

**DAVILA MARTINEZ CÍA. LTDA.**

**ESTADOS FINANCIEROS**

**31 de diciembre del 2017 y 2016**

**DAVILA MARTINEZ CÍA. LTDA.**

**ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017**

**CONTENIDO**

Informe de los auditores independientes

Estado de situación financiera

Estado de resultados integrales

Estado de cambios en el patrimonio

Estado de flujos de efectivo

Notas a los estados financieros

|            |                                                                                                                   |
|------------|-------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| US\$       | U.S. dólares                                                                                                      |
| IESBA      | International Ethics Standards Board for Accountants (Consejo Internacional de Estándares Éticos para Contadores) |
| IASB       | International Accounting Standards Board (Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad)                      |
| NIA        | Normas Internacionales de Auditoría                                                                               |
| NIC        | Normas Internacionales de Contabilidad                                                                            |
| NIIF       | Normas Internacionales de Información Financiera                                                                  |
| NIIF PYMES | Normas Internacionales de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Empresas                                |
| SRI        | Servicio de Rentas Internas                                                                                       |
| IESS       | Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social                                                                         |
| ISD        | Impuesto a la Salida de Divisas                                                                                   |
| IVA        | Impuesto al Valor Agregado                                                                                        |

**DAVILA MARTINEZ CIA. LTDA.**

**ESTADO DE SITUACION FINANCIERA  
POR EL PERIODO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017**

|                                                           | Notas | 31-Dec-17        | 31-Dec-16      |
|-----------------------------------------------------------|-------|------------------|----------------|
| <b>ACTIVO</b>                                             |       |                  |                |
| <b>ACTIVO CORRIENTE</b>                                   |       |                  |                |
| Efectivo y equivalentes de efectivo                       | 4     | 54.966           | 60.157         |
| Cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar | 5     | 323.445          | 179.887        |
| Inventarios                                               | 6     | 254.288          | 261.983        |
| Activos por impuestos corrientes                          | 11    | 15.307           | 15.507         |
| <b>Total activos corrientes</b>                           |       | <b>648.015</b>   | <b>517.533</b> |
| <b>ACTIVO NO CORRIENTE</b>                                |       |                  |                |
| Propiedades, planta y equipo                              | 7     | 445.918          | 472.680        |
| <b>Total activos no corrientes</b>                        |       | <b>445.918</b>   | <b>472.680</b> |
| <b>TOTAL ACTIVOS</b>                                      |       | <b>1.093.933</b> | <b>990.213</b> |

Las notas explicativas anexas son parte integrante de los estados financieros.

  
Leda Anita Lucia Davila  
Gerente General

  
Ing. Dayana Insuasti  
Contadora

**DAVILA MARTINEZ CÍA. LTDA.****ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA  
POR EL PERIODO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017**

|                                                         | Notas | 31-Dec-17        | 31-Dec-16      |
|---------------------------------------------------------|-------|------------------|----------------|
| <b>PASIVO</b>                                           |       |                  |                |
| <b>PASIVO CORRIENTE</b>                                 |       |                  |                |
| Obligaciones bancarias y financieras                    |       | 48.988           | 33.770         |
| Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar | 8     | 373.289          | 437.308        |
| Obligaciones acumuladas                                 | 9     | 33.616           | 14.184         |
| Pasivos por impuestos corrientes                        | 11    | 69.484           | 52.031         |
| <b>Total pasivos corrientes</b>                         |       | <b>525.377</b>   | <b>537.273</b> |
| <b>PASIVO NO CORRIENTE</b>                              |       |                  |                |
| Obligación por beneficios definidos                     | 10    | 69.538           | 63.942         |
| Otras Cuentas por Pagar largo plazo                     | 8     | 133.909          | 121.913        |
| <b>Total pasivos no corrientes</b>                      |       | <b>203.445</b>   | <b>185.855</b> |
| <b>TOTAL PASIVOS</b>                                    |       | <b>728.822</b>   | <b>723.128</b> |
| <b>TOTAL PATRIMONIO</b>                                 |       | <b>385.111</b>   | <b>287.086</b> |
| <b>TOTAL PASIVO + PATRIMONIO</b>                        |       | <b>1.093.933</b> | <b>990.214</b> |

Las notas explicativas anexas son parte integrante de los estados financieros.

  
Lcda. Anita Lucía Dávila  
Gerente General  
Ing. Dayana Insuasti  
Contadora

**DAVILA MARTINEZ CÍA. LTDA.**

**ESTADOS DE RESULTADOS INTEGRALES  
POR EL PERIODO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017**

|                                                  | Notas | 31-Dec-17      | 31-Dec-16      |
|--------------------------------------------------|-------|----------------|----------------|
| <b>OPERACIONES CONTINUAS</b>                     |       |                |                |
| Ingresos Ordinarios                              |       | 1.868.385      | 1.598.762      |
| Costo de Ventas y Producción                     |       | (1.617.646)    | (1.309.545)    |
| <b>Utilidad bruta</b>                            |       | <b>350.719</b> | <b>287.217</b> |
| Otros Ingresos                                   |       | 394            | 6.670          |
|                                                  |       | <b>351.113</b> | <b>293.887</b> |
| <b>GASTOS</b>                                    |       |                |                |
| De Administración                                |       | (200.364)      | (255.159)      |
| <b>Utilidad (Pérdida) Operaciones Ordinarias</b> |       | <b>150.749</b> | <b>38.728</b>  |
| Ingresos (Gastos) Financieros                    |       | (15.846)       | (13.773)       |
| <b>Utilidad (Pérdida) Antes de Impuestos</b>     |       | <b>134.903</b> | <b>24.955</b>  |
| <b>Menos Gasto Impuesto a la Renta:</b>          |       |                |                |
| Corriente                                        | 11    | (38.733)       | (16.260)       |
| <b>UTILIDAD DEL AÑO</b>                          |       | <b>96.170</b>  | <b>8.696</b>   |

Las notas explicativas anexas son parte integrante de los estados financieros.

  
Lda. Anita Lucia Dávila  
Gerente General

  
Ing. Dayana Insuasti  
Contadora

**DAVILA MARTINEZ CIA, LTDA.**

**ESTADOS DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO  
POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017**

|                                   | Capital | Reserva Legal | Resultados Acumulados por Adopción de NIIFs | Otro Resultado Integral | Ganancias Acumuladas | Total   |
|-----------------------------------|---------|---------------|---------------------------------------------|-------------------------|----------------------|---------|
| Saldo al 1 de Enero del 2016      | 10.000  | 16.718        | 18.875                                      | 29.968                  | 185.029              | 258.390 |
| Resultado Integral del Año        | -       | -             | -                                           | -                       | 8.686                | 8.686   |
| Saldo al 31 de diciembre del 2016 | 10.000  | 16.718        | 18.875                                      | 29.968                  | 193.725              | 257.096 |
| Otros Ajustes Integrales          | -       | -             | -                                           | 1.855                   | -                    | 1.855   |
| Utilidad Integral del Ejercicio   | -       | -             | -                                           | -                       | 96.170               | 96.170  |
| Saldo al 31 de diciembre del 2017 | 10.000  | 16.718        | 18.875                                      | 31.823                  | 289.895              | 385.111 |

Las notas explicativas anexas son parte integral de los estados financieros.

  
Leda Anita Lucia Davila  
Gerente General

  
Ing. Dayana Insuasti  
Contadora

**DAVILA MARTINEZ C/A. LTDA.****ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO  
POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017**

|                                                                   | 31-Dec-17       | 31-Dec-16        |
|-------------------------------------------------------------------|-----------------|------------------|
| <b>Flujo De Efectivo De Las Actividades De Operación:</b>         |                 |                  |
| Recibido De Clientes                                              | 1.842.542       | 1.664.568        |
| Pagos A Proveedores Y A Empleados                                 | (1.839.152)     | (1.568.274)      |
| Intereses Pagados                                                 | -               | -                |
| Participación trabajadores                                        | 19.403          | (1.304)          |
| Otros Ingresos (gastos), netos                                    | (15.452)        | 35.988           |
| Impuesto A La Renta                                               | (20.118)        | (33.891)         |
| <b>Efectivo Neto Proveniente De Actividades De Operación</b>      | <b>(12.778)</b> | <b>87.086</b>    |
| <b>Flujo De Efectivo De Las Actividades De Inversión:</b>         |                 |                  |
| Adquisición O Ventas De Propiedades, Planta Y Equipo              | (19.828)        | (157.826)        |
| <b>Efectivo Neto Utilizado En Actividades De Inversión</b>        | <b>(19.828)</b> | <b>(157.826)</b> |
| <b>Flujo De Fondos De Las Actividades De Financiamiento:</b>      |                 |                  |
| Incremento O Disminución De Obligaciones Financieras              | 15.218          | 33.770           |
| Obligaciones Financieras a Largo Plazo                            | 11.998          | (32.254)         |
| <b>Efectivo Neto Proveniente De Actividades De Financiamiento</b> | <b>27.214</b>   | <b>1.515</b>     |
| <b>Incremento Neto De Efectivo</b>                                | <b>(5.191)</b>  | <b>(59.224)</b>  |
| <b>Efectivo Al Principio Del Año</b>                              | <b>60.157</b>   | <b>119.381</b>   |
| <b>Efectivo Al Fin Del Año</b>                                    | <b>54.966</b>   | <b>60.157</b>    |

  
Leda Anita Lucia Dávila  
Gerente General

  
Ing. Dayana Insuasti  
Contadora

**DAVILA MARTINEZ CIA. LTDA.**

**ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO  
POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017**

**Conciliación De La Utilidad Neta Con El Efectivo Neto Utilizado**

**En Actividades De Operación:**

|                                                                    |                 |               |
|--------------------------------------------------------------------|-----------------|---------------|
| Utilidad Neta Del Año                                              | 96,170          | 8,698         |
| Más Cargos A Resultados Que No Representan Movimiento De Efectivo: |                 |               |
| Provisión Cuentas Dudosas                                          | (10,858)        | (7,312)       |
| Provisión Jubilación Patronal Y Desahucio                          | 7,449           | 13,748        |
| Depreciación                                                       | 46,390          | 38,709        |
| Otros                                                              |                 | 43,091        |
|                                                                    | <u>139,353</u>  | <u>96,922</u> |
| Cambios En El Capital De Trabajo                                   |                 |               |
| Cuentas Comerciales Por Cobrar Y Otras Cuentas Por Cobrar          | (133,005)       | 58,754        |
| Cuentas Comerciales Por Pagar Y Otras Cuentas Por Pagar            | (83,599)        | (143,574)     |
| Inventarios                                                        | 7,685           | 95,922        |
| Gastos Prepagados                                                  | 102             | (274)         |
| Anticipo Clientes                                                  | 519             | 8,315         |
| Participación Trabajadores por Pagar                               | 19,403          | (1,304)       |
| Impuesto a la renta corriente por pagar                            | 18,515          | (17,632)      |
| Otros Activos                                                      | 200             | 3,058         |
| Otros Pasivos                                                      | (2,051)         | (3,012)       |
|                                                                    | <u>(12,778)</u> | <u>87,066</u> |
| <b>Efectivo Neto Proveniente De Actividades De Operación</b>       |                 |               |



Leda Anita Lucia Dávila  
Gerente General



Ing. Dayana Insusti  
Contadora

## **DAVILA MARTINEZ CÍA. LTDA.**

### **NOTAS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS**

**POR EL PERIODO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017**

---

#### **1. INFORMACIÓN GENERAL**

DAVILA MARTINEZ CÍA. LTDA., en adelante “La Compañía” es una Compañía constituida en la ciudad de Ibarra el día martes 18 de abril del 2006, ante el doctor Gilberto Posso López, Notario Primero del Cantón, e inscrita en el Registro Mercantil el 24 de Mayo de 2006 bajo resolución No. 06.Q.IJ.1085.

La Compañía tiene su actividad principal en la importación, exportación, producción, distribución y comercialización de productos relacionados con la actividad textil, industrial, agrícola, de calzado, así como los productos terminados de prendas de vestir y accesorios de vestido, artículos de bebe.

La Compañía cuenta con personería jurídica, patrimonio y autonomía administrativa y operativa propia, según su organigrama estructural.

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

**2.1 Declaración de cumplimiento-** Los estados financieros han sido preparados de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Empresas (NIIF 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 preparación -** Los estados financieros han sido preparados sobre las bases del costo histórico. El costo histórico está basado generalmente en el valor razonable de la contraprestación entregada a cambio de bienes y servicios.

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 pasivo que los participantes del mercado tomarían en cuenta al fijar el precio del activo o pasivo a la fecha de medición. El valor razonable a efectos de medición y o de revelación en los estados financieros, se determina sobre una base de este tipo, a excepción de las mediciones que tienen algunas similitudes con el valor razonable, pero no son su valor razonable, tales como el valor neto de realización de la sección 13 o el valor en uso de la sección 27 de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Empresas (NIIF PYMES).

Adicionalmente, a efectos de información financiera, las mediciones efectuadas a valor razonable se clasifican en el nivel 1, 2 o 3 con base en el grado de importancia de los insumos para la medición del valor razonable en su totalidad, los cuales se describen a continuación:

Nivel 1: Son precios cotizados (sin ajustar) en mercados activos para activos o pasivos idénticos que la entidad puede acceder a la fecha de medición.

Nivel 2: Insumos distintos a los precios cotizados incluidos en el Nivel 1 que sean observables para el activo o pasivo, ya sea directa o indirectamente.

Nivel 3: Insumos son datos no observables para el activo o pasivo.

Los importes de las notas a los estados financieros están expresados en U.S. dólares, excepto cuando se especifique lo contrario.

A continuación se describen las principales políticas contables adoptadas en la preparación de estos estados financieros.

**2.4 Efectivo y equivalentes de efectivo** - Incluye aquellos activos financieros líquidos, depósitos o inversiones financieras líquidas, que se pueden transformar rápidamente en efectivo en un plazo inferior a tres meses y sobregiros bancarios.

**2.5 Propiedad, planta y equipo** – Las partidas de propiedades y equipo se miden al costo en el momento del reconocimiento inicial menos la depreciación acumulada y cualquier pérdida por deterioro del valor acumulada. La Compañía distribuirá el costo inicial del activo entre sus componentes principales y depreciará cada uno de estos componentes por separado a lo largo de su vida útil aplicando el método lineal. El cargo por depreciación para cada periodo se reconocerá en el resultado.

**2.5.1 Medición en el momento del reconocimiento** - El costo de propiedades, planta y equipo comprende su precio de adquisición más todos los costos directamente relacionados con la ubicación y la puesta en condiciones de funcionamiento y la estimación inicial de cualquier costo de desmantelamiento y retiro del elemento o de rehabilitación de la ubicación del activo.

**2.5.2 Medición posterior al reconocimiento: modelo del costo** - Después del reconocimiento inicial, las propiedades, planta y equipo son registradas al costo menos la depreciación acumulada y el importe acumulado de las pérdidas de deterioro de valor.

Los gastos de reparaciones y mantenimientos se imputan a resultados en el período en que se producen.

**2.5.3 Método de depreciación y vidas útiles** - El costo o valor revaluado de propiedades, planta y equipo se deprecia de acuerdo con el método de línea recta. La vida útil estimada, valor residual y método de depreciación son revisados al final de cada año, siendo el efecto de cualquier cambio en el estimado registrado sobre una base prospectiva.

A continuación se presentan las principales partidas de propiedades, planta y equipo y las vidas útiles usadas en el cálculo de la depreciación:

| <u>Tipo de bienes</u> | <u>Número de años</u> |
|-----------------------|-----------------------|
| Muebles y enseres     | 10                    |
| Equipos de Oficina    | 10                    |
| Equipos de computo    | 3                     |
| Vehiculos             | 5                     |
| Edificios             | 20                    |

**2.6 Impuestos** - El gasto por impuesto a la renta representa el impuesto a la renta por pagar corriente. El impuesto corriente se basa en la utilidad gravable (tributaria) registrada durante el año. La utilidad gravable difiere de la utilidad contable, debido a las partidas de ingresos o gastos imposables o deducibles y partidas que no serán

gravables o deducibles. El pasivo de la Compañía por concepto de impuesto a la renta se calcula utilizando las tasas fiscales aprobadas al final de cada período.

- 2.7 Provisiones** - Se reconocen cuando la Compañía tiene una obligación presente (ya sea legal o implícita) como resultado de un suceso pasado, es probable que la Compañía tenga que desprenderse de recursos que incorporen beneficios económicos, para cancelar la obligación y puede hacerse una estimación fiable del importe de la obligación.

El importe reconocido como provisión debe ser la mejor estimación del desembolso necesario para cancelar la obligación presente, al final del período sobre el que se informa, teniendo en cuenta los riesgos y las incertidumbres correspondientes. Cuando se mide una provisión usando el flujo de efectivo estimado para cancelar la obligación presente, su importe en libros representa el valor actual de dicho flujo de efectivo (cuando el efecto del valor del dinero en el tiempo es material).

Cuando se espera la recuperación de algunos o todos los beneficios económicos requeridos para cancelar una provisión, se reconoce una cuenta por cobrar como un activo si es virtualmente seguro que se recibirá el desembolso y el monto de la cuenta por cobrar puede ser medido con fiabilidad

## **2.8 Beneficios a empleados**

- 2.8.1 Beneficios definidos: Jubilación patronal y bonificación por desahucio**- El costo de los beneficios definidos (jubilación patronal y bonificación por desahucio) es determinado utilizando el Método de la Unidad de Crédito Proyectada, con valoraciones actuariales realizadas al final del período sobre el que se informa.

Los costos por servicio presente y pasado se reconocen en el resultado del año en el que se generan, así como el interés financiero generado por la obligación de beneficios definidos.

- 2.8.2 Participación a trabajadores** - La Compañía reconoce un pasivo y un gasto por la participación de los trabajadores en las utilidades de la Compañía. Este beneficio se calcula a la tasa del 15% de las utilidades líquidas antes de impuesto a la renta de acuerdo con disposiciones legales.

- 2.9 Reconocimiento de ingresos** - Se calculan 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.

Los ingresos de operaciones corresponden exclusivamente a la comercialización de prendas de vestir, accesorios de vestido y artículos de bebe, el registro de ventas de la Compañía se lo realiza cumpliendo el principio contable de realización, el ingreso es reconocido cuando los activos son vendidos.

- 2.10 Costos y Gastos** - Se reconocen a medida que son incurridos, independientemente de la fecha en que se haya realizado el pago, y se registran en el período más cercano en el que se conocen.

- 2.11 Instrumentos financieros** - Los activos y pasivos financieros se reconocen cuando la Compañía pasa a formar parte de las disposiciones contractuales del instrumento.

Los activos y pasivos financieros se miden inicialmente al valor razonable. Los costos de transacción que son directamente atribuibles a la adquisición o emisión de activos y pasivos financieros (distintos a los activos y pasivos financieros designados al valor razonable con cambio en los resultados) se agregan o deducen del valor razonable de

los activos o pasivos financieros, cuando sea apropiado, al momento del reconocimiento inicial. Los costos de transacción directamente atribuibles a la adquisición de activos o pasivos financieros designados al valor razonable con cambio en los resultados se reconocen de inmediato en el resultado del período.

**2.12 Activos financieros** - La Compañía clasifica sus activos financieros en la siguiente categoría: cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar. La clasificación depende del propósito con el que se adquirieron los instrumentos financieros. La administración determina la clasificación de sus instrumentos financieros en el momento del reconocimiento inicial. Todas las compras o ventas regulares de activos financieros son reconocidas y dadas de baja a la fecha de la transacción. Las compras o ventas regulares son todas aquellas compras o ventas de activos financieros que requieran la entrega de activos dentro del marco de tiempo establecido por una regulación o acuerdo en el mercado.

**2.12.1 Método de la tasa de interés efectiva** - El método de la tasa de interés efectiva es Un método de cálculo del costo amortizado de un instrumento financiero y de imputación del ingreso financiero a lo largo del período relevante. La tasa de interés efectiva es la tasa de descuento que iguala exactamente los flujos de efectivo por cobrar o por pagar estimados (incluyendo comisión, puntos básicos de intereses pagados o recibidos, costos de transacción y otras primas o descuentos que estén incluidos en el cálculo de la tasa de interés efectiva) a lo largo de la vida esperada del instrumento financiero o, cuando sea adecuado, en un período más corto, con el importe neto en libros en el reconocimiento inicial.

Los ingresos son reconocidos sobre la base de la tasa de interés efectiva para los instrumentos de deuda distintos a los activos financieros clasificados al valor razonable con cambio en los resultados.

**2.12.2 Cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar** - Son activos financieros no derivados con pagos fijos o determinables, que no cotizan en un mercado activo.

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

**2.12.3 Deterioro de activos financieros al costo amortizado** - Los activos financieros que se miden al costo amortizado, son probados por deterioro al final del período sobre el que se informa.

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.

**2.12.4 Baja de un activo financiero** - La Compañía dará de baja en cuentas 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 a otra entidad. Si la Compañía no transfiere ni retiene sustancialmente todos los riesgos y beneficios inherentes a la propiedad y continúa reteniendo el control del activo transferido, la Compañía reconocerá su participación en el activo y la obligación asociada por los valores que tendría que pagar.

**2.13 Pasivos financieros** - Los instrumentos de deuda son clasificados como pasivos financieros 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.

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

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

**2.13.2 Baja de un pasivo financiero** - La Compañía da de baja un pasivo financiero si, y solo si, expiran, cancelan o las cumplen obligaciones de la Compañía. La diferencia entre el importe en libros del pasivo financiero dado de baja y la contraprestación pagados y por pagos se reconoce en el resultado del período.

### 3. ESTIMACIONES Y JUICIOS CONTABLES CRÍTICOS

La preparación de los presentes estados financieros en conformidad con NIIF para PYMES requiere que la Gerencia de la Compañía 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 Gerencia, 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 las 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 activos** - A la fecha de cierre de cada período, 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 períodos 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.

**3.2 Provisiones para obligaciones por beneficios definidos** - El valor presente de las provisiones para obligaciones por beneficios definidos depende de varios factores que son determinados en función de un cálculo actuarial basados en varios supuestos. Estos supuestos utilizados para determinar el valor presente de estas obligaciones incluyen una tasa de descuento. Cualquier cambio en los supuestos impacta en el valor en libros de las provisiones de estos beneficios.

El actuario contratado por la Compañía para realizar el cálculo actuarial, utiliza la tasa de descuento, la tasa de mortalidad y de rotación al final de cada año reportados por la administración de la Compañía. La tasa de descuento es la tasa de interés que

debe ser utilizada para determinar el valor presente de los flujos futuros de caja estimados que se espera van a ser requeridos para cumplir con la obligación de estos beneficios.

Las obligaciones por prestaciones definidas de la Compañía se descuentan a una tasa establecida por referencia a las tasas de mercado al final del período de referencia de los bonos del gobierno.

**3.3 Estimación de vidas útiles de propiedades y equipos** - La estimación de las vidas útiles y el valor residual se efectúan de acuerdo a lo mencionado en la Nota 2.5.3.

**3.4 Valuación de los instrumentos financieros** - Algunos de los activos y pasivos de la Compañía se valoran a su valor razonable para propósitos de revelación. La Compañía ha establecido un mecanismo de valoración para determinar las técnicas y los datos de evaluación apropiados para las mediciones realizadas a valor razonable.

Al estimar el valor razonable de un activo o un pasivo, la Compañía utiliza datos observables en el mercado en la medida en que esté disponible. Cuando la información del nivel 1 no está disponible, la Compañía desarrolla sus técnicas de valoración utilizando modelos internos.

#### 4. EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO

Un resumen de efectivo y equivalentes de efectivo es como sigue:

|                       | 31-Dec-17     | 31-Dec-16     |
|-----------------------|---------------|---------------|
| <i>Caja</i>           |               |               |
| Caja General          | 2.626         | 2.379         |
| <i>Bancos</i>         |               |               |
| Banco Pichincha       | 12.526        | 10.229        |
| Banco Internacional   | 13.224        | 2.748         |
| Banco del Austro      | 25.094        | 35.085        |
| Banco Solidario       | 1.187         | 2.326         |
| Cooperativa Atuntaqui | 307           | 7.389         |
| Banco de Guayaquil    | 2             | -             |
| <b>Subtotal</b>       | <b>52.340</b> | <b>57.778</b> |
| <b>Total</b>          | <b>54.966</b> | <b>60.157</b> |

#### 5. CUENTAS POR COBRAR COMERCIALES Y OTRAS CUENTAS POR COBRAR

Un detalle de las cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar es como sigue:

ESPACIO EN BLANCO

|                           | 31-Dec-17      | 31-Dec-16      |
|---------------------------|----------------|----------------|
| Cientes locales           | 329.128        | 202.786        |
| Anticipo Proveedores      | 1.758          | 2.337          |
| Otros por cobrar          | 7.241          | -              |
| Seguros                   | 4.133          | 4.236          |
| Provisión cuentas dudosas | (18.815)       | (29.471)       |
| <b>Total</b>              | <b>323.445</b> | <b>179.887</b> |

## 6. INVENTARIOS

Un detalle de inventarios es como sigue:

|                                  | 31-Dec-17      | 31-Dec-16      |
|----------------------------------|----------------|----------------|
| Inventario de Materia Prima      | 24.427         | 49.804         |
| Inventario Producción            | 9.258          | 2.968          |
| Inventario de Producto Terminado | 220.613        | 209.212        |
| <b>Total</b>                     | <b>254.298</b> | <b>261.983</b> |

## 7. PROPIEDAD, PANTA Y EQUIPO

Un detalle de propiedad, planta y equipo es como sigue:

**ESPACIO EN BLANCO**

|                                  | 31-Dec-17             | 31-Dec-16             |
|----------------------------------|-----------------------|-----------------------|
| <i>Activo Depreciable</i>        |                       |                       |
| Edificios                        | 275.022               | 275.022               |
| Vehículos                        | 117.221               | 117.221               |
| Maquinaria y Equipo              | 44.014                | 54.427                |
| Equipo De Computacion Y Software | 38.455                | 18.827                |
| Muebles y Enseres                | 3.300                 | 3.300                 |
| Repuestos y Herramientas         | 247                   | 247                   |
|                                  | <hr/>                 | <hr/>                 |
|                                  | 478.258               | 469.044               |
| Menos:                           |                       |                       |
| Depreciación acumulada           | (170.015)             | (134.039)             |
|                                  | <hr/>                 | <hr/>                 |
|                                  | 308.243               | 335.006               |
| <br><i>Activo No Depreciable</i> |                       |                       |
| Terreno                          | 137.675               | 137.675               |
|                                  | <hr/>                 | <hr/>                 |
| Subtotal                         | 137.675               | 137.675               |
|                                  | <hr/>                 | <hr/>                 |
| <b>Total</b>                     | <b><u>445.918</u></b> | <b><u>472.680</u></b> |
| <b>Movimiento:</b>               |                       |                       |
| Saldo al 1 de enero              | 472.680               | 353.554               |
| Adiciones Netas                  | 19.628                | 157.826               |
| Bajas Netas                      | (10.414)              | -                     |
| Depreciación del año             | (35.977)              | (38.700)              |
|                                  | <hr/>                 | <hr/>                 |
| <b>Total</b>                     | <b><u>445.918</u></b> | <b><u>472.680</u></b> |

## 8. CUENTAS POR PAGAR COMERCIALES Y OTRAS CUENTAS POR PAGAR

Un detalle de cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar es como sigue:

|                                          | 31-Dec-17             | 31-Dec-16             |
|------------------------------------------|-----------------------|-----------------------|
| <b>Cuentas por pagar Corto Plazo</b>     |                       |                       |
| Proveedores locales                      | 229.983               | 249.223               |
| Con el IESS                              | 10.380                | 12.480                |
| Anticipo Clientes                        | 8.872                 | 8.353                 |
| Otras                                    | 124.055               | 167.252               |
|                                          | <hr/>                 | <hr/>                 |
| <b>Total</b>                             | <b><u>373.289</u></b> | <b><u>437.308</u></b> |
| <br><b>Cuentas por pagar Largo Plazo</b> |                       |                       |
| Otras Cuentas por Pagar                  | 133.909               | 121.913               |
|                                          | <hr/>                 | <hr/>                 |
| <b>Total</b>                             | <b><u>133.909</u></b> | <b><u>121.913</u></b> |

## 9. OBLIGACIONES ACUMULADAS

Un detalle de obligaciones acumuladas es como sigue:

|                              | 31-Dec-17     | 31-Dec-16     |
|------------------------------|---------------|---------------|
| Participación a trabajadores | 23.806        | 4.404         |
| Beneficios sociales          | 9.810         | 9.760         |
| <b>Total</b>                 | <b>33.616</b> | <b>14.164</b> |

**9.1 Participación a Trabajadores** - De conformidad con disposiciones legales, los trabajadores tienen derecho a participar en las utilidades de la empresa en un 15% aplicable a las utilidades líquidas o contables. Los movimientos de la provisión para participación a trabajadores fueron como sigue:

|                            | 31-Dec-17     | 31-Dec-16    |
|----------------------------|---------------|--------------|
| Saldos al comienzo del año | 4.404         | 5.708        |
| Provisión del año          | 23.806        | 4.404        |
| Pagos efectuados           | (4.404)       | (5.708)      |
| <b>Saldos a fin de año</b> | <b>23.806</b> | <b>4.404</b> |

## 10. OBLIGACIÓN POR BENEFICIOS DEFINIDOS

Un resumen de la obligación por beneficios definidos es como sigue:

|                            | 31-Dec-17     | 31-Dec-16     |
|----------------------------|---------------|---------------|
| Jubilación Patronal        | 52.711        | 50.385        |
| Bonificación por Desahucio | 16.825        | 13.557        |
| <b>Total</b>               | <b>69.536</b> | <b>63.942</b> |

**Jubilación patronal-** De acuerdo con disposiciones del Código de Trabajo, los trabajadores que por veinte años o más hubieren prestados sus servicios en forma continua o interrumpida, tendrán derecho a ser jubilados por sus empleadores sin perjuicio de la jubilación que les corresponde en su condición de afiliados al Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social.

**Bonificación por desahucio** - De acuerdo con disposiciones del Código de Trabajo, en los casos de terminación de la relación laboral por desahucio solicitado por el empleador o por el trabajador, la Compañía entregará el 25% de la última remuneración mensual por cada uno de los años de servicio.

Los cálculos actuariales del valor presente de la obligación devengada por concepto de beneficios definidos fueron realizados el 31 de diciembre del 2017 y 2016 por un actuario independiente. El valor presente de las obligaciones por concepto de beneficios definidos y los costos del servicio actual y el costo del servicio anterior fueron calculados utilizando el método de la unidad de crédito proyectada. Bajo este método los beneficios definidos deben ser atribuidos al período de servicio del empleado y basados en la fórmula del plan, de tal suerte que se atribuye la misma cantidad de beneficio a cada año de servicio,

considerando el uso de hipótesis actuariales para calcular el valor presente de dichos beneficios. Estas hipótesis reflejan el valor de dinero a través del tiempo, el incremento salarial y las probabilidades de pago de estos beneficios.

Las ganancias y pérdidas actuariales que surjan de los ajustes por la experiencia y cambios en los supuestos actuariales se cargan o abonan a otro resultado integral.

Las hipótesis actuariales significativas utilizadas para la determinación de las obligaciones por beneficios definidos (OBD) son la tasa de descuento, incremento salarial esperado y la mortalidad.

## 11. IMPUESTOS

### 11.1 Activos y pasivos del año corriente

|                                                           | 31-Dec-17     | 31-Dec-16     |
|-----------------------------------------------------------|---------------|---------------|
| <b>Activos por Impuestos Corrientes</b>                   |               |               |
| Iva en Compra de Bienes                                   | 12.891        | 12.788        |
| Retenciones de IVA Clientes                               | 2.415         | 2.719         |
|                                                           | <hr/>         | <hr/>         |
| <b>Total</b>                                              | <b>15.307</b> | <b>15.507</b> |
|                                                           | <hr/>         | <hr/>         |
| <b>Pasivos por impuestos corrientes:</b>                  |               |               |
| Impuesto a la renta por pagar                             | 21.119        | 2.504         |
| IVA Ventas                                                | 40.150        | 40.866        |
| Impuesto al Valor Agregado -IVA por pagar y retenciones   | 5.270         | 5.793         |
| Retenciones en la fuente de impuesto a la renta por pagar | 2.945         | 2.868         |
|                                                           | <hr/>         | <hr/>         |
| <b>Total</b>                                              | <b>69.484</b> | <b>52.031</b> |
|                                                           | <hr/>         | <hr/>         |

### 11.2 Conciliación Tributaria

Una reconciliación entre la utilidad según estados financieros y el gasto por impuesto a la renta corriente, es como sigue:

|                                                                 | 31-Dec-17     | 31-Dec-16     |
|-----------------------------------------------------------------|---------------|---------------|
| Utilidad según estados financieros antes de impuesto a la renta | 134.903       | 32.960        |
| Gastos no deducibles                                            | 41.157        | 36.207        |
|                                                                 | <hr/>         | <hr/>         |
| Utilidad gravable                                               | 176.060       | 69.167        |
|                                                                 | <hr/>         | <hr/>         |
| Impuesto a la renta causado 22% (a)                             | 38.733        | 15.217        |
|                                                                 | <hr/>         | <hr/>         |
| Anticipo Calculado (b)                                          | 13.213        | 16.260        |
|                                                                 | <hr/>         | <hr/>         |
| <b>Impuesto a la Renta Corriente Cargado a Resultados</b>       | <b>38.733</b> | <b>16.260</b> |
|                                                                 | <hr/>         | <hr/>         |

**a) Impuesto a la renta**

A la fecha de emisión de estos estados financieros, las declaraciones de impuesto a la renta no han sido revisadas por las autoridades fiscales. Los años 2014 a 2017 se encuentran abiertos a revisión por parte de las autoridades fiscales.

La provisión para impuesto a la renta corriente se calcula mediante la tasa de impuesto aplicable a las utilidades gravables. Las normas tributarias vigentes establecen una tasa de impuesto a la renta del 22% aplicable a las utilidades distribuidas; dicha tasa se reduce al 12% si las utilidades son reinvertidas por el contribuyente en activos productivos.

**b) Base de cálculo de Anticipo Mínimo de Impuesto a la Renta**

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

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

**c) Aspectos Tributarios**

El 29 de diciembre del 2017, se emitió la Ley Orgánica para la Reactivación de la Economía, Fortalecimiento de la Dolarización y Modernización de la Gestión Financiera, a continuación, se detallan los aspectos más importantes de la mencionada Ley:

- Se incrementa la tarifa de impuesto a la renta para sociedades al 25%, y cuando la sociedad tenga Socios, socios, partícipes, constituyentes, beneficiarios o similares residentes o establecidos en paraísos fiscales o regímenes de menor imposición, o cuando la sociedad incumpla el deber de informar sobre sus Socios, socios, partícipes, constituyentes, beneficiarios o similares, la tarifa será la correspondiente a sociedades más 3 puntos porcentuales. Se debe demostrar que el beneficiario efectivo no es un titular nominal o formal bajo régimen jurídico específico
- Para el cálculo del anticipo de impuesto a la renta, del rubro de gastos deducibles se pueden disminuir los gastos por sueldos y salarios, decimotercera y decimocuarta remuneraciones, aportes patronales y los valores de gastos incrementales por generación de nuevo empleo y la adquisición de nuevos activos productivos que permitan ampliar la capacidad productiva futura y generar un mayor nivel de producción.
- No será deducible del impuesto a la renta y no será crédito tributario, el IVA en compras realizadas en efectivo superiores a US\$1,000 (anteriormente US\$5,000).
- La nómina de los administradores, representantes legales y socios o Socios, que se envía anualmente a la Superintendencia de Compañías debe incluir tanto los propietarios legales como los beneficiarios efectivos, atendiendo a estándares internacionales de transparencia en materia tributaria y de lucha contra actividades ilícitas.

## **12. INSTRUMENTOS FINANCIEROS**

### ***12.1 Gestión de riesgos financieros***

En el curso normal de sus negocios y actividades de financiamiento, la Compañía está expuesta a distintos riesgos de naturaleza financiera que pueden afectar de manera más o menos significativa al valor económico de sus flujos y activos y, en consecuencia, sus resultados.

La Compañía dispone de una organización y de sistemas de información, administrados por la Gerencia de Finanzas, que permiten identificar dichos riesgos, determinar su magnitud, proponer al Directorio medidas de mitigación, ejecutar dichas medidas y controlar su efectividad.

A continuación se presenta una definición de los riesgos que enfrenta la Compañía, una caracterización y cuantificación de éstos y una descripción de las medidas de mitigación actualmente en uso por parte de la Compañía, si es el caso.

#### ***1. Riesgo en las tasas de interés***

La Compañía se encuentra expuesta a riesgos en la tasa de interés debido a que la Compañía mantiene préstamos a tasas de interés tanto fijas como variables. El riesgo es manejado por la Compañía manteniendo una combinación apropiada entre los préstamos a tasa fija y a tasa variable.

#### ***2. Riesgo de crédito***

El riesgo de crédito se refiere al riesgo de que una de las partes incumpla con sus obligaciones contractuales resultando en una pérdida financiera para la Compañía. La Compañía ha adoptado una política de únicamente involucrarse con partes solventes y obtener suficientes colaterales, cuando sea apropiado, como forma de mitigar el riesgo de la pérdida financiera ocasionada por los incumplimientos. La Compañía únicamente realiza transacciones con Compañías que cuentan con la misma o mejor calificación de riesgo.

La Compañía no mantiene exposiciones de riesgo de crédito significativas con ninguna de las partes o ningún grupo de contrapartes con características similares. La Compañía define que las contrapartes que tienen características similares son consideradas partes relacionadas.

#### ***3. Riesgo de liquidez***

La Junta Directiva es la que tiene la responsabilidad final por la gestión de liquidez. La Junta Directiva ha establecido un marco de trabajo apropiado para la gestión de liquidez de manera que la gerencia pueda manejar los requerimientos de financiamiento a corto, mediano y largo plazo así como la gestión de liquidez de la Compañía. La Compañía maneja el riesgo de liquidez manteniendo reservas, facilidades financieras y de préstamo adecuadas, monitoreando continuamente los flujos efectivos proyectados y reales y conciliando los perfiles de vencimiento de los activos y pasivos financieros.

#### ***4. Riesgo de capital***

La Compañía gestiona su capital para asegurar que la Compañía estará en capacidad de continuar como empresa en marcha mientras que maximiza el rendimiento a sus Socios a través de la optimización de los saldos de deuda y patrimonio.

### 13. CAPITAL SOCIAL

El capital autorizado, suscrito y pagado de la Compañía Al 31 de diciembre del 2017 comprende 10.000 acciones acumulativas e indivisibles de valor nominal US\$1 cada una; siendo sus Socios personas naturales y jurídicas.

### 14. RESERVAS Y RESULTADOS ACUMULADOS

**Reserva legal-** De acuerdo con la legislación vigente, la Compañía debe apropiar por lo menos el 5% de la utilidad neta del año a una reserva legal hasta que el saldo de dicha reserva alcance el 20% del capital suscrito. La reserva legal no está disponible para distribución de dividendos, pero puede ser capitalizada o utilizada para absorber pérdidas.

**Resultados acumulados de aplicación inicial "NIIF"-** Los ajustes provenientes de la adopción por primera vez de las Normas Internacionales de Información Financiera "NIIF" que se registraron en el patrimonio en la cuenta Resultados acumulados, subcuenta "Resultados Acumulados provenientes de la adopción por primera vez de las "NIIF", que generaron un saldo acreedor, sólo podrán ser capitalizados 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 a los Socios en el caso de liquidación de la Compañía.

**Resultados acumulados-** 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 Socios y cumpliendo las disposiciones normativas aplicables, las utilidades son distribuidas o destinadas a reservas, mientras que las pérdidas se mantienen en Resultados Acumulados.

### 15. EVENTOS SUBSECUENTES

Entre el 31 de diciembre del 2017 y la fecha de emisión de estos estados financieros no se produjeron eventos que, en la opinión de la Administración de la Compañía, pudieran tener un efecto significativo sobre dichos estados financieros que no se han revelado en los mismos y que ameriten mayor exposición.

### 16. APROBACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

Los estados financieros por el año terminado el 31 de diciembre del 2017 han sido aprobados por la Administración de DAVILA MARTINEZ CÍA. LTDA., en marzo 13 del 2018 y serán presentados a los Socios para su aprobación. En opinión de la Administración de DAVILA MARTINEZ CÍA. LTDA., serán aprobados por la Junta de Socios sin modificaciones.