

DISTRIBUIDORA CAMPOVERDE DICA C. LTDA.

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL
AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016**

DISTRIBUIDORA CAMPOVERDE DICA C. LTDA.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016 Y 2015

1. INFORMACIÓN GENERAL

DISTRIBUIDORA CAMPOVERDE DICA C. LTDA. - (La Compañía) fue constituida en diciembre 24 de 1982 en la ciudad de Machala - Ecuador , 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. POLÍTICAS 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 2016 Y 2015**

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 2016 Y 2015

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 2016 Y 2015****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
Vehículos (valuados)	-	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 2016 Y 2015

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 2016 Y 2015

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 2016 Y 2015**

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 2016 Y 2015**

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.

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 2016 Y 2015****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 :** 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 2016 Y 2015****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 2016 Y 2015****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 :

<u>Norma</u>	<u>Tipo de cambio</u>
Sección 10	Aplicación por cambio de política contable, sobre revalúo, se hará de forma prospectiva.
Sección 17	Opción para utilizar el modelo de revaluación; costo de piezas de sustitución; entre otros.
Sección 18	Vida útil de intangibles, se basa en criterios de la Gerencia, pero que no supere los 10 años.
Sección 29	Se alinea con redacción actualizada de la NIC 12.
Sección 35	Se permite usar la Sección 35 por más de una vez; incorpora una opción para permitir que las entidades usen el valor razonable, sobre un evento como costo atribuido; y, otros.

La Administración de la Compañía ha revisado las normas vigentes desde el 1 de enero del 2017; 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%
2016	1,12%

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

DISTRIBUIDORA CAMPOVERDE DICA C. LTDA.**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016 Y 2015**

2. POLITICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS: Continuación**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.

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.

DISTRIBUIDORA CAMPOVERDE DICA C. LTDA.**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016 Y 2015****4. CAJA Y BANCOS**

Al 31 de diciembre del 2016 y 2015 , están constituidas como sigue:

	(US dólares)	
	2016	2015
Caja	1.886	879
Bancos	<u>41.946</u>	<u>81.199</u>
Total	<u>43.832</u>	<u>82.078</u>

5. CUENTAS Y DOCUMENTOS POR COBRAR

Al 31 de diciembre del 2016 y 2015, está constituida como sigue:

	(US dólares)	
	2016	2015
Clientes	322.286	295.819
Cuentas por cobrar varias	339.966	731.648
Otras cuentas por cobrar	523.125	498.140
Cheques en garantía DINADEC	55.184	50.184
Caución de glosas tributarias	51.325	52.296
Anticipos a proveedores	33.325	34.995
Préstamos y anticipos a empleados	6.053	5.547
Otros pagos anticipados y varios	<u>809</u>	<u>0</u>
Sub-total	1.332.073	1.668.629
(-) Provisión de cuentas incobrables y deterioro	<u>(177.219)</u>	<u>(177.219)</u>
Total	<u>1.154.854</u>	<u>1.491.410</u>

Cuentas por cobrar – clientes. - A diciembre 31 del 2016 y 2015 representan principalmente facturación del mes de diciembre por ventas a crédito de cervezas con plazo de 15 hasta 20 días y no generan intereses.

Cuentas por cobrar varias y otras cuentas por cobrar: Estas cuentas por cobrar están constituidos por préstamos y anticipos por transacciones comerciales con DINADEC los cuales se liquidan en los meses siguientes.

Anticipos a proveedores.- Al 31 de diciembre del 2016 y 2015 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 prestamos efectuados a trabajadores y empleados del departamento administrativo y de ventas .

DISTRIBUIDORA CAMPOVERDE DICA C. LTDA.**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016 Y 2015****6. IMPUESTOS****IMPUESTOS CORRIENTES**

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

	(US dólares)	
	<u>2016</u>	<u>2015</u>
IMPUESTOS CORRIENTES:		
Activos por impuestos corrientes:		
Crédito tributario por impuesto a la renta	<u>32.112</u>	<u>32.211</u>
Total	<u>32.112</u>	<u>32.211</u>
Pasivos por impuestos corrientes:		
Retenciones en la fuente	3.313	7.589
IVA y retenciones por pagar	<u>0</u>	<u>0</u>
Total	<u>3.313</u>	<u>7.589</u>

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 2016 y 2015, es como sigue:

	(US dólares)	
	<u>31/12/2016</u>	<u>31/12/2015</u>
Utilidad del ejercicio, antes de participación e impuestos (A)	70.403	223.164
(-) 15% participación a trabajadores (B)	(10.560)	(33.475)
(+) Gastos no deducibles	17.643	83.013
(-) Otras rentas exentas	(22.883)	(14.335)
(+) Gastos para generar ingresos exentos	21.996	13.508
(+) Participación de trabajadores atribuibles a ingresos exentos	132	124
(-) Deducción a trabajadores por discapacidad	0	(8.968)
Base Imponible para impuesto a la renta	<u>76.731</u>	<u>263.031</u>
Impuesto a la renta causado 22%	<u>(16.881)</u>	<u>(57.867)</u>
Anticipo de impuesto a la renta determinado año anterior	<u>0</u>	<u>18.789</u>
Impuesto a la renta determinado = Anticipo determinado y/o calculado año 2015 mayor al impuesto a la renta causado 2015 (C)	<u>(16.881)</u>	<u>(57.867)</u>
Utilidad neta (A-B-C)	<u>42.962</u>	<u>131.822</u>

La determinación del crédito tributario a favor de la Compañía por los años 2016 y 2015 están determinados como sigue :

DISTRIBUIDORA CAMPOVERDE DICA C. LTDA.**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016 Y 2015****6. IMPUESTOS : Continuación**

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Impuesto a la renta año causado	16.881	57.867
Menos:		
Retenciones en la fuente del año	(16.782)	(49.464)
Crédito tributario años anteriores	(32.211)	(40.614)
Crédito Tributario exceso impuesto a la renta	<u>32.112</u>	<u>32.211</u>

7. PROPIEDADES, MAQUINARIAS Y EQUIPOS, NETO

En el año 2016 el movimiento fue como sigue:

	<u>Saldos</u>			<u>Saldos</u>
	<u>Dic 31, 2015</u>	<u>Adiciones</u>	<u>Ventas</u>	<u>Dic 31, 2016</u>
		<u>(US dólares)</u>		
Maquinarias y Equipos	174.333			174.333
Equipos de comunicación y vigilancia	3.773	95		3.868
Equipos varios	14.639	999		15.638
Equipos de Oficina	21.706	2.095		23.801
Muebles y Enseres	5.730			5.730
Instalaciones	24.058			24.058
Equipos de computación y Software	13.769	361		14.130
Vehículos	1.579.617	14.500	(11.580)	1.582.537
Otros activos	1.716	0		1.716
Subtotal	1.839.341	18.050	(11.580)	1.845.811
(-) Depreciación Acum de bienes revaluados y no revaluados	(1.200.522)	(126.066)	7.589	(1.318.999)
Total	<u>638.819</u>	<u>(108.016)</u>	<u>(3.991)</u>	<u>526.812</u>

8. OTROS ACTIVOS

Al 31 diciembre del 2016 y 2015 corresponde a envases (botellas) .

9. OBLIGACIONES BANCARIAS

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

	<u>(US dólares)</u>	
	<u>2016</u>	<u>2015</u>
<u>Banco de Machala</u>		
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	0	15.746
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	108.364	176.067

DISTRIBUIDORA CAMPOVERDE DICA C. LTDA.**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016 Y 2015****9. OBLIGACIONES BANCARIAS : Continuación**

	(US dólares)	
	2016	2015
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	108.364	176.067
<u>Tarjeta de crédito VISA CORPORATIVA No. 4033784010</u> Cuyo cupo máximo autorizado es de \$ 15.000 y utilizado al cierre del año de US \$10.345,83	4.739	
<u>Sub-total Banco de Machala</u>	<u>221.467</u>	<u>367.880</u>
<u>Banco del Pacifico</u>		
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	0	59.206
<u>Sub-total Banco del Pacifico</u>	<u>0</u>	<u>59.206</u>
<u>Banco de Guayaquil</u>		
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	26.226	37.412
<u>Sub-total Banco de Guayaquil</u>	<u>26.226</u>	<u>37.412</u>
<u>Sub-total Obligaciones:</u>	247.693	464.498
Vencimiento corriente	(172.713)	(302.261)
Total a largo plazo	<u>74.980</u>	<u>162.237</u>

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

10. CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR

Al 31 de diciembre del 2016 y 2015 están constituidas como sigue:

	(US dólares)	
	2016	2015
Proveedores de bienes y servicios	196.040	213.069
Otras cuentas por pagar: Dinadec	8.258	156.000
Préstamos a terceros	73.485	55.000
Cia. Relacionada: Ditratur	52.135	0
Otros pasivos	76.691	0
Sueldos por pagar y otros pasivos a empleados	18.992	10.045
IESS	12.427	12.662
Total	<u>438.028</u>	<u>446.776</u>

Proveedores de bienes: Al 31 del 2016 y 2015 representa principalmente facturación por pagar del mes de diciembre por compras de productos a Dinadec con plazos de hasta enero del siguiente año.

DISTRIBUIDORA CAMPOVERDE DICA C. LTDA.**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS****POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016 Y 2015****10. CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR : Continuación**

Otras cuentas por pagar DINADEC.- Al 31 de diciembre del 2016 y 2015 está constituido por transacciones comerciales con Dinadec cuyos valores se liquidan en los próximos meses.

Compañía relacionada Ditraser:- Representan principalmente valores por pagar por préstamos para *financiamiento los cuales no tienen fecha de vencimiento ni generan interés alguno.*

11. BENEFICIOS A EMPLEADOS CORRIENTES

Al 31 de diciembre del 2016 y 2015, están constituidos como sigue:

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
	(US dólares)	
Participación a empleados y trabajadores	10.560	33.475
Beneficios sociales	<u>78.281</u>	<u>76.097</u>
Total	<u>88.841</u>	<u>109.572</u>

El movimiento de los beneficios sociales en el año 2016 fue como sigue:

	(US dólares)
Saldos iniciales	76.097
Provisiones	75.122
Pagos	<u>(72.938)</u>
Saldos finales	<u>78.281</u>

12. BENEFICIOS A EMPLEADOS NO CORRIENTE

Al 31 de diciembre del 2016 y 2015 están constituidos como sigue:

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
	(US dólares)	
Jubilación patronal	82.131	130.089
Bonificación por desahucio	<u>29.466</u>	<u>16.755</u>
Total	<u>111.597</u>	<u>146.844</u>

Al 31 de diciembre del 2016 y 2015 está constituido por provisiones de jubilación patronal y desahucio. El movimiento de tales provisiones durante el año fue como sigue:

La provisión para jubilación patronal; por desahucio y separación voluntaria del ejercicio 2016, fueron registradas en base a estudio actuarial calculado por la compañía ACTUARIA. Al 31 de diciembre del 2016 y 2015 a continuación se presenta el movimiento de jubilación patronal y desahucio:

DISTRIBUIDORA CAMPOVERDE DICA C. LTDA.**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS****POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016 Y 2015****12. BENEFICIOS A EMPLEADOS NO CORRIENTE : Continuación**

	<u>Jubilación patronal</u>	<u>Desahucio</u>	<u>Total</u>
	(US dólares)		
Saldos finales 31 – 12- 2014	102.324	12.852	115.176
Provisiones	42.098	4.812	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	130.089	16.755	146.844
Provisiones	425	14.052	14.477
Pagos	0	(385)	(385)
Reversiones en exceso	<u>(48.383)</u>	<u>(956)</u>	<u>(49.339)</u>
Saldos finales 31 – 12- 2016	82.131	29.466	111.597

13. PATRIMONIO

13.1 Capital Social – Al 31 de diciembre del 2016 y 2015, 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>	<u>(US dólares)</u>
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>

13.2 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.

13.3 Reservas

13.3.1 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 2016 la reserva constituida alcanza el 269% del capital suscrito.

13.3.2 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

DISTRIBUIDORA CAMPOVERDE DICA C. LTDA.**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS****POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016 Y 2015****13. PATRIMONIO : Continuación**

Otro resultado integral (ORI): Superavit por revaluación de propiedad planta y equipo– Otros resultados integrales representan partidas de ingresos y gastos que no son reconocidas en el resultado del periodo, si no directamente en el patrimonio (por ejemplo cambios en el superávit de revalorización, ganancias y pérdidas actuariales en planes de pensiones, ganancias y pérdidas en conversión de estados financieros de negocios en el extranjero y las ganancias y pérdidas derivadas de la medición de ciertos activos financieros), según lo requerido por las NIIF. Al 31 de diciembre del 2016 está registrado los efectos de la revalorización efectuada de vehículos a diciembre 31 del 2011.

13.5 RESULTADOS ACUMULADOS

13.5.1 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.

13.5.2 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, en el año 2016 se efectuó ajuste por US \$ 11.073 por pasivos no reconocidos en años anteriores según análisis.

13.5.3. 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.

13.6 Utilidad básica por acción

	(US dólares)
Utilidad del año - atribuible a los accionistas	42.962
Número de acciones	<u>20.000</u>
Utilidad básica por acción	<u>2,15</u>

DISTRIBUIDORA CAMPOVERDE DICA C. LTDA.**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016 Y 2015****14. VENTAS NETAS**

Al 31 de diciembre del 2016 corresponden están compuestas como sigue :

(US dólares)

Ventas de servicios :	
Prestación de servicios y comisiones	1.630.498
Servicios de transporte	67.846
Servicios de traslado	<u>4.225</u>
 Total de Ventas	 <u>1.702.569</u>

15. REVELACIONES DISPUESTAS POR SUPERINTENDENCIA DE COMPAÑÍAS

En cumplimiento a lo dispuesto en Resolución No. 02.Q.ICL.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 2016 .

SalDOS y transacciones con partes relacionadas.- Se encuentran reportadas en la Nota 10.

Evento posterior.- Entre diciembre 31 del 2016 (fecha de cierre de los estados financieros) y octubre 21 del 2017 (fecha de emisión de los estados financieros finales), 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 2016, 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