



C.P.A. JIMMY A. LIMONES RODRÍGUEZ
AUDITOR EXTERNO

BIOCENTINELA S.A.

INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES SOBRE LOS ESTADOS FINANCIEROS POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2011 Y 2010

ABREVIATURAS Y SIGLAS UTILIZADAS

A continuación se detallan las abreviaturas y siglas utilizadas en el contenido del presente informe:

BIOCENTINELA S. A.

**INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES
SOBRE LOS ESTADOS FINANCIEROS POR LOS AÑOS
TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2011 Y 2010**

SEI Servicio de Rentas Internas
IVA Impuesto al Valor Agregado
NIS Normas Internacionales de Información Financiera

- Estado de Situación Financiera
- Estado de Resultado
- Estado de Evolución del Patrimonio de los Accionistas
- Estado de Flujo de Efectivo método directo
- Notas a los estados financieros

1.



INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

A la Junta General de Accionistas y Directorio de
BIOCENTINELA S. A.

INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES SOBRE LOS ESTADOS FINANCIEROS POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2011 Y 2010

ABREVIATURAS Y SIGLAS UTILIZADAS

A continuación describimos las principales abreviaturas y siglas utilizadas en el contenido del presente informe:

LORTI	=	Ley Orgánica de Régimen Tributario Interno
US\$	=	Dólares Americanos
DE	=	Decreto Ejecutivo
Res.	=	Resolución
SRI	=	Servicio de Rentas Internas
IVA	=	Impuesto al Valor Agregado
NIIIF	=	Normas Internacionales de Información Financiera
NEC	=	Normas Ecuatorianas de Contabilidad

Responsabilidad del Auditor

La nuestra responsabilidad es expresar una opinión sobre estos estados financieros basados en la evidencia obtenida, la cual se describe en el párrafo 5. De acuerdo con el Código de Ética de los Auditores y Contadores. Esta nuestra responsabilidad requiere que cumplamos con requisitos éticos, que planifiquemos y realicemos la auditoría para obtener certeza razonable de que los estados financieros no contienen errores materiales o inducciones de carácter significativo. Una auditoría comprende la aplicación de procedimientos destinados a la obtención de evidencia de auditoría sobre los saldos y transacciones presentadas en los estados financieros. Los procedimientos seleccionados dependen del juicio del auditor e incluyen la evaluación del riesgo de distorsiones significativas en los estados financieros por fraude o error. Al efectuar esta evaluación de riesgo, el auditor toma en consideración los controles internos de la Empresa, relevantes para la preparación y presentación razonable de los estados financieros, a fin de diseñar procedimientos de auditoría adecuados a las circunstancias, pero no para el propósito de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la Empresa. Una auditoría también comprende la evaluación de que los principios de contabilidad utilizados son apropiados y de que las estimaciones contables hechas por la Administración son razonables, así como una evaluación de la presentación general de los estados financieros. Concluimos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido es suficiente y apropiada para proporcionar una base para expresar nuestra opinión de auditoría.



INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

A la Junta General de Accionistas y Directorio de
BIOCENTINELA S. A.

Informe sobre los estados financieros

1. Hemos auditado el estado de situación financiera adjunto de **BIOCENTINELA S. A.** al 31 de diciembre del 2011 y los correspondientes estados de resultados integral, de cambios en el patrimonio de los accionistas y de flujo de efectivo por el año terminado en esa fecha y un resumen de las políticas contables significativas y otras notas explicativas.

Responsabilidad de la Administración de la Empresa por los estados financieros

2. La Administración de la Empresa es responsable por la preparación y presentación razonable de los estados financieros de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera. Esta responsabilidad incluye el diseño, la implementación y el mantenimiento de controles internos relevantes para la preparación y presentación razonable de los estados financieros a fin de que no estén afectados por distorsiones significativas, sean éstas causadas por fraude o error, mediante la selección y aplicación de políticas contables apropiadas y la elaboración de estimaciones contables razonables de acuerdo con las circunstancias.

Responsabilidad del Auditor

3. Nuestra responsabilidad es expresar una opinión sobre estos estados financieros basados en la auditoría realizada, la cual excepto por lo indicado en el párrafo 5, fue efectuada de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría y Aseguramiento. Estas normas requieren que cumplamos con requerimientos éticos, que planifiquemos y realicemos la auditoría para obtener certeza razonable de que los estados financieros no contienen exposiciones erróneas o inexactas de carácter significativo. Una auditoría comprende la aplicación de procedimientos destinados a la obtención de evidencia de auditoría sobre los saldos y revelaciones presentadas en los estados financieros. Los procedimientos seleccionados dependen del juicio del auditor e incluyen la evaluación del riesgo de distorsiones significativas en los estados financieros por fraude o error. Al efectuar esta evaluación de riesgo, el auditor toma en consideración los controles internos de la Empresa, relevantes para la preparación y presentación razonable de sus estados financieros, a fin de diseñar procedimientos de auditoría adecuados a las circunstancias, pero no con el propósito de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la Empresa. Una auditoría también comprende la evaluación de que los principios de contabilidad utilizados son apropiados y de que las estimaciones contables hechas por la Administración son razonables, así como una evaluación de la presentación general de los estados financieros. Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido es suficiente y apropiada para proporcionar una base para expresar nuestra opinión de auditoría.

Limitaciones

4.- Al 31 de diciembre del 2011, no me fue factible satisfacerme de la exactitud de los inventarios físicos que ascienden a \$ 306.421,97 debido a que fui contratado posterior a esa fecha, así como el arqueo físico de los documentos por cobrar clientes, y Cuentas por pagar, a pesar de efectuar procedimientos alternos de auditoría, además se pudo constatar que las cuentas bancarias no revelan saldos fiables puesto que las conciliaciones bancarias no presentan los valores razonables con los registros contables.

Excepciones

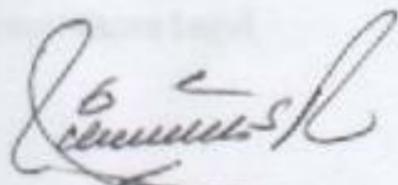
5.- Al 31 de diciembre del 2011 el estado de situación financiera y el estado de resultados, estado de evolución del patrimonio, estado de flujo de efectivo al término del mismo periodo, no hay variaciones con el del periodo 2010 año de transición para la implementación de las Normas Internacionales de Información Financiera NIIF tal como lo establecen las regulaciones de la superintendencia de compañías.

Opinión

6.- En nuestra opinión, los estados financieros antes mencionados excepto por lo mencionado en el párrafos 4, de las limitaciones y el párrafos 5 de las excepciones, los estados financieros antes mencionados presentan razonablemente, en todos los aspectos significativos, la situación financiera de **BIOCENTINELA S. A.** al 31 de diciembre del 2011 y los resultados de sus operaciones, cambios en su patrimonio y flujos de efectivo por el año terminado esa fecha, de conformidad con Normas Internacionales de Información Financiera.

Informe sobre otros requisitos legales y reguladores

10.-De acuerdo con disposiciones tributarias, el informe sobre cumplimiento de obligaciones tributarias del año fiscal 2011, incluyendo la revisión de las declaraciones mensuales del Impuesto al Valor Agregado IVA, de retenciones en la fuente de IVA e impuesto a la renta, será presentado por separado, conjuntamente con los anexos exigidos por el SRI.



Jimmy Limones Rodríguez
RNAE 417
Registro CPA. No. 15.101

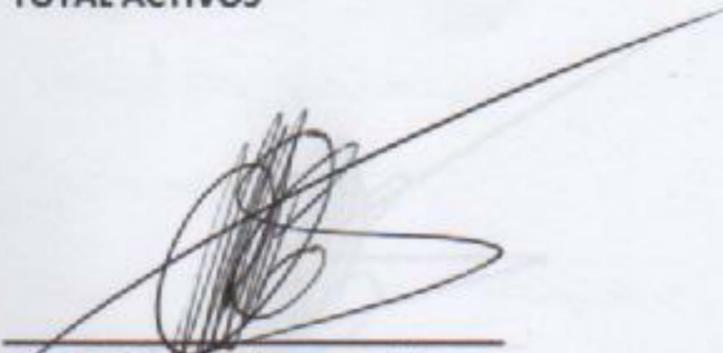
Guayaquil, 25 de Octubre del 2012

BIOCENTINEL A S. A.
ESTADO DE SITUACION FINANCIERA
POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2011 Y 2010

POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2011 Y 2010

(expresado en dólares)

ACTIVOS	NOTAS	2011	2010
ACTIVO CORRIENTE			
Caja y Bancos	4	<u>8.813,96</u>	<u>15.583,67</u>
CUENTAS POR COBRAR			
Clientes	5	457.899,68	263.211,22
Funcionarios y Empleados	6	62.524,67	31.359,64
Relacionadas	7	102.365,62	202.724,82
Otras cuentas por cobrar	8	77.082,51	127.566,71
		<u>699.872,48</u>	<u>624.862,39</u>
INVENTARIOS			
Productos Terminados	9	267.254,32	215.147,52
Materia Prima	10	22.417,14	59.012,98
Productos en Proceso	11	14.105,38	205.756,47
Suministros y Materiales	12	2.645,13	16.206,93
		<u>306.421,97</u>	<u>496.123,90</u>
PAGOS ANTICIPADOS	13	<u>197.231,00</u>	<u>96.575,54</u>
TOTAL ACTIVO CORRIENTE		<u>1.212.339,41</u>	<u>1.233.145,50</u>
ACTIVO FIJO			
Propiedad, Planta y Equipos-neto	14	<u>1.203.045,30</u>	<u>1.199.991,37</u>
TOTAL ACTIVOS		<u>2.415.384,71</u>	<u>2.433.136,87</u>


 Ab. Pedro R. Cajamarca N.
 Representante Legal


 CPA Gustavo E. Bonilla Suarez
 Contador General

Ver notas a los Estados Financieros

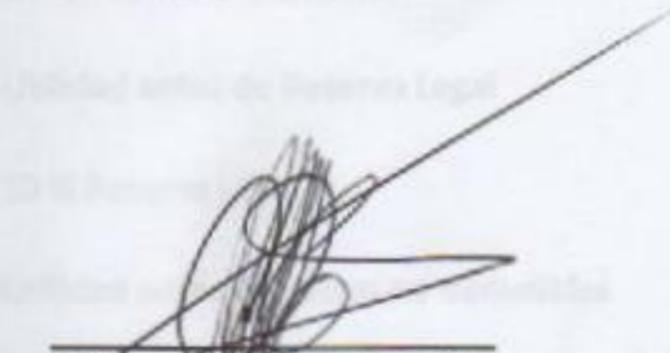
BIOCENTINELA S.A.
ESTADO DE RESULTADOS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2010

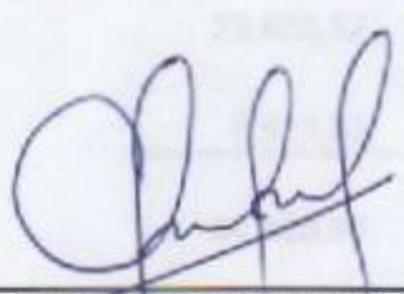
BIOCENTINELA S. A.
ESTADO DE SITUACION FINANCIERA
POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2011 Y 2010

(expresado en dólares)

PASIVO Y PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS

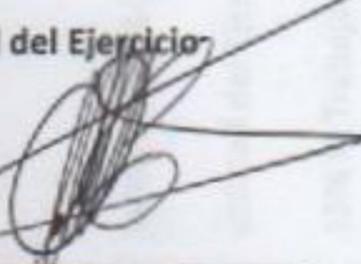
	NOTAS	2011	2010
PASIVOS CORRIENTES			
Sobregiro bancario	15	142.424,01	
Proveedores por pagar	16	785.822,21	590.009,81
Acreedores Varios	17	376.623,78	338.570,37
Gastos Acumulados por Pagar	18	58.785,11	77.671,99
Impuestos por Pagar	19	39.682,65	26.057,97
TOTAL PASIVOS CORRIENTES		1.403.337,76	1.032.310,14
DEUDA A LARGO PLAZO	20	15.026,87	463.355,53
PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS			
Capital Social	21	100.800,00	100.800,00
Reservas	22	933.301,30	927.189,70
Aporte Futura Capitalizacion		250.704,00	250.000,00
Pérdida Acumulada		(331.646,25)	(379.811,09)
Utilidad del Ejercicio		43.861,03	39.292,59
TOTAL PATRIMONIO		997.020,08	937.471,20
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO		2.415.384,71	2.433.136,87


Ab. Pedro R. Cajamarca N.
Representante Legal


CPA Gustavo E. Bonilla Suarez
Contador General

Ver notas a los Estados Financieros

BIOCENTINELA S.A.
ESTADO DE RESULTADOS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2010

	(expresado en dólares)	2011	2010
INGRESOS			
Ventas		3.878.988,73	2.877.035,95
Otros Ingresos		4.335,32	
TOTAL INGRESOS		3.883.324,05	2.877.035,95
COSTOS Y GASTOS			
Costos de ventas		3.129.254,47	2.483.188,90
Gastos Administrativos		601.857,05	324.928,46
Gastos de Ventas		46.938,75	10.572,15
Gastos Financieros		15.878,50	
TOTAL COSTOS Y GASTOS		3.793.928,77	2.818.689,51
Utilidad Operacional		89.395,28	58.346,44
15% P. Trabajadores		13.409,29	10.137,89
Utilidad antes del 15 % P. Trabajadores		75.985,99	68.484,33
(+) Gastos no deducibles		20.619,96	10.272,65
Base Imponible		96.605,95	58.211,68
24 % Impuesto a la Renta		23.185,43	14.552,92
Utilidad antes de Reserva Legal		73.420,52	43.658,76
10 % Reserva Legal		8.939,53	4.366,17
Utilidad antes de gastos no deducibles		64.480,99	39.292,59
(-) Gastos no deducibles		20.619,96	
Utilidad del Ejercicio		43.861,03	39.292,59
			
Ab. Pedro R. Cajamarca N. Representante Legal		CPA Gustavo E. Bonilla Suarez Contador General	

BIOCENTINELA S. A.
ESTADO DE EVOLUCION DEL PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2011

(EXPRESADO EN DOLARES)

	Capital Social	Reserva Legal	Reserva de Valuación	Aporte Fut Aum.Capital	Pérdidas Acumuladas	Utilidad del Ejercicio	TOTAL
Saldo al 01-01-2010	100.800,00	1.787,77	922.534,00	250.000,00	(381.912,16)		893.209,61
utilidad del Ejercicio						68.484,33	68.484,33
15% P. Trabajadores						(10.272,65)	(10.272,65)
25% Impuesto a la renta						(14.552,92)	(14.552,92)
Transf. Reserva Legal		4.366,17				(4.366,17)	-
Ajuste ctas. patrimonial		1.402,76	(2.901,00)		2.101,07	-	602,83
Saldo al 31-12-2010	100.800,00	7.556,70	919.633,00	250.000,00	(379.811,09)	39.292,59	937.471,20
Saldo al 01-01-2011	100.800,00	7.556,70	919.633,00	250.000,00	(379.811,09)	39.292,59	937.471,20
utilidad del Ejercicio						89.395,28	89.395,28
15% P. Trabajadores						(13.409,29)	(13.409,29)
24% Impuesto a la renta						(23.185,43)	(23.185,43)
Transf. Reserva Legal		3.170,60				(8.939,53)	(5.768,93)
Ajuste ctas. patrimonial		-	2.941,00	704,00	48.164,84	(39.292,59)	12.517,25
Saldo al 31-12-2011	100.800,00	10.727,30	922.574,00	250.704,00	(331.646,25)	43.861,03	997.020,08

BIOCENTINELA S.A.**ESTADO DE FLUJO DE CAJA
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2011**

(expresado en dólares)

Utilidad del ejercicio	43.861,03
AJUSTES PARA CONCILIAR LA UTILIDAD DEL EJERCICIO CON EL EFECTIVO NETO PROVISTO EN LAS ACTIVIDADES DE OPERACIÓN	
Ajustes cuentas patrimoniales	15.687,85
Depreciación de Activos	<u>30.311,40</u>
Sub-total	<u>89.860,28</u>
CAMBIOS EN ACTIVOS Y PASIVOS OPERATIVOS	
Aumento en cuentas por cobrar	(75.010,09)
Disminución en Inventarios	189.701,93
Aumento en pagos anticipados	(100.655,46)
Aumento Obligaciones bancarias	142.424,01
Aumento en Proveedores	195.812,40
Aumento en Acreedores varios	38.053,41
Disminución en beneficios sociales	(18.886,88)
Aumento en impuestos por pagar	<u>13.624,68</u>
Sub-total	<u>385.064,00</u>
CAMBIOS PROVISTOS POR ACTIVIDAD DE FINANCIAMIENTO	
Aumento en propiedades	(33.365,33)
Aumento Deuda Largo Plazo	<u>(448.328,66)</u>
Sub-total	<u>(481.693,99)</u>
Aumento en efectivo y equivalente de efectivo	(6.769,71)
Efectivo y equivalente de efectivo a principio de año	<u>15.583,67</u>
Efectivo y equivalente de efectivo a fin de año	<u>8.813,96</u>
	=====

Ver notas a los Estados Financieros

BIOCENTINELA S. A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2011

1. OPERACIONES DE LA COMPAÑÍA

BIOCENTINELA S. A. - La Compañía fue constituida en la ciudad de Guayaquil, el 1 de Marzo del 2005, mediante la Fusión por Absorción y la disolución anticipadas de las Compañías JONTEC S. A. Y AQUACULTURA ORGANICA DEL ECUADOR, y cambio de denominación por BIOCENTINELA S. A., Aumento de Capital y reforma integral del estatuto de ésta última. Dicha Fusión fue aprobada por la Superintendencia de Compañías Mediante Resolución # 06-G-DIC-0009224 el 26 de Diciembre del 2006, de acuerdo a las juntas generales de accionistas reunida el 30 de Noviembre del 2004, e inscrita en el Registro Mercantil el 1 de Febrero del 2007 en cumplimiento de lo ordenado en la Resolución de la Superintendencia de Compañías.

2. ADOPCIÓN POR PRIMERA VEZ DE LAS NIIF

2.1 Adopción por primera vez de las NIIF.- Para facilitar la transición a las Normas Internacionales de Contabilidad y a las Normas Internacionales de Información Financieras (NIC y NIIF's), el 19 de junio del 2003, el Comité de Normas Internacionales de Contabilidad publicó la NIIF 1: Adopción por primera vez de las Normas Internacionales de Información Financiera. De conformidad con la NIC 1, cuando una empresa aplica por primera vez las NIIF's debe cumplir todas y cada una de las NIC y NIIF's y las interpretaciones en vigor en el momento de esa primera aplicación y requiere una aplicación retroactiva en la mayoría de las áreas de contabilidad. Sin embargo, la NIIF 1 contempla algunas excepciones (de aplicación voluntaria) a esa obligación en áreas concretas por razones prácticas o bien cuando sus costos derivados de su cumplimiento excedieran con toda probabilidad los beneficios aportados a los usuarios de los estados financieros.

BIOCENTINELA S. A. ha considerado como balance de apertura con arreglo a las NIIF's los estados financieros al 31 de diciembre del 2011 año de transición. Este es el punto de partida para la contabilización según las Normas Internacionales de Información Financieras - NIIF's de la Compañía. Las políticas contables utilizadas en la elaboración de los estados financieros cumplen con cada NIIF vigente en la fecha de presentación de sus primeros estados financieros con arreglo a las NIIF's.

BIOCENTINELA S. A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2011

2.2 Nuevas normas e interpretaciones emitidas a partir de enero 1 del 2011.- A continuación se indican las nuevas normas e interpretaciones emitidas que no se encontraban en vigencia a la fecha de emisión de los estados financieros de **BIOCENTINELA S. A.**

Nuevas normas e interpretaciones		Modificaciones	Aplicación obligatoria para ejercicios iniciados a partir de:
NIIF 9	Instrumentos financieros	Deroega a la NIC 39. Esta NIIF corresponde a la primera fase: clasificación y medición	01 de enero del 2012
NIIF 10	Estados financieros consolidados	Sustituye NIC 27 y requisitos de SIC-12	01 de enero del 2012
NIIF 11	Información a revelar sobre participaciones en otras entidades	Reemplaza a la NIC 31 Participaciones en Negocios Conjuntos y SIC 13 Entidades Controladas Conjuntamente	01 de enero del 2012
NIIF 12	Revelación de intereses en otras entidades	Nuevas norma sobre los requisitos de revelación para todos los tipos de intereses en otras entidades	01 de enero del 2012
NIIF 13	Mediciones a Valor Razonable.	Nueva guía sobre la medición del valor razonable y los requisitos de revelaciones.	01 de enero del 2012
NIC 19	Beneficios a los empleados	Revisión y modificaciones de junio de 2011	01 de enero del 2012

3.- PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES Y NOTAS EXPLICATIVAS

A continuación se describen las principales políticas contables que deberán ser adoptadas en la preparación de los estados financieros. Tal como lo requiere la NIIF 1, estas políticas están definidas en función de las NIIF vigentes al 1 de Enero del 2012, aplicadas de manera uniforme a todos los periodos que se presentan, salvo que se indique lo contrario.

Estimaciones y juicios contables.-

Las revisiones de las estimaciones contables se reconocen en el periodo en el cual se revisa la estimación y/o prospectivamente, si la revisión afecta tanto los periodos actuales como futuros.

4.- CAJA Y BANCOS \$ 8.813,96 (NOTA 3)

Las cuentas que aparecen en el anexo están debidamente conciliadas a la fecha de la revisión, no se establece diferencia alguna que afecte a los estados financieros auditados

BIOCENTINELA S. A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2011

5.- CUENTAS POR COBRAR \$ 507.677.15 (NOTA 5, 6, Y 7)

Activos financieros.- **Biocentinela S. A.** reconoce como activos financieros, aquellos activos corrientes tales como cuentas por cobrar a clientes por venta de sus inventarios de productos terminados, subsidios, empleados y anticipo a proveedores.

La compañía tiene como política de vender al contado y a crédito con el 50% de cuota de entrada y 50 % a la entrega del producto terminado, en el plazo de 30 y 60 días.

Gestión de riesgos.- En el curso normal de sus negocios y actividades de financiamiento, Empresa **BIOCENTINELA S. A.** al igual que otros negocios, está expuesta a distintos riesgos de naturaleza financiera que pueden o no afectar de manera significativa al valor económico de sus flujos y activos y, en consecuencia, sus resultados.

Procedemos a exponer una definición abreviada de los riesgos inherentes que enfrentamos, su caracterización y cuantificación y una descripción de las medidas de mitigación actualmente vigentes, cuando es aplicable.

Riesgo de tasas de interés; la Empresa se encuentra expuesta a un riesgo mínimo casi nulo por tasa de interés, debido a que a parte de los activos financieros, mantiene préstamos bancarios, otras obligaciones a tasa de interés reajutable. Por la característica de sus operaciones, el riesgo es manejado por la Empresa manteniendo como principal pasivo cuentas por pagar por compra de materia prima a proveedores locales y del exterior..

Riesgo de crédito.- Se refiere al riesgo de que una de las partes incumpla con sus obligaciones contractuales resultando en una pérdida financiera para la Empresa.

BIOCENTINELA S. A. mantiene como política emitir la facturación a los clientes en forma oportuna y efectuar la recaudación en sus propias oficinas.

La compañía está expuesta principalmente a los riesgos de: 1) Crédito, 2) Liquidez y 3) Operacional, cuya gestión está expuesta en la arriba indicada "gestión de riesgo financiero".

Biocentinela S. A. maneja un modelo de negocio de Producción y Fabricación de diversos modelos y diseños de telas ya en productos terminados. Esto se debe principalmente a:

1. Recaudaciones oportunas a los clientes, teniendo un nivel de morosidad manejable que son ajustados.

BIOCENTINELA S. A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 3 DE DICIEMBRE DEL 2011

GASTOS FINANCIEROS

2. Manejo eficiente de los recursos financieros para satisfacer obligaciones con proveedores de la Materia Prima, local e importadas.
3. Negociación responsable de contratos con los clientes.

Los activos financieros, principalmente cuentas por cobrar clientes se reconocen cuando emitimos la factura en relación a las ventas diarias y los damos de baja cuando realizamos la recaudación.

PROVISIÓN PARA DETERIORO DE VALOR DE LOS ACTIVOS FINANCIEROS

- 3.4. Deterioro del valor de los activos financieros.- Al 31 de diciembre de cada año, coincidente con el final de cada período sobre el que se informa, la Compañía debe evaluar si existe evidencia objetiva alguna de que un activo financiero se

encuentra deteriorado en su valor. Un activo financiero se considera deteriorado en su valor, solamente si existe evidencia objetiva de deterioro de su valor como consecuencia de uno o más acontecimientos que hayan ocurrido después del reconocimiento inicial del activo (un "evento que causa la pérdida"), y ese evento que haya causado la pérdida tiene un impacto sobre los flujos de efectivo futuros estimados del activo financiero, que se puede estimar de manera fiable.

La evidencia de un deterioro del valor podría incluir indicios de que los deudores se encuentran con dificultades financieras significativas, el incumplimiento o mora en los pagos de capital o intereses, la probabilidad de que entre en quiebra u otra forma de reorganización financiera, y cuando datos observables indican que existe una disminución medible en los flujos de efectivo futuros estimados, como cambios adversos en el estado de los pagos en mora o en las condiciones económicas que se correlacionan con los incumplimientos.

Provisión para cuentas incobrables.- El registro de la provisión del año para cuentas de dudosa recuperación es efectuada contra resultados del ejercicio. La provisión disminuye por los castigos de las cuentas consideradas incobrables.

INVENTARIOS \$ 306.421.97 (NOTA 9,10,11,12)

Inventarios.- Están valorados por el método promedio y su costo excepto por los inventarios obsoletos, no exceden el valor neto de realización.

Valor razonable de activos.- El valor razonable de cualquier activo financiero se determina utilizando las técnicas de valoraciones adecuadas o comparaciones de tasas de interés con el mercado para obligaciones de similares características.

BIOCENTINELA S. A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 3 DE DICIEMBRE DEL 2011

GASTOS ANTICIPADOS \$ 197.231.00 (NOTA 13)

Corresponden básicamente a valores anticipos de impuestos, retenciones en la fuente por impuesto a la renta del periodo, y 12% iva., en el informe de cumplimiento tributario se establece si la empresa está cumpliendo de acuerdo a la LORTL. Este informe tiene la finalidad de establecer diferencias netamente tributarias de la auditoria vs los registros contables.

PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPOS – NETO \$ 1.203.045.30 (NOTA 14)

Están registrados a su valor razonable determinado en base a los saldos históricos de los registros contables del año 2010, menos la depreciación acumulada. Los activos adquiridos posteriores a la fecha, se encuentran registrados al costo de adquisición y construcción. Los pagos por reparación y mantenimiento se cargan a gastos, mientras que los que mejoran la vida útil de los mismos se cargan al costo del activo. El costo se deprecia de acuerdo con el método de línea recta según la Ley Orgánica de Régimen Tributario, (Norma Fiscal), según el Art. 28 numeral 6 literal a, considerando la vida útil estimada la cual es la misma establecida con anterioridad, como detallamos a continuación:

ACTIVO

	TASA
Edificio	5%
Maquinarias y Equipos	10%
Muebles enseres y equipos	10%
Vehículos	20%
Instalaciones Piscinas	10%
Activos en Laboratorios	10%
Equipos de Computación y Software	33%

Los Muebles, Equipos de Computación, Muebles y Equipos de Oficina, están registrados al costo de adquisición. Los Terrenos, Edificios y la Infraestructura de camaroneras, maquinarias y equipos, están registrados al valor del avalúo determinado por un perito indica que los activos se encuentran en excelentes condiciones de conservación y funcionamiento, por lo que la compañía resolvió reiniciar el conteo de la vida útil de los mismos a partir de esa fecha, y depreciarlo de acuerdo a los años de vida útil estimada, en base a los porcentajes de ley. La Compañía está realizando trabajos de infraestructuras en las instalaciones de la Camaronera tanto en Instalaciones y ampliaciones de Galpones, Piscinas, Muelles, y Laboratorios ha procedido a realizar las valorizaciones de sus activos de acuerdo a las Normas NIIF

La NIC 16 entre una de sus puntos sugiere que la vida útil de los Activos Fijos se debe calcular al uso estimable por la capacidad o desempeño físico esperado del activo.

BIOCENTINELA S. A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 3 DE DICIEMBRE DEL 2011

Valoración posterior al reconocimiento NIC 16

La compañía deberá reconocer como política contable el modelo de revalorización y aplicará esta política a todos los elementos que compongan una clase del activo inmovilizado (Activo Fijo). Las revaluaciones se harán con regularidad para asegurar que el valor en libros no difiera significativamente del que podría determinarse utilizando el valor razonable en la fecha del balance. Normalmente el valor razonable de los activos fijos se

determinará a partir de la evidencia basada en el mercado que ofrezca la tasación, realizada habitualmente por expertos independiente calificados profesionalmente por los organismos de control.

SOBREGIROS BANCARIOS \$ 142.424.01 (nota 15)

Durante de la revisión se pudo constatar que las conciliaciones bancarias # 11043348 Banco de Guayaquil y de la cuenta bancarias # 000-514076-5 del Banco Bolivariano, se encuentra debidamente conciliadas y cotejadas con los estados bancarios.

PASIVOS CORRIENTE (NOTA 16, 17, 18, Y 19)

- 3.7. **Pasivos financieros**.- Están registrados por el efectivo, bienes o servicios recibidos netos de abonos realizados y se clasifican en función de sus vencimientos al cierre del ejercicio. Consideramos obligaciones corrientes aquellas con vencimiento inferior o igual a doce meses y como deudas no corrientes las de vencimiento superior a dicho periodo. Los principales pasivos financieros incluyen, cuentas por pagar a proveedores de Materia Prima y de inventarios, materiales y respuestos, obligaciones tributarias y otros. La Empresa da de baja un pasivo financiero si, expiran, cancelan o la Empresa cumple sus obligaciones.

CUENTAS POR PAGAR PROVEEDORES \$.785.822.21 (NOTA 13 Y 14)

Están registradas al costo de la transacción neto de abonos realizados y no tienen ningún costo adicional que deban amortizarse aplicando el método de la tasa de interés efectiva.

- 3.8. **Valor razonable de activos y pasivos financieros**.- El valor razonable de cualquier activo o pasivo financiero se determina utilizando las técnicas de valoraciones adecuadas o comparaciones de tasas de interés con el mercado para obligaciones de similares características.

BIOCENTINELA S. A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 3 DE DICIEMBRE DEL 2011

GASTOS ACUMULADOS POR PAGAR \$ 37.842,41 (NOTA 17)

Las provisiones de los beneficios sociales están registrados razonablemente, con relación a las provisiones de jubilaciones patronales y desahucios la empresa va a considerar el próximo año 2012 el cumplimiento de NIIF tal como lo establece la Norma

BIOCENTINELA S. A., está viendo la posibilidad de realizar el estudio actuarial realizado con corte al 31 de diciembre del 2011., tal como lo establece la Norma NIC 19.

Con el propósito de que los estados financieros se presente de acuerdo a la normativa vigente y tanto el gasto como el pasivo presenten saldos reales, la compañía debe registrar anualmente la provisión requerida, con el objeto que no exista desfases que

afecten a años posteriores y para que los estados financieros estén presentados de conformidad con NEC y NIIF's desde enero 1 del 2012 .

De conformidad con Decreto Ejecutivo 225 del 18 de enero del 2010 (R.O. 123 del 4 de febrero del 2010), reformatorio del Decreto 1701. Biocentinela s.a. debe realizar s provisiones para los trabajadores, pues el mencionado Decreto exime de este derecho a todos los servidores que a la fecha de publicación en el Registro Oficial.

La Norma Internacional de Contabilidad NIC 19 contempla 4 categorías de retribuciones a los empleados de las cuales citamos 2 categorías que corresponde lo siguiente:

(a) retribuciones a los empleados retirados, tales como prestaciones por pensiones y otras prestaciones por retiro, seguros de vida y atención médica para los jubilados;

(b) indemnizaciones por cese del contrato.

IMPUESTOS POR PAGAR \$ 40.082.83 (NOTA 19)

En el informe de cumplimiento tributario se establece el tratamiento como la empresa **BIOCENTINELA S. A.**, ha manejado contable y tributariamente según como lo dispone la LORTI, para tal efecto y cumplimiento de la Ley en las declaraciones del 12 % iva en las Retenciones en la fuente y demás tributos que contempla la ley Tributaria

DEUDA A LARGO PLAZO \$ 15.026.87 (NOTA 20)

Constituyen saldos por pagar a los Accionistas y Compañías relacionadas

BIOCENTINELA S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

BIOCENTINELA S.A. 31 DE DICIEMBRE DEL 2011

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2011

4.- CAJA Y BANCOS

Al 31 de Diciembre del 2011, se descompone como sigue :

Luzerna S.A.

US\$

Bolivariano Cta. Ahorro#. 0001719467

1,31

Bolivariano Cta. Ahorro # 000178735-5

1.089,94

Cta. Cte. Banco Machala Biocentinela S.A.

7.722,71

Mód. Tarraya-Achualo

Juan Calderon

TOTAL

8.813,96

5.- CUENTAS POR COBRAR - CLIENTES

Al 31 de Diciembre del 2011, se descompone como sigue :

Al 31 de Diciembre del 2011, se descompone como sigue :

Clientes Camaronera

117.524,13

Clientes Laboratorio

111.197,66

Clientes Maduración

267.254,32

186.071,94

Clientes Racewas Camaronera

43.105,95

Sustancias y Productos De Camaronera

19.007,25

Materia Prima Laboratorio

2.785,37

Materia Prima Maduración

563,97

TOTAL

457.899,68

6.- FUNCIONARIOS Y EMPLEADOS

Al 31 de Diciembre del 2011, se descompone como sigue :

Personales en Camaronera

1.236,00

US\$

Empleados Camaronera

826,00

4.987,80

Empleados Laboratorio

393,04

9.204,04

Empleados Administrativos

TOTAL

48.332,83

TOTAL

62.524,67

7.- COMPAÑIAS RELACIONADAS

Al 31 de Diciembre del 2011, se descompone como sigue :

Mód. Tarraya-Achualo

US\$

Ecuacuicola S.A. Módulo de la Renta

47.443,79

Camaronera Z-1 S.A.

54.921,83

Módulo de la Renta

Módulo de la Renta

Módulo de la Renta

TOTAL

102.365,62

TOTAL

197.231,26

BIOCENTINELA S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2011

8.- OTRAS CUENTAS POR COBRAR

Al 31 de Diciembre del 2011, se descompone como sigue :

	US\$
Dr. Gil Barragan	1.115,22
Larvitana S.A.	11.473,48
Ab. Roberto Cajamarca (Expor)	15.622,43
Marcos Chane / Sig Sig-Insumos	41.081,85
Fishing Trading	1.097,53
Ubel Tamayo Arévalo	1.192,00
Julian Calderon	5.500,00
TOTAL	77.082,51

INVENTARIOS

Al 31 de Diciembre del 2011, se descompone como sigue :

	US\$
9.- PRODUCTOS TERMINADOS	267.254,32
Camarones Sig-Sig	267.254,32
10.- MATERIA PRIMA	22.417,14
Balanceados y Protocolo de Camarones	19.067,85
Materia Prima Laboratorio	2.785,32
Materia Prima Maduración	563,97
11.- PRODUCTOS EN PROCESO	14.105,38
Jontec Prod. Proceso - Larvas	14.105,38
12.- SUMINISTROS Y MATERIALES	2.645,13
Materiales en camaronera	1.836,00
Materiales en laboratorios	416,09
Materiales en maduración	393,04
TOTAL	306.421,97

13.- PAGOS ANTICIPADOS

Al 31 de Diciembre del 2011, se descompone como sigue :

	US\$
AIR Retencion 1% en la Fuente	34.197,33
Anticipo al Impuesto a la Renta	4.053,94
Credito Tributario IR	48.229,39
Anticipo pagados	14.490,59
Iva Pagado	84.112,71
Iva Recuperado	12.147,04
TOTAL	197.231,00

BIOCENTINELA S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2011

14.- PRPIEDAD, PLANTA Y EQUIPOS

Durante el 2011 el movimiento de las propiedades fue como sigue :

	Saldos Dic. 31,2010	Adiciones	Ajustes y Reclasificac.	Saldos Dic. 31.2011 US\$
Terrenos	66.355,00	-		66.355,00
Construcciones en Curso	27.765,22	8.675,04	-	36.440,26
Edificios e Instalaciones	1.384.620,07	8.064,97	-	1.392.685,04
Maquinarias y Equipos	168.100,16	11.975,23	-	180.075,39
Vehículos	116.091,54		-	116.091,54
Equipos Computación	11.690,68		6.153,48	5.537,20
Software de Contabilidad		1.900,00		1.900,00
Equipo de Comunicación	336,00	10.098,00		10.434,00
Muebles y Enseres	3.231,98	-	1.194,43	2.037,55
Durante el 2011 el movimien	1.778.190,65	40.713,24	-	1.811.555,98
(-) Depreciación Acumulada	578.199,28	30.311,40		608.510,68
Saldo 31.12.2011	1.199.991,37	10.401,84	-	1.203.045,30

15.- SOBREGIRO BANCARIO

Al 31 de Diciembre del 2011, se descompone como sigue :

	US\$
Bolivariano Cta.Cte#. 0005140765	87.604,50
Cta. Cte.# 113007320-0 Bco Machala Acuicultura Org	0,47
Cta. Cte.#001104334-8 Bco. Guayaquil	54.819,04
TOTAL	142.424,01

BIOCENTINELA S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2011

16.- PROVEEDORES POR PAGAR

Al 31 de Diciembre del 2011, se descompone como sigue :

	US\$
Proveedores locales - Camaronera	693.062,45
Proveedores locales - Laboratorio	35.535,21
Proveedores Oficina Administrativa	36.212,32
Proveedores locales - Maduracion	21.012,23
	<hr/>
TOTAL	785.822,21
	=====

17.- ACREEDORES VARIOS

Al 31 de Diciembre del 2011, se descompone como sigue :

	US\$
Luis Vera	18.423,79
Abg. Javier Barragan	90.330,77
Larvitana S.A.	4.780,00
Abg. Javier Barragan Medina	230.000,00
Julian Andrés Barragan Rovira	10.183,94
PICCA S.A.	6.302,95
EFREN VERA	8.532,33
Ingresos Diferidos de Producción	8.070,00
	<hr/>
TOTAL	376.623,78
	=====

18.- PASIVOS ACUMULADOS POR PAGAR

Al 31 de Diciembre del 2011, se descompone como sigue :

	US\$
Decimo Tercer Sueldo	4.228,55
Decimo Cuarto Sueldo	11.824,33
Vacaciones	9.947,66
Fondo de Reserva	189,88
Participacion de Utilidades	13.409,29
Aportes al less 9.35%	7.571,70
Aporte Patronal - IESS 12.15%	10.036,91
Bonificacion por Tiempo de Servicio	100,00
Prestamo Quirografario	1.476,79
	<hr/>
TOTAL	58.785,11
	=====

BIOCENTINELA S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2011

19.- IMPUESTOS POR PAGAR

Al 31 de Diciembre del 2011, se descompone como sigue :

	US\$
Impuesto a la Renta - Cía . Año 2011	23.185,43
Impuesto a la Renta - Cía . Años anteriores	<u>16.497,22</u>
TOTAL	39.682,65

20.- DEUDA A LARGO PLAZO

Al 31 de Diciembre del 2011, se descompone como sigue :

	US\$
Ecuacuicola s. a.	<u>15.026,87</u>
TOTAL	15.026,87

El Capital Social representa 100.000 acciones ordinarias y nominativas – comunes emitidas con un valor de \$ 1.00 cada una.

21.- RESERVAS

Al 31 de Diciembre del 2011, se descompone como sigue:

	US\$
Reserva Legal	7.156,70
Adiós 2011	1.470,60
Reserva de Capital	<u>92.575,00</u>
TOTAL	101.202,30

La Ley de Compañías requiere que el 10% de la utilidad neta anual sea agrupada como reserva legal, hasta que represente por lo menos el 50% del capital suscrito y pagado. Esta reserva no puede ser distribuida a los accionistas, pero puede ser utilizada para abarcar pérdidas o para futuras reservas de capital.

BIOCENTINELA S. A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 3 DE DICIEMBRE DEL 2011

21.- CAPITAL SOCIAL

Al 31 de diciembre del 2011, se descompone como sigue

	Valor US\$	No. Acciones	% Participación
Gil Javier Barragán Medina	97.776.00	97.776	97
Gil Barragán Romero	3.024.00	3.024	3
TOTAL	100.800.00	100.800	100

El Capital Social Representan 100.800 acciones ordinarias y nominativas – comunes emitidas con un valor de \$ 1.00 cada una.

22.- RESERVAS

Al 31 de diciembre del 2011, se descompone como sigue

	US\$
Reserva Legal	7.556.70
Adición 2011	3.170.60
Reserva de Capital	922.574.00
TOTAL	933.301.30

La Ley de Compañías requiere que el 10% de la utilidad neta anual sea apropiada como reserva legal, hasta que represente por lo menos el 50% del capital suscrito y pagado. Esta reserva no puede ser distribuida a los accionistas, pero puede ser utilizada para absorber pérdidas o para futuros aumentos de capital

BIOCENTINELA S. A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 3 DE DICIEMBRE DEL 2011

INGRESOS ORDINARIOS \$ 3.878.988.73

Ventas de Camarón – Producto terminado.- La facturación es realizada en base a pedido directos de clientes por email o telefónicamente.

La empresa factura mediante la política de ventas al contado y a crédito, locales y exportaciones.

COSTOS Y GASTOS \$ 3.778.050.27

Reconocimiento de otros costos y gastos.- Son registrados por el método del devengado, es decir, conforme suceden las transacciones económicas no obstante sus pagos se realicen en una fecha posterior.

Cambios en el poder adquisitivo de la moneda.-

El poder adquisitivo de la moneda US dólar según lo mide el Índice de Precios al Consumidor del área urbana, calculado por el Instituto Nacional de Estadísticas y Censos, fue como sigue:

<u>Años</u>	<u>% Inflación</u>
2007	3,32
2008	8,83
2009	4,31
2010	3,33
2011	5,41

La inflación acumulada de los últimos tres años no es representativa, por lo tanto no es necesario efectuar corrección monetaria alguna conforme lo requiere NIC 29.

- 25.- **Eventos Posteriores.**- Entre el 31 de Diciembre del 2011, (fecha de cierres de los estados Financieros) y Octubre del 2012, (Fecha de culminación de la Auditoria), el principal evento que amerita ser mencionado tiene relación, que la compañía mediante recursos propios realizará trabajos en la infraestructura de la Camaronera, así como de propiedades como Tanques de Diesel, Compra de bombas para el sistema de bombeos, adquisición de Botes y fabricación de muros en las piscinas, Galpones, Muelles, laboratorios con el fin de tener mayor competitividad en el Mercado Interno y Externo, el monto de la inversión es de aproximadamente \$ 100.000.00.
-