

DISAROMATI S.A.

AUDITORIA DE LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012

CONTENIDO

	pág
Informe del Auditor Independiente	1-2
Estado de Situación Financiera	3-4
Estado de Resultados Integral	5
Estado de cambios en el Patrimonio	6
Estado de Flujos de Efectivo	7-8
Notas a los Estados Financieros	9-14

INFORME DEL AUDITOR INDEPENDIENTE

A los Señores Accionistas y
Señores Miembros del Directorio de "DISAROMATI S.A."

Quito DM, 12 de marzo del 2013

1. Informe sobre los estados financieros

Hemos auditado los estados financieros adjuntos de la Compañía "DISAROMATI S.A.", que comprenden el balance general al 31 de diciembre del 2012 y los correspondientes estados: de resultados integral, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, con un resumen de las políticas contables significativas en uso y las notas aclaratorias pertinentes a los estados financieros.

2. Responsabilidad de la Gerencia con relación a los estados financieros

La gerencia es responsable de la preparación y presentación de los estados financieros de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera – NIIF. Esa responsabilidad incluye el diseño, implementación y mantenimiento de controles internos relevantes para la preparación y presentación razonable de estados financieros, a fin de que no estén afectados por distorsiones significativas sean estas causadas por fraude o error; mediante la selección y aplicación de políticas contables apropiadas y la presentación de estimaciones contables razonables de acuerdo con las circunstancias.

3. Responsabilidad del Auditor

Nuestra responsabilidad es la de expresar una opinión sobre los estados financieros adjuntos, basados en nuestra auditoría. Nuestra auditoría fue efectuada de acuerdo con normas internacionales de auditoría. Dichas normas requieren que la auditoría sea planificada y realizada para obtener una seguridad razonable de que los estados financieros no contienen exposiciones erróneas de carácter importante.

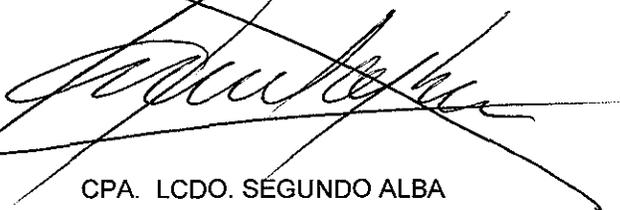
Una auditoría comprende la aplicación de procedimientos para la obtención de evidencias de auditoría, sobre los saldos y las revelaciones presentadas en los estados financieros. Los procedimientos seleccionados dependen del juicio del auditor y de la evaluación del riesgo de errores importantes en los estados financieros. Una auditoría también comprende la evaluación de los principios de contabilidad utilizados que sean apropiados y que las estimaciones contables hechas por la administración, sean razonables; así como una evaluación de la presentación general de los estados financieros.

Consideramos que la evidencia de auditoría que se ha obtenido es suficiente y apropiada para proporcionar una base para nuestra opinión de auditoría.

4. Opinión del Auditor

En nuestra opinión; los estados financieros arriba indicados presentan razonablemente en todos sus aspectos importantes, la situación financiera de la Compañía "DISAROMATI S.A". al 31 de diciembre de 2012, los resultados de sus operaciones, los cambios en el patrimonio y sus flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) y las disposiciones impartidas por la Superintendencia de Compañías del Ecuador.

Atentamente,



CPA. LCDO. SÉGUNDO ALBA

AUDITOR EXTERNO
SC. RNAE No. 382
Registro Nacional de Auditores Externos

DISAROMATI S.A.

ESTADO DE SITUACION FINANCIERA

(Expresado en U.S. dólares)

ACTIVOS	NOTAS	31 de diciembre	
		2012	2011
ACTIVOS CORRIENTES			
Efectivo equivalentes de efectivo	3	186.413	91.896
Deudores comerciales (Neto)	4	679.335	473.610
Otras cuentas por cobrar		-	737
Anticipos a empleados		8.680	8.342
Otros anticipos		-	2.405
Impuestos Pre pagados	5	37.119	23.369
Inventarios	6	1.030.422	667.512
Importaciones por Liquidar		-	4.362
TOTAL ACTIVOS CORRIENTES		1.941.969	1.272.233
ACTIVOS NO CORRIENTES			
PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPO			
	7		
Equipos de oficina		5.569	5.569
Muebles y enseres		34.379	33.611
Vehículos		52.678	52.678
Maquinaria y equipo		50.340	50.340
Equipo de computo		3.241	2.676
TOTAL PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPO		146.207	144.874
Depreciación acumulada		(94.525)	(74.806)
TOTAL PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPO (NETO)		51.682	70.068
TOTAL ACTIVOS NO CORRIENTES		51.682	70.068
TOTAL ACTIVOS		1.993.651	1.342.301

VER, NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Continúa...

DISAROMATI S.A.

ESTADO DE SITUACION FINANCIERA

(Expresado en U.S. dólares)

PASIVOS Y PATRIMONIO	NOTAS	31 de diciembre	
		2012	2011
PASIVOS CORRIENTES			
Sueldos Prestaciones Sociales	8	94.020	40.851
Impuestos por pagar	9	114.972	56.114
Acreedores comerciales	10	772.432	442.422
TOTAL PASIVOS CORRIENTES		981.424	539.387
PASIVOS NO CORRIENTES			
Sueldos prestaciones sociales	11	177.387	-
Cuentas de socios	12	273.821	385.006
Obligaciones financieras		-	48.202
TOTAL PASIVOS NO CORRIENTES		451.208	433.208
TOTAL PASIVOS		1.432.632	972.595
PATRIMONIO			
Capital social	13	3.200	3.200
Reservas	14	30.838	30.838
Resultados acumulados	15	159.640	191.109
Resultados del ejercicio, NETO		367.341	144.559
TOTAL PATRIMONIO		561.019	369.706
TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO		1.993.651	1.342.301

VER, NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

DISAROMATI S.A.

ESTADO DE RESULTADOS INTEGRAL

(Expresado en U.S. dólares)

		31 de diciembre	
	NOTAS	2012	2011
INGRESOS			
Ventas (Neto)	16	3.563.539	2.370.841
Ingresos Extraordinarios	17	1.589	3.766
TOTAL INGRESOS		3.565.128	2.374.607
COSTOS			
Costo de ventas		2.330.039	1.599.786
Menos: TOTAL COSTOS		2.330.039	1.599.786
MARGEN BRUTO		1.235.089	774.821
GASTOS			
Gastos de administración		369.025	206.267
Gastos de ventas		296.421	320.203
Gastos financieros		4.784	23.902
Otros egresos		774	-
Menos: TOTAL GASTOS		671.004	550.372
UTILIDAD ANTES DE PARTICIPACION A TRABAJADORES E IMPUESTO A LA RENTA		564.085	224.449
Participación a trabajadores (15%)		84.613	(33.667)
Impuesto a la renta (23%)		112.131	(46.223)
UTILIDAD DESPUES DE PARTICIPACION A TRABAJADORES E IMPUESTO A LA RENTA		367.341	144.559

VER, NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

DISAROMATI S.A.

ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO

(Expresado en U.S. dólares)

		31 de diciembre	
	NOTAS	2012	2011
CAPITAL SOCIAL	13		
Saldo al 1 de enero		3.200	3.200
TOTAL AL 31 DE DICIEMBRE		3.200	3.200
RESERVAS:			
RESERVA LEGAL			
Saldo al 1 de enero		3.094	3.094
TOTAL AL 31 DE DICIEMBRE		3.094	3.094
RESERVA DE CAPITAL			
Saldo al 1 de enero		27.744	27.744
TOTAL AL 31 DE DICIEMBRE		27.744	27.744
TOTAL RESERVAS AL 31 DE DICIEMBRE	14	30.838	30.838
RESULTADOS ACUMULADOS DE EJERCICIOS ANTERIORES			
Saldo al 1 de enero		191.109	320.793
Transferencias		144.559	191.109
Distribución de dividendos		-	(320.793)
Aplicación de NIIF por primera vez		(176.028)	-
TOTAL AL 31 DE DICIEMBRE	15	159.640	191.109
RESULTADOS DEL EJERCICIO, (NETO)			
Saldo al 1 de enero		144.559	191.109
Transferencias		(144.559)	(191.109)
Resultados del ejercicio		564.085	224.449
Participación a trabajadores (15%)		(84.613)	(33.667)
Impuesto a la renta compañía		(112.131)	(46.223)
TOTAL AL 31 DE DICIEMBRE		367.341	144.559
TOTAL PATRIMONIO		561.019	369.706

DISAROMATI S.A.

ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO

(Expresado en U.S. dólares)

	31 de diciembre	
	2012	2011
FLUJOS DE CAJA EN ACTIVIDADES DE OPERACIÓN		
Recibido de clientes y otros	3.357.815	2.274.677
Pagado a proveedores y otros	(2.967.640)	(1.992.503)
Participación a trabajadores	(84.613)	(33.667)
Impuestos y contribuciones	58.858	(25.537)
Provisiones sociales	(112.131)	(57.984)
Otros ingresos	1.589	8.124
EFFECTIVO NETO PROVENIENTE DE (UTILIZADO EN) ACTIVIDADES DE OPERACION	77.850	173.110
FLUJO DE CAJA EN ACTIVIDADES DE INVERSIÓN		
Activos fijos	(1.333)	(52.434)
Otros activos	-	-
EFFECTIVO NETO PROVENIENTE DE (UTILIZADO EN) ACTIVIDADES DE INVERSIÓN	(1.333)	(52.434)
Otras cuentas por pagar	-	1.428
Dividendos por pagar	-	(320.793)
Pasivos a largo plazo	18.000	143.736
EFFECTIVO NETO PROVENIENTE DE (UTILIZADO EN) ATIVIDADES DE FINANCIAMIENTO	18.000	(175.629)
EFFECTIVO Y SUS EQUIVALENTES		
Incremento / disminución durante el año	94.517	(54.953)
Al inicio del año	91.896	146.849
A FIN DE AÑO	186.413	91.896

Continúa...

DISAROMATI S.A.

ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO

(Expresado en U.S. dólares)

	31 de diciembre	
	2012	2011
CONCILIACIÓN DE LA UTILIDAD NETA CON EL EFECTIVO NETO PROVENIENTE (UTILIZADO EN) ACTIVIDADES DE OPERACIÓN:		
Utilidades	367.341	144.559
Ajustes para conciliar la utilidad neta con el efectivo neto Proveniente de (utilizado en) actividades de Operación:		
Depreciaciones y amortizaciones	19.719	12.756
Aplicación de NIIF por primera vez	(176.028)	-
Cambios en activos y pasivos:		
Cuentas por cobrar	(205.724)	(91.806)
Otras cuentas por cobrar	2.405	13.375
Varios deudores	4.362	(4.362)
Pagos anticipados	(13.352)	(4.491)
Inventarios	(362.910)	(27.467)
Cuentas por pagar	330.010	167.337
Provisiones sociales	53.169	(11.761)
Impuestos y contribuciones	58.858	(25.537)
Total de los cambios en activos y pasivos	(133.182)	15.288
Total de los ajustes	(289.491)	28.551
Efectivo neto proveniente de (utilizado en) actividades de operación	77.850	173.110

DISAROMATI S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE 2012

1. LA COMPAÑÍA

DISAROMATI S.A., es una compañía de nacionalidad ecuatoriana, constituida el 7 de mayo de 1990 mediante escritura pública celebrada en la Notaría Sexta del Cantón Quito e inscrita en el Registro de la propiedad del Cantón Quito con fecha 22 de mayo de 1990. La Superintendencia de Compañías mediante Resolución No. 90.1.1.1.723 de 18 de mayo del mismo año aprueba la constitución de la compañía.

La compañía puede establecer sucursales y agencias dentro o fuera del país con acuerdo de la Junta General de Socios. Esta ha sido creada para 30 años de actividad a partir de la fecha de inscripción en el Registro Mercantil; sin embargo este plazo podrá prorrogarse o reducirse e inclusive disolverse anticipadamente, observando en cada caso las disposiciones legales pertinentes y lo previsto en los estatutos, de acuerdo con la resolución de la Junta General de Accionistas.

El objeto social de la compañía se orienta a:

Fabricación, transformación, importación, exportación, distribución y comercialización, de materias primas básicas para las industrias de productos alimenticios, bebidas, cigarrillos, farmacéuticos, de limpieza, cosméticos de tocador, perfumería tales como: mezclas entre si de dos o mas sustancias odoríferas naturales o artificiales y mezclas a base de una o más sustancias incluidas las simples soluciones, en alcohol, colorantes y lacas naturales o artificiales vitaminas y demás materias primas utilizadas en dichas industrias.

Fabricación, importación, exportación, comercialización y distribución de de productos alimenticios cosméticos de perfumería de tocador de limpieza y conexos, elaborados o semielaborados. La importación exportación y distribución, comercialización e intermediación, de productos agrícolas y del mar tales como flores, cacao, frutas, pulpas, camarones y otros productos marinos.

Para el cumplimiento de su objeto podrá representar a compañías extranjeras y o nacionales y realizar todos los actos y contratos de la naturaleza que fuere atinentes a su gestión social sin más límites que los establecidos por las leyes y los estatutos.

2. POLÍTICAS CONTABLES

Las políticas contables adoptadas por la compañía se basan en las Normas Ecuatorianas de Contabilidad, (NEC) preparadas por la Federación Nacional de Contadores y autorizadas por la Superintendencia de Compañías, para el registro de transacciones, elaboración y presentación de estados financieros.

A continuación se resumen las principales políticas contables seguidas por la compañía en la preparación de sus estados financieros:

2.1 CAJA - BANCOS

Revela el efectivo disponible en las cuentas de caja chica y bancos, que es utilizado en el manejo de las actividades financieras de la compañía.

2.2 CUENTAS POR COBRAR - CLIENTES

Registra los saldos de cuentas por cobrar a clientes de la localidad, que son recuperados en el curso normal del ejercicio. La compañía mantiene sus registros contables de conformidad con las normas y prácticas contables vigentes y términos normales del comercio en general, no registran ningún tipo de interés.

2.3 INVENTARIOS

Los inventarios de la compañía lo constituyen las materias primas compradas a proveedores locales y del exterior que son procesados en la planta en aromas y colorantes. El costo de producción es valorado al precio de mercado, sobre la base del sistema de inventario permanente, cuyo valor ajustado no excede el valor de mercado. Las importaciones son registradas al costo de importación que incluye los costos de compra más los costos adicionales de internación hasta la fecha de liquidación.

2.4 PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPO

Los activos fijos de propiedad de la compañía y su depreciación se registran a costo histórico, las adquisiciones se revelan a su costo de adquisición. Una vez producida la venta o baja de los activos fuera de uso, el valor de esos activos son aplicados a las cuentas correspondientes del activo fijo y su depreciación.

Los activos fijos son depreciados sobre la base del método de línea recta, en función de la vida útil estimada de 3 a 20 años, de acuerdo con los porcentajes señalados en el Art. 20 numeral 6 literal a) del Reglamento para la aplicación de la Ley de Régimen Tributario Interno y sus reformas.

Maquinaria y equipo, Muebles y enseres, Equipo de oficina.	10 %
Vehículos	20 %
Equipos de cómputo y software contable	33 %

2.5 CUENTAS POR PAGAR A PROVEEDORES

Revela los saldos de cuentas por pagar a proveedores locales y del exterior, por la compra de materias primas que son procesadas o vendidas a clientes del mercado local, estas cuentas no gravan ningún tipo de interés.

2.6 PATRIMONIO

Está constituido por el capital social de la compañía, las reservas acumuladas por reserva legal y reserva de capital adicional que incluyen los saldos de las cuentas: Reserva por revalorización del Patrimonio y, Reexpresión monetaria por efecto de aplicación del sistema de corrección monetaria y la NEC 17. También incluye los resultados de ejercicios económicos de años anteriores y resultados del ejercicio examinado.

2.7 INGRESOS Y GASTOS

Los ingresos operacionales por ventas de materia prima (sabores y perfumes) son reconocidos en los resultados operacionales del año, sobre la base de la factura de venta. Los gastos igualmente son reconocidos y registrados en el estado de resultados, una vez efectuadas o causadas las transacciones correspondientes.

3. EFECTIVO EQUIVALENTES DE EFECTIVO

	(en U.S. dólares)	
Al 31 de diciembre registra:	<u>2012</u>	<u>2011</u>
Caja chica	500	450
Banco del Pichincha	8.277	5.491
Produbanco	77.636	53.020
Produfondos	-	287
Inversión Pichincha	-	11.239
Inversión Mutualista Pichincha	100.000	21.409
TOTAL	<u>186.413</u>	<u>91.896</u>

4. DEUDORES COMERCIALES

Clientes	704.508	496.716
Provisión para Cuentas Incobrables (1)	<u>(25.173)</u>	<u>(23.106)</u>
TOTAL	<u>679.335</u>	<u>473.610</u>

(1) En el periodo examinado, la provisión registra los siguientes movimientos contables:

Saldos al inicio del periodo	(23.106)	(18.139)
Provisión registrada en el periodo	<u>(2.067)</u>	<u>(4.967)</u>
TOTAL	<u>(25.173)</u>	<u>(23.106)</u>

5. IMPUESTOS PRE PAGADOS

Retenciones Clientes	34.205	23.369
IVA pagado	2.914	-
TOTAL	<u>37.119</u>	<u>23.369</u>

6. INVENTARIOS

Inventarios de materia prima	1.030.422	656.337
Inventario de productos terminados	-	11.175
TOTAL	<u>1.030.422</u>	<u>667.512</u>

7. PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPO

Al 31 de diciembre registra:

Saldo al comienzo del año	144.874	92.440
Adquisiciones (Muebles y Enseres y Eq.de Computación)	1.333	52.434
PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPO AL COSTO	<u>146.207</u>	<u>144.874</u>
Depreciación acumulada	<u>(94.525)</u>	<u>(74.806)</u>
Saldo a fin de año, (NETO)	<u>51.682</u>	<u>70.068</u>

8. SUELDOS PRESTACIONES SOCIALES

	(en U.S. dólares)	
Al 31 de diciembre registra:	<u>2012</u>	<u>2011</u>
Aporte Personal	2.065	1.930
Aporte Patronal	2.683	2.508
Préstamo Quirografario	1.164	513
Préstamos Hipotecario	607	152
Fondo de Reserva	790	239
Décimo Tercero Sueldo	396	615
Décimo Cuarto Sueldo	1.702	1.226
Participación Trabajadores	84.613	33.668
TOTAL	<u>94.020</u>	<u>40.851</u>

9. IMPUESTOS POR PAGAR

Impuesto a la renta compañía	112.131	46.223
Impuesto valor agregado	624	7.540
Retenciones empleados	1.709	1.727
Retenciones Impuesto a la renta	508	624
TOTAL	<u>114.972</u>	<u>56.114</u>

De conformidad con las disposiciones legales de carácter tributario, en el periodo 2012 se aplica el 23% para el cálculo del impuesto a la renta de la compañía.

10. ACREEDORES COMERCIALES

Acreeedores Comerciales del Exterior	479.438	214.942
Proveedores locales	29.760	18.563
Acreeedores locales	263.234	208.917
TOTAL	<u>772.432</u>	<u>442.422</u>

11. SUELDOS PRESTACIONES SOCIALES

Jubilación Patronal	124.624	-
Desahucio	52.763	-
TOTAL	<u>177.387</u>	<u>-</u>

12. CUENTAS DE SOCIOS

Clavijo Andrés Felipe	24.907	33.811
Clavijo César	50.310	78.709
Clavijo Gustavo	149.900	190.478
Clavijo Juan Pablo	46.383	63.687
Clavijo María Victoria	2.321	18.321
TOTAL	<u>273.821</u>	<u>385.006</u>

13. CAPITAL SOCIAL

Al 31 de diciembre registra:	(en U.S. dólares)	
	<u>2012</u>	<u>2011</u>
Clavijo Andrés	256	256
Clavijo César	512	512
Clavijo Gustavo	1.632	1.632
Clavijo Juan Pablo	512	512
Clavijo María Victoria	288	288
TOTAL	<u>3.200</u>	<u>3.200</u>

La compañía registra el capital social de 3.200,00 US. Dólares, con 3.200 participaciones de 1,00 dólar de valor nominal cada una.

14. RESERVAS

Reserva legal (1)	3.094	3.094
Reserva de capital	27.744	27.744
TOTAL	<u>30.838</u>	<u>30.838</u>

(1) La Ley de Compañías establece que de las utilidades anuales, se destine un porcentaje no menor de un 10%, para formar la Reserva Legal hasta alcanzar el 50% del Capital Social. Esta reserva no está disponible para el pago de dividendos en efectivo pudiendo ser capitalizada en su totalidad o utilizada para absorber pérdidas.

15. RESULTADOS ACUMULADOS

Utilidades Acumuladas 2010	191.109	191.109
Utilidades Acumuladas 2011	144.560	-
Reserva Aplicación NIIF	(176.029)	-
TOTAL	<u>159.640</u>	<u>191.109</u>

16. VENTAS (NETO)

Ventas gravadas	3.509.776	2.310.335
Ventas exentas	48.200	56.148
Fletes en ventas	5.563	4.358
TOTAL VENTAS	<u>3.563.539</u>	<u>2.370.841</u>

17. OTROS INGRESOS

Rendimientos Financieros	623	1.124
Otros ingresos	966	2.642
TOTAL	<u>1.589</u>	<u>3.766</u>

18. INFORMACION NIIF

De conformidad con la resolución No. SC.ICI.CPAIFRS.G.11.010 emitida por la Superintendencia de Compañías, la Compañía ha cumplido con el Cronograma de Implementación (NIIF), con el acompañamiento de su Contador Externo. De este modo la Compañía aplica las Normas Internacionales de Información Financiera NIIF para el registro, preparación y presentación de estados financieros.