

# DISAROMATI S.A.

DISAROMATI S.A.

---

## **Estados Financieros**

Al 31 de diciembre de 2014 y 2013.

## **Contenido**

- Estados de Situación Financiera Clasificado
- Estados de Resultados Integrales por Función
- Estados de Cambios en el Patrimonio
- Estados de Flujos de Efectivo Método Directo
- Políticas contables y notas explicativas a los Estados Financieros

Índice:

Página

ESTADOS FINANCIEROS

Estados de Situación Financiera Clasificado.....	4
Estados de Resultados Integrales por Función.....	6
Estados de Cambios en el Patrimonio.....	7
Estados de Flujos de Efectivo Método Directo.....	8
<b>1. INFORMACIÓN GENERAL.....</b>	<b>10</b>
1.1. Nombre de la entidad.....	10
1.2. RUC de la entidad.....	10
1.3. Domicilio de la entidad.....	10
1.4. Forma legal de la entidad.....	10
1.5. País de incorporación.....	10
1.6. Historia, desarrollo y objeto social.....	10
1.7. Capital suscrito, pagado y autorizado.....	11
1.8. Número de acciones, valor nominal, clase y serie.....	11
1.9. Accionistas y propietarios.....	11
1.10. Representante legal.....	11
1.11. Personal clave.....	11
1.12. Partes relacionadas.....	12
1.13. Período contable.....	12
1.14. Fecha de aprobación de Estados Financieros.....	12
<b>2. RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES.....</b>	<b>13</b>
2.1. Bases de presentación.....	13
2.2. Transacciones en moneda extranjera.....	13
2.3. Clasificación de saldos en corrientes y no corrientes.....	14
2.4. Efectivo y equivalente al efectivo.....	14
2.5. Activos financieros.....	14
2.6. Inventarios.....	15
2.7. Propiedad, planta y equipo.....	15
2.8. Activos intangibles.....	17
2.9. Deterioro de valor de activos no financieros.....	17
2.10. Préstamos y otros pasivos financieros.....	18
2.11. Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar.....	18
2.12. Provisiones.....	19
2.13. Beneficios a los empleados.....	19
2.14. Impuesto a las ganancias e impuestos diferidos.....	19
2.15. Capital social y distribución de dividendos.....	20
2.16. Ingresos de actividades ordinarias.....	20
2.17. Costo de la prestación de servicios.....	21

2.18. Gastos de administración.....	21
2.19. Gastos de venta.....	21
2.20. Medio ambiente.....	21
2.21. Estado de Flujo de Efectivo.....	21
2.22. Cambios de en políticas y estimaciones contables.....	22
2.23. Utilidad por acción.....	22
2.24. Compensación de saldos y transacciones.....	22
2.25. Reclasificaciones.....	22
<b>3. ESTIMACIONES Y JUICIOS O CRITERIOS DE LA ADMINISTRACIÓN.....</b>	<b>23</b>
3.1 Deterioro de activos.....	23
3.2 Litigios y otras contingencias.....	23
3.3 Valuación de los instrumentos financieros.....	24
3.4 Estimación de valores razonables de existencias de productos terminados.....	24
<b>4. EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO.....</b>	<b>25</b>
<b>5. DOCUMENTOS Y CUENTAS POR COBRAR CLIENTES NO RELACIONADOS.....</b>	<b>25</b>
<b>6. OTRAS CUENTAS POR COBRAR.....</b>	<b>26</b>
<b>7. INVENTARIOS.....</b>	<b>26</b>
<b>8. SERVICIOS Y OTROS PAGOS ANTICIPADOS.....</b>	<b>27</b>
<b>9. ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES.....</b>	<b>27</b>
<b>10. PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO.....</b>	<b>28</b>
<b>11. ACTIVOS INTANGIBLES.....</b>	<b>29</b>
<b>12. CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR.....</b>	<b>30</b>
<b>13. OTRAS OBLIGACIONES CORRIENTES.....</b>	<b>33</b>
<b>14. CUENTAS POR PAGAR RELACIONADAS.....</b>	<b>34</b>
<b>15. PROVISIONES.....</b>	<b>35</b>
<b>16. CUENTAS POR PAGAR RELACIONADAS NO CORRIENTES.....</b>	<b>35</b>
<b>17. PROVISIONES POR BENEFICIOS A EMPLEADOS.....</b>	<b>35</b>
<b>18. IMPUESTO A LAS GANANCIAS.....</b>	<b>37</b>
18.1 Pago mínimo de Impuesto a la Renta.....	38
<b>19. IMPUESTOS DIFERIDOS.....</b>	<b>40</b>
<b>20. CAPITAL.....</b>	<b>42</b>
<b>21. RESERVA LEGAL.....</b>	<b>42</b>
<b>22. RESULTADOS ACUMULADOS.....</b>	<b>43</b>
<b>23. INGRESOS DE ACTIVIDADES ORDINARIAS.....</b>	<b>43</b>
<b>24. COSTO DE VENTAS.....</b>	<b>43</b>
<b>25. GASTOS DE ADMINISTRACIÓN.....</b>	<b>44</b>
<b>26. GASTOS DE VENTAS.....</b>	<b>45</b>
<b>27. GASTOS FINANCIEROS.....</b>	<b>46</b>
<b>28. OTROS INGRESOS.....</b>	<b>46</b>
<b>29. OTROS EGRESOS.....</b>	<b>47</b>
<b>30. PRECIOS DE TRANSFERENCIA.....</b>	<b>47</b>

31. ACTIVIDADES DE OPERACIÓN, INVERSIÓN Y FINANCIAMIENTO QUE SE REALIZARON SIN DESEMBOLOSOS DE EFECTIVO .....	48
32. CONTINGENCIAS.....	48
33. SANCIONES .....	49
33.1 De la Superintendencia de Compañías .....	49
33.2 De otras autoridades administrativas.....	49
34. HECHOS POSTERIORES A LA FECHA DE BALANCE .....	49

**Abreviaturas:**

NIIF:	Norma Internacional de Información Financiera
PYMES:	Pequeñas y medianas empresas
US\$:	Dólares de los Estados Unidos de Norteamérica
IASB:	Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB, por su sigla en inglés)
IR:	Impuesto a la renta.
IVA:	Impuesto al valor agregado.
VNR:	Valor neto realizable.

**DISAROMATI S.A.**  
**ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA CLASIFICADO**  
(Expresado en dólares completos de los Estados Unidos de América)

Diciembre 31,	2014	2013
<b>ACTIVO</b>		
<b>Activo corriente</b>		
Efectivo y equivalentes al efectivo	Nota 4 120.621,84	273.265,84
<b>Activos financieros</b>		
Documentos y cuentas por cobrar clientes no relacionados	Nota 5 1.033.519,45	730.891,08
Cuentas por cobrar clientes relacionados	-	-
Otras cuentas por cobrar	Nota 6 2.020,45	2.825,00
(-) Provisión cuentas incobrables	Nota 5 -	-
Inventarios	Nota 7 1.322.084,25	1.021.181,40
Servicios y otros pagos anticipados	Nota 8 6.770,33	800,38
Activos por impuestos corrientes	Nota 9 37.108,46	43.299,75
<b>Total Activo corriente</b>	<b>2.522.124,78</b>	<b>2.072.263,45</b>
<b>Activo no corriente</b>		
Propiedades, planta y equipo	Nota 10 39.664,53	42.908,84
Activos intangibles	Nota 11 47.375,34	-
Activos por impuestos diferidos	Nota 19 8.444,41	7.155,98
<b>Total Activo no corriente</b>	<b>95.484,28</b>	<b>50.064,82</b>
<b>TOTAL ACTIVO</b>	<b>2.617.609,06</b>	<b>2.122.328,27</b>
<i>Suman y pasan:</i>	2.617.609,06	2.122.328,27

DISAROMATI S.A.  
ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA CLASIFICADO  
(Expresado en dólares completos de los Estados Unidos de América)

December 31,		2014	2013
Sumar y viene:		2,617,609,06	2,122,328,27
<b>PASIVO</b>			
<b>Pasivo corriente</b>			
Cuentas y documentos por pagar	Nota 12	853,885,17	497,181,39
Otras obligaciones corrientes	Nota 13	277,837,86	398,532,01
Cuentas por pagar diversas relacionadas	Nota 14	34,048,15	67,375,41
Provisiones	Nota 15	779,62	-
<b>Total Pasivo corriente</b>		<b>1,166,650,80</b>	<b>964,088,81</b>
<b>Pasivo no corriente</b>			
Cuentas por pagar diversas relacionadas	Nota 16	165,537,89	208,483,00
Provisiones por beneficios a empleados	Nota 17	64,428,26	223,811,68
Pasivos por impuestos diferidos	Nota 19	1,028,82	7,408,28
<b>Total Pasivo no corriente</b>		<b>230,994,97</b>	<b>439,702,96</b>
<b>TOTAL PASIVO</b>		<b>1,397,645,77</b>	<b>1,403,791,77</b>
<b>PATRIMONIO</b>			
Capital	Nota 20	60,000,00	1,700,00
Reservas	Nota 21	30,837,82	30,837,82
Resultados acumulados	Nota 22	1,128,125,47	684,498,68
<b>Total patrimonio</b>		<b>1,218,963,29</b>	<b>718,536,50</b>
<b>TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO</b>		<b>2,617,609,06</b>	<b>2,122,328,27</b>

  
Sr. Angel González  
Gerente General

  
Sr. Jorge Velasco  
Contador General

DISAROMATI S.A.  
ESTADO DE RESULTADOS INTEGRALES POR FUNCIÓN  
(Expresado en dólares completos de los Estados Unidos de América)

Diciembre 31,		2014	2013
<b>INGRESOS</b>			
Ingresos de actividades ordinarias	Nota 23	4.477.950,82	3.615.926,41
<b>(-) COSTO DE VENTAS Y PRODUCCIÓN</b>	Nota 24	<b>3.259.755,03</b>	<b>2.213.934,71</b>
<b>Margen bruto</b>		<b>1.218.195,79</b>	<b>1.401.991,70</b>
<b>(-) GASTOS DE ADMINISTRACIÓN</b>	Nota 25	<b>404.476,18</b>	<b>504.505,09</b>
<b>(-) GASTOS DE VENTAS</b>	Nota 26	<b>405.273,36</b>	<b>332.444,14</b>
<b>(-) PARTICIPACIÓN TRABAJADORES</b>	Nota 13	<b>103.434,00</b>	<b>84.204,99</b>
<b>Utilidad en operaciones</b>		<b>305.012,25</b>	<b>480.747,48</b>
<b>(-) GASTOS FINANCIEROS</b>	Nota 27	<b>19.793,81</b>	<b>33.047,71</b>
<b>OTROS INGRESOS</b>	Nota 28	<b>323.924,71</b>	<b>72.708,14</b>
<b>OTROS EGRESOS</b>	Nota 29	<b>23.017,12</b>	<b>42.736,33</b>
<b>Utilidad antes de provisión para impuesto a la renta</b>		<b>586.126,03</b>	<b>477.671,58</b>
<b>Impuesto a las ganancias</b>			
Impuesto a la renta corriente	Nota 18	135.478,35	122.447,29
Efecto impuestos diferidos	Nota 19	(7.667,89)	(180,89)
		<b>127.810,46</b>	<b>122.266,40</b>
<b>UTILIDAD NETA DEL EJERCICIO</b>		<b>458.315,57</b>	<b>355.405,18</b>
<b>OTRO RESULTADO INTEGRAL</b>		-	-
<b>RESULTADO INTEGRAL TOTAL</b>		<b>458.315,57</b>	<b>355.405,18</b>



Sr. Angel González  
Gerente General



Sr. Jorge Velasco  
Contador General

DISAROMATI S.A.

ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO NETO  
(Expresado en dólares completos de los Estados Unidos de América)

	Capital pagado	Reservas	Resultados acumulados			Total Patrimonio neto
			Resultados acumulados	Adopción Ite vel MIF	Total resultados acumulados	
Saldo a Diciembre 31, de 2012	3.200,00	30.837,82	451.993,84	(122.899,34)	329.093,50	343.131,32
Resultado integral total del año	-	-	355.405,18	-	355.405,18	355.405,18
Saldo a Diciembre 31, de 2013	3.200,00	30.837,82	807.399,02	(122.899,34)	684.499,68	718.536,50
Aumento de capital	56.800,00	-	-	-	-	56.800,00
Pago de dividendos	-	-	(4.864,44)	-	(4.864,44)	(4.864,44)
Transferencia a cuentas de accionistas	-	-	(6.816,00)	-	(6.816,00)	(6.816,00)
Reclasificación a cuentas por pagar	-	-	(2.008,34)	-	(2.008,34)	(2.008,34)
Resultado integral total del año	-	-	458.315,57	-	458.315,57	458.315,57
Saldo a Diciembre 31, de 2014	60.000,00	30.837,82	1.257.024,81	(122.899,34)	1.129.123,47	1.219.963,29

  
Sr. Angel González  
Gerente General

  
Ing. Jorge Velasco  
Contador General

**DISAROMATI S.A.**  
**ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO - MÉTODO DIRECTO**  
(Expresado en dólares completos de los Estados Unidos de América)

Diciembre 31,	2014	2013
<b>Flujos de efectivo por las actividades de operación:</b>		
Efectivo recibido de clientes	4,175,322,45	3,589,543,14
Efectivo pagado a proveedores y empleados	(4,309,277,44)	(3,354,874,92)
Dividendos pagados	(148,778,93)	-
Intereses pagados	(19,793,81)	(75,784,04)
Impuestos a las ganancias pagados	(86,454,97)	(112,131,32)
Otras entradas (salidas) de efectivo	301,712,14	78,563,14
<b>Efectivo neto provisto por actividades de operación</b>	<b>(87,270,56)</b>	<b>125,316,00</b>
<b>Flujos de efectivo por las actividades de inversión:</b>		
Adquisiciones de propiedades, planta y equipo	(11,858,72)	(3,594,06)
Adquisiciones de activos intangibles	(50,705,17)	-
<b>Efectivo neto (utilizado) en actividades de inversión</b>	<b>(62,563,89)</b>	<b>(3,594,06)</b>
<b>Flujos de efectivo por las actividades de financiamiento:</b>		
Financiación por préstamos a largo plazo	2,054,89	(34,868,83)
Dividendos pagados	(4,864,44)	-
<b>Efectivo neto (utilizado) provisto en actividades de financian</b>	<b>(2,809,55)</b>	<b>(34,868,83)</b>
<b>(Disminución) aumento neto de efectivo y equivalentes de e</b>	<b>(152,644,00)</b>	<b>86,853,11</b>
<b>Efectivo y equivalentes</b>		
Al inicio del año	273,265,84	186,412,73
<b>Al final del año</b>	<b>120,621,84</b>	<b>273,265,84</b>

  
\_\_\_\_\_  
Sr. Angel González  
Gerente General

  
\_\_\_\_\_  
Ing. Jorge Velasco  
Contador General

**DISAROMATI S.A.**  
**CONCILIACIÓN DE LA UTILIDAD NETA CON EL EFECTIVO NETO**  
**PROVISTO POR ACTIVIDADES DE OPERACIÓN**  
(Expresado en dólares completos de los Estados Unidos de América)

Diciembre 31,	2014	2013
<b>UTILIDAD NETA</b>	<b>458.315,57</b>	<b>355.405,18</b>
<b>PARTIDAS QUE NO SE REALIZARON CON EL INGRESO O DESEMBOLSO DE EFECTIVO:</b>		
Ajustes por gasto de depreciación y amortización	18.432,86	15.951,16
Ajustes por gasto por participación trabajadores	103.434,00	84.294,99
Ajustes por gasto por impuesto a la renta	135.478,35	122.447,29
Ajustes por gasto por impuesto a la renta diferido	(7.567,89)	(180,89)
Ajustes por gastos en provisiones jubilación patronal y desaf	(159.383,42)	11.442,13
Ajustes por deterioro de inventarios	16.089,36	-
Otros ajustes por partidas distintas al efectivo [Bajas de AF]	-	850,00
<b>CAMBIOS EN ACTIVOS Y PASIVOS OPERATIVOS:</b>		
(Incremento) en cuentas por cobrar clientes	(302.628,37)	(26.383,27)
Disminución en otras cuentas por cobrar	804,55	5.855,00
(Incremento) en anticipos de proveedores	(5.569,95)	(800,38)
(Incremento) en inventarios	(316.992,21)	(201.361,36)
(Incremento) en otros activos	(38.316,05)	(42.172,71)
Incremento (disminución) en cuentas por pagar comerciales	354.695,44	(13.375,12)
(Disminución) en otras cuentas por pagar	(259.267,81)	(102.043,21)
(Disminución) en beneficios empleados	(84.294,99)	(84.612,81)
<b>Efectivo neto provisto por actividades de operación</b>	<b>(1) (87.270,56)</b>	<b>125.316,00</b>

(1) Ver Nota 30.

  
\_\_\_\_\_  
Sr. Angel González  
Gerente General

  
\_\_\_\_\_  
Sr. Jorge Velasco  
Contador General

**1. INFORMACIÓN GENERAL.**

**1.1 Nombre de la entidad:**

DISAROMATI S.A.

**1.2 RUC de la entidad:**

1791037561001

**1.3 Domicilio de la entidad:**

Germán Alemán e11-33 y Javier Arauz, Provincia de Pichincha, Cantón Quito.

**1.4 Forma legal de la entidad:**

Sociedad Anónima

**1.5 País de Incorporación:**

Ecuador

**1.6 Historia, desarrollo y objeto social:**

DISAROMATI S.A., se constituyó en la ciudad de Quito provincia de Pichincha, el 07 de Mayo de 1990.

El plazo de duración de la Compañía fue de 30 años contados a partir de la fecha de inscripción de la escritura de constitución en el Registro Mercantil.

El objetivo de la Compañía es la transformación, comercialización, importación y exportación, distribución y comercialización de materias primas básicas para la industria de productos alimenticios, bebidas, cigarrillos, farmacéuticos, de limpieza, cosméticos de tocador, perfumería tales como mezclas entre sí de dos o más sustancias odoríferas, naturales o artificiales, vitaminas y demás materias primas utilizadas en dichas industrias.

Con fecha 20 de noviembre de 2014 existe un aumento de capital suscrito y pagado de la compañía por una suma de \$56.800,00, es decir que alcanza un capital total de \$60.000,00

**1.7 Capital suscrito, pagado y autorizado:**

- Capital suscrito.- US\$ 60.000.
- Capital pagado.- US\$ 60.000.

**1.8 Número de acciones, valor nominal, clase y serie:**

- Número de participaciones.- 60.000.
- Clase.- Ordinarias
- Valor nominal de cada participación.- US\$ 1.

**1.9 Accionistas y propietarios:**

Accionista	No. Acciones	Valor	Participación
Gustavo Clavijo	30.600	30.600,00	51,00%
Juan Pablo Clavijo	9.000	9.000,00	15,00%
María Victoria Clavijo	7.200	7.200,00	12,00%
César Gustavo Clavijo	9.600	9.600,00	16,00%
Andrés Felipe Clavijo	3.600	3.600,00	6,00%
<b>Total:</b>	<b>60.000</b>	<b>60.000,00</b>	<b>100,00%</b>

**1.10 Representante legal:**

La Junta General Universal Extraordinaria de Accionistas de DISAROMATI S.A., celebrada el 1 de abril de 2013, designó como Gerente General y por ende como Representante Legal de la misma, por el periodo estatutario de cinco años al Sr. Ángel González Guardo; acta que fue inscrita en el Registro Mercantil el 2 de mayo de 2013.

**1.11 Personal clave:**

Nombre	Cargo
Gustavo Clavijo González	Presidente
Ángel González Guardo	Gerente General
Stela Guerrero Montenegro	Gerente Financiero
Jorge Velasco Cáceres	Contador General

**1.12 Partes relacionadas:**

Nombre	RUC	Tipo de relación
Distribuciones y Representaciones REPYDISA C.A.	001	Propiedad y gestión

**1.13 Período contable:**

Los presentes estados financieros cubren los siguientes períodos:

- Estados de Situación Financiera clasificado, por el ejercicio terminado al 31 de diciembre de 2014 y 2013.
- Estados de Resultados Integrales por función, por el período comprendido entre el 1 de enero y el 31 de diciembre de 2014 y 2013.
- Estados de Cambios en el Patrimonio Neto por el ejercicio terminado al 31 de diciembre de 2014 y 2013.
- Estado de Flujos de Efectivo Directo por el ejercicio terminado al 31 de diciembre de 2014 y 2013.

**1.14 Fecha de aprobación de Estados Financieros:**

Los Estados Financieros de DISAROMATI S.A., para el período terminado al 31 de diciembre de 2014 fueron aprobados y autorizados para su emisión en la junta general de accionistas celebrada el 18 de marzo de 2015.

## 2. RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES.

A continuación se describen las principales políticas contables adoptadas en la preparación de estos Estados Financieros. Estas políticas se han aplicado de manera uniforme para todos los años presentados, salvo que se indique lo contrario.

### 2.1. Bases de presentación:

Los estados financieros de DISAROMATI S.A., corresponden al periodo comprendido entre el 1 de enero y el 31 de diciembre de 2014 y han sido preparados de acuerdo con la Norma Internacional de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para las PYMES) emitida por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB).

Los estados financieros se han elaborado de acuerdo con el enfoque de costo histórico.

La preparación de estados financieros conforme con las NIIF para PYMES exige el uso de ciertas estimaciones contables críticas. También exige a la Administración que ejerza su juicio en el proceso de aplicar las políticas contables de la Compañía. En la Nota 4 se revelan las áreas que implican un mayor grado de juicio o complejidad o las áreas donde las hipótesis y estimaciones son significativas para los presentes estados financieros.

### 2.2. Transacciones en moneda extranjera:

a) **Moneda de presentación y moneda funcional.**- Las partidas incluidas en los estados financieros de DISAROMATI S.A., se valoran utilizando la moneda del entorno económico principal en que la entidad opera (moneda funcional). La moneda funcional de DISAROMATI S.A. es el dólar de los Estados Unidos de América, que constituye, además, la moneda de presentación de los estados financieros de la Compañía.

b) **Transacciones y saldos.**- Las transacciones en moneda extranjera se convierten a la moneda funcional utilizando los tipos de cambio vigentes en las fechas de las transacciones. Las pérdidas y ganancias en moneda extranjera que resultan de la liquidación de estas transacciones y de la conversión a los tipos de cambio de cierre de los activos y pasivos monetarios denominados en moneda extranjera, se reconocen en el estado de resultados.

### 2.3. Clasificación de saldos en corrientes y no corrientes:

En el estado de situación Financiera, 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 periodo.

### 2.4. Efectivo y equivalente al efectivo:

La Compañía considera como efectivo y equivalente al efectivo a los saldos en caja y bancos sin restricciones y todas las inversiones financieras de fácil liquidación pactadas a un máximo de noventa días, incluyendo depósitos a plazo. En el Estado de Situación Financiera Clasificado los sobregiros, de existir, se clasificarían como obligaciones con instituciones financieras en el Pasivo Corriente.

### 2.5. Activos financieros:

Los activos financieros se reconocen en los estados financieros cuando se produce su adquisición y se registran inicialmente a su valor razonable, incluyendo en general, los costos asociados a dicha adquisición.

Los activos financieros se clasifican de la siguiente forma:

- a) **Documentos y cuentas por cobrar.-** La Compañía reconoce la venta al momento de transferir la propiedad y el riesgo en el caso de venta de bienes y según el grado de avance para los servicios. Las cuentas por cobrar originadas por la venta se reconocen inicialmente a su valor razonable y posteriormente a su costo amortizado de acuerdo al método de la tasa de interés efectiva.

El interés implícito se desagrega y reconoce como ingreso financiero a medida que se van devengando los intereses, utilizando una tasa de descuento propia de la Compañía.

La Compañía establece una provisión para pérdidas por deterioro de cuentas por cobrar comerciales cuando existe evidencia objetiva de que no será capaz de cobrar todos los importes que se adeudan de acuerdo con los términos originales de las cuentas por cobrar. Algunos indicadores de posible deterioro de las cuentas por cobrar son; dificultades financieras del deudor, probabilidad de que el deudor inicie un proceso de quiebra y el incumplimiento o falta de pago; así como también la experiencia sobre el comportamiento y características de la cartera de clientes.

El valor en libros del activo se reduce por medio de la cuenta de provisión y el monto de la pérdida se reconoce con cargo los resultados netos del periodo.

#### **2.6. Inventarios:**

Las existencias están valoradas al menor valor entre el costo o el valor neto de realización.

El costo de ventas se determina por el método promedio ponderado.

El valor neto de realización representa la estimación del precio de venta menos todos los costos que serán incurridos en los procesos de comercialización, venta y distribución.

Los descuentos comerciales, rebajas obtenidas y otras partidas similares son deducidos en la determinación del precio de adquisición.

DISAROMATI S.A. realiza una evaluación del valor neto de realización de los inventarios al final de cada ejercicio, registrando una estimación con cargo a resultados cuando éstas se encuentran sobrevaloradas. Cuando las circunstancias que previamente causaron la rebaja hayan dejado de existir, o cuando exista clara evidencia de aumento en el valor neto de realización debido a un cambio en las circunstancias económicas o precios de los inventarios, se procede a modificar la estimación previamente efectuada.

Las provisiones sobre las existencias de la Compañía se han constituido en base a un estudio técnico que cubre las distintas variables que afectan a los productos en existencia.

#### **2.7. Propiedad, planta y equipo:**

Las Propiedades, planta y equipo son utilizados en la operación de la Compañía, los cuales se valoran al costo de adquisición neto de su correspondiente depreciación acumulada y de las pérdidas por deterioro que haya experimentado (si las hubiere).

Adicionalmente, al precio por la adquisición del bien, se incluyen los gastos del personal relacionados directamente con las obras en curso y los relacionados con la puesta en marcha del bien.

Las obras en curso se traspasan a propiedades, planta y equipo una vez finalizado el periodo de prueba y se encuentren disponibles para su uso, a partir de cuyo momento comienza su depreciación.

Los costos de ampliación, modernización o mejora que representan un aumento de la productividad, capacidad o eficiencia o un alargamiento de la vida útil de los bienes, se capitalizan como mayor costo de los correspondientes bienes.

Las sustituciones o renovaciones de bienes que aumentan la vida útil de éstos, o su capacidad económica, se registran como mayor valor de los respectivos bienes, con el consiguiente retiro contable de los bienes sustituidos o renovados.

Los gastos periódicos de mantenimiento, conservación y reparación menor se registran directamente en resultados como costo del periodo en que se incurren.

La depreciación es reconocida en los resultados con base en el método de depreciación lineal sobre las vidas útiles estimadas de cada elemento de propiedades, planta y equipo. Los terrenos no están sujetos a depreciación alguna.

La vida útil de los activos se revisa y ajusta si es necesario en cada cierre de ejercicio, de tal forma de mantener una vida útil restante acorde con el valor de los activos.

Las pérdidas y ganancias que surjan en ventas o retiros de bienes de propiedades, planta y equipo se reconocen como resultados del periodo y se calculan como la diferencia entre el valor de venta y el valor neto contable del activo.

Para la medición posterior de sus propiedades, planta y equipo la Compañía ha considerado el modelo del costo menos depreciación y menos pérdidas por deterioro.

La vida útil para las propiedades, planta y equipo se ha estimado como sigue:

<b>Clases de propiedad, planta y equipo</b>	<b>Años de vida útil</b>	<b>Valor residual</b>
Equipo de oficina	De 15 años a 18 años	0%
Muebles y enseres	De 15 años a 18 años	0%
Maquinaria y equipo	De 10 años a 14 años	0%

Clases de propiedad, planta y equipo	Años de vida útil	Valor residual
Equipo de computación y software	De 5 años a 10 años	0%
Vehículos	15 años	0%

## 2.8. Activos Intangibles:

Las licencias adquiridas de programas informáticos son capitalizadas, al valor de los costos incurridos en adquirirlas y prepararlas para usar los programas específicos. Estos costos se amortizan durante su vida útil estimada.

Los programas efectuados internamente y los costos relacionados con la mantención de los programas informáticos se reconocen como gastos del período en que se incurren.

## 2.9. Deterioro de valor de activos no financieros:

La Compañía evalúa periódicamente si existen indicadores que alguno de sus activos pudiese estar deteriorado. Si existen tales indicadores se realiza una estimación del monto recuperable del activo.

El monto recuperable de un activo es el mayor valor entre el valor justo de un activo o unidad generadora de efectivo menos los costos de venta y su valor en uso, y es determinado para un activo individual a menos que el activo no genere entradas de efectivo que son claramente independientes de otros activos o grupos de activos.

Cuando el valor en libros de un activo excede su monto recuperable, el activo es considerado deteriorado y es disminuido hasta alcanzar su monto recuperable.

Al evaluar el valor en uso, los flujos de efectivo futuros estimados son descontados usando una tasa de descuento antes de impuesto que refleja las evaluaciones actuales de mercado, del valor tiempo del dinero y los riesgos específicos al activo.

Para determinar el valor justo menos costos de venta, se usa un modelo de valuación apropiado. Estos cálculos son corroborados por múltiples de valuación, u otros indicadores de valor justo disponibles.

Las pérdidas por deterioro de valor de activo no financiero son reconocidas con cargo a resultados en las categorías de gastos asociados a la función del activo deteriorado, excepto por propiedades anteriormente reevaluadas donde la reevaluación fue llevada al patrimonio. En este caso el deterioro también es

reconocido con cargo a patrimonio hasta el monto de cualquier reevaluación anterior.

Para activos, excluyendo los de valor inmaterial, se realiza una evaluación anual respecto de si existen indicadores que la pérdida por deterioro reconocida anteriormente podría ya no existir o podría haber disminuido. Si existe tal indicador, la Compañía estima el monto nuevo recuperable.

Una pérdida por deterioro anteriormente reconocida es reversada solamente si ha habido un cambio en las estimaciones usadas para determinar el monto recuperable del activo desde la última vez que se reconoció una pérdida por deterioro. Si ese es el caso, el valor en libros del activo es aumentado hasta alcanzar su monto recuperable. Este monto aumentado no puede exceder el valor en libros que habría sido determinado, neto de depreciación, si no se hubiese reconocido una pérdida por deterioro del activo en años anteriores.

Tal reverso es reconocido con abono a resultados a menos que un activo sea registrado al monto reevaluado, caso en el cual el reverso es tratado como un aumento de reevaluación.

#### **2.10. Préstamos y otros pasivos financieros:**

Los préstamos y pasivos financieros de naturaleza similar se reconocen inicialmente a su valor razonable, neto de los costos en que se haya incurrido en la transacción. Posteriormente, se valorizan a su costo amortizado y cualquier diferencia entre los fondos obtenidos (netos de los costos necesarios para su obtención) y el valor de reembolso, se reconoce en el estado de resultados durante el período de vigencia de la deuda de acuerdo con el método de la tasa de interés efectiva.

#### **2.11. Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar:**

Los acreedores comerciales y otras cuentas por pagar corrientes se reconocen a su valor nominal, ya que su plazo medio de pago es reducido y no existe diferencia material con su valor razonable.

Los acreedores comerciales incluyen aquellas obligaciones de pago con proveedores por bienes y servicios adquiridos en el curso normal de negocio.

Corresponde principalmente a cuentas por pagar propias del giro del negocio, así como a obligaciones patronales y tributarias, las mismas que son registradas a sus correspondientes valores nominales.

#### 2.12. Provisiones:

Las provisiones se reconocen cuando:

- La Compañía tiene una obligación presente, ya sea legal o implícita, como resultado de sucesos pasados;
- Es probable que vaya a ser necesaria una salida de recursos para liquidar la obligación;
- El importe se ha estimado de forma fiable.

Las provisiones son evaluadas periódicamente y se cuantifican teniendo en consideración la mejor información disponible a la fecha de cada cierre de los estados financieros.

#### 2.13. Beneficios a los empleados:

Los planes de beneficios a empleados post empleo como la jubilación patronal y desahucio, son reconocidos aplicando el método del valor actuarial del costo devengado del beneficio, para lo cual, se consideran ciertos parámetros en sus estimaciones como: permanencia futura, tasas de mortalidad e incrementos salariales futuros determinados sobre la base de cálculos actuariales.

Las tasas de descuento se determinan por referencia a curvas de tasas de interés de mercado, definidas por el perito actuario.

Los cambios en dichas provisiones se reconocen en resultados en el periodo en que ocurren.

Los costos de los servicios, costo financiero, ganancias y pérdidas actuariales del periodo se presentan en forma separada en su respectiva nota a los estados financieros adjunta.

#### 2.14. Impuesto a las ganancias e Impuestos diferidos:

El gasto por impuesto a la renta del periodo comprende al impuesto a la renta corriente y al impuesto diferido.

El gasto por impuesto a la renta corriente se determina sobre la base imponible y se calcula de acuerdo con las disposiciones legales vigentes.

Los activos y pasivos por impuesto diferido, para el ejercicio actual son medidos al monto que se estima recuperar o pagar a las autoridades tributarias. Las tasas impositivas y regulaciones fiscales empleadas en el cálculo de dichos importes son las que están vigentes a la fecha de cierre de cada ejercicio, siendo de un 22% para el año 2014 y 22% para el año 2013.

La Compañía registra los impuestos diferidos sobre la base de las diferencias temporales imponibles o deducibles que existen entre la base tributaria de activos y pasivos y su base financiera.

El resultado por impuesto a las ganancias se determina por la provisión de impuesto a las ganancias del ejercicio, más la variación de los activos y pasivos por impuestos diferidos.

En cada cierre contable se revisan los impuestos registrados tanto activos como pasivos con el objeto de comprobar que se mantienen vigentes, efectuándose las oportunas correcciones a los mismos de acuerdo con el resultado del citado análisis.

#### **2.15. Capital social y distribución de dividendos:**

Las acciones ordinarias se clasifican como patrimonio neto. Los dividendos a pagar a los accionistas de la Compañía se reconocen como un pasivo en los estados financieros cuando se configura la obligación correspondiente en función de las disposiciones legales vigentes o las políticas de distribución establecidas por la Junta de Accionistas.

#### **2.16. Ingresos de actividades ordinarias:**

Los ingresos ordinarios incluyen el valor razonable de las contraprestaciones recibidas o por recibir por la prestación de servicios en el curso ordinario de las actividades de la Compañía. Los ingresos ordinarios se presentan netos, devoluciones, rebajas y descuentos.

La Compañía reconoce los ingresos cuando el importe de los mismos se puede valorar con fiabilidad, es probable que los beneficios económicos futuros vayan a fluir a la entidad y se cumplen las condiciones específicas para cada una de las actividades de la Compañía. 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.

#### **2.17. Costo de la prestación de servicios:**

Corresponde a los costos incurridos en la prestación de los servicios y se registran en la medida en que los correspondientes ingresos de actividades ordinarias son reconocidos.

#### **2.18. Gastos de administración:**

Los gastos de administración corresponden principalmente a: remuneraciones del personal de las unidades de apoyo, depreciación de oficinas y otros gastos generales asociados a la actividad administrativa.

#### **2.19. Gastos de venta:**

Corresponden a los gastos incurridos en los procesos de comercialización, venta y distribución.

#### **2.20. Medio ambiente:**

Los desembolsos asociados al medio ambiente se imputan a resultados cuando se incurren en ellos.

#### **2.21. Estado de Flujo de Efectivo:**

El estado de flujos de efectivo recoge los movimientos de caja realizados durante el periodo, determinados por el método directo. En estos estados de flujos de efectivo se utilizan las siguientes expresiones en el sentido que figura a continuación:

- **Flujos de efectivo.**- entradas y salidas de efectivo o de otros medios equivalentes, entendiéndose por estos las inversiones a plazo inferior a tres meses de gran liquidez y bajo riesgo de alteraciones en su valor.
- **Actividades de operación.**- son las actividades que constituyen la principal fuente de ingresos ordinarios de la Compañía, así como otras actividades que no puedan ser calificadas como de inversión o financiamiento.
- **Actividades de inversión.**- las de adquisición, enajenación o disposición por otros medios de activos no corrientes y otras inversiones no incluidas en el efectivo y sus equivalentes.

- **Actividades de financiamiento.**- actividades que producen cambios en el tamaño y composición del patrimonio total y de los pasivos de carácter financiero.

**2.22. Cambios de en políticas y estimaciones contables:**

Los estados financieros al 31 de diciembre de 2014 no presentan cambios en las políticas y estimaciones contables respecto al ejercicio anterior.

**2.23. Utilidad por acción:**

La utilidad neta por acción se calcula dividiendo la utilidad neta atribuible a los accionistas por el promedio ponderado del número de acciones ordinarias en circulación durante el período.

**2.24. Compensación de saldos y transacciones:**

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

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

**2.25. Reclasificaciones:**

Ciertas cifras al 31 de diciembre de 2013 han sido reclasificadas para efectos comparativos y de presentación con los estados financieros de esos años bajo NIIF.

### 3. ESTIMACIONES Y JUICIOS O CRITERIOS DE LA ADMINISTRACIÓN.

Las estimaciones y criterios usados son continuamente evaluados y se basan en la experiencia histórica y otros factores, incluyendo la expectativa de ocurrencia de eventos futuros que se consideran razonables de acuerdo a las circunstancias.

La Compañía efectúa estimaciones y supuestos respecto del futuro. Las estimaciones contables resultantes, por definición, muy pocas veces serán iguales a los resultados reales. Las estimaciones y supuestos efectuados por la Administración se presentan a continuación.

#### 3.1. Deterioro de activos.

De acuerdo a lo dispuesto por la Sección 27 de la NIIF para PYMES, la Compañía evalúa al cierre de cada ejercicio anual o antes, si existe algún indicio de deterioro, el valor recuperable de los activos de largo plazo, para comprobar si hay pérdida de deterioro en el valor de los activos.

#### 3.2. Litigios y otras contingencias.

La Compañía ha utilizado estimaciones para valorar y registrar algunos de los activos, pasivos, ingresos, gastos y compromisos. Básicamente estas estimaciones se refieren a:

- La evaluación de posibles pérdidas por deterioro de determinados activos.
- La vida útil y valor residual de los activos materiales e intangibles.
- Los criterios empleados en la valoración de determinados activos.
- La necesidad de constituir provisiones y, en el caso de ser requeridas, el valor de las mismas.
- La recuperabilidad de los activos por impuestos diferidos.
- Valor actuarial de indemnizaciones por Años de Servicio.

Estas estimaciones se realizan en función de la mejor información disponible sobre los hechos analizados.

En cualquier caso, es posible que acontecimientos que puedan tener lugar en el futuro obliguen a modificarlas en los próximos ejercicios, lo que se realizaría de forma prospectiva.

### 3.3. Valuación de los Instrumentos financieros.

El valor razonable de los activos y pasivos financieros se determinan de la siguiente forma:

- **Mercado activo: precios cotizados** - El valor razonable de los activos y pasivos financieros con términos y condiciones estándar y negociados en los mercados líquidos activos se determinan con referencia a los precios cotizados en dichos mercados vigentes a la fecha de reporte.

Cuando los precios actuales de oferta no están disponibles, el precio de la transacción más reciente provee evidencia del valor razonable actual siempre y cuando no haya existido un cambio significativo en las circunstancias económicas desde la fecha de la transacción. Si las condiciones han cambiado desde la fecha de la transacción (por ejemplo un cambio en la tasa de interés libre de riesgo, la calificación de riesgo del emisor, la legislación tributaria, etc.), el valor razonable refleja el cambio en las condiciones de referencia en función de los precios o tasas actuales para instrumentos similares.

- **Mercado no activo: técnica de valuación** - Si el mercado para un activo financiero o pasivo financiero no es activo, la Compañía establece el valor razonable empleando técnicas de valuación que incluyen el uso de información disponible sobre transacciones recientes entre partes interesadas y debidamente informadas, la referencia a otros instrumentos sustancialmente similares y/o el análisis de flujos de efectivo descontados basado en presunciones apropiadamente sustentadas (ejemplo: con precios o tasas de mercado).

### 3.4. Estimación de valores razonables de existencias de productos terminados:

Las existencias se valorizan al menor entre el costo de producción y el valor neto realizable.

Los costos de las existencias incluyen todos los costos derivados de la producción y otros costos incurridos en dicho proceso, los cuales son considerados como costo de ventas (costeo por absorción).

Todos los costos indirectos de administración que no hayan contribuido a dar a la existencia su condición y ubicación actual como los costos de comercialización son reconocidos como gastos en el periodo en que se incurra.

#### 4. EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO.

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

Diciembre 31,		2014	2013
Bancos	(1)	119.921,84	182.765,84
Caja		700,00	500,00
Equivalentes al efectivo	(2)	-	90.000,00
		<b>120.621,84</b>	<b>273.265,84</b>

(1) Corresponde a saldos en bancos nacionales sin restricciones y de libre disposición.

(2) Al 31 de diciembre de 2013 corresponde al valor de una inversión en la Mutualista Pichicha.

#### 5. DOCUMENTOS Y CUENTAS POR COBRAR CLIENTES NO RELACIONADOS.

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

Diciembre 31,		2014	2013
Cientes no relacionados		1.033.519,45	730.891,08
(-) Provisión cuentas incobrables		-	-
	(1)	<b>1.033.519,45</b>	<b>730.891,08</b>

(1) El valor razonable de las deudas comerciales no difiere significativamente de su valor en libros.

6. OTRAS CUENTAS POR COBRAR.

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

Diciembre 31,	2014	2013
Peña Mercedes	1.032,75	175,00
Ordóñez Fernando	492,74	500,00
Chamorro Martin	444,87	-
Jorge Luis Velasco Cáceres	50,09	-
Andrés Romero	-	700,00
Kleber Parra	-	650,00
Chiluisa Sonia	-	550,00
Valens Karina	-	250,00
	(1) 2.020,45	2.825,00

(1) Corresponde a préstamos entregados al personal de la empresa, los cuales se van descontando en roles de pago.

7. INVENTARIOS.

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

Diciembre 31,	2014	2013
Inventario de materia prima	1.021.438,89	1.036.381,45
Inventario de producto terminado	-	7.506,95
Mercaderías en tránsito	339.029,03	(412,69)
(-) Prov. de inv. por VNR	(1) (9.278,31)	(22.294,31)
(-) Prov. de inv. por deterioro	(1) (29.105,36)	-
	1.322.084,25	1.021.181,40

(1) El movimiento de la provisión de inventarios por deterioro y por valor neto de realización, fue como sigue: obsolescencia.

	2014	2013
Saldo a Enero 1,	(22.294,31)	(74.395,20)
Ajuste VNR	13.016,00	10.062,42
Ajuste deterioro	(29.105,36)	-
Bajas de inventario	-	42.038,47
Diciembre 31,	(38.383,67)	(22.294,31)

8. SERVICIOS Y OTROS PAGOS ANTICIPADOS.

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

Diciembre 31,		2014	2013
Seguros pagados por anticipado	(1)	167,15	800,38
Seguros prepagados		6.603,18	-
		<b>6.770,33</b>	<b>800,38</b>

(1) Corresponde a anticipos entregados a proveedores, los cuales serán liquidados al finalizar la prestación del servicio.

9. ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES.

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

Diciembre 31,		2014	2013
Crédito tributario ( IR)	(1)	-	-
Crédito tributario (IVA)		37.108,46	43.299,75
		<b>37.108,46</b>	<b>43.299,75</b>

(1) Nota 18.

**10. PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO.**

Un resumen de la composición del valor neto por categoría de esta cuenta, fue como sigue:

<u>Diciembre 31,</u>	<u>2014</u>	<u>2013</u>
<b>Neto:</b>		
Equipo de oficina	1,754.35	524.52
Muebles y enseres	5,960.43	4,552.13
Maquinaria y equipo	8,232.68	9,019.21
Equipo de computación	7,985.66	2,516.99
Vehículos	15,731.41	26,295.99
	<b>39,664.53</b>	<b>42,908.84</b>

Un resumen de la composición del valor bruto por categoría de esta cuenta, fue como sigue:

<u>Diciembre 31,</u>	<u>2014</u>	<u>2013</u>
Equipo de oficina	-	2,940.31
Muebles y enseres	18,328.14	11,584.54
Maquinaria y equipo	13,253.23	12,733.66
Equipo de computación	14,597.70	7,061.84
Vehículos	52,678.57	52,678.57
	<b>98,857.64</b>	<b>86,998.92</b>

Un resumen de la composición de la depreciación acumulada de esta cuenta, fue como sigue:

<u>Diciembre 31,</u>	<u>2014</u>	<u>2013</u>
Equipo de oficina	(2,602.66)	(2,415.79)
Muebles y enseres	(8,010.70)	(7,032.41)
Maquinaria y equipo	(5,020.55)	(3,714.45)
Equipo de computación	(6,612.04)	(4,544.85)
Vehículos	(36,947.16)	(26,382.58)
	<b>(59,193.11)</b>	<b>(44,090.08)</b>

El movimiento del valor bruto de las propiedades, planta y equipo, fue como sigue:

	2014	2013
Saldo a Enero 1,	86.998,92	84.254,86
Adiciones	11.858,72	3.594,06
Bajas	-	(850,00)
<b>Diciembre 31,</b>	<b>98.857,64</b>	<b>86.998,92</b>

El movimiento de la depreciación acumulada de las propiedades, planta y equipo, fue como sigue:

	2013	2012
Saldo a Enero 1,	(44.090,08)	(28.138,92)
Gasto del año	(15.103,03)	(15.951,16)
Bajas	-	-
<b>Diciembre 31,</b>	<b>(59.193,11)</b>	<b>(44.090,08)</b>

## 11. ACTIVOS INTANGIBLES.

Un resumen de la composición del valor neto por categoría de esta cuenta, fue como sigue:

Diciembre 31,	2014	2013
Otros activos intangibles	47.375,34	-

Un resumen de la composición del valor bruto por categoría de esta cuenta, fue como sigue:

Diciembre 31,	2014
Otros activos intangibles	50.705,17

Un resumen de la composición de la amortización acumulada de esta cuenta, fue como sigue:

Diciembre 31,	2014
Otros activos intangibles	(3.329,83)

El movimiento valor bruto de los activos intangibles, fue como sigue:

	2014	2013
Saldo a Enero 1,	-	-
Adiciones	50.705,17	-
Diciembre 31,	50.705,17	-

El movimiento de la amortización acumulada de los activos intangibles, fue como sigue:

	2014	2013
Saldo a Enero 1,	-	-
Gasto del año	(3.329,83)	-
Diciembre 31,	(3.329,83)	-

## 12. CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR.

Corresponde principalmente a la deuda contraída con los proveedores de la Compañía para poder cubrir las necesidades de la compañía así tenemos.

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

Diciembre 31,		2014	2013
Proveedores locales	(2)	83.948,41	39.058,47
Proveedores del exterior	(1)	769.936,76	458.122,92
		853.885,17	497.181,39

- (1) Corresponde principalmente a cuentas por pagar a proveedores del exterior, concepto de la adquisición de materias primas de todas las líneas de producción, un detalle de esta cuenta es como sigue:

<b>Diciembre 31,</b>	<b>2014</b>	<b>2013</b>
Firmenich Colombia	292.032,69	266.604,30
Firmenich México	183.042,10	73.111,70
Firmenich Brasil	72.932,40	31.760,00
Colorquímica	67.225,00	-
Firmenich USA	60.851,51	9.690,00
Tate & Lyle Sucralose, Inc	41.609,02	68.897,99
Sucroal S.A.	25.200,00	-
Andercol S.A.	21.200,04	-
Firmenich Suiza	5.844,00	8.058,93
	<b>769.936,76</b>	<b>458.122,92</b>

- (2) Corresponde principalmente a cuentas por pagar a proveedores nacionales, por concepto de la adquisición de servicios, suministros para la producción y comercialización de aromas y sabores, un detalle de esta cuenta es como sigue:

<b>Diciembre 31,</b>	<b>2014</b>	<b>2013</b>
Heinschntech S.A.	27.184,96	-
Disan Ecuador S.A.	18.583,39	6.718,11
Brenntag Ecuador S.A.	11.124,05	4.259,90
Pacificlink S.A.	5.790,14	-
Best Doctors S.A.	3.122,16	11.496,59
Plastiempques S.A.	2.621,37	2.498,33
Evdinamico Cia. Ltda.	1.882,63	-
Salazar Arias Ruben Alfredo	1.867,54	1.106,94
Clavijo Guerrero Andres Felipe	1.063,26	-
Transdyr Cia. Ltda.	1.007,42	970,60
Seguros Equinoccial S.A.	795,12	-
Salgraf Cia. Ltda.	707,07	-
Beehunting	619,20	619,20
Transporte y Asesoramiento Rosero Garzon	554,40	-
Ato Ecuador	552,70	581,55
Consortio Ecuatoriano de Telecomunicacion	549,43	515,19
Morales Rubio Christian Patricio	518,16	1.081,76
Transcomerinter Cia. Ltda.	472,28	-
Hoteles Ecuatorianos S.A. (Hotelesa)	404,19	-
Salud S.A.	393,65	393,65
<b>Suman y pasan:</b>	<b>79.813,12</b>	<b>30.241,82</b>

Diciembre 31,	2014	2013
<b>Sumon y viener:</b>	<b>79,813,12</b>	<b>30,241,82</b>
Clavijo Guerrero Cesar Gustavo	377,69	-
Television y Ventas Televent S.A.	377,61	-
Transporte de Carga Pesada Transprestigio	316,80	1,702,80
Cuadrado Rosado Daniel Paul	294,64	-
Industrial Danec S.A.	286,15	-
Corporacion Nacional de Telecomunicacion	268,45	-
Quantum S.A.	254,00	142,24
Empresa Publica Metropolitana de Agua Po	218,98	-
Morales Vaca Galo Fernando	188,10	-
Coop. de Transportes Panamericana Interni	183,45	-
Corporacion Favorita C.A.	177,27	-
Frio y Exportacion S.A Frioexport	162,05	40,47
Aduanas y Comercio Exterior del Norte Adu	108,07	48,11
Servicios del Ecuador Serec Cia. Ltda.	101,40	198,42
Grans Hotel Guayaquil S.A.	96,38	96,38
Industria Grafica Ecuamag Cia. Ltda.	87,21	-
Agrocalidad	80,00	80,00
Rhenania S.A.	69,71	-
DHL Express (Ecuador) S.A.	64,90	19,71
Quilumba Chushig Segundo	60,39	-
Contecon Guayaquil S.A.	48,56	327,92
Andrade Velasquez Patricio Rigoberto	47,47	-
Servicios Zebik Cia. Ltda.	46,85	46,85
Parra Coque Kleber Gerardo	34,40	-
Proaño Cardenas Katy Mishel	32,22	-
Perishairport Cia. Ltda.	24,20	-
Vicombustibles Cia. Ltda.	20,00	-
Loscocos Cia. Ltda.	19,91	-
Corporacion El Rosado S.A.	18,70	-
Servientrega	17,96	-
Camara de Comercio de Quito	16,80	-
Pasar del Ecuador S.A. Pasarec	15,95	15,95
Meramexair S.A.	11,98	11,98
Panamericana Vial S.A.	11,60	-
Roberto Alfonso Leon Andrade	11,13	-
<b>Sumon y pasan:</b>	<b>83,964,10</b>	<b>32,972,65</b>

<u>Diciembre 31,</u>	<u>2014</u>	<u>2013</u>
<b>Sumas y vienen:</b>	<b>83.964,10</b>	<b>32.972,65</b>
Fausto Xavier Aguirre Carvajal	5,72	-
Transportes Hernandez Cia. Ltda.	2,97	-
Andres Fernando Molina Bonilla	-	3.526,17
Servicios Online S.A.S.	-	851,24
Vigman Cia. Ltda.	-	817,88
Distribuidora de Plasticos Cia. Ltda.	-	408,47
Interoceanica C.A. Seguros	-	315,48
Inarpl S.A.	-	93,76
Compañia Guarderas Barba Seguridad Cia. l	-	91,44
World Courier del Ecuador S.A.	-	58,46
Florarom	-	51,79
Entregas Especiales Espentegras S.A.	-	50,80
Basefo S.A.	-	48,57
Peña Herrera Leopoldo Victor Manuel	-	38,27
Emsairport Services Cem	-	25,54
Disaromati S.A.	-	7,95
Taipe Chicalza Leonidas Patricio	-	(300,00)
Biometrika S.A.	(24,38)	-
	<b>83.948,41</b>	<b>39.058,47</b>

### 13. OTRAS OBLIGACIONES CORRIENTES.

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

<u>Diciembre 31,</u>	<u>2014</u>	<u>2013</u>
Con el IESS	8.716,88	7.323,19
Con la administración tributaria	48.517,04	50.033,22
Participación trabajadores (1)	103.434,00	84.294,99
Beneficios de ley a empleados (2)	26.298,93	17.662,71
Impuesto a la renta (3)	90.971,01	86.454,97
Dividendos no distribuidos (4)	-	153.762,93
	<b>277.937,86</b>	<b>399.532,01</b>

(1) El movimiento de participación trabajadores, fue como sigue:

	2014	2013
Saldo a Enero 1,	84.294,99	84.612,81
Provisión del año	103.434,00	84.294,99
Pagos	(84.294,99)	(84.612,81)
<b>Diciembre 31,</b>	<b>103.434,00</b>	<b>84.294,99</b>

(2) Un resumen de esta cuenta fue como sigue:

Diciembre 31,	2014	2013
Décimo tercero	2.367,92	2.128,21
Décimo cuarto	2.913,70	2.525,87
Vacaciones	21.017,31	13.008,63
	<b>26.298,93</b>	<b>17.662,71</b>

(3) Ver nota 19

(4) Un resumen de esta cuenta fue como sigue:

Diciembre 31,	2014	2013
Clavijo Gustavo	-	76.064,56
Clavijo César	-	33.984,13
Clavijo Juan Pablo	-	28.790,00
Clavijo Andrés	-	14.924,24
Clavijo María Victoria	-	-
	-	<b>153.762,93</b>

#### 14. CUENTAS POR PAGAR RELACIONADAS.

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

Diciembre 31,	2014	2013
Repydisa	34.048,15	67.375,41

## 15. PROVISIONES.

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

<u>Diciembre 31,</u>	<u>2014</u>	<u>2013</u>
Provisiones Varias	629,62	-
Valores por Liquidar	150,00	-
	<u>779,62</u>	<u>-</u>

## 16. CUENTAS POR PAGAR RELACIONADAS NO CORRIENTE.

Corresponde principalmente a deuda contraída con los accionistas de la empresa, así como también corresponde a dividendos pendientes de cancelación a los socios de la Compañía.

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

<u>Diciembre 31,</u>	<u>2014</u>	<u>2013</u>
Stella Guerrero	178.516,06	225.516,06
(-) Int. por devengar - préstamo S.Guerrero	(12.978,17)	(17.033,06)
	<u>165.537,89</u>	<u>208.483,00</u>

## 17. PROVISIONES POR BENEFICIOS A EMPLEADOS.

Mediante resolución publicada en el Registro Oficial No. 421 del 28 de enero de 1983, la Corte Suprema de Justicia dispuso que los trabajadores tienen derecho a la jubilación patronal mencionada en el Código del Trabajo, sin perjuicio de la que les corresponda según la Ley de Seguro Social Obligatorio. De conformidad con lo que menciona el Código del Trabajo, los empleados que por veinticinco años o más hubieren prestado servicios continuada o interrumpidamente, tendrán derecho a ser jubilados por sus empleadores. Adicionalmente, los empleados que a la fecha de su despido hubieren cumplido veinte años, y menos de veinticinco años de trabajo continuo o interrumpido tendrán derecho a la parte proporcional de dicha jubilación.

Con fecha 2 de julio de 2001 en el Suplemento al Registro Oficial No. 359 se publicó la reforma al Código del Trabajo, mediante el cual se aprobaron los montos mínimos mensuales por pensiones jubilares.

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

Diciembre 31,		2014	2013
Jubilación patronal	(1)	42.316,47	167.349,18
Otros beneficios no corrientes	(2)	22.111,79	56.462,50
		<b>64.428,26</b>	<b>223.811,68</b>

(1) El movimiento de la provisión por jubilación patronal, fue como sigue:

		2014	2013
Saldo a Enero 1,		167.349,18	153.982,18
Costo laboral por servicios actuales		38.537,00	32.530,00
Perdida actuarial reconocida por cambios		3.005,00	-
Costo financiero		11.714,00	10.779,00
(Ganancia) Pérdida act. rec. en OBD		(87.630,00)	(29.942,00)
Efecto de reducciones y liquidaciones anti		(90.658,71)	-
Diciembre 31,		<b>42.316,47</b>	<b>167.349,18</b>

(2) El movimiento de la provisión por desahucio, fue como sigue:

		2014	2013
Saldo a Enero 1,		56.462,50	58.387,37
Costo laboral por servicios actuales		3.300,00	2.833,00
Costo financiero		3.860,00	3.989,00
(Ganancia) Pérdida act. rec. en OBD		147,00	(7.408,00)
(Beneficios pagados)		(41.657,71)	(1.338,87)
Diciembre 31,		<b>22.111,79</b>	<b>56.462,50</b>

Un resumen de hipótesis actuariales, fue como sigue:

Diciembre 31,		2014	2013
Tasa de descuento		6,54%	7,00%
Tasa de rendimiento de activos		n/a	n/a
Tasa de incremento salarial		3,00%	3,00%
Tasa de incremento de pensiones		2,50%	2,50%
Tabla de rotación (promedio)		11,42%	8,90%
Vida laboral promedio remanente		6,50	6,20
Tabla de mortalidad e invalidez		IESS 2002	IESS 2002

## **18. IMPUESTO A LAS GANANCIAS.**

La provisión para el impuesto a las ganancias por los años terminados el 31 de diciembre de 2014 y 2013, ha sido calculada aplicando la tasa del 22%.

La Disposición Transitoria primera del Código Orgánico de la Producción, Comercio e Inversiones (COPCI), publicada en el Suplemento del Registro Oficial No. 351, del 29 de diciembre de 2010, estableció una reducción progresiva para todas las sociedades y dispuso el impuesto a la renta de sociedades de un punto porcentual (1%) anual en la tarifa del Impuesto a la Renta de la siguiente manera: para el ejercicio económico 2012 será del 23% y a partir del 2013 se aplicará el 22%.

Las sociedades que reinviertan sus utilidades en el país podrán obtener una reducción de 10 puntos porcentuales de la tarifa del Impuesto a la Renta sobre el monto reinvertido.

Al 31 de diciembre de 2014 y 2013, el valor de la reinversión deberá destinarse exclusivamente a la adquisición de maquinaria nueva o equipo nuevo, activos para riego, material vegetativo, plántulas y todo insumo vegetal para producción agrícola, forestal, ganadera y de floricultura, que se relacionen directamente con su actividad productiva; así como para la adquisición de bienes relacionados con investigación y tecnología que mejoren la productividad, generen diversificación productiva e incrementen el empleo.

Cuando la reinversión se destine a maquinaria y equipo nuevos, el activo debe tener como fin el formar parte de su proceso productivo. Para el sector agrícola se entenderá como equipo a los silos, estructuras de invernaderos, cuartos fríos, entre otros.

Las actividades de investigación y tecnología estarán destinadas a una mejora en la productividad; generación de diversificación productiva e incremento de empleo en el corto, mediano y largo plazo, sin que sea necesario que las tres condiciones se verifiquen en el mismo ejercicio económico en que se ha aplicado la reinversión de utilidades.

El beneficio en la reducción de la tarifa, debe estar respaldado en un informe emitido por técnicos especializados en el sector, que no tengan relación laboral directa o indirecta con la empresa.

El valor de las utilidades reinvertidas deberá efectuarse con el correspondiente aumento de capital y se perfeccionará con la inscripción de la correspondiente escritura en el Registro Mercantil, hasta el 31 de diciembre del ejercicio impositivo posterior a aquel en que se generaron las utilidades materia de la reinversión.

### 18.1. Pago mínimo de Impuesto a la Renta.

Conforme a las reformas introducidas a la Ley de Régimen Tributario Interno, publicadas en el Suplemento del Registro Oficial No. 94, del 23 de diciembre de 2009, si el anticipo mínimo determinado en el ejercicio respectivo no es acreditado el pago del impuesto a la renta causado, o no es autorizada su devolución por parte de la Administración Tributaria, se constituirá en pago definitivo de impuesto a la Renta sin derecho a crédito tributario posterior.

El Servicio de Rentas Internas podrá disponer la devolución del anticipo mínimo a las sociedades por un ejercicio económico cada trienio –se considerará como el primer año el primer trienio al período fiscal 2010- cuando, por caso fortuito o fuerza mayor, se haya visto afectada gravemente la actividad económica del sujeto pasivo en el ejercicio económico respectivo. Para el efecto, el contribuyente deberá presentar su petición debidamente justificada a la Administración Tributaria, para que realice las verificaciones que correspondan.

De acuerdo a lo dispuesto en el Art. 30 del Código Civil, fuerza mayor o caso fortuito se definen como el imprevisto que no es posible resistir como naufragio, un terremoto, el apresamiento de enemigos, los actos de la autoridad ejercidos por un funcionario público, etc. Si el contribuyente no puede demostrar el caso fortuito o fuerza mayor ante la Administración Tributaria, el anticipo mínimo determinado en el ejercicio respectivo, deberá ser contabilizado como gasto del Impuesto a la Renta.

La Compañía no ha sido revisada por parte de las autoridades fiscales.

La conciliación del impuesto a las ganancias calculada de acuerdo a la tasa impositiva legal y el impuesto a las ganancias afectado a operaciones, fue como sigue:

Diciembre 31,	2014	2013
Utilidad contable	586.126,03	477.671,58
<b>Más: (gastos no deducibles)</b>		
Depreciación de PPE	3.851,96	6.227,25
Sin sustento	9.539,55	5.380,02
Jubilación patronal	7.709,67	3.709,00
Interés implícito	17.033,06	19.881,84
Multas	209,83	-
Baja de inventarios	-	42.038,47
Baja de PPE	-	697,86
Energía eléctrica	-	972,57
<b>Liberación (constitución) de impuestos diferidos</b>	<b>7.667,89</b>	<b>180,72</b>
<b>Utilidad gravable</b>	<b>624.470,10</b>	<b>556.578,59</b>
Utilidad a reinvertir	19.050,80	-
<b>Impuesto a la renta afectada por la tasa impositiva (1)</b>	<b>(135.478,35)</b>	<b>(122.447,29)</b>
<b>Impuesto a la renta mínimo</b>	<b>(27.836,97)</b>	<b>(90.698,79)</b>

(1) Al 31 de diciembre de 2014 ver nota 18

El movimiento del impuesto a la renta fue como sigue:

	2014	2013
Saldo a Enero 1,	86.454,97	112.131,32
Provisión	135.478,35	122.447,29
Pagos	(86.454,97)	(112.131,32)
Retenciones en la fuente (1)	(44.507,34)	(35.992,32)
<b>Diciembre 31,</b>	<b>90.971,01</b>	<b>86.454,97</b>

(1) Nota 9

19. IMPUESTOS DIFERIDOS.

Los activos y pasivos por impuestos diferidos se compensan si se tiene legalmente reconocido el derecho a compensar los activos y pasivos por impuestos corrientes y los impuestos diferidos se diferencian a la misma autoridad fiscal.

Un resumen de las diferencias temporarias entre las bases fiscal y tributaria, que originaron los impuestos diferidos registrados en los presentes estados financieros, fue como sigue:

	Base tributaria	Base NIIF	Diferencia temporaria
<b>Diciembre 31, 2014:</b>			
Inventarios	1.360.467,92	1.322.084,25	38.383,67
Cuentas por cobrar	1.033.549,75	1.033.549,75	-
Propiedades, planta y equipo	34.988,06	39.664,52	(4.676,46)
Jubilación Patronal	-	-	-
	<b>2.429.005,73</b>	<b>2.395.298,52</b>	<b>33.707,21</b>

	Base tributaria	Base NIIF	Diferencia temporaria
<b>Diciembre 31, 2013:</b>			
Inventarios	1.044.656,24	1.021.181,40	23.474,84
Cuentas por cobrar	705.718,00	730.891,08	(25.173,08)
Jubilación Patronal	34.407,00	42.908,84	(8.501,84)
Propiedades, planta y equipo	(158.296,00)	(167.349,18)	9.053,18
	<b>1.626.485,24</b>	<b>1.627.632,14</b>	<b>(1.146,90)</b>

Los saldos de los impuestos diferidos son los siguientes:

Diciembre 31,	2014	2013
<b>Activos por impuestos diferidos:</b>		
Inventarios	8.444,41	5.164,46
Jubilación Patronal	-	1.991,52
	<b>8.444,41</b>	<b>7.155,98</b>

Diciembre 31,	2014	2013
<b>Pasivos por impuestos diferidos:</b>		
Cuentas por cobrar	-	(5.538,04)
Propiedades, planta y equipo	(1.028,82)	(1.870,24)
	<b>(1.028,82)</b>	<b>(7.408,28)</b>

Diciembre 31,	2014	2013
<b>Impuesto diferido neto:</b>		
Activos por impuestos diferidos	8.444,41	7.155,98
Pasivos por impuestos diferidos	(1.028,82)	(7.408,28)
	<b>7.415,59</b>	<b>(252,30)</b>

El movimiento del impuesto diferido por los años terminados al 31 de diciembre de 2014 y 2013 fue como sigue:

	Saldo inicial	Reconocido resultados	Saldo final
<b>Diciembre 31, 2014:</b>			
Inventarios	5.164,46	(3.279,95)	8.444,41
Jubilación Patronal	1.991,52	1.991,52	-
Cuentas por cobrar	(5.538,04)	(5.538,04)	-
Propiedades, planta y equipo	(1.870,24)	(841,42)	(1.028,82)
	<b>(252,30)</b>	<b>(7.667,89)</b>	<b>7.415,59</b>

	Saldo inicial	Reconocido resultados	Saldo final
<b>Diciembre 31, 2013:</b>			
Inventarios	4.904,75	(259,71)	5.164,46
Jubilación Patronal	1.175,53	(815,99)	1.991,52
Cuentas por cobrar	(5.538,04)	-	(5.538,04)
Propiedades, planta y equipo	(975,43)	894,81	(1.870,24)
	<b>(433,19)</b>	<b>(180,89)</b>	<b>(252,30)</b>

Los gastos (ingresos) por impuestos diferidos e impuesto a la renta por los años terminados al 31 de diciembre de 2014 y 2013 son atribuibles a lo siguiente:

<u>Diciembre 31,</u>	<u>2014</u>	<u>2013</u>
<b>Gasto impuesto a la renta del año:</b>		
Impuesto a la renta corriente	135.478,35	122.447,29
(Liberación) constitución imp. dif.	(7.667,89)	(180,89)
	<u>127.810,46</u>	<u>122.266,40</u>

Los activos por impuestos diferidos por bases imponibles negativas pendientes de compensación, se reconocen en la medida en que es probable la realización del correspondiente beneficio fiscal a través de beneficios fiscales futuros.

## 20. CAPITAL

Al 31 de diciembre de 2014 está constituida por 60.000 acciones ordinarias y nominativas, con un valor nominal de US \$1 dólar cada una.

Con fecha 20 de noviembre de 2014 existe un aumento de capital suscrito y pagado de la compañía por una suma de \$56.800,00, es decir que alcanza un capital total de \$60.000,00

## 21. RESERVAS

### Reserva legal:

La Ley de Compañías del Ecuador requiere que por lo menos el 10% de la utilidad líquida anual sea apropiada como reserva legal, 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.

Al 31 de diciembre de 2014 y 2013, no se procedió con la apropiación de la reserva legal.

### Reserva de capital:

Corresponde a apropiaciones de capital de años anteriores según resoluciones que constan en las respectivas actas de Junta General de Accionistas.

## 22. RESULTADOS ACUMULADOS.

Al 31 de diciembre de 2014, el saldo de esta cuenta está a disposición de los accionistas y puede ser utilizado para la distribución de dividendos y ciertos pagos tales como re liquidación de impuestos, etc.

Como se detallo anteriormente los ajustes resultantes del proceso de conversión a las Normas de Información Financiera NIIF para PYMES fueron registrados con cargo a esta cuenta como lo determina la Sección 35 de la NIIF para PYMES: "Transición a la NIIF para las PYMES".

## 23. INGRESOS DE ACTIVIDADES ORDINARIAS.

Corresponde al valor razonable de las contraprestaciones recibidas o a recibir principalmente por la venta de aromas y sabores. Los ingresos ordinarios se presentan netos de impuestos a las ventas, devoluciones, rebajas y descuentos.

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

Diciembre 31,	2014	2013
Ventas gravadas	4.409.754,74	3.553.848,39
Ventas IVA 0%	68.196,08	59.320,23
Flete en ventas	-	2.757,80
	<u>4.477.950,82</u>	<u>3.615.926,41</u>

## 24. COSTO DE VENTAS.

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

Diciembre 31,	2014	2013
Costo de ventas	3.230.649,67	2.213.934,71
Costo de ventas - Obs	29.105,36	-
	<u>3.259.755,03</u>	<u>2.213.934,71</u>

**25. GASTOS DE ADMINISTRACIÓN.**

Corresponde principalmente a sueldos, bonificaciones, beneficios sociales, aportes al IESS, arriendo, servicios básicos, depreciaciones, combustibles, lubricantes, alimentación, seguridad, vigilancia, transporte, movilización, jubilación patronal, desahucio y participación trabajadores del área administrativa de la empresa.

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

<b>Diciembre 31,</b>	<b>2014</b>	<b>2013</b>
Sueldos	141.777,15	104.269,92
Honorarios profesionales	65.706,98	100.510,41
Arrendamiento inmuebles	38.900,00	37.800,00
Aporte patronal	19.028,37	14.578,58
Fondo de reserva	11.087,71	2.875,85
Seguros	10.855,61	24.475,31
Mant. edificio	10.671,18	5.252,31
Vehículos	10.564,58	10.535,71
Decimo tercero	9.691,84	9.967,37
Gasto no deducible	9.539,55	5.380,02
Telefono	8.366,17	7.918,79
Suministros y materiales	6.886,15	7.220,91
Impuestos municipales	6.837,36	7.013,19
Otros gastos de personal	6.048,54	-
IVA al gasto	5.905,33	5.129,33
Seguridad y vigilancia	5.515,00	10.393,51
Mant. equipo computo	4.460,50	2.519,87
Vacaciones	3.811,80	5.017,04
Gasto de gestion	3.346,79	2.879,39
Amortizacion erp SAP b1	3.329,83	-
Decimo cuarto	3.134,85	2.993,61
Internet	2.277,82	2.993,29
Contribuciones	2.178,57	5.578,59
Equipo computacion y software	2.067,19	1.267,32
Mant. vehiculo	1.978,31	2.512,15
Capacitacion personal	1.510,75	160,00
Energia electrica	1.508,88	972,57
Suministros de limpieza	1.337,56	-
Maquinaria y equipo	1.306,10	1.251,47
Muebles y enseres	978,29	2.226,01
<b>Suman y pasan:</b>	<b>400.608,76</b>	<b>383.692,52</b>

Diciembre 31,	2014	2013
<b>Suman y vienen:</b>	<b>400.608,76</b>	<b>383.692,52</b>
Combustibles	810,87	968,91
Mantenimiento de equipo de oficina	694,36	-
Servicios ocasionales	680,74	5.257,15
Uniformes	431,93	679,00
Agua potable	379,72	-
Gastos legales	369,32	297,00
Equipo de oficina	186,87	670,65
Contabilidad	150,00	-
Permisos y certificados	147,84	-
Salida de divisas	15,77	102.485,57
Bonificaciones y otros	-	6.020,00
Jubilacion patronal	-	2.588,00
Desahucio	-	-
Matriculas	-	86,27
Aguilares	-	155,62
Instalaciones y adecuaciones	-	1.604,40
	<b>404.476,18</b>	<b>504.505,09</b>

## 26. GASTOS DE VENTAS.

Corresponde principalmente a sueldos, bonificaciones, beneficios sociales, aportes al IESS, honorarios profesionales, transporte, mantenimientos, fletes, alimentación, movilización, hoteles, muestras del área de ventas de la empresa.

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

Diciembre 31,	2014	2013
Sueldos	191.269,35	186.118,66
Honorarios profesionales	48.106,67	-
Comisiones	33.334,69	19.275,09
Fletes	31.127,84	28.915,48
Aporte patronal	24.952,56	23.460,36
Fondo de reserva	15.647,58	17.299,48
Decimo tercero	15.375,66	17.556,60
Gastos de viaje y representacion	8.860,81	-
Vacaciones	6.252,04	8.445,85
Movilizacion	4.836,95	9.394,20
<b>Suman y pasan:</b>	<b>379.764,15</b>	<b>310.465,72</b>

Diciembre 31,	2014	2013
<b>Suman y vienen:</b>	<b>379.764,15</b>	<b>310.465,72</b>
Alimentación	4.470,90	2.812,03
Hoteles	3.938,86	3.468,66
Laboratorio	3.775,14	3.004,43
Decimo cuarto	3.382,39	3.253,05
Muestras	2.955,49	1.218,02
Promocion y publicidad	2.498,52	-
Transporte	2.341,66	6.547,36
Bonificaciones y otros	1.500,00	377,69
Mantenimiento maquinaria equipo	526,25	1.257,18
Horas extras	120,00	40,00
	<b>405.273,36</b>	<b>332.444,14</b>

**27. GASTOS FINANCIEROS.**

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

Diciembre 31,	2014	2013
Interés devengado - terceros por pagar	17.033,06	19.881,84
Comisiones bancarias	2.550,92	2.386,87
Costo financiero	209,83	-
Costo financiero - estudio actuarial	-	10.779,00
	<b>19.793,81</b>	<b>33.047,71</b>

**28. OTROS INGRESOS.**

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

Diciembre 31,	2014	2013
Intereses ganados por beneficio empleado	159.400,60	-
Otros Ingresos	133.665,33	2.458,03
Efecto VNR de inventario	13.016,00	-
Int. por deveng - prest socios	12.978,17	17.033,06
Rendimientos financieros	4.864,61	1.116,16
Bajas de inventario	-	42.038,47
Ajuste VNR y deterioro	-	10.062,42
	<b>323.924,71</b>	<b>72.708,14</b>

## 29. OTROS EGRESOS.

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

<u>Diciembre 31,</u>	<u>2014</u>	<u>2013</u>
Otros egresos	20.773,73	-
Pérdida baja en inventarios	1.608,09	42.038,47
Morosa inventario	635,30	-
Baja de activos fijos	-	697,86
	<u>23.017,13</u>	<u>42.736,33</u>

## 30. PRECIOS DE TRANSFERENCIA.

La legislación en materia de Precios de Transferencia en Ecuador es aplicable desde el año 2005 y de acuerdo a la Ley de Régimen Tributario Interno y su Reglamento vigentes al 31 de diciembre de 2014 y 2013, está orientada a regular con fines tributarios las transacciones realizadas entre las partes relacionadas (locales y/o exterior), de manera que las contraprestaciones entre partes relacionadas, es decir deben respetar el Principio de Plena Competencia (Arm's Length).

Mediante Resolución No. NAC-DGER2008-0464, publicada en el Registro Oficial No. 324, de fecha 25 de abril de 2008, y sus reformas, el Servicio de Rentas Internas estableció el alcance y el contenido de presentación del Anexo de Operaciones con Partes Relacionadas y del Informe Integral de Precios de Transferencia.

En concordancia a lo señalado en el párrafo anterior, mediante Resolución No. NAC-DGERDGC13-0001, publicada en el Registro Oficial No. 878 del 24 de enero de 2013, el Servicio de Rentas Internas estableció que los sujetos pasivos del Impuesto a la Renta cuyo monto acumulado de operaciones con partes relacionadas locales y/o del exterior sean superiores a USD \$3.000.000,00 deben presentar el Anexo de Operaciones con Partes Relacionadas del Exterior; y por un monto superior a USD \$ 6.000.000,00 deben presentar el Informe Integral de Precios de Transferencia. El referido Informe podrá ser solicitado discrecionalmente por el Servicios de Rentas Internas por cualquier monto y tipo de operación o transacción con partes relacionadas locales y/o del exterior.

Se encuentran exentos del Régimen de Precios de Transferencia los contribuyentes que: i) Presenten un impuesto causado superior al 3% de los ingresos gravables; ii) No realicen operaciones con paraísos fiscales o regímenes fiscales preferentes; y iii) No mantengan suscrito con el estado contratos para la exploración y explotación de recursos no renovables. Sin embargo, deben presentar un detalle de las operaciones con partes relacionadas del exterior en un plazo no mayor a un mes contado a partir

---

de la fecha de exigibilidad de la declaración del Impuesto a la Renta.

El Art. 84 del Reglamento para la Aplicación de la Ley de Régimen Tributario Interno señala que los sujetos pasivos del Impuesto a la Renta, que realicen operaciones con partes relacionadas, adicionalmente a su declaración anual de Impuesto a la Renta, presentarán al Servicio de Rentas Internas el Anexo de Operaciones con Partes Relacionadas e Informe Integral de Precios de Transferencia, en un plazo no mayor a los dos meses contados a partir de la fecha de exigibilidad de la declaración del Impuesto a la Renta; y la no entrega, así como la entrega incompleta, inexacta o con datos falsos podrá ser sancionada por la Administración Tributaria con multa de hasta USD \$ 15.000,00.

Al 31 de diciembre de 2014, la Compañía no ha registrado operaciones con partes relacionadas que superen los montos antes citados, por lo tanto la Compañía no estaría obligada a la presentación del Anexo e Informe Integral de Precios de Transferencia.

### **31. ACTIVIDADES DE OPERACIÓN, INVERSIÓN Y FINANCIAMIENTO QUE SE REALIZARON SIN DESEMBOLSOS DE EFECTIVO.**

Al 31 de diciembre de 2014, la Compañía compenso su impuesto a la renta por pagar con retenciones por US\$44.507,34.

Al 31 de diciembre de 2014, la Compañía reclasificó de sus cuentas por pagar por US\$2.008,34 contra resultados acumuladas.

Al 31 de diciembre de 2014, la Compañía se reclasificó de sus resultados acumulados por US\$6.816 contra dividendos por pagar.

Al 31 de diciembre de 2014, la Compañía aumento su capital por US\$56.800 contra dividendos por pagar.

### **32. CONTINGENCIAS.**

Al 31 de diciembre de 2014 y 2013, la Compañía no mantiene contingencias que a criterio de la Administración tengan que ser registradas o reveladas en los presentes estados financieros.

**33. SANCIONES.**

**33.1. De la Superintendencia de Compañías.**

No se han aplicado sanciones a DISAROMATI S.A., a sus Directores o Administradores, emitidas por parte de la Superintendencia de Compañías durante el ejercicio terminado el 31 de diciembre de 2014 y 2013.

**33.2. De otras autoridades administrativas**

No se han aplicado sanciones significativas a DISAROMATI S.A., a sus Directores o Administradores, emitidas por parte de otras autoridades administrativas al 31 de diciembre de 2014 y 2013.

**34. HECHOS POSTERIORES A LA FECHA DE BALANCE.**

Entre el 31 de diciembre de 2014 y la fecha de emisión de estos Estados Financieros, no se tiene conocimiento de otros hechos de carácter financiero o de otra índole, que afecten en forma significativa los saldos o interpretación de los mismos.

---

  
\_\_\_\_\_  
Sr. Angel González  
Gerente General

  
\_\_\_\_\_  
Ing. Jorge Velasco  
Contador General