

DISAROMATI S.A
NOTAS A LOS ESTADOS
FINANCIEROS
EXPRESADO EN DOLARES
ESTADOUNIDENSES
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019

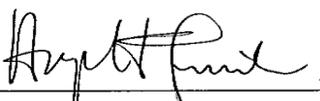
DISAROMATI S.A

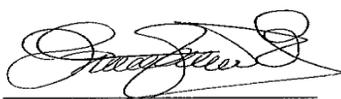
NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2019 (Expresados en dólares estadounidenses)

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

<u>ACTIVOS</u>	<u>Variación Relativa</u>	<u>Variación Absoluta</u>	<u>2019</u>	<u>2018</u>
ACTIVOS CORRIENTES				
EFFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFFECTIVO	-47%	(123,421.95)	141,874.16	265,296.11
CUENTAS POR COBRAR COMERCIALES	29%	369,420.27	1,661,962.28	1,292,542.01
OTRAS CUENTAS POR COBRAR	0%	(680.79)	8,510.56	9,191.35
INVENTARIOS	6%	96,598.11	1,592,249.93	1,495,651.82
SERVICIOS Y OTROS PAGOS ANTICIPADOS	-15%	(2,689.31)	15,159.56	17,848.87
ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES	33%	21,373.05	86,125.74	64,752.69
TOTAL ACTIVOS CORRIENTES	11%	360,599.38	3,505,882.23	3,145,282.85
ACTIVOS NO CORRIENTES				
PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO	110%	58,114.09	110,805.28	52,691.19
ACTIVO INTANGIBLE	232%	17,103.30	24,460.54	7,357.24
ACTIVOS POR DERECHO DE USO	0%	61,487.02	61,487.02	-
ACTIVOS POR IMPUESTOS DIFERIDOS	67%	17,420.86	43,614.66	26,193.80
TOTAL ACTIVOS NO CORRIENTES	179%	154,125.27	240,367.50	86,242.23
TOTAL ACTIVOS	16%	514,724.65	3,746,249.73	3,231,525.08


Angel González Guardo
GERENTE GENERAL


Grace Murillo Vargas
CONTADORA GENERAL

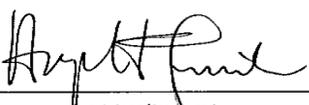
DISAROMATI S.A

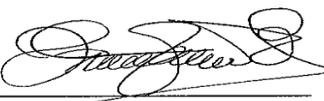
NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2019 (Expresados en dólares estadounidenses)

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

PASIVOS	Variación Relativa	Variación Absoluta	2019	2018
PASIVOS CORRIENTES				
CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR	16%	116,848.42	861,989.60	745,141.18
OTRAS OBLIGACIONES CORRIENTES	-12%	(26,737.79)	203,410.13	230,147.92
DIVIDENDOS POR PAGAR	-4%	(56,000.00)	1,245,453.80	1,301,453.80
PROVISIONES POR BENEFICIOS A EMPLEADOS CORTO PLAZO	0%	-	26,913.48	26,913.48
PROVISIONES	-57%	(32,746.33)	24,885.40	57,631.73
TOTAL PASIVOS CORRIENTES	0%	1,364.30	2,362,652.41	2,361,288.11
PASIVOS NO CORRIENTES				
PASIVOS POR DERECHO DE USO	0%	64,144.31	64,144.31	-
PROVISIONES POR BENEFICIOS A EMPLEADOS LARGO PLAZO	0%	960.08	371,961.49	371,001.41
PROVISION POR CONTRIBUCION A LOS INGRESOS	0%	13,319.66	13,319.66	-
TOTAL PASIVOS NO CORRIENTES	21%	78,424.05	449,425.46	371,001.41
TOTAL PASIVOS	3%	79,788.35	2,812,077.87	2,732,289.52
PATRIMONIO				
CAPITAL SOCIAL	0%	-	79,051.00	79,051.00
RESERVAS	0%	-	39,525.50	39,525.50
RESULTADOS ACUMULADOS	-641%	609,720.92	514,565.19	(95,155.73)
OTROS RESULTADOS INTEGRALES	-43%	47,651.33	(63,955.88)	(111,607.21)
RESULTADO DEL EJERCICIO	-38%	(222,435.95)	364,986.05	587,422.00
TOTAL PATRIMONIO	87%	434,936.30	934,171.86	499,235.56
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO	16%	514,724.65	3,746,249.73	3,231,525.08


Angel González Guardo
GERENTE GENERAL


Grace Murillo Vargas
CONTADORA GENERAL

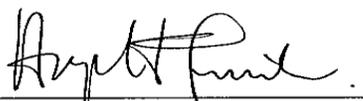
DISAROMATI S.A

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

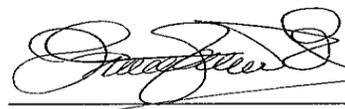
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2019 (Expresados en dólares estadounidenses)

DISAROMATI S.A
ESTADO DE RESULTADOS INTEGRALES POR FUNCIÓN
(Expresado en dólares estadounidenses)

	<u>Variación Relativa</u>	<u>Variación Relativa</u>	<u>2019</u>	<u>2018</u>
INGRESOS				
INGRESOS POR VENTAS	-5%	(272,340.80)	5,138,842.13	5,411,182.93
COSTO DE VENTAS DE PRODUCTOS VENDIDOS	-1%	(37,172.53)	(3,387,806.25)	(3,424,978.78)
	-12%	(235,168.27)	1,751,035.88	1,986,204.15
			(0.66)	(0.63)
MARGEN BRUTO			34%	37%
OTRAS VENTAS				
INGRESOS POR SERVICIOS	0%	(40,900.04)	40,900.04	-
INGRESOS POR UTILIDAD EN VENTA ACTIVOS FIJ	0%	(17,410.71)	17,410.71	-
UTILIDAD BRUTA			58,310.75	-
GASTOS				
GASTO DE VENTAS	17%	81,335.07	(573,236.50)	(491,901.43)
GASTO DE ADMINISTRACION	4%	24,958.18	(618,833.08)	(593,874.90)
OTROS INGRESOS, NETO	-55%	(25,238.59)	21,068.54	46,307.13
OTROS EGRESOS, NETO	-29%	(291.88)	(730.84)	(1,022.72)
GASTOS FINANCIEROS	56%	10,391.41	(29,083.94)	(18,692.53)
UTILIDAD ANTES DE IMPUESTOS	-34%	(318,488.89)	608,530.81	927,019.70
PARTICIPACION TRABAJADORES	-35%	(49,208.40)	91,279.62	140,488.02
IMPUESTO A LA RENTA CORRIENTE	-24%	(46,844.54)	152,265.14	199,109.68
UTILIDAD NETA DEL EJERCICIO	-38%	(222,435.95)	364,986.05	587,422.00
MARGEN NETO			7%	11%
OTROS RESULTADOS INTEGRALES DEL AÑO				
Nuevas mediciones de obligaciones por beneficios definidos	-303%	71,162.19	47,652.03	(23,510.16)
RESULTADO INTEGRAL TOTAL	-27%	(151,273.76)	412,638.08	563,911.84



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 2019
(Expresados en dólares estadounidenses)

DISAROMATI S.A

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2019 (Expresados en dólares estadounidenses)

DISAROMATI S.A.

ESTADO DE COSTO DE PRODUCCIÓN Y VENTAS Al 31 de Diciembre de 2019

Inventario Inicial de Materia Prima		1,281,614.82
(+) Compras Netas Locales de Materia		170,481.00
(+)Compras Netas Importadas de Materia Prima		3,197,724.82
=Materia Prima Disponible		4,649,820.64
- Inventario Final de Materia Prima		1,390,285.99
Inventario de materia prima Sabores	674,762.97	
Inventario de materia prima Perfumes	337,519.41	
Inventario de materia prima Ingredientes Alimenticios	336,893.69	
Inventario de materia prima Ingredientes No Alimenticios	9,486.28	
Inventario de materia prima Materias Primas	15,657.47	
Inventario de materia prima Empaques	15,966.17	
=Materia Prima Utilizada		3,259,534.65
+ Mano de Obra Directa		90,221.74
=Costo Primo		3,349,756.39
+ Cargos Indirectos		38,049.86
= Costo de Producción Incurrido		3,387,806.25
COSTO DE VENTAS		<u>3,387,806.25</u>

Angel González Guardo
GERENTE

Grace Murillo Vargas
CONTADORA GENERAL

DISAROMATI S.A

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2019 (Expresados en dólares estadounidenses)

DISAROMATI S.A
ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO
METODO DIRECTO
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019
(Expresado en U.S. Dólares)

FLUJOS DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE OPERACIÓN:

Recibido de clientes	4,608,426.23
Pagado a proveedores	(4,110,778.14)
Pagado a empleados	(475,587.59)
Intereses recibidos	2,349.62
Intereses pagados	(1,136.45)
Impuesto a la renta	-

Efectivo neto proveniente de actividades operativas

23,273.67

FLUJOS DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE INVERSIÓN:

Compra de propiedades planta y equipo	(31,865.87)
Producto de la venta de propiedades planta y equipo	-
Compra de intangibles	-
Producto de la venta de intangibles	-
Documentos por cobrar largo plazo	-
Compra de inversiones permanentes	-
Compra de instrumentos financieros medidos al costo	(58,829.75)
Producto de la venta de instrumentos financieros	-

Efectivo neto usado en actividades de inversión

(90,695.62)

FLUJOS DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO:

Obligaciones bancarias	-
Obligaciones fiscales	-
Aportes en efectivo de los accionistas	-
Dividendos pagados	(56,000.00)

Efectivo neto usado en actividades de financiamiento

(56,000.00)

Aumento neto en efectivo y sus equivalentes	(123,421.95)
Efectivo y sus equivalentes de efectivo al inicio de año	265,296.11

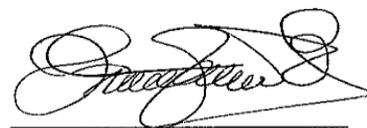
Efectivo y sus equivalentes al final del año

141,874.16



Angel González Guardo

GERENTE GENERAL



Grace Murillo Vargas

CONTADORA GENERAL

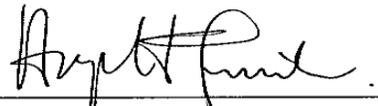
DISAROMATI S.A

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

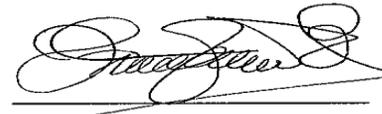
**POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2019
(Expresados en dólares estadounidenses)**

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

	Resultados acumulados						
	Capital social	Reserva legal	Reserva de capital	Resultados acumulados	Resultado del ejercicio	Resultado por aplicación NIIF 1era. Vez	Total
	en U.S. dólares						
Saldos al 31 de diciembre del 2017	79,051.00	39,525.50	27,743.61	1,054,912.11	640,922.22	(122,899.34)	1,719,255.10
Trasferencia a Dividendos Por Pagar				(1,109,885.47)	(640,922.22)		(1,750,807.69)
Otro resultado integral del año				(56,633.85)			(56,633.85)
Utilidad del Ejercicio					587,422.00		587,422.00
Saldos al 31 de diciembre del 2018	79,051.00	39,525.50	27,743.61	(111,607.21)	587,422.00	(122,899.34)	499,235.56
Trasferencia a resultados acumulados				587,422.00	(587,422.00)		-
Recalculo de vida útil software				22,298.22			22,298.22
Otro resultado integral del año				47,652.03			47,652.03
Utilidad del Ejercicio					364,986.05		364,986.05
Saldos al 31 de diciembre del 2019	79,051.00	39,525.50	27,743.61	545,765.04	364,986.05	(122,899.34)	934,171.86



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 2019
(Expresados en dólares estadounidenses)

DISAROMATI S.A.

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS 31 DE DICIEMBRE DEL 2019 Y 2018

(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

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

**POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2019
(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 2018 la Compañía cuenta con 22 personas y al finalizar el 2017 su nómina presenta igual número de personas.

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 2018 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 2019 (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 2019 (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 2018 y 2017, 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 2019 (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 2019 (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 2019 (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 2019 (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 2019 (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 2019 (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 2018 la Compañía registró como impuesto a la renta corriente causado el valor determinado sobre la base del 25% 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 2019 (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.

Se reconoce por impuestos diferidos bajo la correcta aplicación de la técnica contable regulada por la NIC 12 (Impuesto a las Ganancias), adquiriendo el beneficio de deducibilidad en su totalidad una vez que se efectúe el pago.

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.

DISAROMATI S.A

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2019 (Expresados en dólares estadounidenses)

- 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.

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 8,26% anual para los años 2017 y para el año 2016 7.46% 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.

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 2018.

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.

Disaromati SA considera como contratos a la relación comercial entre una persona natural o jurídica, identificándose con el instrumento legal comercial denominado "FACTURA". La relación comercial de Disaromati SA inicia con el pedido que un cliente realiza generando el compromiso de la entrega de la materia prima por parte de Disaromati SA y termina con el pago al término de la fecha de plazo.

Al emitirse una factura individual por cada cliente genera una obligación legal la cual es registrada en los libros contables.

Debido a la naturaleza del producto dentro de las políticas de venta no existe descuentos, ofertas u otras estrategias comerciales al no constituir un producto terminado.

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:

- 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

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 use 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.

(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.

(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.

DISAROMATI S.A

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2019 (Expresados en dólares estadounidenses)

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 2019</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	745,141.18		
Cuentas relacionadas por pagar	-		-
<u>Al 31 de diciembre de 2018</u>			
Proveedores y cuentas por pagar	861,989.50		
Cuentas relacionadas por pagar	-		

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.

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.

DISAROMATI S.A

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

**POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2019
(Expresados en dólares estadounidenses)**

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 2019
(Expresados en dólares estadounidenses)**

	<u>Al 31 de diciembre del 2019</u>		<u>Al 31 de diciembre del 2018</u>	
	Corriente	No corriente	Corriente	No Corriente
Activos Financieros medidas al costo				
Efectivo y Equivalentes de efectivo	141,874.16	-	265,296.11	
Activos financieros medidos al costo amortizado				
Cuentas por cobrar comerciales	1,661,292.28	-	1,292,542.01	
Otras cuentas por cobrar	8,510.56	-	9,191.35	
Total activos financieros	1,811,677.00	-	1,567,029.47	-
Pasivos financieros medidos al costo amortizado				
Proveedores y otras cuentas por pagar	861,989.60	-	745,141.18	
Cuentas por pagar a relacionados	-	-	-	
Total pasivos financieros	861,989.60	-	745,141.18	-

6. EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO

Composición:

	2019	2018
Bancos	141,874.16	265,296.11
	141,874.16	265,296.11

DISAROMATI S.A

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2019
(Expresados en dólares estadounidenses)

7. CUENTAS POR COBRAR COMERCIALES

Composición:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Saldo al 1 de Enero	1,292,542.01	1,164,645.50
Movimiento (1)	543,710.76	145,817.09
Provisiones	(174,290.49)	(17,920.58)
Saldo al 31 de diciembre	1,661,962.28	1,292,542.01

1. La compañía realiza transacciones con partes relacionadas detalladas a continuación:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Repydisa C.A	46,816.76	128,116.13
Florarom	32,051.75	33,011.30
Saldo al 31 de diciembre	78,868.51	161,127.43

DISAROMATI S.A

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2019
(Expresados en dólares estadounidenses)

8. OTROS CUENTAS POR COBRAR

Composición:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Cuentas por cobrar a empleados	7,000.00	2,403.82
Otras cuentas por cobrar	1,510.56	6,787.53
Saldo al 31 de diciembre	8,510.56	2,403.82

9. IVENTARIOS

Composición:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Inventario de Materia prima (1)	1,390,285.99	1,281,614.82
Mercaderías en Tránsito	239,197.84	249,974.64
(-) Prov. De inventario por VNR	(8,467.28)	(7,546.13)
(-) Prov. De inventario por deterioro	(28,766.62)	(28,391.51)
	1,592,249.93	1,495,651.82

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

DISAROMATI S.A

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2019
(Expresados en dólares estadounidenses)

10. SERVICIOS Y OTROS PAGOS ANTICIPADOS

Composición:

	2019	2018
Seguros pagados por anticipado	7,933.48	7,293.89
Licencias pagadas por anticipado	1,801.04	4,222.09
Otros Servicios pagados por anticipado	4,122.99	-
Anticipos varios	50.00	-
Anticipo proveedores locales	1,252.05	373.89
Anticipo proveedores del exterior	-	5,959.00
	15,159.56	17,848.87

11. ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES

Composición:

	2019	2018
Crédito tributario de Iva	52,898.20	29,362.43
Crédito tributario de ISD	84,053.48	35,390.23
	136,951.68	64,752.66

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 2019
(Expresados en dólares estadounidenses)****DISAROMATI S.A
PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO**

<u>Descripción</u>	<u>Maquinaria</u>	<u>Equipo de Computo</u>	<u>Muebles y Enseres</u>	<u>Equipo de Oficina</u>	<u>Vehículos</u>	<u>Instalaciones</u>	<u>Total</u>
Al 01 de enero de 2018							
Costo Histórico	36,274.97	22,551.05	15,850.27	4,583.33	43,750.00	-	123,009.62
Depreciación Acumulada	- 11,386.34	- 17,603.28	- 8,327.49	- 2,188.87	-	-	- 39,505.98
Valor en Libros	<u>24,888.63</u>	<u>4,947.77</u>	<u>7,522.78</u>	<u>2,394.46</u>	<u>43,750.00</u>	-	<u>83,503.64</u>
Movimientos 2018							
Adiciones	21,181.65	6,108.92	4,350.00	-	-	-	31,640.57
Bajas, neto	- 7,700.00	-	-	-	-	-	- 7,700.00
Depreciación	- 4,516.99	- 4,103.45	- 1,924.01	- 458.72	-	-	- 11,003.17
Valor en libros al 31 de diciembre del 2018	<u>33,853.29</u>	<u>6,953.24</u>	<u>9,948.77</u>	<u>1,935.74</u>	<u>43,750.00</u>	-	<u>96,441.04</u>
Movimientos 2019							
Adiciones	36,003.95	2,511.00	-	-	38,758.92	3,364.00	80,637.87
Bajas, neto	- 5,022.00	-	-	-	- 43,750.00	-	- 48,772.00
Depreciación	- 6,987.93	- 3,840.85	- 2,020.32	- 458.64	- 4,053.89	- 140.15	- 17,501.78
Valor en libros al 31 de Diciembre de 2019	<u>9,859.27</u>	<u>5,623.39</u>	<u>7,928.45</u>	<u>1,477.10</u>	<u>34,705.03</u>	<u>3,223.85</u>	<u>110,805.13</u>
Al 31 de Diciembre de 2019							
Costo Histórico	80,738.57	31,170.97	20,200.27	4,583.33	38,758.92	3,364.00	178,816.06
Depreciación Acumulada	- 22,891.26	- 25,547.58	- 12,271.82	- 3,106.23	- 4,053.89	- 140.15	- 68,010.93
Valor en libros	<u>57,847.31</u>	<u>5,623.39</u>	<u>7,928.45</u>	<u>1,477.10</u>	<u>34,705.03</u>	<u>3,223.85</u>	<u>110,805.13</u>

DISAROMATI S.A

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2019
(Expresados en dólares estadounidenses)

13. ACTIVOS INTANGIBLES

Composición:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Otros activos Intangibles	51,955.17	51,955.17
Amortización Acumulada*	(27,494.63)	(44,597.93)
	<u>24,460.54</u>	<u>7,357.24</u>

* La administración efectuó una planeación de uso de Software de 5 años a la adquisición del mismo, sin embargo, ha decidido extender su vida útil ya que no muestra intenciones de cambios o mejoras que modifiquen de forma total o parcial el software.

14. PROPIDADES POR DERECHO DE USO

Esta información proporciona a los usuarios de los estados financieros el efecto que los arrendamientos de las oficinas Quito y Bodegas en Carcelén que tienen sobre la situación financiera, el rendimiento financiero y los flujos de efectivo de la entidad.

DISAROMATI S.A

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2019 (Expresados en dólares estadounidenses)

Composición:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Activo por derecho de uso Oficina Quito	83,446.68	-
Activo por derecho de uso Bog Carcelen	39,527.38	-
(-) Depreciación Acum. Activos por Derecho de uso Oficina Quito	(41,723.40)	
(-) Depreciación Acum. Activos por Derecho de uso Bog Carcelen	(19,763.64)	
	<u>61,487.02</u>	<u>-</u>

15.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 2019
(Expresados en dólares estadounidenses)**

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

Cuenta	Base NIIF	Base Fiscal	Diferencia Temporaria	(A) P	
				Impuesto Diferido	Ajuste
Clientes	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 período (año 2016))

Cuenta	Base NIIF	Base Fiscal	Diferencia Temporaria	(A) P	
				Impuesto Diferido	Ajuste
Clientes	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)

Año 2017 Tasa impositiva: 22% (tasa del siguiente período (año 2017))

Cuenta	Base NIIF	Base Fiscal	Diferencia Temporaria	(A) P	
				Impuesto Diferido	Ajuste
Clientes	1,171,542.50	1,171,542.50	-	-	-
Inventarios	1,177,688.09	1,253,264.03	(75,575.94)	(16,626.71)	3,927.89
Jubilación P.	303,258.77	303,258.77	-	-	-
PPE	123,009.62	123,009.62	-	-	-
Ajuste año 2017					3,927.89

DISAROMATI S.A**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS****POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2019
(Expresados en dólares estadounidenses)**

Año 2018	Tasa impositiva:			25% (tasa del siguiente período año 2018)	
Cuenta	Base NIIF	Base Fiscal	Diferencia Temporal	(A) P Impuesto Diferido	Ajuste
Clientes	1,292,542.01	1,310,462.59	(17,920.58)	(4,480.15)	4,480.15
Inventarios	1,245,677.18	1,281,614.82	(35,937.64)	(8,984.41)	(7,642.30)
Jubilación P.	46,922.57		37,478.56	(9,369.64)	9,369.64 *
Desahucio	14,300.42	-	13,438.41	(3,359.60)	3,359.60 *
PPE	52,691.19	52,691.19	-	-	-
				Ajuste año 2018	9,567.09

* Datos entregados por los cálculos actuariales (Actuaría)

Año 2019	Tasa impositiva:			25% (tasa del siguiente período año 2019)	
Cuenta	Base NIIF	Base Fiscal	Diferencia Temporal	(A) P Impuesto Diferido	Ajuste
Clientes	1,661,962.28	1,679,382.77	(17,420.49)	(4,355.12)	(125.03)
Inventarios	1,353,052.09	1,390,285.99	(37,233.90)	(9,308.47)	324.06
Jubilación P.	59,687.42		51,535.77	12,883.94	(22,253.58) *
Desahucio	17,782.46	-	17,635.49	4,408.87	(7,768.47) *
				Ajuste año 2019	(29,823.02)

* Datos entregados por los cálculos actuariales (Actuaría)

Diciembre 31,	2019	2018
Impuesto diferido neto:		
Activos por impuestos Diferidos año anterior	26,193.80	16,626.71
Ajuste	(29,823.02)	9,567.09
	(3,629.22)	26,193.80

DISAROMATI S.A

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

**POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2019
(Expresados en dólares estadounidenses)**

16. 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:

Diciembre 31,	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Proveedores locales (1)	74,067.30	37,336.65
Proveedores del exterior (2)	787,922.30	707,804.53
Saldo al 31 de diciembre	861,989.60	745,141.18

(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 2019 (Expresados en dólares estadounidenses)

Diciembre 31,	2019	2018
REPYDISA C.A.	21,391.01	580.62
PACIFICLINK S.A.	11,721.29	1,869.00
MORALES RUBIO CHRISTIAN PATRICIO	5,993.89	17,099.14
PLASTIEMPAQUES S.A.	5,451.52	-
DISAN ECUADOR S.A.	4,688.46	4,997.33
COMPAÑIA DE TRANSPORTE DE CARGA PESADA TRANSDISLOG S.A.	3,702.60	445.50
TC corporativa diners por pagar	3,015.94	-
SUAREZ SUASNAVAS MARIA CRISTINA	2,167.56	-
ATO ECUADOR	2,001.50	431.45
SALAZAR ARIAS RUBEN ALFREDO	1,849.64	1,849.65
TRANSDYR CIA. LTDA.	1,753.49	524.50
TRANSPORTE Y ASESORAMIENTO ROSERO GARZON CIA. LTDA.	1,683.00	514.80
SEGUROS EQUINOCCIAL S.A.	1,680.45	1,716.08
FMA FRANCISCO MOSQUERA AULESTIA CIA LTDA	1,400.30	-
CENTRO DE IMPRESION DIGITAL CENTER S. A.	1,357.54	-
CONTECON GUAYAQUIL S.A.	798.55	-
G Y M TRATAMIENTO INTEGRAL DE DESECHOS GYMCOM CIA. LTDA.	475.31	-
NAPORTEC S.A.	391.47	-
INARPI S.A.	380.28	141.87
RHENANIA S.A.	328.30	-
ACTUARIA CONSULTORES CIA.LTDA.	320.04	-
TRANSCOMERINTER CIA. LTDA.	317.40	158.93
CORPORACION ECUATORIANA SUMECOR CIA. LTDA.	297.58	-
FRIO Y EXPORTACION S.A FRIOEXPORT	180.24	43.65
SERVICIOS DEL ECUADOR SEREC CIA.LTDA.	108.96	90.59
RENTALAMSA S.A.	101.60	-
CORREA FALCON NILO ESTUARDO	99.00	-
TC corporativa mastercard por pagar bco pichincha	87.66	-
GRUCANQUI CIA. LTDA	82.96	-
BLASTI SA	64.56	-
DIANA PAZMIÑO	52.53	-
PROCESADORA NACIONAL DE ALIMENTOS C. A. PRONACA	45.11	-
DHL EXPRESS (ECUADOR) S.A.	34.97	51.64
TC corporativa visa internacional por pagar	19.33	767.77
OSCAR JAVIER ZUÑIGA VILLEGAS	15.84	-
COMPAÑIA DE TRANSPORTES MORA Y CASTRO TRANSMORACASTRO C.A.	7.42	-
ASPREC S.A.	-	1,475.23
SARMIENTO SARMIENTO ALEXIS FRANKLIN	-	708.75
IDENTICUCINE CIA. LTDA.	-	707.50
HEINSOHNTECH S.A.	-	660.40
TC corporativa diners por pagar	-	515.37
CEPEDA JARAMILLO CAROLINA	-	367.29
COMPAÑIA DE TRANSPORTES MORA&CASTRO TRANSMORACASTRO C.A.	-	298.97
GILBERTO ALFONSO MAGGI GARCES	-	298.68
LOZADA LOPEZ JUAN LUIS	-	278.43
TECNOESCALA S.A.	-	219.46
FUMIECO CONTROL CIA. LTDA.	-	217.45
REINOSO VELASTEGUI VALERIA DEL CARMEN	-	123.31
PINTO PACHACAMA DANIEL JACINTO	-	66.04
ADMINISTRACION ESTRATEGICA DE GASOLINERAS DEL ECUADOR ADESCAE CIA. LTDA.	-	40.00
ENTREGAS ESPECIALES ESPENTEGRAS S.A.	-	24.01
BEJARANO JANETA EDGAR PAUL	-	23.02
EMPRESA ELECTRICA QUITO S.A.	-	17.68
GASOLINERA MADRID MEJIA S A	-	7.00
VALENCIA MEZA PABLO ANIBAL	-	4.82
LOGISTICA Y SERVICIOS POSTALES QUITO SERVIQUITO S A	-	2.97
EMPRESA PUBLICA METROPOLITANA DE AGUA POTABLE Y SANEAMIENTO	-	2.18
CINTAS ANDINAS DE COLOMBIA S.A.	-	2.02
TOP TRADING TOPTRA CIA. LTDA.	-	(6.45)
	74,067.30	37,336.65

DISAROMATI S.A**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS****POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2019
(Expresados en dólares estadounidenses)**

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

Diciembre 31	2019	2018
FIRMENICH-COLOMBIA	353,439.60	327,499.45
FIRMENICH MEXICO	179,416.27	79,471.28
TATE & LYLE SLOVAKIA S.R.O	82,390.00	42,525.00
COLORQUIMICA S.A.	69,708.97	30,858.90
FIRMENICH USA	53,469.24	91,853.24
TATE AND LYLE INGREDIENTS AMERICAS LLC	44,820.00	-
FIRMENICH BRASIL	4,678.22	4,465.20
FIRMENICH SUIZA	-	20,374.52
TATE & LYLE SUCRALOSE, INC	-	110,756.94
	787,922.30	597,047.59

DISAROMATI S.A**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS****POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2019
(Expresados en dólares estadounidenses)****17. OTRAS OBLIGACIONES CORRIENTES**

Composición:

	2019	2018
Con el Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social	13,335.19	11,571.21
Con la Administración Tributaria	70,446.52	52,385.03
Participación trabajadores	91,279.62	140,488.02
Beneficios de Ley a empleados	20,074.90	16,423.31
Contribución a los ingresos	7,549.23	-
Anticipos Clientes (1)	724.67	4,765.27
Impuesto a la renta (2)	-	4,515.08
Saldo al 31 de diciembre	203,410.13	230,147.92

(1) El Anticipo a clientes corresponde al cliente Oxalis por el valor de \$39.20 y al cliente Quala por el valor de \$481.60 por saldos a favor; Cliente Pusuqui Grande y Anexos por \$203.87 corresponden a un pago en exceso que el cliente usará en compras futuras.

(2) El impuesto determinado en el ejercicio económico 2019 es de US\$152,265.14 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\$51,268.87 y US\$100,996.27.

	2019	2018
Provisión	152,265.14	208,676.77
Retenciones en la fuente	(51,268.87)	(52,546.80)
Retenciones del ISD	(100,996.27)	(151,614.89)
Diciembre 31	-	4,515.08

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

POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2019
(Expresados en dólares estadounidenses)

Diciembre 31	2019	2018
Resultado contable	608,530.81	936,586.79
15% PUT	(91,279.62)	(140,488.02)
Utilidad antes de Impuesto a la renta	499,830.32	786,531.68
<u>Gastos no deducibles:</u>		
Jubilación Patronal	59,687.42	35,316.73
Desahucio	17,782.46	12,570.45
Contribución a los ingresos	20,868.89	-
Intereses y multas	10,833.65	236.06
Retenciones Asumidas	57.83	52.17
<u>Liberación de impuestos diferidos</u>	(29,823.02)	9,567.09
<u>Base imponible para IR</u>	<u>609,060.57</u>	<u>834,707.09</u>

18. DIVIDENDOS POR PAGAR

Los dividendos por pagar están compuestos por:

	<u>Clavijo Gustavo</u>	<u>Clavijo Juan</u>	<u>Clavijo Cesar</u>	<u>Clavijo Ma. Vic</u>	<u>Clavijo Andres</u>	TOTAL
2015	280,000.00	-	-	-	-	280,000.00
2016	282,986.91	20,000.00	60,000.00	-	-	362,986.91
2017	326,870.33	96,138.33	102,547.56	76,910.67	-	602,466.89
2018	-	-	-	-	-	-
TOTAL	889,857.24	116,138.33	162,547.56	76,910.67	-	1,245,453.80

DISAROMATI S.A

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2019 (Expresados en dólares estadounidenses)

19. PROVISIONES

Composición:

	2019	2018
Provisión ISD para pagos al exterior	-	35,390.23
Provisión Servicios básicos	515.00	497.29
Provisión Comisiones en ventas	22,762.40	21,744.21
Provisión envíos de mercadería	1,608.00	-
	24,885.40	57,631.73

20. PASIVOS POR DERECHO DE USO

Esta información proporciona a los usuarios de los estados financieros el efecto que los arrendamientos de las oficinas Quito y Bodegas en Carcelén que tienen sobre la situación financiera, el rendimiento financiero y los flujos de efectivo de la entidad.

Composición:

	2019	2018
Pasivos por derecho de Uso Quito	83,446.68	-
Arriendos mensuales oficinas Quito	(39,920.18)	-
Pasivo por derecho de uso Bog Carcelen	39,527.38	-
Arriendos mensuales bodegas Carcelén	(18,909.57)	-
	64,144.31	-

DISAROMATI S.A**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS****POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2019
(Expresados en dólares estadounidenses)****21. PROVISIONES POR BENEFICIOS A EMPLEADOS**

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

Jubilación Patronal	2019	2018
Saldo a Enero 1	342,204.50	303,258.77
Costo Laboral por servicios actuariales	45,758.19	35,316.73
Beneficios pagados	(26,913.48)	(26,913.48)
Costo Financiero	13,929.23	11,605.84
Resultado Actuarial (1)	(38,085.29)	21,356.61
Efecto de reducciones y liquidaciones	(448.44)	(2,419.97)
	336,444.71	342,204.50

(1) Corresponde a efectos reconocidos en Otro Resultado integral de conformidad con el estudio actuarial de los años 2019 y 2018 reformado de acuerdo a las modificaciones de la NIC 19 y sus reformas.

Desahucio	2019	2018
Saldo a Enero 1	55,710.39	43,651.45
Costo Laboral por servicios actuariales	15,467.44	12,570.45
Costo Financiero	2,315.02	1,729.97
Resultado Actuarial (1)	(9,117.60)	4,573.52
Beneficios Pagados	(1,945.00)	(6,815.00)
	62,430.25	55,710.39

(1) Corresponde a efectos reconocidos en Otro Resultado integral de conformidad con el estudio actuarial de los años 2019 y 2018 reformado de acuerdo a las modificaciones de la NIC 19 y sus reformas.

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2019
(Expresados en dólares estadounidenses)****22. PROVISION POR CONTRIBUCIÓN A LOS INGRESOS**

Según el Artículo 56 de la Ley de Orgánica de simplificación y progresividad tributaria. Las sociedades que realicen actividades económicas, y que hayan generado ingresos gravados iguales o superiores a un millón de dólares de los Estados Unidos de América (USD\$1.000.000,00) en el ejercicio fiscal 2018, pagarán una contribución única y temporal, para los ejercicios fiscales 2020, 2021 y 2022, sobre dichos ingresos, de acuerdo tabla:

Ingresos gravados Desde	Ingresos gravados Hasta	Tarifa
1.000.000,00	5.000.000,00	0.10%
5.000.000,01	10.000.000,00	0.15%
10.000.000,01	En adelante	0.20%

Las sociedades pagarán esta contribución teniendo como referencia el total de ingresos gravados contenidos en la declaración del impuesto a la renta ejercicio 2018, inclusive los ingresos que se encuentren un régimen de impuesto a la renta único.

En ningún caso esta contribución será superior al veinte y cinco por ciento (25%) impuesto a la renta causado del ejercicio fiscal 2018.

Esta contribución no podrá ser utilizada como crédito tributario, ni como gasto deducible para la determinación liquidación otros tributos durante los años 2020, 2021, 2022. Esta contribución no será aplicable para las empresas públicas.

Al respecto, la NIC 37- Provisiones, Pasivos contingentes y activos contingentes, establece lo siguiente:

Provisiones

DISAROMATI S.A

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2019 (Expresados en dólares estadounidenses)

Debe reconocerse una provisión cuando se den las siguientes condiciones:

(a) una entidad tiene una obligación presente (ya sea legal o implícita) como resultado de un suceso pasado;

(b) es probable que la entidad tenga que desprenderse de recursos, que incorporen beneficios económicos para cancelar tal obligación;

(c) puede hacerse una estimación fiable del importe de la obligación

Si estas condiciones no se cumplen, no debe reconocer una provisión.

Composición:

Diciembre 31,	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Contribución a los ingresos corto plazo	7,549.23	-
Contribución a los ingresos largo plazo	13,319.66	-
Saldo al 31 de diciembre	7,549.23	-

23. 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:

Accionista	Capital Suscrito	Participación
Clavijo González Gustavo	40,315.00	51%
Clavijo Guerrero César Gustavo	12,648.00	16%
Clavijo Guerrero Juan Pabó	11,858.00	15%
Clavijo Guerrero María Victoria	9,486.00	12%
Clavijo Guerrero Andrés Felipe	4,744.00	6%
Total:	79,051.00	100%

DISAROMATI S.A

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2019
(Expresados en dólares estadounidenses)

24. RESERVAS

24.1 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.

	2019	2018
Reserva Legal	39,525.50	39,525.50
	39,525.50	39,525.50
Capital suscrito	79,051.00	79,051.00

25. RESULTADOS ACUMULADOS

Los resultados acumulados están compuestos por:

Diciembre 31,	2019	2018
Resultado por aplicación 1ra vez NIIFS	(122,899.34)	(122,899.34)
Reserva de Capital	27,743.31	27,743.31
	(95,156.03)	(95,156.03)

25.1 Reserva de Capital

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

25.2 Otros Resultados Integrales

DISAROMATI S.A

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2019 (Expresados en dólares estadounidenses)

Corresponde a los efectos de estudios actuariales por jubilación patronal y desahucio.

25.3 Resultados por aplicación 1era. Vez NIIF'S

Corresponde a los efectos por aplicación de Normas Internacionales de Información Financiera adoptados en el año 2012.

26.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:

	2019	2018
Ventas Gravadas	5,138,842.13	5,334,453.90
Ventas Servicios	40,900.04	-
Ventas Activos Fijos	17,410.71	-
Ventas Tarifa 0%	82,082.39	76,729.03
	5,279,235.27	5,411,182.93

27. COSTOS DE VENTAS

Composición:

	2019	2018
Costo de ventas	3,387,806.25	3,424,978.78
	3,387,806.25	3,424,978.78

DISAROMATI S.A

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2019 (Expresados en dólares estadounidenses)

28.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:

Diciembre 31	2019	2018
Sueldos (vtas)	235,622.55	206,274.07
Fletes y encomiendas (vtas)	61,033.22	57,089.59
Comisiones en Ventas (vtas)	47,183.97	49,141.44
Aporte Patronal (vtas)	37,844.01	32,941.74
Autoconsumos	33,616.83	31,265.30
Decimo Tercer Sueldo (vtas)	25,968.88	22,794.23
Fondos de Reserva (vtas)	25,012.65	19,440.29
Jubilación Patronal (vtas)	19,914.82	14,447.76
Movilización (vtas)	16,967.15	12,000.00
Vacaciones (vtas)	12,984.53	11,252.09
Publicidad y promoción	8,921.39	2,169.60
Gasto de Viaje - transporte aéreos (vtas)	8,452.74	5,296.13
Desahucio (vtas)	6,731.67	5,142.47
Muestras y compras de laboratorio (vtas)	4,165.34	3,585.76
Decimo Cuarto Sueldo (vtas)	4,105.94	3,322.08
Seguro de Vida y Salud (vtas)	4,049.02	3,465.16
Fee administrativo y operativo (vtas)	3,960.00	
Gasto de Viaje - hospedaje (vtas)	3,865.34	2,681.12
Gasto de Viaje - alimentación (vtas)	2,902.87	2,812.45
Análisis de laboratorio	2,803.00	1,082.00
Gasto de Viaje - transporte terrestre (vtas)	2,622.44	2,504.11
Seguridad Industrial y Salud Ocupacional (v	1,878.32	2,114.20
Tratamiento y desecho de muestras (vtas)	1,115.06	-
Seguro Vehicular (vtas)	600.00	-
Bonificaciones (vtas)	500.00	-
Gasto de Viaje - Propinas, peajes y parque	213.10	667.86
Capacitaciones Personal (vtas)	173.10	-
Uniformes (vtas)	28.56	-
Envío de muestras (vtas)	-	304.83
Correspondencia y courier (vtas)	-	107.15
	573,236.50	491,901.43

DISAROMATI S.A

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2019
(Expresados en dólares estadounidenses)

29.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 2019 (Expresados en dólares estadounidenses)

Diciembre 31	2019	2018
Honorarios profesionales	159,600.00	159,600.00
Sueldos (adm)	88,106.81	82,233.84
Iva al Gasto	43,876.56	38,583.49
Depreciación Activo por derecho de uso Ofc Quito	41,723.40	-
Depreciación Activo por derecho de uso Bog Carcelen	19,763.64	-
Gastos legales, auditoria, notariales y actuariales	14,430.84	17,905.86
Jubilacion patronal (adm)	13,833.53	12,842.41
Contribuciones, impuestos y permisos	12,395.70	14,715.55
Servicio de Guardiania	12,160.80	15,410.82
Aporte patronal (adm)	11,169.31	10,362.21
Intereses y Multas	10,833.65	236.06
Mantenimiento de edificios	10,273.71	21,183.73
Licencias de software	9,716.27	8,847.90
Seguro de Responsabilidad Civil	9,049.20	4,289.18
Mantenimiento equipos e instalaciones	8,681.03	7,839.32
Bonificaciones (adm)	8,000.00	8,000.00
Decimo tercer sueldo (adm)	7,660.99	7,164.60
Servicios de telecomunicaciones	7,203.23	6,336.16
Arrendamiento de Bienes Inmuebles	7,200.00	74,400.00
Fondos de reserva (adm)	7,160.53	6,598.72
Depreciación Maquinaria y equipo	6,987.93	4,516.99
Mantenimiento equipos de computo, software y redes	6,270.90	7,324.72
Servicios ocasionales	5,578.21	1,497.74
Amortización Software ERP SB1	5,195.62	10,391.04
Suministros, materiales y respuestos de oficina	4,969.18	3,273.54
Agasajos al personal	4,908.96	2,899.50
Desahucio (adm)	4,676.11	4,571.03
Depreciación Vehiculos, equipos de transporte y equipo camionero	4,053.89	-
Depreciación Equipo de Computación	3,840.85	3,835.36
Vacaciones (adm)	3,830.61	3,582.43
Capitaciones personal (adm)	3,106.86	543.00
Seguro de vida y salud (adm)	3,024.86	2,887.56
Decimo Cuarto Sueldo (adm)	2,829.28	2,807.07
Seguro de todo riesgo de vehiculos	2,677.02	2,157.84
Expensas y alicuotas	2,525.64	2,525.64
Servicio de consulta en linea	2,396.99	1,100.04
Repuestos y Herramientas	2,321.43	1,270.68
Suministros, materiales y repuestos de laboratorio	2,268.77	4,108.94
Deterioro cuentas por cobrar	2,268.36	11,349.89
Seguro de Incendio	2,265.28	2,020.56
Suministros, materiales y respuestos de limpieza	2,148.69	1,560.38
Servicios básicos	2,045.29	2,817.13
Depreciación Muebles y enseres	2,020.32	1,924.01
Pasajes, taxis, peajes, parqueaderos	1,787.86	2,100.93
Atencion a clientes	1,566.06	272.87
Impuesto a la salida de divisas ISD	1,272.40	2,455.09
Seguridad Industrial y Salud Ocupacional (adm)	1,071.90	3,176.19
Servicios de Terceros	955.30	-
Gasto por VNR - inventarios	921.15	-
Suman y pasan	592,624.92	583,520.02

DISAROMATI S.A

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2019 (Expresados en dólares estadounidenses)

Diciembre 31	2019	2018
<i>Vienen y pasan</i>	529,624.92	583,520.02
Ice al Gasto	784.12	690.29
Combustibles	653.91	927.67
Cuotas y suscripciones	593.59	551.59
Suministros, materiales y respuestos de cafetería	571.21	470.91
Atención a proveedores	553.40	2,094.50
Depreciación Equipos de Oficina	458.64	458.57
Seguro de robo	417.00	417.00
Deterioro inventarios	375.11	-
Otros gastos de personal	326.30	316.77
Gastos de Viaje - pasajes aéreos (adm)	197.00	781.69
Depreciación Instalaciones	140.15	-
Retenciones Asumidas	57.83	52.17
Mantenimiento vehiculos	15.00	353.50
Manejo Ambiental	-	2,904.00
Gastos de Viaje - alimentación (adm)	-	188.72
Gastos de Viaje - hospedaje (adm)	-	147.50
Total Gastos Administrativos	534,768.18	593,874.90

30. OTROS INGRESOS

Composición:

Diciembre 31,	2019	2018
Pagos en exceso a favor de Disaromati	32.13	800.21
Multas al personal	10.00	-
Efecto deterioro de Inventarios	-	27,825.34
Efecto VNR Inventarios	-	11,812.96
Intereses préstamos de empleados	334.06	318.09
Efectos jubilación patronal y desahucio	4,563.57	-
Reverso de provisiones	1,079.58	-
Rendimientos financieros	1,995.90	5,550.53
	8,015.24	46,307.13

DISAROMATI S.A

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2019 (Expresados en dólares estadounidenses)

31. OTROS EGRESOS

Esta cuenta está compuesta de:

	2019	2018
Imo no costado en importación	729.92	-
Deducible y wincha siniestro vehículo Honda	-	417.41
Deducible siniestro naranja, limón y durazno	-	600.00
Otros egresos	0.92	5.31
	730.84	1,022.72

32. GASTOS FINANCIEROS

Composición:

Diciembre 31	2019	2018
Comisiones y costos por servicios bancarios	4,469.44	4,233.58
Intereses a terceros	8,370.25	1,123.14
Costo financiero calculo actuarial	16,244.25	13,335.81
	29,083.94	18,692.53

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

Al 31 de diciembre de 2019, la Compañía se compensó el impuesto a la renta determinado en el año 2019 por un valor de USD 152,265.14 con retenciones de impuesto a la renta y retenciones de impuesto a la salida de Divisas.

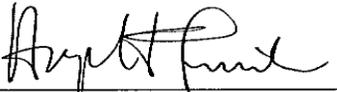
34. CONTINGENCIAS

Al 31 de diciembre de 2019, 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 2019 y 2018.

35. HECHOS POSTERIORES A LA FECHA DEL BALANCE

Entre el 31 de diciembre de 2019 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.



Angel González Guardo
GERENTE GENERAL



Grace Murillo Vargas
CONTADORA GENERAL