

LA COMPAÑÍA TAYMULLAH CIA. LTDA.

Notas a los Estados Financieros

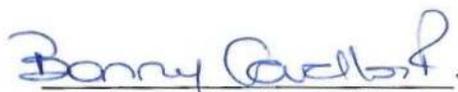
31 de diciembre del 2012

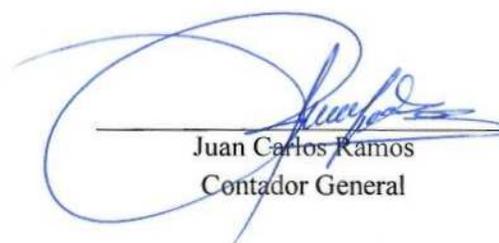
TAYMULLAH CÍA. LTDA.

ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2012

| | Diciembre 31, 2012 | 2011 | Enero 1, 2011 |
|--------------------------------------------------------------|-----------------------------|-----------------------|-----------------------|
| | (expresado en U.S. dólares) | | |
| <u>ACTIVO</u> | | | |
| ACTIVO CORRIENTE: | | | |
| Efectivo y bancos | 27,772 | 102,441 | - |
| Cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar | 487,457 | 411,888 | 889,306 |
| Inventarios | 233,940 | 9,539 | 42,700 |
| Activos por impuestos corrientes | 18,271 | - | 1,206 |
| Pagos anticipados | <u>53,837</u> | <u>20,124</u> | <u>-</u> |
| Total activo corriente | 821,277 | 543,992 | 933,212 |
| ACTIVO NO CORRIENTE: | | | |
| Mueble y equipo | <u>22,759</u> | <u>22,703</u> | <u>3,903</u> |
| Total activo no corriente | 22,759 | 22,703 | 3,903 |
| TOTAL ACTIVOS | <u>844,036</u> | <u>566,695</u> | <u>937,115</u> |

Véanse las notas que acompañan a los estados financieros

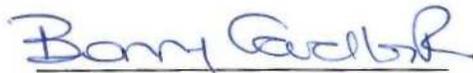

Bonnye Cevallos Rosillo
Gerente General

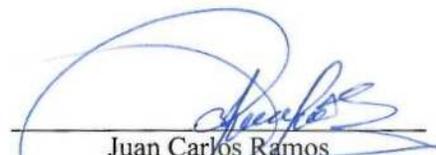

Juan Carlos Ramos
Contador General

TAYMULLAH CÍA. LTDA.

ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2012

| | Diciembre 31, 2012 | 2011 | Enero 1, 2011 |
|-----------------------------------------------|-----------------------------|----------------|------------------|
| | (expresado en U.S. dólares) | | |
| <u>PASIVOS Y PATRIMONIO</u> | | | |
| PASIVO CORRIENTE: | | | |
| Cuentas por pagar y otras cuentas por pagar | 441,340 | 302,897 | 175,193 |
| Beneficios a empleados | - | - | - |
| Aportes al IESS | - | - | - |
| 15% trabajadores por pagar | - | - | - |
| Impuesto a la renta por pagar | 108,321 | 159,546 | 146,949 |
| Obligaciones con la administración tributaria | 67,367 | 4,390 | 2,358 |
| Total pasivo corriente | 617,028 | 466,833 | 324,500 |
| Total pasivo | 617,028 | 466,833 | 324,500 |
| <u>PATRIMONIO:</u> | | | |
| Capital | 800 | 800 | 800 |
| Aportes futuras capitalizaciones | - | - | - |
| Reservas | - | - | - |
| Resultados Acumulados | 1,095 | 1,095 | 109,517 |
| Resultados del Ejercicio | 225,115 | 97,967 | 502,299 |
| Total Patrimonio | 227,010 | 99,862 | 612,616 |
| TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO | 844,038 | 566,695 | 937,116 |


Bonnye Cevallos Rosillo
Gerente General

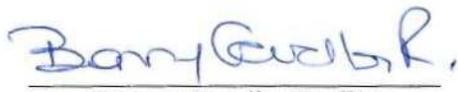

Juan Carlos Ramos
Contador General

TAYMULLAH CÍA. LTDA.

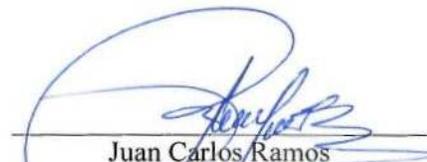
**ESTADO DE RESULTADOS INTEGRAL
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2012**

| | Diciembre 31, | |
|--------------------------------------------------------------------------------|-----------------------------|----------------------|
| | 2012 | 2011 |
| | (expresado en U.S. dólares) | |
| INGRESOS | | |
| INGRESOS DE ACTIVIDADES ORDINARIAS | 1,791,294 | 1,637,456 |
| OTROS INGRESOS | 54,621 | 3,487 |
| COSTO DE VENTAS | <u>(603,593)</u> | <u>(691,105)</u> |
| MARGEN BRUTO | 1,242,322 | 1,127,254 |
| Gastos de ventas | (2,118) | (56) |
| Gastos de administración | (906,767) | (675,753) |
| Otros gastos | <u>-</u> | <u>(45,14)</u> |
| UTILIDAD ANTES DE IMPUESTO A LA RENTA | 333,438 | 273,984 |
| Impuesto a la renta | | |
| Corriente | 108,321 | 176,017 |
| Diferido | - | - |
| Total | <u>(108,321)</u> | <u>(176,017)</u> |
| UTILIDAD (PÉRDIDA) DEL EJERCICIO Y TOTAL RESULTADO INTEGRAL DEL AÑO | <u>225,117</u> | <u>97,967</u> |

Ver notas a los estados financieros



Bonnye Cevallos Rosillo
Gerente General



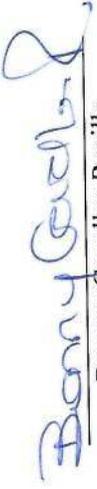
Juan Carlos Ramos
Contador General

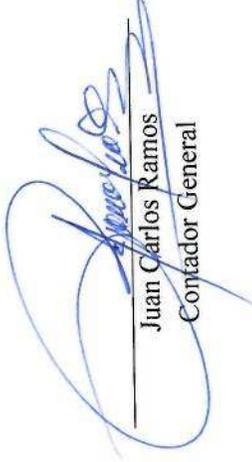
TAYMULLAH CIA. LTDA.

ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO, NETO
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012

| | Capital Social | Reservas (expresado en U.S. dólares) | Resultados Acumulados (expresado en U.S. dólares) | Resultados Ejercicio | Total |
|-------------------------------------------|-------------------|-----------------------------------------|---------------------------------------------------------|-------------------------|----------------|
| Saldos al 01 de enero del 2011 | 800 | - | 611,815 | - | 612,615 |
| Dividendos Pagados | - | - | -610,720 | - | -610,720 |
| Utilidad / Pérdida del año 2011 | - | - | 97,967 | - | 97,967 |
| Saldos al 31 de diciembre del 2011 | 800 | - | 99,062 | - | 99,862 |
| Dividendos Pagados | - | - | -97,967 | - | -97,967 |
| Utilidad / Pérdida del año 2012 | - | - | 225,115 | - | 225,115 |
| Saldos al 31 de diciembre del 2012 | 800 | - | 226,210 | - | 227,010 |

Véanse las notas que acompañan a los estados financieros

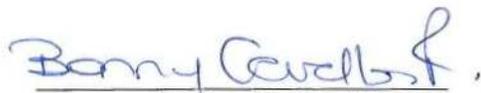

Bonnie Cevallos Rosillo
Gerente General

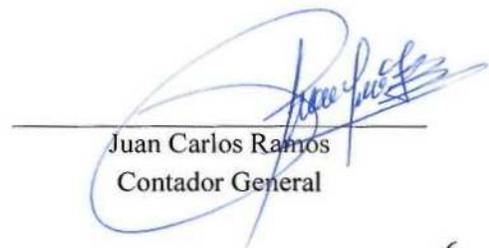

Juan Carlos Ramos
Contador General

TAYMULLAH CÍA. LTDA.
ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012

| | Diciembre 31, | |
|------------------------------------------------------------------------------------|-----------------------------|----------------|
| | 2012 | 2011 |
| | (expresado en U.S. dólares) | |
| FLUJOS DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE OPERACIÓN | | |
| Cobros procedentes de las ventas de bienes y prestación de servicios | 1,766,523 | 2,116,018 |
| Pagos a proveedores por el suministro de bienes y servicios | (1,584,214) | (1,222,837) |
| Intereses pagados | - | (45) |
| Intereses recibidos | 3,821 | 3,481 |
| Impuestos a las ganancias pagados | -159,546 | (163,420) |
| Flujo neto de efectivo utilizado en / proveniente de actividades de operación | 27,036 | 733,197 |
| FLUJOS DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE INVERSIÓN | | |
| Adquisiciones de propiedades, planta y equipo | (3287) | (19,346) |
| Importes procedentes de otros activos a largo plazo | - | - |
| Otras entradas (salidas) de efectivo | - | - |
| Flujo neto de efectivo utilizado en / proveniente de actividades de inversión | (19,159) | (19,346) |
| FLUJOS DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE FINANCIACIÓN | | |
| Dividendos pagados | 97,967 | (611,410) |
| Flujo neto de efectivo utilizado en / proveniente de actividades de financiamiento | 97,697 | (611,410) |
| EFFECTIVO EN CAJA Y BANCOS | | |
| Incremento (disminución) neto en caja y bancos | -74,669 | 102,441 |
| Saldos al comienzo del año | 102,441 | - |
| SALDOS AL FIN DEL AÑO | 27,772 | 102,441 |

Ver notas a los estados financieros


 Bonnye Cevallos Rosillo
 Gerente General


 Juan Carlos Ramos
 Contador General

TAYMULLAH CÍA. LTDA.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012

1. INFORMACIÓN GENERAL

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. POLÍTICAS CONTABLES APLICADAS

2.1 BASES DE PRESENTACION

Bases de presentación y revelación.- Los estados financieros adjuntos de **TAYMULLAH CIA. LTDA.** 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 de resultado integral, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por los años terminados el 31 de diciembre del 2011 y 2012 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).

Cumplimiento estricto.- Los estados financieros presentados por **TAYMULLAH CIA. LTDA.** al 31 de diciembre del 2011 y el estado de situación financiera de apertura al 1 de enero del 2012, han sido preparados especialmente 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 y los estados financieros a esta fecha han sido preparados de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) en todos sus aspectos *significativos*.

Los estados financieros de **TAYMULLAH CIA. LTDA.** al 31 de diciembre del 2011 y 2010 aprobados para su emisión por la Administración de la Compañía, fueron preparados de acuerdo con principios de contabilidad generalmente aceptados en el Ecuador (PCGA anteriores), de acuerdo a lo establecido en la NIIF 1 *Adopción por primera vez de las Normas Internacionales de Información Financiera*. Los PCGA anteriores difieren en ciertos aspectos de las NIIF.

La NIIF 1 requiere que una entidad, al preparar los estados financieros de apertura que sirvan como punto de partida para su contabilidad según las NIIF, cumplan con cada una de las NIIF vigentes al final del primer período sobre el que se informa, por esta razón se describen las principales políticas contables adoptadas en la preparación de estos estados financieros las cuales han sido aplicadas de manera uniforme a todos los estados financieros presentados.

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.

Estimados y supuestos

Los principales supuestos en relación con hechos futuros y otras fuentes de las estimaciones propensas a variaciones a la fecha de los estados financieros y que por su naturaleza pueden causar ajustes a las cifras de los activos y pasivos en los estados financieros del próximo año, se presentan a continuación:

Deterioro de propiedad, muebles y equipo.- La Compañía estima que no existen indicios de deterioro para ninguno de sus activos que componen la propiedad, planta y equipo 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.

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.

2.3 EFECTIVO Y BANCOS

El efectivo y bancos reconocidos en los estados financieros comprenden el efectivo en caja y cuentas corrientes bancarias de libre disponibilidad, 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.

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 MUEBLES Y EQUIPO

Reconocimiento.- Se reconoce como muebles, y equipo a aquellos activos que se encuentran para su uso en la administración, producción, 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 muebles y equipo se medirán inicialmente por su costo.

El costo de la muebles y equipo 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 construya una muebles y equipo, 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 muebles 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. Cuando un elemento significativo de muebles y equipo requiere ser reemplazado, éste es dado de baja reconociendo su efecto en resultados y se reconoce como activo el nuevo componente de propiedad, planta y equipo.

Método de depreciación, vidas útiles y valor residual.- El costo de muebles y equipo 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, debiéndoselos 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.

Las vidas útiles para cada grupo significativo de activos se presentan en el siguiente detalle:

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

Baja de muebles y equipo.- Los muebles y equipo puede darse de baja por diferentes circunstancias: venta, obsolescencia o desuso, daño irreparable, sustitución por mejora, siniestro, hurto o caso fortuito. La utilidad o pérdida ocasionada en la baja por retiro o venta de una partida de muebles y equipo equivale a la diferencia entre el precio de venta y el valor en libros del activo a la fecha de la transacción y se incluye en el resultado del periodo. Las ganancias no se clasificarán como ingresos operacionales sino como utilidad en venta de activos fijos.

Deterioro.- Al final de cada período, **TAYMULLAH CIA. LTDA.** Evalúa los valores en libros de sus activos a fin de determinar si existe un indicio de deterioro. En tal caso, se calcula el *importe recuperable del activo o unidad generadora de efectivo* a fin de determinar el alcance de la pérdida por deterioro (de haber alguna). Las pérdidas por deterioro se reconocen inmediatamente en resultados.

2.6 IMPUESTOS

El gasto por impuesto a las utilidades de cada periodo recoge tanto el impuesto a la renta corriente como los impuestos diferidos. Los activos y pasivos tributarios para el ejercicio actual y ejercicios anteriores son medidos al monto que se espera recuperar o pagar a las autoridades tributarias.

Impuesto corriente.- El impuesto por pagar corriente se basa en la utilidad imponible registrada durante el año. La utilidad imponible difiere de la *utilidad contable*, debido a las partidas de ingresos o gastos imponderables o deducibles y partidas que no serán gravables o deducibles.

Tarifa impuesto a la renta año 2012 y sucesivos.- De conformidad con el *Código Orgánico de la Producción, Comercio e Inversiones* promulgado en el Suplemento del Registro Oficial No. 351 de fecha diciembre 29 de 2010, se incluye entre otros aspectos tributarios la reducción progresiva en tres puntos porcentuales en la tarifa de impuesto a la renta para sociedades, a partir del año 2011:

| Tarifa | Año |
|--------|------|
| 24% | 2011 |
| 23% | 2012 |
| 22% | 2013 |

2.7 PROVISIONES

Las provisiones son reconocidas cuando **TAYMULLAH CIA. 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.

2.8 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.

2.9 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 **TAYMULLAH CIA. 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 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.

2.10 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.

2.11 COMPENSACIONES

Como norma general en los estados financieros no se compensan los activos y pasivos, tampoco los ingresos y gastos, salvo aquellos casos en los que la compensación sea requerida o permitida por alguna norma y esta presentación sea el reflejo de la esencia de la transacción. Los ingresos y gastos con origen en transacciones que, contractualmente o por una norma legal, contemplan la posibilidad de compensación y la Compañía tiene la intención de liquidar por su importe neto o de realizar el activo y proceder al pago del pasivo de forma simultánea, se presentan netos en resultados.

2.12 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.

Cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar.- Los documentos y 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, los documentos y 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 los documentos y 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.

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.

Baja de un activo financiero.- Los activos financieros son dados de baja por la Compañía cuando expiran los derechos contractuales sobre los flujos de efectivo del activo financiero; o cuando transfiere el activo financiero desapropiándose de los riesgos y beneficios inherentes al activo financiero y ha cedido los derechos contractuales de recibir los flujos de efectivo del mismo; o cuando reteniendo los derechos contractuales a recibir los flujos de efectivo, la Compañía ha asumido la obligación contractual de pagarlos a uno o más perceptores.

2.13 PASIVOS FINANCIEROS

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 usando el método de interés efectivo.

Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar.- Las cuentas por pagar comerciales 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 la compra de ciertos bienes 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 preacordados.

Baja de un pasivo financiero.- Los pasivos financieros son dados de baja por la Compañía cuando la obligación ha sido pagada o cancelada o bien su exigencia haya expirado. Cuando un pasivo financiero es reemplazado por otro pasivo financiero, la Compañía cancela el original y

reconoce un nuevo pasivo financiero. Las diferencias que se pudieran producir de tales reemplazos de pasivos financieros son reconocidas en los resultados del año en que ocurran.

2.14 MODIFICACIONES E INCORPORACIÓN DE NUEVAS NORMAS FINANCIERAS

PRONUNCIAMIENTOS RECIENTES

Las siguientes normas han sido enmendadas o revisadas y no tienen efecto sobre los estados financieros de la Compañía:

| | <u>Normas Enmendadas</u> | <u>Efectiva a partir</u> |
|--------|-----------------------------------------------------------|--------------------------|
| NIIF 7 | Revelaciones - Transferencias de activos financieros | Julio 1, 2011 |
| NIC 1 | Presentación de ítems en Otro resultado integral | Julio 1, 2012 |
| NIC 12 | Impuestos diferidos - Recuperación de activos subyacentes | Enero 1, 2012 |

NORMAS NUEVAS O ENMENDADAS

La Compañía no ha aplicado las siguientes Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF), Normas Internacionales de Contabilidad (NIC) e Interpretaciones del Comité (CINIIF) nuevas y revisadas que han sido emitidas pero aún no son efectivas:

| | <u>Normas nuevas o enmendadas</u> | <u>Efectiva a partir de</u> |
|---------|-----------------------------------------------------------------------------------|------------------------------------------|
| NIIF 1 | Exención del requerimiento para remitir la información comparativa para la NIIF 9 | Concurrente con la adopción de la NIIF 9 |
| NIIF 7 | Revelaciones – Compensación de activos financieros y pasivos financieros | Enero 1, 2013 |
| NIIF 9 | Instrumentos financieros | Enero 1, 2015 |
| NIIF 10 | Estados financieros consolidados | Enero 1, 2013 |
| NIIF 11 | Acuerdos conjuntos | Enero 1, 2013 |
| NIIF 12 | Revelaciones de intereses en otras entidades | Enero 1, 2013 |
| NIIF 13 | Medición del valor razonable | Enero 1, 2013 |
| NIC 19 | Beneficios a empleados (Revisada en el 2011) | Enero 1, 2013 |
| NIC 27 | Estados financieros independientes (Revisada en el 2011) | Enero 1, 2013 |
| NIC 28 | Inversiones en asociadas y negocios conjuntos (Revisada en el 2011) | Enero 1, 2013 |
| NIC 32 | Compensación de activos financieros y pasivos financieros | Enero 1, 2014 |

La Gerencia estima que la aplicación de esta normativa comenzará a partir de su fecha de vigencia y no generará un impacto significativo en los estados financieros.

MEJORAMIENTOS A LAS NIIF CICLO 2009 – 2011 (Mayo 2009)

| <u>Norma</u> | <u>Efectiva a</u> |
|--------------|-------------------|
|--------------|-------------------|

| | | <u>partir de</u> |
|--------|-------------------------------------------------------------------------------------------------|------------------|
| NIFF 1 | Aplicación repetida de la NIIF 1 Costos por Préstamos | Enero 1, 2013 |
| NIC 1 | Aclaración de los requerimientos para la información comparativa | Enero 1, 2013 |
| NIC 16 | Clasificación del equipo de servicio | Enero 1, 2013 |
| NIC 32 | Efecto tributario de las distribuciones a los tenedores de los instrumentos de patrimonio | Enero 1, 2013 |
| NIC 34 | Información financiera intermedia e información del segmento para los activos y pasivos totales | Enero 1, 2013 |

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

Mediante Resolución No. 06.Q.ICI.004 la Superintendencia de Compañías de la República del Ecuador estableció la adopción de las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) y su aplicación obligatoria por parte de las compañías y entidades bajo su control y vigilancia.

La aplicación de estas normas, supone cambios en políticas contables, criterios de medición y forma de presentación de los estados financieros. Desde el 01 de enero de 2012 la Compañía ha presentado sus estados financieros conforme a NIIF. Los últimos estados financieros presentados de acuerdo a Normas Ecuatorianas de Contabilidad NEC fueron los correspondientes al ejercicio finalizado el 31 de diciembre de 2011, por lo que la fecha de transición a las NIIF es el 1 de enero de 2011.

En la preparación de estos estados financieros con arreglo a la NIIF I, la Compañía ha corregido retroactivamente los saldos que figuraban en los estados financieros del ejercicio terminado en 31 de diciembre de 2011 de acuerdo con lo requerido por las citadas NIIF, aplicando todas las excepciones obligatorias y algunas de las exenciones optativas totales.

A. Las principales excepciones obligatorias, en su caso, son las siguientes:

a) Estimaciones.- Las estimaciones de una entidad 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 fueron erróneas.

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

TAYMULLAH CÍA. LTDA. 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 2011), sin embargo, cuando se ha identificado diferencias en la aplicación de las estimaciones bajo PCGA anteriores, se ha realizado la rectificación como una corrección de error.

b) Baja en cuentas de activos financieros y pasivos financieros.- Excepto por lo permitido en el párrafo B3, una entidad que adopta por primera vez las NIIF aplicará los

requerimientos de baja en cuentas de la NIIF 9 de forma prospectiva, para las transacciones que tengan lugar a partir de la fecha de transición a las NIIF. Por ejemplo, si una entidad que adopta por primera vez las NIIF diese de baja en cuentas activos financieros que no sean derivados o pasivos financieros que no sean derivados de acuerdo con sus PCGA anteriores, como resultado de una transacción que tuvo lugar antes de la fecha de transición a las NIIF no reconocerá esos activos y pasivos de acuerdo con las NIIF (a menos que cumplan los requisitos para su reconocimiento como consecuencia de una transacción o suceso posterior).

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

Para TAYMULLAH CÍA. LTDA. es aplicable la exención señalada precedentemente debido a que la Compañía cuenta con activos y pasivos financieros que en determinados casos se debieron dar de baja conforme los respectivos análisis realizados, sin embargo no se ha vuelto a reconocer activos o pasivos dados de baja previamente bajo PCGA anteriores.

B. Dentro de las principales exenciones optativas aplicadas por la Compañía se pueden mencionar las siguientes:

a) Uso del valor razonable como costo atribuido - La entidad podrá optar, en la fecha de transición a las NIIF, por la medición de una partida de propiedades, planta y equipo por su valor razonable, y utilizar este valor razonable como el costo atribuido en esa fecha.

La entidad que adopta por primera vez las NIIF podrá elegir utilizar una revaluación según PCGA anteriores de una partida de propiedades, planta y equipo, ya sea a la fecha de transición o anterior, como costo atribuido en la fecha de la revaluación, si esta fue a esa fecha sustancialmente comparable:

(a) al valor razonable; o

(b) al costo, o al costo depreciado según las NIIF, ajustado para reflejar, por ejemplo, cambios en un índice de precios general o específico.

La Compañía no ha aplicado la exención que le permite revaluar sus activos y tomar este reavalúo o reavaluos anteriores como costo atribuido a la fecha de transición. De acuerdo a la política contable seleccionada, la Compañía ha manifestado su intención de medir sus activos aplicando el modelo del costo a la fecha de transición y períodos futuros.

b) Arrendamientos - Una entidad que adopta por primera vez las NIIF puede aplicar la disposición transitoria de la CINIIF 4 Determinación de si un Acuerdo Contiene un Arrendamiento. En consecuencia, una entidad que adopta por primera vez las NIIF puede determinar si un acuerdo vigente en la fecha de transición a las NIIF contiene un arrendamiento, a partir de la consideración de los hechos y circunstancias existentes a dicha fecha.

Esta exención no es aplicable para TAYMULLAH CÍA. LTDA., dado que ésta reconoce todos sus arrendamientos (operativos o financieros) contablemente y no existe evidencia de que existan arrendamientos implícitos que no se encuentren debidamente reconocidos.

C. CONCILIACIÓN ENTRE NIIF Y PRINCIPIOS DE CONTABILIDAD GENERALMENTE ACEPTADOS EN EL ECUADOR.- Las conciliaciones que se muestran a continuación muestran la posición patrimonial de TAYMULLAH CÍA. LTDA. en aplicación a las NIIFs.

La compañía no tuvo impacto en la implantación de NIIF'S

4. EFECTIVO Y BANCOS

El efectivo y bancos, se compone de lo siguiente:

| | | 31 de diciembre 2012 | 31 de diciembre 2011 | 31 de diciembre 2010 |
|----------------|------|-------------------------|-------------------------|-------------------------|
| Caja | US\$ | 200 | 200 | - |
| Bancos | | 27,572 | 2,241 | - |
| Fondo Rotativo | | - | 100,000 | - |
| | US\$ | <u>27,572</u> | <u>102,441</u> | <u>-</u> |

Al 31 de diciembre de 2012 y 2011 no existían restricciones de uso sobre los saldos de efectivo.

5. 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:

| | | 31 de diciembre 2012 | 31 de diciembre 2011 | 31 de diciembre 2010 |
|------------------------------------|------|-------------------------|-------------------------|-------------------------|
| Cuentas por cobrar: | | | | |
| Comerciales | US\$ | 496,440 | 420,871 | 898,289 |
| Provisión para cuentas incobrables | | (8,983) | (8,983) | (8,983) |
| Otras cuentas por cobrar: | | | | |
| Anticipo Proveedores | | 53,837 | 20,124 | - |
| Total partidas por cobrar | US\$ | <u>541,294</u> | <u>432,012</u> | <u>889,306</u> |

Los plazos de vencimiento de las cuentas por cobrar se extienden hasta 60 días 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.

6. INVENTARIOS

Un detalle de los inventarios es el siguiente:

| | | 31 de diciembre 2012 | 31 de diciembre 2011 | 31 de diciembre 2010 |
|---------------------------|------|-------------------------|-------------------------|-------------------------|
| Inventarios Producto | US\$ | 233,940 | 9,539 | - |
| Total partidas por cobrar | US\$ | <u>233,940</u> | <u>9,539</u> | <u>-</u> |

7. MUEBLES Y EQUIPO

Un resumen de las muebles y equipo es el siguiente:

| | | 31 de diciembre 2012 | 31 de diciembre 2011 | 31 de diciembre 2010 |
|------------------------------|------|-------------------------|-------------------------|-------------------------|
| Maquinaria | | 4,220 | 4,220 | 4,220 |
| Equipos de Oficina | | 3,721 | 3,721 | - |
| Equipos de computación | | 3,287 | - | - |
| Estantería | | 15,625 | 15,625 | - |
| Total Depreciación acumulada | | <u>(4,093)</u> | <u>(863)</u> | <u>(317)</u> |
| Total, neto | US\$ | <u>22,759</u> | <u>22,703</u> | <u>3,903</u> |

8. CUENTAS POR PAGAR COMERCIALES Y OTRAS CUENTAS POR PAGAR

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

| | | 31 de diciembre 2012 | 31 de diciembre 2011 | 31 de diciembre 2010 |
|----------------------------------------------|------|-------------------------|-------------------------|-------------------------|
| Cuentas por pagar y otras cuentas por pagar: | | | | |
| Proveedores Locales | | 440,154 | 301,711 | 174,503 |
| Otras cuentas por pagar | | <u>-</u> | <u>-</u> | <u>690</u> |
| | US\$ | <u>440,154</u> | <u>301,711</u> | <u>175,193</u> |

9. IMPUESTOS

IMPUESTOS CORRIENTES

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

| | 31 de diciembre 2012 | 31 de diciembre 2011 | 31 de diciembre 2010 |
|-----------------------------------|-------------------------|-------------------------|-------------------------|
| Activos por impuestos corrientes: | | | |
| Retención en la fuente | 67,367 | - | - |
| Anticipo de Impuestos | 122 | - | - |
| Total | US\$ <u>18,271</u> | <u>-</u> | <u>-</u> |
| Pasivos por impuestos corrientes: | | | |
| Impuestos por Pagar | 67,367 | 4,390 | 2,358 |
| Impuestos a la Renta Ejercicio | 108,321 | 159,546 | 146,949 |
| Total | US\$ <u>175,687</u> | <u>163,937</u> | <u>149,307</u> |

Impuesto a la renta reconocido en los resultados.- La conciliación del impuesto a la renta corriente, es como sigue:

| Concepto | Valor |
|-----------------------------------------|---------|
| Utilidad del ejercicio | 333,436 |
| 15% participación trabajadores | - |
| Gastos no deducibles | 137,524 |
| Utilidad Gravable | 470,960 |
| Impuesto a la renta | 108,321 |
| (-) Anticipo ejercicio fiscal corriente | - |
| (-) Retenciones en la fuente | 18,149 |
| (-) Crédito tributario años anteriores | - |
| Saldo a favor | 90,172 |
| Anticipo próximo año | 13,784 |

10. 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.

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

Riesgo crediticio

La Compañía solamente comercializa con terceros reconocidos con buen crédito. Es la política de la Compañía que todos los clientes que desean comercializar con crédito sean sujetos a procedimientos de verificación de crédito.

No existen concentraciones significativas de riesgo de crédito dentro de la Compañía.

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.

Riesgo de tipo de cambio

La Compañía realiza la totalidad de sus operaciones en dólares de los Estados Unidos de Norteamérica, moneda de curso legal en el país, consecuentemente, no se presentan efectos por variaciones de tipos de cambio en los estados financieros.

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 accionistas 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 2011 y 2010, no han existido cambios en las actividades y políticas de manejo de capital en la Compañía.