

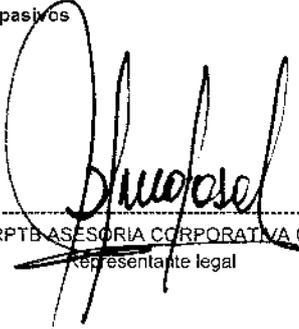
**DYSTARECUADOR  
CÍA. LTDA.**

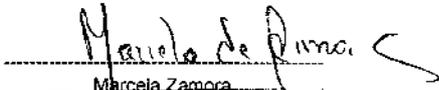
**ESTADOS FINANCIEROS**

**Al 31 de diciembre de 2015 y 2014**

**DYSTARECUADOR CÍA. LTDA.**  
**ESTADOS DE SITUACIÓN FINANCIERA**  
**Por los años terminados al 31 de diciembre de 2015 y 2014**  
**(Expresados en dólares de los Estados Unidos de América)**

	Notas	Diciembre 31, 2015	Diciembre 31, 2014
<b>Activos:</b>			
<b>Activos corrientes</b>			
Efectivo y equivalentes de efectivo	5	75,296	24,722
Cuentas por cobrar clientes y otras cuentas por cobrar no relacionados	6	558,336	654,265
Cuentas por cobrar clientes y otras cuentas por cobrar relacionados	23	7,538	18,557
Inventarios	7	652,019	646,217
Activos por impuestos corrientes	13	232,319	175,339
<b>Total activos corrientes</b>		<u>1,525,508</u>	<u>1,519,100</u>
<b>Activos no corrientes</b>			
Propiedades y equipos	8	15,765	20,297
<b>Total activos no corrientes</b>		<u>15,765</u>	<u>20,297</u>
<b>Total activos</b>		<u>1,541,273</u>	<u>1,539,397</u>
<b>Pasivos:</b>			
<b>Pasivos corrientes</b>			
Cuentas por pagar proveedores y otras cuentas por pagar no relacionadas	9	10,184	423
Cuentas por pagar proveedores y otras cuentas por pagar relacionados	23	1,037,810	1,018,745
Pasivos por impuestos corrientes	13	53,190	50,334
Pasivos corrientes por beneficios a empleados	10	9,731	22,765
<b>Total pasivos corrientes</b>		<u>1,110,915</u>	<u>1,092,267</u>
<b>Pasivo no corriente</b>			
Cuentas por pagar proveedores y otras cuentas por pagar relacionados	23	617,853	617,853
Préstamos de socios	11	77,940	-
Pasivos no corrientes por beneficios a empleados	12	4,900	3,279
<b>Total pasivo no corriente</b>		<u>700,693</u>	<u>621,132</u>
<b>Total pasivos</b>		<u>1,811,608</u>	<u>1,713,399</u>
<b>Patrimonio:</b>			
Capital social	14	800	800
Aportes para futura capitalización	15	-	77,940
Resultados acumulados	16	(271,135)	(252,742)
<b>Total patrimonio neto</b>		<u>(270,335)</u>	<u>(174,002)</u>
<b>Total patrimonio neto y pasivos</b>		<u>1,541,273</u>	<u>1,539,397</u>

  
 SOLUCORPTB ASESORIA CORPORATIVA CÍA. LTDA.  
 Representante legal

  
 Marcela Zamora  
 Contadora General

Ver políticas contables y notas a los estados financieros

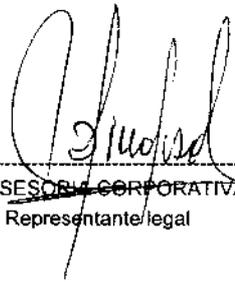
**DYSTARECUADOR CÍA. LTDA.**

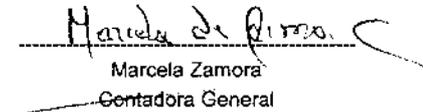
**ESTADOS DE RESULTADOS DEL PERÍODO Y OTROS RESULTADOS INTEGRALES**

Por el período entre el 1 de enero al 31 de diciembre de 2015 y 2014

(Expresados en dólares de los Estados Unidos de América)

	Notas	Diciembre 31, 2015	Diciembre 31, 2014
<b>Ingresos por actividades ordinarias</b>			
Ingresos por venta de bienes	18	1.159.186	1.479.180
Costos de ventas	19	(814.487)	(1.086.800)
<b>Ganancia bruta</b>		<b>344.699</b>	<b>392.380</b>
Otros ingresos	20	13.640	31.801
Gastos de administración	21	(372.380)	(311.865)
Gastos financieros	22	(3.689)	(1.565)
Participación a trabajadores	11	-	(16.613)
<b>Utilidad (Pérdida) antes de impuesto a las ganancias</b>		<b>(17.730)</b>	<b>94.138</b>
Gasto por impuesto a las ganancias corriente	13	(663)	(23.989)
Utilidad (Pérdida) del ejercicio de operaciones que continúan	17	(18.393)	70.149
Utilidad (Pérdida) del ejercicio de operaciones discontinuas		-	-
<b>Utilidad (Pérdida) del ejercicio</b>		<b>(18.393)</b>	<b>70.149</b>
<b>Resultado integral total del año</b>		<b>(18.393)</b>	<b>70.149</b>

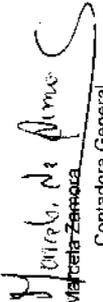
  
 SOLUCORPTB ASESORIA CORPORATIVA CIA. LTDA.  
 Representante legal

  
 Marcela Zamora  
 Contadora General

**DYSTARECUADOR CIA. LTDA.**  
**ESTADOS DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO**  
**Por los años terminados al 31 de diciembre de 2015 y 2014**  
**(Expresados en dólares de los Estados Unidos de América)**

Notas	Reservas					Resultados acumulados		Total patrimonio neto
	Capital social	Aportes para futura capitalización	Reserva legal	Reserva facultativa	Utilidades (Pérdidas) acumuladas	Provenientes de la adopción de las NIIF	Utilidades (Pérdidas) neta del ejercicio	
<b>Saldo al 31 de diciembre de 2013</b>	800	77.940	-	-	(201.611)	(74.497)	(46.783)	(244.151)
Transferencia a ganancias (pérdidas) acumuladas	-	-	-	-	(46.783)	-	46.783	-
Movimiento de años anteriores	-	-	-	-	-	-	-	-
Transferencia del pasivo (cuentas por pagar accionistas)	-	-	-	-	-	-	-	-
Resultado integral total del año	-	-	-	-	-	-	70.149	70.149
<b>Saldo al 31 de diciembre de 2014</b>	<b>800</b>	<b>77.940</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>(248.394)</b>	<b>(74.497)</b>	<b>70.149</b>	<b>(174.002)</b>
Cambios en políticas contables y corrección de errores	-	-	-	-	-	-	-	-
Ajustes impuestos diferidos	-	-	-	-	-	-	-	-
Reclasificaciones cuentas por pagar	-	-	-	-	-	-	-	-
Transferencia al pasivo (cuentas por pagar accionistas)	-	(77.940)	-	-	-	-	-	(77.940)
Transferencia a ganancias (pérdidas) acumuladas	-	-	-	-	70.149	-	(70.149)	-
Resultado integral total del año	-	-	-	-	-	-	(18.393)	(18.393)
<b>Saldo al 31 de diciembre de 2015</b>	<b>800</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>(178.245)</b>	<b>(74.497)</b>	<b>(18.393)</b>	<b>(270.335)</b>

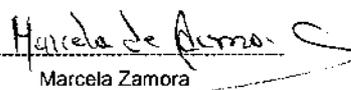
  
**SOLUCORP CIA. SESORIA CORPORATIVA CIA. LTDA.**  
 Representante Legal

  
**MARCELA ZARAOCA**  
 Contadora General

**DYSTARECUADOR CIA. LTDA.**  
**ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO**  
**Por los años terminados al 31 de diciembre de 2015 y 2014**  
**(Expresados en dólares)**

	<b>Diciembre 31, 2015</b>	<b>Diciembre 31, 2014</b>
<b>Flujos de efectivo por las actividades de operación:</b>		
Efectivo recibido de clientes	1.261.504	1.220.965
Efectivo pagado a proveedores y empleados	(1.219.524)	(1.219.129)
Impuesto a las ganancias pagado	-	(23.989)
Otros (egresos) ingresos, netos	<u>9.951</u>	<u>31.801</u>
<b>Efectivo neto provisto (utilizado) por las (en) actividades de operación</b>	<u>51.931</u>	<u>9.648</u>
<b>Flujos de efectivo por las actividades de inversión:</b>		
Pago por compra de propiedades, planta y equipo	<u>(1.357)</u>	<u>(14.741)</u>
<b>Efectivo neto provisto (utilizado) por las (en) actividades de inversión</b>	<u>(1.357)</u>	<u>(14.741)</u>
<b>Flujos de efectivo por las actividades de financiamiento:</b>		
Efectivo recibido (pagado) en obligaciones con instituciones financieras y bancarias	<u>-</u>	<u>-</u>
<b>Efectivo neto provisto (utilizado) por las (en) actividades de financiamiento</b>	<u>-</u>	<u>-</u>
<b>Aumento (Disminución) neto de efectivo y equivalentes de efectivo</b>	50.574	(5.093)
Efectivo y equivalentes de efectivo al inicio del año	24.722	29.815
<b>Efectivo y equivalentes de efectivo al final del año</b>	<u>5 75.296</u>	<u>24.722</u>

  
 SOLUCORPTB ASESORIA CORPORATIVA CIA. LTDA.  
 Representante legal

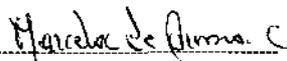
  
 Marcela Zamora  
 Contadora General

**Ver políticas contables  
 y notas a los estados financieros**

**DYSTARECUADOR CÍA. LTDA.**  
**CONCILIACIÓN DE LOS ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO**  
**F Por los años terminados al 31 de diciembre de 2015 y 2014**  
**(Expresados en dólares de los Estados Unidos de América)**

	Notas	Diciembre 31, 2015	Diciembre 31, 2014
<b>Resultado integral total del año</b>	<b>15</b>	(18.393)	70.149
<b>Ajustes para conciliar el resultado integral total del año con el efectivo neto</b>			
Depreciación de propiedades, planta y equipos	20	5.889	2.435
Provisión para cuentas incobrables	20	4.630	-
Provisión deterioro de inventario	20	663	-
Provisión para jubilación patronal y desahucio		-	-
Provisión para participación a trabajadores		-	16.613
Provisión para impuesto a las ganancias		-	23.989
<b>Cambios en activos y pasivos operativos:</b>			
(Aumento) Disminución en cuentas y por cobrar clientes y otras cuentas por cobrar		45.338	(152.847)
(Aumento) Disminución en inventarios		(6.465)	(200.271)
Aumento (Disminución) en cuentas por pagar proveedores y otras cuentas por pagar		31.449	257.885
Aumento (Disminución) en pasivos por obligaciones con empleados		(11.180)	(8.305)
Aumento (Disminución) en pasivos por ingresos diferidos		-	-
<b>Efectivo neto provisto por (utilizado en) actividades de operación</b>		<u>51.931</u>	<u>9.648</u>
<b>Flujos de efectivo por las actividades de inversión:</b>			
Efectivo pagado por la compra de propiedades, planta y equipos	8	(1.357)	(14.741)
<b>Efectivo neto provisto por (utilizado en) actividades de inversión</b>		<u>(1.357)</u>	<u>(14.741)</u>
<b>Flujos de efectivo por las actividades de financiamiento:</b>			
Efectivo neto (pagado) recibido por obligaciones con instituciones financieras		-	-
<b>Efectivo neto provisto por (utilizado en) actividades de financiamiento</b>		<u>-</u>	<u>-</u>
<b>Aumento (Disminución) neto de efectivo y equivalentes de efectivo</b>		50.574	(5.093)
Efectivo y equivalentes de efectivo al inicio del año	5	24.722	29.815
Efectos de variación en la tasa de cambio en el efectivo y equivalentes de efectivo		-	-
<b>Efectivo y equivalentes de efectivo al final del año</b>	<b>5</b>	<u><u>75.296</u></u>	<u><u>24.722</u></u>

  
 SOLUCORPTB ASESORIA CORPORATIVA CIA. LTDA.  
 Representante legal

  
 Marcela Zamora  
 Contadora General

# **DYSTARECUADOR CÍA. LTDA.**

## **Estados Financieros Al 31 de diciembre de 2015 y 2014**

### **CONTENIDO:**

### **PÁGINA:**

• Estados de Situación Financiera	4
• Estado de Resultados del Período y Otros Resultados Integrales	5
• Estados de Cambios en el Patrimonio	6
• Estados de Flujos de Efectivo	7
• Conciliación de los Estados de Flujo de Efectivo	8
• Resumen de las Principales Políticas Contables	9
• Notas a los Estados Financieros	19

**DYSTARECUADOR CÍA. LTDA.**  
**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015**

---

**1. IDENTIFICACIÓN DE LA ENTIDAD Y ACTIVIDAD ECONÓMICA.**

DYSTARECUADOR CÍA. LTDA., fue constituida el 07 de mayo de 2010, en la ciudad de Quito - Ecuador. Su objetivo principal es importar, exportar, y distribuir colorantes y químicos utilizados en la industria textil, del papel, cuero y similares y otras actividades relacionadas con estos. La Compañía podrá participar como socio o accionista en otras compañías nuevas o existentes.

**2. PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES.**

Una descripción de las principales políticas contables utilizadas en la preparación de sus estados financieros se presenta a continuación:

**2.1. Bases de preparación.**

Los presentes estados financieros han sido preparados íntegramente y sin reservas de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF), emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB siglas en inglés), vigentes al 31 de diciembre de 2015.

La preparación de los estados financieros conforme a las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) requiere el uso de ciertas estimaciones contables críticas. También exige a la Administración de la Compañía que ejerza su juicio en el proceso de aplicación de sus políticas contables. En la Nota 4, se revelan las áreas que implican un mayor grado de juicio o complejidad o en las cuales las hipótesis y estimaciones son significativas para los estados financieros.

**2.2. Medición de los valores razonables.**

De acuerdo a NIIF No. 13 "Medición de Valor Razonable" se entiende al "valor razonable" como el precio que se recibiría por la venta de un activo o se pagaría por la transferencia de un pasivo en una transacción ordenada en el mercado principal (o más ventajoso) en la fecha de la medición en condiciones de mercado presentes (es decir, un precio de salida) independientemente de si ese precio es observable directamente o estimado utilizando otra técnica de valoración.

Cuando se utilizan técnicas de valoración se maximiza el uso de datos de entrada observables relevantes y minimiza el uso de datos de entrada no observables. Cuando un activo o un pasivo medido a valor razonable tiene un precio comprador y un precio vendedor, el precio dentro del diferencial de precios comprador-vendedor que sea el más representativo del valor razonable en esas circunstancias se utilizará para medir el valor razonable independientemente de dónde se clasifique el dato de entrada en la jerarquía del valor razonable.

Para determinación del valor razonable requiere la clasificación de todos los activos y pasivos en función de su metodología de valoración, que se definen a continuación:

Nivel 1: precios cotizados en mercados activos (no ajustados) para activos o pasivos idénticos.

**DYSTARECUADOR CÍA. LTDA.**  
**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015**

Nivel 2: datos diferentes de los precios cotizados incluidos en el Nivel 1, que sean observables para el activo o pasivo, ya sea directa (precios) o indirectamente (derivados de los precios).

Nivel 3: valoración mediante técnicas en las que se utilizan variables significativas no obtenidas de datos observables en el mercado.

**2.3. Pronunciamientos contables y su aplicación.**

Los siguientes pronunciamientos contables han sido emitidos por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB siglas en inglés):

Pronunciamientos contables vigentes a partir del año 2015:

Norma	Título	Publicación	Vigencia
<u>Modificaciones</u>			
NIC 16	Propiedades, planta y equipo	May-14	Ene-16
NIC 38	Activos intangibles	May-14	Ene-16
NIIF 11	Acuerdos conjuntos	May-14	Ene-16
NIC 16	Propiedades, planta y equipo	Jun-14	Ene-16
NIC 41	Agricultura	Jun-14	Ene-16
<u>Normas</u>			
NIC 1	Presentación de estados financieros	Dic-14	Ene-16
NIIF 14	Cuentas regulatorias diferidas	Ene-14	Ene-16
NIIF 15	Ingresos de contratos con clientes	May-14	Ene-17
NIIF 9	Instrumentos financieros	Jul-14	Ene-18
NIIF 9	Instrumentos financieros	Nov-13	Sin fecha
<u>Mejoras</u>			
NIIF 5	Activos mantenidos para la venta	Sep-14	Ene-16
NIIF 7	Instrumentos financieros	Sep-14	Ene-16
NIC 19	Beneficios a los empleados	Sep-14	Ene-16
NIC 34	Información financiera intermedia	Sep-14	Ene-16

La Administración de la Compañía no adoptó anticipadamente ninguno de los pronunciamientos antes descritos; actualmente se encuentra evaluando la aplicación de los cambios citados y sus posibles impactos, pero estima que su adopción no tendrá impacto significativo en sus estados financieros de períodos posteriores.

**2.4. Moneda funcional y de presentación.**

Las cifras incluidas en estos estados financieros y en sus notas se valoran utilizando la moneda del entorno económico principal en que la Compañía opera. La moneda funcional y de presentación de la Compañía es el Dólar de los Estados Unidos de América.

**2.5. Clasificación de saldos en corrientes y no corrientes.**

En el Estado de Situación Financiera, los saldos se presentan en función a su vencimiento, como corrientes cuando es igual o inferior a doce meses, contados desde la fecha de cierre de los estados financieros y como no corrientes cuando es mayor a ese período.

**DYSTARECUADOR CÍA. LTDA.**  
**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015**

---

**2.6. Efectivo y equivalentes de efectivo.**

En este grupo contable se registran las partidas de alta liquidez incluyendo inversiones a corto plazo (menores a 3 meses de vigencia). Se miden inicial y posteriormente por su valor nominal.

**2.7. Cuentas por cobrar clientes.**

En este grupo contable se registran los derechos de cobro a clientes relacionados y no relacionados originados en ingresos de actividades ordinarias. Se miden inicialmente, por su valor razonable y posteriormente por su costo amortizado, de acuerdo con el método de tasa de interés efectiva considerando como tal a: valor inicial, costo financiero y/o provisión por pérdidas por deterioro del valor (si los hubiere).

El costo financiero se lo establece considerando el tiempo transcurrido al final de cada período y la tasa de interés pactada con el cliente (interés explícito).

**2.8. Otras cuentas por cobrar.**

En este grupo contable se registran los derechos de cobro a deudores relacionados y no relacionados originadas en operaciones distintas de la actividad ordinaria de la Compañía. Se miden inicialmente, por su valor razonable y posteriormente por su costo amortizado, de acuerdo con el método de tasa de interés efectiva considerando como tal a: valor inicial, costo financiero y/o provisión por pérdidas por deterioro del valor (si los hubiere).

El costo financiero se lo establece considerando el tiempo transcurrido al final de cada período y la tasa de interés pactada con el deudor (interés explícito).

**2.9. Inventarios.**

En este grupo contable se registra los activos poseídos para ser consumidos en el curso normal de la operación.

Medición inicial.- los inventarios se miden por su costo; el cual que incluye: precio de compra, aranceles de importación, otros impuestos no recuperables, transporte, almacenamiento, costos directamente atribuibles a la adquisición o producción para darles su condición y ubicación actual, después de deducir todos los descuentos comerciales, rebajas y otras partidas similares (incluye importaciones en tránsito).

Medición posterior.- el costo de los inventarios se determina por el método promedio ponderado y se miden al costo o al valor neto realizable, el que sea menor. El valor neto realizable corresponde al precio de venta estimado en el curso normal del negocio menos los costos estimados para terminar su producción y los necesarios para llevar a cabo su venta.

**2.10. Propiedades y equipos.**

En este grupo contable se registra todo bien tangible adquirido para su uso en la producción o suministro de bienes y servicios, para arrendarlos a terceros o para propósitos administrativos, si, y sólo si: es probable que la entidad obtenga los beneficios económicos futuros derivados del mismo; y el costo del elemento puede medirse con fiabilidad.

**DYSTARECUADOR CÍA. LTDA.**  
**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015**

---

Medición inicial.- las propiedades y equipo, se miden al costo, el cual que incluye el precio de adquisición después de deducir cualquier descuento o rebaja; los costos directamente atribuibles a la ubicación del activo en el lugar y en las condiciones necesarias para que pueda operar de la forma prevista por la Administración y la estimación inicial de los costos de desmantelamiento y retiro, así como la rehabilitación del lugar sobre el que se asienta.

Medición posterior.- las propiedades y equipos se miden al costo menos la depreciación acumulada y el importe acumulado de las pérdidas por deterioro del valor. Ciertas partidas de propiedades y equipos se miden por su valor revaluado, que es su valor razonable en el momento de la revaluación, menos la depreciación acumulada y el importe acumulado de las pérdidas por deterioro de valor que haya sufrido.

Las ganancias derivadas de un cambio en el valor razonable de las propiedades y equipo se incluirán en los otros resultados integrales del período en que surjan, cuando se reduzca el importe en libros de un activo como consecuencia de una revaluación.

Las pérdidas se reconocerán en otro resultado integral en la medida en que existiera saldo acreedor en el superávit de revaluación en relación con ese activo, en caso de ser insuficiente, dicha pérdida se registrará como un gasto del período.

Método de depreciación.- los activos empiezan a depreciarse cuando están disponibles para su uso y hasta que sean dados de baja, incluso si el bien ha dejado de ser utilizado. La depreciación es reconocida en el resultado del período con base en el método lineal sobre las vidas útiles estimadas por la Administración de la Compañía.

Las vidas útiles y los valores residuales se han estimado como sigue:

Descripción	Vida útil	Valor residual
Equipos de oficina	10 años	(*)
Maquinaria y equipo	10 años	(*)
Muebles y enseres	10 años	(*)
Equipos de computación	3 años	(*)

(\*) A criterio de la administración de la Compañía, estos activos se van a mantener hasta el término operativo de los mismos y, al no ser sujetos de venta a terceros, el valor residual asignado a los activos es cero o nulo.

#### **2.11. Cuentas por pagar proveedores.**

En este grupo contable se registran las obligaciones de pago en favor de proveedores relacionados y no relacionados adquiridos en el curso normal de negocio. Se miden inicialmente, por su valor razonable y posteriormente por su costo amortizado, de acuerdo con el método de tasa de interés efectiva.

El costo financiero se lo establece considerando el tiempo transcurrido al final de cada período y la tasa de interés pactada con el proveedor (interés explícito).

**DYSTARECUADOR CÍA. LTDA.**  
**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015**

---

**2.12. Pasivos por beneficios a los empleados.**

Pasivos corrientes.- en este grupo contable se registran las obligaciones presentes con empleados como beneficios sociales (décimo tercer y cuarto sueldo, vacaciones, etc.); obligaciones con el IESS y participación a trabajadores. Se miden a su valor nominal y se reconocen en los resultados del período en el que se generan.

El cálculo de la participación a trabajadores se realiza de acuerdo a las disposiciones legales vigentes; representa el 15% sobre la utilidad contable de la Compañía antes de liquidar el impuesto a la renta y se reconoce en los resultados del período.

Pasivos no corrientes.- en este grupo contable se registran los planes de beneficios a empleados post empleo como jubilación patronal y desahucio. Se reconocen y miden sobre la base de cálculos actuariales, estimados por un perito independiente, inscrito y calificados en la Superintendencia de Compañías y Valores aplicando el método de la unidad de crédito proyectada para determinar el valor presente de la obligación futura.

El costo de los servicios presentes o pasados y costo financiero, son reconocidos en los resultados del período en el que se generan; las nuevas mediciones del pasivo por beneficios definidos se denominan ganancias y pérdidas actuariales y son reconocidos como partidas que no se reclasificarán al resultado del período en Otros Resultados Integrales.

**2.13. Impuestos.**

Activos por impuestos corrientes.- en este grupo contable se registran los créditos tributarios de impuesto al valor agregado e impuesto a las ganancias, así como los anticipos de impuesto a las ganancias que no han sido compensados.

Pasivos por impuestos corrientes.- en este grupo contable se registran las obligaciones con la Administración Tributaria por impuesto al valor agregado, así como las retenciones en la fuente por pagar por impuesto al valor agregado e impuesto a la renta.

Impuesto a las ganancias.- en este grupo contable se registra el impuesto a las ganancias corriente más el efecto de la actualización (liberación o constitución) de los activos y pasivos por impuestos diferidos.

- Impuesto a las ganancias corriente.- se determina sobre la base imponible calculada de acuerdo con las disposiciones legales y tributarias vigentes al cierre del ejercicio contable. La tasa de impuesto a las ganancias para los años 2015 y 2014 asciende a 22%. Se mide a su valor nominal y se reconoce en los resultados del período en el que se genera.
- Impuesto a las ganancias diferido.- se determina sobre las diferencias temporales que existen entre las bases tributarias de activos y pasivos con sus bases financieras; las tasas impositivas y regulaciones fiscales empleadas en el cálculo de dichos importes son vigentes al cierre del ejercicio contable. Se mide al monto que se estima recuperar o pagar a las autoridades tributarias y se reconoce en el resultado del período o en otros resultados integrales, dependiendo de la transacción que origina la

**DYSTARECUADOR CÍA. LTDA.**  
**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015**

---

diferencia temporaria.

**2.14. Otros pasivos corrientes.**

En este grupo contable se registran las obligaciones de pago en favor de acreedores relacionados y no relacionados adquiridos en actividades distintas al curso normal de negocio. Se miden inicial y posteriormente a su valor nominal menos las pérdidas por deterioro del valor.

Para las otras cuentas y documentos por cobrar de largo plazo su medición inicial es por su valor nominal y posteriormente se miden a su costo amortizado utilizando el método de tasa de interés efectiva menos las pérdidas por deterioro del valor.

El costo financiero se lo establece considerando el tiempo transcurrido al final de cada período y la tasa de interés pactada con el acreedor (interés explícito).

**2.15. Baja de activos y pasivos financieros.**

Activos financieros.- un activo financiero (o, cuando sea aplicable, una parte de un activo financiero o una parte de un grupo de activos financieros similares) es dado de baja cuando: los derechos de recibir flujos de efectivo del activo han terminado; o la Compañía ha transferido sus derechos a recibir flujos de efectivo del activo o ha asumido una obligación de pagar la totalidad de los flujos de efectivo recibidos inmediatamente a una tercera parte bajo un acuerdo de traspaso; o la Compañía ha transferido sustancialmente todos los riesgos y beneficios del activo o, de no haber transferido ni retenido sustancialmente todos los riesgos y beneficios del activo, si ha transferido su control.

Pasivos financieros.- un pasivo financiero es dado de baja cuando la obligación de pago se termina, se cancela o vence. Cuando un pasivo financiero existente es reemplazado por otro del mismo prestatario, en condiciones significativamente diferentes, o las condiciones son modificadas en forma importante, dicho reemplazo o modificación se trata como una baja del pasivo original y el reconocimiento de un nuevo pasivo, reconociéndose la diferencia entre ambos en los resultados del período.

**2.16. Patrimonio.**

Capital social.- en este grupo contable se registra el monto adeudado del capital. Se mide a su valor nominal.

Aportes para futura capitalización.- en este grupo contable se registran los valores recibidos en efectivo o especies de los Accionistas de la Compañía provenientes de un acuerdo formal de capitalización a corto plazo. Se miden a su valor nominal.

Reservas.- en este grupo contable se registran las apropiaciones de utilidades o constituciones realizadas por Ley, estatutos, acuerdos de Accionistas / Accionistas o para propósitos específicos. Se miden a su valor nominal.

Resultados acumulados.- en este grupo contable se registran las utilidades netas acumuladas y del ejercicio, sobre las cuales los Accionistas no han

**DYSTARECUADOR CÍA. LTDA.**  
**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015**

---

determinado un destino definitivo o no han sido objeto de absorción por resolución de Junta General de Accionistas.

**2.17. Ingresos de actividades ordinarias.**

Los ingresos surgen en el curso de las actividades ordinarias de la Compañía, son reconocidos cuando su importe puede medirse con fiabilidad; es probable que la entidad reciba beneficios económicos asociados con la transacción; y los costos incurridos o por incurrir en relación con la transacción pueden ser medidos con fiabilidad. Están conformados por:

Venta de bienes.- en este grupo contable se registran las ventas de colorantes y químicos utilizados en la industria textil; surgen cuando se han transferido los riesgos y ventajas de tipo significativo de propiedad de los bienes al comprador; la Compañía no conserva para sí ninguna implicación en la gestión de los bienes ni retiene el control efectivo sobre los mismos. Se miden al valor razonable de la contraprestación recibida o por recibir neta de devoluciones, rebajas y descuentos.

**2.18. Costos y gastos.**

Costo de ventas.- en este grupo contable se registran todos aquellos costos incurridos para la generación de ingresos de actividades ordinarias; incluyen las pérdidas generadas por valor neto de realización y bajas de inventarios.

Gastos.- En este grupo contable se registran los gastos, provisiones y pérdidas por deterioro de valor que surgen en las actividades ordinarias de la Compañía; se reconocen de acuerdo a la base de acumulación o devengo y son clasificados de acuerdo a su función como: de administración, de venta, financieros y otros.

**2.19. Medio ambiente.**

Las actividades de la Compañía no se encuentran dentro de las que pudieren afectar al medio ambiente. Al cierre de los presentes estados financieros no existen obligaciones para resarcir daños y/o restauración de ubicación actual.

**2.20. Estado de flujos de efectivo.**

Los flujos de efectivo de actividades de operación incluyen todas aquellas actividades relacionados con el giro del negocio, además de ingresos y egresos financieros y todos aquellos flujos que no están definidos como de inversión o financiamiento.

**2.21. Cambios en políticas y estimaciones contables.**

Los estados financieros al 31 de diciembre de 2015, no presentan cambios en políticas y estimaciones contables respecto a los estados financieros al 31 de diciembre de 2014.

**DYSTARECUADOR CÍA. LTDA.**  
**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015**

**3. POLÍTICA DE GESTIÓN DE RIESGOS**

La Administración de la Compañía es la responsable de establecer, desarrollar y dar seguimiento a las políticas de gestión de riesgos con el objetivo de identificar, analizar, controlar y monitorear los riesgos enfrentados por la Compañía. La Compañía revisa regularmente las políticas y sistemas de administración de riesgo a fin de que reflejen los cambios en las condiciones de mercado y en sus actividades, logrando la obtención de un ambiente de control disciplinado y constructivo, en el cual todos los empleados entiendan sus roles y obligaciones.

La Compañía clasifica y gestiona los riesgos de instrumentos financieros de la siguiente manera:

**Riesgo de crédito.**

Es el riesgo de que una de las partes de un instrumento financiero cause una pérdida financiera a la otra parte por incumplir una obligación, y se origina principalmente en las cuentas por cobrar a clientes no relacionados (Notas 6), cuyo importe en libros es la mejor forma de representar la máxima exposición al riesgo de crédito sin tener en cuenta ninguna garantía colateral tomada ni otras mejoras crediticias. La concentración del riesgo de crédito es limitada debido a que la base de clientes es larga e independiente; la calidad crediticia de los activos financieros que no están en mora ni deteriorados depende de las calificaciones de riesgo (cuando estén disponibles), referencias bancarias, etc.

**Riesgo de liquidez.**

Es el riesgo de que una entidad encuentre dificultad para cumplir con obligaciones asociadas con pasivos financieros que se liquiden mediante la entrega de efectivo u otro activo financiero. El enfoque de la Compañía para administrar la liquidez es contar con los recursos suficientes para cumplir con sus obligaciones cuando vencen, tanto en condiciones normales como de tensión, sin incurrir en pérdidas inaceptables o arriesgar la reputación de la Compañía.

A continuación se resumen los vencimientos contractuales de los pasivos financieros no derivados de acuerdo a las bandas de tiempo más apropiadas determinadas por la Administración:

	Corriente entre 1 y 12 meses	No corriente más de 12 meses
<u>Año terminado en diciembre 31, 2015:</u>		
Cuentas y documentos por pagar proveedores y otras cuentas por pagar (Notas 9 y 23)	1,047,994	617,853
	<u>1,047,994</u>	<u>617,853</u>
<u>Año terminado en diciembre 31, 2014:</u>		
Cuentas y documentos por pagar proveedores y otras cuentas por pagar (Notas 9 y 23)	1,019,168	617,853
	<u>1,019,168</u>	<u>617,853</u>

**DYSTARECUADOR CÍA. LTDA.**  
**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015**

---

El índice deuda - patrimonio de la Compañía, fue como sigue:

	Diciembre 31, 2015	Diciembre 31, 2014
Total pasivos	1,811,608	1,713,399
Menos efectivo y equivalentes de efectivo	(75,296)	(24,722)
Total deuda neta	1,736,312	1,688,677
Total patrimonio neto	(270,335)	(174,002)
Índice de deuda – patrimonio neto	(6.42)	(9.70)

**Riesgo de mercado.**

Es el riesgo de que el valor razonable o los flujos de efectivo futuros de un instrumento financiero puedan fluctuar como consecuencia de variaciones en los precios de mercado. El riesgo de mercado comprende tres subtipos de riesgo: riesgo de tasa de cambio, riesgo de tasa de interés y otros riesgos de precio. La Compañía clasifica y gestiona el riesgo de mercado en los siguientes subtipos de riesgo:

Riesgo de tasa de interés.- es el riesgo de que el valor razonable o los flujos de efectivo futuros de un instrumento financiero puedan fluctuar como consecuencia de variaciones en las tasas de interés de mercado.

Al 31 de diciembre de 2015, la Compañía considera fluctuaciones razonablemente posibles a los cambios de tasas de interés en un rango de  $\pm 0.50\%$ , situación que en el estado de resultados no tiene efectos significativos, por lo tanto, realizar un análisis de sensibilidad carece de representatividad.

Riesgo de tasa de cambio.- es el riesgo de que el valor razonable o los flujos de efectivo futuros de un instrumento financiero puedan fluctuar como consecuencia de variaciones en las tasas de cambio de una moneda extranjera.

Al 31 de diciembre de 2015, la Compañía considera fluctuaciones razonablemente posibles a los cambios de tasa de cambio en un rango de  $\pm 0.50\%$ , situación que en el estado de resultados no tiene efectos significativos, por lo tanto, realizar un análisis de sensibilidad carece de representatividad.

Otros riesgos de precio.- los otros riesgos de precio de los instrumentos financieros surgen, por ejemplo, de variaciones en los precios de las materias primas cotizadas o de los precios de los instrumentos de patrimonio.

Al 31 de diciembre de 2015, la Compañía no realiza transacciones relacionadas con materias primas cotizadas o instrumentos de patrimonio.

**4. ESTIMACIONES Y JUICIOS O CRITERIOS CRÍTICOS DE LA ADMINISTRACIÓN.**

La Compañía efectúa estimaciones y supuestos respecto del futuro; por definición, muy pocas veces serán iguales a los resultados reales. Estas estimaciones y supuestos son continuamente evaluados y se basan en la experiencia histórica y otros factores, incluyendo la expectativa de ocurrencia de eventos futuros que se

**DYSTARECUADOR CÍA. LTDA.**  
**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015**

---

consideran razonables de acuerdo a las circunstancias. Las estimaciones y supuestos más significativos efectuados por la Administración se presentan a continuación:

Provisión por cuentas incobrables.- al final de cada período contable se evalúa la existencia de evidencia objetiva de deterioro de sus cuentas por cobrar clientes y otras cuentas por cobrar, comparando el saldo en libros y el valor recuperable resultante del análisis de cobrabilidad futura tomando en cuenta entre otros aspectos la antigüedad; cuando el valor en libros excede su valor futuro de recuperación se considera deterioro. El valor del deterioro se reconoce en una cuenta correctora del activo y en los resultados del período.

Impuestos diferidos.- al final de cada período contable se evalúa el valor a reconocer como activos por impuestos diferidos en la medida que es probable la realización del correspondiente beneficio fiscal, a través de su compensación con el pago de impuestos fiscales futuros.

Valor razonable de activos y pasivos.- en ciertos casos los activos y pasivos debe ser registrados a su valor razonable, que es el monto por el cual un activo puede ser comprado o vendido, o el monto por el cual un pasivo puede ser incurrido o liquidado en una transacción actual entre partes debidamente informadas, en condiciones de independencia mutua, distinta de una liquidación forzosa, utilizando para esto precios vigentes en mercados activos, estimaciones en base a la mejor información disponible u otras técnicas de valuación; las modificaciones futuras se actualizan de manera prospectiva.

---

**DYSTARECUADOR CÍA. LTDA.**  
**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015**

**5. EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO.**

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

	Diciembre 31, 2015	Diciembre 31, 2014
Caja chica	300	300
Banco de la Producción S.A. Produbanco	74,996	24,422
	<u>75,296</u>	<u>24,722</u>

(1)

(1) Al 31 de diciembre de 2015 y 2014, no existen importes de efectivo y equivalentes de efectivo que se encuentren restringidos para el uso de la Compañía.

**6. CUENTAS POR COBRAR CLIENTES Y OTRAS CUENTAS POR COBRAR NO RELACIONADOS.**

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

	Diciembre 31, 2015	Diciembre 31, 2014
Clientes nacionales	555,175	661,765
Garantías	13,900	500
Cuentas por cobrar empleados	889	-
Anticipos a proveedores	1,000	-
	<u>570,964</u>	<u>662,265</u>
(-) Provisión cuentas incobrables	(12,630)	(8,000)
(-) Deterioro de cartera	-	-
	<u>558,334</u>	<u>654,265</u>

(1) Cambios en la provisión para cuentas dudosas. Los cambios de la provisión para cuentas fueron como sigue:

	Diciembre 31, 2015	Diciembre 31, 2014
Saldos al inicio del año	(8,000)	(1,503)
Provisión del año	(4,630)	(6,497)
Castigos / bajas	-	-
Saldos al final del año	<u>(12,630)</u>	<u>(8,000)</u>

**DYSTARECUADOR CÍA. LTDA.**  
**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015**

**7. INVENTARIOS.**

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

	Diciembre 31, 2015	Diciembre 31, 2014
Inventario mercadería	579,232	512,755
(-) Provisión pérdida de valor de inventarios por obsolescencia (1)	(958)	(295)
	<u>578,274</u>	<u>512,460</u>
Mercaderías en tránsito	73,745	133,757
	<u>652,019</u>	<u>646,217</u>

(1) El movimiento de la provisión para pérdida de valor de inventarios por obsolescencia fue como sigue:

	Diciembre 31, 2015	Diciembre 31, 2014
Saldo inicial	(295)	-
Provisión del año	(663)	(295)
Utilización	-	-
	<u>(958)</u>	<u>(295)</u>

**8. PROPIEDADES Y EQUIPOS.**

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

	Diciembre 31, 2015	Diciembre 31, 2014
<u>Propiedades, planta y equipos, neto:</u>		
Equipo de computación	6,262	8,997
Muebles y enseres	2,658	3,210
Equipo de oficina	1,621	1,883
Maquinaria y equipos	5,224	6,207
	<u>15,765</u>	<u>20,297</u>
<u>Propiedades, planta y equipos, costo:</u>		
Equipo de computación	16,713	15,356
Muebles y enseres	5,520	5,520
Equipo de oficina	2,627	2,627
Maquinaria y equipos	9,831	9,831
	<u>34,691</u>	<u>33,334</u>

**DYSTARECUADOR CÍA. LTDA.**  
**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015**

	Diciembre 31, 2015	Diciembre 31, 2014
<u>Propiedades, planta y equipos, depreciación acumulada:</u>		
Equipo de computación	(10,451)	(6,359)
Muebles y enseres	(2,862)	(2,310)
Equipo de oficina	(1,006)	(744)
Maquinaria y equipos	(4,607)	(3,624)
	<u>(18,926)</u>	<u>(13,037)</u>
	<u>15,765</u>	<u>20,297</u>

Los movimientos de propiedades, planta y equipos, fueron como sigue:

Concepto	Equipo de computación	Muebles y enseres	Equipo de oficina	Maquinaria y equipos	Total
<b>2015</b>					
Saldo inicial	8,997	3,210	1,883	6,207	20,297
Adiciones	1,357	-	-	-	1,357
Ventas y bajas	-	-	-	-	-
Depreciación	(4,092)	(552)	(262)	(983)	(5,889)
<b>Saldo final</b>	<u>6,262</u>	<u>2,658</u>	<u>1,621</u>	<u>5,224</u>	<u>15,765</u>
<b>2014</b>					
Saldo inicial	2,897	3,762	2,146	7,190	15,995
Adiciones	8,244	-	-	-	8,244
Ventas y bajas	-	-	-	-	-
Depreciación	(2,144)	(552)	(263)	(983)	(3,942)
<b>Saldo final</b>	<u>8,997</u>	<u>3,210</u>	<u>1,883</u>	<u>6,207</u>	<u>20,297</u>

**9. CUENTAS POR PAGAR PROVEEDORES Y OTRAS CUENTAS POR PAGAR NO RELACIONADAS.**

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

	Diciembre 31, 2015	Diciembre 31, 2014
Anticipo clientes	56	-
Cuentas por liquidar	(2,052)	-
Proveedores locales	9,635	423
	<u>7,639</u>	<u>423</u>

**DYSTARECUADOR CÍA. LTDA.**  
**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015**

**10. PASIVOS CORRIENTES POR BENEFICIOS A LOS EMPLEADOS.**

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

		Diciembre 31, 2015	Diciembre 31, 2014
Participación trabajadores por pagar	(1)	-	16,613
Obligaciones con el IESS	(2)	2,507	2,739
Otros pasivos por beneficios a empleados	(3)	7,224	3,413
		<u>9,731</u>	<u>22,765</u>

(1) Un detalle de la participación trabajadores por pagar, fue como sigue:

	Diciembre 31, 2015	Diciembre 31, 2014
Saldos al comienzo del año	16,613	-
Provisión del año	-	16,613
Pagos efectuados	(16,613)	-
	<u>-</u>	<u>16,613</u>

(2) Un resumen de obligaciones con el Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social, fue como sigue:

	Diciembre 31, 2015	Diciembre 31, 2014
IESS por pagar	1,274	1,704
Préstamos al IESS por pagar	1,164	977
Fondo de reserva	69	58
	<u>2,507</u>	<u>2,739</u>

(3) Un detalle de los beneficios de ley a los empleados, fue como sigue:

	Diciembre 31, 2015	Diciembre 31, 2014
Sueldos por pagar	1,442	-
Pago décimo tercer sueldo	658	574
Pago décimo cuarto sueldo	810	662
Vacaciones	4,314	2,177
	<u>7,224</u>	<u>3,413</u>

**DYSTARECUADOR CÍA. LTDA.**  
**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015**

**11. PRÉSTAMOS DE SOCIOS.**

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

	Diciembre 31, 2015	Diciembre 31, 2014
Préstamos de socios	77,940	-
	<u>77,940</u>	<u>-</u>

Se realizó una reclasificación del valor registrado como aporte para futuras capitalizaciones, por decisión de los socios.

**12. PASIVOS NO CORRIENTES POR BENEFICIOS A LOS EMPLEADOS.**

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

		Diciembre 31, 2015	Diciembre 31, 2014
Jubilación patronal	(1)	2,760	1,869
Desahucio	(2)	2,140	1,410
		<u>4,900</u>	<u>3,279</u>

(1) Los movimientos de la provisión para jubilación patronal, fueron como sigue:

	Años terminados en	
	Diciembre 31, 2015	Diciembre 31, 2014
Saldo inicial	1,869	1,223
Costo laboral por servicios actuales	784	573
Costo financiero	107	73
Pérdida (ganancia) actuarial	-	-
Reservas o costo laboral servicios años anteriores	-	-
Efecto reducciones y liquidaciones anticipadas	-	-
Saldo final	<u>2,760</u>	<u>1,869</u>

(2) Los movimientos de la provisión para desahucio, fueron como sigue:

	Años terminados en	
	Diciembre 31, 2015	Diciembre 31, 2014
Saldo inicial	1,410	860
Costo laboral por servicios actuales	646	495
Costo financiero	84	55
Pérdida (ganancia) actuarial	-	-

**DYSTARECUADOR CÍA. LTDA.**  
**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015**

	Años terminados en	
	Diciembre 31, 2015	Diciembre 31, 2014
Reservas o costo laboral servicios años anteriores	-	-
Efecto reducciones y liquidaciones anticipadas	-	-
<b>Saldo final</b>	<b>2,140</b>	<b>1,410</b>

(3) Las hipótesis actuariales usadas, fueron como sigue:

	Años terminados en	
	Diciembre 31, 2015	Diciembre 31, 2014
Tasa de descuento	8.68%	8.68%
Tasa de incremento salarial	19.35%	4.50%
Tasa de incremento de pensiones	0.00%	0.00%
Tabla de rotación (promedio)	0.00%	0.00%
Vida laboral promedio remanente	20.00	20.00
Tabla de mortalidad e invalidez	TM IESS 2002	TM IESS 2002

**13. IMPUESTOS CORRIENTES.**

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

	Diciembre 31, 2015	Diciembre 31, 2014
<u>Activos por impuestos corrientes:</u>		
Crédito tributario Impuesto al Valor Agregado	201,134	170,929
Crédito tributario Impuesto a la Renta	31,185	4,410
	<b>232,319</b>	<b>175,339</b>
<u>Pasivos por impuestos corrientes:</u>		
Impuesto a la renta por pagar	-	-
Impuestos por pagar	2,104	2,050
Impuesto a la salida de divisas	51,086	48,284
	<b>53,190</b>	<b>50,334</b>

**Conciliación tributaria - Impuesto a las ganancias**

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

**DYSTARECUADOR CÍA. LTDA.**  
**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015**

	Diciembre 31, 2015	Diciembre 31, 2014
Utilidad / Pérdida antes impuesto a las ganancias	(18,393)	94.138
(Má) Generación de diferencias temporarias	2,284	-
(Más) Gastos no deducibles	33,116	56,789
(Menos) Amortización pérdidas tributarias años anterior	-	(41,885)
(Menos) Utilidad a reinvertir y capitalizar	-	-
Utilidad gravable	17,007	109,042
Impuesto a las ganancias causado 25%	4,252	23,989
Tarifa efectiva de impuesto a las ganancias del período	25%	22%
Impuesto a las ganancias causado	4,252	23,989
Anticipo del impuesto a las ganancias	11,605	8.285
Impuesto a las ganancias del período	11,605	23,989
Crédito tributario a favor de la empresa	4,410	-
Saldo por pagar	-	-

Provisión para los años 2015 y 2014.

La provisión para el impuesto a las ganancias por los años terminados el 31 de diciembre de 2015 y 2014, ha sido calculada aplicando la tarifa efectiva del 22%.

El artículo 37 de la Ley de Régimen Tributario Interno establece que la tarifa del Impuesto a la Renta para sociedades es del 22%; sin embargo, si los accionistas, Accionistas, partícipes, constituyentes o beneficiarios de una sociedad son residentes o están establecidos en paraísos fiscales o regímenes de menor imposición en una participación directa o indirecta, individual o conjunta, igual o superior al 50% del capital social o de aquel que corresponda a la naturaleza de la sociedad, la tarifa del Impuesto a la Renta será del 25%. Si la relación indicada es inferior al 50%, la tarifa del Impuesto a la Renta será del 25% sobre la proporción de la base imponible que pertenezca a dicha participación en paraísos fiscales o regímenes de menor imposición.

Así mismo una sociedad deberá aplicar la tarifa del 25% sobre la porción de las participaciones de sus accionistas, Accionistas, partícipes, constituyentes, beneficiarios o similares que no informe a la Administración Tributaria en los términos definidos para la presentación del anexo de accionistas.

Anticipo para los años 2015 y 2014

El anticipo del Impuesto a la Renta para los años terminados el 31 de diciembre de 2015 y 2014, ha sido calculado con base en los procedimientos establecidos en el artículo 41 de la Ley de Régimen Tributario Interno y 76 de su Reglamento.

El anticipo de impuesto a la renta mínimo resulta de la suma matemática del 0.4% del activo, 0.2% del patrimonio, 0.4% de ingresos gravados y 0.2% de costos y gastos deducibles. Dichos rubros deben incrementarse o disminuirse por conceptos

**DYSTARECUADOR CÍA. LTDA.**  
**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015**

---

establecidos en disposiciones tributarias (Circular 14 emitida por el Servicio de Rentas Internas, publicada en el Registro Oficial Suplemento 660 del 31 de diciembre de 2015).

Reinversión de utilidades

La Compañía que reinviertan sus utilidades en el país podrá obtener una reducción de 10 puntos porcentuales de la tarifa del Impuesto a la Renta sobre el monto reinvertido. Para determinar la disminución de 10 puntos porcentuales en la tarifa del Impuesto a la Renta en sociedades que tengan una composición societaria en paraísos fiscales o regímenes de menor imposición inferior al 50%, se deberá calcular la tarifa efectiva del Impuesto a la Renta, la cual resulta de dividir el Impuesto a la Renta causado para la base imponible respectiva.

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

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

Pago mínimo de impuesto a las ganancias

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

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

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

Ejercicios fiscales sujetos a revisión de la Administración Tributaria

La Compañía no ha sido revisada por parte de las autoridades fiscales desde su fecha de constitución.

**DYSTARECUADOR CÍA. LTDA.**  
**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015**

---

**14. CAPITAL.**

Al 31 de diciembre de 2015, el capital social es de US\$ 800 y está constituido por 800 participaciones ordinarias, nominativas e indivisibles, autorizadas, suscritas y en circulación con un valor nominal de un dólar cada una.

**15. APORTES PARA FUTURAS CAPITALIZACIÓN**

Corresponde a los aportes en efectivo recibidos de los accionistas de la Compañía en US\$77,940, entregados para futuros aumentos de capital. Al 31 de diciembre de 2015 por resolución de los socios se decide reclasificar al pasivo como un préstamo por pagar a socios

**16. RESULTADOS ACUMULADOS.**

**Pérdidas acumuladas.**

Los estados financieros adjuntos fueron preparados considerando que la Compañía continuará como un negocio en marcha. La pérdida neta por el período terminado al 31 de diciembre de 2015 fue de US\$18,393 y mantiene un déficit acumulado de US\$271,135.

El futuro de la Compañía dependerá principalmente de la decisión de la Administración respecto a la continuidad de sus operaciones. Los estados financieros no incluyen ningún ajuste relacionado con la recuperación y clasificación de los montos de los activos y pasivos, que podrían resultar de esta incertidumbre. La Ley de Régimen Tributario Interno y el Reglamento General de Aplicación del Impuesto a la Renta, permiten amortizar las pérdidas de ejercicios anteriores dentro de los cinco ejercicios siguientes a aquel en que se produjo la pérdida, siempre que su valor monetario no sobrepase el 25% de la utilidad gravable del año.

**Provenientes de la adopción NIIF.**

Los ajustes provenientes de la adopción por primera vez de las Normas Internacionales de Información Financiera "NIIF" que se registraron en el patrimonio en la cuenta Resultados acumulados, subcuenta "Resultados acumulados provenientes de la adopción a las "NIIF", que generaron un saldo acreedor, sólo podrán ser capitalizados en la parte que exceda al valor de las pérdidas acumuladas y las del último ejercicio económico concluido, si las hubieren; utilizado en absorber pérdidas o devuelto en el caso de liquidación de la compañía.

**17. CATEGORÍAS DE INSTRUMENTOS FINANCIEROS.**

A continuación se presentan los saldos libros de cada categoría de instrumentos financieros al cierre de cada ejercicio contable:

**DYSTARECUADOR CÍA. LTDA.**  
**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015**

	Diciembre 31, 2015		Diciembre 31, 2014	
	Corriente	No corriente	Corriente	No corriente
<b>Activos financieros medido al valor razonable:</b>				
Efectivo y equivalentes al efectivo (Nota 5)	75,296	-	24,722	-
Inversiones	-	-	-	-
<b>Activos financieros medido al costo amortizado:</b>				
Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar netas (Nota 6)	558,336	-	654,265	-
<b>Total activos financieros</b>	<b>633,632</b>	<b>-</b>	<b>678,987</b>	<b>-</b>
<b>Pasivos financieros medidos al valor razonable:</b>				
A valor razonable con cambios en resultados	-	-	-	-
<b>Pasivos financieros medidos al costo amortizado:</b>				
Cuentas y documentos por pagar (Nota 9)	9,691	-	423	-
Obligaciones con instituciones financieras (Nota)	-	-	-	-
Anticipo de clientes	-	-	-	-
<b>Total pasivos financieros</b>	<b>9,691</b>	<b>-</b>	<b>423</b>	<b>-</b>
<b>Instrumentos financieros, netos</b>	<b>623,941</b>	<b>-</b>	<b>678,564</b>	<b>-</b>

Valor razonable de los instrumentos financieros.

La Administración de la Compañía considera que los importes en libros de los activos y pasivos financieros reconocidos al costo amortizado en los estados financieros, se aproximan a su valor razonable (Metodología Nivel 3).

**18. INGRESOS DE ACTIVIDADES ORDINARIAS.**

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

	Años terminados en	
	Diciembre 31, 2015	Diciembre 31, 2014
Ventas gravadas	1,077,405	1,406,496
Exportaciones de servicios 0%	3,158	88,565
Exportaciones de bienes 0%	93,957	-
Devolución en ventas	(15,334)	(15,881)
	<b>1,159,186</b>	<b>1,479,180</b>

**DYSTARECUADOR CÍA. LTDA.**  
**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015**

**19. COSTO DE VENTAS.**

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

	Años terminados en	
	Diciembre 31, 2015	Diciembre 31, 2014
Costo de ventas productos terminados	814,487	1,086,800
	<u>814,487</u>	<u>1,086,800</u>

**20. OTROS INGRESOS.**

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

	Años terminados en	
	Diciembre 31, 2015	Diciembre 31, 2014
Comisiones	10,542	22,744
Otros	3,098	9,057
	<u>13,640</u>	<u>31,081</u>

**21. GASTOS ADMINISTRATIVOS.**

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

	Años terminados en	
	Diciembre 31, 2015	Diciembre 31, 2014
Sueldos, salarios y demás remuneraciones	96,412	88,497
Comisiones	10,689	27,977
Beneficios sociales e indemnizaciones	19,817	18,292
Aportes a la seguridad social	12,228	14,792
Provisión desahucio	730	550
Provisión jubilación patronal	892	646
Honorarios	61,768	37,730
Gastos de viaje	10,984	6,618
Agua, energía, luz, y telecomunicaciones	7,580	3,149
Mantenimiento y reparaciones	26,972	16,970
Arrendamiento operativo	83,393	47,289
Depreciación, amortización, provisión	10,519	10,439
Impuestos, contribuciones y otros	1,090	1,782
Transporte	11,201	19,331
Otros gastos	16,126	17,803
	<u>372,380</u>	<u>311,865</u>

**DYSTARECUADOR CÍA. LTDA.**  
**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015**

**22. GASTOS FINANCIEROS.**

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

	Años terminados en	
	Diciembre 31, 2015	Diciembre 31, 2014
Certificaciones bancarias	2,477	106
Servicios bancarios	1,212	1,459
	<u>3,689</u>	<u>1,565</u>

**23. SALDOS Y TRANSACCIONES CON PARTES RELACIONADAS**

Un resumen de los saldos de cuentas por cobrar y pagar a relacionadas, fue como sigue:

	Relación	Transacción	Diciembre 31, 2015	Diciembre 31, 2014
<u>Cuentas por cobrar clientes relacionados (corrientes):</u>				
	Cliente	Comercial	7,538	18,557
			<u>7,538</u>	<u>18,557</u>
<u>Cuentas por pagar proveedores relacionados (corrientes):</u>				
	Proveedor	Comercial	1,037,810	1,018,745
<u>Cuentas por pagar proveedores relacionados (no corrientes):</u>				
	Proveedor	Comercial	617,853	617,853
			<u>1,655,663</u>	<u>1,636,598</u>

**24. CONTINGENTES.**

Al 31 de diciembre de 2015, de acuerdo a los asesores legales de la Compañía, Tobar ZVS Spingarn, no existen situaciones que se deban reportar.

**25. PRECIOS DE TRANSFERENCIA**

La legislación en materia de Precios de Transferencia en Ecuador es aplicable desde el año 2005 y de acuerdo a la Ley de Régimen Tributario Interno y su Reglamento vigentes al 31 de diciembre de 2015 y 2014, está orientada a regular con fines tributarios las transacciones realizadas entre las partes relacionadas (locales y/o exterior), de manera que las contraprestaciones entre partes relacionadas deben respetar el Principio de Plena Competencia (Arm's Length).

**DYSTARECUADOR CÍA. LTDA.**  
**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015**

---

Mediante Resolución No. NAC-DGERCGC15-00000455, publicada en el Registro Oficial No. 511 del 29 de mayo de 2015, el Servicio de Rentas Internas modificó la normativa sobre precios de transferencia y estableció que los sujetos pasivos del Impuesto a la Renta cuyo monto acumulado de operaciones con partes relacionadas sean superiores a US\$3,000,000 deben presentar el Anexo de Operaciones con Partes Relacionadas; y por un monto superior a US\$15,000,000 deben presentar el Informe Integral de Precios de Transferencia, además estableció las operaciones que no deben ser contempladas para dicho análisis. El referido Informe podrá ser solicitado discrecionalmente por el Servicios de Rentas Internas por cualquier monto y tipo de operación o transacción con partes relacionadas locales y/o del exterior.

Conjuntamente con la Resolución No. NAC-DGERCGC15-00000455 fue publicada a través de la página del Servicio de Rentas Internas la ficha técnica para la estandarización del análisis de precios de transferencia, el cual establece el contenido de presentación del Informe Integral.

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

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

Al 31 de diciembre de 2015, la Compañía no ha registrado operaciones con partes relacionadas que superen los montos antes citados, por lo tanto, la Compañía no estaría obligada a la presentación del Anexo e Informe Integral de Precios de Transferencia.

## **26. SANCIONES**

### **De la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros.**

No se han aplicado sanciones a la Compañía, sus Directores o Administradores, por parte de la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros, durante los ejercicios terminados el 31 de diciembre de 2015.

### **De otras autoridades administrativas.**

No se han aplicado sanciones a la Compañía, sus Directores o Administradores, emitidas por parte de otras autoridades administrativas, durante el ejercicio terminado el 31 de diciembre de 2015.

**DYSTARECUADOR CÍA. LTDA.**  
**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015**

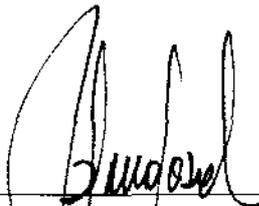
---

**27. HECHOS POSTERIORES A LA FECHA DE LOS ESTADOS FINANCIEROS**

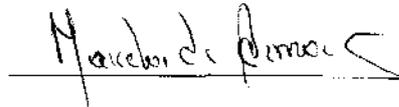
Con posterioridad al 31 de diciembre de 2015 y hasta la fecha de emisión de estos estados financieros (Noviembre 28 2016), no se tiene conocimiento de otros hechos de carácter financiero o de otra índole, que afecten en forma significativa los saldos o interpretación de los mismos.

**28. APROBACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS.**

Los estados financieros por el año terminado el 31 de diciembre de 2015 han sido aprobados por la Administración de la Compañía el 30 de noviembre de 2016.



SOLUCÓRETE BASESORIA  
CORPORATIVA CÍA. LTDA.  
Representante Legal



Marcela Zamora  
Contadora General