

DAVILA MARTÍNEZ CÍA. LTDA.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2.019 CON CIFRAS COMPARATIVAS DEL 2.018

1. Entidad que reporta

1.1. Información general

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. Actividad económica

Dávila Martínez Cía. Ltda., de acuerdo a lo establecido en el estatuto de constitución y en la reforma a los estatutos tiene como actividades: la producción, comercialización, distribución, importación y exportación de todo tipo de productos relacionados con la actividad textil y el arrendamiento de bienes inmuebles para actividades comerciales y de vivienda.

1.3. Entorno económico

Si bien Ecuador ha contado con un acuerdo con el Fondo Monetario Internacional que le ha servido para solucionar las necesidades de caja más apremiantes, durante el ejercicio 2019 la economía ecuatoriana ha decrecido en 0.5% y por primera vez durante la etapa de dolarización una inflación anual negativa. Eso ha determinado que la tasa de empleo pleno, haya caído del 40,6% al 38,8% en 2019, y que el desempleo total se ubique en 3.8%, cifra también superior a la de diciembre de 2018. Si bien el Gobierno ha intentado tomar medidas que resuelvan la crisis fiscal, tanto la decisión de reducir o eliminar los subsidios a los combustibles o el incremento del Impuesto al Valor Agregado no han contado con el apoyo de la Asamblea y de los grupos sociales y políticos, quienes a través de violentas protestas lograron vetar los intentos de reforma económica profunda. Tal es así que al final del ejercicio el déficit fiscal nuevamente se mantiene en un monto cercano al 4% del PIB.

El brote del COVID – 19 se ha desarrollado rápidamente en el 2.020 y sus consecuencias aún no pueden ser completamente dimensionadas. Las medidas tomadas para contener el virus han afectado de forma importante a las actividades económicas, lo que a su vez tienen implicaciones para la información financiera.

Son tiempos difíciles para el mundo y se resalta el hecho de que Ecuador ya se encontraba en una situación vulnerable en lo económico y lo político. A la fecha de este informe, las autoridades han tomado medidas de corto plazo para financiar los gastos necesarios para enfrentar la pandemia y ha enviado proyectos de ley urgentes a la Asamblea Nacional.

La Compañía para continuar con sus operaciones en el futuro previsible a planificado realizar las siguientes acciones:

- Suspender temporalmente el pago de arrendamiento de las oficinas, bodega, almacén Atuntaqui y almacén de Ibarra.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
Al 31 de diciembre del 2.019 y 2.018 (expresado en USD)

- Renegociar el canon de arrendamiento.
- Reducir la jornada laboral y liquidación de personal de algunas áreas de la empresa.
- Modificación de los productos que se elaboran, así como también la elaboración de productos como mascarillas, trajes de protección, entre otros.
- Con fecha 30 de abril del 2.019 la Compañía procedió a disminuir 26 trabajadores de su nómina

1.4. Autorización del reporte de estados financieros

Las políticas contables presentadas en las siguientes notas, han sido aplicadas en la preparación de los estados financieros por el año terminado al 31 de diciembre de 2.019 y 2.018.

Los estados financieros por el año terminado al 31 de diciembre de 2.019 (incluyendo los saldos que se presentan para fines de comparación), fueron aprobados y autorizados para su emisión por parte de la Gerencia General el 28 de julio de 2.020, y serán presentados para la aprobación de la Junta General de Socios.

1.5. Distribución geográfica

Al 31 de diciembre del 2.019 y 2.018, la Compañía tiene abierta la oficina matriz, 2 almacenes en la ciudad de Atuntaqui y 1 almacén en la ciudad de Ibarra.

2. Bases de presentación de los estados financieros

2.1. Declaración de cumplimiento con NIIF para PYMES

Los estados financieros de la compañía han sido preparados de acuerdo con la Norma Internacional de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para PYMES) emitida por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB).

Se ha considerado las modificaciones a la NIIF PYMES emitidas en mayo del 2.015 que normaron la presentación de la información financiera desde el 01/01/2017.

A la fecha de emisión de estos estados financieros, no se han publicado enmiendas, mejoras o interpretaciones a las normas existentes que tengan vigencia a partir del año 2.019.

2.2. Bases de medición

Los estados financieros han sido preparados en base al costo histórico, a partir de los registros de contabilidad mantenidos por la Compañía que son medidos a valores razonables a la fecha del reporte y los beneficios a empleados a largo plazo que son valorizados en base a métodos actuariales, como se explica posteriormente en las políticas contables.

El costo histórico, está generalmente basado en el valor razonable de la contraprestación dada, a cambio de bienes y servicios.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
Al 31 de diciembre del 2.019 y 2.018 (expresado en USD)

El valor razonable es el precio que sería recibido por vender un activo o pagado por transferir un pasivo, en una transacción ordenada entre participantes de mercado a la fecha de medición, independientemente de si dicho precio es directamente observable o estimado usando otras técnicas de valoración. En la estimación del valor razonable de un activo o pasivo. La Compañía toma en cuenta las características de un activo o un pasivo que los participantes de mercado tendrían en cuenta al fijar el precio de dicho activo o pasivo en la fecha de la medición.

2.3. Moneda funcional

La moneda funcional y de presentación de informes, es la moneda de curso en Ecuador, el dólar de los Estados Unidos de América (USD). Las cifras indicadas se presentan en esa moneda (USD), a menos que se indique lo contrario.

Los estados financieros al 31 de diciembre del 2.019 y 2.018, están presentados en cifras completas en dólares de los Estados Unidos de América.

2.4. Empresa en marcha

A partir de la evaluación de la gerencia al 28 de julio del 2.020, los estados financieros se han elaborado bajo la hipótesis de negocio en marcha. No obstante, a raíz de la declaración de la propagación del COVID - 19 como pandemia por parte de la Organización Mundial de la Salud (OMS) el 11 de marzo de 2.020, los Gobiernos alrededor del mundo han tomado medidas que limitan la movilidad de las personas para prevenir la propagación del COVID-19, que afectan las diferentes actividades económicas.

3. Nuevos estándares emitidos e interpretaciones

A la fecha de emisión de estados financieros, no se han publicado enmiendas, mejora o interpretaciones a las normas existentes que tengan vigencia a partir del año 2.020 y que tengan impacto significativo en los estados financieros de la Compañía en el ejercicio de su aplicación inicial.

4. Resumen de políticas contables significativas

Las principales políticas adoptadas en la presentación de los estados financieros, que han sido elaboradas de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera para pequeñas y medianas empresas (NIIF para PYMES).

4.1. 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 con vencimientos 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 periodo.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
Al 31 de diciembre del 2.019 y 2.018 (expresado en USD)

4.2. Efectivo y equivalentes al efectivo

Comprende el valor disponible a corto plazo y todas las inversiones de corto plazo adquiridas en valores altamente líquidos, sujetas a un riesgo poco significativo de cambios en su valor y con vencimientos de tres meses o menos.

4.3. Instrumentos financieros

Activos y pasivos financieros son reconocidos cuando la Compañía se vuelve parte de las estipulaciones contractuales del instrumento financiero.

Los activos financieros se reconocen si la Compañía tiene un derecho contractual, de recibir efectivo u otro activo financiero de un tercero. Los pasivos financieros se reconocen si la Compañía tiene una obligación contractual, de transferir efectivo u otro activo financiero a otra parte.

Reconocimiento inicial de activos y pasivos financieros

Los activos y pasivos financieros de la Compañía, se miden originalmente al valor razonable.

Medición posterior de instrumentos financieros

Para el propósito de medición posterior, los instrumentos financieros de la Compañía son clasificados en las siguientes categorías luego de su reconocimiento inicial.

- Disponibles para la venta
- A valor razonable con cambios en resultados
- Mantenidos hasta el vencimiento
- Préstamos y cuentas por cobrar y pagar

Préstamos y cuentas por cobrar

Se registra en los estados financieros los documentos y cuentas por cobrar comerciales a clientes, compañías relacionadas y otras cuentas por cobrar. Son activos financieros no derivados, que dan derecho a pagos fijos o determinables y que no cotizan en un mercado activo. Se incluyen en el activo corriente, excepto por los vencimientos mayores a 12 meses, contados desde la fecha del estado de situación.

La estimación para pérdidas en la cartera de créditos, representa la mejor estimación de la Gerencia, sobre las pérdidas que podrían incurrirse en la cartera de créditos por cobrar. Las adiciones a la provisión son hechas con cargo al estado de resultados integrales.

Pasivos financieros con accionistas y relacionadas

Los pasivos financieros de la Compañía incluyen cuentas por pagar comerciales y con relacionadas. Son inicialmente reconocidos a su valor razonable menos los costos de transacción.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
Al 31 de diciembre del 2.019 y 2.018 (expresado en USD)

Con posterioridad al reconocimiento inicial, las deudas que devengan intereses son medidas al costo amortizado usando la tasa de interés efectiva.

Presentación

Activos y pasivos financieros se presentan sin compensación, excepto cuando existe un derecho legal para hacerlo y la Compañía tiene la intención de cancelarlos con compensación.

Todos los ingresos y gastos relativos a activos financieros que se reconocen en pérdidas y ganancias se presentan dentro de gastos financieros, ingresos financieros, excepto por el deterioro de cuentas por cobrar comerciales que se presenta dentro de los gastos operacionales.

4.4. Estimación por deterioro de cuentas por cobrar

Se registra una estimación de dudosa cobrabilidad, para cubrir futuros riesgos de pérdida que pueden llegar a producirse en la realización de cuentas por cobrar a clientes, exclusivamente.

Al 31 de diciembre del 2.019 y 2.018, la Administración de la Compañía efectuó una revisión del importe recuperable del rubro otras cuentas por cobrar, debido a la existencia de partidas antiguas pendientes de cobro y partidas que no tuvieron movimientos significativos durante el año.

4.5. Inventarios

Los inventarios se presentan al menor valor entre el costo y el valor neto de realización. El costo de los inventarios incluye los desembolsos en la adquisición de los mismos y otros incurridos en su traslado a su ubicación y condiciones actuales. El costo de los inventarios se determina con el método del promedio ponderado.

El valor neto de realización es el precio de venta estimado en el curso normal del negocio, menos los costos y gastos estimados para completar la venta. Cuando las condiciones del mercado generan que el costo supere a su valor neto de realización, se registra una estimación por la diferencia de valor.

En dicha estimación se consideran también montos relacionadas a obsolescencia derivados de baja rotación. La Compañía estima que la mayor parte de los inventarios tiene una rotación de 45 días. Las pérdidas relacionadas con el inventario se cargan a los resultados en el período que se causan.

4.6. Propiedades, planta y equipo

a) Medición inicial

Las partidas de propiedades, planta y equipo se miden inicialmente por su costo. El costo de propiedades, planta y equipo comprende su precio de adquisición más todos los costos directamente relacionados con la ubicación de los activos, su puesta en condiciones de funcionamiento según lo previsto por la gerencia y la estimación

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
Al 31 de diciembre del 2.019 y 2.018 (expresado en USD)

inicial de cualquier costo de desmantelamiento y/o retiro del elemento o de rehabilitación de la ubicación de los activos.

Ninguna clase de propiedades, planta y equipo, ha sido revaluada de acuerdo con la opción prevista en la Sección 17.

b) Medición posterior al reconocimiento inicial – modelo de costo

Después del reconocimiento inicial, las propiedades, planta y equipo, se muestran al costo menos su depreciación acumulada y el importe acumulado de las pérdidas de deterioro de valor, en caso de existir. Los gastos de reparaciones y mantenimientos se imputan a resultados en el período en que se producen.

Las propiedades, planta y equipo, se reconoce como activo si es probable que se deriven de ellos beneficios económicos futuros, y su costo puede ser determinado de una manera fiable.

c) Depreciación

El costo de las propiedades planta y equipo, se deprecia de acuerdo con sus vidas útiles estimadas mediante 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. Si partes de un activo individual tienen diferentes vidas útiles, estas son depreciadas en forma separada.

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

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

Los métodos de depreciación, vidas útiles y valores residuales son revisados en cada ejercicio y se ajustan si es necesario. Para la definición de la vida útil a ser aplicada, el proveedor o de ser el caso, el técnico ha proporcionado esta información para de esta manera poder determinar la vida útil correspondiente.

Los terrenos no se deprecian. Si existe algún indicio de que se ha producido un cambio significativo en la tasa de depreciación, vida útil o valor residual de un activo, se revisa la depreciación de ese activo de forma prospectiva para reflejar las nuevas expectativas.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
Al 31 de diciembre del 2.019 y 2.018 (expresado en USD)

Con el propósito de evaluar el deterioro, los activos son agrupados al menor nivel al cual ellos generan flujos de caja independientes (unidades generadoras de efectivo). Como resultado, algunos activos son evaluados individualmente por deterioro y algunos son probados al nivel de unidad generadora de efectivo.

A la fecha de los estados financieros, no se identificaron indicadores de deterioro.

La depreciación y el deterioro son incluidos en el estado de ingresos de la Compañía bajo las diferentes categorías funcionales.

4.7. Deterioro del valor de los activos

• **Activos financieros**

Los activos financieros son evaluados por la Compañía en cada fecha de presentación de estados financieros, para determinar si existe evidencia objetiva de deterioro. Se considera que un activo financiero presenta deterioro cuando existe evidencia objetiva de la ocurrencia de algún evento con efectos negativos sobre los flujos futuros estimados de efectivo de ese activo.

Los activos financieros significativos son evaluados sobre una base individual, mientras que el resto de los activos financieros son revisados en grupos que posean similares riesgos de crédito. Todas las pérdidas por deterioro se reconocen en el estado de resultados integrales.

• **Activos no financieros**

El valor recuperable de un activo o de una unidad generadora de efectivo, es el mayor entre su valor razonable menos los costos de disposición y su valor en uso. Pérdida por deterioro del valor, es la cantidad en que excede el valor en libros de un activo o unidad generadora de efectivo a su valor recuperable.

El valor de los activos no financieros de la Compañía, tales como maquinaria, equipos, vehículos y mobiliario, son revisados en la fecha del estado de situación financiera para determinar cualquier indicio de deterioro. Cuando algún evento o cambio en las circunstancias indica que el valor en libros de tales activos se ha deteriorado, se estima su valor recuperable.

Una pérdida por deterioro, es reconocida si el monto en libros de un activo o su unidad generadora de efectivo sobrepasa su monto recuperable. Las pérdidas por deterioro son reconocidas en el estado de resultados integrales.

4.8. 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 (que se provisionará mensualmente, originadas en sus relaciones laborales); y, 15% participación de utilidades.

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.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
Al 31 de diciembre del 2.019 y 2.018 (expresado en USD)

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 cuyo pago se liquida en el término de 12 meses siguientes al cierre del período en el que los empleados prestaron sus servicios. Los beneficios 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 las definidas en el Código del Trabajo, tales como vacaciones, participación de los trabajadores en las utilidades de la Compañía y décima tercera y décima cuarta remuneración.

b) Beneficios no corrientes

La Compañía al 31 de diciembre del 2.019 y 2.018, según leyes laborales vigentes mantiene en el estado de situación financiera una provisión para jubilación patronal y desahucio, dicho valor es establecido mediante un cálculo actuarial elaborado por una empresa actuaria calificada independiente, con base en el método de unidad de crédito proyectada y se registran con cargo a resultados integrales del año y su pasivo representa el valor presente de la obligación a la fecha del estado de situación financiera.

La política contable de la Compañía para los planes de beneficios definidos es reconocer las pérdidas y ganancias actuariales en su totalidad en Otros Resultados Integrales en el período que ocurren.

Según Ley Orgánica para la Reactivación de la Economía, Fortalecimiento de la Dolarización y Modernización de la Gestión Financiera (Ley de reactivación de la Economía), publicada en el registro oficial 160 del 29 de diciembre del 2.017. Son deducibles solo los pagos por concepto de jubilación patronal y desahucio, conforme lo dispuesto en el Código del Trabajo, que no provengan de provisiones declaradas en ejercicios fiscales anteriores, como deducibles o no, para efectos de impuesto a la renta.

c) Beneficios post-empleo

Son beneficios post-empleo aquellos que se liquidan después de que el empleado ha concluido su relación laboral con la Compañía, diferentes de los beneficios por terminación. Los beneficios post-empleo que poseen los empleados de la Compañía son:

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
Al 31 de diciembre del 2.019 y 2.018 (expresado en USD)

- Planes de aportaciones definidas (aportes al Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social - IESS): El costo de estos planes fueron determinados con base en la legislación laboral vigente, la cual establece que los empleadores deberán pagar al IESS el 12,15% de las remuneraciones mensuales percibidas por los empleados durante el período que se informa.
- Planes de beneficios definidos (jubilación patronal y desahucio): El costo de tales beneficios fueron determinados utilizando el Método de la Unidad de Crédito Proyectado, con valoraciones actuariales efectuadas por peritos independientes, realizadas al final de cada período sobre el que se informa.

Las ganancias o pérdidas actuariales, así como los costos por servicios pasados fueron reconocidas de manera inmediata. Las obligaciones por concepto de beneficios por retiro reconocidas en el estado de situación financiera representan el valor actual de la obligación por beneficios definidos, ajustado por las ganancias y pérdidas actuariales, así como por los costos de servicios pasados antes mencionados.

d) Beneficios por terminación

Son beneficios por terminación aquellos que se liquidan cuando una de las partes da por terminado el contrato de trabajo. Los beneficios por terminación son reconocidos en los resultados del período que se informa cuando se pagan.

4.9. Impuestos

Impuesto a la renta

El impuesto a la renta es reconocido en las pérdidas y ganancias, como gasto o ingreso, excepto cuando se relaciona con partidas reconocidas en otro ingreso integral o directamente en el patrimonio. Comprende la suma del impuesto a la renta corriente y el impuesto a la renta diferido.

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, salvo que se trate de impuesto corriente sobre otro ingreso integral o de partidas que afectan al patrimonio de los accionistas.

Las normas tributarias vigentes establecen una tasa del 25% de las utilidades del año 2.019, salvo cuando la porción de las utilidades correspondientes a la participación patrimonial pertenezca a sociedades domiciliadas en jurisdicciones de menor imposición o paraísos fiscales, caso en el cual la tasa es el 28%.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
Al 31 de diciembre del 2.019 y 2.018 (expresado en USD)

Concepto	Porcentajes 2.019 / 2.018
No tiene acciones en paraíso fiscal.	25% Impuesto a la renta
Menos 3 puntos porcentuales, sin es micro, pequeña empresa o exportador habitual.	22% Impuesto a la renta
50% o más acciones en paraíso fiscal.	28% Impuesto a la renta
Menos del 50% de acciones están en paraíso fiscal.	25% no paraíso fiscal
	28% paraíso fiscal
Reinversión de utilidades.	(-) 10 puntos porcentuales

El pasivo tributario corriente comprende obligaciones a las autoridades fiscales relativas al período actual o a ejercicios anteriores, que se tenga pendientes de pago a la fecha de reporte. Se adiciona además cualquier corrección de impuestos previos.

Los activos tributarios corrientes se determinan por saldos de impuestos a la renta a favor, relativos al periodo actual o a periodos anteriores, que pueden ser retenciones en la fuente, anticipos de impuestos a la renta que tengan posibilidad de recuperación o reclamación, entre otros.

A partir del 2.019, el pago del anticipo de impuesto a la renta ya no es definitivo, sino que se puede pedir su devolución, en caso que el impuesto causado sea menor al anticipo. Además, se podrá utilizar este excedente pagado, como crédito tributario en los siguientes tres años. Esta reforma aplica desde el año 2.019 y se liquidará en el 2.020.

En el 31 de diciembre de 2019, se expidió la Ley Orgánica de Simplificación y Progresividad Tributaria, que incorpora importantes modificaciones al régimen legal tributario y otras normas en el Ecuador. Entre las principales reformas tributarias mencionamos las siguientes: Se determina el pago del impuesto a la renta las ganancias que pagan las empresas a sus inversionistas extranjeros, la eliminación de pago obligatorio del anticipo del Impuesto a la Renta (IR), y se lo sustituye por el pago voluntario, se establece que las entidades económicas que hayan generado ingresos iguales o superiores a un millón de dólares en el ejercicio fiscal 2018, según su nivel de ingresos por un período de tres años pagarán una contribución única y temporal desde 0,10% hasta 0,20% sobre dichos ingresos, se establece un impuesto a las fundas plásticas, que será progresivo, se establece un impuesto a las fundas plásticas, que será progresivo, entre otras

Impuesto a la renta diferido

El impuesto a la renta diferido, es calculado usando el método del balance en diferencias temporarias, entre el saldo en libros de activos y pasivos y sus bases fiscales. Bajo este método, los impuesto sobre la renta diferido reflejan el efecto neto de las consecuencias fiscales que se esperan a futuro, principalmente, como resultado de la variación en el tiempo, por las aplicaciones de tasas de impuesto aplicables en años futuros, sobre las diferencias entre los montos según los estados de situación financiera y los montos deducibles o gravables posteriormente, derivados de la liquidación de los activos y pasivos existentes.

Activos y pasivos tributarios diferidos, son calculados, sin descontar a las tasas que se esperan estarán vigentes en el período de realización. Los pasivos tributarios

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
Al 31 de diciembre del 2.019 y 2.018 (expresado en USD)

diferidos, se estiman en su totalidad, en cambio los activos tributarios diferidos, se reconocen solo en tanto y en cuanto sean probables sean utilizados, para descontarse de un resultado gravable futuro.

La legislación ecuatoriana, permite la amortización de pérdidas fiscales de un año con utilidades gravables, en los siguientes cinco años. Al igual que los activos tributarios diferidos las perdidas por amortizar solo se reconocen, si es probable que se recuperen con futuros ingresos gravables. La Compañía no dispone de pérdidas por amortizar.

Los activos y pasivos tributarios diferidos se compensan solo si la Compañía tiene el derecho y la intención de cancelar los activos y pasivos tributarios con la misma Autoridad Tributaria.

Los cambios en activos o pasivos tributarios diferidos son reconocidos como un componente del gasto (o ingreso) por impuestos en pérdidas y ganancias, excepto cuando se relacionen con otras partidas reconocidas dentro de otros ingresos integrales o directamente en el patrimonio, en cuyo caso la variación relacionada a del impuesto diferido, es también reconocida en otros ingresos integrales o en el patrimonio, respectivamente.

El valor en libros de los activos por impuestos diferidos, se revisa a la fecha de cada estado financiero y se reduce en la medida que ya no sea probable que se disponga de suficientes beneficios fiscales para permitir que parte o todo el activo por impuestos diferidos se pueda aplicar. Los activos por impuestos diferidos, no reconocidos y se reconocen en la medida que se convierta en probable, que el beneficio fiscal futuro vaya a permitir el activo por impuesto diferidos.

Otros impuestos

Los valores por impuesto al valor agregado por pagar, así como retenciones de impuestos a cuenta de terceros, entre otros, se reconocen dentro de otras cuentas por pagar. El crédito tributario (activo) de Impuesto al Valor Agregado, se muestra al valor recuperable, y constituye la única partida agrupada como activos por impuestos corrientes en el estado de posición financiera.

Otros impuestos como Impuesto a la Salida de Divisas, impuesto a las tierras rurales, impuestos y contribuciones municipales se registran en las pérdidas y ganancias.

4.10. Estimaciones contables

La preparación de los estados financieros requieren que la Administración de la Compañía, en la aplicación de las políticas contables, realice estimaciones y supuestos los cuales tienen incidencia en los montos presentados de activos, pasivos, en las revelaciones sobre activos y pasivos contingentes a la fecha de los estados financieros y sobre los montos presentados de ingresos y gastos del período correspondiente.

Las estimaciones y supuestos relacionados se basan en la experiencia histórica y otros factores que se consideran razonables en las circunstancias actuales, cuyo

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
Al 31 de diciembre del 2.019 y 2.018 (expresado en USD)

resultado es la base para formar juicios sobre el valor en libros de los activos y pasivos que no son fácilmente determinables por otras fuentes.

La revisión de las estimaciones contables, es reconocida en el período en que la estimación es revisada y en cualquier período futuro afectado.

La preparación de los estados financieros de acuerdo con lo previsto en las Normas Internacionales de Información financiera requiere que la Administración de la Compañía efectúe ciertas estimaciones, juicios y supuestos que afectan la aplicación de políticas de contabilidad y los montos reportados de los activos, pasivos, ingresos y gastos. Los resultados reales pudieran diferir de tales estimaciones.

Las estimaciones y supuestos relevantes son revisados regularmente, las revisiones de las estimaciones contables son reconocidas prospectivamente:

a) Juicios

La información sobre juicios críticos en la aplicación de políticas de contabilidad, y sobre incertidumbre de estimaciones que pudieran tener el efecto más importante sobre los montos reconocidos en los estados financieros, se describen en las siguientes notas:

- **Nota 7.7** Propiedades, planta y equipo
- **Nota 7.14** Beneficios a empleados
- **Nota 7.17** Impuesto a la renta

b) Supuestos e incertidumbres en las estimaciones

En la preparación de los estados financieros, la Administración realiza los siguientes supuestos y estimaciones:

Estimación por deterioro de cuentas por cobrar

Se registra una provisión de dudosa cobrabilidad, para cubrir futuros riesgos de pérdida que pueden llegar a producirse en la realización de cuentas por cobrar a clientes, exclusivamente.

Al 31 de diciembre del 2.019, la Administración de la Compañía efectuó una revisión del importe recuperable del rubro otras cuentas por cobrar, debido a la existencia de partidas antiguas pendientes de cobro y partidas que no tuvieron movimientos significativos durante el año.

Vidas útiles y valores residuales

Las revisiones gerenciales de las vidas útiles y/o valores de los activos depreciables se basan en la utilización esperada de los activos dentro de la Compañía.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
Al 31 de diciembre del 2.019 y 2.018 (expresado en USD)

4.11. Provisiones y contingencias

Las obligaciones o pérdidas asociadas con contingencias, originadas en reclamos, litigios, multas o penalidades en general, se reconocen como pasivo en el Estado de Situación Financiera cuando existe una obligación presente (ya sea legal o implícita), resultante de eventos pasados, es probable que sea necesario un desembolso para cancelar la obligación y el monto puede ser razonablemente estimado. Si el desembolso es menos que probable, se revela en las notas de los estados financieros los detalles cualitativos de la situación que origina el pasivo contingente.

El importe reconocido como provisión corresponde a la mejor estimación, a la fecha del estado de situación financiera, del desembolso necesario para cancelar la obligación presente, tomando en consideración los riesgos e incertidumbres que rodean a la mayoría de los sucesos y circunstancias concurrentes a la valoración de éstas. Cuando el importe de la provisión sea medido utilizando los flujos estimados de efectivo para cancelar la obligación, el valor en libros es el valor presente de los desembolsos correspondientes.

Los compromisos significativos son revelados en las notas de los estados financieros. No se reconocen ingresos, ganancias o activos contingentes.

4.12. Reconocimiento de los ingresos, costos y gastos

Los ingresos ordinarios corresponden al valor razonable de las contraprestaciones recibidas por la comercialización de todo tipo de productos relacionados con la actividad textil (prendas de vestir, accesorios de vestido, entre otros), a la prestación de servicios de sublimado, bordado y arrendamiento de bienes inmuebles.

Los ingresos son reconocidos en la medida que es probable que los beneficios económicos fluirán a **DÁVILA MARTÍNEZ CIA. LTDA.**, y puedan ser confiablemente medidos.

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 ingresos y gastos con origen en transacciones que, contractualmente o por una norma legal, contemplan la posibilidad de compensación y la Compañía tiene la intención de liquidar por su importe neto o de realizar el activo y proceder al pago del pasivo de forma simultánea, se presentan netos en resultados.

Los gastos son reconocidos en base a lo causado o cuando son incurridos. Se reconoce inmediatamente un gasto, cuando el desembolso efectuado no produce beneficios económicos futuros.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
Al 31 de diciembre del 2.019 y 2.018 (expresado en USD)

4.13. 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 América al cierre del mismo.

4.14. Juicios y estimaciones de la gerencia

La preparación de los presentes estados financieros en conformidad con 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.

5. Administración de riesgos financieros

Como parte del giro normal del negocio, la Compañía se encuentra expuesta a distintos riesgos de naturaleza financiera que pueden afectar de manera significativa la situación financiera de la Compañía, el resultado de sus operaciones y su capacidad para generar flujos en el futuro.

Estructura de gestión de riesgos

La estructura de gestión de riesgos tiene como base la gerencia de la Compañía, que es responsable de identificar y controlar los riesgos en coordinación con otras áreas como se explica a continuación:

Gerencia

La Gerencia es responsable del enfoque general para el manejo de riesgos. La Gerencia proporciona los principios para el manejo de riesgos, así como las políticas elaboradas para áreas específicas, como riesgo de crédito y riesgo de liquidez.

La Gerencia es responsable de administrar diariamente el flujo de caja la Compañía, tomando en cuenta las políticas, procedimientos y límites establecidos, gestiona la obtención de líneas de crédito a entidades financieras cuando es necesario.

Mitigación de riesgos

Como parte del manejo total de riesgos, la Compañía evalúa constantemente los diferentes escenarios e identifica diferentes estrategias para manejar las exposiciones resultantes de cambios en las tasas de interés, riesgo de capital y riesgos de crédito.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
Al 31 de diciembre del 2.019 y 2.018 (expresado en USD)

La gerencia revisa y acuerda las políticas para la gestión de cada uno de estos riesgos, las que se resumen en las secciones siguientes:

- Riesgo de crédito
- Riesgo de liquidez
- Riesgo de mercado

5.1 Riesgo de crédito

El riesgo de crédito, corresponde al riesgo de que una de las partes de un instrumento financiero incumpla con sus obligaciones contractuales, resultando en una pérdida financiera para la Compañía.

El riesgo de crédito de efectivo y equivalentes de efectivo se considera insignificante. El mayor expuesto al que se somete la Compañía y en la que pudiera existir concentraciones de riesgo de crédito está principalmente representado por las cuentas por cobrar a los clientes.

Debido al giro del negocio, la Compañía vende sus productos a clientes corporativos y al público en general. La mayor parte de las ventas al público se realizan principalmente a crédito, en plazos que fluctúan entre 30 y 45 días.

La Compañía mantiene una estimación por deterioro de cuentas por cobrar al nivel que la Administración la considera adecuada, de acuerdo con el riesgo potencial de cuentas incobrables; sin embargo, no se consideraran las cuentas por cobrar entre relacionadas. La antigüedad de las cuentas por cobrar y la situación de los clientes son continuamente monitoreadas para asegurar lo adecuado de la estimación en los estados financieros.

En opinión de la Gerencia, la estimación por deterioro de cuentas por cobrar cubre adecuadamente el riesgo de deterioro al 31 de diciembre de 2.019 y 2.018.

5.2 Riesgo de liquidez

El riesgo de liquidez es el riesgo de que la Compañía tenga dificultades para cumplir con sus obligaciones asociadas con sus pasivos financieros, que son liquidados mediante la entrega de efectivo u otros activos financieros.

La gestión prudente del riesgo de liquidez, implica el manejo adecuado de la liquidez de la Compañía, de manera que la Administración pueda atender los requerimientos de financiamiento de la Compañía a corto, mediano y largo plazo.

La Compañía cuenta con adecuados niveles de efectivo y equivalentes al efectivo y de líneas de crédito disponibles.

La Compañía evalúa periódicamente su posición de efectivo y observa que sus flujos de efectivo de actividades operativas sean suficientes para cubrir la totalidad de sus necesidades. La Compañía gestiona estas necesidades de liquidez mediante el control programado de los pasivos con proveedores, así como las previsiones de las entradas de caja.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
Al 31 de diciembre del 2.019 y 2.018 (expresado en USD)

5.3 Riesgo de mercado

El riesgo de mercado es el riesgo de que los cambios en los precios de mercado, por ejemplo en las tasas de cambio o tasas de interés, afecten los ingresos de la Compañía o el valor de los instrumentos financieros que mantiene.

El objetivo de la administración del riesgo de mercado es administrar y controlar las exposiciones a este riesgo, dentro de parámetros razonables y al mismo tiempo optimizar la rentabilidad.

6. Categoría de instrumentos financieros

Los instrumentos financieros al 31 de diciembre del 2.019 y 2.018, se conforman de la siguiente manera:

ACTIVOS FINANCIEROS	Año 2019	Año 2018
Efectivo y equivalentes de efectivo	75.863,55	51.688,00
Documentos y cuentas por cobrar clientes no relacionados	320.184,56	279.983,00
Otras cuentas por cobrar	5.665,80	8.255,00
Total activos financieros:	401.713,91	339.926,00
PASIVOS FINANCIEROS		
Cuentas por pagar no relacionados	175.541,10	133.835,00
Otras cuentas por pagar relacionadas	0,00	28.800,00
Otras cuentas por pagar	10.879,00	33.652,00
Préstamos socios	225.000,00	225.000,00
Total pasivos financieros:	411.420,10	421.287,00

7. Información sobre las partidas de los estados financieros

7.1. Efectivo y equivalentes al efectivo

Incluye:

	AÑO 2019	AÑO 2018
Caja	2.886	2.885
Bancos (i)	72.978	48.803
Total:	75.864	51.688

(i) = La Compañía mantiene sus cuentas de ahorros y corrientes en dólares de los Estados Unidos de América de libre disposición.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
Al 31 de diciembre del 2.019 y 2.018 (expresado en USD)

7.2. Cuentas por cobrar clientes

• **Cuentas por cobrar clientes no relacionados**

Incluye:

	AÑO 2019	AÑO 2018
Clientes Nacionales	337.162	287.165
Tarjetas de Crédito y/o débito	10.705	6.631
TOTAL CUENTAS POR COBRAR	347.867,00	293.796
Provisión de cuentas incobrables	(34.035)	(18.815)
TOTAL NETO	313.832	274.981

Las facturas por cobrar son de vencimiento corriente, están denominados en dólares estadounidenses y no devengan intereses. La Compañía evalúa los límites de crédito de sus nuevos clientes a través de un análisis financiero interno y en base a la información obtenida de empresas especializadas en análisis crediticio, y asigna límites de crédito por cliente. Estos límites son revisados constantemente.

En cuanto a la estimación por deterioro (provisión de cuentas incobrables) para el año 2019 se presenta un incremento del 86% con respecto al año 2018, se realizó un análisis financiero con base a la actual situación de la pandemia por COVID-19 que afecta a nivel mundial, por lo que se estima que la recuperación de cartera será afectada considerablemente.

• **Cuentas por cobrar clientes relacionados**

Incluye:

CUENTAS POR COBRAR RELACIONADOS	AÑO 2019	AÑO 2018
Alcotextil Cía. Ltda.	4,952	1886
Compandaes S.A.	319	208
Dávila Martínez Anita Lucía	19	30
Martínez Cadena Gloria María	1,062	320
Jácome Dávila Pablo Andrés	0.00	2404
Glojatours S.A.	0.00	154
TOTAL CUENTAS POR COBRAR RELACIONADOS	6,353	5,002

7.3. Otras cuentas por cobrar

Incluye:

	AÑO 2019	AÑO 2018
Prestamos y Anticipos a Empleados	6.505	8.471
Valores por liquidar almacenes	(839)	(216)
TOTAL	5.666	8.255

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
Al 31 de diciembre del 2.019 y 2.018 (expresado en USD)

7.4. Inventarios

Incluye:

	AÑO 2019	AÑO 2018
Inventario Materia Prima	63.165	115.440
Inventario de Producción en Proceso	4.552	7.461
Inventario de Producto Terminado	183.136	185.019
TOTAL	250.853	307.919

Administración estima que los inventarios serán realizados y/o utilizados en el corto plazo. La fórmula de costo utilizada para la medición de los inventarios es el costo promedio.

En opinión de la Gerencia, la estimación para deterioro y obsolescencia de inventarios no es necesaria, al 31 de diciembre del 2.019 y 2.018.

7.5. Servicios y otros pagos anticipados

Incluye:

	AÑO 2019	AÑO 2018
Anticipo a Proveedores	9.593	1.980
Seguros Pagados por Anticipado	16.325	10.997
Amortizaciones	(10.584)	(5.205)
TOTAL	15.334	7.772

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 2019. Los seguros contratados se amortizan mensualmente.

7.6. Activo por impuestos corrientes

Incluye:

	AÑO 2019	AÑO 2018
IVA en Compra de Bienes y Servicios	13.636	8.740
IVA en Compra de Activos	9.657	206
Retenciones de IVA Clientes	2.597	2.152
Crédito Tributario IVA x Adquisiciones	0,00	0,00
Crédito Tributario IVA x Retenciones	720	0,00
TOTAL	26.610	11.098

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
Al 31 de diciembre del 2.019 y 2.018 (expresado en USD)

7.7. Propiedades, planta y equipo

Incluye:

	Saldo inicial	Adiciones	Reclasificación	Ventas / Bajas	Saldo final	Años vida útil
Costo:						
Terrenos	137.675				137.675	
Edificios	275.022		120.741		395.763	
Construcciones en Curso	-	120.741	(120.741)		-	
Muebles y Enseres	5.020	15.175			20.196	
Maquinaria y Equipo	44.014	2.225			46.239	
Equipo de Computo	36.569	7.416			43.985	
Vehiculos	156.133			(24.991)	131.142	
Repuestos y Herramientas	247				247	
Sub-Total	654.681	145.557	-	(24.991)	775.247	
Depreciación:						
Edificios	37.981	12.376			50.357	20
Muebles y Enseres	1.313	503			1.816	10
Maquinaria y Equipo	26.083	4.522			30.606	10
Equipo de Computo	27.547	7.769			35.317	3
Vehiculos	65.243	21.997		(24.991)	62.249	5
Repuestos y Herramientas	234	13			247	10
Sub-Total	158.401	47.180	-	(24.991)	180.590	
Total	496.280	98.377	-	-	594.657	

La Compañía emplea el modelo del costo para la medición de sus partidas de propiedades, planta y equipo. Actualmente, no existen partidas de propiedad, planta y equipo que se midan bajo el modelo de revaluación. En opinión de la administración al 31 de diciembre de 2.019 y 2.018, no se tienen indicios de deterioro de valor de propiedades, planta y equipo.

En el año 2019 se efectuó la renovación del edificio ubicado en la calle General Enriquez y García Moreno, ciudad de Atuntaqui; mismo que es utilizado como almacén para la venta del producto terminado; así también, se realizó la renovación de muebles y enseres del mismo, con el objetivo de renovar la imagen de la empresa y brindar un mejor servicio a los clientes. También se realizó la adquisición de equipos de cómputo para las diferentes áreas de la empresa y maquinaria para mejorar la producción.

A la fecha, no se presentan obras en curso dentro de los estados financieros.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
Al 31 de diciembre del 2.019 y 2.018 (expresado en USD)

7.8. Activos por impuestos diferidos

Incluye:

	AÑO 2019	AÑO 2018
Activo por Impuesto Diferidos por Jubilación	3.189	1.890
Activo por Impuesto Diferidos por Desahucio	915	1.078
TOTAL	4.104	2.968

Los impuestos diferidos fueron calculados, bajo la tasa fiscal del 25% aplicable al 2.019 y 2018.

7.9. Acreeedores comerciales

Incluye:

	AÑO 2019	AÑO 2018
Cuentas y Documentos por pagar proveedores	161.891	132.001
Cuentas por pagar comisariato	545	479
Cuentas por pagar farmacia	21	1.355
TOTAL	162.457	133.835

Las cuentas por pagar comerciales se originan principalmente, por la adquisición a terceros no relacionados de materias primas, materiales, suministros, y repuestos para la producción; están denominadas en dólares estadounidenses, tienen vencimientos corrientes, no generan intereses y no se han otorgado garantías por estas obligaciones. Las cuentas por pagar de farmacia y comisariato se originan de convenios que la empresa mantiene con Farmaenlace Cía. Ltda. y Disprocom respectivamente para beneficios de sus empleados y trabajadores.

7.10. Cuentas por pagar relacionadas

Corriente

	AÑO 2019	AÑO 2018
Cuentas por pagar relacionadas	13.084	28.800
TOTAL	13.084	28.800

No Corriente

	AÑO 2019	AÑO 2018
Préstamos de Socios	74.100	79.083
TOTAL	74.100	79.083

En el año 2019 y 2018 la empresa recibió préstamos de sus socios, dinero que fue utilizado para el giro normal del negocio y no se pactaron tasas de interés.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
Al 31 de diciembre del 2.019 y 2.018 (expresado en USD)

7.11. Pasivos por impuestos corrientes

Incluye:

	AÑO 2019	AÑO 2018
IVA en Ventas	41.325	38.609
Retenciones en la fuente IVA por pagar	11.781	3.118
Retenciones en la fuente IR por pagar	3.980	1.480
TOTAL	57.086	43.207

7.12. Otras cuentas por pagar

Incluye:

	AÑO 2019	AÑO 2018
Aportes Personal IESS por pagar	3.147	3.672
Aportes Patronal IESS por pagar	4.046	4.728
Préstamos Quirografarios por pagar	2.207	0
Fondos de Reserva por Pagar	1.194	0
Sueldos y salarios por pagar	198	0
Préstamos para Liquidez	83	0
Otros por Pagar	5	25.252
TOTAL	10.879	33.652

7.13. Anticipo clientes

Incluye:

ANTICIPO CLIENTES	AÑO 2019	AÑO 2018
Productos Avon Ecuador S.A.	8.2934	8.294
Otros clientes	1.098	1.051
TOTAL	9.392	9.345

Corresponden a valores recibidos por clientes para la posterior venta de los bienes producidos por la empresa.

7.14. Beneficios a empleados

Corrientes:

	AÑO 2019	AÑO 2018
Vacaciones por Pagar	1.449	1.008
TOTAL	1.449	1.008

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
Al 31 de diciembre del 2.019 y 2.018 (expresado en USD)

No corriente:

	AÑO 2019	AÑO 2018
Jubilación Patronal	52.385	60.272
Desahucio	17.422	19.673
TOTAL	69.807	79.945

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

Al 31 de diciembre de 2.019 y 2.018, el saldo de la reserva para jubilación patronal y desahucio cubre el 100% del valor determinado en el estudio actuarial.

a) Reserva para jubilación patronal

Mediante resolución publicada en el Registro Oficial No. 421 del 28 de enero de 1983, la Corte Suprema de Justicia dispuso que los trabajadores tengan derecho a la jubilación patronal mencionada en el Código del Trabajo, sin perjuicio de la que les corresponda según la Ley de Seguro Social Obligatorio.

De conformidad con lo que menciona el Código del Trabajo, los empleados que por veinticinco años o más hubieren prestado servicios continuada o interrumpidamente, tendrán derecho a ser jubilados por sus empleadores.

Adicionalmente, los empleados que a la fecha de su despido hubieren cumplido veinte años, y menos de veinticinco años de trabajo continuo o interrumpido tendrán derecho a la parte proporcional de dicha jubilación.

Con fecha 2 de julio de 2.001 en el Suplemento al Registro Oficial No. 359 se publicó la reforma al Código del Trabajo, mediante el cual se aprobaron los montos mínimos mensuales por pensiones jubilares.

b) Desahucio

De acuerdo con el Código del Trabajo, la Compañía tiene un pasivo por desahucio con los empleados y trabajadores que se separen de la Compañía. Esta provisión cubre los beneficios de terminación de la relación laboral por desahucio. El empleador bonificará al trabajador con el veinticinco por ciento del equivalente a la última remuneración mensual por cada uno de los años de servicios prestados a la misma empresa o empleador. Al 31 de diciembre de 2.019 y 2.018 el saldo de la reserva para desahucio cubre el 100% del valor establecido en el estudio actuarial.

7.15. Obligaciones con instituciones financieras

Esta nota provee información sobre los términos contractuales de los préstamos y obligaciones financieras de la Compañía que devengan intereses, los que son valorizados al costo amortizado.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
Al 31 de diciembre del 2.019 y 2.018 (expresado en USD)

Al 31 de diciembre de 2.019, los préstamos bancarios correspondientes a financiamientos con entidades locales se obtuvieron para capital de trabajo. Los vencimientos son corrientes y no corrientes y devengan interés

Nº Operación	Institución Financiera	Fecha	Capital	Tasa de Interés	Corriente	No Corriente
1819250	Banco Guayaquil	19-nov-19	98.000,00	9.76%	29.721	65.944

7.16. Participación trabajadores

Incluye:

	AÑO 2019	AÑO 2018
Participación trabajadores	13.021	26.419
TOTAL	13.021	26.419

De conformidad con el código de trabajo, la empresa reconocerá en beneficio de sus trabajadores el 15% aplicable de las utilidades líquidas o contables y serán liquidados en el mes de abril del siguiente período.

7.17. Impuesto a la renta

Cumpliendo disposiciones legales, la conciliación de la base imponible para el cálculo del impuesto a la renta, fue determinada según el siguiente detalle:

	AÑO 2019	AÑO 2018
a.- Conciliación 15% trabajadores:		
Utilidad antes de deducciones	90.912	179.097
15% Participación trabajadores	13.634	26.864
b.- Conciliación impuesto a la renta:		
Utilidad antes de deducciones	90.912	179.097
(-) 15% Participación trabajadores	(13.637)	(26.864)
(-) Ingresos no objetos del impuesto a la renta	(4.104)	(2.968)
(+) Participación trabajadores atribuibles ingresos exentos	615	445
(+) Gastos no deducibles	50.700	57.568
(-) Deducciones adicionales	0	0
Base impositiva	124.487	207.277
c.- Conciliación a la renta:		
Impuesto a la renta causado	31.122	51.819
Impuesto a la renta causado corriente		
(-) Retenciones en la fuente	17.366	20.189
(-) Crédito tributario años anteriores	0	0
Valor a pagar impuesto a la renta	13.756	31.630

d.- Tasa impositiva

Durante el 2019 y 2018 la Compañía registró como impuesto a la renta corriente el valor

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
Al 31 de diciembre del 2.019 y 2.018 (expresado en USD)

determinado sobre la base del 25%

7.18. Patrimonio

a) Capital social

El capital social autorizado de Dávila Martínez Cía. Ltda., durante el 2.019 y 2.018 consiste en:

ACCIONISTAS	CAPITAL	%
Dávila Anita	2.500	25%
Jácome Ana	2.500	25%
Jácome Pablo	2.500	25%
Jácome Juan	2.500	25%
TOTAL	10.000	100%

El capital social pagado consiste en 10,000 participaciones de un dólar cada una. Las utilidades por acción básicas se han calculado teniendo en cuenta la utilidad neta del ejercicio y dividiéndola para el número de participaciones emitidas. Para el año 2.019 y 2.018, el indicador es de USD 4.68 y USD 10.09 dólares por acción respectivamente.

b) Reserva legal

De acuerdo con el artículo 297 de la Ley de Compañías, la reserva legal deberá tener un porcentaje no menor al diez por ciento anual, hasta que alcance por lo menos el cincuenta por ciento del capital social.

Esta reserva no es disponible para el pago de dividendos, pero puede destinarse a aumentar el capital social con la aprobación de los socios. En la misma forma debe ser reintegrado el fondo de reserva si este, después de constituido, resultare disminuido por cualquier causa.

c) Resultados acumulados

La Superintendencia de Compañías del Ecuador, mediante resolución SC.G.ICI. CPIFRS.11.007 del 9 septiembre de 2.011, publicada en el Registro Oficial No. 566 del 28 de octubre del 2.011 determinó que los saldos acreedores de las cuentas Reserva de capital, Resultados acumulados por adopción por primera vez a las NIIF, Reserva por donaciones y Reserva por valuación o Superávit por revaluación de inversiones, generados hasta el año anterior al período de transición a la aplicación de las NIIF, serán transferidos a la cuenta patrimonial "Resultados Acumulados" como subcuentas. Estos saldos acreedores no podrán ser distribuidos entre los accionistas.

El saldo acreedor de estas cuentas solo podrá ser capitalizado en la parte que exceda al valor de las pérdidas acumuladas y las del último ejercicio económico concluido, si las hubiere, utilizado para absorber pérdidas, o devueltos en el caso de liquidación de la Compañía.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
Al 31 de diciembre del 2.019 y 2.018 (expresado en USD)

Las utilidades acumuladas de ejercicios anteriores están a disposición de los socios puede ser capitalizada, distribuida en dividendos y ajustes por errores contables de años anteriores

Las sociedades pueden compensar las pérdidas surgidas en el ejercicio impositivo con las utilidades que obtuvieren dentro de los cinco períodos impositivos siguientes, sin que exceda en cada período del 25% de las utilidades obtenidas.

En caso de liquidación de la sociedad o terminación de sus actividades en el país, el saldo de pérdidas acumuladas durante los últimos cinco ejercicios, será deducible en su totalidad en el ejercicio impositivo en que concluya su liquidación o se produzca la terminación de las actividades.

	AÑO 2019	AÑO 2018
Capital	10.000	10.000
Reserva legal	16.718	16.718
Resultados acumulados por la adopción de NIFF	(26.416)	16.675
Ganancia actuarial	67.159	39.890
Utilidades no distribuidas de ejercicios anteriores	439.464	295.515
Pérdidas acumuladas de ejercicios anteriores	(5.620)	(5.620)
Utilidad del ejercicio	46.769	100.860
TOTAL PATRIMONIO	548.074	574.039

7.19. Ingresos por actividades ordinarias

Un resumen de los ingresos es como sigue:

	AÑO 2019	AÑO 2018
Ingresos por Venta de Bienes	2.011.063	2.429.748
Ingresos por Servicios	21.949	3.869
Descuento en Ventas	(70.171)	(65.334)
Devolución en Ventas	(122.817)	(113.689)
VENTAS NETAS	1.840.024	2.254.595

7.20. Costos de venta

Un resumen de la composición del costo de ventas es como sigue:

2019

COMPOSICIÓN DE SALDOS	AÑO 2019
Materia Prima Directa	751.513
Mano de Obra Directa	134.115
Materia Prima Indirecta	55.667
Mano de Obra Indirecta	101.965
Depreciación	20.097
Otros	175.909
TOTAL	1.239.269

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
Al 31 de diciembre del 2.019 y 2.018 (expresado en USD)

2018

COMPOSICIÓN DE SALDOS	AÑO 2018
Costo de Ventas	1.527.689
Costos Directos	256.793
Costos Indirectos	295.832
Consumo Materiales	959.660
Cierre de costos	(1.512.241)
TOTAL	1.527.731

7.21. Gastos administrativos

Un resumen de los gastos administrativos es como sigue:

GASTOS ADMINISTRATIVOS	AÑO 2019	AÑO 2018
Sueldos y salarios	63.155	66.846
Aportes a la seguridad social	12.806	13.690
Beneficios sociales	18.688	30.760
Honorarios Profesionales	36.152	31.424
Mantenimiento y reparaciones	16.389	15.770
Suministros y materiales	1.876	2.099
Arrendamiento Operativo	9.000	9.000
Impuestos y contribuciones	8.199	6.442
Depreciaciones	15.345	19.153
Otros	62.827	50.352
TOTAL	244.437	245.537

7.22. Gastos de venta

Incluye:

GASTOS DE VENTAS	AÑO 2019	AÑO 2018
Sueldos y salarios	90.134	118.58
Comisiones vendedores	33.641	67.081
Aportes a la seguridad social	18.043	23.729
Beneficios sociales	19.269	22.090
Asesoramiento	8.573	6.883
Mantenimiento y reparaciones	23.280	11.100
Suministros y materiales	6.436	4.217
Arrendamiento Operativo	22.150	21.050
Servicios básicos	10.141	9.402
Depreciaciones	8.878	6.039
Otros	40.864	17.361
TOTAL	281.408	307.533

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
Al 31 de diciembre del 2.019 y 2.018 (expresado en USD)

8. Gravámenes

Como se menciona en la Nota 4.9 Impuestos, establece una contribución única y temporal, en forma de tres obligaciones anuales e iguales en los ejercicios 2.020, 2.021 y 2.022. La contribución se establece de la siguiente forma:

Ingresos gravados del año 2018	2.277.921,91
(+/-) ajustes o reversiones de impuestos diferidos ejercicio 2018	-2.968,50
Base cálculo contribución	2.274.953,41
0,1% de contribución	2.274,95
Impuesto causado en el ejercicio	51.819,36
25% Impuesto causado	12.954,84
Contribución única y temporal para los tres ejercicios siguientes	2.274,95

El gravamen total para los ejercicios 2.020, 2.021 y 2.022 será de USD 2.274,95.

9. Situación fiscal

La Compañía no ha sido auditada tributariamente por parte del Servicio de Rentas Internas hasta el presente ejercicio económico, por consiguiente los ejercicios económicos 2.019, 2.018 y 2.017, se encuentran abiertos a revisión.

El Decreto Ejecutivo No. 2430 publicado en el Suplemento del R.O. 494 del 31 de Diciembre del 2.004, incorporó a la legislación tributaria, con vigencia a partir del 2.005, nuevas normas sobre la determinación de resultados tributables originados en operaciones con compañías relacionadas.

10. Precios de transferencia

Al 31 de diciembre de 2.019 y 2.018, la compañía ha realizado transacciones con partes relacionadas, sin embargo, no superan los montos establecidos por el Servicio de Rentas Internas, por lo que no está obligada a la presentación del Informe Integral de Precios de Transferencia y Anexo de Operaciones con Partes Relacionadas.

11. Informe cumplimiento tributario

Por disposición establecida en el R.O 740 del 8 de enero del 2.004 (Resolución 1071), el Servicio de Rentas Internas, dispone que todas las sociedades obligadas a tener auditoría externa, deberán presentar los anexos y respaldos en sus declaraciones fiscales; a la emisión de este informe, la Compañía se encuentra preparando dicha información.

Será responsabilidad de los Auditores Externos, el dictaminar la razonabilidad de la información y reportes descritos en el párrafo precedente.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
Al 31 de diciembre del 2.019 y 2.018 (expresado en USD)

12. Otras revelaciones

En cumplimiento con disposiciones legales emitidas por la Superintendencia de Compañías, éste informe incluye todas las revelaciones y las notas correspondientes; aquellas no descritas son inmateriales y/o inaplicables para su revelación y lectura de terceros.

13. Eventos subsecuentes

El principal evento posterior al cierre de los estados financieros es el brote del virus COVID-19. Una ampliación de este hecho está revelada en la Nota 1.3.

Con fecha 22 de junio de 2020 se ha publicado en el Registro Oficial, la Ley Orgánica de Apoyo Humanitario para Combatir la Crisis Sanitaria Derivada del COVID-19, que establece medidas tributarias, medidas solidarias para el bienestar social y la reactivación productiva, y disposiciones respecto a procesos coactivos. Una de las reformas, es una disposición interpretativa que establece que para aceptar la aplicación del caso fortuito o fuerza mayor, como causal para terminar la relación laboral, se requiere el cese total y definitivo de la actividad económica del empleador.

Entre el 31 de diciembre de 2019 y la fecha de aprobación de los estados financieros, 28 de julio de 2020, no se produjeron otros eventos que en la opinión de la administración de la Compañía pudieran tener un efecto significativo o requieran algún ajuste sobre dichos estados financieros, o que hayan implicado alguna revelación en los mismos.


Ledá Anita Dávila Martínez
Gerente General
Dávila Martínez Cía. Ltda.


Ing. Dayana Insuasti Posso
Contadora
Dávila Martínez Cía. Ltda.