

COMERCIALIZADORA DARPA S. A.

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE
DICIEMBRE DEL 2017**

COMERCIALIZADORA DARPA S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017 Y 2016

1. INFORMACIÓN GENERAL

COMERCIALIZADORA DARPA S. A.- (La Compañía) fue constituida en diciembre 24 de 1982 en la ciudad de Machala - Ecuador , teniendo por objeto principal la distribución y ventas de *productos principalmente de primera necesidad*, las bodegas y administración principal operan en la ciudad de Machala *con una sucursal en la ciudad de Loja*. La comercialización de los productos de efectúa en las provincias de El Oro, Loja, parcialmente en el Guayas (Ponce Enríquez) y el Oriente.

1.2 Asuntos macro-económicos

A partir del año 2014 la disminución sustancial en el precio del petróleo ha afectado la economía del país, cuyos impactos, entre otros, han sido los siguientes: disminución de depósitos en el sector financiero, incremento de los índices de desempleo, incremento en los índices de morosidad en la *cartera de crédito de las entidades financieras* así como la restricción en el acceso a líneas de crédito en los bancos a nivel *nacional*.

El petróleo constituye la principal fuente de ingresos del Presupuesto General del Estado lo que ha generado importantes reajustes a dicho presupuesto en el año 2017, y a una disminución del mismo para el año 2016. Adicionalmente, la devaluación de *otras monedas con respecto al Dólar de los Estados Unidos de América*, moneda de uso legal en el Ecuador, ha tenido un impacto negativo en las exportaciones no petroleras del país.

En la actualidad las autoridades económicas están diseñando diferentes alternativas para hacer frente a estas situaciones, tales como: *priorización de las inversiones*, incrementar la inversión extranjera a través de alianzas público-privadas con *beneficios tributarios*, *disminución del gasto corriente*, financiamiento del déficit fiscal mediante la emisión de bonos del Estado, obtención de financiamiento a través de organismos internacionales y gobiernos extranjeros (China), entre otras medidas. Así también, ha mantenido el esquema de restricción de importaciones a través de salvaguardias y derechos arancelarios con el fin de mejorar la balanza comercial, aspecto que debe ir desmontando el país en el año 2018. No se cuenta aún con todos los elementos que permitan prever razonablemente la evolución futura de la situación antes comentada, *sin embargo no se prevé situaciones que pudieran afectar las operaciones de la Compañía*.

COMERCIALIZADORA DARPA S.A.**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS****POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017 Y 2016**

1. INFORMACIÓN GENERAL: Continuación**1.3 Aprobación de los estados financieros**

Los estados financieros por el año terminado el 31 de diciembre del 2017, han sido emitidos con la autorización de la Gerencia General y posteriormente serán puestos a consideración de la Junta General de Accionistas para su aprobación definitiva.

2. POLITICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS

A continuación se describen las principales políticas contables adoptadas en la preparación de estos estados financieros. Estas políticas han sido diseñadas y aplicadas de manera uniforme a todos los años que se presentan en estos estados financieros.

2.1 Declaración de cumplimiento

Los presentes estados financieros de COMERCIALIZADORA DARPA S.A. se han preparado de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB).

2.2 *Moneda funcional* - La moneda funcional de la Compañía es el Dólar de los Estados Unidos de América (U.S. dólar), el cual es la moneda de circulación en el Ecuador.

2.3 Bases de presentación

Los estados financieros han sido preparados sobre las bases del costo histórico excepto por ciertas propiedades e instrumentos financieros que son medidos a sus valores razonables, tal como se explica en las políticas contables incluidas más abajo. El costo histórico está basado generalmente en el valor razonable de la contraprestación entregada a cambio de bienes y servicios.

2.3 Bases de presentación

El valor razonable es el precio que se recibiría por vender un activo o el valor pagado para transferir un pasivo entre participantes de un mercado en la fecha de valoración, independientemente de si ese precio es directamente observable o estimado utilizando otra técnica de valoración. Al estimar el valor razonable de un activo o un pasivo, la Compañía tiene en cuenta las características del activo o un pasivo, la Compañía tiene en cuenta las características del activo o pasivo que los participantes del mercado tomarían en cuenta al fijar el precio del activo o pasivo a la fecha de medición.

COMERCIALIZADORA DARPA S.A.**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017 Y 2016**

2. POLITICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS: Continuación**2.4 Efectivo y equivalentes de efectivo**

Incluye aquellos activos financieros líquidos depositados en cuentas corrientes de bancos locales.

2.5 Inventarios

Son presentados al costo de adquisición o valor neto realizable, el menor. Son valuados al costo promedio ponderado. Los inventarios incluyen una provisión para reconocer pérdidas por obsolescencia, la cual es determinada en función de un análisis de la posibilidad real de utilización en la producción o venta.

2.6 Activos financieros

Todos los activos financieros se reconocen y dan de baja a la fecha de negociación cuando se realiza una compra o venta de un activo financiero y son medidos inicialmente el valor razonable, más los costos de la transacción, excepto por aquellos activos financieros clasificados al valor razonable con cambios en resultados, los cuales son inicialmente medidos al valor razonable y cuyos costos de la transacción se reconocen en resultados.

Todos los activos financieros reconocidos son posteriormente medidos en su totalidad al costo amortizado o al valor razonable y se presentan en activos no corrientes, excepto aquellos con vencimientos originales inferiores a 12 meses a partir de la fecha del estado de situación financiera, que se presentan como activos corrientes.

2.6.1 Deterioro de activos financieros al costo amortizado - Los activos financieros que se miden al costo amortizado, incluyendo los arrendamientos por cobrar, son probados por deterioro al final de cada periodo.

El importe de la pérdida por deterioro del valor para un préstamo medido al costo amortizado es la diferencia entre el importe en libros y los flujos de efectivo estimados futuros descontados a la tasa de interés efectiva original del activo financiero.

El valor en libros del activo financiero se reduce por la pérdida por deterioro directamente, excepto para las cuentas comerciales por cobrar, donde el importe en libros se reduce a través de una cuenta de provisión. Los cambios en el importe en libros de la cuenta de provisión se reconocen en el estado de resultados.

COMERCIALIZADORA DARPA S.A.**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017 Y 2016****2. POLITICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS: Continuación**

2.6.2 Baja de un activo financiero- La Compañía da de baja un activo financiero únicamente cuando expiren los derechos contractuales sobre los flujos de efectivo del activo financiero, y transfiere de manera sustancial los riesgos y beneficios inherentes a la propiedad del activo financiero. Si la Compañía no transfiere ni retiene sustancialmente todos los riesgos y beneficios inherentes a la propiedad y continua reteniendo el control del activo transferido, la Compañía reconoce su participación en el activo y la obligación asociada por los valores que tendría que pagar.

2.7 Propiedades, maquinarias y equipos.- La política de la compañía respecto al registro de las revalorizaciones es que los incrementos, resultantes de los reavalúos sean reconocidos en patrimonio como superávit por revalorización (otro resultado integral), excepto cuando se reverse una disminución de la revalorización para el mismo activo previamente reconocido en el resultado, en cuyo caso se le atribuye el aumento a las ganancias o pérdidas en la medida de la disminución previamente como gasto. Una disminución en el valor contable derivado de la revalorización se reconoce en utilidad o pérdida, salvo en la medida en que compense un incremento existente por el mismo activo reconocido como superávit por revalorización de activos.

La Propiedad, Planta y Equipos se valoran a su costo histórico, neto de su correspondiente depreciación acumulada y cualquier deterioro determinado. Las tasas de depreciación anual de los activos fijos son las siguientes:

<u>Grupo de activos</u>	<u>Vida útil (en años)</u>
Vehículos	5
Muebles y enseres y equipos de oficina	10
Equipos de computación	33,33
Maquinaria	10

La depreciación de propiedades, maquinarias y equipos se efectúa en base a tiempo de vida útil estimada indicado anteriormente, mediante el método de línea recta.

La depreciación de las propiedades, maquinarias y equipos, incluida su revalorización se reconoce en resultados.

COMERCIALIZADORA DARPA S.A.**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017 Y 2016**

2. POLITICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS: Continuación

2.7.1 Retiro o venta de propiedades y equipos - La utilidad o pérdida que surja del retiro o venta de una partida de propiedades y equipos es calculada como la diferencia entre el precio de venta y el valor en libros del activo y reconocida en resultados

2.8 Deterioro de activos no financieros

Los activos sujetos a depreciación o amortización se someten a pruebas de deterioro cuando se producen eventos o circunstancias que indican que podría no recuperarse su valor en libros. Las pérdidas por deterioro corresponden al monto en el que el valor en libros del activo excede a su valor recuperable. El valor recuperable de los activos corresponde al mayor entre el monto neto que se obtendrá de su venta o su valor en uso.

Para efectos de la evaluación por deterioro, los activos se agrupan a los niveles más pequeños en que se generen flujos de efectivo identificables (unidades generadoras de efectivo). En el caso que el monto de valor en libros del activo exceda a su monto recuperable, la Compañía registra una pérdida por deterioro en los resultados del ejercicio. Los saldos en libros de activos no financieros que han sido objeto de castigos por deterioro se revisan a cada fecha de cierre de los estados financieros para verificar reversiones por deterioro.

La Compañía evalúa anualmente la existencia de indicadores de deterioro sobre sus activos financieros. Al 31 de diciembre del 2017 no se han reconocido pérdidas por deterioro de activos no financieros, debido a que la Administración ha determinado que no existen indicadores de deterioro.

2.11 Reconocimiento y medición inicial y posterior**Reconocimiento**

La compañía reconoce un activo o pasivo financiero en el estado de situación financiera a la fecha de negociación y se reconocen cuando se compromete a comprar o vender el activo o pagar el pasivo.

Medición inicial

Los activos y pasivos financieros son medidos inicialmente a su valor razonable más cualquier costo atribuible a la transacción, que de ser significativo, es reconocido como parte del activo o pasivo; siempre que el activo o pasivo financiero no sea designado como el valor razonable a través de ganancias o pérdidas. Con posterioridad al reconocimiento inicial la Compañía valoriza los mismos como se distribuye a continuación:

COMERCIALIZADORA DARPA S.A.**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017 Y 2016**

2. RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLITICAS CONTABLESMedición posterior**(a) Préstamos y cuentas por cobrar**

Posterior a su reconocimiento inicial se miden al costo amortizado aplicando el método de interés efectivo. En específico, la Compañía presenta las siguientes cuentas dentro de esta categoría:

(i) **Cuentas por cobrar comerciales**: -Estas cuentas corresponden a los montos adeudados por sus clientes por la venta de productos en el curso normal de los negocios. Si se esperan cobrar en un año o menos se clasifican como activos corrientes, de lo contrario se presentan como activos no corrientes. Se reconocen a su valor nominal pues no generan intereses y son exigibles a plazos mayores de un año, menos la provisión por deterioro correspondiente.

(ii) **Cuentas por cobrar compañía relacionada**- Estas cuentas corresponden a los montos adeudados por compañías relacionadas por préstamos otorgados. Estas transacciones de financiamiento se registran a su valor nominal que no difieren de su valor razonable, estas transacciones no generan intereses a su vencimiento.

(iii) **Otras cuentas por cobrar**: Representadas principalmente por préstamos a empleados, que se liquidan el corto plazo. Se registran al valor del desembolso realizado, que es equivalente a su costo amortizado.

(c) Otros Pasivos.

Posterior a su reconocimiento inicial se miden al costo amortizado aplicando el método de interés efectivo. La compañía presenta las siguientes cuentas dentro de esta categoría:

(i) **Proveedores y otras cuentas por pagar**: Son obligaciones de pago por bienes o servicios adquiridos de proveedores en el curso normal de los negocios. Se reconocen a su valor nominal que es equivalente a su costo amortizado ya que no generan intereses y son pagaderas en plazos menores a 90 días.

COMERCIALIZADORA DARPA S.A.**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017 Y 2016**

2. RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLITICAS CONTABLES**2.12 Préstamos**

Los costos por préstamos atribuidos directamente a la adquisición, construcción o producción de activos calificados, los cuales constituyen en activos que requieren de un periodo de tiempo sustancial para su uso o venta, son sumados al costo de estos activos hasta el momento en que estén listos para su uso o venta.

Todos los otros costos por préstamos son reconocidos en resultados durante el periodo en que se incurren.

2.13 Pasivos financieros e instrumentos de patrimonio

Los instrumentos de deuda y patrimonio son clasificados como pasivos financieros o como patrimonio de conformidad con la sustancia del acuerdo contractual.

Los pasivos financieros se clasifican como pasivo corriente a menos que la Compañía tenga derecho incondicional de diferir el pago de la obligación por lo menos 12 meses después de la fecha del estado de situación financiera.

2.11.1 Pasivos financieros al valor razonable con cambios en resultados- Se clasifican como mantenidos para negociar al momento de reconocimiento inicial. Cualquier ganancia o pérdida surgida de la remediación del valor razonable se reconoce en el estado de resultados.

2.11.2 Pasivos financieros medidos al costo amortizado- Se reconocen inicialmente a su costo, neto de los costos que se hayan incurrido en la transacción. Posteriormente, se miden a su costo amortizado y cualquier diferencia entre los fondos obtenidos (neto de los costos necesarios para su obtención) y el valor del reembolso, ser reconoce en el estado de resultados durante la vida útil del acuerdo con el método de la tasa de interés efectiva.

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

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

2.11.4 Baja de un pasivo financiero – La Compañía da de baja un pasivo financiero si, y solo si, expiran, cancelan o cumplen con sus obligaciones.

2.12 Reconocimiento de ingresos

Los ingresos se registran al valor razonable de la contraprestación cobrada o por cobrar, teniendo en cuenta el importe estimado de cualquier descuento, bonificación o rebaja comercial que la Compañía pueda otorgar.

COMERCIALIZADORA DARPA S.A.**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS****POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017 Y 2016**

2. POLITICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS**2.12.1 Ingresos ordinarios por venta de productos**

Los ingresos ordinarios comprenden el valor de la venta de productos (mercaderías), netos de impuestos a las ventas y descuentos. Se reconocen cuando el importe se puede medir confiablemente, es probable que beneficios económicos fluyan a la entidad en el futuro y la transacción cumple con criterios específicos por cada una de las actividades de la Compañía, como se describe más adelante.

Las ventas de la Compañía, corresponden principalmente a la comercialización de productos de consumo masivo, dichos productos son llevados a los clientes mayoristas, minoristas y también en menor cuantía son comercializados desde los puntos de venta de la Compañía.

Los ingresos de estos productos en su mayoría son mediante créditos a plazos de 60 a 90 días, se reconocen cuando la Compañía ha entregado los productos, el cliente ha aceptado los productos y se ha recibido el efectivo del cliente. Los costos son aquellos relacionados con la generación de estos ingresos, representados básicamente por el costo de los artículos adquiridos y vendidos.

2.13 Costos y Gastos

Se registran al costo histórico y se reconocen a medida que son incurridos, independientemente de la fecha en que se hayan realizado el pago, y se registran en el periodo más cercano en que se conocen.

2.14 Compensación de saldos y transacciones – Como norma general en los estados financieros no se compensan los activos y pasivos, tampoco los ingresos y gastos, salvo aquellos casos en los que la compensación sea requerida o permitida por alguna norma y esta presentación sea el reflejo de la esencia de la transacción.

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

2.15 Impuestos

2.15.1 Impuesto a la renta corriente y diferido.- El gasto por impuesto a la renta del año, cuando aplica comprende el impuesto a la renta corriente y diferido. El impuesto se reconoce en el estado de resultados integral, excepto cuando se trata de partidas que se reconocen directamente en el patrimonio. En este caso el impuesto también se reconoce en otros resultados integrales o directamente en el patrimonio.

COMERCIALIZADORA DARPA S.A.**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017 Y 2016**

2. POLITICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS

2.15.2 Impuesto corriente.- el cargo por impuesto a la renta corriente se calcula mediante la tasa de impuesto aplicable a las utilidades gravables y se carga a los resultados del año en que se devenga con base en el impuesto por pagar exigible. Las normas tributarias vigentes establecen a partir del ejercicio fiscal 2013 la tasa de impuesto del 22% de las utilidades gravables, la cual se reduce en un 10% si las utilidades son reinvertidas por el contribuyente.

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 reportadas el año anterior sobre el 0.2% del patrimonio, 0.2% de los costos y gastos deducibles, 0.4% de los ingresos gravables y 0.4% de los activos.

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, de acuerdo con la norma que rige la devolución de este anticipo.

2.15.3 Impuesto a la renta diferido.- el impuesto a la renta diferido se provisiona en su totalidad, por el método del pasivo, sobre las diferencias temporales que surgen entre las bases tributarias de activos y pasivos y sus respectivos valores mostrados en los estados financieros. El impuesto a la renta diferido se determina usando tasas tributarias que han sido promulgadas a la fecha del estado de situación financiera y que se espera serán aplicables cuando el impuesto a la renta diferido activo se realice o el impuesto a la renta pasivo se pague.

Los impuestos a la renta diferidos activos sólo se reconocen en la medida que sea probable que se produzcan beneficios tributarios futuros contra los que se pueden usar las diferencias temporales.

Los saldos de impuestos a la renta diferidos activos y pasivos se compensan cuando exista el derecho legal exigible a compensar impuestos activos corrientes con impuestos pasivos corrientes y cuando los impuestos a la renta diferidos activos y pasivos se relacionen con la misma autoridad tributaria.

2.16 Provisiones corrientes

Las provisiones se reconocen cuando: (i) la Compañía tiene una obligación presente, ya sea legal o implícita, como resultado de eventos pasados, (ii) es probable vaya a ser necesaria una salida de recursos para liquidar la obligación y (iii) el monto se ha estimado de forma viable. Los montos reconocidos como provisión son la mejor estimación de la administración, a la fecha de cierre de los estados financieros, de los desembolsos necesarios para liquidar la obligación.

COMERCIALIZADORA DARPA S.A.**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017 Y 2016**

2. POLITICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS: Continuación**2.17 Beneficios a los empleados****2.17.2 Beneficios a corto plazo:**

Los beneficios de corto plazo constituyen otros beneficios adicionales a los sueldos y salarios pagados en forma mensual y que legalmente están establecidos en los contratos de trabajo o por las leyes laborales y que son exigibles dentro del año corriente, los cuales se acumulan y se contabilizan en los resultados del periodo y se disminuyen por los pagos o por el exceso en la provisiones, los cuales se registran en los resultados del periodo.

Se registran en el rubro de provisiones del estado de situación financiera y corresponden principalmente a:

- (i) **La participación de los trabajadores en las utilidades**. - Calculada en función del 15% de la utilidad contable anual del impuesto a la renta, según lo establecido por la legislación ecuatoriana vigente. Se registra con cargo a resultados y se presenta como parte del costo de ventas, los gastos administrativos o gastos de ventas en función de la labor de la persona beneficiaria de este beneficio.
- (ii) **Vacaciones**: Se registra al costo correspondiente a las vacaciones del personal sobre base devengada.
- (iii) **Décimos tercer, décimo cuarto sueldo y Fondo de Reserva**: Se provisionan y se pagan de acuerdo a la legislación vigente en el Ecuador.

2.18 Administración de riesgos financiero

Las actividades de la Compañía la exponen a una variedad de riesgos financieros: riesgos de mercado (incluyendo el riesgo de tipo de cambio y riesgo de precio), riesgo de crédito y riesgo de liquidez. El programa general de administración de riesgos de la Compañía se encuentra principalmente en lo impredecible de los mercados financieros y trata de minimizar potenciales efectos adversos en el desempeño financiero de la Compañía.

La Administración tiene a su cargo la administración de riesgos. La Administración identifica, evalúa y cubre los riesgos financieros en estrecha cooperación con las unidades operativas.

2.18.1 Riesgos de Mercado**Riesgo de Tipo de Cambio**

Las actividades de la Compañía, se las realiza de US dólares que es la moneda oficial del Ecuador. Por lo tanto, no está expuesta al riesgo de fluctuaciones en los tipos de cambio del dólar de los Estados Unidos de América.

COMERCIALIZADORA DARPA S.A.**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017 Y 2016****2. POLITICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS: Continuación****Riesgos en las Tasas de Interés**

Los ingresos y los flujos de caja operativos de la Compañía son independientes de los cambios en las tasas de interés del mercado nacional, debido a que la Compañía no tiene activos ni pasivos que devenguen intereses.

2.18.2 Riesgos de crédito

El riesgo de crédito se refiere al riesgo de que una de las parte incumpla con sus obligaciones contractuales resultando en una pérdida financiera para la Compañía.

2.18.3 Riesgo de liquidez

La Compañía es la que tiene la responsabilidad final por la gestión de liquidez. La Compañía ha establecido un marco de trabajo apropiado para la gestión de liquidez de manera que pueda manejar los requerimientos de financiamiento a corto, mediano y a largo plazo así como la gestión de liquidez de la Compañía.

2.19 Nuevas normas e interpretaciones emitidas. - A continuación indicamos las nuevas normas e interpretaciones aplicables a la compañía, emitidas pero que no se encontraban en vigencia a la fecha de emisión de los estados financieros :

Norma	Tipo de cambio	Aplicación obligatoria para ejercicios iniciados a partir de:
NIC 12	Reconocimiento de impuestos diferidos por pérdidas no realizadas.	1 de enero del 2017
NIC 40	Aclaración sobre las transferencias de propiedades de inversión.	1 de enero del 2018
NIIF 2	Clasificación y valoración de transacciones con pagos basados en acciones.	1 de enero del 2018
NIIF 4	Aplicación de los instrumentos financieros "NIIF 9" con la NIIF 4.	1 de enero del 2018
NIIF 9	Reconocimiento y medición de activos financieros.	1 de enero del 2018
NIIF 9	Se ha revisado de forma sustancial la contabilidad de coberturas para permitir reflejar mejor las actividades de gestión de riesgos.	1 de enero del 2018
NIIF 15	Requerimientos para reconocimiento de ingresos que aplican a todos los contratos con clientes.	1 de enero del 2018
CINIIF 22	Transacciones en moneda extranjera con recursos recibidos por adelantado.	1 de enero del 2018
NIIF 16	Nuevo enfoque para que el arrendatario deba reconocer los activos y pasivos originados en un contrato de arrendamiento.	1 de enero del 2019
NIIF 10 NIC 28	Sobre la venta o aportes de activos entre un inversionista y sus asociadas y negocios conjuntos.	Indefinido

COMERCIALIZADORA DARPA S.A.**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017 Y 2016****2. POLITICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS: Continuación**

La Administración de la Compañía se encuentra en proceso de evaluación, sobre los impactos de la adopción por los pronunciamientos vigentes desde el 1 de enero del 2017; sin embargo, estima que, considerando la naturaleza de sus actividades, no se generará un impacto significativo en los estados financieros en el ejercicio de su aplicación inicial.

Las enmiendas que el IASB considera como necesarias pero no urgentes, son las que se detallan a continuación:

- Mejoras anuales a las NIIF ciclo 2014-2016: Los cambios son obligatorios entre los periodos desde el 1 de enero del 2017 al 1 de enero del 2018. Las mejoras incluyen: i) "NIIF 12 - Revelación de intereses en otras entidades", donde se aclara el alcance de la norma; ii) "NIIF 1 - "Adopción por primera vez de las Normas Internacionales de Información Financiera", donde se establece la supresión de las exenciones a corto plazo para los adoptantes por primera vez; y, iii) "NIC 28 - Inversiones en asociadas y negocios conjuntos", donde se incorpora la medición de una asociada o negocio conjunto al valor razonable.

La Administración de la Compañía ha revisado las enmiendas que están partir del 1 de julio del 2016, las cuales de acuerdo a su naturaleza, no han generado ni han de generar un impacto significativo en los presentes estados financieros.

2.20 Cambios en el poder adquisitivo de la moneda.- El poder adquisitivo de la moneda US dólares según lo mide el Índice General de Precios al Consumidor del área urbana, calculado por el Instituto Nacional de Estadísticas y Censos, fue como sigue:

<u>Años</u>	<u>Inflación</u>
2013	2,70%
2014	3,67%
2015	3,38%
2016	1,12%
2017	-0,20%

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

COMERCIALIZADORA DARPA S.A.**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017 Y 2016****2. POLITICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS: Continuación****3. ESTIMACIONES Y JUICIOS CONTABLES CRÍTICOS**

La preparación de los presentes estados financieros de conformidad con NIIF requiere que la Administración realice ciertas estimaciones y establezca algunos supuestos inherentes a la actividad económica de la entidad, con el propósito de determinar la valuación y presentación de algunas partidas que forman parte de los estados financieros.

En opinión de la Administración, tales estimaciones y supuestos estuvieron basados en la mejor utilización de la información disponible al momento, los cuales podrían llegar a diferir de sus efectos finales.

A continuación se presentan estimaciones y juicios contables críticos que la administración de la Compañía ha utilizado en el proceso de aplicación de los criterios contables:

3.1 Deterioro de los activos

A la fecha de cierre de cada periodo, o en aquella fecha que se considere necesario, se analiza el valor de los activos para determinar si existe algún indicio de que dichos activos hubieran sufrido una pérdida por deterioro. En caso de que exista algún indicio se realiza una estimación del importe recuperable de dicho activo. Si se trata de activos identificables que no generan flujos de efectivo de forma independiente, se estima la recuperabilidad de la unidad generadora de efectivo a la que pertenece el activo.

Las pérdidas por deterioro reconocidas en un activo en periodos anteriores son revertidas cuando se produce un cambio en las estimaciones sobre su importe recuperable incrementando el valor del activo con abono a resultados con el límite del valor en libros que el activo hubiera tenido de no haberse reconocido la pérdida por deterioro.

3.3 Estimación de vidas útiles de propiedades, planta y equipo

La estimación de las vidas útiles se efectúa de acuerdo a lo determinado en las leyes tributarias.

3.4 Impuesto a la renta diferido

La Compañía ha realizado la estimación de sus impuestos diferidos considerando que todas las diferencias entre el valor en libros y la base tributaria de los activos y pasivos que se revertirán en el futuro.

3.5 Valuación de instrumentos financieros

La Compañía utiliza las técnicas de valuación para la medición del valor razonable de sus activos financieros y pasivos financieros que se basan, en la medida de lo posible, en datos observables del mercado.

Para aquellos casos en los que la información de mercado es escasa o nula, ha utilizado técnicas de valuación basadas en análisis de flujos futuros descontados a valor presente, aplicando tasas de descuento comparables para instrumentos similares en el mercado.

COMERCIALIZADORA DARPA S.A.**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017 Y 2016**

La inflación acumulada de los últimos tres años no es representativa, por lo tanto no es necesario efectuar corrección monetaria alguna conforme lo requiere NIC 29.

4. CAJA Y BANCOS

Al 31 de diciembre del 2017 y 2016, están compuestos como sigue:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
	(US dólares)	
Caja	21.218	22.837
Bancos	<u>11.229</u>	<u>101.651</u>
Total	<u>32.447</u>	<u>124.488</u>

La compañía mantiene cuentas corrientes y ahorros en los bancos de Machala, Pacifico, Banco Guayaquil, Banco Pichincha, Banco Produbanco y Banco de Loja.

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

Al 31 de diciembre del 2017 y 2016, están constituidas como sigue:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
	(US dólares)	
Clientes	1.336.348	1.303.752
Documentos por cobrar	210.266	212.269
Anticipos a proveedores de bienes y servicios	136.999	137.819
Anticipos a empleados y ejecutivos	146.031	177.992
Otras cuentas por cobrar	<u>30.268</u>	<u>27.343</u>
Total	1.859.912	1.859.175
(-) Provisión cuentas incobrables	<u>(64.343)</u>	<u>(64.343)</u>
Gran total	<u>1.795.569</u>	<u>1.794.832</u>

Cuentas por cobrar – clientes.- A diciembre 31 del 2017 y 2016 representan facturas por ventas a crédito con plazo de hasta 90 días y no generan intereses.

Documentos por cobrar.- Al 31 de diciembre del 2017 y 2016 corresponden a cheques post-fechaados girados por clientes a favor de la compañía por ventas a crédito, los cuales fueron efectivizados en el 2018.

Anticipo a proveedores de bienes y servicios.- Al 31 de diciembre del 2017 y 2016 constituyen principalmente anticipos a proveedores de bienes y servicios por facturas que serán liquidados en el siguiente año.

Anticipos a empleados y ejecutivos.- Al 31 de diciembre del 2017 están constituidos por anticipos de sueldos, beneficios sociales y jubilación patronal.

COMERCIALIZADORA DARPA S.A.**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017 Y 2016****6. INVENTARIOS**

Al 31 de diciembre del 2017 y 2016 , constituyen principalmente productos de primera necesidad adquiridos en los últimos meses del año, valorados al costo de adquisición sin que esté exceda el valor de mercado .

7. IMPUESTOS**7.1 ACTIVOS Y PASIVOS DEL AÑO CORRIENTE****IMPUESTOS CORRIENTES**

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

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
	<u>(US Dólares)</u>	
IMPUESTOS CORRIENTES:		
Activos por impuestos corrientes:		
Crédito tributario Impuesto al valor agregado	27.550	21.578
Retenciones en la fuente año	33.734	38.211
Retenciones en la fuente años anteriores	70.084	76.412
Anticipos de impuesto a la renta	27.977	30.371
Crédito tributario IVA	1.039	1.040
Retención de IVA de bienes	250	273
Impuesto a la renta determinado 2015 (párrafo opinión)	104.444	104.444
Impuesto a la renta determinado 2016 (párrafo opinión)	74.910	74.910
Impuesto a la renta determinado 2017 (párrafo opinión)	<u>50.903</u>	<u>0</u>
Total	<u>390.891</u>	<u>347.239</u>
Pasivos por impuestos corrientes:		
Impuesto a la renta determinado	50.903	74.910
Impuesto al valor agregado y Retenciones de IVA	113.055	161.922
Saldo de Anticipo de impuesto a la renta por pagar	0	7.506
Retenciones en la fuente	9.329	4.717
Saldo de IVA mensual y Retención pendiente de pago	<u>0</u>	<u>12.204</u>
Total	<u>173.287</u>	<u>264.259</u>

COMERCIALIZADORA DARPA S.A.**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017 Y 2016****7. IMPUESTOS : Continuación**

Impuesto a la renta reconocido en pasivo: La reconciliación entre la Utilidad según estados financieros y la utilidad gravable, es como sigue:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Utilidad del ejercicio antes de participación de trabajadores e impuesto a la renta (A)	20.504	22.272
(-) 15% participación a trabajadores (B)	(3.076)	(3.341)
(+) Gastos no deducibles locales	7.690	14.936
(+) Gastos no deducibles del exterior		<u>0</u>
Utilidad (Pérdida) Gravable:	25.118	33.867
Impuesto a la renta causado 22%	<u>6.280</u>	<u>7.451</u>
Anticipo de impuesto a la renta determinado y (declaración de impuesto a la renta años 2017 y 2016)	66.187	<u>74.910</u>
Anticipo Impuesto a la renta mínimo antes de rebaja	<u>(66.187)</u>	<u>(74.910)</u>
Rebaja del 40%	<u>15.284</u>	
Anticipo mínimo reducido con rebaja 40% mayor al impuesto a la renta causado	<u>50.903</u>	
Utilidad (Pérdida) neta (A-B)	<u>17.428</u>	<u>18.931</u>

(1) De conformidad con disposiciones legales, la tarifa para el impuesto a la renta, se calcula en un 22% sobre las utilidades sujetas a distribución.

(2) A partir del año 2010, se debe considerar como impuesto a la renta mínimo el valor del anticipo calculado, el cual resulta de la suma matemática del 0.4% del activo, 0.2% del patrimonio, 0.4% de ingresos gravados y 0.2% de costos y gastos deducibles.

Para el año 2017, la Compañía presentó en la declaración de impuesto a la renta de ese año como anticipo de impuesto a la renta mínimo reducido US\$ 50.903; sin embargo, el impuesto a la renta causado del año es de 6.280. Consecuentemente, la Compañía tenía que registrar el mayor de los dos en provisión US \$ 50.903, que representa el **impuesto a la renta determinado mínimo reducido** según Decreto Ejecutivo No. 210 del 20 de noviembre de 2017 redujo a las compañías el 3er. pago de impuesto a la renta mínimo definitivo en abril de 2018 el **impuesto a la renta determinado mínimo, este impuesto mínimo reducido fue registrado con cargo al activo y crédito al pasivo**. Para el año 2016, la Compañía presentó en la declaración de impuesto a la renta de ese año como anticipo de impuesto a la renta US\$ 74.910; sin embargo, el impuesto a la renta causado del año es de 7.451. Consecuentemente, la Compañía tenía que registrar el mayor de los dos en provisión US \$74.910, que representa el **impuesto a la renta determinado mínimo, este impuesto mínimo reducido fue registrado con cargo al activo y crédito al pasivo**

8.2 Aspectos Tributarios

Impuestos diferidos

Deducibilidad de Gastos

Al ser el Impuesto a la Renta un tributo de naturaleza anual, los costos y gastos incurridos con el propósito de obtener, mantener y mejorar los ingresos de fuente ecuatoriana gravados con dicho impuesto (y no exento) deben ser considerados por los sujetos pasivos, por cada ejercicio fiscal.

COMERCIALIZADORA DARPA S.A.**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017 Y 2016**

7. IMPUESTOS : Continuación

- Para la determinación de la base imponible sujeta al Impuesto a la Renta, no se considerará la figura de “*reverso de gastos no deducibles*”. Es decir, que aquellos gastos que fueron considerados como no deducibles, para efectos de la declaración de impuesto a la renta en un ejercicio fiscal, no podrán ser considerados como deducibles en ejercicios fiscales futuros, debido a que no existen disposiciones en la normativa tributaria vigente que prevea la aplicación de la figura de reverso de gastos no deducibles.

- ***Reconocimiento tributario de impuestos diferidos***
 - Se reconoce la aplicación de activos por impuestos diferidos, únicamente en los casos y condiciones establecidos en la normativa tributaria, provenientes de sucesos económicos, transacciones o registros contables, que se produzcan a partir del 1 de Enero del 2015, a excepción de los efectos provenientes de las pérdidas y los créditos tributarios conforme la normativa tributaria vigente.
 - Los pasivos por impuestos diferidos contabilizados en cumplimiento con la normativa tributaria y a la técnica contable se mantendrán vigentes para su respectiva liquidación.
 - *Utilización de la tarifa del Impuesto a la Renta que corresponda conforme a la normativa tributaria y a la técnica contable.*
 - Para que los activos y pasivos por impuestos diferidos puedan ser recuperados o pagados posteriormente a través de la conciliación tributaria, deberán ser reconocidos contablemente en el estado de situación financiera, en una cuantía correcta y en el momento adecuado, respetando la norma tributaria vigente y las normas contables.

8.3 Informe de cumplimiento de obligaciones tributaria:

De acuerdo con Resolución NAC-DGERCGC15-003218 publicada en Sup. R.O. 660 de diciembre 31 del 2016, el informe sobre cumplimiento de *obligaciones tributarias de COMERCIALIZADORA DARPA S.A.* del ejercicio fiscal 2016 será presentado directamente por la Compañía hasta el 31 de julio del 2017, conjuntamente con los anexos exigidos por el Servicio de Rentas Internas a los contribuyentes. Con la elaboración de los Anexos, otras obligaciones tributarias, podrían modificarse como resultado de las conciliaciones a realizar entre registros contables y declaraciones tributarias mensual y anual. Por lo expuesto, todas las sociedades obligadas a tener auditoría externa, deberán presentar oportunamente a los auditores externos para su revisión, los anexos y cuadros referentes a información tributaria conforme a instructivo y formatos proporcionados por el SRI.

COMERCIALIZADORA DARPA S.A.**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS****POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017 Y 2016****8. PROPIEDADES Y EQUIPOS, NETO**

Al 31 de diciembre del 2017 y 2016, el movimiento de los activos fijos fue como sigue:

Durante el periodo 2016 el movimiento fue como sigue:

Activos	<u>Saldos Dic 31,</u> <u>2015</u>	<u>Adiciones</u>	<u>Ventas</u>	<u>Saldos Dic 31,</u> <u>2016</u>
	 (US dólares).		
Equipos de oficina	14.445		0	14.445
Muebles y enseres	8.118		0	8.118
Maquinarias	10.044		0	10.044
Equipos de computación	19.844		0	19.844
Vehículos	<u>427.758</u>	<u>25.624</u>	<u>(60.040)</u>	<u>393.342</u>
Subtotal	480.209	25.624	(60.040)	445.793
(-) Depreciación acumulada	<u>(451.269)</u>	<u>(27.101)</u>	<u>60.040</u>	<u>(418.330)</u>
Total	<u>28.940</u>	<u>(1.477)</u>	<u>0</u>	<u>27.463</u>

Durante el periodo 2017 el movimiento fue como sigue:

Activos	<u>Saldos Dic 31,</u> <u>2016</u>	<u>Adiciones</u>	<u>Ventas</u>	<u>Saldos Dic 31,</u> <u>2017</u>
	 (US dólares).		
Equipos de oficina	14.445	0	0	14.445
Muebles y enseres	8.118	0	0	8.118
Maquinarias	10.044	0	0	10.044
Equipos de computación	19.844	625	0	20.469
Vehículos	<u>393.342</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>393.342</u>
Subtotal	445.793	625	0	446.418
(-) Depreciación acumulada	<u>(418.330)</u>	<u>(6.362)</u>	<u>0</u>	<u>(424.692)</u>
Total	<u>27.463</u>	<u>(5.738)</u>	<u>0</u>	<u>21.726</u>

Durante los años 2017 y 2016 no fue necesario el reconocimiento de pérdida por deterioro de las propiedades, maquinarias y equipos, ya que de acuerdo con revisión efectuada el valor en libros no excede el valor recuperable.

COMERCIALIZADORA DARPA S.A.**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017 Y 2016****10. OBLIGACIONES BANCARIAS**

Al 31 de diciembre del 2017 y 2016 están convenidos con las siguientes instituciones bancarias:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
	(US dólares)	
<u>Banco de Machala</u>		
Préstamo comercial corporativo No. 1701061600 originado en 2017-03-30 con vencimiento 2020-03-20 a una tasa 8,95% pagadero en treinta y seis dividendos mensuales	<u>53.917</u>	<u>265.657</u>
<u>Sub-total Banco de Machala</u>	<u>53.917</u>	<u>265.657</u>
<u>Banco de Loja</u>		
Préstamo prendario No. 1010165628 originado en enero 26 del 2015 con vencimiento en enero 10 del 2018 e interés anual del 9,76% pagadero en seis dividendos trimestrales	0	158.260
Préstamo comercial prioritario No. 1010204473 originado en 2017-08-29 con vencimiento 2021-08-29 a una tasa 8,95% con vencimiento en enero 10 del 2018 e interés anual del 8,95% pagadero en cuarenta y ocho dividendos trimestrales	<u>432.267</u>	<u>0</u>
<u>Sub-total Banco de Loja</u>	<u>432.267</u>	<u>158.260</u>
<u>Sub-total :</u>	486.184	423.917
Vencimiento corriente	(126.862)	(321.326)
Total a largo plazo	<u>359.322</u>	<u>102.591</u>

Al 31 de diciembre del 2017 los préstamos del banco de Machala están garantizados con hipoteca de edificio de 5 plantas valorado en US\$ 1.823.252.

10. PROVEEDORES Y DOCUMENTOS POR PAGAR

Al 31 de diciembre del 2017 y 2016, están compuestos como sigue:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
	(US dólares)	
Proveedores de bienes y servicios	1.628.599	1.585.870
Documentos por pagar	367.755	408.077
Compañía relacionada: Impreplas S. A.	219.967	179.404
Aporte patronal, individual y préstamos al IESS	11.988	11.377
Latina de seguros	491	0
Multas empleados	575	0
Cuentas por pagar varias	53.706	0
Contribución a supercías	1.633	1.549
Impuestos municipales por pagar	374	5.493
Empleados	23.507	24.844
Otras cuentas y documentos por pagar menores de bienes y servicios	<u>7.656</u>	<u>4.781</u>
Total	<u>2.316.251</u>	<u>2.221.395</u>

COMERCIALIZADORA DARPA S.A.**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017 Y 2016****10. PROVEEDORES Y DOCUMENTOS POR PAGAR: Continuación**

Proveedores de bienes y servicios.- Al 31 de diciembre del 2017 y 2016 representan principalmente facturas por compras de productos para la venta con plazos de hasta 60 días. Los principales proveedores los detallamos a continuación:

	2017	2016
	(US dólares)	
Cristaleria Ramiter	1.183	35.649
UMCO S. A.	49.773	47.735
Nestlé del Ecuador S. A.	152.872	149.372
Industrias Real Nirsa	886.933	500.545
Buenaño Caicedo S. A.	0	21.444
Agripac	0	37.270
Velas Imperio	634	35.600
Dispacif	83.338	71.197
Industrial Real Realveg	1.902	28.979
Fabrica Guayaquil – Loor Rigail C.A.	13.819	20.561
Universal Sweet Industries S.A.	0	228.263
Industrial Papelera Ecuatoriana S.A.	109.459	106.484
Otelo & Fabell S.A.	53.737	62.909
Mercantil Garzozi & Garbu S.A.	0	20.936
Sipia S. A.	29.291	27.083
Disma C. Ltda.	<u>22.328</u>	<u>31.235</u>
	1.405.269	1.425.262

Documentos por pagar.- Al 31 de diciembre del 2017 y 2016 representan cheques post-fechaados, girados por la compañía a favor de proveedores con plazos de hasta enero del 2018. Los principales detallamos a continuación:

	2017	2016
	(US dólares)	
Varios	51.409	0
Epacem	56.412	0
Nestle Ecuador S.A.	126.000	92.251
Neg. Ind. REALVEG	16.397	0
PICA	2.228	7.940
Pablo Roman (VELAS)	56.942	0
Buenaño Caicedo	17.543	0
Imelda de Jaramillo	40.824	0
Nirsa	<u>0</u>	<u>257.034</u>
Total	<u>367.755</u>	<u>357.225</u>

Compañía relacionada Impreplas.- Al 31 de diciembre del 2017 y 2016 representa principalmente valores por pagar por compra de bienes como fundas plásticas.

COMERCIALIZADORA DARPA S.A.**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017 Y 2016****10. PROVEEDORES Y DOCUMENTOS POR PAGAR: Continuación**

Cuentas por pagar terceros.- Corresponde a valores por pagar a terceros para cubrir pagos a proveedores.

Otros proveedores menores de bienes y servicios.- Constituye principalmente proveedores menores de bienes y servicios.

11. BENEFICIOS A EMPLEADOS CORRIENTES

Al 31 de diciembre del 2017 y 2016, están constituidos como sigue:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
	(US dólares)	
Participación a empleados y trabajadores	3.076	3.341
Beneficios sociales	<u>72.614</u>	<u>97.700</u>
Total	<u>75.690</u>	<u>101.041</u>

El movimiento de los beneficios sociales en el año 2017 y 2016 fue como sigue:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
	(US dólares)	
Saldos iniciales	97.700	113.276
Provisiones	113.597	119.889
Ajustes provisión en exceso	0	(14.739)
Pagos	<u>(138.683)</u>	<u>(120.726)</u>
Saldos finales	<u>72.614</u>	<u>97.700</u>

12. BENEFICIOS A EMPLEADOS NO CORRIENTE

La provisión para jubilación patronal; por desahucio y separación voluntaria del ejercicio 2011, fueron registradas en base a estudio actuarial calculado por perito independiente debidamente calificado. La compañía no ha efectuado estudio de jubilación patronal y desahucio desde años anteriores siendo el saldo al 31 de diciembre del 2017 y 2016 como sigue:

	<u>Jubilación patronal</u>	<u>Desahucio</u>	<u>Total</u>
	(US dólares)		
Saldos iniciales	113.269	30.298	143.567
Pagos	0	(13.118)	(13.118)
Ajustes provisión en exceso	<u>(21.893)</u>	<u>0</u>	<u>(21.893)</u>
Saldo al 31-Dic-2016	91.376	17.180	108.556
Pagos	<u>(660)</u>	<u>0</u>	<u>(660)</u>
Saldos finales	<u>90.716</u>	<u>17.180</u>	<u>107.896</u>

COMERCIALIZADORA DARPA S.A.**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017 Y 2016****13.- CUENTAS POR PAGAR ACCIONISTAS**

Al 31 de diciembre del 2017 y 2016, representan valores recibidos desde el año 1999 para financiar las operaciones de la compañía, los cuales no tienen fecha de vencimiento, ni generan intereses.

14. PATRIMONIO**14.1 CAPITAL SOCIAL**

Al 31 de diciembre del 2017 el capital social de la Compañía es de US\$ 226.000 compuesto por doscientos veinte seis mil acciones de US\$ 1,00 cada una.

	<u>Número de</u> <u>Acciones</u>	<u>Participación</u> <u>%</u>	<u>(US dólares)</u>
Parra Ochoa Gloria Mariana	23.800	10.53	50.550
Carchi Parra Janneth Abolena	50.550	22.37	50.550
Carchi Parra Katusca Abbolena	50.550	22.37	50.550
Carchi Parra Ronald Segundo	50.550	22.37	50.550
Carchi Parra Ronmel Segundo	<u>50.550</u>	<u>22.37</u>	<u>50.550</u>
Total	<u>226.000</u>	<u>100,00</u>	<u>226.000</u>

14.2 Reservas

14.2.1 Reserva Legal - La Ley de Compañías requiere que por lo menos el 10% de la utilidad anual sea apropiado como reserva legal hasta que ésta como mínimo alcance el 50% del capital social. Esta reserva no es disponible para el pago de dividendos en efectivo pero puede ser capitalizada en su totalidad o utilizada para absorber pérdidas. Al 31 de diciembre del 2017 y 2016 la reserva constituida alcanza el 0,001 % del capital suscrito.

14. PATRIMONIO

14.2.2 Reserva Facultativa y Estatutaria - Corresponde a apropiaciones de las utilidades que se generaron en años anteriores y son de libre disponibilidad, previo disposición de la Junta General de Accionistas. Se forman en cumplimiento del estatuto o por decisión voluntaria de los socios, esta reserva puede ser capitalizada o distribuida en su totalidad

14.3 RESULTADOS ACUMULADOS

14.3.1 Reserva de Capital según PCGA anteriores - Los saldos acreedores de las reservas de capital, por valuación o por valuación de inversiones según PCGA anteriores, 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 en el caso de liquidación de la compañía

COMERCIALIZADORA DARPA S.A.**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS****POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017 Y 2016****14. PATRIMONIO ; Continuación**

14.3.2. Resultados acumulados provenientes de la adopción por primera vez de las NIIF - Incluye los valores resultantes de los ajustes originados en la adopción por primera vez de las NIIF. El saldo sólo podrá ser capitalizado en la parte que exceda al valor de las pérdidas acumuladas y las del último ejercicio económico concluido, si las hubieren; utilizado en absorber pérdidas; o devuelto en el caso de liquidación de la Compañía

14.3.3 Resultados acumulados ejercicios anteriores (Pérdidas) Utilidades - Los resultados (utilidades o pérdidas) de cada ejercicio son incluidos en este rubro, manteniendo registros que permiten identificar su ejercicio de origen. Con la aprobación de la Junta General de Accionistas y cumpliendo las normativas aplicables, las utilidades son distribuidas o destinadas a reservas, mientras que las pérdidas se mantienen en Resultados Acumulados o se compensan con la Reserva Legal, Reserva de Capital u otras reservas y cuentas patrimoniales de libre disposición de los accionistas, en el año 2016 fue absorbida parcialmente pérdidas acumuladas en US \$ 7.866 con utilidades de ejercicios anteriores y ajuste de provisión por desahucio y beneficios sociales en exceso por US \$ 27.857.

14.3.4 Utilidad básica por acción

	(US dólares)
Utilidad del año - atribuible a los accionistas	17.428
Número de acciones	<u>226.000</u>
Utilidad básica por acción	<u>0.0771</u>

15. VENTAS NETAS

Las ventas durante los años 2017 y 2016, fueron originadas como sigue:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
	(US dólares)	
Ventas gravadas con tarifa 12% y 0%	9.561.570	10.453.805
(-) Descuentos en ventas 12% y 0%	(28.276)	(50.642)
(-) Devoluciones en ventas 12% y 0%	<u>(198.830)</u>	<u>(247.526)</u>
Ventas netas	<u>9.334.464</u>	<u>10.155.637</u>

16. COSTO DE VENTAS

La determinación del costo de venta durante los años 2017 y 2016, fue como sigue:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
	(US dólares)	
Inventario inicial	1.052.512	1.059.164
(+) Compras netas del año	<u>8.504.101</u>	<u>9.087.260</u>
(=) Disponible para la venta:	9.556.613	10.146.424
(-) Inventario final	<u>(1.160.976)</u>	<u>(1.052.512)</u>
(=) Costo de ventas de los productos vendidos	<u>8.395.637</u>	<u>9.093.912</u>

COMERCIALIZADORA DARPA S.A.**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017 Y 2016****17. GASTOS DE ADMINISTRACIÓN**

Los gastos de administración durante los años 2017 y 2016, fueron causados como sigue:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
	(US dólares)	
Sueldos, horas extras y beneficios sociales	164.720	175.469
Subsidios y bonificaciones	2.841	2.918
Aporte Patronal, IECE y SECAP	16.002	16.930
Alimentación	7.439	8.824
Gastos de agua, luz, teléfono e internet	18.358	19.840
Depreciaciones	1.238	1.566
Hospedaje	1.254	2.380
Gastos de mantenimiento de activos fijos	1.310	903
Intereses, multas impuestos y contribuciones	10.718	24.190
Honorarios profesionales	31.513	24.054
Servicios prestados	10.861	17.604
Suministros y útiles de oficina	2.302	6.770
Materiales y herramientas	614	3.529
Gastos varios de bienes	968	5.023
Gastos de seguros	16.093	19.263
Varios gastos menores	<u>4.872</u>	<u>8.515</u>
Total	<u>291.103</u>	<u>337.778</u>

18. GASTOS DE VENTAS

Los gastos de ventas durante los años 2017 y 2016, fueron causados como sigue:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
	(US dólares)	
Sueldos, horas extras y beneficios sociales	339.149	361.523
Aporte Patronal, IECE y SECAP	35.508	37.441
Alimentación	9.589	11.742
Bonificación especial, subsidios y provisión por tiempo de trabajo	7.045	6.715
Comisiones	31.514	29.515
Depreciación	5.125	25.535
Mantenimiento de activos fijos	1.259	0
Publicidad, propaganda y promoción	1.886	179
Matriculación de vehículos	2.716	2.751
Gastos de viáticos	1.549	1.483
Gastos de viaje y hospedaje	47.685	49.203
Gastos varios de bienes	0	1.381
Servicios prestados	12.906	11.430
Suministros y útiles de oficina	4.920	4.977
Varios gastos menores	<u>7203</u>	<u>8.382</u>
Total	<u>508.054</u>	<u>552.257</u>

COMERCIALIZADORA DARPA S.A.**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017 Y 2016****19. SALDOS Y TRANSACCIONES CON PARTES RELACIONADAS**

Al 31 de diciembre del 2017 y 2016, los principales saldos y transacciones con partes relacionadas están constituidas como sigue:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
	(US dólares)	
<u>Cuentas por pagar (nota 10)</u>		
Imprelas	219.967	179.404

20. LEGISLACIÓN SOBRE PRECIOS DE TRANSFERENCIA

Las normas tributarias vigentes incorporan el principio de plena competencia o arms's length para las operaciones realizadas con partes relacionadas. Por su parte el Servicio de Rentas Internas solicita se prepare y remita por parte de la empresa un estudio de precios de transferencia y un anexo de operaciones, entre otros, para aquellas compañías que hayan tenido operaciones con partes relacionadas domiciliadas en el exterior y locales (dependiendo de ciertas transacciones) en el mismo periodo fiscal y cuyo monto acumulado sea superior a US \$ 15.000.000 (Anexo o informe de US \$ 3.000.000 solo presentar Anexo).

Se incluye como partes relacionadas a las empresas domiciliadas en paraísos fiscales. El indicado estudio debe ser remitido hasta el mes de junio del 2018 conforme el noveno dígito del RUC. Adicionalmente exige que en su declaración de impuesto a la renta anual declare las operaciones de activos, pasivos, ingresos y egresos.

Sin embargo de acuerdo a la Ley Orgánica de Régimen Tributario Interno indica que los contribuyentes que realicen operaciones con partes relacionadas quedarán exentos de la aplicación del régimen de precios de transferencia cuando: i) tengan un impuesto causado superior al tres por ciento de sus ingresos gravables; ii) no realicen operaciones con residentes en paraísos fiscales o regímenes fiscales preferentes; y, iii) no mantengan suscrito con el Estado contrato para la exploración y explotación de recursos no renovables.

De acuerdo a los montos en transacciones indicadas en la referida norma, la Compañía al 31 de diciembre del 2017, no debe presentar Anexo o Informe de Precios de Transferencia por las transacciones con partes relacionadas mantenidas en el 2017.

21. CONTINGENCIAS TRIBUTARIAS Y LABORALES

No existen contingencias significativas que reportar al 31 de diciembre del 2017.

COMERCIALIZADORA DARPA S.A.

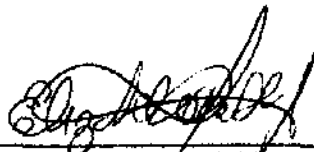
**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017 Y 2016**

**22. HECHOS OCURRIDOS DESPUÉS DEL PERIODO SOBRE EL QUE SE
INFORMA**

Entre el 31 de diciembre del 2017 y la fecha de emisión de los estados financieros (marzo 19 del 2018) no se produjeron eventos que en opinión de la Administración pudieran tener un efecto importante sobre los estados financiero adjuntos.



Econ. Katiasca Carchi Parra
Gerente General



Ing. Viviana Niebla Alvarez
Contadora
