

DISAROMATI S.A

NOTAS A LOS ESTADOS

FINANCIEROS

EXPRESADO EN DOLARES

ESTADOUNIDENSES

AL 31 DE DICIEMBRE DE 2016

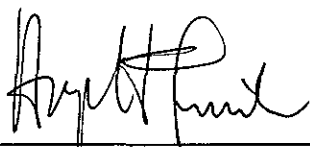
DISAROMATI S.A

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2016
(Expresados en dólares estadounidenses)

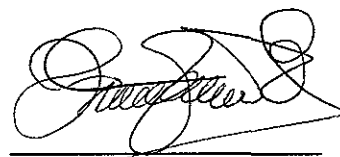
DISAROMATI S.A
ESTADO DE SITUACION FINANCIERA CLASIFICADO
(Expresado en dólares estadounidenses)

ACTIVOS	Nota	Variación Relativa	Variación Absoluta	2016	2015
ACTIVOS CORRIENTES					
EFFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFFECTIVO	6	91%	169,398.41	356,096.77	186,698.36
CUENTAS POR COBRAR COMERCIALES	7	-18%	(258,292.18)	1,166,095.86	1,424,388.04
OTRAS CUENTAS POR COBRAR	8	14%	209.41	1,654.20	1,444.79
INVENTARIOS	9	-17%	(260,337.41)	1,227,997.14	1,488,334.55
SERVICIOS Y OTROS PAGOS ANTICIPADOS	10	84%	2,064.53	4,512.11	2,447.58
ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES	11	-6%	(6,193.02)	98,531.91	104,724.93
TOTAL ACTIVOS CORRIENTES				2,854,887.99	3,208,038.25
ACTIVOS NO CORRIENTES					
PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO	12	12%	5,036.24	45,363.54	40,327.30
ACTIVO INTANGIBLE	13	-24%	(9,094.99)	28,139.32	37,234.31
ACTIVOS POR IMPUESTOS DIFERIDOS	14	-46%	(10,722.39)	12,698.82	23,421.21
TOTAL ACTIVOS NO CORRIENTES				86,201.68	100,982.82
TOTAL ACTIVOS				2,941,089.67	3,309,021.07



Angel González Guardo

GERENTE GENERAL



Grace Murillo Vargas

CONTADORA GENERAL

DISAROMATI S.A

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

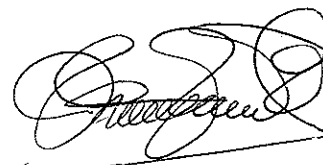
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2016
(Expresados en dólares estadounidenses)

DISAROMATI S.A
ESTADO DE SITUACION FINANCIERA CLASIFICADO
(Expresado en dólares estadounidenses)

PASIVOS	Nota	Variación Relativa	Variación Absoluta	2016	2015
PASIVOS CORRIENTES					
CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR	15	-14%	(110,024.08)	690,253.38	800,277.46
CUENTAS POR PAGAR RELACIONADAS CORTO PLAZO	16	62%	8,890.19	23,325.76	14,435.57
OTRAS OBLIGACIONES CORRIENTES	17	-38%	(129,479.88)	211,358.40	340,838.28
PROVISIONES	18	-6%	(2,102.69)	33,732.55	35,835.24
TOTAL PASIVOS CORRIENTES				958,670.09	1,191,386.55
PASIVOS NO CORRIENTES					
CUENTAS POR PAGAR RELACIONADAS LARGO PLAZO	19	-79%	(95,640.68)	25,286.92	120,927.60
IMPUESTO A LA RENTA DIFERIDO	20	-100%	(1,028.82)	-	1,028.82
PROVISIONES POR BENEFICIOS A EMPLEADOS	21	14%	35,724.47	283,373.57	247,649.10
TOTAL PASIVOS NO CORRIENTES				308,660.49	369,605.52
TOTAL PASIVOS				1,267,330.58	1,560,992.07
PATRIMONIO					
CAPITAL SOCIAL	22	32%	19,051.00	79,051.00	60,000.00
RESERVAS	23	16%	9,525.50	67,269.11	57,743.61
RESULTADOS ACUMULADOS	24	-6%	(102,846.41)	1,527,438.98	1,630,285.39
TOTAL PATRIMONIO				1,673,759.09	1,748,029.00
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO				2,941,089.67	3,309,021.07



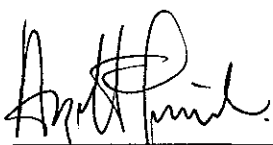
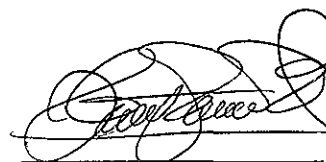
Angel Gonzalez Guardo
GERENTE GENERAL



Grace Murillo Vargas
CONTADORA GENERAL

DISAROMATI S.A**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS****POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2016**
(Expresados en dólares estadounidenses)**DISAROMATI S.A**
ESTADO DE RESULTADOS INTEGRALES POR FUNCIÓN
(Expresado en dólares estadounidenses)

	<u>Nota</u>	<u>Variación</u> <u>Relativa</u>	<u>Variación</u> <u>Relativa</u>	<u>2016</u>	<u>2015</u>
INGRESOS POR VENTAS	25	-8%	(450,443.42)	5,047,191.42	5,497,634.84
COSTO DE VENTAS DE PRODUCTOS VENDIDOS	26	0%	(15,840.56)	<u>(3,323,612.00)</u>	<u>(3,307,771.44)</u>
UTILIDAD BRUTA				1,723,579.42	2,191,741.04
GASTO DE VENTAS	27	-24%	103,424.17	(331,944.35)	(435,368.52)
GASTO DE ADMINISTRACION	28	5%	(32,844.04)	(680,387.04)	(647,543.00)
OTROS INGRESOS, NETO	29	0%	25.53	42,975.35	42,949.82
OTROS EGRESOS, NETO	30	-100%	587.68	(0.05)	(587.73)
GASTOS FINANCIEROS	31	216%	(17,280.17)	<u>(25,292.80)</u>	<u>(8,012.63)</u>
UTILIDAD ANTES DE IMPUESTO A LA RENTA				728,930.53	1,126,969.89
<i>Impuesto a las ganancias</i>					
Impuesto a la renta corriente	17	-35%	(87,468.02)	163,331.85	250,799.87
Efecto impuestos diferidos	14	-172%	25,699.19	<u>10,722.39</u>	<u>(14,976.80)</u>
				<u>174,054.24</u>	<u>235,823.07</u>
UTILIDAD NETA DEL EJERCICIO		-38%	(336,270.53)	554,876.29	891,146.82
OTROS RESULTADOS INTEGRALES DEL AÑO					
Nuevas mediciones de obligaciones por beneficios definidos		-407%	(31,857.30)	(24,022.32)	7,834.98
RESULTADO INTEGRAL TOTAL		-41%	(368,127.83)	530,853.97	898,981.80


Angel Gonzalez Guardo
GERENTE GENERAL
Grace Murillo Vargas
CONTADORA GENERAL

DISAROMATI S.A

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2016 (Expresados en dólares estadounidenses)

DISAROMATI S.A
ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO
METODO DIRECTO
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016
(Expresado en U.S. Dólares)

FLUJOS DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE OPERACIÓN:

Recibido de clientes	5,302,461.76	
Pagado a proveedores	(4,094,820.22)	
Pagado a empleados	(339,517.67)	
Intereses recibidos	5,944.01	
Intereses pagados	(13,756.85)	
Impuesto a la renta	-	
Efectivo neto proveniente de actividades operativas		<u>860,311.03</u>

FLUJOS DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE INVERSIÓN:

Compra de propiedades planta y equipo	(14,725.00)	
Producto de la venta de propiedades planta y equipo	-	
Compra de intangibles	(1,250.00)	
Producto de la venta de intangibles	-	
Documentos por cobrar largo plazo	-	
Compra de inversiones permanentes	-	
Compra de instrumentos financieros medidos al costo	-	
Producto de la venta de instrumentos financieros	-	
Efectivo neto usado en actividades de inversión		<u>(15,975.00)</u>

FLUJOS DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO:

Obligaciones bancarias	8,890.19	
Obligaciones bancarias a largo plazo	(95,640.68)	
Aportes en efectivo de los accionistas	-	
Dividendos pagados	(588,187.13)	
Efectivo neto usado en actividades de financiamiento		<u>(674,937.62)</u>

Aumento neto en efectivo y sus equivalentes	169,398.41
Efectivo y sus equivalentes de efectivo al inicio de año	<u>186,698.36</u>

Efectivo y sus equivalentes al final del año **356,096.77**


Angel González Guardo
GERENTE GENERAL


Grace Murillo Vargas
CONTADORA GENERAL

DISAROMATI S.A

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2016 (Expresados en dólares estadounidenses)

DISAROMATI S.A ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO (Expresado en dólares estadounidenses)

	Capital social	Reserva legal	Reserva de capital	Resultados acumulados en U.S. dólares	Resultados acumulados		Total
					Resultado del ejercicio	Resultado por aplicación Nitr. Iera. Vez	
Saldos al 31 de diciembre del 2014	60,000.00	3,094.00	27,743.61	793,709.45	458,315.57	(122,899.34)	1,219,963.29
Transferencia a resultados acumulados				458,316.00	(458,316.00)	-	-
Apropiación de reserva legal del año 2014		26,906.00		(26,906.00)			(4,419.00)
Pago de dividendos (Junta de accionistas del 6 de mayo del 2015)				(4,419.00)			(70,000.00)
Pago de dividendos (Junta de accionistas del 3 de julio del 2015)				(70,000.00)			(91,103.00)
Pago de dividendos (Junta de accionistas del 20 de noviembre del 2015)				(91,103.00)			(197,559.54)
Otro resultado integral del año				(205,394.52)	7,834.98		891,146.82
Resultado del año	60,000.00	30,000.00	27,743.61	854,202.93	898,981.37	(122,899.34)	1,748,028.57
Saldos al 31 de diciembre del 2015	19,051.00	9,525.50		898,981.80	(898,981.80)		-
Transferencia a resultados Acumulados				(19,051.00)			-
Aumento de capital del año 2014				(9,525.50)			(4,415.40)
Apropiación de reserva legal del año 2014				(4,415.40)			(126,564.99)
Pago de dividendos (Junta de accionistas del 18-Mar-16)				(126,564.99)			(7,700.00)
Pago de dividendos (Junta de accionistas del 29-Abr-16)				(7,700.00)			(128,101.56)
Pago de dividendos (Junta de accionistas del 9-May-16)				(128,101.56)			(171,405.18)
Pago de dividendos (Junta de accionistas del 14-Jul-2016)				(171,405.18)			(150,000.00)
Pago de dividendos (Junta de accionistas del 31-Agos-2016)				(150,000.00)			(16,936.32)
Pago de dividendos (Junta de accionistas del 9-Sep-2016)				(16,936.32)			(24,022.32)
Otro resultado integral años anteriores					(24,022.32)		554,876.29
Otro resultado integral del año					554,876.29		(122,899.34)
Utilidad del Ejercicio					530,853.54		1,673,759.09
Saldos al 31 de diciembre del 2016	79,051.00	39,525.50	27,743.61	1,119,484.78	530,853.54	(122,899.34)	1,673,759.09


Angel González Guardo
GERENTE GENERAL


Grace Murillo Vargas
CONTADORA GENERAL

DISAROMATI S.A

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2016
(Expresados en dólares estadounidenses)

DISAROMATI S.A.

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS 31 DE DICIEMBRE DEL 2016 Y 2015

(Expresados en dólares estadounidenses)

1. INFORMACIÓN GENERAL

Disaromati S.A. (la Compañía) fue constituida el 22 de mayo de 1990 bajo la denominación de Disaromati S.A. Su objeto social, entre otras cosas, le permite dedicarse a la fabricación, transformación, distribución y comercialización de materia prima para la industria alimenticia, médica, etc.

La oficina principal de la Compañía está ubicada en la calle German Alemán E11-33 y Javier Araúz sector El Batán, en la ciudad de Quito, cuenta con una bodega ubicada en Carcelén Industrial.

En la actualidad, las operaciones de la Compañía corresponden principalmente a la comercialización y transformación de materias primas importadas adquiridas para reventa en su mayor parte de la compañía Firmenich, la cual tiene varias sedes en países tales como Colombia, México, Brasil y Estados Unidos. Otra compañía proveedora importante es Tate & Lyle, compañía estadounidense que provee de ingredientes.

(Ver Nota 15). En consecuencia, las actividades de la Compañía y sus resultados dependen de la comercialización y transformación de materias primas provenientes de contratos y

DISAROMATI S.A

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2016 (Expresados en dólares estadounidenses)

acuerdos existentes con otras compañías locales que transforman *materia prima* para la industria alimenticia, farmacéutica y cosmetológica.

Al 31 de diciembre de 2016 la Compañía cuenta con 22 personas y al finalizar el 2015 su nómina presenta igual número de personas que el 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 han sido diseñadas en función a las NIIF vigentes al 31 de diciembre de 2016 y aplicadas de manera uniforme a todos los años que se presentan en estos estados financieros.

2.1 Bases de preparación de estados financieros separados

Los presentes estados financieros separados de la compañía han sido preparados de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) emitidas por el IASB (International Accounting Standard Board) que han sido adoptadas en Ecuador y representan la adopción integral, explícita y sin reservas de las referidas normas internacionales y aplicadas de manera uniforme a los ejercicios que se presentan.

Los estados financieros se han preparado básicamente bajo el criterio del costo histórico.

La preparación de los estados financieros conforme a las NIIF requiere el uso de estimaciones contables. También exige a la Administración que ejerza su juicio en el proceso de aplicación de las políticas contables de la Compañía. En la Nota 3 se revelan las áreas que implican un mayor grado de juicio o complejidad o las áreas donde los supuestos y estimaciones son significativos para la elaboración de los estados financieros. Debido a la subjetividad inherente en este proceso contable, los resultados reales pueden diferir de los montos estimados por la Administración.

DISAROMATI S.A

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2016
(Expresados en dólares estadounidenses)

2.2 Traducción de moneda extranjera

a. Moneda funcional y moneda de presentación

Las partidas en los estados financieros de la Compañía se expresan en la moneda del ambiente económico primario donde opera la entidad (moneda funcional). Los estados financieros se expresan en dólares estadounidenses, en es la moneda funcional y la moneda de presentación de la Compañía.

b. Transacciones y saldos

Las transacciones en moneda extranjera, principalmente deudas con proveedores nacionales e internacionales, se realizan en la moneda funcional.

2.3 Efectivo y equivalentes de efectivo

Incluye el efectivo disponible, los depósitos a la vista en bancos e inversiones bancarias.

2.4 Activos y pasivos financieros

2.4.1 Clasificación

La Compañía clasifica sus activos financieros en las siguientes categorías: "activos financieros a valor razonable a través de ganancias y pérdidas", "cuentas por cobrar comerciales" y "otras cuentas por cobrar". Los pasivos financieros se clasifican en las siguientes categorías: "pasivos financieros a valor razonable a través de ganancias y pérdidas" y "otros pasivos financieros". La clasificación depende del propósito para el cual

DISAROMATI S.A

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2016 (Expresados en dólares estadounidenses)

se adquirieron los activos o contrataron los pasivos. La Administración determina la clasificación de sus activos y pasivos financieros a la fecha de su reconocimiento inicial.

Al 31 de diciembre del 2016 y 2015, la Compañía solo mantuvo activos financieros en la categoría de "cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar". De igual forma, la Compañía solo mantuvo pasivos financieros en la categoría de "otros pasivos financieros" cuyas características se explican seguidamente:

(a) Cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar

Representados en el estado de situación financiera por las cuentas por cobrar comerciales, cuentas por cobrar a compañías relacionadas y otras cuentas por cobrar: Son activos financieros no derivados que dan derecho a pagos fijos o determinables y que no cotizan en un mercado activo. Se incluyen en el activo corriente y no se determinan vencimiento mayor a 12 meses contados desde la fecha del estado de situación financiera.

(b) Otros pasivos financieros

Representados en el estado de situación financiera por los proveedores nacionales e internacionales y otras cuentas por pagar. Se incluyen en el pasivo corriente, excepto por los de vencimiento mayor a 12 meses contados a partir de la fecha del estado de situación financiera.

2.4.2 Reconocimiento y medición inicial y posterior:

Reconocimiento

La Compañía reconoce un activo o pasivo financiero en el estado de situación financiera a la fecha de la negociación y no reconocen cuando se compromete a comprar o vender el activo o pagar el pasivo.

DISAROMATI S.A

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2016
(Expresados en dólares estadounidenses)

Medición inicial

Los activos y pasivos financieros son medidos inicialmente a su valor razonable más cualquier costo atribuible a la transacción que, de ser significativo, es reconocido como parte del activo o pasivo; siempre que el activo o pasivo financiero no es designado como de valor razonable a través de ganancias y pérdidas y este es significativo. Con posterioridad al reconocimiento inicial la Compañía valoriza los mismos como se describe a continuación:

Medición posterior

a. Cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar

Posterior a su reconocimiento inicial se miden al costo amortizado aplicando el método de interés efectivo. En específico, la Compañía presenta las siguientes cuentas dentro de esta categoría:

- (i) Cuentas por cobrar comerciales: Estas cuentas corresponden a los montos adeudados por los clientes directos por la venta de sabores, perfumes e ingredientes, así como materia prima derivadas del curso normal de los negocios. Se reconocen a su valor nominal que no difiere de su costo amortizado, pues no generan intereses y son exigibles hasta en 90 días.
- (ii) Otras cuentas por cobrar: Representadas principalmente por anticipos entregados a trabajadores, proveedores y avances varios que se liquidan en el corto plazo. Se registran al valor del desembolso realizado, que es equivalente a su costo amortizado, pues se liquidan en un plazo de hasta 30 días.

DISAROMATI S.A

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2016 (Expresados en dólares estadounidenses)

b. Otros pasivos financieros

Posterior a su reconocimiento inicial se miden al costo amortizado aplicando el método de interés efectivo. En específico, la Compañía presenta las siguientes cuentas dentro de esta categoría:

- (i) Cuentas por pagar comerciales y otras: Son obligaciones de pago por bienes o servicios adquiridos de proveedores locales o del exterior en el curso normal de los negocios. Se esperan pagar en un año o menos y se clasifican como pasivos corrientes. Se reconocen a su valor nominal que es equivalente a su costo amortizado pues no generan intereses y son pagaderos hasta en 90 días.
- (ii) Cuentas por relacionadas por pagar largo plazo: Corresponden a obligaciones de pago proveniente de préstamos directos provenientes de uno de los socios, el cual devengan intereses y se registran a su valor nominal que es equivalente a su costo amortizado.

2.4.3 Deterioro de activos financieros

La cartera de la Compañía tiene evidencia objetiva de que será capaz de cobrar todos los importes que se le adeudan de acuerdo con los términos originales de las cuentas a cobrar, por lo que no ha establecido una provisión por deterioro.

2.4.4 Baja de activos y pasivos financieros

Un activo financiero se elimina cuando expiran los derechos a recibir los flujos de efectivo del activo o si la Compañía transfiere el activo a un tercero sin retener sustancialmente los riesgos y beneficios del activo.

DISAROMATI S.A

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2016 (Expresados en dólares estadounidenses)

Un pasivo es eliminado cuando las obligaciones de la Compañía especificadas en el contrato se han liquidado.

2.5 Inventarios

Los inventarios se registran al costo o a su valor neto de realización el que resulte menor. Los costos de los productos terminados comprenden las materias primas, los gastos indirectos de fabricación basados en una capacidad operativa normal y otros costos incurridos para dejar los productos en las ubicaciones y condiciones necesarias para su venta, netos de descuentos atribuibles a los inventarios. El costo de los inventarios y de los productos vendidos se determina usando el método promedio ponderado. El valor neto realizable es el precio de venta estimado en el curso normal de los negocios, menos los gastos operativos

Las importaciones en tránsito se presentan al costo de las facturas más otros cargos relacionados con la importación.

2.6 Propiedades, planta y equipo

Las propiedades, planta y equipo son registrados al costo histórico, menos depreciaciones acumuladas y pérdidas por deterioro, en caso de producirse. El costo incluye los desembolsos directamente atribuibles a la adquisición del activo. Los desembolsos posteriores a la compra solo son capitalizados cuando es probable que beneficios económicos futuros asociados a la inversión fluyan hacia la Compañía y los costos pueden ser medidos razonablemente. Los otros desembolsos posteriores corresponden a reparaciones o mantenimiento y son registrados en resultados cuando son incurridos.

La depreciación de otras propiedades, planta y equipos, es calculada linealmente basada en la vida útil estimada de los bienes del activo fijo, o de componentes significativos identificables que posean vidas útiles diferenciadas, y considera valores residuales, debido

DISAROMATI S.A

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2016
(Expresados en dólares estadounidenses)

a que la Administración de la Compañía estima un valor de realización de sus propiedades, planta y equipo al término de su vida útil. Las estimaciones de vidas útiles y valores residuales de los activos fijos son revisadas, y ajustadas si es necesario, a cada fecha de cierre de los estados financieros.

Las vidas útiles estimadas de propiedades, plantas y equipos son las siguientes:

<u>Tipo de Bienes</u>	<u>Número de años</u>
Maquinarias y equipos	10 años
Equipo de computo	3 años
Muebles y enseres	10 años
Vehículos	5 años

Las pérdidas y ganancias por la venta de propiedades, planta y equipos, se calculan comparando los ingresos obtenidos con el valor en libros y se incluyen en el estado de resultados integrales.

Cuando el valor en libros de un activo de propiedades, planta y equipo excede a su monto recuperable, este es reducido inmediatamente hasta su valor recuperable.

2.7 Deterioro de activos no financieros (propiedades, planta y equipo)

Los activos sujetos a depreciación se someten a pruebas de deterioro cuando se producen eventos o circunstancias que indican que podría no recuperarse su valor en libros. Las pérdidas por deterioro corresponden al monto en el que el valor en libros del activo excede a su valor recuperable. El valor recuperable de los activos corresponde al mayor entre el monto neto que se obtendrá de su venta o su valor en uso. Para efectos de la evaluación por deterioro, los activos se agrupan a los niveles más pequeños en los que generen flujos de efectivo identificables (unidades generadoras de efectivo). Los saldos en

DISAROMATI S.A

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2016 (Expresados en dólares estadounidenses)

libros de activos no financieros que han sido objeto de castigos por deterioro se revisan a cada fecha de cierre de los estados financieros para verificar posibles reversiones del deterioro.

En el caso que el monto del valor libros del activo exceda a su monto recuperable, la Compañía registra una pérdida por deterioro en los resultados del ejercicio.

La Administración ha realizado los análisis pertinentes y considera que no se han producido eventos que indiquen que sus activos no financieros significativos no podrían recuperarse a su valor en libros.

2.8 Impuesto a la renta corriente y diferido

El gasto por Impuesto a la renta del año comprende el Impuesto a la renta corriente y al diferido. El impuesto se reconoce en el estado de resultados integrales, excepto cuando se trata de partidas que se reconocen directamente en el patrimonio. En este caso el impuesto también se reconoce en otros resultados integrales o directamente en el patrimonio.

Impuesto a la renta corriente

El cargo por Impuesto a la renta corriente se calcula mediante la tasa de impuesto aplicable a las utilidades gravables y se carga a los resultados del año en que se devenga con base en el impuesto por pagar exigible.

DISAROMATI S.A

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2016 (Expresados en dólares estadounidenses)

Las normas tributarias vigentes establecen una tasa de impuesto del 22% (2014: 22%) de las utilidades gravables, la cual se reduce al 13% (2011: 14%) si las utilidades son reinvertidas por el contribuyente.

A partir del ejercicio fiscal 2010 entro en vigor la norma que exige el pago de un "anticipo mínimo de Impuesto a la renta", cuyo valor es calculado en función de las cifras reportadas el año anterior sobre el 0.2% del patrimonio, 0.2% de los costos y gastos deducibles, 0.4% de los ingresos gravables y 0.4% de los activos.

La referida norma estableció que en caso de que el Impuesto a la renta causado sea menor que el monto del anticipo mínimo, este último se convertirá en impuesto a la renta definitivo, a menos que el contribuyente solicite al Servicio de Rentas Internas su devolución, lo cual podría ser aplicable, de acuerdo con la norma que rige la devolución de este anticipo.

Durante el 2016 y 2015 la Compañía registró como impuesto a la renta corriente causado el valor determinado sobre la base del 22% (2016: 22%) sobre las utilidades gravables puesto que este valor fue mayor al anticipo mínimo del impuesto a la renta correspondiente.

Impuesto a la renta diferido

El impuesto a la renta diferido se provisionó en su totalidad, por el método del pasivo, sobre las diferencias temporales que surgen entre las bases tributarias de activos y pasivos y sus respectivos valores mostrados en los estados financieros.

El impuesto a la renta diferido se determina usando tasas tributarias que han sido promulgadas a la fecha del estado de situación financiera y que se espera serán aplicables cuando el impuesto a la renta diferido activo se realice o el impuesto a la renta pasivo se pague.

DISAROMATI S.A

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2016
(Expresados en dólares estadounidenses)

Los impuestos a la renta diferidos activos solo se reconocen en la medida que sea probable que se produzcan beneficios tributarios futuros contra los que se puedan usar las diferencias temporales.

Los saldos de impuestos a la renta diferidos activos y pasivos se compensan cuando exista el derecho legal exigible a compensar impuestos activos corrientes con impuestos pasivos corrientes y cuando los impuestos a la renta diferidos activos y pasivos se relacionen con la misma autoridad tributaria.

Los impuestos diferidos activos que se generan de los derechos por amortización de las perdidas tributarias son reconocidos únicamente cuando existe evidencia razonable de que estos se recuperaran en el tiempo.

2.9 Beneficios a los empleados

a. Beneficios de corto plazo

Se registran en el rubro de provisiones del estado de situación financiera y corresponden principalmente a:

- i. Participación de los trabajadores en las utilidades: Calculada en función del 15% de la utilidad contable anual antes del impuesto a la renta, según lo establecido por la legislación ecuatoriana vigente. Se registra con cargo a resultados y se presenta como parte del costo de ventas y de los gastos administrativos en función de la labor del empleado que recibe este beneficio.
- ii. Décimo tercer y décimo cuarto sueldos: Se provisionan y pagan de acuerdo a la legislación vigente en el Ecuador.
- iii. Vacaciones: Se registra el costo correspondiente a las vacaciones del personal sobre base devengada.

DISAROMATI S.A

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2016
(Expresados en dólares estadounidenses)

b. Beneficios de largo plazo

Provisiones de jubilación patronal y desahucio (no fondeados): La Compañía tiene un plan de beneficio definido para jubilación patronal, normado por las leyes laborales ecuatorianas. Adicionalmente de acuerdo a las leyes vigentes, en los casos determinación de la relación laboral por desahucio solicitado por el empleador o por el trabajador, el empleador bonificara al trabajador con el veinticinco por ciento del equivalente a la última remuneración mensual por cada uno de los años de servicios prestados a la misma Compañía o empleador, este beneficio se denomina desahucio.

La Compañía determina anualmente la provisión para jubilación patronal y desahucio con base en estudios actuariales practicados por un profesional independiente y se reconocen con cargo a los costos y gastos (resultados) del año aplicando el método de Costeo de Crédito Unitario Proyectado y representan el valor presente de las obligaciones a la fecha del estado de situación financiera, el cual es obtenido descontando los flujos de salida de efectivo a una tasa de 6,31% anual para los años 2015 y para el año 2014 6.54% equivalente a la tasa promedio de los bonos de gobierno, publicada por el Banco Central del Ecuador que están denominados en la misma moneda en la que los beneficios serán pagados y que tienen términos que se aproximan a los términos de las obligaciones por pensiones hasta su vencimiento.

Las hipótesis actuariales incluyen variables como son, en adición a la tasa de descuento, tasa de mortalidad, edad, sexo, años de servicios, remuneraciones, incrementos futuros de remuneraciones, tasa de rotación, entre otras.

DISAROMATI S.A

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2016
(Expresados en dólares estadounidenses)

Las ganancias y pérdidas actuariales que surgen de los ajustes basados en la experiencia y cambios en los supuestos actuariales se cargan a resultados en el periodo en el que surgen.

Los costos de los servicios pasados se reconocen inmediatamente en resultados del año.

Al cierre del año las provisiones cubren a todos los trabajadores que se encontraban trabajando para Disaromati S.A.

2.10 Provisiones corrientes

En adición a lo que se describe en 2.9 la. Compañía registra provisiones cuando (i) tiene una obligación presente, ya sea legal o implícita, como resultado de eventos pasados, (ii) es probable que vaya a ser necesaria una salida de recursos para liquidar la obligación y (iii) el monto se ha estimado de forma fiable. Los montos reconocidos como provisión son la mejor estimación de la Administración, a la fecha de cierre de los estados financieros, de los desembolsos necesarios para liquidar la obligación.

Los conceptos por los cuales se constituyen provisiones con cargos a resultados corresponden servicios públicos e impuesto a la salida de divisas de pagos que se efectuaran al exterior de importaciones del año 2014.

DISAROMATI S.A

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2016 (Expresados en dólares estadounidenses)

2.11 Reconocimiento de ingresos

Los ingresos comprenden el valor razonable de lo cobrado o por cobrar por la venta de bienes en el curso normal de las operaciones. Los ingresos se muestran netos de IVA, rebajas y descuentos otorgados.

Los ingresos son reconocidos en la medida en que es probable que los beneficios económicos fluyan hacia la Compañía, puedan ser medidos con fiabilidad y cuando la Compañía efectúa la transferencia de dominio y entrega de los bienes a los clientes directos, y en consecuencia transfiere los riesgos y beneficios inherentes de su propiedad y no mantiene el derecho a disponer de ellos ni el control sobre los mismos.

La Compañía genera sus ingresos principalmente por la venta de sabores, perfumes e ingredientes que forman parte de la cadena alimenticia, médica o cosmetológica.

3. ESTIMACIONES Y CRITERIOS CONTABLES SIGNIFICATIVOS

La preparación de estados financieros requiere que la Administración realice estimaciones y utilice supuestos que afectan los montos incluidos en estos estados financieros y sus notas relacionadas. Las estimaciones realizadas y supuestos utilizados por la Compañía se encuentran basados en la experiencia histórica, cambios en la industria e información suministrada por fuentes externas calificadas. Sin embargo, los resultados finales podrían diferir de las estimaciones bajo ciertas condiciones.

Las estimaciones y políticas contables significativas son definidas como aquellas que son importantes para reflejar correctamente la situación financiera y los resultados de la Compañía y/o las que requieren un alto grado de juicio por parte de la administración.

Las principales estimaciones y aplicaciones del criterio profesional se encuentran relacionadas con los siguientes conceptos:

DISAROMATI S.A

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2016 (Expresados en dólares estadounidenses)

- **Propiedades, planta y equipos:** La determinación de las vidas útiles que se evalúan al cierre de cada año (Nota 2.6).
- **Provisiones por beneficios a empleados:** Las hipótesis empleadas en el cálculo actuarial de Jubilación patronal y Desahucio. Para lo cual utiliza estudios actuariales practicados por profesionales independientes. (Nota 2.9).
- **Impuesto a la renta diferido:** La Compañía ha realizado la estimación de sus impuestos diferidos considerando que todas las diferencias entre el valor en libros y la base tributaria de los activos y pasivos (fundamentalmente efectos de la adopción de las NIIF) se revertirán en el futuro.

4. ADMINISTRACION DE RIESGOS

4.1 Factores de riesgo operacional

En el curso normal de las operaciones de la Compañía, la Administración considera que Disaromati S.A., está expuesta a los riesgos operativos que se derivan de la posible ocurrencia de accidentes, fallas y averías que ocasionen daños a las personas, a la calidad del producto o al medio ambiente, que podrían tener un impacto en los resultados integrales y el balance de situación financiera.

La calidad de los productos y la atención personalizada son los principales objetivos de Disaromati S.A. Para garantizar la calidad de sus productos, la Compañía adoptó los procedimientos y controles que se aplican en todo el proceso de producción, desde la adquisición de materias primas hasta la distribución de las mismas

DISAROMATI S.A

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2016
(Expresados en dólares estadounidenses)

4.2 Factores de riesgo financiero

Las actividades de la Compañía la exponen a una variedad de riesgos financieros: riesgos de mercado (incluyendo el riesgo de moneda, riesgo de valor razonable de tasa de interés, riesgo de tasa de interés de los flujos de efectivo y riesgo de precio), riesgo de crédito y riesgo de liquidez. El programa general de administración de riesgos de la Compañía se concentra principalmente en lo impredecible de los mercados financieros y trata de minimizar potenciales efectos adversos en el desempeño financiero de la Compañía.

La gerencia comercial, cobranzas y contabilidad tienen a su cargo la administración de riesgos de acuerdo con las políticas aprobadas por la Gerencia General. Dichos departamentos identifican, evalúan y cubren los riesgos financieros en coordinación estrecha con las unidades operativas de la Compañía. La Gerencia General proporciona por escrito principios para la administración general de riesgos, así como políticas escritas que cubren áreas específicas, tales como el riesgo de tipo de cambio, el riesgo de tasas de interés, el riesgo de crédito, el uso de instrumentos financieros derivados y no derivados y para la inversión de los excedentes de liquidez.

(a) Riesgos de mercado

(i) Riesgo de cambio:

Debido a sus operaciones la Compañía está expuesta al riesgo de cambio resultante de la exposición de varias monedas, principalmente respecto al Euro. El riesgo de cambio surge de transacciones comerciales asociadas principalmente a la adquisición de inventarios en el extranjero.

La Gerencia ha establecido una política que requiere que la Compañía administre el riesgo de tipo de cambio respecto de su moneda funcional. El riesgo de cambio surge cuando transacciones comerciales futuras se denominan en una moneda que no es la moneda funcional de la entidad.

DISAROMATI S.A

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2016
(Expresados en dólares estadounidenses)

(b) Riesgo de crédito

Las políticas de administración de riesgo crediticio son aplicadas principalmente por el área de cartera. El riesgo de crédito se encuentra presente en el efectivo y equivalentes de efectivo y cuentas por cobrar a clientes y otros, que incluye los saldos pendientes a clientes y cartera vendida con responsabilidad o recurso.

Respecto a los bancos e instituciones financieras donde se mantiene el efectivo y sus equivalentes, generalmente de corto plazo, tienen calificaciones de riesgo independiente que denoten niveles de solvencia y respaldo adecuados; dichas calificaciones deben ser Como mínimo de "A". La Compañía mantiene políticas para el otorgamiento de créditos directos y aceptación de clientes, relacionadas con: límites de crédito, capacidad de endeudamiento, fuente de repago, central de riesgos, comportamiento de pago, antigüedad, seguimiento, cobranzas y deterioro, en los casos aplicables. Las cuentas por cobrar por créditos directos otorgados por la Compañía corresponden al 99% del total de las ventas. Debido a que la Compañía mantiene una cartera de clientes bastante dispersa y homogénea analiza la calificación de riesgo crediticio individual por cada cliente y calcula el monto recuperable correspondiente. Adicionalmente, clasifica la cartera en segmentos similares y analiza permanentemente el comportamiento de pago histórico de los clientes, antigüedad, actualización de datos, entre otros factores. Los límites de crédito se establecen en función del análisis de la capacidad de pago de cada cliente y tomando como base la evolución de pago. La compañía tiene una cartera vencida superior a 90 días, sin embargo, la misma no presenta indicios de deterioro por lo cual no amerita el cálculo de provisiones.

El efectivo y equivalentes de efectivo y cuentas por cobrar a clientes son de naturaleza de corto plazo, por lo tanto, su importe en libros generalmente se aproxima a su valor razonable.

DISAROMATI S.A

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2016
(Expresados en dólares estadounidenses)

(c) Riesgo de liquidez

La principal fuente de liquidez son los flujos de efectivo provenientes de sus actividades comerciales. Para administrar la liquidez de corto plazo, la Compañía se basa en los flujos de caja proyectados para un periodo de doce meses.

El cuadro a continuación analiza los pasivos financieros no derivados de la Compañía y pasivos financieros derivados de liquidación sobre bases netas agrupados sobre la base del periodo remanente a la fecha del balance general hasta la fecha de su vencimiento.

Los pasivos financieros derivados se incluyen en el análisis si sus vencimientos contractuales son esenciales para la comprensión del tiempo de los flujos de efectivo. Los montos revelados en el cuadro son los flujos de efectivo no descontados.

La información comparativa se ha reestructurado de acuerdo a lo que permite la modificación a la NIIF 7 para las revelaciones del riesgo de liquidez.

<u>Al 31 de diciembre de 2016</u>	<u>Menos de 1 año</u>	<u>Entre 1 y 2 años</u>	<u>Entre 2 y 5 años</u>
Proveedores y cuentas por pagar	690,253.38		
Cuentas relacionas por pagar	23,325.76		25,286.92

Al 31 de diciembre de 2015

Proveedores y cuentas por pagar	796,991.29		
Cuentas relacionas por pagar	14,435.57		120,927.60

d) Riesgo de capitalización

Los objetivos de la Compañía al administrar el capital son el salvaguardar la capacidad de la misma de continuar como empresa en marcha con el propósito de generar retornos a sus accionistas, beneficios a otros grupos de interés y mantener una estructura de capital óptima para reducir el costo del capital.

DISAROMATI S.A

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2016 (Expresados en dólares estadounidenses)

Consistente con la industria, la *Compañía* monitorea su capital sobre la base del ratio de apalancamiento. Este ratio se calcula dividiendo la deuda neta para el capital total. El capital total se obtiene de la suma de la deuda neta y el total del patrimonio.

4.3 Factores de riesgo de carácter general

La *Compañía* opera en la industria de comercialización y producción de sabores, perfumes e ingredientes, que, por su propia naturaleza, esta menos expuesta que otras actividades de los efectos negativos de los cambios en las condiciones económicas.

En consecuencia, a la luz de los aspectos anteriores, la continuación de la crisis económica, las situaciones locales de la incertidumbre geopolítica o eventos ambientales podrían tener un efecto sobre la evolución de la *Compañía*.

5. INSTRUMENTOS FINANCIEROS

Categorías de instrumentos financieros

A continuación, se presentan los valores en libros de cada categoría de instrumentos financieros al cierre de cada ejercicio:

Valor razonable de instrumentos financieros

El valor en libros de los instrumentos financieros corresponde o se aproxima a su valor razonable

DISAROMATI S.A**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS****POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2016**
(Expresados en dólares estadounidenses)

	<u>Al 31 de diciembre del 2016</u>		<u>Al 31 de diciembre del 2015</u>	
	Corriente	No corriente	Corriente	No Corriente
Activos Financieros medidas al costo				
Efectivo y Equivalentes de efectivo	356,096.77	-	185,384.72	-
Activos financieros medidos al costo amortizado				
Cuentas por cobrar comerciales	166,095.86	-	1,407,902.69	-
Otras cuentas por cobrar	1,654.20	-	553.79	-
Total activos financieros	523,846.83	-	1,593,841.20	-
Pasivos financieros medidos al costo amortizado				
Proveedores y otras cuentas por pagar	690,253.38	-	782,555.72	-
Cuentas por pagar a relacionados	23,325.76	25,286.92	14,435.57	120,927.60
Total pasivos financieros	713,579.14	25,286.92	796,991.29	120,927.60

6. EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO

Composición:

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Bancos	252,738.30	135,384.72
Inversiones temporales (1)	103,358.47	51,313.64
	356,096.77	186,698.36

DISAROMATI S.A**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS****POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2016**
(Expresados en dólares estadounidenses)

(1) Comprende inversiones con plazo menor a 90 días en entidades financieras locales

7. CUENTAS POR COBRAR COMERCIALES

Composición:

	2016	2015
Saldo al 1 de Enero	1,424,388.04	1,033,519.45
Movimiento	(251,234.35)	390,868.59
Provisiones	(7,057.83)	-
Saldo al 31 de diciembre	1,166,095.86	1,424,388.04

8. OTROS CUENTAS POR COBRAR

Composición:

	2016	2015
Cuentas por cobrar a empleados	1,654.20	553.79
Saldo al 31 de diciembre	1,654.20	553.79

DISAROMATI S.A**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS****POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2016**
(Expresados en dólares estadounidenses)

DICIEMBRE 31		2016	2015
Veloz Sofía	(1)	11.25	-
Ordoñez Fernando	(1)	11.25	3.33
Llumiquinga Karina	(2)	22.27	-
Proaño Lilia	(2)	22.27	-
Clavijo Gustavo	(3)	53.41	-
Moya Fernando	(2)	22.27	-
Pacheco Victor	(2)	22.27	-
Transdyr Cia Ltda	(4)	1,473.19	-
Mutualista Pichincha	(5)	6.47	-
Murillo Grace			44.28
Clavijo Juan Pablo			391.67
Gallegos Juan Diego	(6)	9.55	9.55
Lanas Tamara			27.17
Zumba Liseth			77.77
Pago en Exeso Clientes			0.02
Anticipo Proveedores			891.00
		1,654.20	1,444.79

(1) Costo por documentación de inclusión de seguro que asume el empleado

(2) Descuento de error en ingreso 1407 asumido por los empleados por disposición de la Gerencia General

(3) Consumos personales con tarjeta de crédito en Rancho San Francisco

(4) Saldo por aplicar por concepto de 2 notas de crédito faltantes por devolución de 1500 kg del Limón 562154SPMD45 por asalto a camión de la Compañía Transdyr el pasado 25 de agosto.

(5) Retención pendiente por inversión a plazo fijo en Mutualista Pichincha.

(6) Gasto pagado por Disaromati por trámite de seguros el cual está pendiente de facturar.

DISAROMATI S.A**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS****POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2016**
(Expresados en dólares estadounidenses)**9. IVENTARIOS**

Composición:

	2016	2015
Inventario de Materia prima (1)	1,029,341.14	1,435,503.90
Mercaderías en Tránsito	256,377.89	83,395.02
(-) Prov. De inventario por VNR	(21,371.29)	(99,148.41)
(-) Prov. De inventario por deterioro	(36,350.60)	(5,247.56)
	1,227,997.14	1,414,502.95

(1) Corresponde a materias primas como sabores, perfumes e ingredientes no producidos por la compañía provistos principalmente por Firmenich Colombia.

10. SERVICIOS Y OTROS PAGOS ANTICIPADOS

Composición:

	2016	2015
Seguros pagados por anticipado	2,459.67	2,447.58
Licencias pagadas por anticipado	1,733.34	-
Anticipo proveedores locales	319.10	-
	4,512.11	2,447.58

DISAROMATI S.A

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2016
(Expresados en dólares estadounidenses)

11. ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES

Composición:

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Crédito tributario de Iva	50,706.59	69,274.07
Crédito tributario de renta	-	-
Crédito tributario de ISD	47,825.32	35,450.86
	<u>98,531.91</u>	<u>104,724.93</u>

12. PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO

El movimiento y los saldos de las propiedades, planta y equipo se presentan a continuación:

DISAROMATI S.A

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2016
(Expresados en dólares estadounidenses)

Descripción	Maquinaria	Equipo de Computo	Muebles y Enseres	Equipo de Oficina	Vehículos	Total
Al 01 de enero de 2015						
Costo Histórico	7,775.14	13,712.08	13,235.97	3,931.64	52,678.57	91,333.40
Depreciación Acumulada	2,987.51	6,368.21	4,067.67	1,049.45	36,947.16	51,420.00
Valor en Libros	<u>4,787.63</u>	<u>7,343.87</u>	<u>9,168.30</u>	<u>2,882.19</u>	<u>15,731.41</u>	<u>39,913.40</u>
Movimientos 2015						
Adiciones	19,050.80	2,902.18	-	990.44		22,943.42
Bajas, neto					8,928.57	8,928.57
Depreciación	1,513.45	3,495.55	1,317.60	471.31	6,802.84	13,600.75
Valor en Libros al 31 de diciembre del 2016	<u>22,324.98</u>	<u>6,750.50</u>	<u>7,850.70</u>	<u>3,401.32</u>	<u>-</u>	<u>40,327.50</u>
Movimientos 2016						
Adiciones	9,489.70	3,940.00	1,130.30	165.00	-	14,725.00
Bajas, neto	40.67			413.75		454.42
Depreciación	3,257.70	4,323.92	1,405.40	247.32	-	9,234.34
Valor en Libros al 31 de diciembre del 2016	<u>28,516.31</u>	<u>6,366.58</u>	<u>7,575.60</u>	<u>2,905.25</u>	<u>-</u>	<u>45,363.74</u>
Al 31 de diciembre 2016						
Costo Histórico	36,274.97	20,554.26	14,366.27	4,673.33	43,750.00	119,618.83
Depreciación Acumulada	7,758.66	14,187.68	6,790.67	1,768.08	43,750.00	74,255.09
Valor en Libros	<u>28,516.31</u>	<u>6,366.58</u>	<u>7,575.60</u>	<u>2,905.25</u>	<u>-</u>	<u>45,363.74</u>

DISAROMATI S.A**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS****POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2016**
(Expresados en dólares estadounidenses)

13. ACTIVOS INTANGIBLES

Composición:

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Otros activos Intangibles	51,955.17	50,705.17
Amortización Acumulada	(23,815.85)	(13,470.86)
	28,139.32	37,234.31

14. ACITVOS POR 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 difieren 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:

DISAROMATI S.A**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS****POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2016**
(Expresados en dólares estadounidenses)

Año 2015	Tasa impositiva:		22% (tasa del siguiente periodo (año 2015))		
Cuenta	Base	Base	Diferencia	(A) P Impuesto	Ajuste
	NIIF	Fiscal	Temporal	Diferido	
Cientes	1,424,388.04	1,424,388.04	-	-	-
Inventarios	1,488,334.55	1,594,794.59	(106,460.04)	(23,421.21)	14,976.80
Jubilación P.	-	-	-	-	-
PPE	47,126.07	47,126.07	-	-	-
Ajuste año 2015					14,976.80

Año 2016	Tasa impositiva:		22% (tasa del siguiente periodo (año 2016))		
Cuenta	Base	Base	Diferencia	(A) P Impuesto	Ajuste
	NIIF	Fiscal	Temporal	Diferido	
Cientes	1,166,095.86	1,166,095.86	-	-	-
Inventarios	1,227,997.14	1,285,719.03	(57,721.89)	(12,698.82)	(10,722.39)
Jubilación P.	-	-	-	-	-
PPE	45,363.54	45,363.54	-	-	-
Ajuste año 2016					(10,722.39)

Diciembre 31,	2016	2015
Impuesto diferido neto:		
Activos por impuestos Diferidos	10,722.39	14,976.80
Pasivos por impuestos Diferidos	-	1,028.82
	10,722.39	16,005.62

DISAROMATI S.A**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS****POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2016**
(Expresados en dólares estadounidenses)

15. CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR

Corresponde principalmente a la deuda contraída con los proveedores de la Compañía para poder cubrir las necesidades de la misma, así tenemos:

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Proveedores locales (1)	26,961.14	91,260.21
Proveedores del exterior (2)	663,292.24	709,017.25
Saldo al 31 de diciembre	690,253.38	800,277.46

- (1) Corresponde principalmente a cuentas por pagar a proveedores nacionales, por concepto de adquisición de materias primas, servicios, suministros para la producción y comercialización de perfumes, sabores e ingredientes.

DISAROMATI S.A**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS****POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2016**
(Expresados en dólares estadounidenses)

Diciembre 31,	2016	2015
DISAN ECUADOR S.A.	4,179.30	20,346.85
TC corporativa visa internacional por pagar	2,699.43	-
MORALES YEPEZ GERMANIA ELIZABETH	2,663.79	-
PLASTIEMPAQUES S.A.	2,037.85	2,139.09
TC corporativa diners por pagar	1,856.45	3,655.15
HEINSOHNTECH S.A.	1,612.80	1,584.96
SALAZAR ARIAS RUBEN ALFREDO	1,556.86	3,429.52
SERVICIOS DE COMERCIO DEL ECUADOR S.A.	1,232.00	-
SEGUROS EQUINOCCIAL S.A.	1,106.29	-
TRANSPORTE Y ASESORAMIENTO ROSERO GARZON CIA. LTDA.	1,089.00	881.10
TRANSDYR CIA. LTDA.	728.24	2,508.27
INCINEROX CIA. LTDA.	676.92	-
ATO ECUADOR	655.87	895.62
REPYDISA C.A.	640.71	1,311.70
HIGUERA SUAREZ EDUARDO SALOMON	614.88	973.50
ACTUARIA CONSULTORES CIA.LTDA.	487.20	-
RIVERA ESPINOSA SANTIAGO RENE	400.00	-
TRANSPORTE DE CARGA PESADA TRANSPRESTIGIO CIA. LTDA.	366.30	1,039.50
DHL GLOBAL FORWARDING (ECUADOR) S.A	257.60	-
FUMIECO CONTROL CIA. LTDA.	228.72	819.95
GONZALEZ ESCOBAR NORA CATALINA	204.96	-
JUAN LUIS LOZADA LOPEZ	187.98	266.06
TRANSCOMERINTER CIA. LTDA.	165.62	198.40
ASEFLEX CIA. LTDA.	162.72	-
INARPI S.A.	150.74	-
GUERRERO MONTENEGRO STELLA	103.76	-
COLLAGUAZO CHUSHIG ANDRÉS	99.00	43.26
LABORATORIO CLINICO ECUA AMERICAN LAB.E.A. CIA. LTDA.	97.86	-
ECUASANITAS S.A.	92.82	-
CLAVIJO GUERRERO CESAR GUSTAVO	79.12	-
TINAJERO ESPINOSA SANTIAGO ANIBAL	73.98	-
SEGUNDO JULIO CHACHA ORDOÑEZ	68.60	78.14
PAREDES MENDIZABAL GISELLE PAOLA	63.00	-
PACHECO QUINTANA VICTOR AUGUSTO	56.97	-
WORLD COURIER DEL ECUADOR S.A.	44.24	34.15
FRIO Y EXPORTACION S.A FRIOEXPORT	43.60	29.89
JUIÑA LUGUAÑA ORLANDO DANIEL	39.20	39.20
BODEGAS Y SERVICIOS ECUADOR FORTALEZA S.A	36.96	-
CHAMORRO MARTIN	35.91	-
PEREZ ACUÑA MANUEL ABDON	26.68	-
EMPRESA PUBLICA METROPOLITANA DE AGUA POTABLE Y SANEAMIENTO	25.26	-
EXTRACTOS ANDINOS C.A.	21.47	-
VALENCIA MEZA PABLO ANIBAL	18.86	-
BANECUADOR	0.60	-
ACURIO MIRANDA VICTOR HUGO JOSE	-	154.00
AGUAS & MOGROVEJO TRANSPORTE DE CARGA PESADA Y EXTRAPESADA CIA.LTDA.	-	158.40
ANTONY FERNANDO TORRES SANCHEZ	-	20.00
AVEROS CALDERON BYRON SANTIAGO	-	194.04
BRENNTAG ECUADOR S. A.	-	3,043.69
CENTRO DE IMPRESION DIGITAL CENTER S. A.	-	2,131.20
CINTAS ANDINAS DE COLOMBIA S.A.	-	138.26
Suman y pasan	26,990.12	46,113.90

DISAROMATI S.A**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**

POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2016
(Expresados en dólares estadounidenses)

Diciembre 31,	2016	2015
<i>Vienen y pasan</i>	<i>26,990.12</i>	<i>46,113.90</i>
CLUB RANCHO SAN FRANCISCO	-	1,608.78
CONTECON GUAYAQUIL S.A.	-	91.45
CORPORACION FAVORITA C.A.	-	582.40
CHANGOLUISA ACUÑA NELLY OLIVA	-	84.15
CHUBB SEGUROS ECUADOR S.A	-	22.99
DISTRIBUIDORA DE PLASTICOS CIA. LTDA.	-	2,161.30
ESPINOSA RUIZ SEGUNDO ELOY	-	108.90
GONZALEZ GUARDO ANGEL FERNANDO	-	20.00
GRUPO EL COMERCIO C.A.	-	34.00
GRUPOMACRO CIA. LTDA.	-	880.00
MEDINA AGUIRRE CHRISTIAN FERNANDO	-	34.52
MOLSECOM CIA. LTDA.	-	839.18
MURILLO VARGAS GRACE EUGENIA	-	28.00
NAPORTEC S.A.	-	20.00
OMNILIFE DEL ECUADOR S.A	-	30,671.25
PACIFICLINK S.A.	-	4,748.19
PEÑA MERCEDES	-	3.00
QUIMATEC CIA. LTDA	-	310.80
RESIQUIM S.A.	-	666.73
RHENANIA S.A.	-	278.83
SALAZAR CARRION WASHINGTON	-	1,485.00
SERVICIOS DEL ECUADOR SEREC CIA.LTDA.	-	263.64
WASHINGTON OMAR RAMOS ROJAS	-	203.20
GORDILLO MADERA PABLO ROBERTO	(28.98)	-
Total Cuentas por Pagar	26,961.14	91,260.21

(2) Corresponde principalmente a cuentas por pagar a proveedores del exterior, por concepto de adquisición de materias primas para la producción y comercialización.

DISAROMATI S.A**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS****POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2016**
(Expresados en dólares estadounidenses)

Diciembre 31	2016	2015
COLORQUIMICA S.A.	23,346.00	10,207.30
FIRMENICH-COLOMBIA	228,507.95	240,303.89
FIRMENICH BRASIL	21,222.76	59,163.89
FIRMENICH MEXICO	176,433.75	201,580.66
FIRMENICH SUIZA	8,564.58	13,719.20
FIRMENICH USA	68,142.00	42,510.00
SUCROAL S.A.	170.00	27,000.00
TATE & LYLE SUCRALOSE, INC	126,475.20	114,532.31
AROMATICOS DE OCCIDENTE SAS	10,770.00	
	663,632.24	709,017.25

16. CUENTAS POR PAGAR RELACIONADOS CORTO PLAZO:

Corresponde a la porción corriente de capital para el año 2017 de una deuda contraída con la accionista Stella Guerrero desde el 2010, mediante un acuerdo de mutuo por el valor de USD \$48,612.66 a una tasa referencial del Banco Central del Ecuador del 8.10% a 24 meses plazo para poder cubrir las necesidades de la Compañía misma, así tenemos:

	2016	2015
Stella Guerrero	23,325.76	14,435.57
	23,325.76	14,435.57

DISAROMATI S.A**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**

POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2016
(Expresados en dólares estadounidenses)

Cuotas	Periodo	Capital Inicial	Interés	Amortización	Cuota Mensual	Saldo del Préstamo
						\$48,612.66
1	31/01/2017	\$48,612.66	\$328.14	\$1,872.70	\$2,200.84	\$46,739.96
2	28/02/2017	\$46,739.96	\$315.49	\$1,885.34	\$2,200.84	\$44,854.62
3	31/03/2017	\$44,854.62	\$302.77	\$1,898.07	\$2,200.84	\$42,956.55
4	30/04/2017	\$42,956.55	\$289.96	\$1,910.88	\$2,200.84	\$41,045.67
5	31/05/2017	\$41,045.67	\$277.06	\$1,923.78	\$2,200.84	\$39,121.89
6	30/06/2017	\$39,121.89	\$264.07	\$1,936.76	\$2,200.84	\$37,185.13
7	31/07/2017	\$37,185.13	\$251.00	\$1,949.84	\$2,200.84	\$35,235.29
8	31/08/2017	\$35,235.29	\$237.84	\$1,963.00	\$2,200.84	\$33,272.29
9	30/09/2017	\$33,272.29	\$224.59	\$1,976.25	\$2,200.84	\$31,296.04
10	31/10/2017	\$31,296.04	\$211.25	\$1,989.59	\$2,200.84	\$29,306.45
11	30/11/2017	\$29,306.45	\$197.82	\$2,003.02	\$2,200.84	\$27,303.43
12	31/12/2017	\$27,303.43	\$184.30	\$2,016.54	\$2,200.84	\$25,286.90
				\$23,325.76		

17. OTRAS OBLIGACIONES CORRIENTES

Composición:

	2016	2015
Con el Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social	10,035.70	8,714.72
Con la Administración Tributaria	62,090.59	57,589.61
Participación trabajadores	126,742.61	201,520.04
Beneficios de Ley a empleados	12,489.50	19,299.36
Impuesto a la renta (1)	-	53,714.55
Saldo al 31 de diciembre	211,358.40	340,838.28

DISAROMATI S.A**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS****POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2016**
(Expresados en dólares estadounidenses)

(1) El impuesto determinado en el ejercicio económico 2016 es de US\$163,331.85 y fue compensado con el crédito tributario por retenciones en la fuente del impuesto a la renta del año y con el Impuesto a la Salida de Divisas por US\$51,083.61 y US\$112,248.24 respectivamente.

	2016	2015
Saldo a Enero 1	53,714.55	90,971.01
Provisión	163,331.85	250,799.87
Pagos	(53,714.55)	(90,971.01)
Retenciones en la fuente	(51,083.61)	(51,864.40)
Retenciones del ISD	(112,248.24)	(145,220.92)
Diciembre 31	-	53,714.55

DISAROMATI S.A**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS****POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2016**
(Expresados en dólares estadounidenses)

Diciembre 31	2016	2015
Resultado contable	844,950.75	1,343,466.70
15% PUT	(126,742.61)	(201,520.01)
Utilidad antes de Impuesto a la renta	707,485.75	1,126,969.89
<u>Gastos no deducibles:</u>		
Jubilación Patronal	-	2,425.00
Donaciones	34,289.27	-
Interés Implícito	-	-
Sin sustento	532.19	10,516.71
Intereses y multas	107.24	87.79
Retenciones Asumidas	3.04	-
<u>Liberación de impuestos diferidos</u>	10,722.39	16,005.62
<u>Base imponible para IR</u>	<u>742,417.49</u>	<u>1,139,999.39</u>
22% IR	(163,331.85)	(250,799.87)
<u>Utilidad a Reinvertir</u>	<u>-</u>	<u>-</u>
<u>Impuesto a la Renta (1)</u>	<u>(163,331.85)</u>	<u>(250,799.87)</u>
Impuesto a la renta mínimo	39,171.22	41,569.60

DISAROMATI S.A**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS****POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2016**
(Expresados en dólares estadounidenses)**18. PROVISIONES**

Composición:

	2016	2015
Provision ISD para pagos al exterior	33,164.61	35,450.86
Provisión Servicios básicos corte 2016	557.54	384.38
Provisión envíos de mercadería 2016	10.40	
	33,732.55	35,835.24

19. CUENTAS POR PAGAR RELACIONADAS LARGO PLAZO

Corresponde al capital por pagar en el año 2018 de una deuda contraída con la accionista Stella Guerrero desde el año 2010, mediante un acuerdo de mutuo por el valor de USD \$48,612.66 a una tasa referencial del Banco Central del Ecuador del 8.10% a 24 meses plazo para poder cubrir las necesidades de la Compañía misma, así tenemos:

Composición:

	2016	2015
Stella Guerrero	25,286.92	120,927.60
	25,286.92	120,927.60

DISAROMATI S.A**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**

POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2016
(Expresados en dólares estadounidenses)

Cuotas	Periodo	Capital Inicial	Interés	Amortización	Cuota Mensual	Saldo del Préstamo
13	31/01/2018	\$25,286.90	\$170.69	\$2,030.15	\$2,200.84	\$23,256.75
14	28/02/2018	\$23,256.75	\$156.98	\$2,043.85	\$2,200.84	\$21,212.89
15	31/03/2018	\$21,212.89	\$143.19	\$2,057.65	\$2,200.84	\$19,155.24
16	30/04/2018	\$19,155.24	\$129.30	\$2,071.54	\$2,200.84	\$17,083.70
17	31/05/2018	\$17,083.70	\$115.32	\$2,085.52	\$2,200.84	\$14,998.18
18	30/06/2018	\$14,998.18	\$101.24	\$2,099.60	\$2,200.84	\$12,898.58
19	31/07/2018	\$12,898.58	\$87.07	\$2,113.77	\$2,200.84	\$10,784.81
20	31/08/2018	\$10,784.81	\$72.80	\$2,128.04	\$2,200.84	\$8,656.77
21	30/09/2018	\$8,656.77	\$58.43	\$2,142.40	\$2,200.84	\$6,514.37
22	31/10/2018	\$6,514.37	\$43.97	\$2,156.86	\$2,200.84	\$4,357.50
23	30/11/2018	\$4,357.50	\$29.41	\$2,171.42	\$2,200.84	\$2,186.08
24	31/12/2018	\$2,186.08	\$14.76	\$2,186.08	\$2,200.84	\$0.00
				\$25,286.90		

20. IMPUESTO A LA RENTA DIFERIDO

Corresponda la reversión por concepto de la diferencia temporaria pasiva del año 2014 el cual fue reversada.

	2016	2015
Pasivos por impuestos diferidos - Inventarios	-	1,028.82
	-	1,028.82

Año 2014 Tasa impositiva: 22% (tasa del siguiente periodo (año 2015))

Cuenta	Base NIIF	Base Fiscal	Diferencia Temporaria	(A) P Impuesto Diferido
PPE	39,664.52	34,988.06	4,676.46	1,028.82

DISAROMATI S.A

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2016 (Expresados en dólares estadounidenses)

21. PROVISIONES POR BENEFICIOS A EMPLEADOS

La norma NIC19 (Beneficios a los Empleados) tuvo un cambio de aplicación obligatoria a partir del año 2016 (párrafo 83), el mismo que establece lo siguiente:

"La tasa utilizada para descontar las obligaciones de beneficios post-empleo (tanto financiadas como no) se determinará utilizando como referencia los rendimientos del mercado, al final del periodo sobre el que se informa, correspondientes a las emisiones de bonos u obligaciones empresariales de alta calidad. En monedas para las cuales no exista un mercado amplio para bonos empresariales de alta calidad, se utilizarán los rendimientos de mercado (al final del periodo de presentación) de los bonos gubernamentales denominados en esa moneda. La moneda y el plazo de los bonos empresariales o gubernamentales serán congruentes con la moneda y el plazo estimado de pago de las obligaciones por beneficios post-empleo."

La principal modificación que se presenta en el párrafo 83, respecto a la norma aplicable al 2016, es el cambio de "En países" por "En monedas", motivo por el cual, para la determinación de la tasa de descuento, se tiene que considerar los bonos empresariales de alta calidad de los Estados Unidos de Norteamérica, cambio que ha sido discutido y aprobado en conjunto por las auditoras internacionales y por el Colegio de Contadores de Pichincha y del Guayas. Esto significaría que, para los cálculos actuariales, en lugar de utilizar tasas comprendidas entre el 6,5% y 8,0%, se deba utilizar tasas de entre 3,5% y 4,5%, salvo que exista una disposición contraria por parte de la SCVS.

Debido a este cambio en la normativa y por tratarse de un período comparativo anual, según el documento "Mejoras Anuales a las NIIF" (FC 271C) se recalculó los pasivos laborales (reservas de Jubilación Patronal y Bonificación por Desahucio) por los años 2014 y 2015.

DISAROMATI S.A**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS****POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2016**
(Expresados en dólares estadounidenses)

El movimiento de la provisión por jubilación patronal y desahucio con esa aplicación queda así:

Jubilación Patronal	2016	2015
Saldo a Enero 1	236,287.67	42,316.67
Ajuste por tasa de descuento	13,148.96	-
Costo Laboral por servicios actuariales	9,764.44	9,000.00
Beneficios pagados	(26,914.05)	(6,727.00)
Costo Financiero	10,875.39	2,767.00
Pérdida actuarial (1)	17,928.09	192,324.00
Efecto de reducciones y liquidaciones	(1,753.79)	(3,393.00)
	259,336.71	236,287.67

(1) Corresponde a efectos reconocidos en Otro Resultado integral de conformidad con el estudio actuarial de los años 2016 y 2015 reformado de acuerdo a las modificaciones de la NIC 19.

Desahucio	2016	2015
Saldo a Enero 1	11,361.79	22,111.79
Ajuste por tasa cambio en tasa de descuento	3,787.50	-
Costo Laboral por servicios actuariales	3,457.28	4,716.00
Costo Financiero	660.56	1,411.00
Pérdida actuarial	6,094.23	5,235.00
Beneficios Pagados	(1,324.79)	(22,112.00)
	24,036.57	11,361.79

(1) Corresponde a efectos reconocidos en Otro Resultado integral de conformidad con el estudio actuarial de los años 2016 y 2015 reformado de acuerdo a las modificaciones de la NIC 19.

DISAROMATI S.A

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2016
(Expresados en dólares estadounidenses)

22. CAPITAL SOCIAL

Las acciones comunes se clasifican en el patrimonio. El capital suscrito y pagado al 31 de diciembre corresponde a USD \$79,051.00 en acciones ordinarias de un valor nominal de USD \$1,00 cada una.

El 2 de diciembre de 2016 ante la Notaria 21 se suscribe el acta de aumento de capital con afectación al año 2014 la cual estaba pendiente de legalizar quedando las acciones así:

Accionista	Capital Suscrito	Aumento De Capital	Total Capital	Participación
Clavijo González Gustavo	30,600.00	9,715.00	40,315.00	51%
Clavijo Guerrero César Gustavo	9,600.00	3,048.00	12,648.00	16%
Clavijo Guerrero Juan Pablo	9,000.00	2,858.00	11,858.00	15%
Clavijo Guerrero María Victoria	7,200.00	2,286.00	9,486.00	12%
Clavijo Guerrero Andrés Felipe	3,600.00	1,144.00	4,744.00	6%
Total:	60,000.00	19,051.00	79,051.00	100%

23. RESERVAS

23.1 Reserva Legal

La ley de Compañías del Ecuador requiere que por lo menos el 10% de utilidad neta del año a una reserva legal hasta que el saldo de dicha reserva alcance el 50% del capital suscrito. La reserva legal no está disponible para distribución de dividendos, pero puede ser capitalizada o utilizada para absorber pérdidas.

La apropiación de la reserva legal de las utilidades del año 2014 se efectuó de acuerdo al aumento de capital efectuado lo cual garantiza el 50% del capital suscrito:

DISAROMATI S.A

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2016
(Expresados en dólares estadounidenses)

	2016	2015
Reserva Legal	39,525.50	30,000.00
	39,525.50	30,000.00
Capital suscrito	79,051.00	60,000.00

23.2 Reserva de Capital

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

24. RESULTADOS ACUMULADOS

Los resultados (utilidades o pérdidas) de cada ejercicio son incluidos en este rubro, manteniendo registros que permiten identificar su ejercicio origen. Con la aprobación de la Junta General de Accionistas y cumpliendo las disposiciones normativas aplicables las utilidades son distribuidas a los socios:

	<u>Clavijo Gustavo</u>	<u>Clavijo Juan</u>	<u>Clavijo Cesar</u>	<u>Clavijo Ma. Vic</u>	<u>Clavijo Andres</u>	TOTAL
2013	40,000.00	-	-	-	-	40,000.00
2014	97,593.23	28,703.24	30,617.32	22,963.00	11,480.50	191,357.29
2015	458,480.72	134,847.27	143,837.09	107,877.82	53,938.91	898,981.81
TOTAL	596,073.95	163,550.51	174,454.41	130,840.82	65,419.41	1,130,339.10

DISAROMATI S.A**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS****POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2016**
(Expresados en dólares estadounidenses)

Diciembre 31,	2016	2015
Utilidad Acumulada 2011	-	130,980.39
Utilidad Acumulada 2012	-	141,801.56
Utilidad Acumulada 2013	40,000.00	355,405.18
Utilidad Acumulada 2014	197,439.30	226,015.80
Utilidad Acumulada 2015	891,146.82	891,146.82
Utilidad Acumulada 2016	-	-
ORI por cálculo actuarial	(30,882.41)	7,834.98
	1,097,703.71	1,753,184.73

25.INGRESO DE ACTIVIDADES ORDINARIAS

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

Composición:

	2016	2015
Ventas Gravadas	4,940,017.31	5,405,111.89
Ventas Tarifa 0%	107,714.11	92,522.95
	5,047,731.42	5,497,634.84

DISAROMATI S.A**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**

POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2016
(Expresados en dólares estadounidenses)

26. COSTOS DE VENTAS

Composición:

	2015	2014
Costo de ventas	3,323,612.00	3,256,312.74
Costo de venta - Obs	-	29,105.36
	<u>3,323,612.00</u>	<u>3,285,418.10</u>

27.GASTOS DE VENTAS

Corresponde principalmente a sueldos, bonificaciones, beneficios sociales, aportes al IESS, gastos de viaje, muestras y compras de laboratorio:

Un resumen de la cuenta fue como sigue:

DISAROMATI S.A**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS****POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2016**
(Expresados en dólares estadounidenses)

Diciembre 31	2016	2015
Sueldos	187,666.13	179,875.08
Participación Trabajadores (ventas)	38,948.87	75,915.40
Aporte Patronal	25,336.98	24,863.95
Decimo Tercer Sueldo	17,377.86	17,053.34
Comisiones en Ventas	14,140.49	22,314.46
Fondos de Reserva	13,932.34	13,454.25
Vacaciones	8,689.05	8,526.74
Gastos de Viaje - pasajes aéreos	6,841.40	9,798.22
Jubilación Patronal (vtas)	3,482.89	3,058.91
Decimo Cuarto Sueldo	3,425.89	3,241.07
Seguro de Vida y Salud	2,456.70	5,373.95
Medicina Ocupacional (vtas)	2,052.12	
Gastos de Viaje - hospedaje	1,742.58	7,741.87
Desahucio	1,503.16	2,574.00
Gastos de Viaje - pasajes terrestres	1,555.59	312.27
Gastos de Viaje - alimentación	1,437.21	3,823.36
Capacitaciones Personal	512.00	150.00
Bonificaciones	300.00	550.00
Gasto de Viaje - Propinas, peajes y parque	281.26	
Promoción, publicidad y propaganda	171.83	493.57
Uniformes (vtas)	90.00	
Fletes, couriers, encomiendas y correspondencia	-	44,747.81
Muestras y compras de laboratorio	-	6,253.55
Pasajes, taxis, peajes, parqueaderos	-	5,246.72
	331,944.35	435,368.52

28. GASTOS DE ADMINISTRACIÓN

Corresponden principalmente a sueldos y beneficios sociales, un resumen son los siguientes:

DISAROMATI S.A**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS****POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2016
(Expresados en dólares estadounidenses)**

Diciembre 31	2016	2015
Honorarios profesionales	144,412.50	60,972.23
Sueldos	78,640.71	168,739.35
Participación trabajadores (Admo)	58,061.77	87,544.91
Fletes, couriers, encomiendas y correspondencia	55,905.85	-
Contribuciones e impuestos municipales	48,756.44	13,774.92
Arrendamiento de Bienes Inmuebles	42,280.00	40,500.00
Iva al Gasto	38,261.72	8,241.16
Autoconsumos	16,145.09	-
Gastos legales, auditoría, notariales y actuariales	15,719.96	-
Mantenimiento de edificios	12,873.14	3,328.40
Servicio de Guardiania	11,943.15	7,480.00
Servicios de telecomunicaciones	10,875.10	8,206.45
Amortización Software ERP SB1	10,344.99	9,411.33
Deterioro cuentas por cobrar	9,767.27	-
Aporte patronal	9,757.81	26,678.23
Licencias de software	8,874.74	2,063.88
Bonificaciones	8,000.00	5,880.00
Mantenimiento equipos de computo, software y redes	7,767.76	8,694.50
Jubilación patronal (adm)	2,786.31	1,529.45
Decimo tercer sueldo	6,776.24	9,129.06
Mantenimiento equipos e instalaciones	6,306.57	5,387.18
Servicios ocasionales	4,712.28	12,701.26
Suministros, materiales y respuestos de oficina	4,698.66	5,668.19
Fondos de reserva (sin solicitud)	4,686.30	6,229.96
Depreciación Equipo de Computación	4,323.92	3,812.23
Agasajos al personal	4,107.88	6,449.06
Muestras y compras de laboratorio	3,635.65	-
Vacaciones	3,388.29	4,851.84
Depreciación Maquinaria y equipo	3,269.56	1,984.76
Seguro de vida y salud	3,262.73	5,056.52
Decimo cuarto sueldo	3,035.47	2,732.86
Perida por Baja de Inventario	2,946.39	-
Atención a proveedores	2,830.51	1,279.66
Gastos de Viaje - pasajes aéreos (adm)	2,577.24	-
Desahucio (adm)	1,202.53	1,287.00
Capacitaciones personal	2,420.00	553.57
Servicios básicos	2,192.74	3,992.37
Medicina Ocupacional (adm)	2,107.93	-
Pasajes, taxis, peajes, parqueaderos	1,826.87	-
Suministros, materiales y respuestos de limpieza	1,748.38	1,474.96
Gastos Judiciales Juicios	1,716.66	-
Seguro de Incendio	1,507.64	2,095.38
Seguro de robo	1,420.13	818.31
Depreciación Muebles y enseres	1,405.40	1,317.60
Deterioro inventarios	1,321.49	-
Atención a clientes	1,318.84	2,824.18
Suministros, materiales y repuestos de laboratorio	1,101.39	-
Gastos de Viaje - hospedaje (adm)	1,018.22	-
Baja de Inventarios	713.84	-
Seguro de todo riesgo de vehiculos	709.39	1,144.41
Suman y pasan	675,463.45	533,835.17

DISAROMATI S.A**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS****POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2016**
(Expresados en dólares estadounidenses)

Diciembre 31	2016	2015
<i>Vienen y pasan</i>	<i>675,463.45</i>	<i>533,835.17</i>
Repuestos y Herramientas	620.00	-
Combustibles	560.07	608.12
Cuotas y suscripciones	538.24	-
Gasto No Deducible	532.19	10,516.71
Depreciación Equipos de Oficina	492.12	-
Suministros, materiales y respuestos de cafeteria	473.96	344.81
Gastos de Viaje - alimentación (adm)	270.20	-
Otros gastos de personal	260.80	3,225.90
Gastos de Viaje - pasajes terrestres (adm)	212.00	-
Perdida en venta de activos fijos	197.76	-
Mantenimiento vehiculos	172.68	964.60
Servicios de Terceros	170.90	-
Ice al Gasto	120.16	-
Intereses y Multas GND	107.24	87.79
Donaciones	89.29	-
Promoción, publicidad y propaganda	74.00	-
Impuesto a la salida de divisas ISD	28.94	647.34
Retenciones Asumidas	3.04	-
Amortización E-billing	-	729.70
Depreciación Vehiculos, equipos de transporte y ec	-	15,594.43
Deterioro inventarios	-	29,185.98
Gasto por VNR - inventarios	-	48,168.70
Trabajos ocasionales	-	3,633.75
Total Gastos Administrativos	680,387.04	647,543.00

DISAROMATI S.A**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS****POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2016**
(Expresados en dólares estadounidenses)**29. OTROS INGRESOS**

Composición:

Diciembre 31,	2016	2015
Pagos en exceso a favor de Disaromati	89.59	5,213.03
Venta de plástico y metal	105.40	-
Reverso de provisiones	9,010.12	17,394.44
Reversión de Deterioro de inventarios	1,028.82	-
Efecto VNR Inventarios	26,797.41	13,223.28
Intereses de empleados	227.77	273.56
Utilidad en venta activos fijos	-	5,465.51
Rendimientos financieros	5,716.24	1,380.00
	42,975.35	42,949.82

30. OTROS EGRESOS

Esta cuenta está compuesta de:

	2016	2015
Otros egresos	0.05	587.73
	0.05	587.73

DISAROMATI S.A**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**

POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2016
(Expresados en dólares estadounidenses)

31. GASTOS FINANCIEROS

Composición:

Diciembre 31	2016	2015
Comisiones y costos por servicios bancarios	3,399.30	3,443.40
Intereses a terceros	10,357.55	377.25
Intereses por financiamiento de activos	-	13.98
Costo financiero calculo actuarial	11,535.95	4,178.00
	25,292.80	8,012.63

32. ACTIVIDADES DE OPERACIÓN, INVERSIÓN Y FINANCIAMIENTO QUE SE REALIZARON SIN DESEMBOLSO DE EFECTIVO

Al 31 de diciembre de 2016, la Compañía se compensó el impuesto a la renta determinado en el año 2016 por un valor de USD 163,331.85 con retenciones de impuesto a la renta y retenciones de impuesto a la salida de Divisas.

33. CONTINGENCIAS

Al 31 de diciembre de 2016, la Compañía no mantiene contingencias que a criterio de la Administración tengan que ser registradas o reveladas en los presentes estados financieros.

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 al 31 de diciembre de 2016 y 2015.

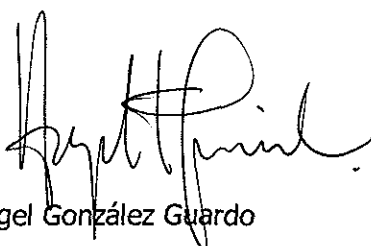
DISAROMATI S.A

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2016
(Expresados en dólares estadounidenses)

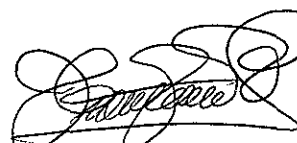
34. HECHOS POSTERIORES A LA FECHA DEL BALANCE

Entre el 31 de diciembre de 2016 y la fecha de emisión de los presentes Estados Financieros no se produjeron eventos que, en opinión de la administración de la Compañía, pudieran tener un efecto significativo sobre dichos Estados Financieros que no se hayan revelado en los mismos.



Ángel González Guardo

GERENTE



Grace Murillo Vargas

CONTADORA GENERAL