

**DISTRIBUIDORA DE PLASTICOS  
DISPLASAL Cia.Ltda.**

**ESTADOS FINANCIEROS  
31 DE DICIEMBRE DE 2014 Y 2013**

**INDICE**

Estado de situación financiera

Estado de resultados integrales

Estado de cambios en el patrimonio

Estado de flujos de efectivo

Notas explicativas a los estados financieros

**DISPLASAL CIA.LTDA.**  
**ESTADO DE SITUACION FINANCIERA**  
 (Expresado en dólares estadounidenses)

ACTIVOS	Nota	Al 31 de diciembre	
		2014	2013
<b>Activos corrientes</b>			
Efectivo y equivalente de efectivo	10	1,540.54	6,550.02
Cuentas por cobrar comerciales	11	43,118.06	45,909.61
Otras cuentas por cobrar	12	23,468.97	10,407.46
Inventarios	13	25,915.53	25,761.10
Impuestos anticipados	14	6,738.85	6,051.50
<b>Total activos corrientes</b>		<u>100,781.95</u>	<u>94,679.69</u>
<b>Activos no corrientes</b>			
Propiedades, planta y equipo	15	<u>147,813.31</u>	<u>90,315.02</u>
<b>Total activos no corrientes</b>		<u>147,813.31</u>	<u>90,315.02</u>
<b>Total activos</b>		<u><u>248,595.26</u></u>	<u><u>184,994.71</u></u>

Las notas explicativas anexas son parte integrante de los estados financieros.

  
 Carlos Torres  
 Representante Legal

  
 Andrés Tobar V.  
 Contador General

**DISPLASAL CIA.LTDA.**  
**ESTADO DE SITUACION FINANCIERA**  
(Expresado en dólares estadounidenses)

PASIVOS Y PATRIMONIO	Nota	Al 31 de diciembre	
		2014	2013
<b>PASIVOS</b>			
<b>Pasivos corrientes</b>			
Proveedores	16	29,289.86	29,806.29
Otras cuentas por pagar	17	68,647.84	18,645.65
Provisiones por beneficios a empleados	18	5,617.07	1,471.65
Provisiones por beneficios a empleados jubilacion - desahucio	20	33,912.19	27,882.05
Pasivos diferidos	21	3,685.37	4,146.04
<b>Total pasivos corrientes</b>		<u>141,152.33</u>	<u>81,951.68</u>
<b>Total pasivos</b>		<u>141,152.33</u>	<u>81,951.68</u>
<b>PATRIMONIO</b>			
Capital social	22	30,000.00	30,000.00
Reservas	23	25,149.42	25,149.42
Resultados acumulados	23	<u>52,293.51</u>	<u>47,893.61</u>
<b>Total patrimonio</b>		<u>107,442.93</u>	<u>103,043.03</u>
<b>Total pasivos y patrimonio</b>		<u><b>248,595.26</b></u>	<u><b>184,994.71</b></u>

Las notas explicativas anexas son parte integrante de los estados financieros.

  
\_\_\_\_\_  
Carlos Torres  
Representante Legal

  
\_\_\_\_\_  
Andrés Tobar V.  
Contador General

**DISPLASAL CIA.LTDA.**  
**ESTADO DE RESULTADOS INTEGRALES**  
(Expresado en dólares estadounidenses)

	Nota	Al 31 de diciembre	
		2014	2013
Ingresos por ventas	6	428,209.61	439,703.04
Costo de ventas	7	(393,781.15)	(379,733.83)
Utilidad bruta		<u>34,428.46</u>	<u>59,969.21</u>
Gastos administrativos	7	(29,292.14)	(50,706.26)
Gastos de ventas	7	<u>-</u>	<u>-</u>
		<u>(29,292.14)</u>	<u>(50,706.26)</u>
Utilidad operacional		5,136.32	9,262.95
Otros ingresos	8	4,785.48	-
Otros egresos	9	(2,589.95)	(1,992.09)
Utilidad antes del impuesto a la renta		<u>7,331.85</u>	<u>7,270.86</u>
Impuesto a la renta	22	<u>(3,392.62)</u>	<u>(6,998.67)</u>
<b>UTILIDAD (PERDIDA) NETA INTEGRAL TOTAL</b>		<b>3,939.23</b>	<b>272.19</b>

Las notas explicativas anexas son parte integrante de los estados financieros.

  
\_\_\_\_\_  
Carlos Torres  
Representante Legal

  
\_\_\_\_\_  
Andrés Tobar V.  
Contador General

**DISPLASAL CIA.LTDA.**  
**ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO**  
(Expresado en dólares estadounidenses)

	Capital social	Reserva legal	Reserva facultativa	Reserva reval.patrim	Resultados acumulados	Adopción Niff's	Total
<b>Saldos al 31 de diciembre de 2012</b>	<b>30,000.00</b>	<b>3,743.47</b>	<b>12,328.06</b>	<b>9,077.89</b>	<b>16,808.13</b>	<b>31,552.62</b>	<b>103,510.17</b>
Dividendos pagados					-1,200.00		
Revalorización PPT						460.67	
Utilidad neta del año					272.19		
<b>Saldos al 31 de diciembre de 2013</b>	<b>30,000.00</b>	<b>3,743.47</b>	<b>12,328.06</b>	<b>9,077.89</b>	<b>15,880.32</b>	<b>32,013.29</b>	<b>103,043.03</b>
Revalorización PPT						460.67	
Utilidad neta del año					3,939.23		
<b>Saldos al 31 de diciembre de 2014</b>	<b>30,000.00</b>	<b>3,743.47</b>	<b>12,328.06</b>	<b>9,077.89</b>	<b>19,819.55</b>	<b>32,473.96</b>	<b>107,442.93</b>

Al 31 de Diciembre de 2013 la reserva legal alcanza el 12.5% del capital suscrito.

Las notas explicativas anexas son parte integrante de los estados financieros.

  
Carlos Torres  
Representante Legal

  
Andrés Tobar V.  
Contador General

**DISPLASAL CIA.LTDA.**  
**ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO**  
(Expresados en dólares estadounidenses)

	<b>Al 31 de diciembre</b>	
	<b>2014</b>	<b>2013</b>
<b>Flujo de efectivo de las actividades de operación:</b>		
Efectivo procedente de clientes	485,642.78	435,926.87
Efectivo pagado a proveedores	(304,559.06)	(314,366.82)
Efectivo pagado por obligaciones laborales	(119,484.78)	(111,453.17)
Efectivo provisto de (pagado a) partes vinculadas, neto	(1,206.12)	(2,833.88)
Efectivo pagado por intereses	-	-
Efectivo pagado por impuesto a la renta	(4,159.56)	3,865.37
Efectivo provisto (pagado) por otros ingresos y egresos	4,785.48	-
<b>Efectivo neto provisto (utilizado) por (en) las actividades de operación:</b>	<b>61,018.74</b>	<b>11,138.37</b>
 <b>Flujo de efectivo de las actividades de inversión:</b>		
Efectivo utilizado para la compra de activos fijos	(66,028.22)	-
<b>Efectivo neto provisto (utilizado) por (en) las actividades de inversión</b>	<b>(66,028.22)</b>	<b>-</b>
 <b>Flujo de efectivo de las actividades de financiamiento:</b>		
Efectivo utilizado para el pago de otras obligaciones	-	(4,806.05)
<b>Efectivo neto provisto (utilizado) por (en) las actividades de financiamiento:</b>	<b>-</b>	<b>(4,806.05)</b>
 <b>Flujos de efectivo netos del año</b>	<b>(5,009.48)</b>	<b>6,332.32</b>
 <b>Efectivo y equivalentes de efectivo al Inicio del año</b>	<b>6,550.02</b>	<b>217.70</b>
 <b>Efectivo y equivalentes de efectivo al fin del año</b>	<b>1,540.54</b>	<b>6,550.02</b>

  
\_\_\_\_\_  
Carlos Torres  
Representante Legal

  
\_\_\_\_\_  
Andrés Tobar V.  
Contador General

**DISPLASAL CIA.LTDA.**  
**ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO**  
(Expresados en dólares estadounidenses)

---

	<u>Al 31 de diciembre</u>	
	<b>2014</b>	<b>2013</b>
<b>Flujo de efectivo de las actividades de operación:</b>		
Resultados del año (antes de participación laboral e impuesto a la renta)	8,625.71	8,414.75
<b>Más (menos) cargos (créditos) a resultados que no representan movimiento de efectivo:</b>		
Depreciación de activos fijos	8,529.93	9,182.64
Impuesto a la renta	(3,392.62)	(3,392.62)
Participación trabajadores	(1,293.86)	(1,143.89)
<b>Cambios en activos y pasivos:</b>		
Cuentas por cobrar comerciales	2,791.55	4,664.26
Otras cuentas por cobrar	(13,748.86)	25,314.74
Inventarios	(154.43)	(3,747.64)
Cuentas por pagar comerciales	(516.43)	(14,410.94)
Otras cuentas por pagar	(4,639.43)	(10,549.92)
Obligaciones laborales	4,145.42	(617.69)
Pasivos por impuestos corrientes	60,671.76	(2,575.32)
<b>Efectivo neto provisto (utilizado) por (en) las actividades de operación</b>	<b>61,018.74</b>	<b>11,138.37</b>

  
\_\_\_\_\_  
Carlos Torres  
Representante Legal

  
\_\_\_\_\_  
Andrés Tobar V.  
Contador General

## **1. INFORMACION GENERAL**

### **1.1 Constitución y operaciones**

Distribuidora de Plásticos Salgado Displasal Cía. Ltda., fue constituida en Ecuador mediante escritura pública el 10 de septiembre de 1987 con patrimonio y personalidad jurídica propia con duración de veinte y cinco años contados a partir de la fecha de inscripción del contrato constitutivo en el Registro Mercantil. Mediante resolución 97.1.1.1.2904 que fue el 21 de noviembre de 1997, la Superintendencia de Compañías aprueba la constitución de la compañía e inicia sus actividades el 26 de diciembre de 1997.

Su domicilio principal es la ciudad de Sangolqui, cantón Rumíñahui, provincia de Pichincha y por resolución de la Junta General podrá establecer agencias o sucursales en cualquier lugar del territorio nacional previo el cumplimiento de las solemnidades legales.

El objeto social de la compañía es la fabricación de artículos de plástico, comercialización y distribución de los mismos. Para el cumplimiento de la finalidad social, éste podrá realizar todo tipo de actos y contratos civiles y mercantiles.

## **2. RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLITICAS CONTABLES**

A continuación se describen las principales políticas contables adoptadas en la preparación de estos estados financieros. Tal como lo requiere la NIIF 1, estas políticas han sido diseñadas en función a las NIIF vigentes al 31 de diciembre de 2014 y aplicadas de manera uniforme a estos estados financieros.

### **2.1 Bases de preparación de estados financieros**

Los presentes estados financieros de la Compañía constituyen los primeros estados financieros preparados de acuerdo con las NIIF emitidas por el IASB (International Accounting Standards Board), mismas 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.

No hay NIIF o interpretaciones CINIIF que sean efectivas por primera vez para el ejercicio financiero que comienza a partir del 1 de enero del 2014 que se espere que tengan un efecto significativo sobre la Compañía.



## **2.2 Moneda funcional y moneda de presentación**

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

## **2.3 Efectivo y equivalentes de efectivo**

Incluye el efectivo disponible y depósitos a la vista en bancos.

## **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", "préstamos y cuentas por cobrar", "activos mantenidos hasta su vencimiento" y "activos financieros disponibles para la venta". 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 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 2014, la Compañía mantuvo activos financieros en la categoría de "préstamos y cuentas por cobrar" y "otras cuentas por cobrar" y pasivos financieros en la categoría de "otros pasivos financieros" cuyas características se explican seguidamente:

#### *(a) Préstamos y cuentas por cobrar*

Representados en el estado de situación financiera por cuentas por cobrar comerciales, cuentas por cobrar a relacionados 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, excepto por los de vencimiento mayor a 12 meses contados desde la fecha del estado de situación financiera. Al 31 de diciembre del 2014, la Compañía no presenta préstamos y cuentas por cobrar mayores a 12 meses.

#### *(b) Otros pasivos financieros*

Representados en el estado de situación financiera por obligaciones financieras a corto plazo, proveedores y otras cuentas por pagar y cuentas por pagar a relacionadas. 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. Al 31 de diciembre del 2014, la Compañía no presenta otros pasivos financieros mayores a 12 meses.

### **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 se reconocen cuando se compromete a comprar o vender el activo o pagar el pasivo.



#### **Medición inicial -**

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

#### **Medición posterior -**

##### *(a) Préstamos y 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 por la venta de productos en el curso normal de los negocios. Son exigibles por la Compañía en el corto plazo, no devengan intereses y se registran a su valor nominal que es equivalente a su costo amortizado. El período de crédito promedio sobre los productos comercializados es de 30 a 45 días que se pueden extender hasta 60 días.
- (ii) Otras cuentas por cobrar: Representadas principalmente por cuentas por cobrar a empleados y anticipos entregados, que se liquidan en el corto plazo. Se registran al valor del desembolso realizado, que es equivalente a su costo amortizado.

##### *(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) Proveedores: Son obligaciones de pago por bienes o servicios adquiridos de proveedores locales en el curso normal de los negocios. Si se esperan pagar en un año o menos se clasifican como pasivos corrientes, de lo contrario se presentan como pasivos no corrientes. Se reconocen a su valor nominal y posteriormente se miden al costo amortizado aplicando el método de interés efectivo.
- (ii) Otras cuentas por pagar: Representadas principalmente por pasivos a la vista con partes relacionadas y otras cuentas por pagar menores.

#### **2.4.3 Deterioro de activos financieros**

La Compañía establece una provisión para pérdidas por deterioro de sus cuentas por cobrar cuando existe evidencia objetiva de que no será capaz de cobrar todos los importes que se le adeudan de acuerdo con los términos originales de las cuentas a cobrar. La existencia de dificultades financieras significativas por parte del deudor, la probabilidad de que el deudor entre en quiebra o reorganización financiera y la falta o mora en los pagos se consideran indicadores de que la cuenta a cobrar se ha



deteriorado. Al 31 de diciembre del 2014 no fue requerido el registro de provisiones por deterioro de cuentas por cobrar comerciales ya que goza de buena calidad de cobro.

#### **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. Un pasivo es eliminado cuando las obligaciones de la Compañía especificadas en el contrato se han liquidado. La Compañía no ha realizado bajas de activos al 31 de diciembre del 2014.

#### **2.5 Inventarios**

Los inventarios se registran al costo o a su valor neto de realización el que resulte menor. Los inventarios de productos terminados y materia prima, adquiridos a terceros se valorizan al precio de adquisición y cuando se consumen se incorporan al costo de ventas 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 de comercialización y distribución.

Cuando las condiciones del mercado generan que el costo supere a su valor neto de realización, se registra una provisión de deterioro por la diferencia de valor. En dicha estimación de deterioro se considera también los montos relacionados a obsolescencia derivados de baja rotación, obsolescencia técnica y productos retirados del mercado. La Compañía estima que la mayor parte de los inventarios de productos terminados y materia prima tienen una rotación menor a un año. Las pérdidas relacionadas con inventarios se cargan a los resultados integrales en el período en que se causan. Al 31 de diciembre del 2014 no se reconocieron pérdidas por deterioro de inventarios. Ver Nota 12.

#### **2.6 Propiedades y equipo**

Las propiedades y equipo son registradas al costo histórico, menos depreciaciones acumuladas y pérdidas por deterioro, en caso de producirse. El costo incluye los desembolsos directamente atribuibles a la adquisición o construcción del activo. Los desembolsos posteriores a la compra o adquisición sólo 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 correspondientes a reparaciones o mantenimiento son registrados en resultados cuando son incurridos.

La depreciación de las propiedades y equipos es calculada linealmente basada en la vida útil estimada de los bienes y considerando su valor residual. 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 y equipos son las siguientes:

(Ver cuadro en página siguiente)

**DISPLASAL CIA.LTDA.**  
**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**31 DE DICIEMBRE DEL 2014 Y 2013**  
(Expresado en dólares estadounidenses)

---

<u>Tipo de bienes</u>	<u>Número de años</u>
Herramientas	10
Muebles y enseres	10
Equipos de oficina	10
Equipos de cómputo	3
Vehículos	5
Mejoras de locales	5
Software	3

Las pérdidas y ganancias por la venta de propiedades 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 y equipo excede a su monto recuperable, este es reducido inmediatamente hasta su valor recuperable.

## **2.7 Deterioro de activos no financieros (Propiedades 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.

Los saldos en 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; si existe esta situación, el monto recuperable del activo específico es recalculado y su valor en libros incrementado si es necesario. El incremento es reconocido en los resultados integrales como un reverso de pérdidas por deterioro. El incremento del valor del activo previamente deteriorado es reconocido sólo si éste proviene de cambios en los supuestos que fueron utilizados para calcular el monto recuperable. El monto de incremento del activo producto del reverso de la pérdida por deterioro es limitado hasta el monto que hubiera sido reconocido de no haber existido el deterioro.

La Compañía evalúa anualmente la existencia de indicadores de deterioro sobre sus activos no financieros. En el caso que el monto del valor en libros del activo exceda a su monto recuperable, la Compañía registra una pérdida por deterioro en los resultados del ejercicio. Al 31 de diciembre del 2014 no se reconocieron pérdidas por deterioro de activos no financieros.

## **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 el 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.

Las normas tributarias vigentes establecen una tasa de impuesto del 22% (2013: 22%) de las utilidades gravables, la cual se reduce al 12% (2013: 12%) si las utilidades son reinvertidas por el contribuyente.

A partir del ejercicio fiscal 2010 entró 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.

El valor determinado como anticipo mínimo del impuesto a la renta será cancelado por los contribuyentes de la siguiente manera:

Primera cuota: En julio del año siguiente, se pagará el equivalente al 50% de la diferencia establecida entre el valor determinado como anticipo mínimo del impuesto a la renta y la totalidad de las retenciones en la fuente que le hayan sido efectuadas a la Compañía en el año anterior.

Segunda cuota: En septiembre del año siguiente, se pagará un valor igual al determinado en la primera cuota.

Tercera Cuota: En abril del año subsiguiente, se pagará la diferencia establecida entre el valor determinado como anticipo mínimo del impuesto a la renta y los pagos efectuados en la primera y segunda cuotas. Este remanente podrá ser cancelado con retenciones en la fuente que hayan sido efectuadas a la compañía durante el período que se informa.

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 2014 la Compañía registró como impuesto a la renta corriente el valor del anticipo mínimo calculado determinado en la declaración del año 2013.

**Impuesto a la renta diferido -**

El Impuesto a la renta diferido se provisiona 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.

El Impuesto a la renta diferido activo sólo se reconoce en la medida que sea probable que se produzca beneficios tributarios futuros contra los que se puedan usar las diferencias temporales.

El saldo de Impuesto a la renta diferido activo y pasivo se compensan cuando exista el derecho legal exigible a compensar impuestos activos corrientes con impuestos pasivos corrientes y cuando el Impuesto a la renta diferido activo y pasivo se relacionen con la misma autoridad tributaria.

En adición, es importante señalar que de acuerdo con el Código Orgánico de la Producción, Comercio e Inversiones, la tasa del Impuesto a la Renta se reduce progresivamente, iniciando en el 2011 con el 24% hasta llegar al 22% en el 2013, por lo que el impuesto diferido está calculado considerando el decremento progresivo de la tasa impositiva.

El 30 de diciembre del 2014, se expidió el REGLAMENTO A LEY DE INCENTIVOS PRODUCCION PREVENCIÓN FRAUDE FISCAL, Decreto Ejecutivo 539, que en la Primera Parte: REFORMAS AL REGLAMENTO PARA LA APLICACION DE LA LEY DE REGIMEN TRIBUTARIO INTERNO, en el Art., 10 enumera los casos en cuanto al reconocimiento de los impuestos diferidos.

## **2.9 Beneficios a los empleados**

Los beneficios a los empleados comprenden todas las retribuciones que la Compañía proporción a sus empleados a cambio de sus servicios. Los principales beneficios comprenden:

### *(a) Beneficios de corto plazo*

Se liquidan en el término de 12 meses siguientes al cierre del período en el que los empleados prestaron sus servicios. Los beneficios de corto plazo son reconocidos en los resultados del año en la medida en que se devengan.

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, gastos de venta o gastos administrativos en función de la labor de la persona beneficiaria de 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.

### *(b) Beneficios de largo plazo*

Provisiones de jubilación patronal y desahucio: La Compañía tiene un plan de beneficio definido para jubilación patronal, normado por las leyes laborales ecuatorianas. La Compañía determina anualmente la provisión para jubilación patronal con base en estudios actuariales practicados por un profesional independiente y se reconoce con cargo a los costos y gastos (resultados integrales) del año aplicando el método de costeo de Crédito Unitario Proyectado y representa el valor presente de las obligaciones a la fecha del estado de situación financiera, el cual se

determina descontando los flujos de salida de efectivo estimados usando la tasa anual de conmutación actuarial del 4%.

Las hipótesis actuariales incluyen variables como son, en adición a la tasa de conmutación actuarial, tasa de mortalidad, edad, sexo, años de servicios, remuneraciones, incremento futuro 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, excepto por las ganancias y/o pérdidas actuariales que son clasificados en otro resultado integral.

Al cierre del año las provisiones cubren a todos los empleados que se encontraban trabajando para la Compañía.

*(c) Beneficios por terminación*

Son beneficios por terminación aquellos que se liquidan cuando una de las partes da por terminado el contrato de trabajo. Los beneficios por terminación son reconocidos en los resultados del período que se pagan.

## **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.
- (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.

## **2.11 Reconocimiento de ingresos**

Los ingresos comprenden el valor razonable de lo cobrado o por cobrar por la venta de productos 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 entrega de los bienes a los clientes, 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.

### **2.12 Costos y gastos**

Los costos y gastos, incluyendo la depreciación de los activos fijos y la amortización de activos intangibles se reconocen en los resultados del año en la medida en que son incurridos, independientemente de la fecha en que se haya realizado el pago.

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

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

### **2.13 Reserva legal**

La Ley de compañías requiere que por lo menos el 10% de la utilidad anual sea apropiada como reserva legal hasta que ésta alcance el 50% del capital social. Esta reserva no es disponible para el pago de dividendos en efectivo pero puede ser capitalizada en su totalidad.

### **2.14 Resultados acumulados**

- a) Resultados acumulados a libre disposición  
Corresponden a los obtenidos por la Compañía hasta el 31 de diciembre de 2011 de acuerdo con PCGA previos más los resultados obtenidos a partir del 1 de enero del 2012 de acuerdo con las disposiciones contenidas en las NIIF. La Junta General de Socios puede distribuir o disponer el destino de estos resultados.
- b) Resultados acumulados establecidos en el proceso de adopción de las NIIF por primera vez  
Los resultados acumulados establecidos en el proceso de adopción de las NIIF por primera vez incluyen los efectos que surgen del proceso de conversión de los estados financieros de la Compañía al 31 de diciembre del 2011 y 2010 de conformidad con lo mencionado en la NIIF 1.

El saldo acreedor de esta cuenta podrá ser capitalizado en la parte que exceda al valor de las pérdidas acumuladas y las pérdidas del período que se informa, así como utilizado en absorber pérdidas o devuelto en caso de liquidación de la Compañía. El saldo deudor de esta cuenta podrá ser absorbido por las utilidades acumuladas y las utilidades del período que se informa.

### **2.15 Dividendos**

La distribución de dividendos a los socios de la Compañía disminuye el patrimonio y se reconoce como pasivos corrientes en los estados financieros en el período en el que los socios resuelven en Junta General, declarar y distribuir dividendos.

### **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:

- El deterioro de los activos financieros de la Compañía se evalúa con base en las políticas y lineamientos descritos en la *Nota 2.4.3*.
- El deterioro de los inventarios de la Compañía se evalúa con base en las políticas y lineamientos descritos en la *Nota 2.5*.
- Propiedades y equipos: La determinación de las vidas útiles y valores residuales 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 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.

El departamento financiero tiene a su cargo la administración de riesgos de acuerdo con las políticas aprobadas por Casa matriz. Dicho departamento identifica, evalúa y cubre los riesgos financieros en coordinación estrecha con los departamentos de la Compañía y proporciona guías y principios para la administración general de riesgos, así como políticas para cubrir áreas específicas, tales como el

**DISPLASAL CIA.LTDA.**  
**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**31 DE DICIEMBRE DEL 2014 Y 2013**  
(Expresado en dólares estadounidenses)

---

riesgo de tasas de interés, el riesgo de precio, el riesgo de crédito, el riesgo de liquidez y el riesgo de capitalización.

(a) *Riesgos de mercado*

(i) Riesgo de tipo de cambio:

La exposición de la Compañía al riesgo de cambio es mínima, debido a que las transacciones con entidades del exterior se realizan con la moneda funcional, dólares estadounidenses.

(ii) Riesgo de precio:

La principal exposición a la variación de precios de productos se encuentra relacionada con los cambios en los precios competitivos en el mercado local. Derivado de políticas económicas gubernamentales que restringen importaciones y variaciones arancelarias, la Compañía no realiza importaciones de bienes pero estaría expuesta a cambios en los precios de reposición de sus activos importados.

(iii) Riesgo de tasa de interés sobre el valor razonable y los flujos de efectivo:

El riesgo de tasa de interés para la Compañía surge de su endeudamiento. El endeudamiento a tasas variables expone a la Compañía al riesgo de tasa de interés sobre sus flujos de efectivo. El endeudamiento a tasas fijas expone a la Compañía al riesgo de tasa de interés sobre el valor razonable de sus pasivos. Al 31 de diciembre del 2014 no se registran créditos contratados.

(b) *Riesgo de crédito*

El riesgo de crédito al cual está expuesta la Compañía proviene principalmente de las cuentas por cobrar comerciales, administrado por la Gerencia General. La Compañía posee una amplia base de clientes, los cuales están sujetos a las políticas, procedimientos y controles establecidos. Los límites de crédito se fijan para todos los clientes con base en una calificación interna y su comportamiento de pago. Las cuentas por cobrar comerciales pendientes de pago son monitoreadas regularmente.

Respecto al riesgo de crédito asociado con los saldos de depósitos a la vista, la Compañía solo realiza operaciones con bancos e instituciones financiera con calificación de riesgo superior determinada por compañías independientes de calificación de riesgo.

(c) *Riesgo de liquidez*

La Compañía administra el riesgo de liquidez, siendo su principal fuente los flujos de efectivo provenientes de sus actividades operacionales, no mantiene líneas de financiamiento no utilizadas y mantiene efectivo y equivalentes de efectivo disponibles para cumplir con sus obligaciones de corto y largo plazo.

**DISPLASAL CIA.LTDA.**  
**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**31 DE DICIEMBRE DEL 2014 Y 2013**  
(Expresado en dólares estadounidenses)

Basado en el actual desempeño operacional y su posición de liquidez, la Compañía estima que los flujos de efectivo provenientes de las actividades operacionales y el efectivo disponible serán suficientes para financiar el capital de trabajo y los requerimientos de pago de deudas, por los próximos 12 meses y el futuro previsible.

El análisis de liquidez de los pasivos financieros indica que tienen vencimiento menos a un año.

*(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.

Al 31 de diciembre del 2014 no existe endeudamiento que evidencia un riesgo de capitalización.

**5. INSTRUMENTOS FINANCIEROS**

**5.1 Categorías de instrumentos financieros**

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

<b>INSTRUMENTOS FINANCIEROS</b>	<u>Al 31 de diciembre del</u>	
	<b>2014</b>	<b>2013</b>
<u>Activos financieros corrientes</u>		
Efectivo y equivalente de efectivo	1,540.54	6,550.02
Deudores comerciales	43,118.06	45,909.61
Otras cuentas por cobrar	23,468.97	10,407.46
<u>Total activos financieros</u>	<u>68,127.57</u>	<u>62,867.09</u>
<u>Pasivos financieros corrientes</u>		
Obligaciones financieras a corto plazo	-	-
Acreedores comerciales	29,289.86	29,806.29
Otras cuentas por pagar	65,255.22	14,739.77
<u>Total pasivos financieros</u>	<u>94,545.08</u>	<u>44,546.06</u>
<u>Pasivos financieros no corrientes</u>		
Obligaciones financieras a largo plazo	-	-
<u>Total pasivos financieros</u>	<u>-</u>	<u>-</u>
<u>Posición neta de instrumentos financieros</u>	(26,417.51)	18,321.03
<u>Posición neta de instrumentos financieros corto plazo</u>	(26,417.51)	18,321.03

**5.2 Valor razonable de instrumentos financieros**

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

**DISPLASAL CIA.LTDA.**  
**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**31 DE DICIEMBRE DEL 2014 Y 2013**  
(Expresado en dólares estadounidenses)

**6. INGRESOS ORDINARIOS**

<u>Composición de saldos</u>	<b>2014</b>	<b>2013</b>
Ventas	428,190.01	438,067.06
Descuentos en ventas	19.60	1,635.98
Devoluciones en ventas	-	-
<b><u>Total ingresos ordinarios</u></b>	<b><u>428,209.61</u></b>	<b><u>439,703.04</u></b>

**7. COSTOS Y GASTOS POR NATURALEZA**

Los costos y gastos operacionales agrupados de acuerdo a su naturaleza son los siguientes:

<b>COSTOS DE VENTA</b>	<u>Al 31 de diciembre del</u>	
<u>Composición de saldos</u>	<b>2014</b>	<b>2013</b>
Consumo de inventarios	192,381.72	192,458.89
Remuneraciones al personal	122,336.34	109,691.59
Otros operacionales	23,261.69	12,607.43
Arrendamientos operativos	16,100.00	16,800.00
Suministros y materiales	12,940.72	17,550.95
Mantenimiento y reparaciones	11,132.99	5,160.21
Depreciación de activos fijos	8,529.93	9,182.64
Servicios públicos	7,097.76	6,314.59
Combustible	-	1,193.37
Seguros y reaseguros	-	1,176.27
Transporte	-	7,597.89
<b><u>Total costos de venta</u></b>	<b><u>393,781.15</u></b>	<b><u>379,733.83</u></b>

<b>GASTOS ADMINISTRATIVOS</b>	<u>Al 31 de diciembre del</u>	
<u>Composición de saldos</u>	<b>2014</b>	<b>2013</b>
Otros administrativos	15,974.07	33,974.45
Provisión para jubilación patronal y desahucio	6,030.14	5,865.11
Honorarios profesionales	3,374.89	8,896.25
Impuestos, contribuciones y otros	2,619.18	402.70
Participación laboral	1,293.86	1,143.89
Mantenimiento y reparaciones	-	423.86
<b><u>Total gastos administrativos</u></b>	<b><u>29,292.14</u></b>	<b><u>50,706.26</u></b>

**DISPLASAL CIA.LTDA.**  
**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**31 DE DICIEMBRE DEL 2014 Y 2013**  
(Expresado en dólares estadounidenses)

---

**8. OTROS INGRESOS**

Al 31 de diciembre del 2014, los estados financieros de la Compañía muestran otros ingresos por el valor de US\$4,785.48 (2013: US\$0.00) que corresponden a ingresos individualmente no significativos.

**9. OTROS GASTOS, NETO**

Composición:

<u>Composición de saldos</u>	<u>Al 31 de diciembre del</u>	
	<u>2014</u>	<u>2013</u>
Costos financieros explícitos	700.44	350.90
Otros gastos	1,889.51	1,641.19
<b><u>Total otros gastos</u></b>	<b><u>2,589.95</u></b>	<b><u>1,992.09</u></b>

**10. EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO**

Composición:

<u>Composición de saldos</u>	<u>Al 31 de diciembre del</u>	
	<u>2014</u>	<u>2013</u>
Bancos locales	1,540.54	6,550.02
<b><u>Total efectivo y equivalentes de efectivo</u></b>	<b><u>1,540.54</u></b>	<b><u>6,550.02</u></b>

**11. CUENTAS POR COBRAR COMERCIALES**

Composición:

<u>Composición de saldos</u>	<u>Al 31 de diciembre del</u>	
	<u>2014</u>	<u>2013</u>
Cientes no relacionados locales	43,118.06	45,909.61
Cientes relacionados locales	-	-
<b><u>Total deudores comerciales</u></b>	<b><u>43,118.06</u></b>	<b><u>45,909.61</u></b>

**12. OTRAS CUENTAS POR COBRAR**

Composición:

(Ver cuadro en página siguiente)

**DISPLASAL CIA.LTDA.**  
**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**31 DE DICIEMBRE DEL 2014 Y 2013**  
(Expresado en dólares estadounidenses)

<u>Composición de saldos</u>	<u>Al 31 de diciembre del</u>	
	<u>2014</u>	<u>2013</u>
No relacionadas	4,040.00	2,833.88
Anticipos a proveedores	19,428.97	7,573.58
<b><u>Total otras cuentas por cobrar</u></b>	<b><u>23,468.97</u></b>	<b><u>10,407.46</u></b>

**13. INVENTARIOS**

Composición:

<u>Composición de saldos</u>	<u>Al 31 de diciembre del</u>	
	<u>2014</u>	<u>2013</u>
Materia prima	23,732.28	23,649.21
Producto terminado	2,183.25	2,111.89
<b><u>Total inventarios</u></b>	<b><u>25,915.53</u></b>	<b><u>25,761.10</u></b>

**14. ACTIVO POR IMPUESTOS CORRIENTES**

<u>Composición de saldos</u>	<u>Al 31 de diciembre del</u>	
	<u>2014</u>	<u>2013</u>
Retenciones en la fuente	(1) 1,766.20	1,512.52
Impuesto a la salida de capitales	(1) 2,691.00	-
Anticipo de impuesto a la renta	(1) 1,880.10	2,016.76
Crédito tributario por iva en compras	401.55	2,522.22
<b><u>Total activos por impuestos corrientes</u></b>	<b><u>6,738.85</u></b>	<b><u>6,051.50</u></b>

(1) El monto de crédito tributario por Retenciones en la Fuente asciende a \$ 6.337,30 (2013 \$3.529,28)

**15. PROPIEDADES Y EQUIPO**

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

(Ver cuadro en página siguiente)

**DISPLASAL CIA.LTDA.**  
**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**31 DE DICIEMBRE DEL 2014 Y 2013**  
(Expresado en dólares estadounidenses)

<u>Composición de saldos</u>	<u>Al 31 de diciembre del</u>	
	<u>2014</u>	<u>2013</u>
Terrenos	54,961.03	54,961.03
Maquinaria y equipo	7(1) 113,189.92	49,266.00
Muebles y enseres	6,283.57	4,643.57
Equipo de computo	5,542.15	5,077.85
Vehículos y equipo de transporte	30,455.36	30,455.36
<b>Subtotal</b>	<b>210,432.03</b>	<b>144,403.81</b>
(-) Depreciación acumulada	(62,618.72)	(54,088.79)
<b>Total activos fijos</b>	<b>147,813.31</b>	<b>90,315.02</b>

<u>Movimientos</u>	<u>Al 31 de diciembre del</u>	
	<u>2014</u>	<u>2013</u>
Saldo inicial	90,315.02	99,496.38
Adiciones	66,028.22	170.00
Ventas - bajas	-	-
Depreciación del año	(8,529.93)	(9,351.36)
<b>Subtotal</b>	<b>147,813.31</b>	<b>90,315.02</b>

(1) Adición de una maquinaria importada por \$ 63.923,92

**16. PROVEEDORES**

Composición:

<u>Composición</u>	<u>Al 31 de diciembre del</u>	
	<u>2014</u>	<u>2013</u>
Proveedores locales no relacionados	29,289.86	29,806.29
<b>Total acreedores comerciales</b>	<b>29,289.86</b>	<b>29,806.29</b>

**17. OTRAS CUENTAS POR PAGAR**

(Ver cuadro en página siguiente)

**DISPLASAL CIA.LTDA.**  
**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**31 DE DICIEMBRE DEL 2014 Y 2013**  
(Expresado en dólares estadounidenses)

<u>Composición de saldos</u>	<u>Al 31 de diciembre del</u>	
	<u>2014</u>	<u>2013</u>
Sobregiros bancarios	27,938.29	9,752.14
Retenciones en la fuente por pagar	472.08	577.45
Impuesto a la renta por pagar	3,392.62	3,905.88
Iva ventas	-	4,020.80
Otras cuentas por pagar	36,844.85	389.38
<b><u>Total otras cuentas por pagar</u></b>	<b><u>68,647.84</u></b>	<b><u>18,645.65</u></b>

**18. OBLIGACIONES LABORALES**

<u>Composición de saldos</u>	<u>Al 31 de diciembre del</u>	
	<u>2014</u>	<u>2013</u>
Remuneraciones	3,317.16	-
Seguridad social	1,006.05	734.34
Participación laboral	1,293.86	737.31
<b><u>Total obligaciones laborales</u></b>	<b><u>5,617.07</u></b>	<b><u>1,471.65</u></b>

**19. PASIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES**

**a) Situación fiscal -**

Los años 2012 a 2014 están sujetos a una posible fiscalización y posibles procesos de determinación.

**Legislación sobre Precios de transferencia -**

Las normas tributarias vigentes incorporan el principio de plena competencia para las operaciones realizadas con partes relacionadas. Por su parte el Servicio de Rentas Internas solicita se prepare y remita por parte de la empresa un estudio de precios de transferencia y un anexo de operaciones, entre otros, para aquellas compañías que hayan tenido operaciones con partes relacionadas domiciliadas en el exterior en el mismo período fiscal y cuyo monto acumulado sea superior a US\$5,000,000. Se incluyen como partes relacionadas a las empresas domiciliadas en paraísos fiscales. El indicado estudio debe ser remitido hasta el mes de junio del 2015 conforme el noveno dígito del RUC. Adicionalmente, exige que en su declaración de Impuesto a la renta anual declare las operaciones de activos, pasivos, ingresos y egresos.

Al 31 de diciembre del 2014, la Compañía no realiza operaciones con partes relacionadas por lo que no se exige la elaboración y presentación del Informe de Precios de Transferencia, además no ha determinado la posible existencia de efectos significativos de las referidas normas sobre el monto de tributos contabilizados por la Compañía al 31 de diciembre del 2014.

**Impuesto al Valor Agregado (IVA) -**

**DISPLASAL CIA.LTDA.**  
**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**31 DE DICIEMBRE DEL 2014 Y 2013**  
(Expresado en dólares estadounidenses)

Este impuesto se grava al valor de la transferencia de los productos comercializados por la Compañía a la tarifa del 12% y es calculado en base a los precios de venta (valor total de la factura a su cliente final).

**b) Pasivos por impuestos corrientes**

Al 31 de diciembre del 2014, los estados financieros de la Compañía muestran pasivos por impuestos corrientes por el valor de US\$3,392.62 (2013: US\$3,905.88) que corresponden al impuesto a la renta por pagar que se espera liquidar en abril del siguiente año.

**c) Cálculo del pasivo por impuesto corriente**

A continuación los cálculos del impuesto a la renta a pagar reconocido como pasivo por impuesto corriente en el estado de situación financiera de los años 2014 y 2013:

(Ver cuadro en página siguiente)

	<u>Al 31 de diciembre del</u>	
	<b>2014</b>	<b>2013</b>
Conciliaciones tributarias resumidas		
Utilidad antes del impuesto a la renta	8,625.71	8,414.75
Participación laboral	(1,293.86)	(1,143.89)
<u>Diferencias no temporarias</u>		
Gastos no deducibles o gastos sin efectos fiscales	-	10,483.14
<b>Base imponible</b>	<b>7,331.85</b>	<b>17,754.00</b>
Impuesto a la renta corriente	1,613.01	3,905.88
Impuesto a la renta corriente - Impuesto mínimo calculado 2013	3,392.62	-
<b><u>Pasivo por impuesto corriente</u></b>	<b><u>3,392.62</u></b>	<b><u>3,905.88</u></b>
<u>Tasa promedio del impuesto a la renta corriente</u>	39.3%	46.4%

**20. BENEFICIOS LABORALES NO CORRIENTES**

(Ver cuadro en página siguiente)

**DISPLASAL CIA.LTDA.**  
**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**31 DE DICIEMBRE DEL 2014 Y 2013**  
(Expresado en dólares estadounidenses)

<u>Composición de saldos</u>	Al 31 de diciembre del	
	2014	2013
Jubilación patronal	24,522.03	20,416.74
Desahucio	9,390.16	7,465.31
<b>Total beneficios laborales a largo plazo</b>	<b>33,912.19</b>	<b>27,882.05</b>
<u>Movimientos</u>	Al 31 de diciembre del	
	2014	2013
<u>Jubilación patronal</u>		
Saldo inicial	20,416.74	16,076.54
Costos de los servicios del año	4,881.39	3,549.25
Costos financieros	950.98	790.95
Pérdidas (ganancias) actuariales	(1,727.08)	
Beneficios pagados y retiros anticipados		
Saldo final	24,522.03	20,416.74
<u>Desahucio</u>		
Saldo inicial	7,465.31	5,940.40
Costos de los servicios del año	1,958.95	1,235.80
Costos financieros	364.30	289.11
Pérdidas (ganancias) actuariales	(398.40)	
Saldo final	9,390.16	7,465.31
<u>Total beneficios laborales no corrientes</u>	33,912.19	27,882.05

Al cierre del año el saldo de dicha provisión por US\$33,912.19 representa el 100% del valor actual de la reserva matemática calculada para todos los trabajadores de la Compañía

## 21. PASIVOS POR IMPUESTOS DIFERIDOS

Los pasivos por impuestos que provienen de las diferencias temporarias activas identificadas por la Administración, se registran según su origen, basados en la expedición del REGLAMENTO A LEY DE INCENTIVOS PRODUCCION PREVENCIÓN FRAUDE FISCAL, Decreto Ejecutivo 539 del 30 de diciembre del 2014, que en la Primera Parte: REFORMAS AL REGLAMENTO PARA LA APLICACION DE LA LEY DE REGIMEN TRIBUTARIO INTERNO, en el Art., 10 numeral 5, dice en cuanto al reconocimiento de los impuestos diferidos:

*"Las provisiones diferentes a las de cuentas incobrables, desmantelamiento, desahucio y pensiones jubilares patronales, serán consideradas como no deducibles en el periodo en el que se registren contablemente; sin embargo, se reconocerá un impuesto diferido por este concepto, el cual podrá ser utilizado en el momento en que el contribuyente se desprenda efectivamente de recursos para cancelar la obligación por la cual se efectuó la provisión."*

El reconocimiento de la deducibilidad, elimina el efecto de impuestos diferidos para el presente ejercicio. Sin embargo la Compañía registra los efectos de años anteriores.

**DISPLASAL CIA.LTDA.**  
**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**31 DE DICIEMBRE DEL 2014 Y 2013**  
(Expresado en dólares estadounidenses)

---

**22. CAPITAL SOCIAL**

El capital suscrito y pagado de la Compañía al 31 de diciembre del 2014 comprende una participación societaria de US \$ 30.000,00 en poder de dos socios con distribución del 50% para cada uno.

**23. RESERVAS Y RESULTADOS ACUMULADOS**

**Legal -**

De acuerdo con la legislación vigente, la Compañía debe apropiar por lo menos el 10% de la 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.

Al 31 de diciembre del 2014 y 2013 la reserva alcanza el 12.5% del capital suscrito.

**Resultados acumulados -**

Los resultados (utilidades o pérdidas) de cada ejercicio son incluidos en este rubro, manteniendo registros que permiten identificar su ejercicio de origen.

Con la aprobación de la Junta General de Accionistas y cumpliendo las disposiciones normativas aplicables, las utilidades pueden ser distribuidas o destinadas a reservas, mientras que las pérdidas se mantienen en Resultados acumulados o se compensan con la Reserva legal u otras reservas y cuentas patrimoniales de libre disposición de los socios.

<u>Composición de saldos</u>	<b>2014</b>	<b>2013</b>
Utilidades acumuladas - distribuibles	15,880.32	15,608.13
Superávit revaluación activos	17,254.23	16,793.56
Adopción NIIF por primera vez	15,219.73	15,219.73
Utilidades del año - distribuibles	3,939.23	272.19
<b><u>Total resultados acumulados</u></b>	<b><u>52,293.51</u></b>	<b><u>47,893.61</u></b>

**24. EVENTOS SUBSECUENTES**

Entre el 31 de diciembre del 2014 y la fecha de emisión de estos estados financieros (16 de abril del 2015) no se produjeron eventos que, en la opinión de la administración de la Compañía, pudieran tener un efecto significativo sobre dichos estados financieros que no se hayan revelado en los mismos.



**25. APROBACION DE LOS ESTADOS FINANCIEROS**

Los estados financieros del año terminado el 31 de diciembre del 2014 han sido aprobados por la Administración de la Compañía el 23 de abril del 2015 y posteriormente serán presentados a la Junta General de Socios para su aprobación definitiva. En opinión de la Administración de la Compañía, los estados financieros serán aprobados por la Junta General de Socios sin modificaciones.

  
\_\_\_\_\_  
Carlos Torres  
Representante Legal

  
\_\_\_\_\_  
Andrés Tobar V.  
Contador General