

Dávila Martínez Cía. Ltda.

Estados Financieros

Por el año terminado al 31 de Diciembre de 2016.

Dávila Martínez Cía. Ltda.

Estados Financieros

Por el año terminado al 31 de Diciembre de 2016.

Índice de Contenido:

	PÁGINA
Estado de Situación Financiera	4
Estado de Resultados Integrales	7
Estado de Flujos de Efectivo	8
Estado de Evolución del Patrimonio	9
Notas a los Estados Financieros	10

Abreviaturas:

NIC	Normas Internacionales de Contabilidad.
NIIF	Normas Internacionales de Información Financiera.
SIC	Interpretaciones a las Normas Internacionales de Contabilidad.
CINIIF	Interpretaciones del Comité de Normas Internacionales de Información Financiera.
SRI	Servicio de Rentas Internas.
USD	Dólares de los Estados Unidos de Norteamérica.
FV	Valor razonable (Fair Value).
ORI	Otro Resultado Integral

ÍNDICE DE NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AÑO 2016

DETALLE	NOTAS	PÁGINAS
Información general	1	10
Base de presentación de estados financieros	2	12
Políticas contables	3	13
Efectivo y equivalente de efectivo	4	24
Cuentas comerciales por cobrar y otras cuentas por cobrar	5	24
Impuestos corrientes	6	25
Inventarios	7	26
Seguros pagados por anticipado	8	26
Propiedades, planta y equipo	9	27
Activos intangibles	10	28
Cuentas y documentos por pagar	11	28
Sobregiros y préstamos bancarios	12	29
Impuestos corrientes	13	29
Beneficios a los empleados	14	30
Otros pasivos no corrientes	15	30
Provisiones por beneficios a empleados	16	31
Patrimonio	17	32
Ingresos operacionales	18	32
Ingresos no operacionales	19	33
Costo de ventas	20	34
Gastos administrativos, ventas y financieros	21	34
Resultados del ejercicio	22	34
Hechos posteriores al ejercicio	23	35
Aprobación de los estados financieros	24	35
Índices financieros	25	36
Utilidad básica por participación	26	38
Seguridad industrial y medio ambiente	27	38

Dávila Martínez Cía. Ltda.
Estado de Situación Financiera
Al 31 de Diciembre de 2016
Expresado en dólares de los Estados Unidos de Norteamérica

ACTIVOS CORRIENTES:	NOTA	Año 2016	Año 2015	Variación USD	Variación %
Efectivo y equivalentes de efectivo	4	60,156.84	119,381.31	-59,224.47	-49.61
Documentos y cuentas por cobrar	5	175,651.14	227,093.56	-51,442.42	-22.65
Inventarios	7	261,982.77	357,904.40	-95,921.63	-26.80
Servicios y otros pagos	8	4235.69	3,961.40	274.29	6.92
Activos por impuestos corrientes	6	15,506.60	18,575.93	-3069.33	-16.52
Total activo corriente		517,533.04	726,916.60	-209,383.56	-28.80
ACTIVOS NO CORRIENTES:					
Propiedades, planta y equipo	9	471,463.73	353,554.31	117,909.42	33.35
Activos intangibles	10	1,216.68	0.00	1,216.68	-
Total activo no corriente		472,680.41	353,554.31	119,126.10	33.69
TOTAL ACTIVOS		990,213.45	1,080,470.91	-90,257.46	-8.35



Lcda. Anita Dávila
GERENTE GENERAL



Ing. Dayana Insuasti
CONTADORA GENERAL
RUC: 0401581806001

Dávila Martínez Cía. Ltda.
Estado de Situación Financiera
Al 31 de Diciembre de 2016
Expresado en dólares de los Estados Unidos de Norteamérica

PASIVOS CORRIENTES:	NOTA	Año 2016	Año 2015	Variación USD	Variación %
Cuentas y documentos por pagar	11	367,992.08	564,701.83	-196,709.75	-34.83
Otros por pagar	11	56,835.69	38.28	56,797.41	148373.59
Obligaciones instituciones financieras	12	33,769.75	0.00	33,769.75	-
Con la administración tributaria	13	49,526.85	44,974.41	4,552.44	10.12
Impuesto a la renta por pagar	13	2,503.69	20,135.38	-17,631.69	-87.57
Obligaciones con el IESS	14	12,480.44	12,667.22	-186.78	-1.47
Provisiones sociales	14	9,760.29	12,585.47	-2,825.18	-22.45
Participación trabajadores	14	4,403.89	5,707.69	-1,303.80	-22.84
Total pasivo corrientes		537,272.68	660,810.28	-123,537.60	-18.69
PASIVO NO CORRIENTE:					
Otros pasivos no corrientes	15	121,913.14	154,167.50	-32,254.36	-20.92
Provisiones por beneficios a empleados	16	63,942.00	67,124.00	-3182.00	-4.74
Total pasivo no corriente		185,855.14	221,291.50	-35,436.36	-16.01
TOTAL PASIVOS		723,127.82	882,101.78	-158,973.96	-18.02



Lcda. Anita Dávila
GERENTE GENERAL



Ing. Dayana Insuasti
CONTADORA GENERAL
RUC: 0401581806001

Dávila Martínez Cía. Ltda.
Estado de Situación Financiera
Al 31 de Diciembre de 2016
Expresado en dólares de los Estados Unidos de Norteamérica

PATRIMONIO DE LOS SOCIOS

	<u>NOTA</u>	<u>Año 2016</u>	<u>Año 2015</u>	<u>Variación USD</u>	<u>Variación %</u>
Capital social	17	10,000.00	10,000.00	0.00	0.00
Reserva legal	17	16,718.23	16,718.23	0.00	0.00
Ganancia actuarial		29,967.61	13,038.00	16,929.61	129.85
Resultados acumulados	17	201,703.94	164,233.01	37,470.93	22.82
Resultado del ejercicio		8,695.85	-5,620.11	14,315.96	-254.83
Total patrimonio		267,085.63	198,369.13	68,716.50	34.64
TOTAL PASIVOS + PATRIMONIO		990,213.45	1,080,470.91	-90,257.46	-8.35

Las notas que se adjuntan son parte integrante de los estados financieros



Lcda. Anita Dávila
GERENTE GENERAL



Ing. Dayana Insuasti
CONTADORA GENERAL
RUC: 0401581806001

Dávila Martínez Cía. Ltda.

Estado de Resultado Integral

Al 31 de Diciembre de 2016

Expresado en dólares de los Estados Unidos de Norteamérica

	<u>Año 2016</u>	<u>Año 2015</u>	<u>Variación USD</u>	<u>Variación %</u>
INGRESOS Y COSTOS DE VENTAS				
Ventas netas	1,596,762.25	2,128,307.23	-531,544.98	-24.98
Total ingresos	1,596,762.25	2,128,307.23	-531,544.98	-24.98
<->COSTOS DE OPERACIÓN				
Costos de ventas	1,027,003.22	1,434,281.20	-407,277.98	-28.40
Total costos	1,027,003.22	1,434,281.20	-407,277.98	-28.40
UTILIDAD BRUTA	569,759.03	694,026.03	-124,267.00	-17.91
<+>INGRESOS NO OPERACIONALES				
Rendimientos financieros	254.36	341.67	-87.31	-25.553897
Otros ingresos	6,415.26	172.06	6,243.20	3628.50
Total ingresos no operacionales	6,669.62	513.73	6,155.89	1198.27
<->GASTOS DE OPERACIÓN				
Gastos de administración y ventas	547,069.41	656,488.46	-109,419.05	-16.67
Total gastos de operación	547,069.41	656,488.46	-109,419.05	-16.67
UTILIDAD ANTES DE DEDUCCIONES LEGALES	29,359.24	38,051.30	-8,692.06	-22.84
<->Participación trabajadores	4,403.89	5,707.69	-1,303.80	-22.84
<->Impuesto a la renta	16,259.50	37,963.72	-21,704.22	-57.17
Total	20,663.39	43,671.41	-23,008.02	-52.68
UTILIDAD DEL EJERCICIO	8,695.85	-5,620.11	14,315.96	-254.73
UTILIDAD BÁSICA POR PARTICIPACIÓN	86.96%	-56.20%		

Las notas que se adjuntan son parte integrante de los estados financieros

Lcda. Anita Dávila
GERENTE GENERAL

Ing. Dayana Insuasti
CONTADORA GENERAL
RUC: 0401581806001

Dávila Martínez Cía. Ltda.

Estado de Flujo de Efectivo

Al 31 de Diciembre de 2016

Expresado en dólares de los Estados Unidos de Norteamérica

	<u>Al 31 de Diciembre</u>			
	2016	2015	Variación USD	Variación %
FLUJO DE CAJA DE ACTIVIDADES DE OPERACIÓN:				
Recibido de clientes	1,643,137.66	2,221,206.50	-578,068.84	-26.02
Pagado a proveedores	-1,155,922.69	-1,452,639.69	296,717.00	-20.43
Pagado a empleados	-517,779.91	-567,561.99	49,782.08	-8.77
Impuesto a la renta pagado	-42,528.92	-9,994.61	-32,534.31	325.52
Efectivo neto proveniente de actividades de operación	-73,093.86	191,010.22	-264,104.08	-138.27
FLUJOS DE CAJA DE ACTIVIDADES DE INVERSIÓN				
Pagos por adquisición de propiedades de inversión	-67,825.91	-110,117.86	42,291.95	-38.41
<i>Efectivo neto pagado en actividades de inversión</i>	-67,825.91	-110,117.86	42,291.95	-38.41
FLUJOS DE CAJA DE ACTIVIDADES FINANCIAMIENTO				
Efectivo proveniente de préstamos bancarios, sobregiros y otros	81,695.33	-35,961.61	117,656.94	-327.17
Efectivo neto pagado en actividades de financiamiento	81,695.33	-35,961.61	117,656.94	-327.17
CAJA Y EQUIVALENTES DE CAJA:				
Decremento neto de efectivo durante el año	-59,224.44	44,930.74	-104,155.18	-231.81
Efectivo y equivalentes de efectivo al inicio del año	119,381.30	74,450.56	44,930.74	60.35
EFFECTIVO Y EQUIVALENTES AL FIN DE AÑO	60,156.86	119,381.30	-59,224.44	-49.61

Las notas que se adjuntan son parte integrante de los estados financieros


Lcda. Anita Dávila
GERENTE GENERAL


Ing. Dayana Insuasti
CONTADORA GENERAL
RUC: 0401581806001

Dávila Martínez Cía. Ltda.
Estado de Evolución del Patrimonio
Al 31 de Diciembre de 2016
Expresado en dólares de los Estados Unidos de Norteamérica

Detalle	Capital Social	Reserva Legal	Otras Reservas	Resultados del Ejercicio	Utilidad Acumuladas	Pérdidas Acumuladas	Resultados NIIF	Total
Saldos al 31 de diciembre del 2015	10,000.00	16,718.23		7,417.89	190,648.88		-26,415.87	198,369.13
Transferencia de resultados 2015			13,038.00			-5,620.11		7,417.89
Aporte de socios 2015								
Repartición de dividendos 2015								
Ganancia o pérdida actuarial 2015				-13,038.00				-13,038.00
Utilidad / Perdida 2015				5620.11				5,620.11
Aporte de socios 2016								
Repartición de dividendos 2016								
Ganancia o pérdida actuarial 2016			16,929.61	8,695.85				25,625.46
Ajustes NIIF							43,091.07	43,091.07
Utilidad / Perdida 2016								
Saldo al 31 de diciembre del 2016	10,000.00	16,718.23	29,967.61	8,695.85	190,648.88	-5,620.11	16,675.20	267,085.66
Variación USD	0.00	0.00	-29,967.61	-1,277.96	0.00	5,620.11	-43,091.07	-68,716.53
Variación %	0.00	0.00	-	-0.17	0.00	-	1.63	-0.35

Las notas que se adjuntan son parte integrante de los estados financieros



Lcda. Anita Dávila
GERENTE GENERAL



Ing. Dayana Insuasti
CONTADORA GENERAL
RUC: 0401581806001

DÁVILA MARTÍNEZ CIA. LTDA.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016

(EXPRESADO EN CIFRAS COMPLETAS EN DOLARES DE LOS ESTADOS UNIDOS DE
NORTEAMÉRICA)

NOTA 1

1.1 Constitución

Dávila Martínez Cía. Ltda., fue constituida el 18 de Abril del 2006, según inscripción No. 18 del Registro de la Propiedad Mercantil del Cantón Antonio Ante; registrada en la Superintendencia de Compañías con expediente No. 155868. Inició sus actividades el 2 de junio de 2006, misma que está ubicada en la ciudad de Atuntaqui, provincia de Imbabura, calle Julio Miguel Aguinaga 13-39 y Olmedo.

1.2 Identificación de la compañía y actividad económica

De acuerdo a lo establecido en el artículo segundo del estatuto de constitución, la empresa tiene entre otros, el objetivo de producir, comercializar, distribuir, importar y exportar todo tipo de productos relacionados con la actividad textil.

La empresa Dávila Martínez Cía. Ltda., regirá sus actos de conformidad con las disposiciones de la Ley de Compañías, el Código de Trabajo, Ley Orgánica del Régimen Tributario Interno, el Estatuto Social y su Reglamentos, más disposiciones legales pertinentes.

1.3 Distribución geográfica

Al 31 de diciembre del 2016 la Compañía tiene abierta la oficina matriz, 2 almacenes en la ciudad de Atuntaqui, 1 sucursal ubicada en la ciudad de Ibarra y 1 en la ciudad de Quito.

1.4 Situación económica del país

El año 2016 en el Ecuador se vio afectado por un sin número de factores que debilitan la economía ecuatoriana y la contraen, crisis económica que se agrava con una deuda pública que va en aumento cuyo mayor problema es ser de corto plazo y a un interés alto.

Un crecimiento del desempleo y subempleo, la tasa de desempleo a diciembre del 2016 cerró en 5,2%, lo que implicó un crecimiento de 0,4 puntos porcentuales con relación al mismo mes del año pasado, según datos del INEC.

Un descenso de la recaudación tributaria, con las reformas tributarias aplicadas en este ejercicio económico en el año 2016 el ingreso por tributos cae en un 9% en relación al 2015, la baja del precio del petróleo motivo las reformas tributarias aprobadas como la Ley de Equilibrio Finanzas Publicas de abril que grabo con el ICE a productos como telefonía corporativa; luego del terremoto del 16 de abril se aprueba Ley de Solidaridad que crea contribuciones sobre utilidades, sueldos, inmuebles, patrimonio y se aplica también el incremento del IVA en 2 puntos más con vigencia de 1 año desde el 01 de junio 2016

La contracción de la economía afecto al sector textilero, se evidencia en una disminución de las ventas que cayeron en un 40% en el año 2016. Las principales razones la restricción de crédito para este segmento, una contracción en el consumo, falta de liquidez, otro problema es por los altos precios de los vehículos debido a la carga de impuestos sobre este producto: IVA, ICE, ISD, entre otras.

La Administración de la Compañía considera que la situación antes indicada se ha afectado a las operaciones de la Compañía tales como: la reducción en ventas netas de 525.389,00 del 24.68% en relación con el año 2015; disminución que mantiene la misma tendencia para el año 2017.

Ante esta situación la Administración está adoptando medidas como: reducción y optimización de todos los costos y gastos, racionalización del personal en todas las áreas, ampliación de contactos para concretar ventas con potenciales clientes, mejorar la recuperación de cartera, optimización del nivel de inventarios, que le permitirán continuar operando en forma rentable.

NOTA 2

2. Bases de presentación de los estados financieros

2.1 Declaración de cumplimiento

Los estados financieros están preparados de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera, emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB), de conformidad con la resolución SC.DS.G.09.006 emitida por la Superintendencia de Compañías (publicado en R.O.94 del 23-XII-09) y que comprenden:

Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF)

Normas Internacionales de Información Financiera para PYMES (NIIF para PYMES)

Normas Internacionales de Contabilidad (NIC)

Interpretación emitida por el Comité de Interpretaciones de Normas Internacionales de Información Financiera (CINIIF)

2.2 Bases de medición

Los estados financieros de la compañía comprenden los estados de situación financiera, estado de resultados integral, Evolución del Patrimonio y flujos de efectivo. Éstos presentan razonablemente la posición financiera de Dávila Martínez Cía. Ltda.; al 31 de diciembre del 2016.

La preparación de los presentes estados financieros en conformidad con las NIIF para PYMES, 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.

2.3 Autorización del reporte de estados financieros

Los estados financieros por el año terminado el 31 de diciembre del 2016, han sido emitidos con la autorización de la gerencia y serán presentados a la Junta General de Socios para la aprobación de su emisión; que se realizará dentro del plazo de ley, para su modificación y/o aprobación definitiva.

2.4 Período Contable

Los estados financieros corresponden al período comprendido del 01.01.2016 al 31.12.2016.

Los estados financieros del año 2016 fueron aprobados en la Junta General de Socios del 15 de marzo del 2017 según acta respectiva.

2.5 Moneda funcional

La compañía, de acuerdo con la NIC 21 (Efecto de las variaciones en las tasas de cambio de la moneda extranjera), ha determinado que el dólar de los Estados Unidos de Norteamérica representa su moneda funcional; consecuentemente, las transacciones en otras divisas distintas al dólar, se considera “moneda extranjera”.

Los estados financieros al 31 de diciembre del 2016, están presentados en cifras completas en dólares de los Estados Unidos de Norteamérica.

NOTA 3

3. Políticas contables

A continuación se describen las principales políticas adoptadas en la presentación de los estados financieros, que han sido elaborados de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera para Pymes.

3.1 Clasificación de saldos corrientes y no corrientes

Los activos y pasivos registrados en los estados financieros, se clasifican en función de su vencimiento; es decir, como corrientes aquellos con vencimiento igual o inferior a 12 meses, los que están dentro del ciclo normal de la operación de la compañía; y, como no corrientes, los de vencimiento superior a dicho período.

3.2 Efectivo y equivalentes de efectivo

El efectivo y los equivalentes de efectivo incluyen los saldos de libre disposición en caja y en bancos; es decir, el dinero en efectivo recaudado por la venta de bienes, prestación de servicios o cobro de valores; los depósitos en cuentas de ahorros o corrientes efectuados al día siguiente de la recaudación del efectivo y los depósitos a plazo en entidades financieras.

Y los equivalentes de efectivo son las inversiones a corto plazo fácilmente convertibles en importes de efectivo, que son instrumentos financieros de gran liquidez, sujetas a un riesgo poco significativo de cambios de su valor y con vencimiento de tres meses o menos.

3.3 Cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar

Las cuentas por cobrar comerciales son activos financieros que representan los derechos de cobro a terceros (clientes), empleados y empresas relacionadas que se derivan de la venta o prestación de servicio que realiza la empresa Dávila Martínez Cía. Ltda., en la razón de su objeto empresarial. El período de crédito promedio sobre la venta de bienes o prestación de servicios es de 60 días.

Las otras cuentas por cobrar representan las sumas adeudadas por el personal y empresas relacionadas que representa derechos de cobro, por transacciones distintas a las del objeto o giro del negocio. Se clasifican como activos corrientes porque su vencimiento es no mayor a 12 meses.

Las cuentas por cobrar comerciales generalmente se formalizan a través de las facturas, el cual representa un derecho de cobro.

Las otras cuentas por cobrar son los préstamos con entidades relacionadas, que deberán ser utilizados para el giro normal del negocio, para ello se elaborará el documento del préstamo, en la que conste las condiciones de pago o cobro, el motivo del préstamo, entre otros.

Las cuentas por cobrar comerciales y las otras cuentas por cobrar se reconocen inicialmente a su valor razonable, que es generalmente igual a su costo. Después de su reconocimiento inicial, las cuentas por cobrar se medirán al costo amortizado. Cuando exista evidencia del deterioro de la cuenta por cobrar, el importe de esa cuenta se reducirá mediante una cuenta “pérdida por deterioro”, para efectos de su presentación en los estados financieros.

3.4 Deterioro de las cuentas por cobrar

Se estima que las cuentas por cobrar pueden sufrir deterioro cuando existe evidencia objetiva de que la empresa no podrá cobrar todos los importes vencidos de acuerdo con las condiciones originales de las cuentas por cobrar, dando lugar a una estimación de cuentas de cobranza dudosa. Esta estimación es revisada periódicamente (anual), para ajustarla a los niveles necesarios para cubrir potenciales pérdidas.

Cuando exista evidencia objetiva de que se ha incurrido en una pérdida por deterioro del valor de cuentas por cobrar que se contabilizan al costo amortizado, el importe de la pérdida se medirá como la diferencia entre el importe en libros del activo y el valor presente de los flujos de efectivo futuros estimados, descontados con la tasa de interés efectiva original (de reconocimiento inicial) del activo financiero. El importe en libros del activo financiero se reducirá mediante la cuenta de estimación de cuentas de cobranza dudosa. El importe de la pérdida se reconocerá en el resultado del período.

Algunos indicadores de posible deterioro de las cuentas por cobrar son:

Dificultades financieras del deudor, para poder hacer frente a la obligación.

La probabilidad de que el deudor vaya a iniciar un proceso de quiebra o de reorganización financiera,

Y el incumplimiento o falta de pago.

Para las cuentas por cobrar comerciales el valor en libros se reduce mediante una cuenta de provisión. Cuando se considera que una cuenta por cobrar es de dudoso cobro, se elimina contra la cuenta de provisión. La provisión se efectúa en base al análisis de antigüedad de la cartera.

Los cambios en el importe en libros de la cuenta de provisión se reconocen en el estado de resultados integral

3.5 Impuestos corrientes

A esta cuenta se debitará por el registro de los anticipos de impuesto a la renta, del crédito tributario de las retenciones en la fuente efectuadas por clientes y por el impuesto del valor agregado (IVA) de las compras realizadas en el mes.

Se acreditan anualmente con la presentación de las declaraciones de impuestos al Servicio de Rentas Internas, mensualmente se deberá conciliar los saldos con las declaraciones y el anexo transaccional.

3.6 Inventarios

Los Inventarios se expresan al importe menor entre el costo de adquisición o el valor neto de realización (representa el precio de venta estimado menos todos los costos estimados de terminación y ventas).

El método de valuación aplicado es el promedio ponderado.

El importe registrado en inventarios es por: materia prima, producción en proceso, producto terminado.

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 su precio de venta menos los costos de terminación y venta. Si una partida del inventario se ha deteriorado, se reduce su importe en libros al precio de venta menos los costos de terminación y venta, y se reconoce inmediatamente una pérdida por deterioro del valor en resultados.

3.7 Servicios y otros pagos anticipados

Se registrarán los seguros de vehículos, robo, asalto, incendios, entre otros; se amortizan mensualmente durante el período. Se renuevan en el mes de noviembre de cada año.

3.8 Propiedades, planta y equipo

Comprende el conjunto de bienes que posee la empresa Dávila Martínez Cía. Ltda.; con la intención de emplearlos en forma permanente para el desarrollo del giro normal de sus operaciones.

Los elementos de propiedades, planta y equipos adquiridos se valoran inicialmente por su costo de adquisición y se incluirán todos aquellos activos de los cuales sea probable obtener beneficios futuros, se esperan utilicen por más de un período y que el costo pueda ser valorado con fiabilidad, se lo utilice en la prestación del servicio o para propósitos administrativos.

Las partidas de propiedades, planta y equipo se miden al costo menos la depreciación acumulada y cualquier pérdida por deterioro del valor acumulado.

La depreciación se carga para distribuir el costo de los activos menos sus valores residuales a lo largo de su vida útil estimada, aplicando el método lineal.

Las partidas para el cálculo de depreciación de propiedades, planta y equipo son:

Propiedades, planta y equipo	Años vida útil fiscal
Edificios	20 años
Muebles y enseres	10 años
Maquinaria	10 años
Equipo de cómputo	3 años
Vehículos	5 años

3.9 Activos intangibles

Los Activos Intangibles son activos identificables, de carácter no monetario, y sin sustancia o contenido físico, que surgen a través de la adquisición o son desarrollados internamente por la empresa.

Los costos que están directamente asociados con la elaboración de productos de programas informáticos únicos e identificables, que son desarrollados y controlados por la empresa y que probablemente generarán beneficios económicos futuros mayores que su costo en más de un año, se reconocen como activos intangibles.

Los costos de financiamiento incurridos en la adquisición o generación de un intangible que califique como un activo apto, se capitalizan durante el tiempo requerido para finalizar y preparar el activo para el uso que se tiene previsto.

El software y las licencias de programas informáticos adquiridos, son capitalizados sobre la base de los costos incurridos para adquirir y usar el programa específico.

Los costos del desarrollo de programas informáticos reconocidos como activos se amortizan a partir de su puesta en marcha usando el método de línea recta durante sus vidas útiles estimadas. La cuota de amortización anual se reconoce como un gasto.

La empresa revisa en cada cierre contable las estimaciones de las vidas útiles asignadas a los activos intangibles que califican para ser amortizadas, así como también el método de amortización aplicado.

3.10 Deterioro del valor de los Activos

A cada fecha de cierre del estado de situación financiera, se evalúa si existe algún indicio que algún activo sujeto a depreciación o amortización hubiera podido sufrir una pérdida por deterioro. En caso de que exista algún indicio de deterioro se realiza una estimación del valor recuperable de dicho activo para determinar, en su caso, el monto del deterioro del valor del activo.

El valor recuperable del activo es el mayor entre el valor de mercado del activo menos los costos necesarios para su venta y su valor en uso.

Para estimar el valor en uso, la empresa preparará las proyecciones de flujos de caja futuros a partir de los presupuestos más recientes disponibles. Estos presupuestos incorporarán las mejores estimaciones de la gerencia de la empresa sobre los ingresos y costos de las unidades generadoras de efectivo, utilizando las proyecciones, la experiencia del pasado y las expectativas futuras.

Estos flujos de efectivo se descuentan para calcular su valor presente a una tasa que recoge el costo de capital de la empresa. Para su cálculo se tiene en cuenta el costo actual del dinero y las primas de riesgo utilizadas de forma general entre los analistas financieros.

En el caso de que el valor recuperable sea inferior al valor neto en libros del activo, se registra la correspondiente “pérdida por deterioro del valor” con cargo al estado de resultados integral.

Las pérdidas por deterioro reconocidas en un activo en ejercicios anteriores, son revertidas cuando se produce un cambio en las estimaciones sobre su monto recuperable, aumentando el valor del activo con abono a resultados con el límite del valor en libros que el activo hubiera tenido de no haberse realizado el ajuste contable.

3.11 Cuentas por pagar comerciales

Las cuentas por pagar comerciales son pasivos financieros que representan las obligaciones de pago a terceros y empresas relacionadas que se derivan de la compra de bienes o servicios que realiza la empresa en la razón de su objeto empresarial.

Las cuentas por pagar comerciales se clasifican como pasivos corrientes si el pago se debe realizar dentro de un año o menos (o en el ciclo operativo normal del negocio si es mayor). De lo contrario se presentara como pasivos no corrientes.

La negociación con respecto a plazos de crédito con los proveedores de materia prima e insumos es de 30 a 120 días, lo realiza el jefe de producción y/o jefe de diseño, gerencia negocia directamente los descuentos. Las cuentas por pagar comerciales no generan intereses.

Las cuentas por pagar se reconocen inicialmente a su valor razonable y posteriormente se miden al costo amortizado usando el método de interés efectivo. Para las cuentas por pagar comerciales no se reconocerá el gasto por intereses implícitos cuando éste resultará inmaterial.

3.12 Pasivos financieros

Los instrumentos financieros se clasifican como pasivos financieros al valor razonable con cambios en resultados o como pasivos financieros medidos al costo amortizado.

Los pasivos financieros se clasifican como pasivos corrientes a menos que la compañía tenga un derecho de diferir su liquidación durante al menos 12 meses después de la fecha del estado de situación financiera.

Los pasivos financieros se reconocen inicialmente al costo neto. Posteriormente, se miden a su costo amortizado y cualquier diferencia entre los fondos obtenidos y el valor del reembolso se reconocen en el estado de resultados integral durante la vida del acuerdo con el método de la tasa de interés efectiva.

3.13 Impuesto a la renta 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 una tasa de impuesto del 22% de las utilidades gravables, la cual se reduce al 12 % 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 del 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.

Durante el 2016 la Compañía registro como impuesto a la renta el valor determinado sobre la base del 22% de las utilidades gravables y se consideró los anticipos pagados al Servicio de Rentas Internas según la norma vigente.

3.14 Provisiones

La empresa reconoce una provisión cuando está obligada contractualmente o cuando existe una práctica del pasado que ha creado una obligación asumida.

Las provisiones de litigios, costos de contratos onerosos, y otras contingencias se reconocen cuando:

- a. La empresa tiene una obligación presente, ya sea legal o implícita, que surjan como resultado de hechos pasados, de los que puedan derivarse perjuicios patrimoniales;
- b. Es probable que vaya a ser necesaria una salida de recursos para liquidar la obligación;
- c. Sea posible estimar su monto confiablemente.

Las provisiones se revisan en cada período y se ajustan para reflejar la mejor estimación que se tenga a la fecha del estado de situación financiera. Cuando el efecto del valor del dinero en el tiempo es importante, el monto de la provisión se reconoce por el valor presente de los desembolsos que se espera que sean necesarios para liquidar la obligación usando la mejor estimación. La tasa de descuento utilizada para determinar el valor presente es antes de impuestos y refleja el valor temporal del dinero, así como el riesgo específico relacionado con el pasivo en particular.

Las provisiones se revierten contra resultados cuando es menor la posibilidad de ocurrencia de que exista una salida de recursos para cancelar tal obligación.

3.15 Beneficios a los empleados

Registra las obligaciones de la compañía con sus empleados por concepto de remuneraciones, beneficios sociales, aportes al Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social, fondo de reserva, participación de utilidades, que se provisionará mensualmente, originadas en sus relaciones laborales.

En las fechas en que estos pasivos son pagados, deberán efectuarse los ajustes a las provisiones a fin de no mantenerlos subestimados o sobre valorados.

Los beneficios laborales, comprenden todas las retribuciones que la compañía proporciona a sus empleados a cambio de sus servicios. Los principales beneficios proporcionados por la compañía comprenden:

a) Beneficios corrientes

Son beneficios a corto plazo aquellos que se liquidan en el término de 12 meses siguientes al cierre del período en el que los empleados prestaron sus servicios. Los

beneficios a corto plazo son reconocidos en los resultados del año en la medida en que se devengan.

La legislación laboral vigente establece que los trabajadores tienen derecho a recibir el 15% de las utilidades líquidas o contables de la compañía. La participación laboral se registra con cargo a los resultados del ejercicio con base en las sumas por pagar exigibles por los trabajadores.

Se reconoce un pasivo si la compañía posee una obligación legal o implícita actual de pagar este monto, como resultado de su servicio entregado por el empleado en el pasado, y la obligación puede ser estimada de manera fiable. Las principales acumulaciones reconocidas por este concepto corresponden a las definidas en el código del trabajo, tales como vacaciones, participación de los trabajadores en las utilidades de la compañía, décima tercera y décima cuarta remuneración.

b) Beneficios no corrientes

La compañía al final de cada período, reconoce en el estado de situación financiera la provisión para jubilación patronal y desahucio de los trabajadores respectivamente. Este valor es determinado utilizando las valoraciones actuariales realizadas al final de cada período.

3.16 Capital suscrito y pagado

Registra el monto total del capital representado por las participaciones y corresponde al que consta en la respectiva escritura pública inscrita en el Registro Mercantil.

3.17 Reconocimiento de ingresos

Los ingresos ordinarios incluyen el valor razonable de las contraprestaciones recibidas o a recibir por la venta de bienes y/o prestación de servicios en el curso ordinario de las actividades de la compañía.

Los ingresos ordinarios se presentan netos del impuesto sobre el valor agregado, devoluciones, rebajas y descuentos.

Las ventas de bienes se reconocen cuando: se ha transferido sustancialmente al comprador los riesgos y beneficios inherentes a la propiedad del bien y la entidad no está involucrada en el manejo de los productos asociado usualmente a la propiedad; el importe de los ingresos ordinarios y los costos incurridos o por incurrir puedan medirse con fiabilidad.

Las ventas se reconocen en función del precio fijado en el contrato de venta, neto de los descuentos por volumen y las devoluciones estimadas a la fecha de la venta.

La prestación de servicios se reconocen cuando: el grado de ejecución de la transacción al final del período y los costos incurridos o por incurrir puedan medirse con fiabilidad.

3.18 Reconocimiento de costos y gastos

El costo de ventas, que corresponde al costo de los artículos vendidos y que comercializa la entidad, se registra de manera simultánea al reconocimiento del ingreso.

Los costos y gastos, incluyendo la depreciación de propiedad planta y equipo se reconocen en los resultados del año en la medida en que son incurridos, independientemente de la fecha en que se haya realizado el pago.

Como norma general en los estados financieros no se compensan 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 gastos son reconocidos en base a lo causado o cuando son ocurridos. Se reconoce inmediatamente un gasto cuando el desembolso efectuado no produce beneficios económicos futuros.

3.19 Estado de flujos de efectivo

El estado de flujos de efectivo está presentado usando el método directo y presentan el cambio en el efectivo, basado en la situación financiera a comienzos del año, actualizada en términos de dólares de los Estados Unidos de Norteamérica al cierre del mismo.

3.20 Juicios y estimaciones de gerencia

La preparación de los presentes estados financieros en conformidad con las NIIF para Pymes 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.

NOTA 4

4. Efectivo y equivalentes de efectivo

Registra la existencia del dinero en efectivo, disponible en forma inmediata.

El saldo comparativo (año 2016 – año 2015) al 31 de diciembre, está compuesto por:

	Año 2016	Año 2015	Variación USD	Variación %
Efectivo	2,378.88	2,370.15	8.73	0.37
Bancos locales	57,777.96	117,011.13	-59,233.17	-50.62
TOTAL	60,156.84	119,381.28	-59,224.44	-49.61

NOTA 5

5. Cuentas por cobrar clientes y otras cuentas por cobrar

Comprende el valor de las cuentas por cobrar a cargo de terceros y a favor de la empresa Dávila Martínez cía. Ltda.

	Año 2016	Año 2015	Variación USD	Variación %
Clientes comerciales	202,785.94	260,650.62	-57,864.68	-22.20
Otras cuentas por cobrar	2,336.53	3,226.22	-889.69	-27.58
Reserva para cuentas incobrables	-29,471.33	-36,783.28	7,311.95	-19.88
TOTAL	175,651.14	227,093.56	-51,442.42	-22.65

Se procedió a dar de baja las cuentas por cobrar aplicando la política de la compañía y las normas tributarias vigentes por un valor total de 13,085.91 USD; así también se reconoció una provisión para cuentas incobrables por un monto de 5,773.96 USD.

Los movimientos de la provisión de cuentas incobrables fueron los siguientes:

	Año 2016	Año 2015	Variación USD	Variación %
Saldo al inicio del año	36,783.28	39,760.08	-2,976.80	-7.49
Baja de cuentas	-13,085.91	-3,087.93	-9,997.98	323.78
Provisión del año	5,773.96	111.13	5,662.83	5,095.68
SALDO FINAL	29,471.33	36,783.28	-7,311.95	-19.88

NOTA 6

6. Impuestos corrientes

La comparación para (año 2016 – 2015) al 31 de diciembre es:

	Año 2016	Año 2015	Variación USD	Variación %
IVA en compras de bienes y servicios	12787.60	9752.34	3,035.26	31.12
Retenciones de IVA clientes	2719.00	2087.20	631.80	30.27
Crédito tributario IVA adquisiciones	0.00	5217.32	-5,217.32	-100.00
Crédito tributario IVA por retenciones	0.00	1519.07	-1,519.07	-100.00
TOTAL	15,506.60	18,575.93	-3,069.33	-16.52

NOTA 7

7. Inventarios

Esta cuenta se subdivide en: materia prima, producción en proceso, producto terminado (producido y comprado a terceros).

	Año 2016	Año 2015	Variación USD	Variación %
Inventario de materia prima	49,803.63	41,882.35	7,921.28	18.91
Inventario de producción en proceso	2,967.60	11,841.46	-8,873.86	-74.94
Inventario de producto terminado	209,211.54	304,180.59	-94,969.05	-31.22
TOTAL	261,982.77	357,904.40	-95,921.63	-26.80

Se aplicó el VALOR NETO DE REALIZACIÓN, tal como lo establece la NIIF para Pymes, que los inventarios deben medirse al costo o al valor neto de realización, el que sea menor. Calculado el VNR se determinó que la diferencia entre éste y el costo es de 0.42%, la cual no es significativa por lo que no amerita realizar ajustes.

En el inventario de producción en proceso existen 4 órdenes del año 2014 que por una falla en el sistema no se han podido cerrar; el proveedor del sistema informático está realizando las respectivas modificaciones para corregir. El valor que se registra en esas órdenes es de 337.33 USD.

NOTA 8

8. Seguros pagados por anticipado

La empresa realizó la renovación de las pólizas de seguro para vehículos, incendio y de fidelidad para sus vendedores externos, en el mes de noviembre del 2016.

Los seguros contratados se amortizan mensualmente.

	Año 2016	Año 2015	Variación USD	Variación %
Seguros pagados por anticipado	19,903.33	15,164.54	4,738.79	31.25
Amortizaciones	-15,667.64	-11,203.14	-4,464.50	39.85
TOTAL	4,235.69	3,961.40	274.29	6.92

NOTA 9

9. Propiedades, planta y equipo

La comparación para (año 2016 – 2015) al 31 de diciembre es:

PROPIEDADES PLANTA Y EQUIPO	Año 2016	Año 2015	Variación USD	Variación %
Terrenos	137,674.84	80,234.39	57,440.45	71.59
Edificios	275,022.20	179,765.61	95,256.59	52.99
Muebles y enseres	3,300.12	3,120.12	180.00	5.77
Maquinaria y equipo	54,427.47	53,374.84	1,052.63	1.97
Equipo de cómputo	15,341.48	13,330.95	2,010.53	15.08
Repuestos y herramientas	246.6	246.6	0.00	0.00
Vehículos	117,220.50	117,220.50	0.00	0.00
SUBTOTAL	603,233.21	447,293.01	155,940.20	34.86
<->DEPRECIACIONES				
Edificios	13,228.78	2,996.08	10,232.70	341.54
Muebles y enseres	652.34	332.36	319.98	96.28
Maquinaria y equipo	20,231.28	14,876.26	5,355.02	36.00
Equipo de cómputo	10,332.63	5,618.14	4,714.49	83.92
Repuestos y herramientas	181.47	155.31	26.16	16.84
Vehículos	87,142.98	69,760.54	17,382.44	24.92
SUBTOTAL	-131,769.48	-93,738.70	-38,030.78	40.57
TOTAL	471,463.73	353,554.31	117,909.42	33.35

Durante el año 2016 se registra un incremento en la cuenta de propiedades, planta y equipo porque la empresa realizó la adquisición de un terreno y edificio para el almacén denominado “centro comercial” de la ciudad de Atuntaqui, también adquirió maquinaria para el área de producción, equipos de cómputo para las diferentes áreas, muebles y enseres para la remodelación del almacén de la ciudad de Ibarra; que permitan mejorar las actividades de la compañía.

La compra del edificio del centro comercial fue por 150,000.00 USD, adicional se asumió los valores por plusvalía y alcabalas por un valor de 2,697.04 USD, valor total del activo 152,697.04 USD. La adquisición se realizó a crédito, comprometiéndose Dávila Martínez Cía. Ltda., a cancelar una cuota mensual de 10,000.00 USD.

NOTA 10

10. Activos intangibles

La empresa en el año 2016 adquirió una actualización del programa contable denominado TINI, que será amortizado en 3 años.

	Año 2016	Año 2015	Variación USD	Variación %
Programas informáticos	3,485.71	1,600.00	1,885.71	117.86
Amortizaciones	-2,269.03	-1,600.00	-669.03	41.81
TOTAL	1,216.68	0.00	1,216.68	-

NOTA 11

11. Cuentas y documentos por pagar

La comparación (año 2016 – 2015) al 31 de diciembre es:

	Año 2016	Año 2015	Variación USD	Variación %
Cuentas por pagar comerciales	277,992.08	564,701.83	-286,709.75	-50.77
Anticipo de clientes	8,352.81	38.28	8,314.53	21,720.30
Préstamos de terceros	48,482.88	0.00	48,482.88	-
Otras cuentas por pagar	90,000.00	0.00	90,000.00	-
TOTAL	424,827.77	564,740.11	-139,912.34	-24.77

La empresa tiene obligaciones de pago con sus proveedores por las compras efectuadas durante el período 2016, más anticipos realizados por sus clientes.

Durante el año 2016, Dávila Martínez Cía. Ltda., solicitó préstamos a empresas relacionadas para poder cumplir obligaciones correspondientes al giro normal del negocio.

El valor en otras cuentas por pagar corresponde al saldo de la compra del edificio del almacén centro comercial.

NOTA 12

12. Sobregiro y préstamos bancarios

	Año 2016	Año 2015	Variación USD	Variación %
Obligaciones con instituciones financieras	33,769.75	0.00	33,769.75	-
TOTAL	33,769.75	0.00	33,769.75	-

Se registró el sobregiro bancario por los cheques girados y no cobrados de la cuenta corriente del banco Pichincha por el valor de 7,941.20 USD y del banco de Guayaquil por el valor de 25,828.55 USD.

NOTA 13

13. Impuestos corrientes

La empresa tiene obligaciones corrientes generadas durante el período 2016, que deberá pagar a la administración tributaria.

Al 31 de diciembre del 2016, el saldo de pasivos por impuestos corrientes es:

	Año 2016	Año 2015	Variación USD	Variación %
IVA por pagar	46,659.08	42,986.02	3,673.06	8.54
Retenciones en la fuente de IR	2,867.77	1,988.39	879.38	44.23
TOTAL	49,526.85	44,974.41	4,552.44	10.12

	Año 2016	Año 2015	Variación USD	Variación %
Impuesto a la Renta por pagar	2,503.69	20,135.38	-17,631.69	-87.57
TOTAL	2,503.69	20,135.38	-17,631.69	-87.57

NOTA 14

14. Beneficios a empleados

La empresa tiene obligaciones de pago con el Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social, de los beneficios sociales de todos los empleados en el período 2016; mismos que son generados de la mano de obra productiva, administrativa y ventas.

	Año 2016	Año 2015	Variación USD	Variación %
Obligaciones con el IESS	12,480.44	12,667.22	-186.78	-1.47
Otros beneficios de ley a empleados	9,760.29	12,585.47	-2,825.18	-22.45
Participación trabajadores	4,403.89	5,707.69	-1,303.80	-22.84
TOTAL	26,644.62	30,960.38	-4,315.76	-13.94

De conformidad con el código de trabajo, la empresa reconocerá en beneficio de sus trabajadores el 15% aplicable de las utilidades líquidas o contables.

NOTA 15

15. Otros pasivos no corrientes

Al 31 de diciembre del 2016, el saldo de pasivos no corrientes es:

	Año 2016	Año 2015	Variación USD	Variación %
Otros pasivos no corrientes	121,913.14	154,082.64	-32,169.50	-20.88
Otros pasivos por pagar	0.00	84.86	-84.86	-100.00
TOTAL	121,913.14	154,167.50	-32,254.36	-20.92

La empresa tiene obligaciones de pago con los socios quienes prestaron dinero para liquidez de la empresa. La cuenta otros pasivos por pagar que se utiliza cuando se registra ajustes contables se liquidaron en este período.

En la cuenta por pagar a los socios por el préstamo para liquidez se nota un decremento en el valor porque se aplicó el ajuste respectivo por los intereses implícitos tal como lo establecen las NIIF para Pymes.

NOTA 16

16. Provisiones por beneficios a empleados

En esta cuenta se registra la provisión por jubilación patronal y desahucio, cumpliendo lo que establece la NIIF para Pymes. Los cálculos actuariales se realizan por la empresa Actuaría Consultores Cía. Ltda., calificada y debidamente certificada por la superintendencia compañías.

	Año 2016	Año 2015	Variación USD	Variación %
Provisión jubilación patronal	50,385.00	53,013.00	-2,628.00	-4.96
Provisión desahucio	13,557.00	14,111.00	-554.00	-3.93
TOTAL	63,942.00	67,124.00	-3,182.00	-4.74

NOTA 17

17. Patrimonio

A continuación se detalla, el patrimonio comparativo del 2016 -2015.

	Año 2016	Año 2015	Variación USD	Variación %
Patrimonio inicial	198,369.10	190,951.24	7,417.86	3.88
Capital social	10,000.00	10,000.00	0.00	0.00
Reserva legal	16,718.23	16,718.23	0.00	0.00
(+) Incremento por el resultados del ejercicio	8,695.85	0	8,695.85	0.00
(-) Decremento por el resultado del ejercicio	0	-5620.14	5,620.14	-100.00
(-) Resultados acumulados por la adopción de NIIF	16,675.20	-26,415.87	43,091.07	-163.13
(+) Utilidades no distribuidas	190,648.88	190,648.88	0.00	0.00
(-) Pérdidas acumuladas	-5,620.14	0	-5,620.14	0.00
(+) Ganancia actuarial	29,967.61	13038	16,929.61	129.85
TOTAL PATRIMONIO	267,085.63	198,369.10	68,716.53	34.64

El capital social pagado consiste en 10,000 participaciones de un dólar cada una.

Basados en la NIC 10 Hechos posteriores a la fecha del balance, se realizó el cálculo por intereses implícitos de un préstamo otorgado por los socios, el valor resultante de dicho ajuste se registró con cargo a la cuenta de resultados acumulados por la adopción de NIIF.

NOTA 18

18. Ingresos operacionales

El detalle de ingresos operacionales, se presenta a continuación:

	Año 2016	Año 2015	Variación USD	Variación %
Venta de bienes	1,594,350.50	2,125,988.40	-531,637.90	-25.01
Prestación de servicios	2,411.75	2,318.83	92.92	4.01
TOTAL INGRESOS ORDINARIOS	1,594,350.50	2,218,307.23	-623,956.73	-28.13

NOTA 19

19. Ingresos no operacionales

El detalle de Ingresos no operacionales, se presenta a continuación:

	Año 2016	Año 2015	Variación USD	Variación %
Otros ingresos	2,306.94	354.73	1,952.21	550.34
Ganancias netas jubilación patronal y desahucio	0.00	159.00	-159.00	-100.00
Ingresos implícitos	4,362.68	0.00	4,362.68	0.00
TOTAL INGRESOS ORDINARIOS	6,669.62	513.73	6,155.89	1,198.27

En la cuenta otros ingresos en el período 2016 se registraron los valores por intereses ganados en cuentas de ahorros por 254.36 USD y el valor de 2,052.58 USD fue entregado por el cliente Intermediaria De Ventas Súper Bahía – SÚPER ÉXITO como contraparte de la mercadería que había sido destruida en uno de sus almacenes ubicado en la zona del terremoto.

Los ingresos implícitos reconocidos en el período 2016 por los préstamos recibidos de empresas relacionadas, para uso en el giro normal del negocio en base a lo que establecen las NIIF para Pymes.

De acuerdo con la NIC 18 – Ingresos de Actividades Ordinarias (o la Sección 23 en la NIIF para las PYMES) y la NIC 39 – Instrumentos Financieros: Reconocimiento y Medición (o la Sección 11 en la NIIF para las PYMES), eventualmente una transacción puede incorporar un componente de financiación implícito (intereses implícitos). Se puede generar una transacción de financiación cuando se otorgan o reciben préstamos con un interés por debajo de la tasa de mercado. Si el contribuyente otorga un préstamo por debajo de la tasa de mercado, en su contabilidad, deberá registrar una pérdida financiera cuando contabiliza el préstamo por cobrar, que será equivalente a la diferencia entre el valor presente y el valor nominal del cobro futuro. Posteriormente, dicha diferencia se reversará como ingreso financiero en la contabilidad a lo largo del plazo de préstamo.

NOTA 20

20. Costo de ventas

Comprende el valor en que se ha incurrido para producir o comprar un bien, que se vende.

	Año 2016	Año 2015	Variación USD	Variación %
Costo de mercadería vendida	1,027,003.22	1,434,281.20	- 407,277.98	-28.40
TOTAL COSTO DE MERCADERIA VENDIDA	1,027,003.22	1,434,281.20	- 407,277.98	-28.40

NOTA 21

21. Gastos administrativos, ventas y financieros

La empresa en comparación con los años 2016 y 2015 incurrió en los siguientes gastos operacionales:

	Año 2016	Año 2015	Variación USD	Variación %
Gastos administrativos	250,754.83	324,109.79	-73,354.96	-22.63
Gastos de ventas	282,541.76	329,430.21	-46,888.45	-14.23
Gastos financieros	13,772.82	2,948.46	10,824.36	367.12
TOTAL	547,069.41	656,488.46	-109,419.05	-16.67

En el grupo de cuentas de gastos financieros se registró el interés implícito por los préstamos de las empresas relacionadas recibidos durante el período 2016, reconociendo por este concepto el valor de 12,367.13 USD.

NOTA 22

22. Resultados del ejercicio

La empresa Dávila Martínez Cía. Ltda., en el período 2016, obtuvo una utilidad por el valor de 8,695.85 USD.

A continuación se detalla la comparación (año 2016 – 2015):

	Año 2016	Año 2015	Variación USD	Variación %
Utilidad antes de impuesto a la renta	29,359.24	38,051.30	-8,692.06	-22.84
(-) Participación trabajadores	-4,403.89	-5,707.69	1,303.80	-22.84
(-) Impuesto a la renta causado	-16,259.50	-37,963.72	21,704.22	-57.17
RESULTADO INTEGRAL	8,695.85	-5,620.11	14,315.96	-254.73

NOTA 23

23. Hechos posteriores al ejercicio

En cumplimiento de la NIC 10 hechos posteriores al ejercicio se procedió a realizar el cálculo y registro de los intereses implícitos por el préstamo para liquidez otorgado por los socios en el año 2012.

NOTA 24

24. Aprobación de los estados financieros

Los estados financieros de Dávila Martínez Cía. Ltda., por el año terminado el 31 de diciembre del 2016 han sido aprobados por la Gerencia General de la compañía y serán presentados a la Junta General de Socios para su aprobación.

NOTA 25

25. Índices financieros

Del 01 de enero al 31 de diciembre del 2016 se obtiene los siguientes índices financieros.

ÍNDICES DE LIQUIDEZ

	2016	2015
LIQUIDEZ CORRIENTE = Activo Corriente / Pasivo Corriente	0.96	1.1
PRUEBA ÁCIDA = Activo Corriente - Inventario / Pasivo Corriente	0.48	0.56
RAZON EFECTIVO = Efectivo y equivalentes / Pasivo Corriente	0.11	0.18
CAPITAL DE TRABAJO = Activo Corriente - Pasivo Corriente	-19739.64	66106.32

La tendencia de liquidez de la empresa va decreciendo, de año a año; es decir, de 1.10 a 0.96. Esto significa que por cada dólar apenas se tiene de 0.96 centavos para cubrir las obligaciones a corto plazo en el año 2016, frente al 2015 que la empresa mantenía suficiente liquidez de 1,10 ctvs. de dólar para atender obligaciones del normal desarrollo de la empresa.

A pesar de no poseer una liquidez, el departamento financiero en éste período realizó una buena gestión de cartera, misma que ha estado acorde a la política de crédito. De igual manera se negoció con los proveedores de tela, para realizar pagos anticipados al vencimiento de las facturas y lograr descuentos de pronto pago.

Una vez que la empresa Dávila Martínez Cía. Ltda., cancele el total de sus obligaciones corrientes, le queda un capital de trabajo deficitario de menos USD 19.739,64.

<u>NIVEL DE APALANCAMIENTO</u>	2016	2015
% QUE LOS SOCIOS SON DUEÑOS DE LA EMPRESA = Patrimonio / Activo	27%	18%
% NIVEL DE ENDEUDAMIENTO = Pasivo / Activo	73%	82%
% NIVEL DE ENDEUDAMIENTO = Pasivo / Patrimonio	2.71	4.45
ÍNDICE DE SOLVENCIA = Activo Total / Pasivo Total	1.37	1.22

El nivel de endeudamiento de la empresa ha decrecido del 82% en el 2015 al 73% en el 2016 frente a sus pasivos, por cada \$1.00 de capital la empresa debe \$ 4.45 en el 2015 y \$ 2.71 en el 2016.

Este indicador muestra que la Compañía en el 2016 presenta más solidez al momento de cubrir sus obligaciones, los activos 1.37 veces más que los pasivos al momento de contraer una deuda, frente a 1.22 veces índice obtenido en el 2015.

<u>ÍNDICE DE RENTABILIDAD</u>	2016	2015
RENTABILIDAD DEL CAPITAL = Utilidad Neta / Patrimonio	3.26%	-2.83%
ÍNDICE DE RENTABILIDAD = Utilidad Neta / Ingresos Totales	0.54%	-0.26%
RENTABILIDAD DE ACTIVOS = Utilidad / Activos	0.88%	-0.52%

La rentabilidad del patrimonio para los años 2016 y 2015 fue del 3.26% y -2.83% respectivamente, es decir que hubo un aumento de rentabilidad de la inversión de los socios.

Los activos tienen una rentabilidad del 0.88% en el 2016 frente al -0.52% en el 2015.

La utilidad sobre ventas se incrementó de 0.54% del 2016 frente al 2015 de menos 0.26%; el mismo que mide que tan eficiente hemos sido en la generación de recursos y la utilización para generar la rentabilidad deseada de los accionistas de la empresa.

NOTA 26

26. Utilidad básica por participación

En el ejercicio económico 2016 la utilidad básica nos muestra el rendimiento que se obtiene por cada participación que se tenga en la empresa. Es importante señalar que el resultado que obtenemos en esta razón no representa el valor en libros o valor de mercado de las acciones, simplemente nos muestra la utilidad que obtiene cada participación emitida; tal como se muestra a continuación.

	Año 2016	Año 2015
Utilidad básica por participación	86.96%	-56.20%

NOTA 27

27. Seguridad industrial y medio ambiente

De acuerdo a lo estipulado por la normativa de seguridad industrial y medio ambiente, se ha procedido a realizar la conformación de organismos de seguridad, designando un comité, un subcomité y delegados de seguridad, cada organismo con sus respectivos representantes por parte de trabajadores y empleador, además con cada uno se estableció una metodología de trabajo que permita la participación conjunta y contribuyan a la gestión de seguridad en la empresa.

Se realizó la socialización (capacitación, conferencia, encuestas) para la prevención del consumo de alcohol y drogas, a fin de evitar sanciones por parte del Ministerio de Trabajo y Secretaria Técnica de Drogas.

Tomando en cuenta los cambios de la normativa ambiental, se está realizando el proceso de regulación ambiental con el departamento de gestión ambiental del Gobierno Provincial de Imbabura, elaborando el registro ambiental correspondiente tomando en cuenta cada una de las observaciones realizadas por la entidad de control. Además se procedió a realizar el levantamiento de la información mediante formularios para obtener el registro generador de desechos peligrosos del correspondiente año.



LIC. ANITA DAVILA M.
GERENTE GENERAL



ING.DAYANA INSUASTI
CONTADORA GENERAL
RUC: 0401581806001