



# **DISTRIBUIDORA SALAZAR MAYORGA DISAMA CÍA. LTDA.**

## **Estados Financieros**

Al 31 de diciembre de 2014, al 31 de diciembre de 2015

## **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 2015**  
**(Expresadas en dólares)**

Página 1 de 22

**1. ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA AL 31 DE DICIEMBRE DE 2014-2015.**  
**(No Consolidados)**

**DISTRIBUIDORA SALAZAR MAYORGA DISAMA CÍA. LTDA.**

Estado de Situación Financiera  
Al 31 de diciembre de 2014-2015

(Continúa)

CUENTA	Notan	BALANCE 2014	BALANCE 2015
<b>ACTIVO</b>		<b>978,391.36</b>	<b>962,277.55</b>
<b>ACTIVO CORRIENTE</b>		<b>694,350.06</b>	<b>715,106.43</b>
<b>EFFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFFECTIVO</b>	10	33,105.60	213,262.60
CAJA		7,901.51	29,109.87
BANCOS LOCALES		25,204.09	184,152.73
CUENTAS Y DOCUMENTOS POR COBRAR CLIENTES	11	272,885.97	197,937.31
CUENTAS Y DOCUMENTOS POR COBRAR CLIENTES NO RELACIONADOS		272,885.97	197,937.31
OTRAS CUENTAS Y DOCUMENTOS POR COBRAR	11	100,139.00	98,367.80
OTRAS CUENTAS POR COBRAR RELACIONADOS-ACCIONISTAS		6,876.94	5,238.77
OTRAS CUENTAS POR COBRAR NO RELACIONADOS		93,262.06	93,129.03
<b>INVENTARIOS</b>	12	<b>184,648.16</b>	<b>109,570.80</b>
INVENTARIO MATERIA PRIMA		21,259.85	7,525.47
INVENTARIO MATERIALES Y SUMINISTROS		33,366.70	25,809.59
INVENTARIO PRODUCTOS TERMINADOS DE TERCEROS		135,731.37	83,646.56
PROVISIÓN DE INVENTARIOS		(5,709.76)	(7,410.82)
<b>SERVICIOS Y OTROS PAGOS ANTICIPADOS</b>	13	<b>5,082.81</b>	<b>1,426.28</b>
GASTOS POR ANTICIPADO		5,082.81	1,426.28
<b>ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES</b>	14	<b>98,488.52</b>	<b>94,541.64</b>
CREDITO TRIBUTARIO A FAVOR DE LA EMPRESA RENTA		98,488.52	94,541.64
<b>ACTIVO NO CORRIENTE</b>		<b>284,041.30</b>	<b>247,171.12</b>
<b>NO DEPRECIABLES</b>	15	<b>54,615.60</b>	<b>33,312.57</b>
TERRENOS		54,615.60	33,312.57
<b>DEPRECIABLES</b>	15	<b>229,425.70</b>	<b>212,295.79</b>
EDIFICIOS		118,856.47	114,256.36
MAQUINARIA Y EQUIPO		46,706.99	45,361.07
VEHICULOS		32,843.05	25,541.20
EQUIPO DE OFICINA		12,970.21	12,374.27
MUEBLES Y ENSERES		6,838.55	6,342.83
EQUIPOS DE COMPUTACION		11,119.56	8,339.15
OTROS ACTIVOS		90.87	80.91
<b>ACTIVO DIFERIDO</b>	15	<b>-</b>	<b>1,562.76</b>
GASTOS DIFERIDOS		-	1,562.76
<b>PASIVO</b>		<b>(350,677.44)</b>	<b>(330,994.70)</b>
<b>PASIVO CORRIENTE</b>		<b>(258,086.80)</b>	<b>(224,181.82)</b>
<b>CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR</b>	17	<b>(181,739.54)</b>	<b>(136,695.07)</b>
CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR PROVEEDORES CORRIENTE NO RELACIONADO (Nacional)		(181,739.54)	(136,695.07)
OTRAS CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR	17	(4,889.55)	(3,553.28)
OTRAS CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR NO RELACIONADOS		(4,889.55)	(3,553.28)
OBLIGACIONES INSTITUCIONES FINANCIERAS	17	(51,793.50)	-
DOCUMENTOS POR PAGAR A BANCOS		(51,793.50)	
<b>PROVISIONES</b>	18	<b>(5,384.17)</b>	<b>(3,104.73)</b>
CON EMPLEADOS		(5,384.17)	(3,104.73)
<b>OBLIGACIONES</b>	19	<b>(14,280.04)</b>	<b>(80,828.74)</b>
CON LA ADMINISTRACION TRIBUTARIA		(8,040.44)	(8,507.37)
CON EL IESS		(4,182.25)	(3,617.09)
CON EMPLEADOS		(2,057.35)	(68,591.52)
CON ACCIONISTAS		-	(112.76)
<b>PASIVOS LARGO PLAZO</b>		<b>(92,590.64)</b>	<b>(106,812.88)</b>
<b>PROVISIONES</b>	17	<b>(59,981.64)</b>	<b>(74,203.88)</b>
CON EMPLEADOS		(59,981.64)	(74,203.88)
<b>PASIVO DIFERIDO</b>	16	<b>(32,609.00)</b>	<b>(32,609.00)</b>
IMPUESTOS DIFERIDOS		(32,609.00)	(32,609.00)

**DISTRIBUIDORA SALAZAR MAYORGA DISAMA CÍA. LTDA.**  
**Notas a los Estados Financieros 2015**  
**(Expresadas en dólares)**

Página 2 de 22

(Continúa)

Detalle	Notan	BALANCE 2014	BALANCE 2015
<b>PATRIMONIO</b>		(629,276.68)	(631,282.85)
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		(29,831.42)	(29,831.42)
RESERVA LEGAL	21	(14,902.87)	(14,902.87)
RESERVA LEGAL		(14,902.87)	(14,902.87)
OTRAS RESERVAS	21	(14,928.55)	(14,928.55)
OTRAS RESERVAS		(14,928.55)	(14,928.55)
RESULTADOS		(185,495.26)	(187,501.43)
RESULTADOS ACUMULADOS	22	(185,356.78)	(185,356.78)
RESULTADOS AÑOS ANTERIORES		(25,546.73)	(25,546.73)
EFECTOS ADOPCION NIIF		(159,810.05)	(159,810.05)
RESULTADOS DEL EJERCICIO	23	(138.48)	(2,144.65)
UTILIDAD DEL EJERCICIO		(138.48)	(2,144.65)
<b>TOTAL PASIVO + TOTAL PATRIMONIO</b>		(979,954.12)	(962,277.55)

**2. ESTADO DE RESULTADOS INTEGRALES AL 31 DE DICIEMBRE DE 2014-2015.**  
**(No Consolidados)**

**DISTRIBUIDORA SALAZAR MAYORGA DISAMA CÍA. LTDA.**  
**Estado de Resultados Integrales**  
**Al 31 de diciembre de 2014-2015**

Detalle	Notan	BALANCE 2014	BALANCE 2015
<b>INGRESOS</b>		(2,350,334.08)	(2,194,447.03)
INGRESOS OPERACIONALES COMERCIO	24	(2,330,770.22)	(2,028,633.31)
VENTAS NETAS LOCALES CON TARIFA 12		(1,238,618.75)	(1,287,077.11)
VENTAS NETAS TARIFA 12		(1,238,618.75)	(1,287,077.11)
VENTAS NETAS LOCALES CON TARIFA 0		(1,092,151.47)	(741,556.20)
VENTAS NETAS TARIFA 0		(1,092,151.47)	(741,556.20)
OTROS INGRESOS	25	(19,563.86)	(165,813.72)
IMPUESTOS DIFERIDOS		(1,562.76)	-
INGRESO POR IMPUESTO DIFERIDO		(1,562.76)	-
INGRESOS POR MEDICION		(6,150.00)	-
INGRESOS POR MEDICION		(6,150.00)	-
INGRESOS POR MEDICION		(11,851.10)	(165,813.72)
OTROS INGRESOS	26	(11,851.10)	(165,813.72)
<b>COSTOS Y GASTOS</b>		2,344,443.04	2,192,302.38
COSTOS DE VENTAS	27	1,921,836.95	1,640,774.64
COSTOS DE VENTAS LOCALES		1,508,059.15	1,296,307.37
COSTO VENTAS		1,508,059.15	1,296,307.37
COSTOS DE PRODUCCION		413,777.80	344,467.27
COSTO DE PRODUCCION		413,777.80	344,467.27

**DISTRIBUIDORA SALAZAR MAYORGA DISAMA CÍA. LTDA.**  
**Notas a los Estados Financieros 2015**  
**(Expresadas en dólares)**

Página 3 de 22

Detalle	Notas	BALANCE 2014	BALANCE 2015
<b>GASTOS DE COMERCIALIZACION</b>	<b>28</b>	<b>245,893.31</b>	<b>371,916.94</b>
REMUNERACIONES		114,918.77	232,030.53
SUELDOS SALARIOS Y REMUNERACIONES QUE CONSTITUYEN MATERIA GRAVADA DEL IESS GV		79,578.15	83,160.37
APORTE A SEGURIDAD SOCIAL		19,600.73	16,697.38
BENEFICIOS SOCIALES		15,739.89	132,172.78
SERVICIOS		29,356.08	29,684.99
SERVICIOS POR HONORARIOS, DIETAS POR PERSONAS NATURALES		15,689.58	9,377.78
SEGUROS		8,271.91	14,237.07
SERVICIOS PUBLICOS		5,394.59	6,070.14
MOVILIZACION		22,280.00	23,926.43
MOVILIZACION LOCAL		22,280.00	23,926.43
MANTENIMIENTO		18,697.17	15,089.92
MANTENIMIENTO		18,697.17	15,089.92
GESTION		581.66	109.36
ATENCIONES SOCIALES		581.66	109.36
SUMINISTROS		9,358.28	5,757.54
SUMINISTROS Y MATERIALES		8,746.35	5,249.87
SUMINISTROS DE LIMPIEZA DEL LOCAL		611.93	507.67
DEPRECIACIONES		2,330.00	5,564.18
NO ACELERADA		2,330.00	5,564.18
GASTOS DE VIAJE		26,925.31	27,551.77
GASTOS DE VIAJE		26,925.31	27,551.77
OTROS GASTOS		21,446.04	32,202.22
OTROS GASTOS		21,446.04	32,202.22
<b>GASTOS DE ADMINISTRACIÓN</b>	<b>29</b>	<b>167,591.22</b>	<b>173,706.91</b>
REMUNERACIONES		76,875.77	71,943.32
SUELDOS SALARIOS Y REMUNERACIONES QUE CONSTITUYEN MATERIA GRAVADA DEL IESS GV		47,544.80	38,595.59
APORTE A SEGURIDAD SOCIAL		9,842.17	7,509.38
BENEFICIOS SOCIALES		19,488.80	25,838.35
SERVICIOS		57,865.67	62,011.54
SERVICIOS POR HONORARIOS, DIETAS POR PERSONAS NATURALES		49,044.63	52,631.42
SERVICIOS PUBLICOS		5,534.60	3,691.02
SEGUROS		3,286.44	5,689.10
MOVILIZACION		77.16	8.95
MOVILIZACION LOCAL		77.16	8.95
MANTENIMIENTO		3,793.31	1,070.65
MANTENIMIENTO		3,793.31	1,070.65
SUMINISTROS		533.39	751.78
SUMINISTROS Y MATERIALES		449.93	751.78
SUMINISTROS DE LIMPIEZA DEL LOCAL		83.46	-
IMPUESTOS		12,329.59	23,668.33
IMPUESTOS LOCALES		12,329.59	23,668.33
DEPRECIACIONES		4,729.35	4,108.06
NO ACELERADA		4,729.35	4,108.06
GASTOS DE VIAJE		6,169.89	6,700.16
GASTOS DE VIAJE		6,169.89	6,700.16
OTROS GASTOS		5,217.09	3,444.12
OTROS GASTOS		5,217.09	3,444.12
<b>GASTOS FINANCIEROS</b>	<b>30</b>	<b>9,121.56</b>	<b>5,903.89</b>
<b>GASTOS FINANCIEROS</b>		<b>9,121.56</b>	<b>5,903.89</b>
INTERESES		9,121.56	5,903.89
<b>UTILIDAD / PERDIDA DEL EJERCICIO</b>		<b>(4,328.28)</b>	<b>(2,144.65)</b>
15% TRABAJADORES		649.24	321.70
IMPUESTO A LA RENTA		3,218.70	-
A,ORTIZACION DE PERDIDAS		1,884.62	1,822.95
COMPENSACION DEL IMPUESTO DIFERIDO		(1,562.76)	-
<b>UTILIDAD / PERDIDA DEL EJERCICIO NETA</b>		<b>(138.48)</b>	<b>0.00</b>

**DISTRIBUIDORA SALAZAR MAYORGA DISAMA CÍA. LTDA.**  
**Notas a los Estados Financieros 2015**  
**(Expresadas en dólares)**

Página 4 de 22

**3. ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO POR MÉTODO DIRECTO AL 31 DE DICIEMBRE 2014 – 2015.**

**DISTRIBUIDORA SALAZAR MAYORGA CIA. LTDA.**  
**ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO**  
**DEL 1 DE ENERO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2014 - 2015**

	AÑO 2014	AÑO 2015
<b>ACTIVIDADES DE OPERACIÓN</b>		
<b>Clases de cobros</b>		
Cobranza a clientes	2,386,001.40	2,185,494.35
Otros cobros de operación	-	-
<b>Clases de pagos</b>		
Pago a proveedores	(1,911,192.39)	(1,748,174.18)
Pago de remuneraciones y beneficios sociales	(211,747.72)	(198,170.28)
Pago de intereses	(4,533.07)	(2,707.89)
Otros pagos de operación	(233,333.82)	(180,379.84)
<b>Efectivo neto proveniente de actividades de operación</b>	<b>25,194.40</b>	<b>56,062.16</b>
<b>ACTIVIDADES DE INVERSION:</b>		
Compra de activos fijos	(9,262.63)	-
Venta de activos fijos		124,094.84
Prestamos otorgados	(5,195.96)	-
Otros		
<b>Efectivo neto usado en actividades de inversión</b>	<b>(14,458.59)</b>	<b>124,094.84</b>
<b>ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO:</b>		
Pago prestamos	-	-
<b>Efectivo (usado en) proveniente de actividades de financiamiento</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>AUMENTO (DISMINUCION) NETO DE EFECTIVO Y EQUIVALENTE DE EFECTIVO</b>	<b>10,735.81</b>	<b>180,157.00</b>
<b>EFECTIVO Y EQUIVALENTE DE EFECTIVO AL COMIENZO DEL AÑO</b>	<b>22,369.79</b>	<b>33,105.60</b>
<b>EFECTIVO Y EQUIVALENTE DE EFECTIVO AL FIN DEL AÑO</b>	<b>33,105.60</b>	<b>213,262.60</b>

**DISTRIBUIDORA SALAZAR MAYORGA DISAMA CÍA. LTDA.**  
**Notas a los Estados Financieros 2015**  
**(Expresadas en dólares)**

Página 5 de 22

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

Utilidad antes de impuesto a la renta	4,328.28	2,144.65
<b>Ajustes a la utilidad neta:</b>	<b>23,665.45</b>	<b>36,554.89</b>
Depreciación	14,817.23	17,129.91
Amortización de cuentas incobrables	2,416.71	1,862.42
Pérdida (ganancia) por VRN y deterioro	1,025.20	1,701.06
Por provisiones	171.60	128.36
Por beneficios empleados	7,539.89	16,054.84
Por impuestos diferidos	1,562.76	-
Participación Trabajadores	(649.24)	(321.70)
Impuesto a la renta	(3,218.70)	-
Otros		
<b>Disminución (aumento) en activos:</b>	<b>14,218.79</b>	<b>135,017.93</b>
Cuentas por cobrar comerciales	3,494.53	73,086.24
Otras cuenta por cobrar	-	-
Compra Inventarios	18,011.73	62,355.07
Gastos pagados por anticipado	502.86	3,656.53
Otros activos	(7,790.33)	(4,079.91)
<b>Aumento (disminución) en pasivos:</b>	<b>(17,018.12)</b>	<b>(117,655.31)</b>
Cuentas por pagar comerciales	(6,037.81)	(45,044.00)
Otras cuentas por pagar	(4,225.26)	(2,344.40)
Anticipos clientes		
Otros pasivos	(6,755.05)	(70,266.91)
<b>Efectivo neto proveniente de actividades de operación</b>	<b>25,194.40</b>	<b>56,062.16</b>

**4. ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2015**

**DISTRIBUIDORA SALAZAR MAYORGA DISAMA CÍA. LTDA.**  
**Estado de Cambios en el Patrimonio**  
**Del 1 de enero al 31 de diciembre de 2015**

EN CIFRAS COMPLETAS US\$	CAPITAL SOCIAL	APORTES DE SOCIOS O ACCIONISTAS PARA FUTURA CAPITALIZACIÓN	RESERVAS				OTROS RESULTADOS INTEGRALES		RESULTADOS ACUMULADOS			RESULTADOS DEL EJERCIO		TOTAL PATRIMONIO
			RESERVA LEGAL	RESERVAS FACULTATIVA Y ESTATUTARIA	RESERVA DE CAPITAL	OTRAS RESERVAS	SUPERÁVIT POR REVALUACIÓN DE PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO	SUPERÁVIT POR REVALUACIÓN DE ACTIVOS INTANGIBLES	GANANCIAS ACUMULADAS	(-) PÉRDIDAS ACUMULADAS	RESULTADOS ACUMULADOS POR APLICACIÓN PRIMERA VEZ DE LAS NIIF	GANANCIA NETA DEL PERIODO	(-) PÉRDIDA NETA DEL PERIODO	
<b>SALDO INICIAL DEL PERIODO 01/01/2014</b>	413,950.00		14,902.87	4.05		14,924.50			38,341.27	(12,794.54)	199,810.05			629,088.20
<b>CAMBIOS DEL AÑO EN EL PATRIMONIO:</b>														
Aumento (disminución) de capital social														
Reserva Legal y estatutaria														
Aportes para futuras capitalizaciones														
Prima por emisión primaria de acciones														
Dividendos														
Transferencia de Resultados a otras cuentas patrimoniales														
Resultado Integral Total del Año (Ganancia o pérdida del ejercicio)												2,144.65		2,144.65
Otros cambios (detallar)														
Participación trabajadores													(321.70)	(321.70)
Impuesto a la renta														
Amortización perdidas														
Compensación ID														
<b>SALDO INICIAL DEL PERIODO 31/12/2014</b>	413,950.00		14,902.87	4.05		14,924.50			38,341.27	(12,794.54)	199,810.05	1822.95		630,961.16

**DISTRIBUIDORA SALAZAR MAYORGA DISAMA CÍA. LTDA.**  
**Notas a los Estados Financieros 2015**  
**(Expresadas en dólares)**

Página 6 de 22

**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

**País 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: 2015/10/26

Periodo En Años: 2

Fecha de Registro Mercantil: 2015/11/11

No° Registro Mercantil: 915

**Gerente:** Soria Castillo Ángel Patricio

Fecha de nombramiento: 2015/10/26

Periodo En Años: 2

Fecha de Registro Mercantil: 2015/11/11

No° Registro Mercantil: 916

**Grupo de Adopción:** Tercero

**Tipo de Adopción:** NIIF PYMES

## **6. ESTADO DE CUMPLIMIENTO**

Página 7 de 22

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 2015.

## **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 de 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 periodo 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 2014 y al 31 de diciembre del 2015.

Los estados de resultados integrales al 31 de diciembre de 2014 y 2015, el estado de cambios en el patrimonio del 1 de enero al 31 de diciembre de 2015 y los flujos de efectivo por método directo por los años terminados el 31 de diciembre del 2014 y 2015.

### **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 22

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.

Se procedió a dar cumplimiento con lo establecido en la Junta de accionistas del 26 de octubre del 2015, dando de baja los valores correspondientes al Juicio del Sr Wilson Guevara.

### 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:

<i>Escenarios/Vencimientos</i>	<i>0-30</i>	<i>31-60</i>	<i>61-90</i>	<i>91-120</i>	<i>121-180</i>	<i>181-240</i>	<i>241-365</i>	<i>365-MAS</i>
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 periodo 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 periodo 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.

<i>Detalle</i>	
INVENTARIO MATERIA PRIMA	INVENTARIO MATERIALES
Y SUMINISTROS	INVENTARIO DE PRODUCTOS EN
PROCESO	INVENTARIO PRODUCTOS TERMINADOS
	PRODUCIDOS
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 acta 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.

**DISTRIBUIDORA SALAZAR MAYORGA DISAMA CÍA. LTDA.**  
**Notas a los Estados Financieros 2015**  
**(Expresadas en dólares)**

Página 10 de 22

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***

<b>Grupos de Activos</b>	<b>Valor Residual</b>	<b>Adquisiciones</b>	<b>Vida útil NIF</b>
EQUIPO DE COMPUTO	10%	100	5
HERRAMIENTAS	10%	100	10
INSTALACIONES	10%	100	20
LABORATORIO	10%	100	20
MAQUINARIA	10%	100	15
MUEBLES Y ENSERES	10%	100	15
OFICINA	10%	100	15
SISTEMA COMPUTO	10%	100	10
VEHÍCULOS	10%	100	15
INMUEBLES	40%	100	35

### **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 periodo 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 periodo.

### **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***

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 2014 fue del 3.67%

**DISTRIBUIDORA SALAZAR MAYORGA DISAMA CÍA. LTDA.**  
**Notas a los Estados Financieros 2015**  
**(Expresadas en dólares)**

Página 13 de 22

• **Riesgo de liquidez.**

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 2014	Al 31 de diciembre del 2015
<b>CAJA</b>	<b>7,901.51</b>	<b>29,109.87</b>
Caja General - Cheques Posfechados	7,281.51	28,489.87
Caja Chica - Guadalupe Nuñez	600.00	600.00
Caja Chica - Monica Moya	20.00	20.00
<b>BANCOS LOCALES</b>	<b>25,204.09</b>	<b>184,152.73</b>
Banco Internacional	22,755.80	181,920.04
Banco Pichincha	2,448.29	2,232.69

**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 2014	Al 31 de diciembre del 2015
<b>CUENTAS Y DOCUMENTOS POR COBRAR CLIENTES</b>	<b>272,885.97</b>	<b>197,937.31</b>
<b>CUENTAS Y DOCUMENTOS POR COBRAR CLIENTES NO RELACIONAD</b>	<b>272,885.97</b>	<b>197,937.31</b>
Clientes por Ventas	282,106.74	209,020.50
Clientes por Arriendos	-	-
(-) Provisión cuentas incobrables	(6,862.22)	(8,724.64)
(-) Provisión cuentas incobrables NIIF	(2,358.55)	(2,358.55)
<b>OTRAS CUENTAS Y DOCUMENTOS POR COBRAR</b>	<b>100,139.00</b>	<b>98,367.80</b>
<b>OTRAS CUENTAS POR COBRAR RELACIONADOS-ACCIONISTAS</b>	<b>6,876.94</b>	<b>5,238.77</b>
Otras Cuentas por Cobrar	677.88	3,650.66
Prestamos y Anticipos Empleados	6,199.06	1,588.11
Otros Cheques Protestados	-	-
<b>OTRAS CUENTAS POR COBRAR NO RELACIONADOS</b>	<b>93,262.06</b>	<b>93,129.03</b>
Anticipos a Proveedores	133.03	-
Ctas por cobrar dudoso cobro	93,129.03	93,129.03

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:

<u>Escena ríos</u>	<u>Año</u>
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 2015**  
**(Expresadas en dólares)**

Página 14 de 22

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

Se dio cumplimiento a lo dispuesto en junta de accionistas del mes de octubre por un valor de \$20470.57 USD correspondientes al juicio del Sr Geovanny Vivanco.

## 12. INVENTARIOS

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

Detalle	Al 31 de diciembre del 2014	Al 31 de diciembre del 2015
<b>INVENTARIOS</b>	<b>184,648.16</b>	<b>109,570.80</b>
<b>INVENTARIO MATERIA PRIMA</b>	<b>21,259.85</b>	<b>7,525.47</b>
Bodega Planta	21,259.85	7,525.47
<b>INVENTARIO MATERIALES Y SUMINISTROS</b>	<b>33,366.70</b>	<b>25,809.59</b>
Material de Empaque	28,016.00	21,868.11
Otros insumos	1,698.60	1,445.41
Materiales, repuestos, accesorios	3,652.10	2,496.07
<b>INVENTARIO PRODUCTOS TERMINADOS DE TERCEROS</b>	<b>135,731.37</b>	<b>83,646.56</b>
Bodega Central	135,731.37	83,646.56
<b>INVENTARIOS EN TRANSITO</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
Importaciones	-	-
<b>PROVISIÓN DE INVENTARIOS</b>	<b>(5,709.76)</b>	<b>(7,410.82)</b>
Provisión por deterioro	(5,615.92)	(7,316.98)
Provisión por VNR	(93.84)	(93.84)

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 2014	Al 31 de diciembre del 2015
<b>GASTOS POR ANTICIPADO</b>	<b>5,082.81</b>	<b>1,426.28</b>
Seguros	5,008.81	1,426.28
Suministros	74.00	

## 14. ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES

Esta cuenta incluye la información que a continuación detallo:

Detalle	AL 31 de diciembre del 2014	AL 31 de diciembre del 2015
CREDITO TRIBUTARIO A FAVOR DE LA EMPRESA IVA	725.85	-
Crédito Tributario 12% Compras	725.85	-
CREDITO TRIBUTARIO A FAVOR DE LA EMPRESA RENTA	89,972.05	98,488.52
Crédito Tributario Impuesto a la Renta por Retenciones	24,943.82	14,693.38
Anticipo Impuesto Renta	10,875.78	7,556.62
Impuesto a la Renta Pagado años anteriores	44,406.63	70,176.28
Saldo a liquidarse en declaración próximo año	9,745.82	6,062.24
<b>TOTAL DE LA CUENTA</b>	<b>90,697.90</b>	<b>98,488.52</b>

**DISTRIBUIDORA SALAZAR MAYORGA DISAMA CÍA. LTDA.**  
**Notas a los Estados Financieros 2015**  
**(Expresadas en dólares)**

**ACTIVO NO CORRIENTES: PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO**

**15. PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPO: DEPRECIABLES**

Detalle	Al 31 de diciembre del 2014	Al 31 de diciembre del 2015
<b>ACTIVO NO CORRIENTE</b>	<b>284,041.30</b>	<b>247,171.12</b>
<b>NO DEPRECIABLES</b>	<b>54,615.60</b>	<b>33,312.57</b>
<b>TERRENOS</b>	<b>54,615.60</b>	<b>33,312.57</b>
Terrenos	2,866.15	33,312.57
Terrenos NIIF	51,749.45	-
<b>DEPRECIABLES</b>	<b>229,425.70</b>	<b>212,295.79</b>
<b>EDIFICIOS</b>	<b>118,856.47</b>	<b>114,256.36</b>
Edificios	156,570.88	156,570.88
Valuación Edificios	-	-
(-) Deprec. Acum. Edificios	(141,233.01)	(145,833.12)
(-) Deprec. Acum. Edificios NIIF	103,518.60	103,518.60
(-) Deprec. Val. Edificios	-	-
(-) Deterioro Acumulado Edificios	-	-
<b>MAQUINARIA Y EQUIPO</b>	<b>46,706.99</b>	<b>45,361.07</b>
Maquinaria y Equipo	96,430.23	96,430.23
(-) Deprec. Acum. Maquinaria y Equipo	(92,360.45)	(93,706.37)
(-) Deprec. Acum. Maquinaria y Equipo NIIF	42,632.41	42,632.41
(-) Deprec. Val. Maquinaria y Equipo	-	-
(-) Deterioro Acumulado Maquinaria y Equipo	-	-
Equipos menores	(568.87)	(568.87)
(-) Deprec. Acum. Equipos y Herramientas	573.67	573.67
<b>VEHICULOS</b>	<b>32,843.05</b>	<b>25,541.20</b>
Vehiculos	45,683.46	37,018.74
(-) Dep. Acum Vehiculos	(22,768.10)	(21,405.23)
(-) Dep. Acum Vehiculos NIIF	9,927.69	9,927.69
(-) Dep. Val. Vehiculos	-	-
(-) Deterioro Vehiculos	-	-
<b>EQUIPO DE OFICINA</b>	<b>12,970.21</b>	<b>12,374.27</b>
Equipos de Oficina	26,124.78	26,124.78
Valuación Equipos de Oficina	-	-
(-) Deprec Acumulada Equipo de Oficina	(23,987.37)	(24,583.31)
(-) Deprec Acumulada Equipo de Oficina NIIF	10,832.80	10,832.80
(-) Deprec. Val. Equipo de Oficina	-	-
(-) Deterioro Equipos de Oficina	-	-
<b>MUEBLES Y ENSERES</b>	<b>6,838.55</b>	<b>6,342.83</b>
Muebles y Enseres	11,978.68	11,978.68
Valuacion Muebles y Enseres	-	-
(-) Dep. Acum Muebles y Enseres	(9,279.81)	(9,775.53)
(-) Dep. Acum Muebles y Enseres NIIF	4,139.68	4,139.68
(-) Dep. Val. Muebles y Enseres	-	-
(-) Deterioro Muebles y Enseres	-	-
<b>EQUIPOS DE COMPUTACION</b>	<b>11,119.56</b>	<b>8,339.15</b>
Equipos de Computacion	36,898.47	36,898.47
Valuacion Equipos de Computacion	-	-
(-) Dep. Acum Equipos de Computacion	(35,522.29)	(38,302.70)
(-) Dep. Acum Equipos de Computacion NIIF	12,089.98	12,089.98
(-) Dep. Val. Equipos de Computacion	-	-
(-) Deterioro Equipos de Computacion	-	-
Sistemas de Computación	-	-
(-) Dep. Acum Sistemas de Computacion	(2,346.60)	(2,346.60)
<b>OTROS ACTIVOS</b>	<b>90.87</b>	<b>80.91</b>
Instalaciones	100.00	100.00
(-) Dep. Acum Instalaciones	(9.13)	(19.09)
Laboratorio	-	-
(-) Dep. Acum Laboratorio	-	-
Inventario activo fijo para la baja	-	-

**DISTRIBUIDORA SALAZAR MAYORGA DISAMA CÍA. LTDA.**  
**Notas a los Estados Financieros 2015**  
**(Expresadas en dólares)**

---

Página 16 de 22

**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**

**17. CUENTAS, DOCUMENTOS Y OBLIGACIONES POR PAGAR**

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

Detalle	Al 31 de diciembre del 2014	Al 31 de diciembre del 2015
Proveedores Nacionales	(181,739.54)	(136,695.07)
<b>OTRAS CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR NO RELACIONA</b>	<b>(4,889.55)</b>	<b>(3,553.28)</b>
Camisería del Salto	(585.11)	(66.44)
Librería	(15.17)	231.07
Telefonía Celular	391.36	302.93
Otras personas	(3,884.77)	(2,767.66)
Vendedores Push Money	(93.23)	
Comisariato Oficina	0.01	(131.58)
Otros Terceros	(589.17)	
Clientes Varios	(249.96)	(1,157.08)
Otros clientes	136.49	35.48
<b>OBLIGACIONES INSTITUCIONES FINANCIERAS</b>	<b>(51,793.50)</b>	-
<b>DOCUMENTOS POR PAGAR A BANCOS</b>	<b>(51,793.50)</b>	
Banco Internacional	(51,793.50)	

**DISTRIBUIDORA SALAZAR MAYORGA DISAMA CÍA. LTDA.**  
**Notas a los Estados Financieros 2015**  
**(Expresadas en dólares)**

**18. PROVISIONES POR BENEFICIOS A EMPLEADOS**

Detalle	Al 31 de diciembre del 2014	Al 31 de diciembre del 2015
<b>CON EMPLEADOS</b>	<b>(5,384.17)</b>	<b>(3,104.73)</b>
Decimo Tercer Sueldo	(1,307.33)	(792.66)
Decimo Cuarto Sueldo	(4,076.84)	(2,312.07)

***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 2015 según estudio actuarial de jubilación patronal y desahucio:

<b>ESTUDIO DE JUBILACIÓN PATRONAL QUE APLICA CON NIC DEBE</b>			
<b>PROVISIONAR</b>			14,248.02
<b>ESTUDIO DE OBLIGACIONES POR INDEMNIZACIONES LABORALES POR DESAHUCIO DEBE PROVISIONAR</b>			
<b>TOTAL POR PROVISIONAR (JP NIIF MAS DESAHUCIO)</b>			5,311.14
<b>TOTAL DEDUCIBLE (JP NEC MAS DESAHUCIO)</b>		16571.87	
<b>TOTAL NO DEDUCIBLE</b>		2987.29	
		19559.16	19559.16

**DISTRIBUIDORA SALAZAR MAYORGA DISAMA CÍA. LTDA.**  
**Notas a los Estados Financieros 2015**  
**(Expresadas en dólares)**

**19. OBLIGACIONES CORRIENTES**

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

Detalle	Al 31 de diciembre del 2014	Al 31 de diciembre del 2015
<b>CON LA ADMINISTRACION TRIBUTARIA</b>	<b>(8,040.44)</b>	<b>(8,507.37)</b>
Retenciones en la fuente por Terceros	(1,820.10)	(1,611.94)
IVA por Pagar	(455.52)	(4,921.58)
Retenciones en la fuente por Pagar de Iva	(2,546.12)	(1,973.85)
Impuesto a la Renta por Pagar	(3,218.70)	
<b>CON EL IESS</b>	<b>(4,182.25)</b>	<b>(3,617.09)</b>
Aportes Individuales IEISS por Pagar	(1,488.83)	(1,303.77)
Aportes Patronales IEISS por Pagar	(1,756.73)	(1,533.24)
Aporte IECE SETEC	(157.52)	(137.76)
Fondos de Reserva IEISS por Pagar	(779.17)	(642.32)
<hr/>		
Detalle	Al 31 de diciembre del 2014	Al 31 de diciembre del 2015
Participación trabajadores por pagar del ejerci	(649.24)	(321.70)
Otros valores a Pagar Empleados	(1,408.11)	(68,591.52)
<b>CON ACCIONISTAS</b>	<b>-</b>	<b>(112.76)</b>
Dividendos por Pagar	-	(112.76)

**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 2014	Al 31 de diciembre del 2015
<b>CAPITAL SUSCRITO</b>	<b>(413,950.00)</b>	<b>(413,950.00)</b>
<b>CAPITAL SUSCRITO Y ASIGNADO</b>	<b>(413,950.00)</b>	<b>(413,950.00)</b>
Castillo Rios Jaime Gilberto	(9,935.00)	(9,935.00)
Mayorga Castillo Fanny Esthela	(50,916.00)	(50,916.00)
Mayorga Castillo Juan Oswaldo	(19,455.00)	(19,455.00)
Salazar Castillo César Enrique	(161,234.00)	(161,234.00)
Salazar Carrion Mayra	(19,223.00)	(19,223.00)
Salazar Silva Marlon	(19,223.00)	(19,223.00)
Salazar Silva Katty	(19,223.00)	(19,223.00)
Salazar Silva Pablo	(19,222.00)	(19,222.00)
Silva Noboa Dalba	(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 Idak Soraya	(1,863.00)	(1,863.00)
Soria Castillo Lupe Susana	(1,863.00)	(1,863.00)

**DISTRIBUIDORA SALAZAR MAYORGA DISAMA CÍA. LTDA.**  
**Notas a los Estados Financieros 2015**  
**(Expresadas en dólares)**

Página 19 de 22

**21. RESERVAS**

Un resumen de estas cuentas fue como sigue.

Detalle	Al 31 de diciembre del 2014	Al 31 de diciembre del 2015
<b>RESERVA LEGAL</b>	<b>(14,902.87)</b>	<b>(14,902.87)</b>
Reserva Legal	(14,902.87)	(14,902.87)
<b>OTRAS RESERVAS</b>	<b>(14,928.55)</b>	<b>(14,928.55)</b>
<b>OTRAS RESERVAS</b>	<b>(14,928.55)</b>	<b>(14,928.55)</b>
Reserva de Capital	-	
Reservas Facultativa y Estatutaria	(4.05)	(4.05)
Reserva Voluntaria	(14,924.50)	(14,924.50)

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**

**28.1 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 registraran 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 2014	Al 31 de diciembre del 2015
<b>RESULTADOS ACUMULADOS</b>	<b>(185,356.78)</b>	<b>(185,356.78)</b>
<b>RESULTADOS AÑOS ANTERIORES</b>	<b>(25,546.73)</b>	<b>(25,546.73)</b>
Utilidad del Ejercicio	(25,673.48)	(25,673.48)
Pérdida del Ejercicio	12,794.54	12,794.54
Ajuste de NIIF 2011	(12,667.79)	(12,667.79)
<b>EFECTOS ADOPCION NIIF</b>	<b>(159,810.05)</b>	<b>(159,810.05)</b>
Efectos de Adopción por Primera Vez 2010	(159,810.05)	(159,810.05)

La compañía acogándose al Art. 11 de la LRIT ha compensado las pérdidas sufridas en el ejercicio, con las utilidades gravables que obtuvieron dentro de los cinco períodos 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 2014	Al 31 de diciembre del 2015
<b>RESULTADOS DEL EJERCICIO</b>	<b>(138.48)</b>	<b>(2,144.65)</b>
Utilidad del Ejercicio	(138.48)	(2,144.65)

**DISTRIBUIDORA SALAZAR MAYORGA DISAMA CÍA. LTDA.**  
**Notas a los Estados Financieros 2015**  
**(Expresadas en dólares)**

Página 20 de 22

**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 2014	Al 31 de diciembre del 2015
<b>VENTAS NETAS TARIFA 12</b>	<b>(1,238,618.75)</b>	<b>(1,287,077.11)</b>
Ventas	(1,278,118.04)	(1,337,140.74)
(-) Descuento en venta	253.07	1,159.64
(-) Devolución en venta	39,246.22	48,903.99
<b>VENTAS NETAS LOCALES CON TARIFA 0</b>	<b>(1,092,151.47)</b>	<b>(741,556.20)</b>
<b>VENTAS NETAS TARIFA 0</b>	<b>(1,092,151.47)</b>	<b>(741,556.20)</b>
Ventas	(1,168,728.28)	(823,473.87)
(-) Descuento en venta	37,351.65	41,834.16
(-) Devolución en venta	39,225.16	40,083.51

**25. INGRESOS OPERACIONALES SERVICIOS**

No existieron ingresos ordinarios de la compañía dentro del territorio nacional por servicios:

**26. OTROS INGRESOS**

Al periodo se registran los ingresos por los siguientes conceptos:

Detalle	Al 31 de diciembre del 2014	Al 31 de diciembre del 2015
<b>OTROS INGRESOS</b>	<b>(19,563.86)</b>	<b>(165,813.72)</b>
<b>IMPUESTOS DIFERIDOS</b>	<b>(1,562.76)</b>	-
<b>INGRESO POR IMPUESTO DIFERIDO</b>	<b>(1,562.76)</b>	-
Ingresos por impuestos diferidos	(1,562.76)	
<b>INGRESOS POR MEDICION</b>	<b>(6,150.00)</b>	-
<b>INGRESOS POR MEDICION</b>	<b>(6,150.00)</b>	-
Por reversion Beneficio a Empleados	(6,150.00)	
<b>INGRESOS POR MEDICION</b>	<b>(11,851.10)</b>	<b>(165,813.72)</b>
<b>OTROS INGRESOS</b>	<b>(11,851.10)</b>	<b>(165,813.72)</b>
Indemnización Seguros	(9,184.00)	
Diferencia cancelación facturas	(2,667.10)	(625.48)
Otros cargos	-	(165,188.24)

**DISTRIBUIDORA SALAZAR MAYORGA DISAMA CÍA. LTDA.**  
**Notas a los Estados Financieros 2015**  
**(Expresadas en dólares)**

**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 2014	Al 31 de diciembre del 2015
<b>COSTO VENTAS</b>	<b>1,508,059.15</b>	<b>1,296,307.37</b>
COSTO DE VENTAS	1,508,059.15	1,296,307.37
<b>COSTOS DE PRODUCCION</b>	<b>413,777.80</b>	<b>344,467.27</b>
<b>COSTO DE PRODUCCION</b>	<b>413,777.80</b>	<b>344,467.27</b>
MATERIA PRIMA	324,149.52	266,123.97
MANO DE OBRA	67,501.35	59,628.77
COSTOS INDIRECTOS DE FABRICACION	22,126.93	18,714.53

**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 2014	Al 31 de diciembre del 2015
<b>GASTOS DE COMERCIALIZACION</b>	<b>245,893.31</b>	<b>371,916.94</b>
<b>REMUNERACIONES</b>	<b>114,918.77</b>	<b>232,030.53</b>
SUELDOS SALARIOS Y REMUNNERACIONES	79,578.15	83,160.37
APORTE A SEGURIDAD SOCIAL	19,600.73	16,697.38
BENEFICIOS SOCIALES	15,739.89	132,172.78
<b>SERVICIOS</b>	<b>29,356.08</b>	<b>29,684.99</b>
SERVICIOS POR HONORARIOS, DIETAS POF	15,689.58	9,377.78
SEGUROS	8,271.91	14,237.07
SERVICIOS PUBLICOS	5,394.59	6,070.14
<b>MOVILIZACION</b>	<b>22,280.00</b>	<b>23,926.43</b>
MOVILIZACION LOCAL	22,280.00	23,926.43
<b>MANTENIMIENTO</b>	<b>18,697.17</b>	<b>15,089.92</b>
MANTENIMIENTO	18,697.17	15,089.92
<b>GESTION</b>	<b>581.66</b>	<b>109.36</b>
ATENCIONES SOCIALES	581.66	109.36
<b>SUMINISTROS</b>	<b>9,358.28</b>	<b>5,757.54</b>
SUMINISTROS Y MATERIALES	8,746.35	5,249.87
SUMINISTROS DE LIMPIEZA DEL LOCAL	611.93	507.67
<b>DEPRECIACIONES</b>	<b>2,330.00</b>	<b>5,564.18</b>
NO ACELERADA	2,330.00	5,564.18
<b>GASTOS DE VIAJE</b>	<b>26,925.31</b>	<b>27,551.77</b>
GASTOS DE VIAJE	26,925.31	27,551.77
<b>OTROS GASTOS</b>	<b>21,446.04</b>	<b>32,202.22</b>
OTROS GASTOS	21,446.04	32,202.22

**DISTRIBUIDORA SALAZAR MAYORGA DISAMA CÍA. LTDA.**  
**Notas a los Estados Financieros 2015**  
**(Expresadas en dólares)**

Página 22 de 22

## 29. GASTOS DE ADMINISTRACIÓN

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

Detalle	Al 31 de diciembre del 2014	Al 31 de diciembre del 2015
<b>GASTOS DE ADMINISTRACIÓN</b>	167,591.12	173,706.12
<b>REMUNERACIONES</b>	76,875.77	71,943.32
SUELDOS SALARIOS Y REMUNERACIONES	47,544.80	38,595.59
A PORTE A SEGURIDAD SOCIAL	9,842.17	7,509.38
BENEFICIOS SOCIALES	19,488.80	25,838.35
<b>SERVICIOS</b>	57,865.67	62,011.54
SERVICIOS POR HONORARIOS, DIETAS POR	49,044.63	52,631.42
SERVICIOS PUBLICOS	5,534.60	3,691.02
SEGUROS	3,286.44	5,689.10
<b>MOVILIZACION</b>	77.16	8.95
MOVILIZACION LOCAL	77.16	8.95
<b>MANTENIMIENTO</b>	3,793.31	1,070.65
MANTENIMIENTO	3,793.31	1,070.65
<b>SUMINISTROS</b>	533.39	751.78
SUMINISTROS Y MATERIALES	449.93	751.78
SUMINISTROS DE LIMPIEZA DEL LOCAL	83.46	-
<b>IMPUESTOS</b>	12,329.59	23,668.33
IMPUESTOS LOCALES	12,329.59	23,668.33
<b>DEPRECIACIONES</b>	4,729.35	4,108.06
NO ACELERADA	4,729.35	4,108.06
<b>GASTOS DE VIAJE</b>	6,169.89	6,700.16
GASTOS DE VIAJE	6,169.89	6,700.16
<b>OTROS GASTOS</b>	5,217.09	3,444.12
OTROS GASTOS	5,217.09	3,444.12

## 30. GASTOS FINANCIEROS

Detalle	Al 31 de diciembre del 2014	Al 31 de diciembre del 2015
<b>GASTOS FINANCIEROS</b>	9,121.56	5,903.89
<b>INTERESES</b>	9,121.56	5,903.89
Intereses Pagados	4,533.07	2,707.89
Comisiones y Gastos Bancarios	4,588.49	3,196.00

## 31. EVENTOS SUBSECUENTES A LA PRESENTACIÓN DE ESTOS BALANCES

En el período comprendido entre el 1 de enero de 2016 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.