

| 6  | 10101     | EFFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFFECTIVO                                            | dic-15       | dic-16       |
|----|-----------|----------------------------------------------------------------------------------|--------------|--------------|
|    |           |                                                                                  |              |              |
|    |           | Caja Chica                                                                       | 2,314.35     | 400.00       |
|    |           | Caja General                                                                     |              |              |
|    |           | Subtotal Caja                                                                    | 2,314.35     | 400.00       |
|    |           | <b>BANCOS LOCALES</b>                                                            |              |              |
|    |           | Banco Pichincha Cta. Corriente                                                   |              |              |
|    |           | Banco Guayaquil Cta. Corriente                                                   | 30,668.38    | 46.77        |
|    |           | Banco Internacional Cta. Corriente                                               | 14,981.50    | 72,807.60    |
|    |           | <b>BANCOS DEL EXTERIOR</b>                                                       |              |              |
|    |           | URS                                                                              |              |              |
|    |           | <b>INVERSIONES A CORTO PLAZO</b>                                                 |              |              |
|    |           | Póliza a 90 días                                                                 |              | 2,808.50     |
|    |           | Subtotal Bancos e Inversiones                                                    | 45,649.88    | 75,662.87    |
|    | 10101     | <b>TOTAL EFECTIVO Y EQUIVALENTES</b>                                             | 47,964.23    | 76,062.87    |
| 7  | 10102     | <b>ACTIVOS FINANCIEROS</b>                                                       | dic-15       | dic-16       |
|    |           |                                                                                  |              |              |
|    |           | Cuentas por Cobrar Clientes no Relacionados                                      |              |              |
|    | 101020501 | De actividades ordinarias que generan intereses                                  |              |              |
|    | 101020502 | De actividades ordinarias que no generan intereses                               | 2,059,719.57 | 959,202.47   |
|    | 1010206   | Cuentas por Cobrar Clientes Relacionados                                         |              |              |
|    | 1010207   | Otras Cuentas por Cobrar Relacionadas                                            |              |              |
|    | 1010208   | Otras Cuentas por Cobrar no Relacionadas                                         | 23,297.54    | 222,349.88   |
|    |           | <b>TOTAL ACTIVOS FINANCIEROS</b>                                                 | 2,083,017.11 | 1,091,552.36 |
| 7  | 1010209   | <b>PROVISION CUENTAS INCOBRABLES</b>                                             | dic-15       | dic-16       |
|    |           |                                                                                  |              |              |
|    |           | Provisión Cuentas Incobrables                                                    |              |              |
|    | 10102     | <b>TOTAL PROVISION CUENTAS INCOBRABLES</b>                                       | -            | -            |
| 8  | 10103     | <b>INVENTARIOS</b>                                                               | dic-15       | dic-16       |
|    |           |                                                                                  |              |              |
|    | 1010301   | Inventario de Materia Prima                                                      |              |              |
|    | 1010302   | Inventario de Productos en Proceso                                               |              | 4,814.72     |
|    | 1010303   | Inv. de suministros o materiales a su consumo en su proceso de producción        |              |              |
|    | 1010305   | Inv. de productos terminados, y mercaderías en almacén-productos cortos Compañía | 773,734.13   | 415,220.80   |
|    | 1010306   | Inv. de producto terminado, y mercaderías en almacén-compradas a terceros        |              |              |
|    | 1010307   | Mercaderías en Tránsito                                                          |              |              |
|    | 1010308   | Obras en construcción                                                            |              |              |
|    | 1010309   | Obras terminadas                                                                 |              |              |
|    | 1010310   | Materiales o bienes para la construcción                                         |              |              |
|    | 1010311   | Inv. repuestos, herramientas y accesorios                                        |              |              |
|    | 1010312   | Otros Inventarios                                                                | 94,852.01    | 98,923.34    |
|    | 10103     | <b>TOTAL INVENTARIOS</b>                                                         | 868,586.14   | 518,558.86   |
| 8  | 1010313   | <b>PROVISIÓN POR VALOR NETO DE REALIZACIÓN Y OTRAS PÉRDIDAS</b>                  | dic-15       | dic-16       |
|    |           |                                                                                  |              |              |
|    |           | (a) Provisión por valor neto de realización y otras pérdidas en el inventario    |              |              |
|    | 1010313   | <b>TOTAL PROVISION POR VNR</b>                                                   | -            | -            |
| 9  | 10104     | <b>SERVICIOS Y OTROS PAGOS ANTICIPADOS</b>                                       | dic-15       | dic-16       |
|    |           |                                                                                  |              |              |
|    | 1010401   | Seguros pagados por anticipado                                                   | 2,141.21     | 13,112.05    |
|    | 1010402   | Arrendo pagado por anticipado                                                    |              |              |
|    | 1010403   | Anticipo a Proveedores                                                           |              |              |
|    | 1010404   | Otros anticipos entregados                                                       | 4,293.00     | 4,698.00     |
|    | 10104     | <b>TOTAL SERVICIOS Y OTROS PAGOS ANTICIPADOS</b>                                 | 6,434.21     | 17,809.05    |
| 10 | 10105     | <b>ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES</b>                                          | dic-15       | dic-16       |
|    |           |                                                                                  |              |              |
|    | 1010501   | Crédito Tributario a favor de la empresa (IVA)                                   | 466,051.11   | 698,246.69   |
|    | 1010502   | Retenciones del impuesto a la Renta del Ejercicio                                | 9,820.72     | 200,141.16   |
|    | 1010502   | Crédito Tributario a favor(Casiero 886)                                          | 25,600.31    | 26,939.15    |
|    | 1010503   | Anticipo de Impuesto a la Renta y crédito tributario                             |              |              |
|    | 10105     | <b>TOTAL ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES</b>                                    | 501,272.14   | 925,327.00   |
|    |           | <b>CONSTRUCCIONES EN PROCESO</b>                                                 | dic-15       | dic-16       |
|    |           |                                                                                  |              |              |
|    | 10107     | Construcciones en Proceso                                                        | -            | -            |
|    | 10107     | <b>TOTAL ACTIVOS CONSTRUCCIONES EN PROCESO</b>                                   | -            | -            |
| 11 | 10108     | <b>OTROS ACTIVOS CORRIENTES</b>                                                  | dic-15       | dic-16       |
|    |           |                                                                                  |              |              |
|    | 10108     | Otros Activos Corrientes                                                         | -            | -            |
|    | 10108     | <b>TOTAL OTROS ACTIVOS CORRIENTES</b>                                            | -            | -            |

|    |                               |                                                                           |                     |                     |                     |
|----|-------------------------------|---------------------------------------------------------------------------|---------------------|---------------------|---------------------|
|    | 10201                         | <b>PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO</b>                                         | dic-15              | dic-16              |                     |
|    | 1020101                       | Terrenos                                                                  | 150,590.92          | 2,850.90            | 153,351.82          |
|    | 1020102                       | Edificios                                                                 | -                   | -                   | -                   |
|    | 1020103                       | Construcción en Curso                                                     | -                   | -                   | -                   |
|    | 1020104                       | Instalaciones                                                             | 12,764.75           | 84,936.49           | 97,701.24           |
|    | 1020105                       | Muebles y Enseres                                                         | 24,625.18           | 3,959.35            | 28,614.53           |
|    | 1020106                       | Máquinas y Equipos                                                        | 181,177.14          | 88,495.10           | 269,672.24          |
|    | 1020108                       | Equipo de Computación                                                     | 43,723.36           | 10,793.60           | 54,506.96           |
|    | 1020109                       | Vehículos y Equipos de Transportes                                        | 1,699.05            | -                   | 1,899.55            |
|    | 1020110                       | Otras propiedades, planta y equipo                                        | 9,733.15            | 7,159.36            | 16,922.51           |
|    | 1020111                       | Repuestos y Herramientas                                                  | -                   | -                   | -                   |
|    |                               | <b>Total Costo Propiedad, planta y equipo</b>                             | <b>424,423.55</b>   | <b>198,244.80</b>   | <b>822,668.35</b>   |
|    | 1020112                       | (-) Depreciación acumulada Propiedades, planta y equipo                   | (78,027.60)         | (47,119.82)         | (125,147.42)        |
|    | 1020113                       | (-) Deterioro acumulado de Propiedades, planta y equipo                   | -                   | -                   | -                   |
|    |                               | <b>Total Depreciación Acumulada</b>                                       | <b>(78,027.60)</b>  | <b>(47,119.82)</b>  | <b>(125,147.42)</b> |
|    | 10201                         | <b>PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPO (neto)</b>                                   | <b>346,395.95</b>   | <b>151,124.98</b>   | <b>497,520.93</b>   |
| 13 | <b>PROPIEDAD DE INVERSION</b> |                                                                           | dic-15              | dic-16              |                     |
|    | 1020201                       | Terrenos                                                                  | -                   | -                   | -                   |
|    | 1020202                       | Edificios                                                                 | -                   | -                   | -                   |
|    | 1020203                       | (-) Depreciación Acumulada                                                | -                   | -                   | -                   |
|    | 1020204                       | (-) Deterioro Acumulado                                                   | -                   | -                   | -                   |
|    | 10202                         | <b>Total Propiedad de Inversión</b>                                       | <b>-</b>            | <b>-</b>            | <b>-</b>            |
| 14 | 10204                         | <b>ACTIVOS INTANGIBLES</b>                                                | dic-15              | dic-16              |                     |
|    | 1020401                       | Plusvalía                                                                 | -                   | -                   | -                   |
|    | 1020402                       | Marcas, Patentes, Derechos de llaves                                      | -                   | -                   | -                   |
|    | 1020403                       | Activos de Exploración y Explotación                                      | -                   | -                   | -                   |
|    | 1020406                       | Otros Activos intangibles( Sistema informático)                           | -                   | -                   | -                   |
|    | 10204                         | <b>TOTAL ACTIVOS INTANGIBLES</b>                                          | <b>-</b>            | <b>-</b>            | <b>-</b>            |
| 14 | 10204                         | <b>ACTIVOS INTANGIBLES - AMORTIZACIÓN Y DETERIORO ACUMULADO</b>           | dic-15              | dic-16              |                     |
|    | 1020404                       | (-)Amortización acumulada de activos intangibles                          | -                   | -                   | -                   |
|    | 1020405                       | (-)Deterioro acumulada de activos intangibles                             | -                   | -                   | -                   |
|    | 10204                         | <b>TOTAL AMORTIZACION Y DETERIORO</b>                                     | <b>-</b>            | <b>-</b>            | <b>-</b>            |
| 15 | 10205                         | <b>ACTIVOS POR IMPUESTO A LA RENTA DIFERIDO</b>                           | dic-15              | dic-16              |                     |
|    | 1020501                       | Diferencias temporaria-Gasto no deducible temporal-\$17,000.00            | -                   | -                   | -                   |
|    | 1020502                       | Diferencia temporaria- Valor neto de realización de inventarios\$5,497.28 | -                   | -                   | -                   |
|    | 10205                         | <b>TOTAL ACTIVOS POR IMPUESTOS DIFERIDOS</b>                              | <b>0.00</b>         | <b>0.00</b>         | <b>0.00</b>         |
| 16 | 10206                         | <b>ACTIVOS FINANCIEROS NO CORRIENTES</b>                                  | dic-15              | dic-16              |                     |
|    | 1020601                       | Activos Financieros mantenidos hasta el vencimiento                       | -                   | -                   | -                   |
|    | 1020602                       | (-) Provisión por Deterioro de Activos Financieros                        | -                   | -                   | -                   |
|    | 1020603                       | Documentos y Cuentas por Cobrar                                           | 4,340.00            | 565,534.98          | -                   |
|    | 1020604                       | (-) Provisión por Cuentas Incobrables de Activos Financieros              | -                   | -                   | -                   |
|    | 10206                         | <b>TOTAL ACTIVOS FINANCIEROS NO CORRIENTES</b>                            | <b>4,340.00</b>     | <b>565,534.98</b>   | <b>-</b>            |
|    |                               | <b>PASIVO CORRIENTE</b>                                                   |                     |                     |                     |
| 17 | 20103                         | <b>CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR</b>                                     | dic-15              | dic-16              |                     |
|    | 2010301                       | Proveedores Locales                                                       | 1,554,686.07        | 1,755,564.17        | -                   |
|    | 2010302                       | Proveedores del Exterior                                                  | -                   | -                   | -                   |
|    | 20103                         | <b>TOTAL CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR</b>                               | <b>1,554,686.07</b> | <b>1,755,564.17</b> | <b>-</b>            |
| 18 | 20104                         | <b>OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS</b>                         | dic-15              | dic-16              |                     |
|    |                               | <b>Sobregiros Bancarios</b>                                               |                     |                     |                     |
|    |                               | Sobregiros Bancarios, Banco Internacional                                 | 60,115.35           | 345,635.92          | -                   |
|    | 2010401                       | <b>TOTAL SOBREGIROS BANCARIOS</b>                                         | <b>60,115.35</b>    | <b>345,635.92</b>   | <b>-</b>            |
|    |                               | <b>LOCALES</b>                                                            |                     |                     |                     |
|    | 2010401                       | Obligaciones Bancos locales<br>Banco Pichincha (1)                        | -                   | -                   | -                   |

**DAVMERCORP S.A.**  
**Notas a los Estados Financieros**  
**(Expresado en Dólares)**

|         |                                               |   |                  |
|---------|-----------------------------------------------|---|------------------|
| 2010401 | Banco del Interoceánico (2)                   |   | 67,652.40        |
| 2010401 | <b>TOTAL OBLIGACIONES FINANCIERAS LOCALES</b> | - | <b>67,652.40</b> |

.(1) Préstamo con garantía Hipotecaria, intereses, 12.00%, plazo 180 días

.(2) Préstamo con garantía Prendaria, intereses, 10.50%, plazo 360 días

**DEL EXTERIOR**

|         |                                                   |   |   |
|---------|---------------------------------------------------|---|---|
| 2010402 | Obligaciones Bancos del Exterior                  |   | - |
| 2010402 | Banco UBS                                         | - | - |
| 2010402 | <b>TOTAL OBLIGACIONES FINANCIERAS DE EXTERIOR</b> | - | - |

|       |                                                         |                  |                   |
|-------|---------------------------------------------------------|------------------|-------------------|
| 20104 | <b>TOTAL OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS</b> | <b>60,115.35</b> | <b>413,289.32</b> |
|-------|---------------------------------------------------------|------------------|-------------------|

|    |       |                    |               |               |
|----|-------|--------------------|---------------|---------------|
| 19 | 20105 | <b>PROVISIONES</b> | <b>dic-15</b> | <b>dic-16</b> |
|----|-------|--------------------|---------------|---------------|

|         |                          |             |             |
|---------|--------------------------|-------------|-------------|
| 2010501 | Provisiones locales      |             |             |
| 2010502 | Provisiones del exterior |             |             |
| 20105   | <b>TOTAL PROVISIONES</b> | <b>0.00</b> | <b>0.00</b> |

|    |       |                                      |               |               |
|----|-------|--------------------------------------|---------------|---------------|
| 20 | 20107 | <b>OTRAS OBLIGACIONES CORRIENTES</b> | <b>dic-15</b> | <b>dic-16</b> |
|----|-------|--------------------------------------|---------------|---------------|

|         |                                                |                   |                   |
|---------|------------------------------------------------|-------------------|-------------------|
| 2010701 | Con la Administración Tributaria               |                   |                   |
| 2010702 | Impuesto a la Renta del Ejercicio por Pagar    |                   | -                 |
| 2010703 | Obligaciones con el IESS                       | 38,104.19         | 7,092.49          |
| 2010704 | Por Beneficios de Ley a empleados              | 138,137.29        | 117,267.42        |
| 2010705 | 15% Participación a Trabajadores del Ejercicio | 7,858.66          | 8,056.15          |
| 2010706 | Dividendos por pagar                           |                   | -                 |
| 20107   | <b>TOTAL OTRAS OBLIGACIONES CORRIENTES</b>     | <b>184,110.13</b> | <b>133,115.06</b> |

|    |       |                                                |               |               |
|----|-------|------------------------------------------------|---------------|---------------|
| 21 | 20108 | <b>CUENTAS POR PAGAR DIVERSAS RELACIONADAS</b> | <b>dic-15</b> | <b>dic-16</b> |
|----|-------|------------------------------------------------|---------------|---------------|

|       |                                             |   |   |
|-------|---------------------------------------------|---|---|
| 20108 | Otras Cuentas por pagar relacionadas        |   |   |
| 20108 | <b>TOTAL CUENTAS POR PAGAR RELACIONADAS</b> | - | - |

|    |       |                                  |               |               |
|----|-------|----------------------------------|---------------|---------------|
| 22 | 20109 | <b>OTROS PASIVOS FINANCIEROS</b> | <b>dic-15</b> | <b>dic-16</b> |
|----|-------|----------------------------------|---------------|---------------|

|       |                                        |   |   |
|-------|----------------------------------------|---|---|
| 20109 | Otros Pasivos Financieros              | - | - |
| 20109 | <b>TOTAL OTROS PASIVOS FINANCIEROS</b> | - | - |

|    |       |                            |               |               |
|----|-------|----------------------------|---------------|---------------|
| 23 | 20110 | <b>ANTICIPO DE CUENTAS</b> | <b>dic-15</b> | <b>dic-16</b> |
|----|-------|----------------------------|---------------|---------------|

|       |                                  |                     |                   |
|-------|----------------------------------|---------------------|-------------------|
| 20110 | Anticipo de Clientes             | 1,188,471.20        | 853,476.00        |
| 20110 | <b>TOTAL ANTICIPO DE CUENTAS</b> | <b>1,188,471.20</b> | <b>853,476.00</b> |

|    |       |                                                                    |               |               |
|----|-------|--------------------------------------------------------------------|---------------|---------------|
| 24 | 20112 | <b>PORCIÓN CORRIENTE DE PROVISIONES POR BENEFICIOS A EMPLEADOS</b> | <b>dic-15</b> | <b>dic-16</b> |
|----|-------|--------------------------------------------------------------------|---------------|---------------|

|         |                                                                     |   |   |
|---------|---------------------------------------------------------------------|---|---|
| 2011201 | Junta Patronal                                                      | - | - |
| 2011202 | Otros Beneficios a Largo Plazo para los empleados (Parte corriente) | - | - |
| 20112   | <b>TOTAL PROVISIONES POR BENEFICIOS A EMPLEADOS</b>                 | - | - |

|    |       |                                 |               |               |
|----|-------|---------------------------------|---------------|---------------|
| 25 | 20113 | <b>OTROS PASIVOS CORRIENTES</b> | <b>dic-15</b> | <b>dic-16</b> |
|----|-------|---------------------------------|---------------|---------------|

|       |                                       |                   |                   |
|-------|---------------------------------------|-------------------|-------------------|
| 20113 | Otras cuentas por pagar               | 240,676.16        | 257,285.17        |
| 20113 | <b>TOTAL OTROS PASIVOS CORRIENTES</b> | <b>240,676.16</b> | <b>257,285.17</b> |

**PASIVO NO CORRIENTE**

|    |       |                                                          |               |               |
|----|-------|----------------------------------------------------------|---------------|---------------|
| 26 | 20201 | <b>PASIVOS POR CONTRATOS DE ARRENDAMIENTO FINANCIERO</b> | <b>dic-15</b> | <b>dic-16</b> |
|----|-------|----------------------------------------------------------|---------------|---------------|

|       |                                                                |   |   |
|-------|----------------------------------------------------------------|---|---|
| 20201 | Pasivos por Contratos                                          | - | - |
| 20201 | <b>TOTAL PASIVOS POR CONTRATOS DE ARRENDAMIENTO FINANCIERO</b> | - | - |

|    |       |                                       |               |               |
|----|-------|---------------------------------------|---------------|---------------|
| 27 | 20202 | <b>CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR</b> | <b>dic-15</b> | <b>dic-16</b> |
|----|-------|---------------------------------------|---------------|---------------|

|         |                                               |   |   |
|---------|-----------------------------------------------|---|---|
| 2020201 | Cuentas y Documentos por pagar (locales)      | - | - |
| 2020202 | Cuentas y Documentos por pagar (del exterior) | - | - |
| 20202   | <b>TOTAL CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR</b>   | - | - |

|    |       |                                                   |               |               |
|----|-------|---------------------------------------------------|---------------|---------------|
| 28 | 20203 | <b>OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS</b> | <b>dic-15</b> | <b>dic-16</b> |
|----|-------|---------------------------------------------------|---------------|---------------|

**Locales**

|         |                                                                 |   |   |
|---------|-----------------------------------------------------------------|---|---|
| 2020301 | Obligaciones Bancos locales                                     |   |   |
|         | Banco Michuñcha                                                 |   |   |
| 20203   | <b>TOTAL OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS LOCALES</b> | - | - |

DAVMERCORP S.A.  
 Notas a los Estados Financieros  
 (Expresado en Dólares)

Del exterior

|         |                                             |   |   |
|---------|---------------------------------------------|---|---|
| 2020302 | Obligaciones Bancos del Exterior            |   |   |
|         | Banco UBS **                                |   |   |
| 20203   | TOTAL OBLIGACIONES FINANCIERAS DEL EXTERIOR | - | - |
| 20203   | TOTAL OBLIGACIONES FINANCIERAS              | - | - |

29 20204 CUENTAS POR PAGAR DIVERSAS RELACIONADAS dic-15 dic-16

LOCALES

|         |                                               |   |   |
|---------|-----------------------------------------------|---|---|
| 2020401 | Cuentas por pagar relacionadas locales        |   | - |
| 2020402 | Cuentas por pagar relacionadas del Exterior   |   | - |
| 2020401 | TOTAL CUENTAS POR PAGAR DIVERSAS RELACIONADAS | - | - |

30 20206 ANTICIPO DE CLIENTES dic-15 dic-16

|       |                         |   |   |
|-------|-------------------------|---|---|
|       | Anticipo de Clientes    | - | - |
| 20206 | TOTAL ANTICIPO CLIENTES | - | - |

31 20207 PROVISIONES POR BENEFICIOS A EMPLEADOS (porción no corriente) dic-15 dic-16

|         |                                                               |   |   |
|---------|---------------------------------------------------------------|---|---|
| 2020701 | Provisión Jubilación Patronal                                 |   |   |
| 2020702 | Otros beneficios no corrientes para los empleados (desahucio) |   |   |
| 20207   | TOTAL PROVISIONES POR BENEFICIOS A EMPLEADOS                  | - | - |

32 20208 OTRAS PROVISIONES dic-15 dic-16

|       |                         |           |           |
|-------|-------------------------|-----------|-----------|
| 20208 | Otras Provisiones       | 80,013.07 | 87,201.62 |
| 20208 | TOTAL OTRAS PROVISIONES | 80,013.07 | 87,201.62 |

33 20209 PASIVO DIFERIDO dic-15 dic-16

|         |                       |   |   |
|---------|-----------------------|---|---|
| 2020901 | Ingresos Diferidos    |   |   |
| 20209   | TOTAL PASIVO DIFERIDO | - | - |

34 20210 OTROS PASIVOS CORRIENTES dic-15 dic-16

|       |                          |   |   |
|-------|--------------------------|---|---|
| 20210 | Otros Pasivos            | - | - |
| 20210 | TOTAL PASIVOS CORRIENTES | - | - |

35 301 CAPITAL SUSCRITO O ASIGNADO dic-15 dic-16

En esta cuenta se registra el monto total del capital representado por acciones y/o participaciones, según la escritura pública

|       |                                   |        |           |
|-------|-----------------------------------|--------|-----------|
| 30101 | Capital Suscrito o asignado       |        |           |
|       | Socio (Guillermo Morillo Muñoz)   | 400.00 | 400.00    |
|       | Socio (Robel Barmis Garcia)       | 400.00 | 400.00    |
|       | Socio (Claudia Perez Di Puggie)   |        | 4,800.00  |
|       | Socio (Alejandro Alarcon Perez)   |        | 14,400.00 |
|       | Socio                             |        |           |
| 301   | TOTAL CAPITAL SUSCRITO O ASIGNADO | 800.00 | 20,000.00 |

36 302 APORTES PARA FUTURAS CAPITALIZACIONES dic-15 dic-16

|     |                                        |            |   |
|-----|----------------------------------------|------------|---|
|     | Aportes futuras capitalizaciones       | 402,424.92 | - |
| 302 | TOTAL APORTES FUTURAS CAPITALIZACIONES | 402,424.92 | - |

37 RESERVAS dic-15 dic-16

|       |                                   |          |          |
|-------|-----------------------------------|----------|----------|
| 30401 | Reserva Legal                     | 1,991.05 | 1,991.05 |
| 30402 | Reserva Facultativa y Estatutaria |          |          |
| 304   | TOTAL RESERVAS                    | 1,991.05 | 1,991.05 |

38 OTROS RESULTADOS INTEGRALES dic-15 dic-16

|       |                                                            |   |   |
|-------|------------------------------------------------------------|---|---|
| 30501 | Superávit de Activos Financieros disponibles para la venta | - | - |
| 30502 | Superávit por revaluación de propiedades, planta y equipo  | - | - |
| 30503 | Superávit por revaluación de activos intangibles           | - | - |
| 30504 | Otros Superávit por revaluación                            | - | - |
| 305   | TOTAL OTROS RESULTADOS INTEGRALES                          | - | - |

39 RESULTADOS ACUMULADOS dic-15 dic-16

|       |                                                  |            |            |
|-------|--------------------------------------------------|------------|------------|
| 30601 | Ganancias acumuladas                             | 100,455.18 | 135,092.99 |
| 30602 | (-) Pérdidas Acumuladas                          | (322.99)   | (322.99)   |
| 30603 | Resultados acumulados por adopción NIIF          |            |            |
|       | Ajuste a los inventarios (Corrección de errores) | -          | -          |

**DAVMERCORP S.A.**  
**Notas a los Estados Financieros**

(Expresado en Dólares)

|       |                                          |                   |                   |
|-------|------------------------------------------|-------------------|-------------------|
| 30604 | Reserva de Capital                       | -                 | -                 |
| 30605 | Reserva por Donaciones                   | -                 | -                 |
| 30606 | Reserva por Valuación                    | -                 | -                 |
| 30607 | Superávit por revaluación de inversiones | -                 | -                 |
| 306   | <b>TOTAL RESULTADOS ACUMULADOS</b>       | <b>100,133.19</b> | <b>136,770.00</b> |

40 307 **RESULTADOS DEL EJERCICIO** dic-15 dic-16

|       |                                       |                  |                  |
|-------|---------------------------------------|------------------|------------------|
| 30701 | Ganancia neta del Periodo             | 40,747.23        | 45,645.86        |
| 30702 | (-) Pérdidas Netas del Periodo        | -                | -                |
| 307   | <b>TOTAL RESULTADOS DEL EJERCICIO</b> | <b>40,747.23</b> | <b>45,645.86</b> |

41 41 **INGRESOS DE ACTIVIDADES ORDINARIAS** dic-15 dic-16

|        |                                                               |                      |                      |
|--------|---------------------------------------------------------------|----------------------|----------------------|
| 4101   | Ventas                                                        | 30,772,805.05        | 34,349,988.01        |
| 4102   | Prestación de Servicios                                       | -                    | -                    |
| 4103   | Contratos de Construcción                                     | -                    | -                    |
| 4104   | Subvenciones del Gobierno                                     | -                    | -                    |
| 4105   | Regalías                                                      | -                    | -                    |
| 410601 | Intereses Generados por Ventas a Crédito                      | -                    | -                    |
| 410602 | Otros Intereses Generados                                     | -                    | -                    |
| 4107   | Dividendos                                                    | -                    | -                    |
| 4108   | Ganancia por Medición a Valor Razonable de Activos Biológicos | -                    | -                    |
| 4109   | Otros Ingresos de Actividades Ordinarias                      | 21,497.11            | -                    |
| 4110   | (-) Descuento en Ventas                                       | -                    | -                    |
| 4111   | (-) Devolución en Ventas                                      | -                    | -                    |
| 4112   | (-) Bonificación en Producto                                  | -                    | -                    |
| 4113   | (-) Otras Rebaja Comerciales                                  | -                    | -                    |
| 41     | <b>TOTAL INGRESOS DE ACTIVIDADES ORDINARIAS</b>               | <b>30,794,302.17</b> | <b>34,349,988.01</b> |

42 43 **OTROS INGRESOS** dic-15 dic-16

|      |                                                         |          |          |
|------|---------------------------------------------------------|----------|----------|
| 4301 | Dividendos                                              | -        | -        |
| 4302 | Intereses Financieros                                   | -        | -        |
| 4303 | Ganancias en Inversiones                                | -        | -        |
| 4304 | Valuación de Instrumentos Financieros a Valor Razonable | -        | -        |
| 4305 | Otras Rentas                                            | -        | -        |
| 43   | <b>TOTAL OTROS INGRESOS</b>                             | <b>-</b> | <b>-</b> |

Note:

43 51 **COSTOS DE VENTAS Y PRODUCCIÓN** dic-15 dic-16

|        |                                                                |                      |                      |
|--------|----------------------------------------------------------------|----------------------|----------------------|
| 5101   | <b>MATERIALES UTILIZADOS O PRODUCTOS VENDIDOS</b>              |                      |                      |
| 510101 | (+) Inventario inicial de bienes no producidos por la Compañía | -                    | -                    |
| 510102 | (+) Compras netas locales de bienes no producidos por la cia.  | 5,326,751.33         | -                    |
| 510103 | (+) Importaciones de bienes no producidos por la Compañía      | -                    | -                    |
| 510104 | (-) Inventario final de bienes no producidos por la Compañía   | -                    | -                    |
| 5101   | <b>MATERIALES UTILIZADOS (En Producción)</b>                   |                      |                      |
| 510105 | (+) Inventario inicial de materias primas                      | -                    | -                    |
| 510106 | (+) Compras netas locales de materia prima                     | 19,387,969.20        | 28,359,647.85        |
| 510107 | (+) Importaciones de materia prima                             | -                    | -                    |
| 510108 | (-) Inventario final de materia prima                          | -                    | -                    |
| 510109 | (+) Inventario inicial de productos en proceso                 | -                    | -                    |
| 510110 | (-) Inventario final de productos en proceso                   | -                    | (4,814.72)           |
| 510111 | (-) Inventario inicial productos terminados                    | 1,224,046.16         | 773,734.13           |
| 510112 | (-) Inventario final de productos terminados                   | (773,734.13)         | (415,220.80)         |
| 5102   | <b>(+) MANO DE OBRA DIRECTA</b>                                |                      |                      |
| 510201 | Sueldos y Beneficios sociales                                  | 1,905,604.47         | 1,931,412.37         |
| 510202 | Gastos planes de beneficios a empleados                        | -                    | -                    |
| 5103   | <b>(+) MANO DE OBRA INDIRECTA</b>                              |                      |                      |
| 510301 | Sueldos y beneficios sociales                                  | -                    | -                    |
| 510302 | Gastos planes de beneficios a empleados                        | -                    | -                    |
| 5104   | <b>(+) OTROS COSTOS INDIRECTOS DE FABRICACION</b>              |                      |                      |
| 510401 | Depreciación propiedades planta y equipo                       | 17,167.71            | 28,375.71            |
| 510402 | Depreciación de activos biológicos                             | -                    | -                    |
| 510403 | Deterioro de propiedad planta y equipo                         | -                    | -                    |
| 510404 | Efecto valor neto de realización de inventarios                | -                    | -                    |
| 510405 | Gastos por garantía en venta de productos o servicios          | -                    | -                    |
| 510406 | Mantenimiento y reparaciones                                   | 196,636.46           | 176,492.16           |
| 510407 | Suministros materiales y repuestos                             | 681,671.89           | 1,024,866.52         |
| 510408 | Otros Costos de producción                                     | 1,256,967.83         | 1,180,009.72         |
| 51     | <b>TOTAL COSTOS DE PRODUCCIÓN Y VENTAS</b>                     | <b>29,222,302.92</b> | <b>32,933,502.96</b> |

44 5201 **GASTOS DE VENTA** dic-15 dic-16

|        |                                                           |  |  |
|--------|-----------------------------------------------------------|--|--|
| 520101 | Sueldos, salarios y demás remuneraciones                  |  |  |
| 520102 | Aportes a la seguridad social (incluido fondo de reserva) |  |  |
| 520103 | Beneficios sociales e indemnizaciones                     |  |  |
| 520104 | Gasto planes de beneficios a empleados                    |  |  |
| 520105 | Honorarios, comisiones y deces a personas naturales       |  |  |
| 520106 | Remuneraciones a otros trabajadores autónomos             |  |  |
| 520107 | Honorarios a extranjeros por servicios ocasionales        |  |  |
| 520108 | Mantenimiento y reparaciones                              |  |  |
| 520109 | Arrendamiento operativo                                   |  |  |

**DAYMERCORP S.A.**  
**Notas a los Estados Financieros**  
**(Expresado en Dólares)**

|          |                                                                        |                   |                   |
|----------|------------------------------------------------------------------------|-------------------|-------------------|
| 520110   | Comisiones                                                             |                   |                   |
| 520111   | Promoción y publicidad                                                 |                   |                   |
| 520112   | Combustibles                                                           |                   |                   |
| 520113   | Lubricantes                                                            |                   |                   |
| 520114   | Seguros y reaseguros (primas y cesiones)                               |                   |                   |
| 520115   | Transporte                                                             | 221,087.50        | 266,464.49        |
| 520116   | Gastos de gestión (agencias a accionistas, trabajadores y clientes)    |                   |                   |
| 520117   | Gastos de viaje                                                        |                   |                   |
| 520118   | Agua, energía, luz, y telecomunicaciones                               |                   |                   |
| 520119   | Notarios y registradores de la propiedad o mercantiles                 |                   |                   |
| 520121   | Depreciaciones:                                                        |                   |                   |
| 52012101 | Propiedades, planta y equipo                                           |                   |                   |
|          | Propiedades de inversión                                               |                   |                   |
| 520122   | Amortizaciones:                                                        |                   |                   |
| 52012201 | Intangibles                                                            |                   |                   |
| 52012202 | Otros activos                                                          |                   |                   |
| 520123   | Gasto deterioro:                                                       |                   |                   |
| 52012301 | Propiedades, planta y equipo                                           |                   |                   |
| 52012306 | Otros activos                                                          |                   |                   |
| 520124   | Gastos por cant. anormales de utilización en el proceso de producción: |                   |                   |
| 52012401 | Mano de obra                                                           |                   |                   |
| 52012402 | Materiales                                                             |                   |                   |
| 52012403 | Costos de producción                                                   |                   |                   |
| 520125   | Gasto por reestructuración                                             |                   |                   |
| 520126   | Valor neto de realización de inventarios                               |                   |                   |
| 520128   | Otros gastos                                                           |                   |                   |
|          | <b>Subtotal Gastos de Venta</b>                                        | <b>221,087.50</b> | <b>266,464.49</b> |

45      5202      **GASTOS DE ADMINISTRACION**      dic-15      dic-16

|          |                                                                        |                     |                     |
|----------|------------------------------------------------------------------------|---------------------|---------------------|
| 520201   | Sueldos, salarios y demás remuneraciones                               | 302,859.50          | 376,111.60          |
| 520202   | Aportes a la seguridad social (incluido fondo de reserva)              | 53,555.67           | 68,599.44           |
| 520203   | Beneficios sociales e indemnizaciones                                  | 1,021.02            | 101,509.98          |
| 520204   | Gasto planes de beneficios a empleados                                 |                     |                     |
| 520205   | Honorarios, comisiones y dietas a personas naturales                   | 42,013.29           | 43,837.18           |
| 520206   | Remuneraciones a otros trabajadores autónomos                          |                     |                     |
| 520207   | Honorarios a extranjeros por servicios ocasionales                     |                     |                     |
| 520208   | Mantenimiento y reparaciones                                           |                     |                     |
| 520209   | Arrendamiento operativo                                                |                     |                     |
| 520210   | Comisiones                                                             |                     |                     |
| 520212   | Combustibles                                                           | 1,212.23            | 4,104.14            |
| 520213   | Lubricantes                                                            |                     |                     |
| 520214   | Seguros y reaseguros (primas y cesiones)                               | 30,345.98           | 30,000.00           |
| 520215   | Transporte                                                             |                     |                     |
| 520216   | Gastos de gestión (agencias a accionistas, trabajadores y clientes)    | 10,557.60           | 11,333.71           |
| 520217   | Gastos de viaje                                                        | 10,153.49           | 8,610.28            |
| 520218   | Agua, energía, luz, y telecomunicaciones                               | 27,388.78           | 31,140.11           |
| 520219   | Notarios y registradores de la propiedad o mercantiles                 |                     |                     |
| 520220   | Impuestos, contribuciones y otros                                      | 13,168.75           | 9,469.06            |
| 520221   | Depreciaciones:                                                        |                     |                     |
| 52022101 | Propiedades, planta y equipo                                           | 14,759.33           | 19,548.89           |
| 52022102 | Propiedades de inversión                                               |                     |                     |
| 520222   | Amortizaciones:                                                        |                     |                     |
| 52022201 | Intangibles                                                            | -                   | -                   |
| 52022202 | Otros activos                                                          | -                   | -                   |
| 520223   | Gasto deterioro:                                                       |                     |                     |
| 52022301 | Propiedades, planta y equipo                                           | -                   | -                   |
| 52022302 | Inventarios                                                            | -                   | -                   |
| 52022303 | Instrumentos Financieros                                               | -                   | -                   |
| 52022304 | Intangibles                                                            | -                   | -                   |
| 52022305 | Cuentas Por Cobrar (Provisión Cuentas Incobrables)                     | -                   | -                   |
| 52022306 | Otros activos                                                          | -                   | -                   |
| 520224   | Gastos por cant. anormales de utilización en el proceso de producción: |                     |                     |
| 52022401 | Mano de obra                                                           |                     |                     |
| 52022402 | Materiales                                                             | 22,173.72           |                     |
| 52022403 | Costos de producción                                                   | -                   | -                   |
| 520225   | Gasto por reestructuración                                             | -                   | -                   |
| 520226   | Valor neto de realización de inventarios                               | -                   | -                   |
| 520227   | Gasto Impuesto a la Renta (Activos y Pasivos Diferidos)                | -                   | -                   |
| 520228   | Otros gastos                                                           | 737,507.76          | 391,765.17          |
|          | <b>Subtotal Gastos de Administración</b>                               | <b>1,266,836.62</b> | <b>1,096,319.56</b> |
|          | <b>Total Gastos de Venta y Administrativos</b>                         | <b>1,487,924.12</b> | <b>1,362,784.05</b> |

46      5203      **GASTOS FINANCIEROS**      dic-15      dic-16

|        |                                    |                  |          |
|--------|------------------------------------|------------------|----------|
| 520301 | Intereses                          | 1,451.63         | -        |
| 520302 | Comisiones                         | 20,012.50        | -        |
| 520303 | Gasto de Financiamiento de Activos | -                | -        |
| 520304 | Diferencia de Cambio               | -                | -        |
| 520305 | Otros Gastos Financieros           | 10,153.31        | -        |
| 5203   | <b>Total Gastos Financieros</b>    | <b>31,617.44</b> | <b>-</b> |

47      5204      **OTROS GASTOS**      dic-15      dic-16

|        |                                                          |          |          |
|--------|----------------------------------------------------------|----------|----------|
| 520401 | Pérdida en inversiones en Asociadas/Subsidiarias y otras |          |          |
| 520402 | Otros Gastos                                             |          |          |
|        | <b>TOTAL OTROS GASTOS</b>                                | <b>-</b> | <b>-</b> |

NOTA: En este ejemplo para efectos de la Preparación del Estado de Flujos de Efectivo, en los US\$5,500,00 incluye US\$ 500,00 de pérdida en venta de Propiedad Planta y Equipo

48 **CONCILIACIÓN TRIBUTARIA**

dic-15

dic-16

|    |         |                                                                                      |             |             |
|----|---------|--------------------------------------------------------------------------------------|-------------|-------------|
| 60 | 801/802 | Ganancia (Pérdida) antes del 15% a Trabajadores e Impuesto a la Renta                | 52,457.89   | 53,701.00   |
| 81 | 503     | (-) 15% Participación a Trabajadores                                                 | (7,863.65)  | (9,055.15)  |
|    | 504     | (-) 100% Dividendos Exentos                                                          | -           | -           |
|    | 505     | (-) 100% Otras Rentas Exentas                                                        | -           | -           |
|    | 506     | (-) 100% Otras Rentas Exentas Derivadas del GQPCI                                    | -           | -           |
|    | 507     | (+) Gastos no Deducibles Locales                                                     | -           | -           |
|    |         | (+) Gastos no Deducibles Locales-Valor Neto de Realización                           | -           | -           |
|    | 508     | (+) Gastos no Deducibles del Exterior                                                | -           | -           |
|    | 509     | (+) Gastos incurridos para generar ingresos exentos                                  | -           | -           |
|    | 510     | (+) Participación a Trabajadores Atribuibles a ingresos exentos                      | -           | -           |
|    | 511     | (-) Amortización de Pérdidas de años anteriores                                      | (27,126.25) | -           |
|    | 512     | (+) Deducciones por leyes Especiales                                                 | -           | -           |
|    | 513     | (-) Deducciones Especiales Derivadas del GQPCI                                       | -           | -           |
|    | 514     | (-) Ajuste por Precio de Transferencia                                               | -           | -           |
|    | 515     | (-) Deducción por incremento neto de empleados                                       | -           | -           |
|    | 516     | (-) Deducción por Discapacitados                                                     | -           | -           |
|    | 517     | (-) Ingresos sujetos a impuesto a la renta único                                     | -           | -           |
|    | 518     | (+) Gastos y Gastos deducibles incurridos para generar ingresos sujetos a I.R. único | -           | -           |
| 62 | 819     | Ganancia (Pérdida) antes de Impuestos (Utilidad Gravable) ---->                      | 17,462.78   | 45,645.85   |
| 63 | 839     | Impuesto a la Renta Causado (23%) (22%)                                              | (3,841.81)  | (10,042.09) |
|    |         | GANANCIA (PERDIDA) DE OPERACIONES CONTINUADAS ANTES DE IMPUESTO                      |             |             |
| 64 |         | DIFERIDO                                                                             | 40,747.23   | 35,603.76   |