMES.

2 RESUMEN DE PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES (continuación)**Estimaciones y juicios contables:**

La preparación de los presentes estados financieros en conformidad con NIIF requiere que la Administración realice ciertas estimaciones y establezca algunos supuestos inherentes a la actividad económica de la Compañía, con el propósito de determinar la valuación y presentación de algunas partidas que forman parte de los estados financieros. En opinión de la Administración de la Compañía, tales estimaciones y supuestos estuvieron basados en la utilización de la mejor información disponible al momento, los cuales podrían llegar a diferir de sus efectos finales.

Empresa en marcha

Los presupuestos y proyecciones de la Compañía, considerando razonablemente los posibles cambios en el mercado, muestran que **DISTRIBUIDORA CAMPOVERDE DICA C. LTDA.** será capaz de operar dentro del nivel de su financiamiento actual. Para hacer este juicio, la administración considera la posición financiera de la Compañía, las actuales intenciones, la rentabilidad de las operaciones, el acceso a recursos financieros y analiza el impacto de las variables económicas y políticas que afectan el entorno local en las operaciones de la Compañía.

La administración no prevé circunstancias que puedan afectar la continuidad de la preparación de sus estados financieros bajo la hipótesis de negocio en marcha.

Moneda de presentación y moneda funcional

Las partidas incluidas en los estados financieros se valorizan utilizando la moneda del entorno económico principal en que la entidad opera (moneda funcional). La moneda funcional de la Compañía es el dólar de los Estados Unidos de Norteamérica (US\$) que constituye además, la moneda de presentación de los estados financieros.

Período contable

Los presentes estados financieros cubren los siguientes períodos:

- Estados de Situación Financiera al 31 de diciembre de 2012 y 2011.
 - Estados de Resultados Integrales por los años terminados 2012 y 2011
 - Estados de Cambios en el Patrimonio por los años terminados 2012 y 2011
 - Estados de Flujos de Efectivo por los años terminados 2012 y 2011
- Los estados financieros del año 2011 fueron convertidos de NEC a NIIF.

2 RESUMEN DE PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES (continuación)**Activos Financieros**

La Compañía reconoce activos financieros aquellos no derivados, con pagos fijos o determinables que no tienen cotización bursátil. Los activos financieros de la Compañía incluyen cuentas por cobrar a clientes que están registradas al costo de la transacción, pues al momento de su registro no hubieron costos adicionales que deban amortizarse a lo largo de su vida estimada. La Compañía registra provisión por deterioro o incobrabilidad con cargo a resultados.

Deterioro del valor de Activos Financieros

Al final de cada período sobre el que se informa, la compañía evalúa si existe evidencia objetiva de que un activo financiero se encuentra deteriorado en su valor. Un activo financiero se considera deteriorado en su valor, solamente si existe evidencia objetiva de deterioro como consecuencia de uno o más acontecimientos que hayan ocurrido después del reconocimiento inicial del activo, y ese evento que haya causado la pérdida tiene un impacto sobre los flujos de efectivo futuros estimados del activo financiero, que se puede estimar de manera fiable. La evidencia de un deterioro del valor podría incluir indicios de que los deudores se encuentran con dificultades financieras significativas, el incumplimiento o mora en los pagos de capital o intereses, la probabilidad de que entre en quiebra u otra forma de renegociación financiera, y cuando datos observables indican que exista una disminución medible en los flujos de efectivo futuros estimados, como cambios adversos en el estado de los pagos o en las condiciones económicas que se correlacionan con los incumplimientos.

Pasivos Financieros

Están registrados por el efectivo recibido, neto de abonos realizados y se clasifican en función de sus vencimientos al cierre del ejercicio, es decir, se consideran deudas corrientes aquellas con vencimiento inferior o igual a 12 meses y como deudas no corrientes las de vencimiento superior a dicho período.

Los pasivos financieros de la Compañía incluyen cuentas por pagar proveedores y otras que están registradas al costo de transacciones neto de abonos realizados, pues además del interés normal no tienen ningún costo adicional que deban amortizarse aplicando el método de la tasa de interés efectiva.

Valor razonable de activos y pasivos financieros

El valor razonable de cualquier activo o pasivo financiero que se negocie en los mercados activos, se determinará por referencia a los precios cotizados en el mercado. Para los activos y pasivos que no se negocien en un mercado activo, el valor razonable se determinará utilizando las técnicas de valoración adecuadas o comparaciones de tasas de interés con el mercado para obligaciones similares.

2 RESUMEN DE PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES (continuación)**Efectivo y equivalentes**

Incluyen efectivo en caja y los depósitos a la vista en entidades financieras.

Equipos y Muebles de Oficina

Los Equipos y Muebles de Oficina se valoran a su costo de adquisición o construcción, neto de su correspondiente depreciación acumulada y cualquier deterioro determinado.

Los costos de adquisición comprenden todos los costos necesarios para traer el activo al lugar y condición para que opere de la manera prevista por la administración. Todos los demás costos se registran en resultados en el período en que se incurren.

Los costos posteriores (reemplazo de componentes, mejoras, ampliaciones, etc.), se incluyen en el valor del activo inicial o se reconocen como un activo separado, solo cuando es probable que los beneficios económicos futuros asociados con los elementos de propiedades, planta y equipo vayan a influir en la Compañía y el costo del elemento pueda determinarse de forma fiable. El resto de las reparaciones y mantenimientos se cargan en el año en que se incurren.

Cuando el valor de un activo es superior al importe recuperable estimado, su valor se reduce de forma inmediata hasta su importe recuperable.

Las pérdidas y ganancias por la venta de activos fijos, se calculan comparando los ingresos obtenidos con el valor en libros y se incluyen en el estado de resultados.

Las tasas de depreciación anual de los activos 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
Vehículos (revaluados)	-	3
Equipos de computación	33.33	3

2 RESUMEN DE PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES (continuación)

El valor residual y la vida útil de los activos se revisan en la medida que existan cambios significativos.

Maquinarias y Equipos y Vehículos incluyen un ajuste por revaluación como costo atribuido en el año de transición, tal como lo permite la Sección #35 párrafo #10 literal d.

Deterioro del valor de los Activos no Financieros

En cada fecha sobre la que se informa, se revisan las propiedades, maquinarias y equipos para determinar si existen indicios de que esos activos han experimentado pérdida por deterioro de valor. Si existen indicios de un posible deterioro del valor, se estima y compara el importe recuperable de cualquier activo afectado con su importe en libros. Si el importe recuperable estimado es inferior, se reduce el importe al importe recuperable estimado y se reconoce una pérdida por deterioro del valor en resultados. El importe recuperable se determina como el mayor entre el valor razonable menos los costos directos de venta y el valor de uso del activo.

De igual manera, en cada fecha sobre la que se informa, se evalúa si existe deterioro del valor de los inventarios, comparando el importe en libros de cada partida del inventario con el VNR. Si una partida del inventario se ha deteriorado se reduce su importe en libros al VNR y, se reconoce una pérdida por deterioro del valor en resultados.

Si una partida ajustada por deterioro del valor, se revierte posteriormente, el importe en libros del activo se incrementa hasta la estimación revisada de su valor recuperable, sin superar el importe que había sido determinado si no se hubiera reconocido ninguna pérdida determinado si no se hubiera reconocido ninguna pérdida por deterioro del valor del activo en años anteriores. Una reversión por una pérdida por deterioro del valor se reconoce en resultados.

Estado de Flujos de Efectivo

Para efectos de preparación del Estado de Flujos de Efectivo, la Compañía ha definido las siguientes consideraciones:

- **El efectivo y equivalentes al efectivo:** incluyen el efectivo en caja y bancos.
- **Actividades de operación:** son las actividades que constituyen la principal fuente de ingresos ordinarios de la compañía, así como otras actividades que no pueden ser calificadas como de inversión o financiamiento.
- **Actividades de Inversión:** Corresponden a actividades de adquisición, enajenación o disposición por otros medios de activos a largo plazo y otras inversiones no incluidas en el efectivo y sus equivalentes.

2 RESUMEN DE PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES (continuación)

- **Actividades de Financiamiento:** Actividades que producen cambio en el tamaño o composición del patrimonio neto y de los pasivos de carácter financiero

Reconocimiento de ingresos

Los ingresos ordinarios se registran por el valor razonable de la contraprestación recibida o por recibir, y representan los importes a cobrar por los bienes vendidos, netos de descuentos, devoluciones y de impuestos. Los ingresos ordinarios se reconocen cuando el ingreso puede medirse con fiabilidad y es probable que la Compañía vaya a recibir un beneficio económico futuro.

Los ingresos por la venta de bienes se reconocen cuando la Compañía ha traspasado de manera significativa los riesgos y beneficios derivados de la propiedad y el control de los bienes; y el importe de los ingresos de la operación y los costos puedan valorarse con fiabilidad.

Reconocimiento de gastos

Los gastos son reconocidos en el estado de resultados aplicando el método del devengado, es decir cuando se produce la corriente real de bienes y servicios que los mismos representan, con independencia del momento en que se produzca la corriente monetaria derivada de ellos.

Impuesto a la renta corriente y diferido

El gasto por impuesto a la renta del año corresponde, al impuesto a la renta corriente y diferido. El impuesto a la renta corriente se calcula de acuerdo a la normativa tributaria vigente, siendo la tasa del año 2012 el 23%, (22% año 2011), la cual disminuye diez puntos porcentuales si las utilidades son reinvertidas por el contribuyente.

A partir del ejercicio fiscal 2010, esta vigente la norma tributaria que establece el pago del anticipo mínimo del impuesto a la renta, cuyo valor es determinado en función de las cifras reportadas el año anterior. Dicha norma dispone que cuando el impuesto a la renta causado es menor que el valor del anticipo mínimo, este último se convertirá en impuesto a la renta definitivo, a menos que el contribuyente solicite su devolución al Servicio de Rentas Internas.

Los impuestos diferidos se calculan de acuerdo con el método del balance, sobre las diferencias temporarias que surgen entre las bases fiscales de los activos y pasivos y sus importes en libros. El impuesto diferido se determina usando las tasas de impuesto vigentes en la fecha de cierre del Estado de Situación Financiera y que se espera aplicar cuando el correspondiente activo por impuesto diferido se realice o el pasivo por impuesto diferido se liquide.

2 RESUMEN DE PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES (continuación)**Beneficios a los empleados**

La Compañía provee a los empleados de beneficios de corto plazo y post-empleo. Los beneficios legales a corto plazo incluyen: las vacaciones anuales, décima tercera remuneración, décima cuarta remuneración y el fondo de reserva; estos se registran como pasivos corrientes.

La Compañía provee beneficios post – empleo de acuerdo con la legislación laboral; la jubilación patronal a cargo del patrono y el desahucio constituyen planes de beneficios definidos. La Compañía asume la obligación de entregar un determinado monto de beneficios en las condiciones establecidas por la normativa al finalizar la relación laboral. No existen otros planes de beneficios obligatorios, sean de contribuciones definidas o de beneficios definidos.

El Código de Trabajo de la República del Ecuador establece la obligación por parte de los empleadores de conceder jubilación patronal a todos aquellos empleados que lo soliciten y que hayan cumplido 25 años en una misma empresa; la Compañía asume el riesgo de asegurar la cancelación del beneficio con la rentabilidad de sus recursos propios y no mantiene ningún fondo separado para financiar el plan.

Adicionalmente el Código de Trabajo establece que en aquellos casos en que la relación laboral termine por desahucio ante el Ministerio de Relaciones Laborales, por parte del trabajador o del empleador, la Compañía deberá reconocer al trabajador una indemnización equivalente al 25% de su último salario multiplicado por el número de años de servicio.

Participación de los trabajadores en las utilidades

De acuerdo con disposiciones del Código de Trabajo, la compañía provisionó al cierre del ejercicio económico 2012 el 15% sobre la utilidad anual por concepto de participación laboral en utilidades.

La Ley de Compañías faculta al Superintendente de Compañías, determinar mediante resolución los principios contables que aplicarán obligatoriamente en la elaboración de los estados financieros, las Compañías y entidades sujetas a su control.

La Superintendencia de Compañías mediante resolución No. SC.Q.ICI.004 del 21 de agosto del 2006, publicada en el registro oficial No. 348 del 4 de septiembre del mismo año dispuso que sus controladas adopten las Normas Internacionales de Información Financiera a partir del 1 de enero del 2009.

3 PRIMERA ADOPCION DE NORMAS INTERNACIONALES DE INFORMACION FINANCIERA

La Superintendencia de Compañías mediante resolución No.08.G.DSC.010 del 20 de noviembre del 2008, publicada en el registro oficial No. 498 del 31 de diciembre del 2008, establece en su artículo primero el cronograma de aplicación de las Normas Internacionales de Información Financiera por parte de sus controladas, el cual consta de 3 grupos

1) Aplicarán a partir del 1 de enero del 2010: Las Compañías y los entes sujetos y regulados por la ley de Mercado de Valores, así como todas las compañías que ejercen actividades de auditoría externa.

Se establece el año 2009 como período de transición; para tal efecto, este grupo de compañías y entidades deberán elaborar y presentar sus estados financieros comparativos con observancia de las Normas Internacionales de Información Financiera "NIIF" a partir del ejercicio económico del año 2009.

2) Aplicarán a partir del 1 de enero del 2011: Las compañías que tengan activos totales iguales o superiores a US\$ 4'000.000,00 al 31 de diciembre del 2007; las compañías Holding o tenedoras de acciones, que voluntariamente hubieren conformado grupos empresariales; las compañías de economía mixta y las que bajo la forma jurídica de sociedades constituya el Estado y Entidades del Sector Público; las sucursales de compañías extranjeras u otras empresas extranjeras estatales, paraestatales, privadas o mixtas, organizadas como personas jurídicas y las asociaciones que éstas formen y que ejerzan sus actividades en el Ecuador.

Se establece el año 2010 como período de transición; para tal efecto, este grupo de compañías y entidades deberán elaborar y presentar sus estados financieros comparativos con observancia de las Normas Internacionales de Información Financiera "NIIF" a partir del ejercicio económico del año 2010.

3) Aplicarán a partir del 1 de enero de 2012: Las demás compañías no consideradas en los dos grupos anteriores.

Se establece el año 2011 como período de transición; para tal efecto este grupo de compañías deberán elaborar y presentar sus estados financieros comparativos con observancia de las Normas Internacionales de Información Financiera "NIIF", a partir del año 2011.

La Superintendencia de Compañías mediante resolución No.SC-INPA-UA-G-10-005 del 5 de noviembre del 2010, publicada en el registro oficial No. 335 del 7 de diciembre del 2010, considerando que el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB) en julio del 2009 emitió la NIIF para las PYMES, acogió la clasificación de PYMES en concordancia con la normativa implantada por la Comunidad Andina en su resolución 1260.

PASAN:	
Patrimonio bajo PCGA anteriores NEC	381,596
Ajustes y/o reclasificaciones bajo NIIF a PCGA anteriores a	669,587
Diciembre 31 del 2011 final del periodo de transición:	
Gastos por jubilación patronal	(71.897)
Gastos por deterioro de cuentas por cobrar	(170.000)
	139,699
	669,587

Revaluación como costo atribuido

Una entidad que adopta por primera vez la NIIF para las PYMES, puede optar por utilizar una revaluación según los PCGA anteriores, de una partida de propiedad, planta y equipo, propiedad de inversión o activo intangible, en la fecha de transición a esta NIIF o en una fecha anterior, como el costo atribuido a la fecha de revaluación.

a) Conciliación del Patrimonio Neto desde NEC a NIIF para las PYMES al 31 de diciembre del 2011 y 1 de enero del 2011.

Conceptos

31.12.2011 01.01.2011

Con estos antecedentes la Compañía DISTRIBUIDORA CAMPOVERDE DICA C. LTDA. presenta sus primeros estados financieros con arreglo a la NIIF para las PYMES con fecha 31 de diciembre del 2012, siendo el año de transición el 2011.

Se establece el año 2011 como período de transición; para tal efecto este grupo de compañías deberán elaborar y presentar sus estados financieros comparativos con observancia a la NIIF para las PYMES, a partir del año 2011.

Con estos antecedentes la Compañía DISTRIBUIDORA CAMPOVERDE DICA C. LTDA. presenta sus primeros estados financieros con arreglo a la NIIF para las PYMES con fecha 31 de diciembre del 2012, siendo el año de transición el 2011.

Se establece el año 2011 como período de transición; para tal efecto este grupo de compañías deberán elaborar y presentar sus estados financieros comparativos con observancia a la NIIF para las PYMES, a partir del año 2011.

Con estos antecedentes la Compañía DISTRIBUIDORA CAMPOVERDE DICA C. LTDA. presenta sus primeros estados financieros con arreglo a la NIIF para las PYMES con fecha 31 de diciembre del 2012, siendo el año de transición el 2011.

La Superintendencia de Compañías mediante resolución No. SC. QJCI. CPAIFRS. 11.01 del 12 de enero del 2011, publicada en el registro oficial No. 372 del 27 de enero del 2011, en su artículo primero califica como PYMES a las personas jurídicas que cumplan las siguientes condiciones:

a) Activos totales inferiores a cuatro millones de dólares

b) registren un valor bruto de ventas anuales inferior a cinco millones de dólares; y

c) Tengan menos de 200 trabajadores (personal ocupado).

Y en su artículo quinto sustituye el numeral 3 del artículo primero de la resolución No. 08.G.DSC.010 del 20 de noviembre del 2008, publicada en el registro oficial No. 498 del 31 de diciembre del 2008, por el siguiente:

3 PRIMERA ADOPCION DE NORMAS INTERNACIONALES DE INFORMACION FINANCIERA (continuación)

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012 Y 2011

DISTRIBUIDORA CAMPOVERDE DICA C. LTDA.

DISTRIBUIDORA CAMPOVERDE DICA C. LTDA.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012 Y 2011

3 PRIMERA ADOPCION DE NORMAS INTERNACIONALES DE INFORMACION FINANCIERA (continuación)

Conceptos	31.12.2011	01.01.2011
VIENEN:		
Bajas por propiedad planta y equipo	139.699	669.587
Bajas por exceso de provisión y desahucio de años anteriores	(18.629)	
Bajas de maquinarias y equipos no identificados de años anteriores	4.137	
Revaluación de maquinarias y equipos	(13.164)	0
Revaluación de maquinarias y equipos –Montacargas	17.550	
Revaluación de vehículos	362.080	
Total patrimonio neto atribuible a los accionistas según NIIF	<u>491.673</u>	<u>669.587</u>

En la preparación y presentación del estado de flujos de efectivo no se han generado diferencias entre NEC y NIIF para las PYMES.

4. CAJA Y BANCOS

Al 31 de diciembre del 2012 y 2011, están constituidas como sigue:

	2012	2011
(US dólares)		
Caja	473.649	313.129
Bancos	122.525	217.830
Total	<u>596.174</u>	<u>530.959</u>

5. CUENTAS POR COBRAR

Al 31 de diciembre del 2012 y 2011, está constituida como sigue:

	2012	2011
(US dólares)		
Clientes	1.762.234	1.543.183
Anticipos y préstamos a empleados	1.328	4.306
Otras cuentas por cobrar (Incluye cuentas por cobrar a terceros y particulares)	107.631	191.401
Sub-total	1.871.193	1.738.890
(-) Provisión de cuentas incobrables y deterioro	(177.219)	(176.729)
Total	<u>1.693.974</u>	<u>1.562.161</u>

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012 Y 2011

5. CUENTAS POR COBRAR : Continuación

Cuentas por cobrar – clientes.- A diciembre 31 del 2012 y 2011 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 2012 y 2011 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.

El movimiento de la provisión para cuentas incobrables y deterioro durante el año fue como sigue:

	2012	2011
(US dólares)		
Saldo inicial	176.729	6.687
Provisión NIIF por deterioro de cuentas por cobrar al 31 de diciembre del 2011	490	170.000
Provisiones	177.219	176.729
Saldo final	177.219	176.729

6.

INVENTARIOS

Al 31 de diciembre del 2012 y 2011, constituyen principalmente inventario de cervezas, valorados al costo de adquisición sin que éste exceda el valor de mercado.

7.

SERVICIOS Y OTROS PAGOS ANTICIPADOS

Al 31 de diciembre del 2012 y 2011, están compuestos como sigue:

	2012	2011
(US dólares)		
Anticipos a proveedores	154.967	0
Seguros	9.927	9.003
Total	164.894	9.003

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012 Y 2011

8. IMPUESTOS

IMPUESTOS CORRIENTES

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

	2012	2011
IMPUESTOS CORRIENTES:		
Activos por impuestos corrientes:		
Crédito tributario por impuesto a la renta	44.423	44.519
Crédito tributario Iva Pagado	431	13.724
Total	44.854	58.243
Pasivos por impuestos corrientes:		
Impuesto a la renta por pagar	0	0
IVA y retenciones por pagar	100.369	153.410
Total	100.369	153.410

Impuesto a la renta reconocido en resultados.- La conciliación entre la (Pérdida) Utilidad según estados financieros y el gasto por impuesto a la renta corriente al 31 de diciembre del 2012 y 2011, es como sigue:

	31/12/2012	31/12/2011
(Pérdida) Utilidad del ejercicio, antes de	199.208	(45.397)
(A) participación e impuestos		
(-) 15% participación a trabajadores	(43.187)	0
(+) Gastos no deducibles	136.630	0
(-) Deducción por pago a trabajadores discapacitados	(11.768)	0
Base Imponible para impuesto a la renta	(280.883)	(45.397)
Impuesto a la renta causado 23%	64.603	0
Anticipo de impuesto a la renta determinado año 2010 (declaración de impuesto a la renta año 2011)	(19.538)	(17.453)
Impuesto a la renta determinado = Anticipo determinado y/o calculado año 2011 mayor al impuesto a la renta causado 2012	(64.603)	(17.453)
Utilidad neta (A-B-C)	91.418	(62.850)

Los movimientos de la provisión para impuesto a la renta al 31 de diciembre fueron como sigue:

	2012	2011
Impuesto a la renta año causado	64.603	17.453
Menos:		
Retenciones en la fuente del año	(64.507)	(61.972)
Crédito tributario años anteriores	(44.519)	0
Crédito Tributario exceso impuesto a la renta	44.423	44.519

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012 Y 2011

8. IMPUESTOS: Continuación

A diciembre 27 del 2013 (fecha de culminación de la auditoría), existen las siguientes situaciones tributarias las cuales detallamos en los siguientes dos párrafos:

La compañía presentó en mayo 23 del 2012 un Reclamo Administrativo ante la Dirección Regional Litoral Sur del Servicio de Rentas Internas, signado con número de tramite 10901201256204, para dejar sin efecto alguno las glosas expuestas en el Acta de Determinación Tributaria No. 0920120100118, relacionada con el ejercicio económico 2008; a la fecha de este informe la compañía se encuentra en espera de la resolución por parte de la administración tributaria.

Además, basado en el reclamo administrativo antes referido, la Compañía ha presentado un escrito en junio 28 del 2012, signado con número de trámite 109012012072437, para la baja definitiva de las obligaciones de pago Nos.: 0720090805008 y 0720090805009 por US\$ 44,899 por el calculo del anticipo de impuesto a la renta del 2009, y cuyo valor figura en la declaración de impuesto a la renta del 2008.

9. PROPIEDADES, MAQUINARIAS Y EQUIPOS, NETO

Durante el año 2011 el movimiento del costo y la depreciación fue como sigue:

Saldos	Saldos	Adiciones	Bajas / reclasificación nes (Robos)	Superavit por revaluación	Saldos
Dic 31, 2010	NEC				Dic 31, 2011
					NIF
Edificios	24.058	0	(24.058)	0	0
Maquinarias, Equipos	56.037	3.336	(5.159)	17.550	71.764
Herramientas					
Muebles y enseres	28.254	1.718	(27.455)		2.517
Equipos de Oficina	18.427	9.385	(4.126)		23.686
Instalaciones	5.787	0	18.271		24.058
Equipos de computación y Software	22.907	6.162	(22.305)		6.764
Vehículos	1.083.186	278.321	(603.178)	362.080	1.120.409
Otros activos fijos	31.433	228	(31.094)	0	567
Subtotal	1.270.089	299.150	(699.104)	379.630	1.249.765
(-) Depreciación Acum de bienes no revaluados	(808.850)	(142.900)	659.335	0	(292.415)
Total	461.239	156.250	(39.769)	379.630	957.350

En el año 2011 se adquirieron 3 tracto camiones de reparto para distribución de los productos .

9. PROPIEDADES, MAQUINARIAS Y EQUIPOS, NETO : Continuación

Saldo 31, 2011 NIF		Adiciones		Bajas (Robos)		Saldo 31, 2012 NIF	
Edificios	0						0
Maquinarias, Equipos	71.764						71.764
Herramientas							
Muebles y enseres	2.517	2.337				4.854	
Equipos de Oficina	23.686	11.169		(1.094)		33.761	
Instalaciones	24.058					24.058	
Equipos de computación y Software	6.764	3.422				10.186	
Vehículos	1.120.409	11.580				1.131.989	
Otros activos tangibles	567	0		0		567	
Subtotal	1.249.765	28.508		(1.094)		1.277.179	
(-) Depreciación Acum de bienes revaluados y no revaluados	(292.415)	(265.828)				(558.142)	
Total	957.350	(237.320)		(993)		719.037	

10. ACTIVOS NO CORRIENTES MANTENIDOS PARA LA VENTA

Al 31 de diciembre del 2012 y 2011 corresponde a dos vehículos a su valor residual los mismos que fueron vendidos en el año 2013

11. OTROS ACTIVOS

Al 31 diciembre corresponde a envases (botellas) los cuales

12. OBLIGACIONES BANCARIAS

Al 31 de diciembre del 2012 y 2011 están conformadas como sigue:

Banco de Machala	
Préstamo comercial Pymes No. 1001239800 originado el 8 de septiembre del 2010 con vencimiento en agosto 23 del 2013 e interés anual 11,23% pagadero en dividendos mensuales.	
Préstamo comercial Pymes No. 1201321500 originado el 29 de septiembre del 2012 con vencimiento en septiembre 23 del 2013 e interés anual 9,76% pagadero en dividendos mensuales.	
Préstamo comercial Pymes No. 1101121200 originado el 5 de mayo del 2011 con vencimiento en abril 24 del 2013 e interés anual 9,76% pagadero en dividendos mensuales.	
PASAN:	
148.004	18.045
370.599	68.802
(US dólares)	
2012	
2011	

DISTRIBUIDORA CAMPOVERDE DICA C. LTDA.

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012 Y 2011**

12. OBLIGACIONES BANCARIAS : Continuación

VIENEN:
Banco de Machala
Préstamo comercial Pymes No. 1101110700 originado el 26 de abril del 2011 con vencimiento en abril 10 del 2014 e interés anual 11,23% pagadero en dividendos mensuales.
Préstamo comercial Pymes No. 1201092200 originado el 27 de marzo del 2012 con vencimiento en marzo 23 del 2013 e interés anual 9,76% pagadero en dividendos mensuales.
Sub-total Banco de Machala 310.001 64.796 0

Sub-total Banco de Machala 310.001 531.762

Banco del Pacífico
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
Sub-total Banco del Pacífico 264.536 264.536 320.806

Banco de Guayaquil
Préstamo No. 833779 originado en diciembre 14 del 2011 con vencimiento en febrero 25 del 2019 e interés anual del 9,74% pagadero en dividendos mensuales
Sub-total Banco de Guayaquil 63.688 63.688 320.806
Sub-total : 638.225 852.568 (426.461)
Total a largo plazo 493.881 426.107

Banco de Machala, tiene como garantía hipotecaría bodega de 10.000 m2 por US \$ 1'383.858 .

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

13. CUENTAS POR PAGAR

Al 31 de diciembre del 2012 y 2011 están constituidas como sigue:

	2012	2011
Proveedores de bienes	1.890.805	1.751.717
IESS	11.676	8.563
Total	1.902.481	1.760.280

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012 Y 2011

13. CUENTAS POR PAGAR: Continuación

Proveedores de bienes: Al 31 del 2012 representa principalmente facturación por pagar del mes de diciembre por compras de productos a Dinadec con plazos de hasta enero del siguiente año.

14. BENEFICIOS A EMPLEADOS CORRIENTES

Al 31 de diciembre del 2012 y 2011, están constituidos como sigue:

	2012	2011
Participación a empleados y trabajadores	43.187	0
Beneficios sociales	62.089	46.336
Total	105.276	46.336

El movimiento de los beneficios sociales fue como sigue:

	2012	2011
Saldo inicial	46.336	23.068
Provisiones	113.741	67.499
Pagos	(97.988)	(44.231)
Saldo final	62.089	46.336

15. 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. El movimiento de la jubilación patronal y desahucio durante el año 2012, fue como sigue:

	Jubilación patronal	Desahucio	Total
Saldos iniciales 31 - 12- 2010	0	6.661	6.661
Provisiones	71.897	98	71.995
Ajustes	0	(4.234)	(4.234)
Saldos finales 31 - 12- 2011	71.897	2.525	74.422
NIF			
Provisiones	25.167	8.567	33.734
Pagos	0	(1.628)	(1.628)
Saldos finales 31 - 12- 2011	97.064	9.464	106.528
NIF			

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012 Y 2011

16. CAPITAL SOCIAL

Al 31 de diciembre del 2012 y 2011 el capital social de la Compañía fue de US\$ 20.000 compuesto por dos mil acciones de US\$ 1,00 cada una.

Accionistas		Número de		(US dólares)	
		Acciones			
Guillermo Campoverde Coronado		120		120	
Guillermo Campoverde Narvaez		19.880		19.880	
Total		20.000		20.000	
APORTES PARA FUTURAS CAPITALIZACIONES					

Al 31 de diciembre del 2012 y 2011 constituyen aportes entregados por los accionistas para financiar las operaciones de la compañía, los cuales no tienen fecha de vencimiento ni generan intereses.

18. RESERVA DE CAPITAL

De acuerdo a NEC 17, al 31 de diciembre del 2012 y 2011, presenta los saldos de las cuentas "Reexpresión monetaria" y "Reserva por revalorización del patrimonio", generados por el ajuste de los activos no monetarios hasta marzo 31 del 2000, convertidos a US dólares.

ING. COM. ANA HURTADO LANDI
CONTADORA

[Firma]