

ECUABIRM CIA. LTDA.
Notas a los estados financieros
Al 31 de diciembre de 2015

(Expresado en dólares americanos)

1. IDENTIFICACION Y OBJETO DE LA COMPAÑIA

ECUABIRM CIA LTDA., es una compañía de nacionalidad ecuatoriana, creada mediante Escritura de Constitución, otorgada por el Dr. Roberto Salgado Salgado Notario Tercero del Distrito Metropolitano de Quito, el 15 de junio del 2004, e inscrita en el Registro Mercantil el 23 de agosto del 2004.

La compañía, de acuerdo a su constitución tiene como objeto social las siguientes principales operaciones:

- ✓ Prestación de Servicios de Asesoría en publicidad y marketing.
- ✓ Diseño de compañías Publicitarias
- ✓ Organización de eventos
- ✓ Investigación de mercados
- ✓ Producción de televisión
- ✓ Ejecución de compañías publicitarias
- ✓ Promoción de productos en cualquier medio de comunicación y sus afines.
- ✓ Representación, promoción, organización, creación, y agenciamiento de empresas publicitarias y de marketing
- ✓ Prestación de servicios de asesoría en diseño gráfico y audiovisual
- ✓ Elaboración, fabricación, compraventa, importación y exportación, representación distribución, comercialización, de muebles, accesorios y actividades afines.
- ✓ Compraventa, importación y exportación, distribución, representación y elaboración, preparación, fabricación y comercialización de productos de pinturas, barnices y lacas.
- ✓ Compraventa, distribución, representación y comercializaciones 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.

PRINCIPALES PRINCIPIOS Y/O CRITERIOS CONTABLES APLICADOS

2. DECLARACION DE CUMPLIMIENTO CON NIIF.

Los estados financieros de la Compañía (Estado de Situación Financiera, Estados de Resultados, Cambios en el Patrimonio, y Flujos de Efectivo) han sido preparados de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF), emitidas por la Junta de Normas Internacionales de Contabilidad (International Accounting Standards Board (IASB).

Moneda Funcional y transacciones en moneda extranjera.

Los estados financieros y los registros contables de la Compañía se presentan en *Dólares de los Estados Unidos de América*, moneda de circulación en la Republica del Ecuador a partir de marzo del 2000.

Instrumentos Financieros

Los instrumentos financieros se clasifican en: Activos y Pasivos Financieros. Los Activos Financieros se clasifican en las siguientes categorías:

Efectivo y equivalentes en efectivo, inversiones, cuentas por cobrar comerciales y otros activos financieros.

Las políticas contables relacionadas con los activos financieros de la empresa son como sigue:

Efectivo y Equivalentes.- Comprende efectivo en caja y depósitos bancarios que son convertibles a un conocido importe efectivo.

Cuentas y Documentos por Cobrar y otros activos financieros por cobrar.- Son contabilizados al valor de los importes adeudados.

Pasivos Financieros.- Los pasivos financieros se clasifican en las siguientes categorías:

Cuentas por Pagar, Provisiones Sociales, Proveedores por pagar, y otros pasivos financieros.

Periodo Cubierto

Los estados financieros auditados corresponden al ejercicio comprendido entre el 1 de enero y el 31 de diciembre de 2015.

Cuentas por Cobrar Comerciales

Dentro de estas cuentas se registran los valores por la venta de productos, servicios y otros valores por cobrar a terceros de corto plazo. La empresa de acuerdo a su política de cobro, recupera todos los créditos, y no tiene cartera vencida.

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.

Los inventarios se encuentran valorados a su costo promedio ponderado de adquisición.

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.

Propiedades, Planta y Equipos

Las Propiedades y Equipos se registran al costo de adquisición. Las depreciaciones han sido determinadas en base al método de línea recta; Los porcentajes de depreciación aplicados se detallan a continuación:

Grupo de Activos	%
Maquinaria	10
Muebles y Enseres	10
Equipo de Oficina	10
Equipos Varios	10
Equipos de computación	33

Los desembolsos por reparación y mantenimiento efectuados para ayudar o mantener el beneficio económico futuro esperado de las propiedades y equipos, se reconoce como gasto cuando se incurre, mientras que las mejoras de importancia se capitalizan.

Provisión Beneficios Sociales

La compañía ha provisionado los Beneficios Sociales que por ley le corresponde a los trabajadores, rigiéndose a las disposiciones legales vigentes y establecidas en el Código del Trabajo.

La provisión para el pago de las utilidades de los trabajadores se registra anualmente, aplicando la tasa del 15% conforme a las disposiciones legales, esto es sobre la utilidad antes de impuestos.

Reconocimiento de Ingresos y gastos

Los ingresos por la prestación de los servicios en el curso de las actividades ordinarias, se miden por el valor razonable de la contraprestación recibida.

Los ingresos por servicios son reconocidos como tales, basado en el progreso de los servicios a la fecha del balance y no hay importantes incertidumbres con respecto a la recuperación de los importes adeudados; los gastos y costos asociados se reconocen cuando incurren en ellos. Los gastos se reconocen mediante el método de acumulación.

Ingresos por Venta de Bienes "Los ingresos ordinarios provenientes de la venta de productos 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 compañía 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."

Los costos y gastos se registran sobre la base del costo y se reconocen a medida que son incurridos o devengados. En general este costo no difiere sustancialmente del valor razonable.

Provisiones

Las provisiones se reconocen cuando la empresa tiene un compromiso como resultado de un suceso pasado y es probable la obligación. Las provisiones se miden en base a la mejor estimación del desembolso necesario para cancelar la cuenta en la fecha del balance.

Aspectos Tributarios

La empresa en el año 2015, ha cumplido con todas las disposiciones tributarias emitidas por el Servicio de Rentas Internas SRI. Los criterios de aplicación de las normas tributarias, surgen del entendimiento por parte de la administración de dichas normas que eventualmente podrían no ser compartidas con las autoridades tributarias.

Determinación de Resultados

Todos los ingresos y gastos son reconocidos y registrados al momento en que realizan las operaciones o transacciones por parte de la empresa (Método de Acumulación y Devengado).

Negocio en Marcha

Ecuabirm Cía. Ltda., es una compañía con antecedentes de empresa en marcha por el movimiento económico de sus operaciones y por el tiempo que dispone para seguir funcionando en el futuro de acuerdo a su constitución. La empresa ha generado durante el ejercicio económico auditado ventas, gastos, costos, nomina, activos y pasivos.

3. CAJA BANCOS

El saldo está estructurado de la siguiente forma:

	2014	2015
Caja	200	400
Bancos	37,655	28,415
	<u>37,855</u>	<u>28,815</u>

La cuenta bancos se encuentran conformada por dos cuentas bancarias abiertas en el Banco del Pichincha, se encuentran conciliadas, los saldos son de libre disponibilidad.

4. CUENTAS POR COBRAR CLIENTES Y OTRAS CUENTAS POR COBRAR

Al 31 de diciembre del 2015, el saldo de este grupo de cuentas se compone de los siguientes rubros:

Cliente	2014	Ref.	2015
Clientes Quito	359.746	(1)	1.078.539
Clientes Guayaquil	326.040		
Provisión Cuentas Incobrables	(6.858)	(2)	-10.712
Subtotal	678.928		1.067.827
Otras cuentas por cobrar			
Empleados	7.166		5.914
Anticipo Proveedores	47		
Varios	8.179		47.700
Subtotal	15.392		53.614
Total	694.320		1.121.441

(1) Los saldos de cliente Quito se distribuyen como sigue:

Distribuidora Farmacéutica Ecuatoriana DIFARES S.A.	490.740
Farmacias y Comisariatos de Medicinas S.A. FARCOMED	402.758
Econofarm S.A	172.682
Gloria Esmeralda Losa	3.007
Santiago Rojas	460
Birm Products LLC	7.523
Otros clientes	230
María del Pilar Carrera	1.139
Suman	1.078.539

Las cuentas por cobrar clientes corresponden a la facturación del último trimestre periodo 2015, no generan intereses, la administración considera que el importe en libros se aproxima a su valor razonable.

Al 15 de febrero del 2016 la compañía ha recuperado el 39 % del total de la cartera de clientes.

No existen saldos de cuentas por cobrar clientes de años anteriores al periodo de análisis.

Los plazos de vencimiento de las cuentas por cobrar clientes se extienden hasta 75 días, contados a partir de la emisión de la respectiva factura.

- (2) El saldo de la provisión para cuentas incobrables al 31 de diciembre del 2015 se obtiene al aplicar el 1% de las cuentas por cobrar Cliente Quito.

El saldo de la provisión para cuentas incobrables al 31 de diciembre del 2014 se reverso afectando a la cuenta otros ingresos.

5. INVENTARIOS

Los saldos son como sigue:

	2014	2015
Al 31 de diciembre	1.839	3.035

Corresponde a los siguientes productos:

Productos	2014	2015
Jarabe Birm	1.292	1.155
Shampoo Birm	50	155
Crema Birm	112	257
Heavy Birm	385	1.468
Total	1.839	3.035

La administración de la compañía considera que el inventario es realizable a corto plazo.

6. PAGOS ANTICIPADOS

	2014	2015
Saldo al 31 de diciembre	9.209	15.057 (1)

- (1) El saldo corresponde a Seguros pagados por anticipado (pólizas de incendio, robo, transporte interno, equipos electrónicos, equipos fijos, portátiles, vehículos.), incluye una garantía entregada (arriendos) por \$ 500,00

7. IMPUESTOS ANTICIPADOS

	2014	2015
Saldos al 31 de diciembre	48.779	42.496

El saldo al 31 de diciembre del 2015 corresponde a las retenciones del impuesto a la renta del periodo, valor que será compensado, con el impuesto a la renta por pagar del ejercicio.

8. PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO.

	2014	2015
Saldos al 31 de diciembre	264.441	323.209
(Menos) Depreciaciones	<u>114.863</u>	<u>160.605</u>
Saldo Neto	149.578	162.604

El detalle de los activos fijos y sus depreciaciones es el siguiente:

Activos	Costo Original	Depre. Acumul	Saldo Neto
Muebles y Enseres	39.971	35.735	4.236
Equipo de Oficina	7.097	7.097	0.01
Equipo Computación	29.964	26.896	3.068
Vehículos	204.309	61.482	142.827
Equipo Seguridad	25.788	19.616	6.172
Maquinaria	16.079	9.778	6.301
Subtotal	323.208	160.604	162.604

Adiciones de Propiedad, Planta y Equipo

En el ejercicio 2015 se incrementa la cuenta activos fijos por la adquisición de dos vehículos (56.121), Muebles y enseres (537) y Equipo de computación (2.109)

9. ACTIVOS INTANGIBLES

Saldo al 31 de diciembre	2014	2015
Página Web	3.180	3.180
Software	6.120	10.620
Amortización Software	(5.500)	(7.240)
Activo por impuestos diferidos	<u>3.815</u>	<u>0</u>
Valor del activo Intangible	7.615	6.560

10. CUENTAS POR PAGAR (Corto Plazo)

	2014	2015
Saldos al 31 de diciembre	(1) 566.045	885.424

(1) El saldo se distribuye en las siguientes cuentas:

Cuentas	2014	2015
Proveedores	310.438	705.920 (1)
Obligaciones Financieras	60.828	100.011 (2)
Iess por pagar	36.246	17.759 (3)
Empleados por pagar	155.690	59.908 (4)
Anticipos Varios	2.843	1.826
Suman	566.045	885.424

(1) El saldo se distribuye en:

Proveedores nacionales	224.958 (a)
Taymullah Cía. Ltda.	480.756 (b)
Varios	206
Suman	705.920

(a) El 57 % del saldo de los Proveedores Nacionales corresponde a obligaciones por servicios de consultoría, incluye el registro de la obligación por pagar al personal del área administrativa por honorario y/o servicios por \$53.000,00.

(b) Cuenta relacionada:

Taymullah Cía. Ltda., es proveedora de los bienes que comercializa la empresa, conformada por los mismos accionistas de Ecuabirm Cía. Ltda.

(2) Corresponde al saldo de dos préstamos otorgado por el banco en junio del 2015 para capital de trabajo \$ 129.000,00 y adquisición de vehículos \$ 56.000,00. Los préstamos tienen una tasa de interés anual del 9,74%, los pagos se realizan mensualmente de acuerdo a la tabla de amortización-

(3) El saldo incluye: Los aportes patronal y personal, fondos de reserva y préstamos al IESS. Son valores que generalmente se cancelan en el siguiente periodo y se descuentan mensualmente en roles al personal.

(4) Incluye los sueldos, decimos, vacaciones y participación empleados 15 % utilidades por pagar que se cancelan en las fechas correspondientes.

11. IMPUESTOS POR PAGAR

	2014	2015
Saldos al 31 de diciembre	145.706	1) 103.821

1) El saldo al 31 de diciembre del 2015 comprende:

Intereses SRI por pagar	1.190
Impuestos SRI por pagar (IVA)	28.623 &
Impuesto a la renta del Ejercicio	55.146
Otros conceptos por pagar (exterior)	<u>18.863 &1</u>
Suman	<u>103.822</u>

& Generado en el último mes del periodo que se cancela en enero del siguiente periodo.

&1 Corresponde al registro de impuestos no retenidos, en pagos efectuados al exterior a cancelar en los primeros meses del siguiente periodo.

12. OBLIGACIONES POR BENEFICIOS DEFINIDOS

Pasivo a Largo Plazo

El saldo al 31 de diciembre está conformado de las siguientes cuentas:

DESCRIPCION	2014	2015
Beneficio Trabajadores		
Provision Jubilacion Patronal	16,009	20,749
Provision Desahucio	<u>3,538</u>	<u>7,792</u>
	<u>19,547</u>	<u>28,541</u>

La Provisión por Jubilación Patronal y Desahucio esta conforme a los resultados del estudio actuarial, realizado por profesionales calificados.

La Jubilación Patronal a cargo de los empleadores según la Codificación del Código del Trabajo art. 216 menciona lo siguiente: "Los trabajadores que por veinte y cinco años o más hubiere prestado sus servicios en forma interrumpidamente, 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."

Respecto al Desahucio, Art. 185 de la Codificación del Código del Trabajo menciona: "En los casos de terminación de la relación laboral por desahucio solicitado por el empleador o por el trabajador, el empleador bonificara al

trabajador con el veinte y cinco por ciento del equivalente a la última remuneración mensual por cada uno de los años de servicio prestados a la misma empresa o empleador”.

13. PATRIMONIO

	2014	2015
Saldos al 31 de diciembre	217.897	362.221

Las subcuentas patrimoniales son las siguientes:

Cuentas	2014	2015
Capital Suscrito	5,000 (1)	5,000
Reservas	9,867 (2)	9,867
Utilidades acumuladas	20,492 (3)	203,030
Utilidad del ejercicio	182,538	144,324
TOTAL PATRIMONIO	217,897	362,221

(1) El capital social suscrito y pagado de la compañía es de 5.000 dólares dividido en cinco mil participaciones iguales acumulativas de un dólar (\$1) cada una.

(2) Corresponde a reserva legal y facultativa.

(3) Incluye utilidades de años anteriores y el saldo acreedor de los Resultados acumulados provenientes de la adopción por primera vez de las NIIFs., (5.243), saldo que podrá ser utilizado en absorber pérdidas o devuelto en caso de liquidación de la Compañía.

14. INGRESOS

Están compuestos por:

DESCRIPCION	2,014	2,015
Ingresos por venta de productos	4,372,980	4,482,315
Ingresos por prestación de servicios	48,535	
devoluciones	-745	
Ingresos venta productos (12%)	103,100	368,203
Otros Ingresos misceláneos	55,551	37,172
Descuento en ventas	-297,589	-362,078
Ingresos financieros	769	526
Suman	4,282,601	4,526,138

15. COSTOS Y GASTOS

Los costos y gastos operativos al 31 de diciembre se distribuyen en:

DESCRIPCION DEL GASTO	2014	2015
Costos de Ventas	2,249,164	2,362,010 a
Gastos Administrativos y generales	1,643,389	1,625,935 b
Gastos de ventas	183,567	357,717 c
Gastos financieros	22,658	33,321
Otros resultados perdida Est. Act.	1,285	2,830
Total costos y gasto	4,100,063	4,381,813

a. El costo de ventas incluye: Costo de venta de los productos Birm, costos de producción (servicios de transporte correo y comunicaciones), depreciación y amortización.

b. Comprenden los siguientes rubros:

Sueldos y Remuneraciones	392.734	236.541
Beneficios Sociales	191.647	126.831
Otros beneficios personal	89.265	114.452
Servicios Básicos	39.000	41.798
Servicios con terceros	279.591	623.342
Mantenimientos	19.931	32.041
Suministros y materiales	18.681	27.459
Gastos de viajes	58.680	68.947
Arriendos	64.602	66.933
Almacenaje y distribución	2.541	2.942
Suscripciones revistas	9.770	9.821
Depreciaciones amortizaciones	38.471	44.223
Gastos IVA Incobrables	320.537	175.463
Gasto Impuesto a la renta	117.937	55.146
Suman	1.643.387	1.625.935

c. Incluye gastos de publicidad, gastos promocionales y gastos de personal ventas.

16. UTILIDAD DEL EJERCICIO

Considerando la participación de trabajadores, gastos no deducibles, deducciones de ley y cálculo del impuesto a la renta causado, la empresa registra una utilidad neta a disposición de los accionistas por el monto de \$ 144.324.

17. OPERACIONES CON PARTES RELACIONADAS

En el periodo 2015 la empresa realizo las siguientes operaciones con partes relacionadas

Operación	Empresa y/o beneficiario	Concepto	Valor
Compras	Taymullah Cía. Ltda.	Productos	2.401.080
Pagos	Birm Products	Serv. Administ. Asist. Tec.	145.089
Pagos	Quintero Becerra Norby	Servicios	17.946
Pagos	Socios de la Compañía	Sueldos	131.496
Ventas	Socios y Birm Products	Productos	66.977
Cta. por pagar	Gerente Financiero y Contador	Honorarios y Asesoría Financiera	53.000
		Total	2.815.588

Explicación de la relación:

Taymullah Cía. Ltda. Es la compañía que provee los productos que comercializa Ecuabirm Cía. Ltda., los socios de Taymullah Cía. Ltda. Son también socios de Ecuabirm Cía. Ltda.

Birm Products LLC Es una empresa establecida en el exterior conformada por uno de los socios de Ecuabirm Cía. Ltda.

Quintero Becerra Norby es cónyuge de un socio de Ecuabirm Cía. Ltda.

Los socios de Ecuabirm Cía. Ltda., trabajan en la compañía, constan en roles de pago.


La Gerente Financiera y el Contador constan en roles de pago y facturan eventualmente por honorarios y asesoría financiera.

18. HECHO SUBSECUENTE

Entre el 31 de diciembre del 2015 y la fecha de emisión de nuestro informe, no se produjeron eventos que, en la opinión de la Administración de la Compañía pudieran tener un efecto significativo sobre los estados financieros que no se hayan revelado en los mismos; excepto los juicios de carácter legal vigentes que la empresa tramita a la fecha.

Quito, 14 de marzo del 2016

SOLNOPRO S. A.
Auditores Independientes
SC-RNAE-352


C.P.A. DR. WILLIAM VILLACIS V.
Lic. Prof. 20.266
Socio Responsable