



DISTRIBUIDORA SALAZAR MAYORGA DISAMA CÍA. LTDA.

Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2013, al 31 de diciembre de 2014

CONTENIDO

Estados de Situación Financiera
Estados de Resultados Integrales
Estado de Cambios el Patrimonio
Estados de Flujos de Efectivo Método Directo
Políticas Contables y Notas a los Estados Financieros

DISTRIBUIDORA SALAZAR MAYORGA DISAMA CÍA. LTDA.
 Notas a los Estados Financieros 2014
 (Expresadas en dólares)

Página 1 de 23

1. ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA AL 31 DE DICIEMBRE DE 2013-2014.
 (No Consolidados)

DISTRIBUIDORA SALAZAR MAYORGA DISAMA CÍA. LTDA.
 Estado de Situación Financiera
 Al 31 de diciembre de 2013-2014

Detalle	Notas	AÑO 2013	año 2014
ACTIVO		988,459.08	978,391.38
ACTIVO CORRIENTE		300,837.64	694,350.08
EFFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFFECTIVO	10	22,889.79	33,103.00
CAJA		11,471.09	7,901.51
BAUCOS LOCALES		10,898.70	35,304.09
CUENTAS Y DOCUMENTOS POR COBRAR CUENTES	11	278,821.39	272,885.97
CUENTAS Y DOCUMENTOS POR COBRAR CUENTES NO RELACIONADOS		278,821.39	272,885.97
OTRAS CUENTAS Y DOCUMENTOS POR COBRAR	11	99,747.90	100,138.00
OTRAS CUENTAS POR COBRAR RELACIONAS US-ACCIONISTAS		6,485.25	6,876.94
OTRAS CUENTAS POR COBRAR NO RELACIONADO		93,262.35	93,262.06
INVENTARIOS	12	202,689.09	184,648.18
INVENTARIO MATERIA PRIMA		27,393.48	21,259.85
INVENTARIO MATERIALES Y SUMINISTROS		33,662.72	33,366.20
INVENTARIO PRODUCTOS TERMINADOS DE TERCEROS		-	130,731.37
PROVISIÓN DE INVENTARIOS		(4,694.56)	(5,700.76)
SERVICIOS Y OTROS PAGOS ANTICIPADOS	13	5,519.67	5,082.61
GASTOS POR ANTICIPADO		5,519.67	5,082.61
ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES	14	90,597.90	98,488.52
CREDITO TRIBUTARIO A FAVOR DE LA EMPRESA IVA		723.85	-
CREDITO TRIBUTARIO A FAVOR DE LA EMPRESA RENTA		90,972.05	98,488.52
ACTIVO NO CORRIENTE		287,621.44	284,041.30
NO DEPRECIABLES	15	54,615.60	54,615.60
TERRENO		54,615.60	54,615.60
DEPRECIABLES	16	233,005.84	229,425.70
EDIFICIO		120,670.27	118,850.47
MAQUINARIA Y EQUIPO		45,358.38	46,700.99
VEHICULOS		35,124.61	32,843.05
EQUIPO DE OFICINA		13,542.88	12,970.21
MUEBLES Y ENFERES		6,346.89	6,838.35
EQUIPOS DE COMPUTACION		11,962.93	11,119.56
OTROS ACTIVOS		-	90.87
PASIVO		341,596.65	349,114.88
PASIVO CORRIENTE		230,219.37	298,086.80
CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR	17	187,777.35	181,739.54
CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR PROVEEDORES CORRIENTE NO RELACIONADO (Neto)		187,777.35	181,739.54
OTRAS CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR	17	10,928.34	4,889.50
OTRAS CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR NO RELACIONADOS		10,928.34	4,889.50
DEUDA CON INSTITUCIONES FINANCIERAS	17	-	51,793.50
DOCUMENTOS POR PAGAR A BANCOS		-	51,793.50
PROVISIONES	18	5,255.81	5,284.17
CON EMPLEADOS		5,255.81	5,284.17
DEUDA CON LA ADMINISTRACION TRIBUTARIA	19	26,261.87	18,180.08
CON LA ADMINISTRACION TRIBUTARIA		16,091.38	8,040.44
CON EL ICFE		4,194.22	4,182.25
CON EMPLEADOS		5,976.17	2,057.35
PASIVOS A LARGO PLAZO		111,377.28	91,027.88
PASIVOS FINANCIEROS DEUDA CON INSTITUCIONES FINANCIERAS A LARGO PLAZO	17	15,131.39	-
DOCUMENTOS Y CUENTAS POR PAGAR A LARGO PLAZO		15,131.39	-
PROVISIONES	18	63,616.83	59,981.84
CON EMPLEADOS		63,616.83	59,981.84
PASIVO OPERATIVO	16	32,609.00	31,046.24
IMPUESTOS DEFERIDOS		32,609.00	31,046.24

(Continúa)

DISTRIBUIDORA SALAZAR MAYORGA DISAMA CÍA. LTDA.
 Notas a los Estados Financieros 2014
 (Expresadas en dólares)

Página 2 de 23

(Continúa)

Detalle	Nota n	AÑO 2013	AÑO 2014
PATRIMONIO		846,862.43	629,276.68
CAPITAL SOCIAL		413,950.00	413,950.00
CAPITAL SUSCRITO	20	413,950.00	413,950.00
CAPITAL SUSCRITO Y ASIGNADO		413,950.00	413,950.00
RESERVAS	21	27,652.66	29,881.42
RESERVA LEGAL		13,813.48	14,902.87
RESERVA LEGAL		13,813.48	14,902.87
OTRAS RESERVAS		10,025.70	10,075.67
OTRAS RESERVAS		10,025.70	10,075.67
RESULTADOS		205,259.77	185,495.26
RESULTADOS ACUMULADOS	22	188,472.55	185,354.78
RESULTADOS AÑOS ANTERIORES		23,862.11	25,546.71
EFFECTOS ADOPCIÓN NIIF		159,810.05	159,810.05
RESULTADOS DEL EJERCICIO	23	21,287.61	138.48
UTILIDAD DEL EJERCICIO		21,287.61	138.48
TOTAL PASIVO + TOTAL PATRIMONIO		888,459.08	678,391.36

2. ESTADO DE RESULTADOS INTEGRALES AL 31 DE DICIEMBRE DE 2013-2014.
 (No Consolidados)

DISTRIBUIDORA SALAZAR MAYORGA DISAMA CÍA. LTDA.
 Estado de Resultados Integrales
 Al 31 de diciembre de 2013-2014

Detalle	Nota n	AÑO 2013	AÑO 2014
INGRESOS		2,458,832.39	2,348,771.32
INGRESOS OPERACIONALES COMERCIO	24	2,450,751.50	2,330,770.32
VENTAS NETAS LOCALES CON TARIFA 12		1,308,882.05	1,238,818.75
VENTAS NETAS TARIFA 12		1,308,882.05	1,238,818.75
VENTAS NETAS LOCALES CON TARIFA 0		1,141,869.45	1,092,151.47
VENTAS NETAS TARIFA 0		1,141,869.45	1,092,151.47
INGRESOS OPERACIONALES SERVICIOS	25	867.02	-
SERVICIOS NETOS LOCALES CON TARIFA 12		867.02	-
SERVICIOS NETOS CON TARIFA 12		867.02	-
OTROS INGRESOS	26	7,213.87	18,001.10
INGRESOS POR MEDICIÓN		5,317.42	6,150.00
INGRESOS POR MEDICIÓN		5,317.42	6,150.00
INGRESOS POR MEDICIÓN		1,896.45	11,851.10
OTROS INGRESOS		1,896.45	11,851.10
COSTOS Y GASTOS		2,426,214.96	2,344,443.84
COSTOS DE VENTAS	27	2,056,187.69	1,921,826.95
COSTOS DE VENTAS LOCALES		1,549,282.35	1,508,059.33
COSTO VENTAS		1,549,282.35	1,508,059.33
COSTOS DE PRODUCCIÓN		506,885.30	413,777.80
COSTO DE PRODUCCIÓN		506,885.30	413,777.80

(Continúa)

DISTRIBUIDORA SALAZAR MAYORGA DISAMA CÍA. LTDA.
 Notas a los Estados Financieros 2014
 (Expresadas en dólares)

Página 3 de 23

Detalle	Nota n	AÑO 2013	AÑO 2014
GASTOS DE COMERCIALIZACION	29	20,080.64	245,883.31
REMUNERACIONES		38,027.54	78,918.77
IGIE CONSTITUYEN MATERIA GRAVADA DEL IESS QV		73,678.00	79,576.95
APORTE A SEGURIDAD SOCIAL		8,302.32	9,600.73
BENEFICIOS SOCIALES		6,548.82	6,739.88
SERVICIOS		24,820.78	29,388.04
SERVICIOS POR HONORARIOS, DIETAS POR PERSONAS NATURALES		2,028.84	2,605.58
SERVICIO DE SOCIEDADES		-	-
SERVICIOS PUBLICOS		1888.20	5,394.09
MOVILIZACION		8,820.04	22,280.00
MOVILIZACION LOCAL		8,820.04	22,280.00
MANTENIMIENTO		0,795.06	6,880.00
ADECUACIONES DEL LOCAL		-	-
MANTENIMIENTO		0,780.00	6,880.00
GESTION		-	58188
ATENCIÓNES SOCIALES		-	58188
SUMINISTROS		1,892.88	3,358.28
SUMINISTROS Y MATERIALES		8,082.41	8,740.31
SUMINISTROS DE LIMPIEZA DEL LOCAL		87.54	8,993
DEPRECIACIONES		2,651.94	2,332.30
NO ACELERADA		2,651.94	2,332.30
GASTOS DE VIAJE		22,426.29	28,925.31
GASTOS DE VIAJE		22,426.29	28,925.31
OTROS GASTOS		5,428.33	2,146.04
OTROS GASTOS		5,428.33	2,146.04
GASTOS DE ADMINISTRACIÓN	30	66,927.53	67,891.22
REMUNERACIONES		68,434.01	78,829.77
CONSTITUYEN MATERIA GRAVADA DEL IESS QV		36,900.48	47,544.80
APORTE A SEGURIDAD SOCIAL		7,871.55	9,842.17
BENEFICIOS SOCIALES		22,387.03	9,888.80
SERVICIOS		49,874.78	57,888.87
SERVICIOS POR HONORARIOS, DIETAS POR PERSONAS NATURALES		38,753.83	48,044.83
SERVICIO DE SOCIEDADES		-	-
SERVICIOS PUBLICOS		7,774.78	5,534.80
SEGUROS		2,048.96	3,288.44
MOVILIZACION		8.23	77.6
MOVILIZACION LOCAL		8.23	77.6
MANTENIMIENTO		2,063.25	2,790.31
MANTENIMIENTO		2,063.25	2,790.31
SUMINISTROS		2,823.00	688.30
SUMINISTROS Y MATERIALES		2,623.90	448.90
SUMINISTROS DE LIMPIEZA DEL LOCAL		69.81	83.40
IMPUESTOS		6,897.23	6,329.54
IMPUESTOS LOCALES		6,897.23	6,329.54
DEPRECIACIONES		4,387.04	4,729.35
NO ACELERADA		4,387.04	4,729.35
GASTOS DE VIAJE		7,887.83	8,909.88
GASTOS DE VIAJE		7,887.83	8,909.88
OTROS GASTOS		5,018.87	8,207.08
OTROS GASTOS		5,018.87	8,207.08
GASTOS FINANCIEROS	30	6,993.00	8,012.00
GASTOS FINANCIEROS		6,993.00	8,012.00
		-	-
UTILIDAD / PERDIDA DEL EJERCICIO		(22,617.43)	(4,328.28)
% TRABAJADORES		4802.51	649.24
IMPUESTO A LA RENTA		1,481.0	3,296.70
AMORTIZACION PERDIDAS		3,548.54	984.82
COMPENSACION DEL IMPUESTO DIFERIDO		-	-
INGRESO		(5,478.88)	(1582.78)
GASTO		1405.42	-
UTILIDAD / PERDIDA DEL EJERCICIO NETA		(21,787.61)	(138.48)

DISTRIBUIDORA SALAZAR MAYORGA DISAMA CÍA. LTDA.
 Notas a los Estados Financieros 2014
 (Expresadas en dólares)

Página 4 de 23

3. ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO POR MÉTODO DIRECTO AL 31 DE DICIEMBRE 2013 – 2014.

DISTRIBUIDORA SALAZAR MAYORGA CÍA. LTDA.
ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO
DEL 1 DE ENERO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2013 - 2014

	Al 31 de diciembre de 2013	Al 31 de diciembre de 2014
ACTIVIDADES DE OPERACIÓN		
Clases de cobros		
Cobranza a clientes	3,453,269.08	2,386,001.40
Otros cobros de operación	1,896.45	-
Clases de pagos		
Pagos a proveedores	(2,050,492.18)	(1,311,332.39)
Pago de remuneraciones y beneficios sociales	(172,517.95)	(21,747.72)
Pago de intereses	(5,005.97)	(4,543.07)
Otros pagos de operación	(196,540.24)	(11,333.82)
Efectivo neto proveniente de actividades de operación	28,609.20	25,194.80
ACTIVIDADES DE INVERSIÓN		
Compra de activos fijos	(5,015.47)	(9,262.63)
Venta de activos fijos		
Prestamos otorgados	(4,551.86)	(5,189.98)
Otros		
Efectivo neto usado en actividades de inversión	(9,567.33)	(14,452.61)
ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO		
Pago préstamos	(46,388.61)	-
Ingresos por préstamos		
Pago de dividendos		
Otros		
Efectivo (usado en) proveniente de actividades de financiamiento	(46,388.61)	-
AUMENTO (DISMINUCIÓN) NETO DE EFECTIVO Y EQUIVALENTE DE EFECTIVO	(27,326.54)	10,735.81
EFECTIVO Y EQUIVALENTE DE EFECTIVO AL COMIENZO DEL AÑO	49,696.33	22,369.79
EFECTIVO Y EQUIVALENTE DE EFECTIVO AL FIN DEL AÑO	22,369.79	33,105.60

DISTRIBUIDORA SALAZAR MAYORGA DISAMA CÍA. LTDA.
Notas a los Estados Financieros 2014
(Expresadas en dólares)

Página 5 de 23

DISTRIBUIDORA SALAZAR MAYORGA CIA. LTDA.
CONCILIACION DE LA UTILIDAD NETA CON EL
EFFECTIVO NETO PROVENIENTE DE ACTIVIDADES
DE OPERACION

Utilidad antes de impuesto a la renta	32,617.43	4,328.28
Ajustes a la utilidad neta:	16,504.01	23,865.45
Depreciación	11,184.03	14,817.23
Amortización de cuentas incobrables	1,540.22	2,416.71
Pérdida (ganancia) por VRR y deterioros	(5,317.42)	1,025.20
Por provisiones	167.94	171.60
Por beneficios empleados	16,210.42	7,539.89
Por impuestos diferidos	4,072.46	1,562.76
Participación Trabajadores	(4,892.61)	(649.24)
Impuesto a la renta	(6,461.13)	(3,218.70)
Otros	-	-
Disminución (aumento) en activos:	28,182.46	14,218.79
Cuentas por cobrar comerciales	1,155.03	3,494.53
Otras cuentas por cobrar	-	-
Compra inventarios	-43,780.51	18,011.73
Gastos pagados por anticipado	(2,668.89)	502.86
Otros activos	(34,084.19)	(7,790.33)
Aumento (disminución) en pasivos:	(48,894.70)	(17,818.12)
Cuentas por pagar comerciales	(42,270.85)	(6,037.81)
Otras cuentas por pagar	(377.34)	(4,225.26)
Anticipos clientes	-	-
Otros pasivos	(6,046.11)	(8,755.05)
Efectivo neto proveniente de actividades de operación	28,609.20	25,194.40

4. ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2014

DISTRIBUIDORA SALAZAR MAYORGA DISAMA CÍA. LTDA.
Estado de Cambios en el Patrimonio
Del 1 de enero al 31 de diciembre de 2014

DESCRIPCION CONTABLE	CAPITAL SOCIAL	RESERVAS			RESERVAS ACUMULADAS			RESERVA DEL EJERCICIO	TOTAL PATRIMONIO
		RESERVA LEGAL	RESERVA FACILITADA A Y ESTADISTICA	OTRAS RESERVAS	GANANCIAS ACUMULADAS	LIQUIDACION ACUMULADA	RESERVAS ACUMULADAS POR APLICACION PRIMERA VEZ DE LAS SMP	GANANCIA NETA DEL PERIODO	
SALDO INICIAL DEL PERIODO 01/01/2014	413,950.00	11,813.49	4.25	13,835.12	80,128.80	(14,879.16)	159,916.25	646,852.43	
CAMBIO DEL AÑO EN EL PATRIMONIO									
Aumento (disminución) de capital social									
Reserva Legal y estatutaria		1,689.38		1,089.38					
Ajustes para futuras capitalizaciones								-	
Alícuota por emisión primaria de acciones								-	
Dividendos						(21,797.63)		(21,797.63)	
Transferencia de Resultados a otras cuentas patrimoniales								-	
Resultado Integral Total del año (Generado y período del ejercicio)							4,328.28	4,328.28	
Otros cambios (netos)								-	
Participación trabajadores							(649.24)	(649.24)	
Impuesto a la renta							(3,218.70)	(3,218.70)	
Amortización pérdidas						1,894.62	(1,894.62)	-	
Compensación E							1,562.76	1,562.76	
SALDO INICIAL DEL PERIODO 31/12/2014	413,950.00	14,902.87	4.06	14,924.50	58,341.27	(12,784.54)	159,916.01	629,278.08	

5. INFORMACIÓN Y RESEÑA CORPORATIVA DE LA COMPAÑÍA QUE REPORTA

Razón Social de la entidad:	DISTRIBUIDORA SALAZAR MAYORGA DISAMA CÍA. LTDA.
RUC de la entidad:	1890066573001
Domicilio de la entidad:	Vía a Tangaiche y Av. El Cóndor S/N American Park Ambato - Ecuador.
Teléfono:	(03) 2 408313
Objeto Social:	La compañía se dedicara a las siguientes actividades: a) Comprar, vender, importar, exportar, comercializar y distribuir todo tipo de productos alimenticios, en estado natural, semi-elaborados o elaborados, para el consumo humano o animal, medicinas en general sean estas con nombre comercial, genéricas y naturales, productos de limpieza, productos agrícolas, agropecuarios, ...
Forma legal de la entidad:	Responsabilidad Limitada
Fecha de Constitución:	25/08/1981
Pais de incorporación:	Ecuador
Capital Suscrito:	\$413.950,00
Valor Acción:	\$1,00

CIUU: G4711.00 - Venta al por menor de gran variedad de productos entre los que predominan, los productos alimenticios, las bebidas o el tabaco, como productos de primera necesidad y varios otros tipos de productos, como prendas de vestir, muebles, aparatos, artículos de ferretería, cosméticos (tienda de víveres) etcétera.

Reseña Corporativa:

Somos una Empresa de excelencia, reconocida a Nivel Provincial y Regional por la calidad de nuestros productos

Fundada desde el año de 1977, mediante un grupo societario familiar, cuya unión, esfuerzo y trabajo arduo logró sacar adelante la Compañía, aportando de igual manera con una gran número de fuentes de trabajo en un ambiente dinámico y eficiente.

Abarcamos tanto el área de Producción, como también la Distribución de líneas líderes a nivel nacional.

En el Área de Producción nuestra empresa se ha dedicado al perfeccionamiento en todas sus pastas; logrando el equilibrio entre el exquisito sabor y la tecnología empleada, en la que se utilizan materiales de la mejor calidad. Garantizando su salud y bienestar.

Administradores Actuales:

Presidente:	Urvina López María Gabriela
Fecha de nombramiento:	2013/11/15
Periodo En Años:	2
Fecha de Registro Mercantil:	2013/12/02
No° Registro Mercantil:	936

Gerente:	Soria Castillo Ángel Patricio
Fecha de nombramiento:	2013/11/15
Periodo En Años:	2
Fecha de Registro Mercantil:	2013/12/02
No° Registro Mercantil:	938

Grupo de Adopción:	Tercero
Tipo de Adopción:	NIIF PYMES

6. ESTADO DE CUMPLIMIENTO

Página 7 de 23

Los estados financieros adjuntos y sus notas son responsabilidad de la administración de la Compañía y han sido preparados de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera para pequeñas y medianas empresas (en adelante "NIIF para PYMES"), emitidas por la International Accounting Standards Board (en adelante "IASB"), vigentes al 31 de diciembre de 2014.

7. BASES DE MEDICIÓN

Los presentes estados financieros han sido preparados en base al costo histórico, excepto por las obligaciones por beneficios a empleados largo plazo que son valorizadas en base a métodos actuariales y el activo mantenido para la venta medido a valor razonable, a partir de los registros de contabilidad mantenidos por la Compañía. Los estados financieros se presentan en dólares estadounidenses, que es la moneda de curso legal en Ecuador y moneda funcional de presentación de la Compañía.

8. RESUMEN DE LAS POLÍTICAS CONTABLES MÁS SIGNIFICATIVAS.

Una descripción de las principales políticas contables adoptadas en la preparación de estos estados financieros se presenta a continuación:

8.1. Información comparativa

Tomando en cuenta lo que requiere el párrafo 3.14 que la compañía revele, esta presentará dentro de un conjunto completo de estados financieros, información comparativa con respecto al período comparable anterior para todos los importes monetarios presentados en los estados financieros, así como información comparativa específica de tipo narrativo y descriptivo.

Por lo que en las presentes notas se presentan el estado de situación financiera que comprenden al 31 de diciembre del 2013 y al 31 de diciembre del 2014.

Los estados de resultados integrales al 31 de diciembre de 2013 y 2014, el estado de cambios en el patrimonio del 1 de enero al 31 de diciembre de 2014 y los flujos de efectivo por método directo por los años terminados el 31 de diciembre del 2013 y 2014.

8.2 Pronunciamientos recientes

Cuando se emitió la NIIF para PYMES se estableció su revisión y modificaciones cada tres años (P16) por lo que la compañía ha aplicado en sus estados financieros la normativa vigente. A la fecha de la presentación de los presentes estados el IASB ha presentado el proyecto de las modificaciones de la NIIF para PYMES sin obligatoriedad en su aplicación.

8.3 Moneda funcional y de presentación.

Las cifras incluidas en estos estados financieros y sus notas se valoran utilizando la moneda del entorno económico principal en que la Compañía opera. La moneda funcional y de presentación de la Compañía es el dólar estadounidense.

8.4 Clasificación de saldo en corrientes y no corrientes.

En el Estado de Situación Financiera Clasificado, los saldos se clasifican en función de sus vencimientos, como corriente con vencimiento igual o inferior a doce meses, contados desde la fecha de cierre de los estados financieros y como no corriente, los mayores a ese período.

8.5 Efectivo y equivalente al efectivo.

Página 8 de 20

Incluye aquellos activos financieros líquidos como efectivo en caja general y chica, y depósitos a la vista en bancos nacionales que puedan retirarse en cualquier momento sin ningún tipo de penalidad.

8.5.1 Cuentas y Documentos por Cobrar

Como lo requiere la sección 11 de la norma se clasificarán en estas cuentas, los compromisos suscritos por terceros para con esta que puedan liquidarse, por el neto en efectivo u otro instrumento financiero.

Estos activos financieros de la compañía están conformados por cuentas por cobrar a clientes relacionados y no relacionados, y otras cuentas por cobrar clientes no relacionados; todas estas se reconocen inicialmente a su valor razonable más los costos directos atribuidos a la transacción y posteriormente se medirán al costo amortizado bajo el método del interés efectivo.

La compañía entrega los créditos a sus clientes para un plazo no superior a los 35 días que en el mercado es una práctica común.

Al final de cada periodo sobre el que se informa, los importes en libros de las cuentas comerciales por cobrar y otras cuentas por cobrar de clientes no relacionados se revisan para determinar si existe alguna evidencia objetiva de que no vayan a ser recuperables.

Los saldos de estas cuentas se presentan netos para la estimación por deterioro o provisión por su dudosa cobranza.

Estimación de Cuentas Incobrables

La estimación se realizará al fin del año mediante el método aritmético sobre el saldo de las cuentas y documentos por cobrar de clientes no relacionados aplicando los porcentajes correspondientes según los vencimientos de las cuentas; las provisiones cuentas incobrables no exceden el 10%, del total de la cartera, estas cuentas no al finalizar el periodo no han generado intereses implícitos a diferencia del periodo anterior que fue aplicado a las ventas de tarifa 12%. Las políticas que fueron aplicadas según el escenario de riesgo en el que desarrolló la compañía desde el periodo de transición se muestran a continuación:

Escenarios/Vencimientos	0-30	31-60	61-90	91-120	121-180	181-240	241-365	365-MAS
Escenario Bajo	2.00%	3.00%	3.00%	3.00%	5.00%	5.00%	10.00%	10.00%
Escenario Medio	2.50%	5.00%	5.00%	5.00%	10.00%	10.00%	25.00%	25.00%
Escenario Alto	5.00%	5.00%	10.00%	10.00%	10.00%	20.00%	20.00%	50.00%

8.6 Inventarios

La compañía considerará en sus inventarios únicamente a aquellos activos que cumplen con los requerimientos de la sección 13.1.

Los inventarios se medirán al costo y al valor neto realizable, según cual sea menor, el costo de los inventarios comprenderá todos los costos derivados de su adquisición (los aranceles de importación y otros impuestos no recuperables, transporte y almacenamiento, deduciendo descuentos y rebajas), costos de transformación (mano de obra directa, costos indirectos, materias primas), así como otros costos en los que se haya incurrido para darles su condición y ubicación actuales. Se asignará el costo de los inventarios usando el costo promedio ponderado.

En el caso de los productos para disponibles para la venta, en cuanto esta se concrete, el importe en libros de los mismos se reconocerá como gasto del período en el que se reconozcan los correspondientes ingresos de operación. El importe de cualquier reversión de la rebaja de valor que resulte de un incremento en el valor neto realizable, se reconocerá como una reducción en el valor de los inventarios, que hayan sido reconocidos como gasto, en el período en que la recuperación del valor tenga lugar.

Se efectuará un inventario físico al final de cada ejercicio contable para cada artículo para mantener verificación y actualización de los montos de inventarios mantenidos en libros.

Detalle
INVENTARIO MATERIA PRIMA INVENTARIO MATERIALES Y SUMINISTROS INVENTARIO DE PRODUCTOS EN PROCESO INVENTARIO PRODUCTOS TERMINADOS PRODUCTOS
INVENTARIO PRODUCTOS TERMINADOS DE TERCEROS

8.7 Propiedad, planta y equipo.

Reconocimiento y medición

Se denomina propiedad, planta y equipos todo bien tangible adquirido por la Compañía para el giro ordinario del negocio y que a criterio de la Administración de la Compañía cumpla con los requisitos necesarios para ser contabilizado como tal, el cual deberá ser controlado acorde con la normativa.

Las partidas de propiedades y equipo adquiridos de forma separada se reconocen y valoran inicialmente por su costo al momento de su reconocimiento inicial y según lo indica el párrafo 2.27 de la norma las propiedades, planta y equipo que mantendrá la compañía son activos tangibles que pueden ser medidos con fiabilidad y de los cuales se espera beneficios económicos futuros.

El costo de los elementos de propiedades, planta y equipo comprende: el precio de adquisición, que incluye los honorarios legales y de intermediación, los aranceles de importación y los impuestos no recuperables, después de deducir los descuentos comerciales y las rebajas. Todos los costos directamente atribuibles a la ubicación del activo en el lugar y en las condiciones necesarias para que pueda operar de la forma prevista por la gerencia.

La compañía medirá todos los elementos de propiedades, planta y equipo tras su reconocimiento inicial al costo menos la depreciación acumulada y cualesquiera pérdidas por deterioro del valor acumuladas.

La depreciación de la propiedad, planta y equipos se calcula por el método de línea recta; Ningún otro método debe ser utilizado excepto por autorización expresa generada por el cambio de estimación contable o error fundamental generado por modificación o cambio del valor residual y/o vida útil. Al final de cada período anual se revisa el valor residual y la vida útil de cada clase de propiedad, planta y equipos.

Cuando la compañía venda o dé de baja un activo será necesario verificar si la depreciación acumulada del mismo género impuesto diferido, y en el caso de haber generado gasto en el ajuste NIIF, cuando se realice el acts de la baja mediante conciliación se debe considerar como deducible la parte que no se consideró como gasto por depreciación del bien y adicionalmente se debe dar de baja el impuesto diferido.

Las ganancias y pérdidas de la venta o retiro de un elemento de propiedad, planta y equipo son determinadas comparando el monto obtenido de la venta con el valor libro del elemento y se reconocen netas dentro de "Otros Ingresos", "utilidad (pérdidas) por venta de activos" en el estado de resultados.

A continuación se presentan las principales partidas de propiedad, planta y equipo, y las vidas útiles utilizadas en el cálculo de depreciación:

Políticas de Propiedad, planta y equipo

Grupos de Activos	Valor Residual	Adquisiciones	Vida útil NIF
EQUIPO DE COMPUTO	10%	100	5
HERRAMIENTAS	10%	100	10
INSTALACIONES	10%	100	20
LABORATORIO	10%	100	20
MAQUINARIA	10%	100	15
MUEBLES Y INSERES	10%	100	15
OFICINA	10%	100	15
SYSTEM COMPUTO	10%	100	10
VEHICULOS	10%	100	15
INMUEBLES	40%	100	25

8.8 Deterioro de valor de activos no financieros.

La compañía procederá según los lineamientos descritos en la Sección 27: Deterioro del valor de Activos en caso que estos sufriesen una pérdida de su valor, siendo estos los siguientes:

- Inventarios
- activos por impuestos diferidos
- propiedades de inversión
- activos no corrientes

El valor de un activo se deteriora cuando su importe en libros excede a su importe recuperable o cuando exista una incapacidad de recuperar con los flujos de fondos futuros que un grupo de bienes produce, esto generaría una pérdida por deterioro la cual se reconocerá en el resultado del período contable que se produzca.

Al final de cada período la compañía evaluará si existe algún indicio de deterioro del valor de algún activo. Si existiera este indicio procederá a estimar el importe recuperable del activo, el deterioro del valor de un activo debe estar respaldado por informes técnicos que lo demuestren.

Se revertirá la pérdida por deterioro del valor reconocida en periodos anteriores para un activo, si, y sólo si, se hubiese producido un cambio en las estimaciones utilizadas, para determinar el importe recuperable del mismo, desde que se reconoció la última pérdida por deterioro. Si este fuera el caso, se aumentará el importe en libros del activo hasta su importe recuperable. Ese incremento es una reversión de una pérdida por deterioro del valor, esta reversión se reconocerá inmediatamente en el resultado del período.

8.9 Cuentas por pagar y otras cuentas por pagar.

La compañía reconocerá una cuenta y documento por pagar cuando se convierte en una parte del contrato y, como consecuencia de ello, tiene la obligación legal de pagarlo.

Inicialmente medirá una cuenta y documento por pagar al precio de la transacción incluidos los costos de ella.

Las cuentas por pagar incluyen aquellas obligaciones de pago con proveedores por bienes y servicios adquiridos en el curso normal de negocio.

8.10 Impuesto a las ganancias e impuestos diferidos.

El gasto por impuesto a la renta representa la suma del impuesto a la renta por pagar corriente y el impuesto diferido.

Impuesto corriente

Página 11 de 23

Se basa en la utilidad gravable (tributaria) registrada durante el año. La utilidad gravable difiere de la utilidad contable, debido a las partidas de ingresos o gastos imponderables o deducibles y partidas que no son gravables o deducibles. El pasivo de la compañía por concepto del impuesto corriente se calcula utilizando la tasa de impuesto a la renta aprobada por la Autoridad Tributaria en los artículos 36 y 37 de la Ley Orgánica de Régimen Tributario Interno (22% para el año 2014, 23% para el año 2012).

Impuestos diferidos

Se reconocen sobre las diferencias temporarias determinadas entre el valor en libros de los activos y pasivos incluidos en el estado financiero y las bases fiscales correspondientes utilizadas para determinar la utilidad gravable.

El pasivo por impuesto diferido se reconoce generalmente para todas las diferencias temporarias imponderables. El activo por impuesto diferido se reconoce por todas las diferencias temporarias deducibles; en la medida en que resulte probable que la Compañía disponga de utilidades gravables futuras contra las que podría cargar esas diferencias temporarias deducibles.

Los activos y pasivos por impuestos diferidos son medidos empleando la tasa de impuesto a la renta que se espera sea de aplicación en el período en el que el activo se realice o el pasivo se cancele.

La Compañía realizará la compensación de activos con pasivos por impuestos, sólo si tiene reconocido legalmente el derecho de compensarlos, frente a la Autoridad Tributaria.

8.11 Beneficios a Empleados

Sueldos, salarios y contribuciones a la seguridad social

Son beneficios cuyo pago es liquidado hasta el término de los doce meses siguientes al cierre del período en el que los empleados han prestado los servicios. Se reconocerán como un gasto por el valor (sin descontar) de los beneficios a corto plazo que se han de pagar por tales servicios.

Jubilación patronal y bonificación por desahucio

El costo de los beneficios definidos (jubilación patronal y bonificación por desahucio) son determinados en base al correspondiente cálculo matemático actuarial realizado por un profesional independiente, utilizando el Método de la Unidad de Crédito Proyectada, con valoraciones actuariales realizadas al final de cada período. Los resultados provenientes de los cálculos actuariales se reconocen durante el ejercicio económico.

Los trabajadores que por veinte años o más hubieren prestado sus servicios en forma continuada o interrumpida, tendrán derecho a ser jubilados por sus empleadores.

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

8.12 Capital social.

Las acciones ordinarias se clasifican como patrimonio neto.

8.13 Ingresos de actividades ordinarias.

Los ingresos por actividades ordinarias incluyen el valor razonable de las contraprestaciones recibidas o a recibir por la transferencia de bienes en el curso ordinario de las actividades de la Compañía. Los ingresos por actividades ordinarias se presentan netos de devoluciones, rebajas y descuentos. Los ingresos son reconocidos en la medida que es probable que los beneficios económicos fluirán a la Compañía y puedan ser confiablemente medidos. No se considera que sea posible valorar el importe de los ingresos con fiabilidad hasta que no se han resuelto todas las contingencias relacionadas con la venta.

La Compañía reconoce los ingresos de actividades ordinarias cuyo valor justo puede medirse de forma fiable.

8.14 Gastos de Comercialización y Administración.

Los gastos que están separados según su naturaleza corresponden a remuneraciones del personal, pago de servicios básicos, publicidad, depreciación de equipos y otros gastos generales asociados a la actividad administrativa y comercial de la Compañía.

8.15 Segmentos operacionales.

Los segmentos operacionales están definidos como los componentes de una empresa, sobre la cual la información de los estados financieros está disponible y es evaluada permanentemente por el órgano principal de administración, quien toma las decisiones sobre la asignación de los recursos y evaluación del desempeño. La sociedad opera con un segmento único.

8.16 Estado de Flujo de efectivo.

Bajo flujos originados por actividades de la operación, se incluyen todos aquellos flujos de efectivo relacionados con el giro del negocio, incluyendo además los intereses pagados, los ingresos financieros y en general, todos aquellos flujos que no están definidos como de inversión o financiamiento.

Cabe destacar que el concepto operacional utilizado en este estado, es más amplio que el considerado en el estado de resultados.

9. POLÍTICA DE GESTIÓN DE RIESGOS.

9.1. Riesgo Operacional.

La Administración de la Compañía es la responsable de monitorear constantemente los factores de riesgo más relevantes para la empresa, en base a una metodología de evaluación continua. Para realizar la gestión de riesgos operacionales, inicialmente se realiza una identificación y documentación de los procesos internos, en donde se describen las actividades específicas desarrolladas en cada uno.

9.2. Riesgo de Mercado

El riesgo de mercado que enfrenta la compañía contempla la variabilidad de las condiciones del mercado en cuanto a precios, tipos de interés. En este sentido, una posible fluctuación afectaría las operaciones de la compañía y su posición en el mercado. La compañía para enfrentarlo toma en cuenta analiza las probabilidades de pérdida en una inversión, intenta reducir el ambiente de incertidumbre en cuanto sea posible considerando los posibles escenarios.

9.3. Riesgo financiero.

- **Riesgo de inflación.**

El riesgo de inflación proviene del proceso de la elevación continuada de los precios con un descenso discontinuado del valor del dinero. El dinero pierde valor cuando con él no se puede comprar la misma cantidad de inventarios que anteriormente se compraba.

De acuerdo al Banco Central del Ecuador la inflación acumulada para cada año se detalla a continuación: para el año 2013 del 2.70%, al año 2012 fue del 3.48%, y al año 2011 del 5.41%.

• **Riesgo de liquidez.**

Página 13 de 23

El riesgo de liquidez de la Compañía es administrado mediante una adecuada gestión de los activos y pasivos, optimizando de esta forma los excedentes de caja y de esta manera asegurar el cumplimiento de los compromisos de deudas al momento de su vencimiento.

La Compañía, realiza periódicamente proyecciones de flujo de caja, análisis de la situación financiera, el entorno económico con el propósito de obtener los recursos de liquidez necesarios para que la empresa cumpla con sus obligaciones.

DETALLE DE LAS CUENTAS QUE INTEGRAN LOS ESTADOS FINANCIEROS DE LA COMPAÑÍA

10. EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO

Un resumen de esta cuenta es como sigue:

Detalle	Al 31 de diciembre del 2013	Al 31 de diciembre del 2014
CAJA	11,871.09	7,901.51
Caja General- Cheques Postfechados	10,851.09	7,281.51
Caja Chica - Guadalupe Nofre	600.00	600.00
Caja Chica - Monica Moya	20.00	20.00
BANCOS LOCALES	10,898.20	25,204.09
Banco Internacional	24,758.19	22,755.80
Banco Fichincha	(13,859.49)	2,448.29

11. CUENTAS Y DOCUMENTOS POR COBRAR

Un resumen todas las cuentas y documentos por cobrar de la compañía como sigue:

Detalle	Al 31 de diciembre del 2013	Al 31 de diciembre del 2014
CUENTAS Y DOCUMENTOS POR COBRAR CUENTES	278,821.59	272,895.97
CUENTAS Y DOCUMENTOS POR COBRAR CUENTES NO RELACIONADOS	278,821.59	272,895.97
Clientes por Ventas	285,825.60	282,106.74
(-) Provisión cuentas incobrables	(4,443.51)	(6,863.22)
(-) Provisión cuentas incobrables NIIF	(2,358.55)	(2,358.55)
OTRAS CUENTAS Y DOCUMENTOS POR COBRAR	99,747.60	100,139.00
OTRAS CUENTAS POR COBRAR RELACIONADOS-ACCIONISTAS	6,485.25	6,876.94
Otras Cuentas por Cobrar	1,829.82	677.88
Préstamos y Anticipos Empleados	3,634.09	6,199.06
Otros Cheques Protestados	1,021.34	-
OTRAS CUENTAS POR COBRAR NO RELACIONADOS	93,262.35	93,262.06
Anticipos a Proveedores	133.32	133.03
Ctas por cobrar dudosa cobra	93,129.03	93,129.03
Total de la cuenta	378,569.19	373,034.97

La política de crédito de la compañía para créditos otorgados a clientes es de 35 días.
 El valor razonable y/o costo amortizado de otras cuentas por cobrar no difiere de su valor en libros.

Los saldos de las cuentas por cobrar de clientes no relacionados que fueron objeto de la provisión de incobrabilidad fueron:

Escala Riesgo	Año
Riesgo Bajo	2012
Riesgo Bajo	2013

El resto de las cuentas incluidas en otras cuentas por cobrar no contienen activos que hayan sufrido un deterioro de valor.

DISTRIBUIDORA SALAZAR MAYORGA DISAMA CÍA. LTDA.
 Notas a los Estados Financieros 2014
 (Expresadas en dólares)

Página 14 de 23

RESUMEN DE PROVISION AÑO 2014	
Clientes año 2014	241,671.13
1%	2,416.71
TOTAL A PROVISIONAR NIIF 2014	(6,732.08)
TOTAL A PROVISIONADO 2013	(6,804.06)
BAJA CARTERA EN 2013	-
GASTO EMPRESA 2013	-
AJUSTE AÑO 2014	71.98

El valor a provisionar que resulta del cálculo de la política NIIF es de \$71.98 dólares se realizó la provision según el cálculo de la ley de compañías.

12. INVENTARIOS

A continuación un resumen de los inventarios de la compañía clasificados de la siguiente manera:

Detalle	Al 31 de diciembre del 2013	Al 31 de diciembre del 2014
INVENTARIO MATERIA PRIMA	27,393.48	21,259.85
Bodega Planta	27,393.48	21,259.85
INVENTARIO MATERIALES Y SUMINISTROS	31,662.72	35,366.70
Material de Empaque	28,591.13	28,016.00
Otros insumos	1,007.05	1,998.00
Materiales, repuestos, accesorios	4,064.54	3,652.10
INVENTARIO DE PRODUCTOS EN PROCESO	147,333.45	-
Bodega Central	147,333.45	-
INVENTARIO PRODUCTOS TERMINADOS DE TERCEROS	-	135,731.37
Bodega Central	-	135,731.37
PROVISIÓN DE INVENTARIOS	(4,684.56)	(5,709.76)
Provisión por deterioro	(4,590.72)	(5,615.92)
Provisión por VMI	(93.84)	(93.84)
	203,685.00	184,849.15

Se realizó la provisión por deterioro de inventario, este ajuste fue realizado por la gran cantidad de artículos que representaba en el inventario total, a pesar que existe rotación de la mayoría de los productos.

13. SEGUROS Y OTROS PAGOS POR ANTICIPADO

Detalle	Al 31 de diciembre del 2013	Al 31 de diciembre del 2014
Seguros	2,805.87	5,008.81
Suministros	4.00	74.00
Gastos de Adecuaciones	2,705.80	-
TOTAL DE LA CUENTA	5,515.67	5,082.81

DISTRIBUIDORA SALAZAR MAYORGA DISAMA CÍA. LTDA.
 Notas a los Estados Financieros 2014
 (Expresadas en dólares)

Página 15 de 23

14. ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES

Esta cuenta incluye la información que a continuación detallo:

Detalle	Al 31 de diciembre del 2013	Al 31 de diciembre del 2014
CREDITO TRIBUTARIO A FAVOR DE LA EMPRESA IVA	725.85	-
Crédito Tributario 12% Compras	725.85	-
CREDITO TRIBUTARIO A FAVOR DE LA EMPRESA RENTA	89,972.09	88,488.52
Crédito Tributario impuesto a la Renta por Retenciones	24,943.83	14,601.38
Anticipo impuesto Renta	10,875.73	7,556.63
Impuesto a la Renta Pagado años anteriores	44,406.63	70,179.28
Saldo a liquidarse en declaración próximo año	9,745.82	6,063.24
TOTAL DE LA CUENTA	90,697.00	96,488.52

ACTIVO NO CORRIENTES: PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO

15. PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPO: DEPRECIABLES

Detalle	Al 31 de diciembre del 2013	Al 31 de diciembre del 2014
TERRENOS	54,615.60	54,615.60
Terrenos	2,866.15	2,866.15
Terrenos NIIF	51,749.45	51,749.45
EDIFICIOS	120,870.27	118,856.47
Edificios	156,570.88	156,570.88
(-) Deprec. Acum. Edificios	(139,419.22)	(141,233.01)
(-) Deprec. Acum. Edificios NIIF	103,518.60	102,518.60
MAQUINARIA Y EQUIPO	45,358.26	46,706.98
Maquinaria y Equipo	92,100.46	96,430.23
(-) Deprec. Acum. Maquinaria y Equipo	(89,684.61)	(92,360.45)
(-) Deprec. Acum. Maquinaria y Equipo NIIF	42,632.41	42,632.41
Equipos menores	377.60	(568.87)
(-) Deprec. Acum. Equipos y Herramientas	(73.60)	573.67
VEHICULOS	35,124.61	32,843.05
Vehículos	45,883.46	45,683.46
(-) Dep. Acum Vehículos	(20,486.54)	(22,768.10)
(-) Dep. Acum Vehículos NIIF	9,927.69	9,927.69
EQUIPO DE OFICINA	13,542.88	12,970.21
Equipos de Oficina	25,818.21	26,124.78
(-) Deprec. Acumulada Equipo de Oficina	(23,108.13)	(23,967.37)
(-) Deprec. Acumulada Equipo de Oficina NIIF	10,832.80	10,832.80
MUEBLES Y ENSERES	6,346.89	6,838.55
Muebles y Enseres	11,014.39	11,978.68
(-) Dep. Acum Muebles y Enseres	(8,588.30)	(9,275.81)
(-) Dep. Acum Muebles y Enseres NIIF	3,930.80	4,139.68
EQUIPOS DE COMPUTACION	11,062.93	11,119.56
Equipos de Computacion	33,579.33	36,898.47
(-) Dep. Acum Equipos de Computacion	(31,402.74)	(35,522.29)
(-) Dep. Acum Equipos de Computacion NIIF	8,786.34	12,089.98
(-) Dep. Acum Sistemas de Computacion	-	(2,346.60)
OTROS ACTIVOS	-	90.87
Instalaciones	-	100.00
(-) Dep. Acum Instalaciones	-	(9.13)
TOTAL DE LA CUENTA	287,621.44	284,041.30

DISTRIBUIDORA SALAZAR MAYORGA DISAMA CIA. LTDA.
 Notas a los Estados Financieros 2014
 (Expresadas en dólares)

Página 16 de 23

ACTIVO	GASTO NIIF	GASTO EMPRESA	AJUSTE	COMPROBACION	GASTO NIIF DEDUCIBLE	GASTO EMPRESA DEDUCIBLE
EDIFICIO	(1,813,801)	(4,605,000)	2,791,200	2,791,200	(1,108,321)	(1705,481)
INSTALACIONES	(9,031)	(9,031)	-	-	-	(9,031)
MAQUINARIA Y EQUIPO MENOR	(2,975,091)	(1,236,181)	(1,738,910)	(1,738,910)	(2,305,031)	(96,011)
VEHICULOS	(2,281,981)	(5,523,241)	3,241,260	3,241,260	-	(2,281,981)
EQUIPO DE OFICINA	(679,631)	(648,081)	(231,151)	(231,151)	(118,891)	(260,261)
MUEBLES Y ENFERMERIAS	(672,631)	(679,661)	7,030	7,030	(112,711)	(359,921)
EQUIPO DE COMPUTACION	(8,155,891)	(2,229,821)	(1,929,070)	(1,929,070)	(3,395,901)	(758,991)
	(11,567,141)	(14,765,691)	2,178,530	2,178,530	(7,830,651)	(4,558,511)

16. ACTIVO Y PASIVO DIFERIDO

Los activos diferidos generados por la provisión de cuentas incobrables se compensarán cuando la compañía realice la baja de cartera y no alcance la provisión NIIF. Hay que considerar que el gasto generado ya no será deducible hasta el monto ajustado por NIIF inicialmente.

- **Pasivo Diferido**

Detalle	Al 31 de diciembre del 2013	Al 31 de diciembre del 2014
IMPUESTOS DIFERIDOS	(32,609,00)	(31,046,24)
Impuesto diferido por Pagar	(32,609,00)	(31,046,24)

CUENTA	AJUSTES 2013	Diff. Temporal	IMPUESTO DIFERIDO 2013	IMPUESTO DIFERIDO 2014 RESULTADO	POR COBRAR	POR PAGAR
(-) Provisión cuentas incobrables NIIF	(2,368,95)	(3,158,51)	518,88	23,50	(13,88)	-
Provisión por deudores	(4,690,72)	(4,590,72)	1,600,96	1,207,33	1,009,96	-
Provisión por IVA	(43,67)	(43,67)	9,61	62,01	9,61	-
Terreno NIIF	51,749,45	-	-	-	-	-
(-) Deprec. Acum. Edificios NIIF	103,518,80	103,518,80	(32,774,09)	(1,197,45)	-	(72,778,09)
Maquinaria y Equipo	(1,449,62)	-	-	-	-	-
(-) Deprec. Acum. Maquinaria y Equipo	(59,01)	-	-	-	-	-
(-) Deprec. Acum. Maquinaria y Equipo NIIF	42,632,41	41,632,41	(9,179,33)	(991,13)	-	(8,179,33)
Equipos menores	(7,355,43)	-	-	-	-	-
(-) Deprec. Acum. Equipos y herramientas	7,319,95	-	-	-	-	-
Vehículos	8,550,82	-	-	-	-	-
(-) Dep. Acum Vehículos	(2,031,38)	-	-	-	-	-
(-) Dep. Acum Vehículos NIIF	9,927,89	9,927,89	(2,184,08)	(241,94)	-	(2,184,08)
Equipos de Oficina	(2,824,57)	-	-	-	-	-
Valoración Equipos de Oficina	-	-	-	-	-	-
(-) Deprec. Acumulada Equipo de Oficina	2,784,24	-	-	-	-	-
(-) Deprec. Acumulada Equipo de Oficina NIIF	10,832,80	10,832,80	(2,383,22)	(245,95)	-	(2,383,22)
Muebles y Enseres	(8,219,93)	-	-	-	-	-
(-) Dep. Acum Muebles y Enseres	6,029,10	-	-	-	-	-
(-) Dep. Acum Muebles y Enseres NIIF	3,920,81	3,920,81	(862,58)	(89,55)	-	(862,58)
Equipos de Computación	(830,82)	-	-	-	-	-
(-) Dep. Acum Equipos de Computación	(837,26)	-	-	-	-	-
(-) Dep. Acum Equipos de Computación NIIF	9,798,24	9,798,24	(2,152,69)	(677,71)	-	(2,152,69)
Sistemas de Computación	(18,867,90)	-	-	-	-	-
(-) Dep. Acum Sistemas de Computación	18,797,14	-	-	-	-	-
Instalaciones	(4,298,81)	-	-	-	-	-
(-) Dep. Acum Instalaciones	4,298,81	-	-	-	-	-
Laboratorio	(3,074,88)	-	-	-	-	-
(-) Dep. Acum Laboratorio	3,074,88	-	-	-	-	-
Inventario activo tipo para la baja	(668,12)	-	-	-	-	-
Provisión por jubilación NIIF	(14,364,63)	(14,354,63)	3,354,02	(2,096,35)	3,198,02	-
Provisión por Desahucio NIIF	(11,048,33)	(11,048,33)	2,436,63	130,48	2,436,63	-
Provisión indemnizaciones	107,83	-	-	-	-	-
			INGRESO	(5,475,88)		
			GASTO	1,408,42		

DISTRIBUIDORA SALAZAR MAYORGA DISAMA CÍA. LTDA.
 Notas a los Estados Financieros 2014
 (Expresadas en dólares)

Página 17 de 23

CUENTA	AGOSTO 2014	OP. Temporales	OP. Permanente	IMPUESTO DICHO 2011	IMPUESTO DIFERIDO 2011 RESULTADOS	POR COMAR	POR PAGAR
(-) Provisión cuentas recuperables NIF	(2,358.54)	(2,358.54)	-	518.88	-	518.88	-
Provisión por deudas	(4,415.92)	(4,415.92)	-	1,235.50	(125.54)	1,235.50	-
Provisión por IVA	(43.67)	(43.67)	-	8.61	-	8.61	-
Tarjetas NIF	51,749.45	-	51,749.45	-	-	-	-
(-) Deprec. Acum. Edificios NIF	103,518.60	103,518.60	-	(22,774.39)	-	-	(22,774.39)
Muebles y Equipo	(1,449.62)	-	(1,449.62)	-	-	-	-
(-) Deprec. Acum. Muebles y Equipo	(59.01)	-	(59.01)	-	-	-	-
(-) Deprec. Acum. Maquinaria y Equipo NIF	40,931.23	40,931.23	-	(5,004.87)	(374.26)	-	(5,004.87)
Equipos menores	(7,356.42)	-	(7,356.42)	-	-	-	-
(-) Deprec. Acum. Equipos y Herramientas	7,319.95	-	7,319.95	-	-	-	-
Veículos	5,550.52	-	5,550.52	-	-	-	-
(-) Dep. Acum. Veículos	(5,273.04)	-	(5,273.04)	-	-	-	-
(-) Dep. Acum. Veículos NIF	9,927.69	9,927.69	-	(2,184.09)	-	-	(2,184.09)
Equipos de Oficina	(2,924.57)	-	(2,924.57)	-	-	-	-
Valoración Equipos de Oficina	-	-	-	-	-	-	-
(-) Deprec. Acumulada Equipo de Oficina	2,603.08	-	2,593.08	-	-	-	-
(-) Deprec. Acumulada Equipo de Oficina NIF	10,833.80	10,833.80	-	(2,883.22)	-	-	(2,883.22)
Muebles y Enseres	(6,219.92)	-	(6,219.92)	-	-	-	-
(-) Dep. Acum. Muebles y Enseres	6,036.13	-	6,036.13	-	-	-	-
(-) Dep. Acum. Muebles y Enseres NIF	3,920.81	3,920.81	-	(862.38)	-	-	(862.38)
Equipos de Computación	(630.62)	-	(630.62)	-	-	-	-
(-) Dep. Acum. Equipos de Computación	(2,766.32)	-	(2,766.32)	-	-	-	-
(-) Dep. Acum. Equipos de Computación NIF	8,796.34	8,796.34	-	(2,112.99)	-	-	(2,112.99)
Sistemas de Computación	(18,867.90)	-	(18,867.90)	-	-	-	-
(-) Dep. Acum. Sistemas de Computación	18,797.14	-	18,797.14	-	-	-	-
Instalaciones	(4,296.61)	-	(4,296.61)	-	-	-	-
(-) Dep. Acum. Instalaciones	4,296.61	-	4,296.61	-	-	-	-
Laboratorio	(3,074.86)	-	(3,074.86)	-	-	-	-
(-) Dep. Acum. Laboratorio	3,074.86	-	3,074.86	-	-	-	-
Inventario activo fijo para la baja	(940.12)	-	(940.12)	-	-	-	-
Provisión por jubilación NIF	(17,425.57)	(17,425.57)	-	1,833.63	(675.63)	1,833.63	-
Provisión por Desahucio NIF	(12,364.44)	(12,364.44)	-	2,777.98	(245.33)	2,777.98	-
Provisión indemnizaciones	107.83	-	107.83	-	-	-	-
				INGRESO	(1,962.76)		
				GASTO	-		

17. CUENTAS, DOCUMENTOS Y OBLIGACIONES POR PAGAR

A continuación se muestran las obligaciones contractuales corrientes de la compañía:

Detalle	Al 31 de diciembre del 2013	Al 31 de diciembre del 2014
Proveedores Nacionales	(187,777.35)	(181,739.54)
OTRAS CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR	(10,924.34)	(4,889.55)
OTRAS CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR NO RELACIONADOS	(10,924.34)	(4,889.55)
Carriera del Salto	(432.45)	(585.11)
Librería	-	(5.17)
Telefonía Celular	885.93	291.36
Otras pensiones	(9,266.20)	(1,884.77)
Vendedores Push Money	(210.52)	(51.23)
Comisariato Oficina	(21.40)	0.01
Otros Terceros	-	(589.17)
Cuentas Varios	(1,835.94)	(249.96)
Otros clientes	55.26	136.49
DOCUMENTOS POR PAGAR A BANCOS	-	(51,793.50)
Banco NIF	-	(51,793.50)
TOTAL DE LA CUENTA	(198,701.69)	(186,629.09)

18. PROVISIONES POR BENEFICIOS A EMPLEADOS

Detalle	AL 31 de diciembre del 2013	AL 31 de diciembre del 2014
CON EMPLEADOS		
Decimo Tercer Sueldo	(1,311.82)	(1,307.33)
Decimo Cuarto Sueldo	(3,905.28)	(4,076.84)
Fondo de Reserva	(38.75)	-
Vacaciones	-	-
Provisión Jubilación	-	-
Provisión por Pagar	-	-
TOTAL DE LA CUENTA	(5,255.85)	(5,384.17)

Provisiones a largo plazo

Las provisiones por concepto de jubilación patronal y desahucio cumplen con las Normas Internacionales de Información Financiera NIIF, que requieren que la información financiera se encuentre razonablemente presentada.

El derecho a acceder a los beneficios para empleados a largo plazo, así como la determinación de su monto, está regulado por los respectivos convenios, siendo relevantes los factores, de antigüedad, permanencia y remuneración y cumplimiento.

La jubilación patronal está dispuesta por el Código del Trabajo (Art. 216) como un derecho de los trabajadores que hubieren laborado en la misma empresa por veinticinco años o más, continuada o interrumpidamente. Por su parte, en sus arts. 184 y 185, el Código Laboral regula el desahucio y sus costos para el empleador. Ambas provisiones se realizarán desde el primer día que el trabajador empieza a laborar en la compañía.

• **Detalle de la obtención de Jubilación Patronal**

Los siguientes son los valores determinados para año 2014 según estudio actuarial de jubilación patronal y desahucio:

ESTUDIO DE JUBILACIÓN PATRONAL QUE APLICA CON NIC DEBE	
PROVISIONAR	6,781.40
ESTUDIO DE OBLIGACIONES POR INDEMNIZACIONES LABORALES POR DESAHUCIO DEBE PROVISIONAR	
TOTAL POR PROVISIONAR (JP NIIF MAS DESAHUCIO)	3,070.94
TOTAL DEDUCIBLE (JP NEC MAS DESAHUCIO)	8548.21
TOTAL NO DEDUCIBLE	1306.13
	9852.34
	9852.34

DISTRIBUIDORA SALAZAR MAYORGA DISAMA CIA. LTDA.
 Notas a los Estados Financieros 2014
 (Expresadas en dólares)

Página 19 de 23

19. OBLIGACIONES CORRIENTES

A continuación se muestran las obligaciones corrientes de la compañía agrupadas según su naturaleza:

Detalle	Al 31 de diciembre del 2013	Al 31 de diciembre del 2014
CON LA ADMINISTRACION TRIBUTARIA		
Retenciones en la fuente por Terceros	(16,091.48)	(8,040.44)
Retenciones en la fuente por Relación de Dependencia	(3,962.76)	(1,820.50)
IVA por Pagar	-	(455.52)
Retenciones en la fuente por Pagar de Iva	(5,667.59)	(2,546.12)
Impuesto a la Renta por Pagar	(6,463.13)	(3,218.70)
CON EL IESS		
Aportes Individuales IESS por Pagar	(4,194.22)	(4,182.25)
Aportes Patronales IESS por Pagar	(1,471.78)	(1,488.83)
Aportes ICFC SEFEC	(157.44)	(157.52)
Préstamos IESS por Pagar	(652.96)	-
Fondos de Reserva IESS por Pagar	(156.85)	(779.17)

Detalle	Al 31 de diciembre del 2013	Al 31 de diciembre del 2014
CON EMPLEADOS		
Sueldos por Pagar	(5,976.17)	(2,057.35)
Comisiones por Pagar	-	-
Participación trabajadores por pagar del ejercicio	(4,892.61)	(649.34)
Multas a Trabajadores	-	-
Otros valores a Pagar Empleados	(1,083.56)	(1,408.11)

PATRIMONIO

20. CAPITAL SOCIAL

El capital social se encuentra dividido en participaciones acumulativas e indivisibles de \$1,00 de valor cada una, este capital se encuentra legalmente pagado en la forma y proporciones antes descritas a continuación:

Detalle	Al 31 de diciembre del 2013	Al 31 de diciembre del 2014
CAPITAL SUSCRITO	(413,950.00)	(413,950.00)
CAPITAL SUSCRITO Y ASIGNADO	(413,950.00)	(413,950.00)
Castillo Rios Jaime Gilberto	(9,935.00)	(9,935.00)
Mayorca Castillo Faony Estheta	(50,916.00)	(50,916.00)
Mayorca Castillo Juan Oswaldo	(19,455.00)	(19,455.00)
Salazar Castillo César Enrique	(161,234.00)	(161,234.00)
Salazar Carrien Mayra	(19,223.00)	(19,223.00)
Salazar Silva Marlon	(19,223.00)	(19,223.00)
Salazar Silva Kathy	(19,223.00)	(19,223.00)
Salazar Silva Pablo	(19,222.00)	(19,222.00)
Silva Noboa Daiba	(76,891.00)	(76,891.00)
Soria Castillo Angel Patricio	(13,039.00)	(13,039.00)
Soria Castillo Blanca Isabel	(1,863.00)	(1,863.00)
Soria Castillo José Soraya	(1,863.00)	(1,863.00)
Soria Castillo Lupe Susana	(1,863.00)	(1,863.00)

21. RESERVAS

Un resumen de estas cuentas fue como sigue:

Detalle	AL 31 de diciembre del 2013	AL 31 de diciembre del 2014
RESERVA LEGAL	(13,813.40)	(14,902.87)
Reserva Legal	(13,813.40)	(14,902.87)
OTRAS RESERVAS	(13,839.17)	(14,928.55)
OTRAS RESERVAS	(13,839.17)	(14,928.55)
Reserva de Capital	-	-
Reservas Facultativa y Estatutaria	(4.05)	(4.05)
Reserva Voluntaria	(11,835.12)	(14,924.50)
TOTAL CUENTA	(27,652.66)	(29,831.42)

De conformidad con los artículos 109 y 297 de la Ley de Compañías, se reservará un 5 por ciento (Responsabilidad Limitada) de las utilidades líquidas anuales que reporte la entidad, hasta que ésta alcance como mínimo el 50% del capital suscrito y pagado. Esta reserva no puede ser distribuida a los accionistas, excepto en caso de liquidación de la Compañía, pero puede ser utilizada para absorber pérdidas futuras o para aumentar el capital.

Si la empresa acordará seguir constituyendo la reserva legal excediendo el límite establecido, esta parte no será deducible del impuesto sobre la renta. Se realizará una descripción de cada reserva que figure en el patrimonio.

22. RESULTADOS ACUMULADOS

22.1 EFECTOS POR ADOPCIÓN NIIF

En cumplimiento a lo dispuesto en la resolución No. SC/G/ICI/CPAIFRS/11.03 del 1 de marzo del 2011 en la cual estipula en el artículo cuarto dice: "Los ajustes de la adopción por primera vez de la NIIF se registrarán en el patrimonio en la subcuenta "Resultados acumulados por adopción de primera vez de las NIIF", separado de los demás resultados acumulados, y su saldo acreedor no podrá ser distribuido entre los accionistas."

Detalle	AL 31 de diciembre del 2013	AL 31 de diciembre del 2014
RESULTADOS AÑOS ANTERIORES	(23,662.11)	(25,348.73)
Utilidad del Ejercicio	(25,673.48)	(25,673.48)
Pérdida del Ejercicio	14,679.36	12,794.54
Ajuste de NIIF 2011	(12,667.79)	(12,667.79)
EFECTOS ADOPCIÓN NIIF	(159,810.05)	(159,810.05)
Efectos de Adopción por Primera Vez 2010	(159,810.05)	(159,810.05)
TOTAL CUENTA	(183,472.16)	(185,256.78)

La compañía acogiendo al Art. 11 de la LRIT ha compensado las pérdidas sufridas en el ejercicio, con las utilidades gravables que obtuvieron dentro de los cinco periodos impositivos siguientes. Según este artículo los socios no podrán compensar las pérdidas de la sociedad con sus propios ingresos.

23. RESULTADOS DEL EJERCICIO

Un resumen de esta cuenta fue como sigue:

Detalle	AL 31 de diciembre del 2013	AL 31 de diciembre del 2014
UTILIDAD DEL EJERCICIO	(21,757.61)	(138.48)
Utilidad del Ejercicio	(28,113.87)	(138.48)
Utilidad del Ejercicio NIIF	6,328.26	-

INGRESOS DE LA COMPANIA

24. INGRESOS OPERACIONALES COMERCIO

Los ingresos ordinarios de la compañía dentro del territorio nacional se detallan a continuación

Detalle	Al 31 de diciembre del 2013	Al 31 de diciembre del 2014
VENTAS NETAS TARIFA 12	(1,308,882.05)	(1,238,618.75)
Ventas	(1,387,754.50)	(1,278,118.04)
Interes implícito ventas 12%	-	-
(-) Descuento en venta	239.75	253.07
(-) Devolución en venta	78,632.70	39,246.22
VENTAS NETAS TARIFA 0	(1,141,869.45)	(1,092,151.87)
Ventas	(1,227,166.51)	(1,168,728.29)
Interes implícito ventas 0%	-	-
(-) Descuento en venta	27,812.60	37,351.65
(-) Devolución en venta	57,484.46	39,225.16
Total de la cuenta	(2,450,751.50)	(2,330,770.22)

25. INGRESOS OPERACIONALES SERVICIOS

Los ingresos ordinarios de la compañía dentro del territorio nacional por servicios se detallan a continuación:

Detalle	Al 31 de diciembre del 2013	Al 31 de diciembre del 2014
SERVICIOS NETOS CON TARIFA 12	(867.02)	-
Servicios	(867.02)	-
(-) Descuento en venta	-	-
(-) Devolución en venta	-	-
Total de cuenta	(867.02)	-

26. OTROS INGRESOS

Al periodo se registran los ingresos por los siguientes conceptos:

Detalle	Al 31 de diciembre del 2013	Al 31 de diciembre del 2014
INGRESOS POR MEDICIÓN	(5,317.42)	(6,150.00)
Recuperación de cartera	-	-
Por reversión Beneficio a Empleados	-	(6,150.00)
INGRESOS POR MEDICIÓN	(1,896.45)	(11,851.10)
OTROS INGRESOS	(1,896.45)	(11,851.10)
Indemnización Seguros	-	(9,184.00)
Diferencia cancelación facturas	(821.32)	(2,667.10)
Gastos administrativos	(785.14)	-
Otros cargos	(328.03)	-
Diferencia sobrantes y faltantes	(11.95)	-
Total de cuenta	(7,213.87)	(18,001.10)

COSTOS Y GASTOS

27. COSTO DE VENTAS y COSTOS DE PRODUCCIÓN

Los costos de los productos producidos y comercializados se detallan a continuación:

Detalle	Al 31 de diciembre del 2013	Al 31 de diciembre del 2014
COSTO VENTAS	1,549,282.39	1,508,059.15
COSTO DE VENTAS	1,549,282.39	1,508,059.15
COSTO DE PRODUCCION	506,885.30	413,777.80
MATERIA PRIMA	412,003.17	324,149.52
MANO DE OBRA	71,579.59	67,501.35
COSTOS INDIRECTOS DE FABRICACION	23,242.54	22,126.93
Total de cuenta	2,056,167.69	1,921,836.95

28. GASTOS DE COMERCIALIZACIÓN

Los gastos del área comercial se detallan a continuación agrupados por la naturaleza del gasto:

Detalle	Al 31 de diciembre del 2013	Al 31 de diciembre del 2014
REMUNERACIONES	108,027.04	114,918.77
Sueldos y Salarios y remuneraciones	73,675.50	79,578.15
Beneficios Sociales	19,048.82	15,739.69
SERVICIOS	24,813.76	29,356.08
Servicios por honorarios, dietas por personas naturales	13,838.94	15,689.58
Seguros	9,096.59	8,271.91
Servicios públicos	1,888.23	5,394.59
MÓVILIZACIÓN	15,820.04	22,280.00
Movilización local	15,820.04	22,280.00
MANTENIMIENTO	17,790.09	18,697.17
Mantenimiento	17,790.09	18,697.17
GESTION	-	581.66
Atenciones sociales	-	581.66
SUMINISTROS	9,169.95	9,358.28
Suministros y materiales	9,052.41	8,746.35
Suministros de limpieza del local	117.54	611.93
DEPRECIACIONES	2,651.14	2,330.00
No acelerada	2,651.14	2,330.00
GASTOS DE VIAJE	22,426.29	26,925.31
Gastos de viaje	22,426.29	26,925.31
OTROS GASTOS	11,428.33	21,446.04
Otros gastos	11,428.33	21,446.04

29. GASTOS DE ADMINISTRACIÓN

Los gastos del área comercial se detallan a continuación agrupados por la naturaleza del gasto:

DISTRIBUIDORA SALAZAR MAYORGA DISAMA CÍA. LTDA.
Notas a los Estados Financieros 2014
(Expresadas en dólares)

Página 23 de 23

Detalle	Al 31 de diciembre del 2013	Al 31 de diciembre del 2014
BENEFICIARIOS	66,434.11	79,875.77
Sueldos y Salarios y Remuneraciones	36,909.49	47,544.80
Aporte a la seguridad social	7,167.58	8,842.17
Beneficios Sociales	22,357.04	19,488.80
SERVICIOS	49,574.78	57,865.67
Servicios por honorarios, dietas por personas naturales	39,753.63	49,044.63
Seguros	7,774.79	6,534.60
MOVILIZACIÓN	18.23	77.16
Movilización	18.23	77.16
MANTENIMIENTO	2,063.25	1,793.31
Mantenimiento	2,063.25	1,793.31
SUMINISTROS	2,822.00	533.39
Suministros y materiales	2,622.18	449.93
Suministros de limpieza del local	199.81	83.46
IMPUESTOS	10,637.22	12,329.59
Impuestos Locales	10,637.22	12,329.59
DEPRECIACIONES	4,367.04	4,729.35
No acelerada	4,367.04	4,729.35
GASTOS DE VIAJE	7,887.83	6,169.89
Gastos de viaje	7,887.83	6,169.89
OTROS GASTOS	3,123.07	5,737.09
Otros gastos	3,123.07	5,737.09
	146,927.53	167,591.22

30. GASTOS FINANCIEROS

Detalle	Al 31 de diciembre del 2013	Al 31 de diciembre del 2014
INTERESES		
Intereses Pagados	5,005.97	4,533.07
Intereses Por Beneficios empleados	2,774.75	-
Comisiones y Gastos Bancarios	3,212.38	4,588.49
	10,993.10	9,121.56

31. EVENTOS SUBSECUENTES A LA PRESENTACIÓN DE ESTOS BALANCES

En el período comprendido entre el 1 de enero de 2015 y la fecha de emisión de estos estados financieros, no se tiene conocimiento de hechos de carácter financiero que afectaran la utilidad y dividendos de los accionistas.