

DYM CARMEN MUÑOZ S. A.

Informe de Auditoria Externa

Por el año terminado al

31 de diciembre del 2012

Econ. Rómulo Cazar Erazo

SC-RNAE 142; CPA 16818

Dirección: Cdla. COVIEM mz. 17 V – 6

Teléfonos: 2496297 – 2421297 Móvil 098458560

A los Accionistas de
DYM CARMEN MUÑOZ S. A.

Introducción:

1. He auditado el balance general adjunto de DYM CARMEN MUÑOZ S. A. al 31 de diciembre del 2012 y los correspondientes estados de resultados, de cambios en el patrimonio de accionistas y flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, así como el resumen de las principales políticas contables y otras notas explicativas a los estados financieros.

Responsabilidad de la Administración sobre los estados financieros:

2. Como se indica en la nota 1, la Administración de la Compañía es responsable de la preparación y presentación razonable de estos estados financieros de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF). Esta responsabilidad incluye: diseñar, implementar y mantener el control interno pertinente en la preparación y presentación razonable de los estados financieros para que estén libres de representaciones erróneas de importancia relativa, ya sea como resultado de fraude o error; seleccionar y aplicar las políticas contables apropiadas; y, realizar las estimaciones contables razonables de acuerdo con las circunstancias del entorno económico en donde opera la Compañía.

Responsabilidad del Auditor Independiente:

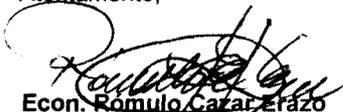
3. Mi responsabilidad consiste en expresar una opinión sobre estos estados financieros, basada en mi auditoría. Efectué mi auditoría de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría y Aseguramiento (NIAA). Estas normas requieren que cumpla con requerimientos éticos y que planifique y ejecute la auditoría para obtener seguridad razonable de si los estados financieros no contienen errores importantes.

Una auditoría incluye el examen, a base de pruebas selectivas, de la evidencia que respaldan las cifras y revelaciones presentadas en los estados financieros. Los procedimientos seleccionados dependen del juicio del auditor, que incluye la evaluación del riesgo que los estados financieros contengan errores importantes ya sea como resultado de fraude o error. Al efectuar esta evaluación de riesgo, el auditor toma en consideración el control interno pertinente de la Compañía en la preparación y presentación razonable de los estados financieros con el propósito de diseñar procedimientos de auditoría de acuerdo con las circunstancias, pero no con el propósito de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la Compañía. Una auditoría incluye también una evaluación de si los principios de contabilidad utilizados son apropiados y si las estimaciones importantes hechas por la Administración de la Compañía son razonables, así como una evaluación de la presentación de los estados financieros tomados en su conjunto. Considero que la evidencia de mi auditoría que he obtenido es suficiente y apropiada para proporcionarme una base razonable para expresar una opinión.

Opinión:

4. En mi opinión, los estados financieros mencionados en el primer párrafo presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes, la situación financiera de DYM CARMEN MUÑOZ S. A. al 31 de diciembre del 2012, los resultados de sus operaciones, los cambios en su patrimonio y flujos de efectivo por el año terminado en esas fechas, de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF).

Atentamente,


Econ. Rómulo Cazar Erazo
SC-RNAE No.142; CPA No. 16818

Junio 14, 2013
Guayaquil, Ecuador

DYM CARMEN MUÑOZ S.A.

ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012

| <u>Contenido</u> | <u>Página</u> |
|--|---------------|
| Estado de situación financiera | 5 |
| Estado de resultado integral: | 6 |
| Presentación de un único estado, con gastos analizados por función | 7 |
| Estado de cambios en el patrimonio | 8 |
| Estado de flujos de efectivo: | |
| Método directo para reportar flujo de efectivo proveniente de actividades de operación | 9 |
| Notas a los estados financieros consolidados | 10 |

Abreviaturas

| | |
|--------|---|
| NIC | Norma Internacional de Contabilidad |
| NIIF | Norma Internacional de Información Financiera |
| CINIIF | Interpretación del Comité de Normas Internacionales de Información Financiera |
| NEC | Normas Ecuatorianas de Contabilidad |
| SRI | Servicio de Rentas Internas |
| PCGA | Principios de Contabilidad Generalmente Aceptados |
| FV | Valor razonable (Fair value) |
| US\$ | U.S. dólares |

ÍNDICE DE NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS

| | <u>Nota</u> | <u>Página</u> |
|---|-------------|---------------|
| Información general | 1 | 10 |
| Políticas contables significativas | 2 | 10 |
| Adopción por primera vez de las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) | 3 | 15 |
| Efectivo y equivalentes de efectivo | 4 | 17 |
| Cuentas comerciales por cobrar | 5 | 17 |
| Inventarios | 6 | 17 |
| Propiedades, planta y equipo | 7 | 17 |
| Otros activos a largo plazo | 8 | 18 |
| Cuentas comerciales por pagar | 9 | 18 |
| Préstamos a corto plazo | 10 | 19 |
| Activos y pasivos por impuestos corrientes | 11 | 19 |
| Provisiones | 12 | 20 |
| Patrimonio | 13 | 21 |
| Hechos ocurridos después de la fecha del período sobre el que se informa | 14 | 21 |
| Aprobación de los estados financieros | 15 | 21 |

DYM CARMEN MUÑOZ S.A.
ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA
 (Expresado en dólares estadounidenses)

| ACTIVOS | Notas | Diciembre 31, | | ene-01 |
|---|-------|---------------------|---------------------|---------------------|
| | | 2012 | 2011 | 2011 |
| Activos corrientes | | | | |
| Efectivo y equivalentes de efectivo | 4 | 199.811,32 | 197.547,45 | 67.938,42 |
| Cuentas Comerciales por Cobrar | 5 | 1.020.152,14 | 738.464,61 | 1.630.442,38 |
| Activos por Impuestos Corrientes | 11 | 297.488,44 | 218.624,36 | 150.270,50 |
| Inventarios | 6 | 2.266.638,88 | 2.567.269,08 | 2.094.044,78 |
| Total activos corrientes | | 3.784.090,78 | 3.721.905,50 | 3.942.696,08 |
| Activos no corrientes | | | | |
| Propiedades, planta y equipo | 7 | 430.571,02 | 268.042,64 | 264.687,42 |
| Otros Activos a largo plazo | 8 | 9.729,07 | 6.672,10 | 8.658,97 |
| Total activos no corrientes | | 440.300,09 | 274.714,74 | 273.346,39 |
| Total activos | | 4.224.390,87 | 3.996.620,24 | 4.216.042,47 |
| Pasivo y patrimonio de los accionistas | | | | |
| Pasivo corriente | | | | |
| Cuentas Comerciales por pagar | 9 | 3.280.889,21 | 2.506.283,66 | 3.725.571,92 |
| Préstamos C/P | 10 | 188.445,24 | 928.717,35 | - |
| Pasivos por Impuestos Corrientes | 11 | 42.263,10 | 37.274,53 | 31.393,86 |
| Provisiones | 12 | 33.300,06 | 49.368,37 | 58.271,68 |
| Total pasivos corrientes | | 3.544.897,61 | 3.521.643,91 | 3.815.237,46 |
| Patrimonio | | | | |
| Capital Social | 13 | 800,00 | 800,00 | 800,00 |
| Aporte para futura capitalización | | 12.500,00 | - | - |
| Reservas | | 590.908,27 | 400.005,01 | 345.010,53 |
| Resultados del Ejercicio | | 75.284,99 | 74.171,32 | 54.994,48 |
| Total patrimonio de los accionistas | | 679.493,26 | 474.976,33 | 400.805,01 |
| Total pasivo y patrimonio | | 4.224.390,87 | 3.996.620,24 | 4.216.042,47 |


 Sr. Segundo Chachapoyas
 Gerente General


 Ing. Víctor Muñoz
 Contador General

DYM CARMEN MUÑOZ S.A.
ESTADO DE RESULTADO INTEGRAL
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2012

| | <u>2012</u> | <u>2011</u> |
|---|------------------------|-----------------------|
| | (en U.S. dólares) | |
| INGRESOS | 12.132.659,77 | 10.680.219,15 |
| COSTOS DE VENTA | (11.209.655,95) | (9.930.507,40) |
| UTILIDAD BRUTA | 923.003,82 | 749.711,75 |
| GASTOS: | | |
| Gastos de administración y venta | (807.027,99) | (632.511,15) |
| Gastos financieros | (949,10) | (853,42) |
| Total Gastos Operacionales | (807.977,09) | (633.364,57) |
| Utilidad (pérdida) antes participación e impuestos | 115.026,73 | 116.347,18 |
| Menos gasto por participación laboral | (17.254,01) | (17.452,08) |
| Menos gasto por impuesto a la renta | (22.487,73) | (24.723,78) |
| Resultado del ejercicio | 75.284,99 | 74.171,32 |

Ver notas a los estados financieros

DYM CARMEN MUÑOZ S.A.
ESTADO DE RESULTADO INTEGRAL (Continuación...)
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2012

| | <u>2012</u> | <u>2011</u> |
|----------------------------------|-------------------------|-------------------------|
| | (en U.S. dólares) | |
| Utilidad del año atribuible a: | | |
| Propietarios de la controladora | 75.284,99 | 74.171,32 |
| Participaciones no controladoras | - | - |
| Total | <u>75.284,99</u> | <u>74.171,32</u> |
| | | |
| UTILIDAD POR ACCIÓN: | | |
| | | |
| Básica (en U.S. dólares) | <u>94,11</u> | <u>92,71</u> |

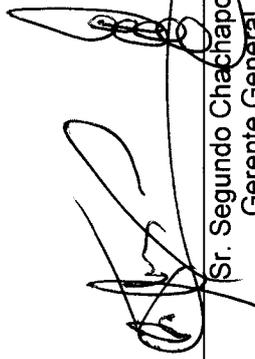


Ver notas a los estados financieros

DYM CARMEN MUÑOZ S.A.
ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO
 (Expresado en dólares estadounidenses)

| | Capital | Aporte futura capitalización | Reserva Legal | Reserva Facultativa | Resultados acumulados | Total |
|--|---------------|------------------------------|------------------|---------------------|-----------------------|-------------------|
| Saldos al 31 de diciembre de 2010 | 800,00 | - | 40.811,45 | 304.199,08 | 54.994,49 | 400.805,02 |
| Apropiación de Resultados | | | 5.499,45 | 49.495,03 | (54.994,48) | - |
| Resultado del ejercicio 2011 | - | - | - | - | 74.171,32 | 74.171,32 |
| Saldos al 31 de diciembre de 2011 | 800,00 | - | 46.310,90 | 353.694,11 | 74.171,33 | 474.976,34 |
| Apropiación de Resultados | | | 7.417,13 | 66.754,20 | (74.171,33) | - |
| Aporte de Accionistas | - | 12.500,00 | - | - | - | 12.500,00 |
| Resultado del ejercicio 2012 | - | - | - | - | 75.284,99 | 75.284,99 |
| Saldos de acuerdo a NEC | 800,00 | 12.500,00 | 53.728,03 | 420.448,31 | 75.284,99 | 562.761,33 |
| Ajustes por Adopción por primera vez de las NIIF | - | - | - | 116.731,94 | - | 116.731,94 |
| Saldos al 31 de diciembre de 2012 | 800,00 | 12.500,00 | 53.728,03 | 537.180,25 | 75.284,99 | 679.493,27 |

Ver notas a los estados- financieros

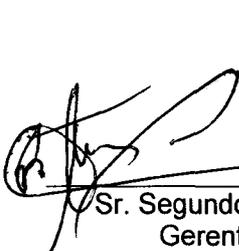

 Sr. Segundo Chachapoyas
 Gerente General


 Ing. Víctor Muñoz
 Contador General

DYM CARMEN MUÑOZ S.A.
ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE
 (Expresado en dólares estadounidenses)

| | 31 de diciembre | |
|---|---------------------|---------------------|
| | 2012 | 2011 |
| | (US Dólares) | |
| Efectivo de actividades de operación | | |
| Flujo neto de efectivo usado en actividades de Operación | | |
| Resultado del ejercicio | 75.284,99 | 74.171,32 |
| Ajustes para conciliar la utilidad neta con el efectivo neto proveniente de actividades de operación: | | |
| Depreciación | 39.432,79 | 33.640,97 |
| Cambios en activos y pasivos de operación: | | |
| (Aumento) disminución en cuentas y documentos por cobrar | (281.687,53) | 823.623,91 |
| (Aumento) disminución en activos por impuestos corrientes | (78.864,08) | - |
| (Aumento) disminución en inventario de mercaderías | 300.630,20 | (473.224,30) |
| Aumento (disminución) en cuentas y documentos por pagar | 774.605,55 | (1.207.654,02) |
| Aumento (disminución) en pasivos por impuestos corrientes | 4.988,57 | - |
| Aumento (disminución) en pasivos acumulados | (16.068,31) | (14.656,88) |
| Efectivo neto (utilizado) provisto en actividades de operación | 818.322,18 | (764.099,00) |
| Efectivo utilizado por actividades de inversión: | | |
| (Aumento) disminución en propiedades y equipos | (85.229,23) | (36.996,19) |
| (Aumento) disminución en otros activos a largo plazo | (3.056,97) | 1.986,87 |
| Efectivo neto utilizado por actividades de inversión | (88.286,20) | (35.009,32) |
| Efectivo provisto por actividades de financiamiento: | | |
| Aumento (Pago) de aporte de accionistas | 12.500,00 | - |
| Aumento (Pago) de préstamos bancarios a corto plazo | (740.272,11) | 928.717,35 |
| Efectivo provisto por actividades de financiamiento | (727.772,11) | 928.717,35 |
| Aumento (disminución) de efectivo y equivalentes de efectivo | 2.263,87 | 129.609,03 |
| Efectivo y equivalentes de efectivo al principio del año | 197.547,45 | 67.938,42 |
| Efectivo y equivalentes de efectivo al final del año | 199.811,32 | 197.547,45 |

Ver notas a los estados financieros consolidados


 Sr. Segundo Chachapoyas
 Gerente General


 Ing. Víctor Muñoz
 Contador General

1. INFORMACIÓN GENERAL

DYM CARMEN MUÑOZ S.A. fue constituida el 30 de julio de 2003 en la ciudad de Guayaquil, siendo su actividad principal la venta al por mayor de productos farmacéuticos y medicinales, manteniendo en la actualidad en su nómina de empleados a 32 personas.

La compañía tiene su domicilio tributario principal en la calle Bolivia 1120 entre la calle Ambato y Villavicencio, de la ciudad de Guayaquil, provincia del Guayas.

2. POLÍTICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS

2.1 *Declaración de cumplimiento*

Los estados financieros han sido preparados de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF).

Los estados de situación financiera de acuerdo a NIIF al 31 de diciembre del 2011 y el estado de situación financiera de apertura al 1 de enero del 2011, han sido preparados exclusivamente para ser utilizados por la administración de la Compañía como parte del proceso de conversión a NIIF para el año terminado el 31 de diciembre del 2012.

Los estados financieros de **DYM CARMEN MUÑOZ S.A.** al 31 de diciembre del 2011 y 2010, los cuales fueron emitidos por la Compañía con fechas 27 de enero del 2012 y 23 de febrero del 2011, respectivamente, fueron preparados de acuerdo con principios de contabilidad generalmente aceptados en el Ecuador, los cuales fueron considerados como los principios de contabilidad previos (PCGA anteriores), tal como se define en la NIIF 1 *Adopción por primera vez de las Normas Internacionales de Información Financiera*, para la preparación de los estados consolidados de situación financiera de acuerdo a NIIF al 1 de enero y al 31 de diciembre del 2012. Los PCGA anteriores difieren en ciertos aspectos de las NIIF.

Estos estados financieros presentan razonablemente la posición financiera de **DYM CARMEN MUÑOZ S.A.** al 31 de diciembre del 2012, el resultado de las operaciones y sus flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha.

La preparación de los presentes estados financieros en conformidad con NIIF requiere que la Administración realice ciertas estimaciones y establezca algunos supuestos inherentes a la actividad económica de la entidad, con el propósito de determinar la valuación y presentación de algunas partidas que forman parte de los estados financieros. En opinión de la Administración, tales estimaciones y supuestos estuvieron basados en la mejor utilización de la información disponible al momento, los cuales podrían llegar a diferir de sus efectos finales.

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 definidas en función de las NIIF vigentes al 31 de diciembre del 2012, aplicadas de manera uniforme a todos los períodos que se presentan.



2.2 Bases de preparación

Los estados financieros de **DYM CARMEN MUÑOZ S.A.** comprenden los estados de situación financiera al 1 de enero del 2011 (fecha de transición), 31 de diciembre del 2011 y 31 de diciembre del 2012, los estados consolidados de resultado integral, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por los años terminados el 31 de diciembre del 2012 y 2011. Estos estados financieros han sido preparados de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF).

2.3 Efectivo y equivalentes de efectivo

El efectivo y equivalentes de efectivo incluye aquellos activos financieros líquidos, depósitos o inversiones financieras líquidas, que se pueden transformar rápidamente en efectivo en un plazo inferior a tres meses y sobregiros bancarios. Los sobregiros bancarios son presentados como pasivos corrientes en el estado de situación financiera.

2.4 Cuentas comerciales por cobrar

Las cuentas comerciales por cobrar se clasifican en activos corrientes, excepto los vencimientos superiores a 12 meses desde la fecha del estado de situación financiera, que se clasifican como activos no corrientes.

2.5 Inventarios

La compañía mantiene inventario de mercaderías registrados al costo de adquisición o valor neto realizable, el mas bajo. Son valuados con el costo de promedio ponderado. Las importaciones en tránsito se encuentran registradas a su costo de adquisición.

2.6 Propiedades, planta y equipo

2.6.1 Medición en el momento del reconocimiento

Las partidas de propiedades, planta y equipo se medirán inicialmente por su costo.

El costo de propiedades, planta y equipo comprende su precio de adquisición más todos los costos directamente relacionados con la ubicación del activo, su puesta en condiciones de funcionamiento según lo previsto por la gerencia y la estimación inicial de cualquier costo de desmantelamiento y retiro del elemento o de rehabilitación de la ubicación del activo.

Adicionalmente, se considerará como costo de las partidas de propiedades, planta y equipo, los costos por préstamos de la financiación directamente atribuibles a la adquisición o construcción de activos que requieren de un período de tiempo sustancial antes de estar listos para su uso o venta.



2.6.2 Medición posterior al reconocimiento: modelo del costo

Después del reconocimiento inicial, las propiedades, planta y equipo son registradas al costo menos la depreciación acumulada y el importe acumulado de las pérdidas de deterioro de valor.

Los gastos de reparaciones y mantenimientos se imputan a resultados en el período en que se producen.

2.6.3 Medición posterior al reconocimiento: modelo de revaluación

Después del reconocimiento inicial, los terrenos y edificios son presentados a sus valores revaluados, que son sus valores razonables, en el momento de las revaluaciones, menos la depreciación acumulada y el importe acumulado de las pérdidas por deterioro de valor. Las revaluaciones se efectúan con suficiente frecuencia, de tal manera que el valor en libros no difiera materialmente del que se habría calculado utilizando los valores razonables al final de cada período.

Cualquier aumento en la revaluación de los terrenos y edificios se reconoce en otro resultado integral, y se acumula en el patrimonio bajo el encabezamiento de reserva de revaluación de propiedades, planta y equipo, excepto si revierte una disminución en la revaluación del mismo previamente reconocida en resultados, en cuyo caso el aumento se acredita a resultados en la medida en que se carga la disminución previa. Una disminución del valor en libros de la revaluación de los terrenos y edificios es registrada en resultados en la medida que excede el saldo, si existe alguno, mantenido en la reserva de revaluación relacionado con una revaluación anterior de dichos activos.

El saldo de revaluación de terrenos y edificios incluido en el patrimonio es transferido directamente a utilidades retenidas, cuando se produce la baja en cuentas del activo. No obstante, parte de la reserva se transfiere a medida que el activo es utilizado por la empresa. En ese caso, el importe de la reserva transferida es igual a la diferencia entre la depreciación calculada según el valor revaluado del activo y la calculada según su costo original. Las transferencias desde las cuentas de reserva de revaluación a utilidades retenidas no pasan por el resultado del período.

Los efectos de la revaluación de propiedades, planta y equipo, sobre el impuesto a la renta, si los hubiere, se contabilizarán y revelarán de acuerdo con la NIC 12 *Impuesto a las Ganancias*.

2.6.4 Método de depreciación y vidas útiles

El costo o valor revaluado de propiedades, planta y equipo se deprecia de acuerdo con el método de línea recta. La vida útil estimada, valor residual y método de depreciación son revisados al final de cada año, siendo el efecto de cualquier cambio en el estimado registrado sobre una base prospectiva. Como la compañía mantiene únicamente terrenos, no se aplica depreciación alguna para el período.



2.6.5 Retiro o venta de propiedades, planta y equipo

La utilidad o pérdida que surja del retiro o venta de una partida de propiedades, planta y equipo es calculada como la diferencia entre el precio de venta y el valor en libros del activo y reconocida en resultados.

En caso de venta o retiro subsiguiente de propiedades revaluadas, el saldo de la reserva de revaluación es transferido directamente a utilidades retenidas.

2.6.6 Activos Financieros

La utilidad o pérdida que surja de la revalorización o deterioro de un activo financiero es calculada como la diferencia entre el valor razonable y el valor en libros de dicho activo y será reconocida en el resultado.

2.7 Préstamos

Representan pasivos financieros que se reconocen inicialmente a su valor razonable, neto de los costos de la transacción incurridos. Estos préstamos se registran subsecuentemente a su costo amortizado; cualquier diferencia entre los fondos recibidos (neto de los costos de transacción) y el valor de redención se reconoce en el estado de resultados durante el período del préstamo usando el método de interés efectivo.

Los préstamos se clasifican como pasivo corriente a menos que la Compañía tenga derecho incondicional de diferir el pago de la obligación por lo menos 12 meses después de la fecha del estado de situación financiera.

2.8 Cuentas comerciales por pagar y otras cuentas por pagar

Las cuentas comerciales por pagar y otras cuentas por pagar son pasivos financieros, no derivados con pagos fijos o determinables, que no cotizan en un mercado activo.

Después del reconocimiento inicial, a valor razonable, se miden al costo amortizado utilizando el método de la tasa de interés efectiva, menos cualquier deterioro. El gasto por intereses (incluyendo los intereses implícitos) se reconocen como costos financieros y se calculan utilizando la tasa de interés efectiva, excepto para las cuentas por pagar a corto plazo cuando el reconocimiento del interés resultare inmaterial. El período de crédito promedio para la compra de ciertos bienes es de 65 días.

La empresa tiene implementadas políticas de manejo de riesgo financiero para asegurar que todas las cuentas por pagar se paguen de conformidad con los términos crediticios preacordados.



Las cuentas comerciales por pagar y otras cuentas por pagar se clasifican en pasivos corrientes, excepto los vencimientos superiores a 12 meses desde la fecha del estado de situación financiera, que se clasifican como pasivos no corrientes.

2.9 Provisiones

Las provisiones se reconocen cuando la empresa tiene una obligación presente (ya sea legal o implícita) como resultado de un suceso pasado, es probable que la empresa tenga que desprenderse de recursos que incorporen beneficios económicos, para cancelar la obligación, y puede hacerse una estimación fiable del importe de la obligación, las principales provisiones incurridas son:

2.9.1 Participación de los trabajadores en las utilidades

El 15% de la utilidad anual que la Compañía debe reconocer por concepto de participación laboral en las utilidades es registrado con cargo a los resultados del ejercicio en que se devenga, con base en las sumas por pagar exigibles. Al 31 de diciembre del 2012 la Compañía ha constituido provisión por este concepto un monto aproximado de US\$17.254,01

2.9.2 Provisión para impuesto a la renta

La provisión para impuesto a la renta se calcula mediante la tasa de impuesto (23%) aplicable a las utilidades gravables o el valor del anticipo mínimo calculado, el menor y se carga a los resultados del año en que se devenga. Al 31 de diciembre del 2012 la compañía ha constituido provisión por este concepto un monto aproximado de US\$80.785,05

2.10 Beneficios a empleados

2.10.1 Jubilación patronal

De acuerdo con disposiciones del Código del Trabajo, los trabajadores que por veinte años o más hubieren prestado sus servicios en forma continuada o interrumpida, tendrán derecho a ser jubilados por sus empleadores sin perjuicio de la jubilación que les corresponde en su condición de afiliados al Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social.

La empresa durante el año 2012 no contrató a un perito para que efectúe el cálculo de provisión de la jubilación patronal, sin contabilizar valor alguno.

2.10.2 Bonificación por desahucio

De acuerdo con disposiciones del Código de Trabajo, en los casos de terminación de la relación laboral por desahucio solicitado por el empleador o por el trabajador, la Compañía entregará el 25% de la última remuneración mensual por cada uno de los años de servicio.

La empresa durante el año 2012 no contrató a un perito para que efectúe el cálculo de bonificación por desahucio, sin contabilizar valor alguno.



2.11 Reconocimiento de ingresos

Los ingresos se calculan al valor razonable de la contraprestación cobrada o por cobrar, teniendo en cuenta el importe estimado de cualquier descuento, bonificación o rebaja comercial que la Compañía pueda otorgar.

2.11.1 Venta de bienes

Los ingresos ordinarios procedentes de la venta de bienes deben ser reconocidos cuando se cumplen todas y cada una de las siguientes condiciones:

- La Compañía ha transferido al comprador los riesgos y ventajas, de tipo significativo, derivados de la propiedad de los bienes;
- La Compañía no conserva para sí ninguna implicación en la gestión corriente de los bienes vendidos, en el grado usualmente asociado con la propiedad, ni retiene el control efectivo sobre los mismos;
- El importe de los ingresos ordinarios pueda medirse con fiabilidad;
- Sea probable que la Compañía reciba los beneficios económicos asociados con la transacción; y
- Los costos incurridos, o por incurrir, en relación con la transacción pueden ser medidos con fiabilidad.

2.12 Costos y Gastos

Los costos y gastos se registran al costo histórico. Los costos y gastos se reconocen a medida que son incurridos (método del devengado), independientemente de la fecha en que se haya realizado el pago, y se registran en el período más cercano en el que se conocen.

3. ADOPCIÓN POR PRIMERA VEZ DE LAS NORMAS INTERNACIONALES DE INFORMACIÓN FINANCIERA (NIIF)

La Superintendencia de Compañías estableció mediante Resolución No. 06.Q.ICI.004 del 21 de agosto del 2006, la adopción de las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) y su aplicación obligatoria por parte de las compañías y entidades sujetas a su control y vigilancia, a partir del 1 de enero de 2010, la cual fue ratificada con la Resolución No. 06.Q.ICI.004 del 3 de julio del 2008. Adicionalmente, se estableció el cumplimiento de un cronograma de aplicación según lo dispuesto en la Resolución No. 08.G.DSC.010 del 20 de noviembre del 2008. La Compañía está obligada a presentar sus estados financieros de acuerdo con NIIF a partir del 1 de enero de 2012.

Conforme a esta Resolución, hasta el 31 de diciembre del 2011, la Compañía preparó sus estados financieros consolidados de acuerdo con principios de contabilidad generalmente

DYM CARMEN MUÑOZ S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2012
(Expresado en dólares estadounidenses)

aceptados en el Ecuador. Desde el 1 de enero del 2012, los estados financieros consolidados de la Compañía son preparados de acuerdo a NIIF.

De acuerdo a lo antes indicado, la Compañía definió como su período de transición a las NIIF el año 2011, estableciendo como fecha para la medición de los efectos de primera aplicación el 1 de enero del 2012.

La aplicación de las NIIF supone, con respecto a los principios de contabilidad generalmente aceptados en el Ecuador que se encontraban vigentes al momento de prepararse los estados financieros correspondientes al año 2012:

- Cambios en las políticas contables, criterios de medición y forma de presentación de los estados financieros
- La incorporación de un nuevo estado financiero, el estado de resultado integral
- Un incremento significativo de la información incluida en las notas a los estados financieros

Para la preparación de los presentes estados financieros consolidados, se han aplicado algunas excepciones obligatorias y exenciones optativas a la aplicación retroactiva de las NIIF que se establece en la NIIF 1.

3.1 Excepciones a la aplicación retroactiva aplicadas por la Compañía

a) Estimaciones

La NIIF 1 establece que las estimaciones de la Compañía realizadas según las NIIF, en la fecha de transición, serán coherentes con las estimaciones hechas para la misma fecha según los PCGA anteriores (después de realizar los ajustes necesarios para reflejar cualquier diferencia en las políticas contables), a menos que exista evidencia objetiva de que estas estimaciones fueran erróneas.

La Compañía podría tener que realizar estimaciones conforme a las NIIF, en la fecha de transición, que no fueran requeridas en esa fecha según los PCGA anteriores. Para lograr coherencia con la NIC 10 *Hechos ocurridos después del período sobre el que se informa*, dichas estimaciones hechas según las NIIF reflejarán las condiciones existentes en la fecha de transición. En particular, las estimaciones realizadas en la fecha de transición a las NIIF, relativas a precios de mercado, tasas de interés o tasas de cambio, reflejarán las condiciones de mercado en esa fecha.

Esta exención también se aplicará a los períodos comparativos presentados en los primeros estados financieros según NIIF.

DYM CARMEN MUÑOZ S.A. no ha modificado ninguna estimación utilizada para el cálculo de saldos previamente reportados bajo PCGA anteriores ni a la fecha de transición (1 de enero del 2011) ni para el primer período comparativo (31 de diciembre del 2012). La compañía, para el período 2012 no incluyó la provisión para reserva de Jubilación Patronal y Bonificación por desahucio.



DYM CARMEN MUÑOZ S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2012
 (Expresado en dólares estadounidenses)

4. EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO

El efectivo y equivalentes de efectivo como se muestra en el estado de flujo de efectivo puede ser conciliado con las partidas relacionadas en el estado de situación financiera de la siguiente manera:

| | 31 de diciembre | | Enero 1 |
|---------------------------------------|---------------------|-------------------|------------------|
| | 2012 | 2011 | 2011 |
| | <i>(US Dólares)</i> | | |
| Caja | 2.026,95 | 3.291,70 | 2527,93 |
| Bancos locales | 197.784,37 | 194.255,75 | 65.410,49 |
| Total Efectivos y Equivalentes | 199.811,32 | 197.547,45 | 67.938,42 |

5. CUENTAS COMERCIALES POR COBRAR

Un resumen de las cuentas comerciales por cobrar es como sigue:

| | 31 de diciembre | | Enero 1 |
|--|---------------------|-------------------|---------------------|
| | 2012 | 2011 | 2011 |
| | <i>(US Dólares)</i> | | |
| Clientes | 991.941,05 | 725.996,61 | 1.629.849,38 |
| Otras cuentas por cobrar | 28.211,09 | 12.468,00 | 593,00 |
| Total Cuentas y Documentos por cobrar | 1.020.152,14 | 738.464,61 | 1.630.442,38 |

6. INVENTARIOS

Un resumen de los inventarios es como sigue:

| | 31 de diciembre | | Enero 1 |
|--------------------------|---------------------|---------------------|---------------------|
| | 2012 | 2011 | 2011 |
| | <i>(US Dólares)</i> | | |
| Medicinas | 2.266.638,88 | 2.567.269,08 | 2.094.044,78 |
| Total Inventarios | 2.266.638,88 | 2.567.269,08 | 2.094.044,78 |

7. PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO

Los movimientos de propiedades, plantas y equipo fueron como sigue:

| | |
|---|-------------------|
| Costo o valuación | Total |
| Saldo al 1 de enero de 2012 | 268.042,64 |
| Adiciones (ventas y/o bajas) | 201.961,17 |
| Depreciación del año | (39.432,79) |
| Saldo al 31 de diciembre de 2012 | 430.571,02 |

DYM CARMEN MUÑOZ S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2012
(Expresado en dólares estadounidenses)

Un resumen de propiedades, planta y equipo es como sigue:

| | 31 de diciembre | | Enero 1 |
|---|---------------------|-------------------|-------------------|
| | 2012 | 2011 | 2011 |
| | <i>(US Dólares)</i> | | |
| Instalaciones | 336.731,94 | 220.000,00 | 220.000,00 |
| Vehículos | 183.252,61 | 119.252,61 | 91.850,72 |
| Muebles y enseres | 40.630,24 | 27.007,27 | 18.896,47 |
| Maquinaria y Equipo | 606,96 | 437,56 | 437,56 |
| Equipos de Computación | 17.150,43 | 13.457,57 | 12.951,57 |
| Otras Instalaciones | 6.070,15 | 2.326,15 | 1.348,65 |
| Total al Costo | 584.442,33 | 382.481,16 | 345.484,97 |
| Depreciaciones | (153.871,31) | (114.438,52) | (80.797,55) |
| Total Activos de Propiedad, Planta y Equipos | 430.571,02 | 268.042,64 | 264.687,42 |

8. OTROS ACTIVOS A LARGO PLAZO

Un resumen de los otros activos a largo plazo es como sigue:

| | 31 de diciembre | | Enero 1 |
|--|---------------------|-----------------|-----------------|
| | 2012 | 2011 | 2011 |
| | <i>(US Dólares)</i> | | |
| Pagos Anticipados | 65.448,10 | 39.631,07 | 20.024,44 |
| Amortizaciones | (55.719,03) | (32.958,97) | (11.365,47) |
| Total Otros Activos a Largo Plazo | 9.729,07 | 6.672,10 | 8.658,97 |

9. CUENTAS COMERCIALES POR PAGAR Y OTRAS CUENTAS POR PAGAR

Un resumen de cuentas comerciales por pagar y otras cuentas por pagar es como sigue:

| | 31 de diciembre | | Enero 1 |
|--|---------------------|---------------------|---------------------|
| | 2012 | 2011 | 2011 |
| | <i>(US Dólares)</i> | | |
| Proveedores locales (1) | 3.280.889,21 | 2.506.283,66 | 3.725.571,92 |
| Total Cuentas Comerciales por Pagar | 3.280.889,21 | 2.506.283,66 | 3.725.571,92 |

- (1) Corresponde de deudas con los proveedores de la mercadería que comercializa con vencimientos a menos de 90 días.

DYM CARMEN MUÑOZ S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2012
 (Expresado en dólares estadounidenses)

10. PRESTAMOS A CORTO PLAZO

Un resumen de los préstamos a corto plazo es como sigue:

| | 31 de diciembre | | Enero 1 |
|--------------------------------------|-------------------|-------------------|----------|
| | 2012 | 2011 | 2011 |
| | (US Dólares) | | |
| Obligaciones bancarias C/P (1) | - | 928.717,35 | - |
| Préstamos de accionistas | 188.445,24 | - | - |
| Total Préstamos a Corto Plazo | 188.445,24 | 928.717,35 | - |

- (1) Correspondía a un sobregiro contable producto de cheques girados y no cobrados.

11. ACTIVOS Y PASIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES

Un resumen de activos y pasivos por impuestos corrientes es como sigue:

ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES

| | 31 de diciembre | | Enero 1 |
|---|-------------------|-------------------|-------------------|
| | 2012 | 2011 | 2011 |
| | (US Dólares) | | |
| Retenciones en la fuente (1) | 297.488,44 | 218.624,36 | 150.270,50 |
| Total Activos por Impuestos Corrientes | 297.488,44 | 218.624,36 | 150.270,50 |

PASIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES

| | 31 de diciembre | | Enero 1 |
|---|------------------|-----------------------|------------------------|
| | 2012 | 2011 | 2011 |
| | (US Dólares) | | |
| Retenciones en la fuente del IR (2) | 13.396,62 | 9.088,04 ¹ | 10.258,35 ³ |
| Retenciones en la fuente del IVA (3) | 6.378,75 | 3.462,71 ¹ | 2.804,01 |
| Impuesto a la Renta por pagar | 22.487,73 | 24.723,78 | 18.331,50 |
| Total Pasivos por Impuestos Corrientes | 42.263,10 | 37.274,53 | 31.393,86 |

- (1) Corresponde al crédito tributario producto de las retenciones en la fuente del impuesto a la renta que le han efectuado durante el período 2012
- (2) Corresponde al valor de las retenciones en la fuente del impuesto a la renta del 1%, 2% y 8% efectuado durante el mes de diciembre del 2012.
- (3) Corresponde al valor de las retenciones en la fuente del impuesto al valor agregado del 30%, 70% y 100% efectuado durante el mes de diciembre del 2012.

Aspectos Tributarios del Código Orgánico de la Producción

Con fecha diciembre 29 del 2010 se promulgó en el Suplemento del Registro Oficial No.351 el Código Orgánico de la Producción, Comercio e Inversiones, el mismo que incluye entre otros aspectos tributarios los siguientes:

- La reducción progresiva de tres puntos porcentuales en la tarifa de impuesto a la renta para sociedades, así tenemos: 24% para el año 2011, 23% para el año 2012 y 22% a partir del año 2013.
- Exoneración del impuesto a la renta durante 5 años para nuestras sociedades cuyas inversiones se realicen para el desarrollo de sectores económicos considerados prioritarios para el Estado.
- Deducción del 100% adicional para el cálculo del impuesto a la renta de ciertos gastos incurridos por "Medianas Empresas"
- Exoneración de retenciones en la fuente de impuesto a la renta en pago de intereses de créditos externos otorgados por instituciones financieras.
- La reducción progresiva del porcentaje de retención en la fuente del impuesto a la renta en pagos al exterior conforme la tarifa de impuesto a la renta para sociedades.
- Exoneración del pago del anticipo de impuesto a la renta hasta el quinto año de operación efectiva para las nuevas sociedades.
- Exoneración del impuesto a la salida de divisas en los pagos de capital e intereses por créditos otorgados por instituciones financieras destinados al financiamiento de inversiones previstas en este Código.

12. PROVISIONES

Un resumen de las provisiones y pasivos acumulados es como sigue:

| | 31 de diciembre | | Enero 1 |
|--------------------------|---------------------|------------------------|------------------|
| | 2012 | 2011 | 2011 |
| | <i>(US Dólares)</i> | | |
| Beneficios Sociales (1) | 13.368,95 | 29.363,88 [†] | 43238,63 |
| Aportaciones y Préstamos | 19.931,11 | 20.004,49 | 15.033,05 |
| Total Provisiones | 33.300,06 | 49.368,37 | 58.271,68 |

(1) Corresponde a las provisiones de beneficios sociales como décimo tercero, décimo cuarto y fondo de reserva de los trabajadores de la compañía.



13. PATRIMONIO

13.1 *Capital Social*

El capital social autorizado de DYM CARMEN MUÑOZ S.A. consiste de 800 de acciones de US\$1 valor nominal unitario (al 31 de diciembre de 2012), las cuales otorgan un voto por acción y un derecho a los dividendos.

13.2 *Reservas*

Reserva Legal - La Ley de Compañías requiere que por lo menos el 10% de la utilidad anual sea apropiado como reserva legal hasta que ésta como mínimo 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. Al 31 de diciembre del 2012 la compañía tiene provisionado US\$53.728,03 como reserva legal

13.3 *Resultados Acumulados*

Al 31 de diciembre del 2011 DYM CARMEN MUÑOZ S.A. mantenía resultados acumulados por US\$420.448,31. Productos del proceso de la adopción por primera vez de las NIIF, tuvo impactos que afectarían al patrimonio de la compañía con un sueravit de US\$116.731,94 quedando al 31 de diciembre del 2012 un saldo de US\$537.180,25. Ver Nota 3.3.1

Al 31 de diciembre del 2012 la compañía determinó una utilidad líquida de US\$75.284,99 para distribución de los accionistas.

14. HECHOS OCURRIDOS DESPUÉS DEL PERÍODO SOBRE EL QUE SE INFORMA

Entre el 31 de diciembre del 2012 y la fecha de emisión del informe del auditor independiente no se produjeron eventos que en opinión de la Administración pudieran tener un efecto importante sobre los estados financieros adjuntos.

15. APROBACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

Los estados financieros por el año terminado el 31 de diciembre del 2012 han sido aprobados por la Gerencia y serán presentados a los Accionistas para su aprobación. En opinión de la Gerencia, los estados financieros consolidados serán aprobados por los Accionistas sin modificaciones.