

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

ECUABIRM CÍA. LTDA.

2013

ECUABIRM CÍA. LTDA.

ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013

<u>ACTIVOS</u>	<u>Notas</u>	<u>2013</u>	<u>2012</u>
		(Expresado en U.S. dólares)	
ACTIVOS CORRIENTES:			
Efectivo y equivalentes al efectivo	3	4,137	41,135
Cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar	4	1,185,882	825,933
Inventarios	5	-	17,368
Activos por impuestos corrientes	11	7,100	-
Activo no corriente mantenido para la venta	6	-	16,079
Pagos anticipados	7	34,694	2,009
Total activos corrientes		<u>1,231,813</u>	<u>902,524</u>
ACTIVOS NO CORRIENTES:			
Maquinaria, muebles y equipos, neto	8	35,650	30,150
Activos intangibles, neto	9	27,553	31,153
Activos por impuestos diferidos	11	2,262	1,739
Total activos no corrientes		<u>65,465</u>	<u>63,042</u>
TOTAL ACTIVOS		<u>1,297,278</u>	<u>965,566</u>

Ver notas



Edwin Cevallos
Gerente General

PASIVOS Y PATRIMONIO**Notas** **2013** **2012**
(Expresado en U.S. dólares)**PASIVOS CORRIENTES:**

Sobregiros bancarios	3	24,640	-
Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar	10	1,125,090	609,123
Pasivos por impuestos corrientes	11	10,074	57,890
Obligaciones por beneficios acumulados	12	24,138	61,510
Total pasivos corrientes		<u>1,183,942</u>	<u>728,523</u>

PASIVOS NO CORRIENTES:

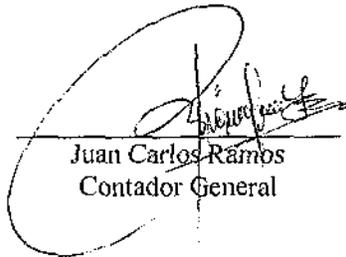
Obligaciones por beneficios <i>definidos</i> y total	13	<u>14,394</u>	<u>11,892</u>
Total pasivos		<u>1,198,336</u>	<u>740,415</u>

PATRIMONIO:

Capital social	15	5,000	5,000
Reservas	15	9,866	9,866
Resultados acumulados	15	<u>84,076</u>	<u>210,285</u>
Total patrimonio		<u>98,942</u>	<u>225,151</u>

TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO**1,297,278** **965,566**

Ver notas



Juan Carlos Ramos
Contador General

ECUABIRM CÍA. LTDA.

ESTADO DE RESULTADOS INTEGRAL
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013

	<u>Notas</u>	<u>2013</u>	<u>2012</u>
		<u>(Expresado en U.S. dólares)</u>	
INGRESOS ORDINARIOS	16	4,372,153	3,207,252
COSTO DE VENTAS	17	<u>(2,368,771)</u>	<u>(1,834,495)</u>
MARGEN BRUTO		2,003,382	1,372,757
Gastos de administración	17	(1,625,342)	(1,064,147)
Gasto de ventas	17	(253,795)	(42,124)
Gastos financieros	18	<u>(24,997)</u>	<u>(8,471)</u>
UTILIDAD ANTES DE IMPUESTO A LA RENTA		99,248	258,015
Impuesto a la renta:			
Corriente	11	(36,187)	(68,648)
Diferido	11	<u>523</u>	<u>426</u>
Total		<u>(35,664)</u>	<u>(68,222)</u>
UTILIDAD DEL EJERCICIO		<u>63,584</u>	<u>189,793</u>

Ver notas



Edwin Cevallos
Gerente General



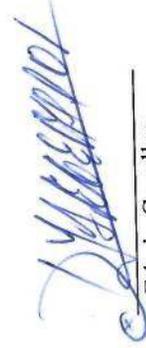
Juan Carlos Ramos
Contador General

ECUABIRM CÍA. LTDA.

**ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013**

	<u>Capital social</u>	<u>Reserva legal</u>	<u>Reserva facultativa</u>	<u>Resultados acumulados</u>	<u>Total</u>
		<u>(Expresado en U.S. dólares)</u>			
Saldos al 31 de diciembre de 2011	400	4,933	4,933	432,280	442,546
Dividendos pagados	-	-	-	(411,788)	(411,788)
Aumento de capital	4,600	-	-	-	4,600
Utilidad neta del ejercicio	-	-	-	189,793	189,793
Saldos al 31 de diciembre de 2012	5,000	4,933	4,933	210,285	225,151
Dividendos pagados	-	-	-	(189,793)	(189,793)
Utilidad neta del ejercicio	-	-	-	63,584	63,584
Saldos al 31 de diciembre de 2013	5,000	4,933	4,933	84,076	98,942

Ver notas



Edwin Cevallos
Gerente General



Juan Carlos Ramos
Contador General

ECUABIRM CÍA. LTDA.

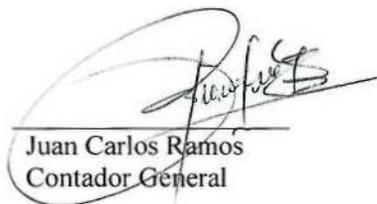
ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013

	<u>Notas</u>	<u>2013</u>	<u>2012</u>
		<u>(Expresado en U.S. dólares)</u>	
FLUJOS DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE OPERACIÓN			
Recibido de clientes		4,037,906	3,306,726
Pagado a proveedores y empleados		(3,908,623)	(2,955,630)
Intereses pagados		(4)	-
		<u>129,279</u>	<u>351,096</u>
FLUJOS DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE INVERSIÓN			
Adquisición de maquinaria, muebles y equipos	8	<u>(1,124)</u>	<u>(2,991)</u>
		<u>(1,124)</u>	<u>(2,991)</u>
FLUJOS DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO			
Aporte en efectivo socios		-	4,600
Dividendos pagados		<u>(189,793)</u>	<u>(411,788)</u>
		<u>(189,793)</u>	<u>(407,188)</u>
EFFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO			
Disminución neto en efectivo y equivalentes al efectivo		(61,638)	(59,083)
Saldos al comienzo del año		<u>41,135</u>	<u>100,218</u>
SALDOS AL FIN DEL AÑO	3	<u><u>(20,503)</u></u>	<u><u>41,135</u></u>

Ver notas



Edwin Cevallos
Gerente General



Juan Carlos Ramos
Contador General

ECUABIRM CÍA. LTDA.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013

1. INFORMACIÓN GENERAL

En la Ciudad de San Francisco de Quito, a los quince días del mes de junio de 2004 se constituye la compañía denominada "ECUABIRM Compañía Limitada", mediante escritura pública, de la cual se aprueba su constitución y a través de la Resolución No. 04.Q.I.J de la Superintendencia de Compañías, se inscribe en el Registro Mercantil a los veinte y tres días del mes de agosto de 2004.

El objeto social principal de la compañía es la compraventa, distribución, representación y comercialización de productos farmacéuticos, médicos, químicos, humanos y de veterinaria; productos químicos, materia activa, compuestos para la rama veterinaria y/o humana, profiláctica o curativa en todas sus formas y aplicaciones; así como la distribución, venta, licitación, de los mismos en el Ecuador.

2. PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES

2.1 BASES DE PRESENTACIÓN

Bases de presentación y revelación.- Los estados financieros adjuntos de Ecuabirm Cía. Ltda. comprenden los estados de situación financiera al 31 de diciembre del 2013, los estados de resultados, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha y sus respectivas notas. Estos estados financieros han sido preparados de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera NIIF y surgen de los registros contables de la Compañía que son presentados en la moneda funcional en el Ecuador (dólar estadounidense). Los estados financieros han sido preparados sobre la base del costo y en determinados casos al valor razonable según las políticas contables aplicadas.

2.2 ESTIMACIONES Y SUPUESTOS SIGNIFICATIVOS

Ciertos saldos incluidos en los estados financieros involucran el uso de estimaciones en la aplicación de las políticas contables. Estas estimaciones se basan en la experiencia histórica y otros factores, incluyendo la expectativa de ocurrencia de eventos futuros que se consideran razonables de acuerdo a las circunstancias. Las estimaciones contables resultantes, por definición, muy pocas veces serán iguales a los resultados reales, pero se ha aplicado la mejor estimación y criterio para su reconocimiento.

Estimación para cuentas dudosas de deudores comerciales.- La estimación para cuentas dudosas de deudores comerciales es determinada por la gerencia de la Compañía, en base a una evaluación de la antigüedad de los saldos por cobrar y la posibilidad de recuperación de los mismos.

Deterioro de Maquinaria, muebles y equipos.- La Compañía estima que no existen indicios de deterioro para ninguno de sus activos que componen las maquinaria, muebles y equipos a la fecha de los estados financieros. Sobre una base anual, y cuando se detecta la

existencia de algún indicio de deterioro, la Compañía efectúa las respectivas evaluaciones y comparaciones necesarias para determinar el importe recuperable de los activos.

Activos por impuesto a la renta diferido.- Los activos por impuesto a la renta diferido han sido reconocidos considerando que existe una probabilidad razonable de su realización a través de su aplicación a utilidades fiscales futuras derivado de la tendencia histórica de los resultados de la Compañía.

Vida útil y valor residual de activos.- La Compañía revisa la vida útil estimada y el valor residual de los activos de forma anual considerando que estos importes no son definitivos y únicamente representan el patrón esperado de uso de los activos en el tiempo.

Provisiones.- Debido a las incertidumbres inherentes a las estimaciones necesarias para determinar el importe de las provisiones, los desembolsos reales pueden diferir de los importes reconocidos originalmente sobre la base de las estimaciones realizadas.

La determinación de la cantidad a provisionar está basada en la mejor estimación de los desembolsos que será necesario pagar por la correspondiente obligación, tomando en consideración toda la información disponible a la fecha del período, incluyendo la opinión de expertos independientes tales como asesores legales y consultores.

2.3 EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO

El efectivo y equivalentes al efectivo reconocidos en los estados financieros comprenden el efectivo en caja y cuentas corrientes bancarias de libre disponibilidad, inversiones de gran liquidez con vencimiento original de 3 meses o menos, fácilmente convertibles al efectivo y sobregiros bancarios. Los sobregiros bancarios son presentados como pasivos corrientes en el estado de situación financiera

Estas partidas se registran a su costo histórico, que no difiere significativamente de su valor de realización.

2.4 INVENTARIOS Y COSTO DE VENTAS

Los inventarios se encuentran medidos al menor entre el costo y su valor neto de realización (VNR). Este importe representa el precio de venta estimado menos todos los costos necesarios para su venta.

Las importaciones en tránsito se encuentran registradas a su costo de adquisición que implica los costos de importación capitalizables hasta la fecha de presentación del estado de situación financiera.

Los rubros que componen los inventarios se encuentran valuados a su costo promedio ponderado de adquisición.

Los inventarios incluyen una estimación para reconocer pérdidas por obsolescencia (caducidad, rotación, medición), la cual, es determinada en función de un análisis de la posibilidad real de su venta y registrada en los resultados del ejercicio.

El costo de ventas representa el costo de reposición de los inventarios al momento de la venta, expresado en dólares americanos al cierre del ejercicio.

2.5 MAQUINARIA, MUEBLES Y EQUIPOS

Reconocimiento.- Se reconoce como maquinaria, muebles y equipos a aquellos activos que se encuentran para su uso en la administración y prestación del servicio o para arrendar a terceros y su vida útil sea superior a un año. En cuanto a la política monetaria, la Compañía evaluará un monto razonable para los activos adquiridos en grupo o en conjunto observando su importancia relativa y expectativa de uso.

Medición en el momento del reconocimiento.- Las partidas de maquinaria, muebles y equipos se medirán inicialmente por su costo.

El costo de maquinaria, muebles y equipos comprenderán los desembolsos realizados por concepto de la adquisición, deduciendo cualquier tipo de descuento, e incluirá todos los costos necesarios para dejar al activo en las condiciones necesarias para ser utilizados.

En caso de que se construyan maquinaria, muebles y equipos, se deberá considerar los costos de mano de obra, materiales, honorarios a técnicos y todos los costos directamente relacionados a la construcción del bien.

Adicionalmente, se considerará como parte del costo de los activos, los costos por préstamos directamente atribuibles a la adquisición o construcción de activos calificados, así como los costos que representen las obligaciones por desmantelamiento y reparación.

Medición posterior al reconocimiento.- Posterior al reconocimiento inicial, los componentes de la maquinaria, muebles y equipos 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. Cuando un elemento significativo de la maquinaria, muebles y equipos requiere ser reemplazado, éste es dado de baja reconociendo su efecto en resultados y se reconoce como activo el nuevo componente de maquinaria, muebles y equipos.

Método de depreciación, vida útil y valor residual.- El costo de maquinaria, muebles y equipos se deprecia aplicando el método de línea recta. En forma general, la vida útil, el valor residual y el método de depreciación para un bien no son definitivos, debiéndose los tomar únicamente como guía de un promedio normal y razonable de la utilización de los bienes, por lo tanto, son revisados al final de cada período sobre el que se informa, reconociendo cualquier cambio en su importe como una estimación contable.

La vida útil para cada grupo significativo de activos se presenta en el siguiente detalle:

<u>Grupo de activos</u>	<u>Vida útil (en años)</u>
Maquinaria	10
Muebles y enseres y equipos de oficina	10
Equipos de computación	3
Equipos varios	10

2.6 ACTIVOS INTANGIBLES

Activos intangibles.- Los activos intangibles adquiridos de forma separada se reconocen inicialmente por su costo. Posterior al reconocimiento inicial, los activos intangibles se miden al costo menos la *amortización acumulada* y cualquier pérdida por deterioro acumulado. La amortización se reconoce con base en el método de línea recta sobre su vida útil estimada del intangible.

La vida útil de los intangibles amortizables de adquisición separada se definirá en función a su expectativa de uso o de acuerdo al contrato que otorga el derecho de uso del activo. De manera general, la amortización de los activos intangibles se encuentra de acuerdo al siguiente detalle:

<u>Grupo de activos</u>	<u>Vida útil (en años)</u>
Software	3

La amortización del activo intangible es reconocida a lo largo de su vida útil como un gasto y su distribución sistemática se basa en la línea recta.

La vida útil estimada, valor residual y método de amortización son revisados al final de cada año, siendo reconocido el efecto de cualquier cambio como una estimación contable.

2.7 IMPUESTOS

El gasto por impuesto a la renta representa la suma del impuesto a la renta por pagar corriente y el impuesto diferido.

Impuesto corriente.- Se basa en la utilidad gravable registrada durante el año. La utilidad gravable difiere de la utilidad contable, debido a las partidas de ingresos o gastos imponibles o deducibles y partidas que no serán gravables o deducibles. El pasivo de la Compañía por concepto de impuesto corriente se calcula utilizando la tasa de impuesto a la renta al final de cada período aprobada por la Autoridad Tributaria.

Impuestos diferidos.- Se calculan sobre las diferencias temporarias (imponibles o deducibles) existentes a la fecha del balance que nacen de la comparación entre la base tributaria de activos y pasivos y sus valores en libros para propósitos del reporte financiero. Los activos por impuestos diferidos son reconocidos por todas las diferencias temporarias deducibles, pérdidas tributarias a compensar, entre otras, en la medida en que sea probable recuperar dichos importes con la utilidad gravable contra las cuales las diferencias temporarias deducibles pueden ser utilizadas. Los pasivos por impuestos diferidos son reconocidos generalmente para todas las diferencias temporarias imponibles.

En general, los activos y pasivos por impuestos diferidos se miden empleando las tasas fiscales que se espera sean de aplicación en el período en el que el activo se realice o el pasivo se cancele y se presentan netos en los estados financieros. La Compañía realiza la compensación de activos con pasivos por impuestos, solo si se tiene reconocido legalmente el derecho de compensarlos frente a la autoridad tributaria.

Impuestos corrientes y diferidos.- Se reconocen como ingreso o gasto, y se registran en el resultado del año, excepto en la medida en que hayan surgido de una transacción o suceso que se reconoce fuera de los resultados, ya sea en otro resultado integral o directamente en el patrimonio, en cuyo caso el impuesto también se reconoce fuera de los resultados.

2.8 PROVISIONES

Las provisiones son reconocidas cuando Ecuabirm Cía. Ltda. tiene una obligación presente (ya sea legal o implícita) como resultado de un suceso pasado, puede hacerse una estimación fiable del importe de la obligación y es altamente probable que tenga que desprenderse de recursos que incorporen beneficios económicos, para cancelar la obligación.

El importe sobre el cual se debe registrar la provisión debe ser la mejor estimación que represente el monto necesario para cancelar la obligación al término de cada período, considerando todos los riesgos y las incertidumbres inherentes. La provisión se mide aplicando el valor presente de los flujos de fondos que se esperan incurrir al momento de su cancelación.

2.9 BENEFICIOS A EMPLEADOS

Obligaciones por beneficios definidos.- El importe de las obligaciones por beneficios definidos (jubilación patronal y desahucio) es determinado utilizando el Método de la Unidad de Crédito Proyectada, realizado por un profesional independiente (actuaria).

Las ganancias o pérdidas actuariales que puedan surgir de los cambios en las hipótesis actuariales aplicadas por el actuario se reconocen inmediatamente en los resultados del año.

El importe de las obligaciones de *beneficios definidos* es reconocido en los resultados del ejercicio hasta que el trabajador adquiera su derecho a aplicar a dichos beneficios, en cuyas circunstancias se realizará el pago contra la provisión constituida para el efecto.

2.10 ARRENDAMIENTOS OPERATIVOS

Un arrendamiento operativo es aquel en el cual no se transfieren todos los riesgos y ventajas derivados de la utilización del bien objeto del arrendamiento. El importe del arrendamiento se pacta por acuerdo entre las partes y se reconoce un gasto de forma lineal por el período estipulado en el acuerdo.

2.11 INGRESOS

Los ingresos se calculan al valor razonable de la *contraprestación* recibida o por recibir, considerando el importe estimado de cualquier descuento, bonificación o rebaja comercial que Ecuabirm Cía. Ltda. pueda otorgar.

Ingresos por venta de bienes.- Los ingresos ordinarios provenientes de la venta de bienes son reconocidos por la Compañía cuando la entidad ha transferido al comprador los riesgos y ventajas, de tipo significativo, derivados de la propiedad de los bienes, esto implica que la entidad ya no controla, no administra, ni retiene el bien. Adicionalmente, se espera obtener *beneficios económicos* de la transacción y el importe de estos beneficios, así como el de los costos incurridos en la transacción, se puede medir de forma fiable.

Ingresos por prestación de servicios.- Los ingresos derivados de la prestación del servicio se reconocen en base a su grado de realización en función a lo cual los ingresos de actividades ordinarias se reconocen en los períodos contables en los que tiene lugar la prestación del servicio. Adicionalmente, los ingresos son reconocidos en la medida en que se espere obtener beneficios económicos y el grado de realización de la transacción, al final del período sobre el que se informa, pueda ser medido de forma fiable.

Ingresos por intereses.- Los ingresos por intereses son reconocidos a medida que los intereses son devengados en función del monto invertido o que está pendiente de pago y de la tasa de interés efectiva.

2.12 COSTOS Y GASTOS

Los costos y gastos se registran sobre la base del costo. Los costos y gastos se reconocen a medida que son incurridos en función de su devengamiento. En general este costo no difiere sustancialmente del valor razonable.

2.13 ACTIVOS FINANCIEROS

La Compañía reconoce sus activos financieros inicialmente al valor razonable más los costos directamente atribuibles a la transacción, excepto los activos financieros valuados al valor razonable con cambios en resultados en los que no se consideran tales costos. Las compras o ventas de activos financieros son reconocidas por la Compañía en las fechas en que realiza cada transacción, siendo la fecha de contratación, la fecha en la que la Compañía se compromete a comprar o vender un activo financiero. Los principales activos financieros con los que cuenta la compañía son las cuentas por cobrar comerciales, documentos y otras cuentas por cobrar.

Cuentas por cobrar comerciales, documentos y otras cuentas por cobrar.- Las cuentas por cobrar comerciales, documentos y otras cuentas por cobrar son activos financieros no derivados con pagos fijos o determinados que no son cotizados en un mercado activo. Después de su reconocimiento inicial, las cuentas por cobrar comerciales, documentos y otras cuentas por cobrar son registrados por la Compañía al costo amortizado utilizando el método de la tasa de interés efectiva menos una estimación por deterioro. Las ganancias o pérdidas se reconocen en resultados cuando las cuentas por cobrar comerciales, documentos y otras cuentas por cobrar son dados de baja o por deterioro, así como a través del proceso de amortización. El período de crédito promedio sobre la venta de bienes es de 60 días.

Las cuentas por cobrar comerciales incluyen una provisión para reducir su valor al de probable realización. Dicha provisión se constituye en función de un análisis de la probabilidad de recuperación de las cuentas.

Las cuentas por cobrar comerciales, documentos y otras cuentas 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.

Deterioro de activos financieros al costo amortizado.- El valor en libros del activo financiero se reduce por la pérdida por deterioro directamente, excepto para las cuentas comerciales por cobrar, donde el importe en libros se reduce a través de una cuenta de estimación. La recuperación posterior de los valores previamente eliminados se convierte en créditos contra la estimación. Los cambios en el importe en libros de la cuenta de estimación se reconocen en el estado de resultados.

2.14 PASIVOS FINANCIEROS

Cuentas por pagar comerciales, documentos y otras cuentas por pagar.- Las cuentas por pagar comerciales, documentos 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. El período de crédito promedio para el pago de bienes y servicios es de 60 días.

La Compañía tiene implementadas políticas de manejo de riesgo financiero para asegurar que todas las cuentas por pagar se liquiden de conformidad con los términos crediticios pre acordados.

3. EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO

El efectivo y equivalentes al efectivo, se componen de lo siguiente:

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
	(en U.S. dólares)	
Efectivo	200	200
Bancos	3,937	16,607
Inversión	-	24,328
Subtotal	<u>4,137</u>	<u>41,135</u>
Sobregiros bancarios	<u>(24,640)</u>	-
Total	<u>(20,503)</u>	<u>41,135</u>

4. CUENTAS POR COBRAR COMERCIALES Y OTRAS CUENTAS POR COBRAR

Al 31 de diciembre, las cuentas por cobrar y otras cuentas por cobrar se componen de lo siguiente:

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
	(en U.S. dólares)	
Cuentas por cobrar comerciales:		
Clientes nacionales:		
Clientes - Quito	407,699	429,712
Clientes - Guayaquil	566,076	341,052
Cheques devueltos clientes	6,034	4,464
Clientes relacionados	191,420	61,754
Provisión de cuentas incobrables	<u>(33,510)</u>	<u>(33,510)</u>
Subtotal	1,137,719	803,472
Otras cuentas por cobrar:		
Empleados	32,809	19,000
Cuentas varias	15,354	3,461
Subtotal	<u>48,163</u>	<u>22,461</u>
Total	<u>1,185,882</u>	<u>825,933</u>

Los plazos de vencimiento de las cuentas por cobrar se extienden hasta 90 días a clientes nacionales contados a partir de la fecha de emisión de las respectivas facturas, no están sujetas a ningún descuento por pronto pago, no generan intereses, y son recuperables en la moneda funcional de los estados financieros.

La gerencia de la Compañía considera que el importe en libros de las cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas a cobrar se aproxima a su valor razonable.

5. INVENTARIOS

Al 31 de diciembre del 2012 corresponde a suministros por USD 17,368. Los mismos que la gerencia estima que serán realizados o utilizados a corto plazo.

6. ACTIVO NO CORRIENTE MANTENIDOS PARA LA VENTA

Al 31 de diciembre del 2012 corresponde a una maquinaria cuyo valor asciende a USD 16,079 y que la compañía tuvo la intención de venderla en los próximos doce meses. Al 31 de diciembre del 2013, dicha maquinaria dejó de cumplir los requisitos para ser clasificado como un activo mantenido para la venta por lo que se incorporó nuevamente al rubro Maquinaria, muebles y equipos.

7. PAGOS ANTICIPADOS

Un resumen de los pagos anticipados es como sigue:

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
	(en U.S. dólares)	
Seguros	26,664	2,009
Publicidad	<u>8,030</u>	<u>-</u>
Total	<u>34,694</u>	<u>2,009</u>

8. MAQUINARIA, MUEBLES Y EQUIPOS

Un resumen de la maquinaria, muebles y equipos es el siguiente:

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
	(en U.S. dólares)	
Costo	110,683	93,480
Depreciación acumulada	<u>(75,033)</u>	<u>(63,330)</u>
Importe neto	<u>35,650</u>	<u>30,150</u>
CLASIFICACIÓN:		
Maquinaria	12,820	-
Equipos de computación	2,385	2,678
Muebles y enseres	8,201	11,938
Equipos de oficina	915	1,626
Equipos de seguridad	<u>11,329</u>	<u>13,908</u>
Total maquinaria, muebles y equipos netos	<u>35,650</u>	<u>30,150</u>

9. **ACTIVOS INTANGIBLES**

Los activos intangibles se resumen:

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
	(en U.S. dólares)	
Página Web (a)	25,753	25,753
Software	<u>5,400</u>	<u>5,400</u>
	31,153	31,153
Amortización acumulada	<u>(3,600)</u>	<u>-</u>
Total neto	<u>27,553</u>	<u>31,153</u>

(a) Al 31 de diciembre del 2013, corresponden a la creación de una página web por USD 25,753.00, registrado a su valor de adquisición; ésta, aún no entra en funcionamiento.

10. **CUENTAS POR PAGAR COMERCIALES Y OTRAS CUENTAS POR PAGAR**

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

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
	(en U.S. dólares)	
Cuentas por pagar comerciales:		
Proveedores del exterior:		
Compañías relacionadas:		
Ecuabirm LLC	101,629	25,496
María Fernanda Cevallos	13,160	360
Compañías no relacionadas:		
Novavisión	-	12,800
Proveedores locales:		
Compañías relacionadas	939,523	496,416
Compañías no relacionadas:	<u>64,437</u>	<u>7,824</u>
Subtotal	<u>1,118,749</u>	<u>542,896</u>
Otras cuentas por pagar:		
Cevallos Arellano Edwin	426	41,179
IESS por pagar	3,608	5,463
Empleados	1,252	18,945
Anticipo clientes	1,012	505
Varios	<u>43</u>	<u>135</u>
Subtotal	<u>6,341</u>	<u>66,227</u>
Total	<u>1,125,090</u>	<u>609,123</u>

11. IMPUESTOS

IMPUESTOS CORRIENTES

Activos y pasivos por impuestos corrientes.- Los activos y pasivos por impuestos corrientes se resumen seguidamente:

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
	(en U.S. dólares)	
IMPUESTOS CORRIENTES:		
Activos por impuestos corrientes:		
Retenciones en la fuente de IVA que les han sido efectuadas	430	-
Retenciones en la fuente de impuesto a la renta que les han sido efectuadas	<u>6,670</u>	<u>-</u>
Total	<u>7,100</u>	<u>-</u>
Pasivos por impuestos corrientes:		
Impuesto a la renta por pagar	-	35,386
Impuesto al Valor Agregado por pagar	-	1,529
Retenciones en la fuente de impuesto a la renta por pagar	4,644	13,895
Retenciones en la fuente de IVA por pagar	<u>5,430</u>	<u>7,080</u>
Total	<u>10,074</u>	<u>57,890</u>

La provisión para el impuesto a la renta conforme a disposiciones legales vigentes por los períodos que terminaron al 31 de diciembre del 2013 y 2012, se calcula a la tarifa del 22% y 23% sobre las utilidades sujetas a distribución y del 12% y 13% sobre las utilidades sujetas a capitalización respectivamente.

La Compañía al 31 de diciembre del 2013 y 2012, para medir sus activos y pasivos por impuestos diferidos utilizó la tarifa de impuesto a la renta que efectivamente espera liquidar o compensar en el período correspondiente.

Impuesto a la renta reconocido en los resultados.- La conciliación entre la utilidad según estados financieros y el gasto por impuesto a la renta corriente al 31 de diciembre, es como sigue:

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
	(en U.S. dólares)	
Utilidad según estados financieros antes de impuesto a la renta	99,248	258,015
Gastos no deducibles	<u>65,238</u>	<u>40,455</u>
Utilidad gravable	<u>164,486</u>	<u>298,470</u>
Impuesto a la renta causado	<u>36,187</u>	<u>68,648</u>
Anticipo calculado impuesto renta	<u>20,513</u>	<u>22,046</u>
Impuesto a la renta del ejercicio / anticipo mínimo	<u>36,187</u>	<u>68,648</u>
Impuesto a la renta diferido	<u>(523)</u>	<u>(426)</u>
Total	<u>35,664</u>	<u>68,222</u>

Los movimientos de la provisión para impuesto a la renta al 31 de diciembre fueron como sigue:

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
	(en U.S. dólares)	
Saldos al comienzo del año	35,386	109,619
Pago efectuado	(35,386)	(109,619)
Retenciones en la fuente realizadas en el ejercicio fiscal	(42,857)	(33,262)
Provisión del año	<u>36,187</u>	<u>68,648</u>
Saldos al fin del año	<u>(6,670)</u>	<u>35,386</u>

Los impuestos anticipados corresponden a los pagos efectuados por anticipo pagado y retenciones en la fuente.

Saldos del impuesto diferido.- Los movimientos de activos por impuestos diferidos fueron como sigue:

	<u>Año 2012</u>		<u>Año 2013</u>		
	Saldos al comienzo del año	Reconocido en los resultados	Saldos al fin del año	Reconocido en los resultados	Saldos al fin del año
	(en U.S. dólares)		(en U.S. dólares)		
Activos por impuestos diferidos en relación a:					
Jubilación patronal	1,011	435	1,446	523	1,969
Desahucio	<u>302</u>	<u>(9)</u>	<u>293</u>	<u>-</u>	<u>293</u>
Total impuestos diferidos, neto	<u>1,313</u>	<u>426</u>	<u>1,739</u>	<u>523</u>	<u>2,262</u>

12. OBLIGACIONES POR BENEFICIOS ACUMULADOS

Las obligaciones por beneficios acumulados se detallan seguidamente:

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
	(en U.S. dólares)	
Beneficios sociales	6,624	15,978
Participación a trabajadores	<u>17,514</u>	<u>45,532</u>
Total	<u>24,138</u>	<u>61,510</u>

Participación a Trabajadores. - De conformidad con disposiciones legales, los trabajadores tienen derecho a participar en las utilidades de la empresa en un 15% de las utilidades líquidas o contables.

13. OBLIGACIÓN POR BENEFICIOS DEFINIDOS

Jubilación patronal.- Conforme a disposiciones del Código del Trabajo Ecuatoriano, existe la obligación por parte del empleador de otorgar jubilación patronal sin perjuicio de la jubilación que les corresponde por parte del IESS a 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.

Provisión por desahucio.- Conforme a disposiciones del Código del Trabajo Ecuatoriano, en los casos de terminación de la relación laboral por desahucio solicitado por el empleador o por el trabajador, el empleador bonificará al trabajador con el 25% del equivalente a la última remuneración mensual por cada uno de los años de servicio prestados a la misma empresa o empleador. Dichas provisiones anualmente se llevan a los resultados del ejercicio y están sustentadas en un estudio actuarial realizado por un profesional independiente debidamente calificado por la autoridad competente.

Un resumen de las obligaciones por beneficios definidos se detalla seguidamente:

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
	(en U.S. dólares)	
Jubilación patronal	8,950	6,574
Provisión por desahucio	<u>5,444</u>	<u>5,318</u>
Total	<u>14,394</u>	<u>11,892</u>

14. ADMINISTRACIÓN DE RIESGOS FINANCIEROS

Los principales instrumentos financieros de la Compañía constituyen las cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar. El propósito principal de estos instrumentos financieros es obtener financiamiento para las operaciones de la Compañía. La Compañía tiene diferentes activos financieros como deudores por venta que surgen directamente de sus operaciones.

Por la naturaleza de sus actividades, los principales riesgos que surgen de los instrumentos financieros de la compañía son riesgo de tasa de interés, de crédito, de liquidez los cuales son manejados a través de un proceso de identificación, medición y monitoreo continuo, con sujeción a los límites de riesgo y otros controles.

El Directorio revisa y acuerda políticas para administrar estos riesgos, que son resumidas a continuación.

Riesgo crediticio

Se presenta cuando existe una alta probabilidad de que los clientes no cumplan con sus obligaciones contractuales.

Riesgo de liquidez

La Compañía monitorea su riesgo de liquidez usando una herramienta de planificación de liquidez recurrente. Esta herramienta considera el vencimiento de los activos financieros (Ej. Cuentas por cobrar, otros activos financieros) y los flujos de efectivo proyectados operacionales.

El objetivo de la Compañía es mantener un balance entre la continuidad de financiamiento y flexibilidad a través del uso de préstamos bancarios. Monitorea continuamente los flujos efectivos proyectados y reales, y conciliando los perfiles de vencimiento de los activos y pasivos financieros.

Riesgo de tipo de cambio

El riesgo de tipo de cambio es el riesgo de que el valor razonable o flujos de caja futuros de un instrumento financiero fluctúen debido a cambios en los tipos de cambio. La Compañía realiza sus operaciones en dólares de los Estados Unidos de Norteamérica.

Riesgo de gestión de capital

La Compañía administra de manera activa una base de capital para cubrir los riesgos inherentes en sus actividades. La adecuación del capital de la Compañía es monitoreada usando los ratios establecidos por la gerencia, entre otras medidas.

Los objetivos de la Compañía cuando maneja capital son: salvaguardar la capacidad de la Compañía para continuar operando de manera que continúe brindando retornos a los socios y beneficios a los otros participantes; y, mantener una fuerte base de capital para apoyar el desarrollo de sus actividades.

Al 31 de diciembre de 2013, no han existido cambios en las actividades y políticas de manejo de capital en la Compañía.

A continuación se presentan las categorías de instrumentos financieros mantenidos por la Compañía:

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
	(en U.S. dólares)	
Activos financieros al costo amortizado:		
Efectivo y equivalentes al efectivo	4,137	41,135
Cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar	<u>1,185,882</u>	<u>825,933</u>
Total	<u>1,190,019</u>	<u>867,068</u>
Pasivos financieros al costo amortizado:		
Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar y total	<u>1,125,090</u>	<u>609,123</u>

15. PATRIMONIO**CAPITAL SOCIAL**

El capital suscrito y pagado de la compañía asciende a cinco mil dólares de los Estados Unidos de América (USD 5,000) que corresponden a cinco mil participaciones iguales, acumulativas e indivisibles de un dólar (USD 1) cada una. Se encuentran completamente pagadas.

RESERVA LEGAL

La ley de Compañías establece que por lo menos el 5% de la utilidad neta del ejercicio sea apropiado como reserva legal hasta que ésta alcance como mínimo el 20% del capital social en las compañías anónimas. Esta reserva puede ser parcial o totalmente capitalizada o cubrir pérdidas operacionales, pero no es disponible para el pago de dividendos en efectivo, excepto en caso de liquidación de la Compañía.

RESULTADOS ACUMULADOS

Esta cuenta comprende los Resultados Acumulados ordinarios de cada ejercicio que no han sido capitalizados, apropiados en otras reservas o que no han sido distribuidos a los accionistas. Un resumen de los resultados acumulados es como sigue:

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
	(en U.S. dólares)	
Resultados acumulados	215,528	437,523
Resultados acumulados provenientes de la adopción por primera vez de las NIIF	(5,243)	(5,243)
Dividendos pagados	(189,793)	(411,788)
Utilidad del ejercicio	<u>63,584</u>	<u>189,793</u>
Total	<u>84,076</u>	<u>210,285</u>

16. INGRESOS ORDINARIOS

Un resumen de los ingresos es como sigue:

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
	(en U.S. dólares)	
Ingresos provenientes de la venta de productos	4,252,723	2,954,882
Ingresos provenientes de suministros y materiales	26,000	-
Ingresos provenientes de la prestación de servicios	71,666	240,000
Intereses ganados	818	477
Ingresos varios	<u>20,946</u>	<u>11,893</u>
Total	<u>4,372,153</u>	<u>3,207,252</u>

17. COSTOS Y GASTOS POR SU NATURALEZA

Los costos y gastos operativos al 31 de diciembre se resumen:

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
	(en U.S. dólares)	
Costo de ventas	2,368,771	1,834,495
Gastos de administración y ventas	1,625,342	1,064,147
Gasto de ventas	<u>253,795</u>	<u>42,124</u>
Total	<u>4,247,908</u>	<u>2,940,766</u>

El detalle de costos y gastos por su naturaleza es el siguiente:

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
	(en U.S. dólares)	
Costo de ventas	2,368,771	1,834,495
Gastos por beneficios a los empleados (1)	202,511	430,015
Servicios básicos y comunicación	33,066	27,354
Honorarios profesionales	181,858	110,655
Comisiones Exterior	429,606	-
Servicio con terceros	347,170	302,432

Mantenimiento	10,130	5,165
Suministros y materiales	8,779	3,050
Gastos de viajes	125,109	39,353
Arrendos y condominios	42,297	25,674
Combustibles	837	1,607
Suscripciones y revistas	1,653	7,610
Depreciaciones	8,443	11,060
Amortizaciones	3,600	-
Gasto IVA por factor de proporcionalidad	155,841	62,382
Gastos no deducibles	61,062	37,790
Publicidad en medios de comunicación	253,795	24,139
Otros gastos	13,380	17,985
Total	<u>4,247,908</u>	<u>2,940,766</u>

(1) **GASTOS POR BENEFICIOS A LOS EMPLEADOS.**- El siguiente es un detalle de los gastos por beneficios a empleados:

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
	(en U.S. dólares)	
Sueldos	114,646	257,924
Horas extras	1,241	2,716
Beneficios sociales	25,172	51,763
Aporte patronal	14,172	31,716
Participación trabajadores	17,514	45,532
Capacitación	100	10,620
Gasto de Gestión (alimentación personal)	10,914	8,225
Uniformes	1,693	74
Servicios médicos	14,868	6,529
Mantenimientos y otros servicios	162	11,026
Beneficios definidos (jubilación patronal y desahucio)	2,029	3,890
Total	<u>202,511</u>	<u>430,015</u>

Al 31 de diciembre del 2013 y 2012, el personal total de la Compañía alcanza 12 y 9 empleados respectivamente.

18. GASTOS FINANCIEROS

Un detalle de gastos financieros al 31 de diciembre es como sigue:

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
	(en U.S. dólares)	
Gastos y comisiones bancarias	1,917	2,600
Gasto impuesto salida de divisas	22,603	5,407
Intereses	4	-
Costo financiero	473	464
Total	<u>24,997</u>	<u>8,471</u>

19. COMPAÑÍAS RELACIONADAS Y SOCIOS

Las operaciones entre la Compañía, sus socios y sus compañías relacionadas, forman parte de las transacciones habituales de la Compañía en cuanto su objeto y condiciones.

(a) Socios

Los socios de la Compañía al 31 de diciembre de 2013 se detallan seguidamente:

Nombre del socio	Número de participaciones	Valor USD	% Participación
Edwin Arnold Cevallos Arellano	3,000	3,000	60
Bonnye M. Cevallos Rosillo	500	500	10
Edwin David Cevallos Rosillo	500	500	10
María Fernanda Cevallos Rosillo	500	500	10
Frescya Rosillo Veintimilla	<u>500</u>	<u>500</u>	<u>10</u>
Total	<u>5,000</u>	<u>5,000</u>	<u>100</u>

(b) Saldos y transacciones con socios y compañías relacionadas

Al 31 de diciembre, los saldos y transacciones con socios y compañías relacionadas se formaban de la siguiente manera:

	Naturaleza	Origen	2013 (en U.S. dólares)	2012
INGRESOS				
Por Venta de Producto				
Cevallos Arellano Edwin	Control	Local	153,054	261,764
Por Servicios				
Cevallos Arellano Edwin	Control	Local	21,222	48,000
Taymullah Cía. Ltda.	Control	Local	76,444	192,000
Ecuabirm LLC	Control	Local	<u>100,650</u>	<u>60,780</u>
EGRESOS				
Por Compra de Producto				
Taymullah Cía. Ltda.	Control	Local	2,312,785	1,814,431
Servicios prestados				
Ecuabirm USA LLC	Control	Exterior	429,606	130,260
ACTIVO				
Cuentas por cobrar				
Cevallos Arellano Edwin	Control	Local	<u>191,420</u>	<u>61,754</u>
PASIVO				
Cuentas por pagar				
Ecuabirm LLC	Control	Exterior	101,629	25,496
María Fernanda Cevallos	Control	Exterior	13,160	360
Taymullah	Control	Local	<u>939,523</u>	<u>496,416</u>
Otras Cuentas por pagar				
Cevallos Arellano Edwin	Control	Local	<u>426</u>	<u>41,179</u>

Los términos y condiciones bajo las cuales se llevaron a cabo las transacciones con compañías relacionadas se realizaron en condiciones de mercado equiparables con transacciones realizadas con terceros no relacionados.

Las ventas de bienes a partes relacionadas se realizaron a los precios de lista usuales de la Compañía.

Las compras se realizaron al precio de mercado descontado para reflejar la cantidad de bienes comprados y las relaciones entre las partes.

(c) Administración y alta dirección

Los miembros de la alta Administración y demás personas que asumen la gestión de Ecuabirm Cía. Ltda., incluyendo a la gerencia general, así como los accionistas que la representen, no han participado al 31 de diciembre de 2013 y 2012 en transacciones no habituales y/o relevantes.

(d) Remuneraciones y compensaciones de la gerencia clave

Al 31 de diciembre los importes reconocidos como gastos de gestión de personal clave, se forman como siguen:

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
	(en U.S. dólares)	
Honorarios	88,200	84,000
Sueldos	53,076	165,200
Beneficios corto plazo	10,846	33,199
Beneficios largo plazo	3,125	-
Aporte patronal	4,963	15,446
Total	<u>160,210</u>	<u>297,845</u>

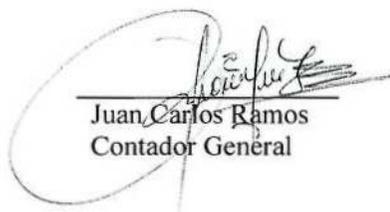
La compensación de los directores y ejecutivos clave es determinada con base en el rendimiento de los individuos y las tendencias del mercado.

20. APROBACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

Los estados financieros por el año terminado el 31 de diciembre del 2013 han sido emitidos por la Gerencia de Ecuabirm Cía. Ltda. el 8 de abril del 2014 y serán presentados a la Junta General de Socios para su aprobación. En opinión de la Gerencia, los estados financieros serán aprobados por la Junta General de Socios sin modificaciones.



Edwin Cevallos
Gerente General



Juan Carlos Ramos
Contador General