

LA COMPAÑÍA TAYMULLAH CIA. LTDA.

Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre del 2013

TAYMULLAH CÍA. LTDA.

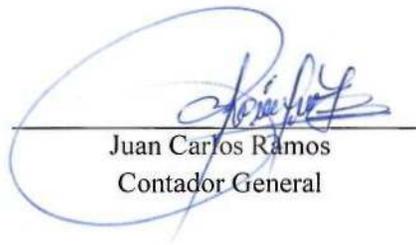
ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2013

	Diciembre 31,	
	2013	2012
<u>ACTIVO</u>		
ACTIVO CORRIENTE:		
Efectivo y bancos	200	27.772
Cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar	932,926	487,457
Inventarios	142,543	233,940
Activos por impuestos corrientes	23,271	18,271
Pagos anticipados	20,915	53,837
	<hr/>	<hr/>
Total activo corriente	1.119,856	821,277
ACTIVO NO CORRIENTE:		
Mueble y equipo	20,945	22,759
Impuestos Diferidos	75	-
	<hr/>	<hr/>
Total activo no corriente	21,020	22,703
TOTAL ACTIVOS	<u>1.140,876</u>	<u>844,036</u>

Véanse las notas que acompañan a los estados financieros



Dr. Edwin Cevallos Arellano
Gerente General



Juan Carlos Ramos
Contador General

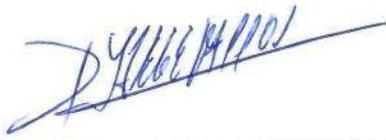
TAYMULLAH CÍA. LTDA.

ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2013

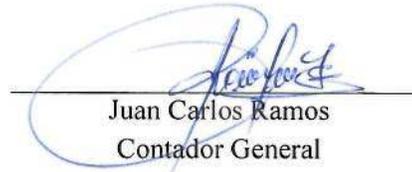
	2013	Diciembre 31, 2012
<u>PASIVOS Y PATRIMONIO</u>		
PASIVO CORRIENTE:		
Cuentas por pagar y otras cuentas por pagar	477,730	441,340
Obligaciones con Inst. Financieras	48,079	441,340
Beneficios a empleados	35,682	-
Aportes al IESS	6,235	-
15% trabajadores por pagar	82,502	-
Impuesto a la renta por pagar	109,877	108,321
Obligaciones con la administración tributaria	<u>15,588</u>	<u>67,367</u>
Total pasivo corriente	775,694	617,028
PASIVO NO CORRIENTE:		
Beneficios a Empleados	<u>1,378</u>	<u>-</u>
Total pasivo no corriente	<u>1,378</u>	<u>-</u>
Total pasivo	777,072	617,028

PATRIMONIO:

Capital	800	800
Aportes futuras capitalizaciones	4,200	-
Reservas	-	-
Resultados Acumulados	1,095	1,095
Resultados del Ejercicio	<u>357,709</u>	<u>225,115</u>
Total Patrimonio	363,804	227,010
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO	<u>1.140,876</u>	<u>844,038</u>



Dr. Edwin Cevallos Arellano
Gerente General



Juan Carlos Ramos
Contador General

TAYMULLAH CÍA. LTDA.

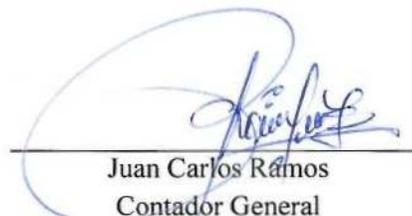
**ESTADO DE RESULTADOS INTEGRAL
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2013**

	Diciembre 31,	
	2013	2012
	(expresado en U.S. dólares)	
INGRESOS		
INGRESOS DE ACTIVIDADES ORDINARIAS	2,320,253	1,791,294
OTROS INGRESOS	72,248	54,621
COSTO DE VENTAS	<u>(636,982)</u>	<u>(603,593)</u>
MARGEN BRUTO	1,755,519	1,242,322
Gastos de ventas	(7,486)	(2,118)
Gastos de administración	(1,196,941)	(906,767)
Otros gastos	<u>(1,079)</u>	<u>-</u>
UTILIDAD ANTES DE IMPUESTO A LA RENTA	550,013	333,438
15% Participacion Trabajadores	82,502	-
Impuesto a la renta		
Corriente	109,877	108,321
Diferido	(75)	-
Total	<u>(192,304)</u>	<u>(108,321)</u>
UTILIDAD (PÉRDIDA) DEL EJERCICIO Y TOTAL RESULTADO INTEGRAL DEL AÑO	<u>357,709</u>	<u>225,117</u>

Ver notas a los estados financieros



Dr. Edwin Cevallos Arellano
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 2013**

	Capital <u>Social</u>	Aporte Futura Capitalización (expresado en U.S. dólares)	Resultados Acumulados	Resultados Ejercicio	Total
Saldos al 01 de enero del 2012	800	4,200	99,062	-	104,062
Dividendos Pagados			-97,967	-	-97,967
Utilidad / Pérdida del año 2012			225,115	-	225,115
Saldos al 31 de diciembre del 2012	800	4,200	226,210	-	231,210
Dividendos Pagados			-225,115	-	-225,115
Utilidad / Pérdida del año 2013			357,709	-	357,709
Saldos al 31 de diciembre del 2013	800	4,200	358,804	-	363,804

Véanse las notas que acompañan a los estados financieros



Dr. Edwin Cevallos Arellano
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,
2013 **2012**
 (expresado en U.S. dólares)

FLUJOS DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE OPERACIÓN

Cobros procedentes de las ventas de bienes y prestación de servicios	1,948,279	1,766,523
Pagos a proveedores por el suministro de bienes y servicios	(1,465,666)	(1,584,214)
Pagos a y por cuenta de los empleados	(227,349)	-
Intereses recibidos	-	3,821
Impuestos a las ganancias pagados	(108,321)	-159,546
Flujo neto de efectivo utilizado en / proveniente de actividades de operación	146,943	27,036

FLUJOS DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE INVERSIÓN

Adquisiciones de propiedades, planta y equipo	(1,680)	(3287)
Importes procedentes de otros activos a largo plazo	-	-
Otras entradas (salidas) de efectivo	-	-
Flujo neto de efectivo utilizado en / proveniente de actividades de inversión	(1,680)	(19,159)

FLUJOS DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE FINANCIACIÓN

Aporte en efectivo por aumento de capital	4,200	-
Financiación por préstamos a corto plazo	48,079	-
Dividendos pagados	(225,115)	(97,967)
Flujo neto de efectivo utilizado en / proveniente de actividades de financiamiento	(172,836)	(97,697)

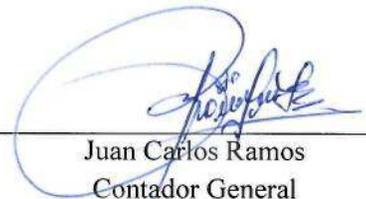
EFFECTIVO EN CAJA Y BANCOS

Incremento (disminución) neto en caja y bancos	-27,573	-74,669
Saldos al comienzo del año	27,772	102,441
SALDOS AL FIN DEL AÑO	200	27,772

Ver notas a los estados financieros



 Dr. Edwin Cevallos Arellano
 Gerente General



 Juan Carlos Ramos
 Contador General

TAYMULLAH CÍA. LTDA.

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

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 2012 (fecha de transición), 31 de diciembre del 2012 y 31 de diciembre del 2013, los estados de resultado integral, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por los años terminados el 31 de diciembre del 2012 y 2013 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 2013 y el estado de situación financiera de apertura al 1 de enero del 2013, han sido preparados especialmente para ser utilizados por la administración de la Compañía, los estados financieros a esta fecha han sido preparados de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) en todos sus aspectos significativos.

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, 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.

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

<u>Grupo de activos</u>	<u>Vida útil (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 período 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 2013 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 pre acordados.

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	Enero 1, 2012

de activos subyacentes

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 partir de</u>
NIIF 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 1, 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 re avalúo o re avalúos 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 NIIF'S.

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 2013	31 de diciembre 2012
Caja	US\$	200	200
Bancos		-	27,572
Fondo Rotativo		-	-
	US\$	<u>200</u>	<u>27,572</u>

Al 31 de diciembre de 2012 y 2013 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 2013	31 de diciembre 2012
Cuentas por cobrar:			
Comerciales	US\$	939,523	496,440
Provisión para cuentas incobrables		(8,983)	(8,983)
Otras cuentas por cobrar:			
Anticipo Proveedores		23,002	53,837
Total partidas por cobrar	US\$	<u>953,542</u>	<u>541,294</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 2013	31 de diciembre 2012
Inventarios Producto	US\$	94,188	233,940
Total partidas por cobrar	US\$	<u>94,188</u>	<u>233,940</u>

7. MUEBLES Y EQUIPO

Un resumen de las muebles y equipo es el siguiente:

	31 de diciembre 2013	31 de diciembre 2012
Maquinaria	5,900	4,220
Equipos de Oficina	3,721	3,721
Equipos de computación	3,287	3,287
Estantería	15,625	15,625
Total Depreciación acumulada	<u>(7,587)</u>	<u>(4,093)</u>
Total, neto	US\$ <u>20,946</u>	<u>22,759</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 2013	31 de diciembre 2012
Cuentas por pagar y otras cuentas por pagar:		
Proveedores Locales	467,730	440,154
Otras cuentas por pagar	<u>-</u>	<u>-</u>
US\$	<u>467,730</u>	<u>440,154</u>

9. IMPUESTOS

IMPUESTOS CORRIENTES

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

	31 de diciembre 2013	31 de diciembre 2012
Activos por impuestos corrientes:		
Retenciones en la fuente	23,271	67,367
Anticipo de Impuestos	-	122
Total	US\$ <u>23,271</u>	<u>67,489</u>

Pasivos por impuestos corrientes:

Impuestos por Pagar	15,588	67,367
Impuestos a la Renta Ejercicio	109,877	108,321
Total	US\$ <u>125,465</u>	<u>175,687</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	550,014
15% participación trabajadores	82,502
Gastos no deducibles	31,931
Utilidad Gravable	499,443
Impuesto a la renta	109,877
(-) Anticipo ejercicio fiscal corriente	-
(-) Retenciones en la fuente	23,263
(-) Crédito tributario años anteriores	-
Saldo a pagar	86,615
Anticipo próximo año	18,506

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 2012 y 2013, no han existido cambios en las actividades y políticas de manejo de capital en la Compañía.