

BIOTECNOLOGIA & GENETICA MARINA S.A. BIOGEMAR
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012

1. OPERACIONES Y ENTORNO ECONOMICO

BIOGEMAR S.A. constituida con las leyes de la República del Ecuador el 10 de Mayo del 2006, aprobada su constitución mediante Resolución 06-G.IJ.0003115 el 8 de mayo del 2006, con un capital social de Ochocientos dólares de Estados Unidos de Norte América, con un plazo de vida de 50 años, su actividad principal es: ACTIVIDADES DE LABORATORIO DE PRODUCCION DE LARVAS DE CAMARON Y MADURACION, su Registro Único es el 0992459123001.

2. PRINCIPALES POLITICAS CONTABLES

Base de presentación: Los estados financieros adjuntos son presentados en Dólares de los Estados Unidos de América, moneda adoptada por la República del Ecuador en Marzo del 2000 y sus registros contables son preparados de acuerdo con las NEC emitidas por la Federación Nacional de Contadores del Ecuador y aprobadas por la Superintendencia de Compañías.

La Federación Nacional de Contadores del Ecuador y el Instituto de Investigaciones contables, mediante comunicación de febrero 22 del 2006, solicitan la sustitución de las Normas Ecuatorianas de Contabilidad NEC por las Normas Internacionales de Información Financieras NIIF cuya implementación fue a partir del ejercicio económico del 2009.

Las empresas que estén reguladas por la Ley de Mercado de Valores, así como las citas que ejercen actividades de Auditoria Externa aplicaran las NIIF a partir del 2010. Se establece el 2009 como periodo de transición.

Las demás compañías no consideradas en los dos grupos anteriores aplicaran las NIIF en el 2012. Se establece como periodo de transición el 2011.

Como parte del proceso de transición, las compañías que conforman los grupos determinados en los numerales 1),2) y 3 del artículo primero elaboraran obligatoriamente hasta marzo del 2009, marzo 2010 y marzo del 2011, en su orden un cronograma de implementación de dicha disposición, el cual tendrá, al menos, lo siguiente:

- Un Plan de Capacitación
- El respectivo plan de implementación
- La fecha del diagnóstico de los principales Impactos en la Empresa

Esta información deberá ser aprobada por la Junta general de socios o por el organismo que estatutariamente ese facultado para tales efectos, o por el apoderado en caso de entes extranjeros que ejerzan actividades en el país.

Adicionalmente, esas empresas elaboraran para sus respectivos periodos de transición lo siguiente:

Conciliaciones del patrimonio neto reportado bajo NEC al patrimonio bajo NIIF, al 1 de Enero y 31 de Diciembre del periodo de transición.

Conciliaciones del estado de resultados del 2009, 2010 y 2011, según el caso, bajo NEC al estado de resultados bajo NIIF.

Explicar cualquier ajuste material si lo hubiere al estado de flujos efectivos del 2009, 2010 y 2011 según el caso.

En el Registro Oficial No. 372, del jueves 27 de enero de 2011, se publicó la Resolución SC.Q.ICI.CPAIFRS.11.01, emitida por el Superintendente de Compañía, mediante la cual se reforma la Resolución 08.G.DSC.010, publicada en el Registro Oficial No. 498 de diciembre 31 del 2008. A continuación los siguientes cambios:

- Calificación como Pequeñas y Medianas Empresas (PYMES), para efectos del registro y preparación de estados financieros, la Superintendencia de Compañías califica como PYMES a las personas jurídicas, sujetas a su control y vigilancia, que cumplan las siguientes condiciones, tomando como base los estados financieros del ejercicio económico anterior al periodo de transición:

Activos Totales inferiores a US\$ 4 Millones

Valor Bruto de venas anuales inferior a US\$ 5 Millones

Menos de 200 trabajadores (personal ocupado), considerado el promedio anual ponderado.

- Aplicación obligatoria de las NIIF, en virtud de la Resolución SC.Q.ICI.004, publicada en el Registro Oficial No. 348 de septiembre 4 del 2006, el Superintendente de Compañías dispuso que las compañías y entes sujetos a su control y vigilancia deben adoptar de manera obligatoria las Normas Internacionales de Información (NIIF) para el registro, preparación y presentación de sus estados financieros a partir de enero 1 del 2009.

Mediante la resolución 08.G.DSC.010 (reformada por la Resolución SC.Q.ICI.CPAIFRS.11.01), a continuación el cronograma de aplicación de las NIIF:

- a) Las Compañías y entes sujetos y regulados por la Ley de Mercado de Valores, así como todas las compañías que ejercen actividades de auditoría externa, debieron aplicar las NIIF completas a partir de 1 de enero del 2010.
- b) Las Compañías que en base a su estado de situación financiera cortado a diciembre 31 de cada año, presenten cifras iguales o superiores a las previstas para las PYMES, adoptaran por el Ministerio de la Ley y sin ningún trámite, las NIIF completas, a partir del 1 de enero del año subsiguiente, pudieron adoptar por primera vez las NIIF completas en una sola ocasión y adoptarían nuevamente y con posterioridad para lo cual ajustara sus estados financieros como si hubiera estado utilizando las NIIF en todos los periodos en que dejó de hacerlo, las compañías Holding, que voluntariamente hubieren conformado grupos empresariales; las compañías de economía mixta y las que bajo la forma jurídica de

sociedades constituya el Estado y entidades del sector público, las sucursales de compañías extranjera u otras empresas extranjeras estatales, privadas o mixtas, organizadas como personas jurídicas y las asociaciones que estas formen y que ejerzan sus actividades en el Ecuador.

- c) Aplicaran las NIIF para Pequeñas y Medianas Empresas (PYMES), a partir del 1 de enero del 2012, todas aquellas compañías que cumplan las condiciones previstas para las PYMES, siendo su periodo de transición al año 2011.

Estas compañías deben elaborar obligatoriamente lo siguiente:

- Hasta Marzo del 2011, la conciliación del estado de resultados del 2011 bajo NEC al estado de resultados bajo NIIF y explicar cualquier ajuste material si lo hubiere al estado de flujo efectos del 2011 previamente presentad bajo NEC.
- Hasta Mayo 31 del 2011, un cronograma de implementación aprobado por la Junta general de socios o accionistas que deberá contener al menos:

Plan de capacitación

Plan de Implementación

Fecha de diagnóstico de los principales impactos.

- Hasta noviembre 30 del 2011, la conciliación del patrimonio neto al inicio del periodo de transición aprobada por el Directorio u organismo competente.

Los ajustes efectuados al inicio o al término del periodo de transición, deberán contabilizarse en enero 1 del 2012.

No obstante lo precedente, cualquiera de las compañías calificadas como PYME pueden adoptar las NIIF completas para la preparación y presentación de sus estados financieros, para lo cual deberá comunicar a la Superintendencia de Compañías y cumplir con las disposiciones legales pertinentes.

- Vigencia: La Resolución SC.Q.ICI.CPAIFRS.11.01 entro en vigencia a partir de enero 12 del 2011.

A continuación se resumen las principales prácticas contables seguidas por la Compañía en la preparación de sus estados financieros:

Caja y Bancos.- Incluye dinero efectivo y depósitos en bancos disponibles.

Cuentas por Cobrar Terceros.- Incluye los anticipos entregados a terceros.

Inventarios de Productos en Proceso.- Incluye el saldo del Inventario de nuestra producción en el laboratorio pendiente por cosechar.

Crédito Tributario de Impuesto a la Renta.- Se registran retenciones en la fuente provenientes de la facturación realizadas a clientes, dichos valores se compensaran con el Impuesto a la Renta por Pagar al SRI.

Activos Fijos.- Están registrados al costo de adquisición. Los pagos por mantenimiento son cargados a gastos, mientras que las mejoras de importancia son capitalizadas. Los activos fijos son depreciados aplicando el método de línea recta considerando como base la vida útil estimada de estos activos.

Las tasas de depreciación anual de los activos fijos son las siguientes:

<u>ACTIVOS</u>	<u>TASAS</u>
Edificios	5%
Muebles y equipo de Oficina	10%
Instalaciones y adecuaciones	10%
Vehículos y Otros	20%
Maquinarias	10%
Otros Activos	10%
Equipos de computación	33%

Gastos de Constitución.- Se registran los valores cancelados por la creación de la Compañía y que no fueron amortizados en su debido momento.

Gastos de Investigación y Desarrollo.- Se registran en el saldo los valores que corresponden a investigaciones en el campo Acuícola, para obtener un mayor beneficio en la cría y cultivo de larvas.

Cuentas por Pagar.- Se registran movimientos de las compras efectuadas a nuestros proveedores

Retenciones en la Fuente.- Se registran los valores retenidos por cada compra de un bien, servicio, revisando que porcentaje debe retenerse por cada transacción que se realice, siempre debe tomarse en consideración lo estipulado en la Ley de Régimen Tributario Interno y el Reglamento para la Aplicación de la Ley de Régimen Tributario Interno.

Beneficios Sociales.- Se provisiona mes a mes la proporción de los Beneficios Sociales de los empleados en Relación de Dependencia y debidamente afiliados a la Seguridad Social. Siempre se debe considerar lo normado en el Código del Trabajo vigente.

Reserva Legal.- 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 futuras o para aumento de capital.

Reconocimiento de ingreso.- La Compañía reconoce ingresos por la Venta de larvas y maullidos en estado natural.

Imputación de Costos o Gastos.- La Compañía tiene la política de reconocer el costo o gasto una vez que se haya devengado el servicio o se hubiere consumido un producto o bien, se debe tomar en consideración que siempre debe revisarse que porcentaje de retención debe registrarse y que

Los comprobantes de ventas cumplan con lo estipulado en el Reglamento de Emisión de Comprobantes de Ventas y Retención en la Fuente.

Participación de trabajadores en las utilidades.- De acuerdo con disposiciones del Código de Trabajo las sociedades pagaran a sus trabajadores el 15% de la utilidad operacional.

Impuesto a la Renta.- La ley de Régimen Tributario Interno y su Reglamento de Aplicación establecen que las sociedades nacionales pagaran sobre la utilidad después del 15% de participación de trabajadores la tarifa del 23% de Impuesto a la Renta, o una tarifa del 15% de impuesto a la renta en caso de reinversión de utilidades.

3. **INDICE DE PRECIOS AL CONSUMIDOR**

La información relacionada con el porcentaje de variaciones en los índices de precios al consumidor, preparada por el Instituto Nacional de Estadísticas y Censos, es como sigue:

Año Terminado dic-31	Variación Porcentual
2006	2,87
2007	2,32
2008	8,83
2009	3,29
2010	3
2011	4

4. **EFFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFFECTIVO**

Al 31 de diciembre del 2012, el saldo de la cuenta de Caja y Bancos es el siguiente:

Detalle	2012
CAJA Y BANCOS	US\$ <u>19.821,45</u>
	US\$ <u><u>19.821,45</u></u>

5. CUENTAS POR COBRAR NO RELACIONADAS

Al 31 de diciembre del 2012, el saldo de la cuenta por Cobrar no relacionadas es el siguiente:

Detalle	2012
CLIENTES	US\$ <u>194.265,54</u>
	US\$ <u><u>194.265,54</u></u>

6. CREDITO TRIBUTARIO IMPUESTO A LA RENTA

Al 31 de diciembre del 2012, el saldo del crédito Tributario de Impuesto a la Renta es el siguiente:

Detalle	2012
CREDITO TRIBUTARIO	US\$ <u>27.315,85</u>
	US\$ <u><u>27.315,85</u></u>

7. INVENTARIOS DE PRODUCTOS EN PROCESO

Al 31 de diciembre del 2012, el saldo de la producción en proceso del Laboratorio es el siguiente:

Detalle	2012
INVENTARIO DE PROD EN PROCESO	US\$ <u>9.273,75</u>
	US\$ <u><u>9.273,75</u></u>

8. CUENTAS POR PAGAR

Al 31 de diciembre del 2012, el saldo de las Cuentas por Pagar es el siguiente:

Detalle	2012
CUENTAS POR PAGAR PROVEEDORES	US\$ <u>(233.749,37)</u>
	US\$ <u>(233.749,37)</u>

9. RETENCIONES EN LA FUENTE

Al 31 de diciembre del 2012, el saldo de las Cuentas de Retenciones en la Fuente e IVA es el siguiente:

Detalle	2012
Retención en la fuente 1% (310)	US\$ (176,18)
Retención en la fuente 1% (312)	US\$ (1.547,30)
Retención en la fuente 2% (307)	US\$ (294,59)
Retención de en la Fuente 10% (303)	US\$ (277,58)
Retención de IVA 30%	US\$ (1.128,74)
Retención de IVA 70%	US\$ (547,63)
Retención de IVA 100%	US\$ (1.314,82)
Retención en relación de dependencia(302)	US\$ (2.164,33)
Retención en la fuente 2% (341)	US\$ <u>(23,95)</u>
Total Retenciones	US\$ (7.475,12)

10. BENEFICIOS SOCIALES

Al 31 de diciembre del 2012, el saldo de las Cuentas de los Beneficios Sociales es el siguiente:

Detalle	2012
Aporte al IESS	US\$ (9.438,32)
Préstamos quirografarios	US\$ (691,96)
Préstamos Hipotecarios	US\$ (168,40)
Décimo Tercer Sueldo	US\$ (3.658,23)
Décimo Cuarto Sueldo	US\$ (18.940,88)
Vacaciones por Pagar	US\$ (14.480,58)
Fondos de Reserva	US\$ (9.900,88)
15% Utilidad de Trabajadores	US\$ <u>(5.848,90)</u>
Total	US\$ <u>(63.128,15)</u>

11. CAPITAL SOCIAL

Al 31 de diciembre del 2012, el saldo del Capital Social está conformado de la siguiente forma:

Accionistas	2012
Walter Intriago	US\$ (799,00)
Katherine Cáceres	US\$ (1,00)
Total Capital Social	US\$ <u>(800,00)</u>

12. IMPUESTO A LA RENTA

La conciliación tributaria preparada por la Compañía para establecer el Impuesto a la Renta causado en el año 2012 fue la siguiente:

	2012
UTILIDAD DEL EJERCICIO ANTES DE PARTICIPACIONE IMPUESTO	38.992,69
(-) 15% Trabajadores	5.848,90
(-) Deducción por Pagar a Trabajadores discapacidad	<u>12.539,37</u>
Base Imponible	20.604,42
(-) 23% Impuesto a la Renta	<u>4.739,02</u>
UTILIDAD DEL EJERCICIO	US\$ <u>15.865,40</u>

13. EFECTO APLICACIÓN DE NIIF

Bases de Preparación

Declaración de conformidad:

BIOTECNOLOGIA & GENETICA **MARINA S.A. BIOGEMAR**, adoptara las Normas Internacionales de Información Financiera NIIF a partir del 1 de enero del 2011 de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera NIIF emitidas por el IASB y representan la adopción integral, explícita y sin reservas de las referidas normas internacionales.

Anteriormente, los estados financieros se preparaban de acuerdo con Normas Ecuatorianas de Contabilidad NEC aceptadas en el Ecuador.

El objetivo de la información financiera, que se compone de estados financieros principales, notas y cuadros complementarios, es suministrar información acerca de la situación financiera, los resultados y los flujos de efectivo de las entidades empresariales. Esta información esta información tiene, como condiciones básicas, que se emita regularmente con carácter predominantemente financiero.

La preparación de los estados financieros conforme a las NIIF requiere el uso de ciertas estimaciones contables críticas y también exige a la Administración que ejerza su juicio en el proceso de aplicación de las políticas contables en la Sociedad.

Las características cualitativas sobre las que se basan los Estados Financieros son:

Comprensibilidad
Relevancia
Fiabilidad
Comparabilidad

Base de Medición

Los estados financieros han sido preparados bajo base del principio del devengo, con excepción de las partidas que se reconocen a su valor razonable de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera y sobre la base del negocio en marcha y continuara sus actividades operativas dentro de un futuro previsible, según lo establece la NIC 1 párrafo 23 Empresa en funcionamiento Y párrafo 25 base de medición:

Moneda Funcional y de Presentación

Las partidas incluidas en los estados financieros se valorizan a la moneda del entorno económico principal en que entidad opera. Los estados financieros se presentan en dólar estadounidense, que es la moneda funcional y de presentación en el Ecuador. Tal como establece la NIC 21 Moneda funcional párrafo 9 literal a y b.

Uso de Juicios y Estimaciones

La presentación de los estados financieros requiere que la administración realice juicios, estimaciones, y supuestos que afectan la aplicación de las políticas de contabilidad y los montos de activos, pasivos, ingresos y gastos presentados para lo cual deberá incluir su naturaleza y su importe en libros a la fecha del balance.

Las estimaciones y supuestos relevantes son revisadas regularmente. Las estimaciones contables son reconocidas en el periodo en que esta es revisada y en cualquier periodo futuro aceptado.

En particular las principales estimaciones de incertidumbre y juicios críticos en la aplicación de políticas contables que tienen efecto significativo en los montos reconocidos en los estados financieros son las siguientes:

- a) La naturaleza del supuesto u otra estimación de la incertidumbre.
- b) La sensibilidad del importe en libros a los métodos supuestos y estimaciones implícitas en su cálculo, incluyendo las razones de la sensibilidad,
- c) La resolución esperada de la incertidumbre, así como el rango de las consecuencias razonablemente posibles dentro del año próximo, respecto del importe en libros de los activos y pasivos afectados; y

- d) En el caso de que la incertidumbre anterior continúe sin resolverse una explicación de los cambios efectuados en los supuestos pasados referentes a los activos y pasivos relacionados.

Explicación resumida de las revelaciones y ajustes por Implementación de Normas Internacionales de Información Financiera.

Principales Políticas Contables

A continuación se describen las principales políticas contables adoptadas en la preparación de la conversión de los estados financieros de Normas Ecuatorianas de Contabilidad NEC a Normas Internacional de Información Financiera.

Los estados financieros se han elaborado de acuerdo con el proyecto de Normas Internacional de Información Financiera NIIF emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB). Están presentadas en dólares de los Estados Unidos de América.

Cuentas por Cobrar y provisión de cuentas incobrables

La compañía BIOGEMAR S.A. mantendrá cuentas por cobrar clientes cuyo instrumento de deuda serán las facturas comerciales (NIC 32 párrafo 10 en concordancia con la NIC 39 párrafo 2 literal b). La medición de estas cuentas por cobrar se las realiza al Valor razonable.

Así mismo se ajustaran las cuentas por cobrar al valor actual, y por ende el Ingreso diferido.

Propiedad Planta y Equipo.- Reconocimiento y medición

Los activos de propiedad, planta y equipos son medidos al costo (NIIF 1 Valor razonable o revaluación como costo atribuido párrafo 16 y 17) menos su depreciación acumulada y eventuales perdidas por deterioro.

Todos los Activos adquiridos bajo propiedad Planta y equipos son:

Muebles y Enseres, Instalaciones, Equipos de Computación, Equipos de Comunicación y Vehículos en el proceso de implementación NIIF se encuentran medidos al valor Razonable como costo atribuido.

Las ganancias y pérdidas de la venta de un ítem de propiedad planta y equipo son determinados comparando los procedimientos de la venta con los valores en libros de propiedad planta y equipo y son reconocidas netas dentro de otras ganancias (peridas) en el resultado.

Costos Posteriores

El costo de reemplazar parte de un ítem de propiedad, planta y equipos es reconocido su valor a resultados, las piezas importante reemplazadas en activos calificativos serán activos en libros, si es posible que los beneficios económicos futuros incorporados dentro de la parte de la propiedad planta y equipo fluyan a BIOGEMAR S.A. y su costo pueda ser medido de forma confiable.

Los costos de mantenimiento habitual de de propiedad, planta y equipos son reconocidos en el resultado cuando ocurren. Los costos de mantenimiento importantes de los activos se activaran

en la medida que generan beneficios futuros a favor de la empresa y esos mantenimientos tengan un largo plazo de duración.

En forma posterior a la adquisición solo se capitalizaran aquellos desembolsos incurridos que aumenten la vida útil del bien o su capacidad económica.

Depreciación y vida útiles

La depreciación será reconocida en resultados en base de línea recta, a excepción de aquellos activos que requieren otro tipo de medición de vida útil. La vida útil de los componentes de activo se medirá en la medida que reflejen de mejor forma el uso y consumo del bien.

La depreciación, vidas útiles y valores residuales serán revisados anualmente, y se ajustaran de ser necesarios.

Cuentas y Documentos por Pagar

La compañía BIOGEMAR S.A. mantiene cuentas por Pagar proveedores cuyo instrumento de deuda son facturas comerciales (NIC 32 párrafo 8 y 11) las cuales no tienen fecha de vencimiento y no generan intereses.

NIIF 9 Instrumentos Financieros: Clasificación y medición. La Norma tiene vigencia para los periodos anuales que se inicien a partir del 1 de enero del 2015. Como parte del proyecto del IASB de reemplazar la NIC 39 “Instrumentos financieros: Reconocimiento y Medición”, luego de un largo proceso de revisiones, en diciembre del 2011 el IASB emitió la NIIF 9 y las disposiciones de revelación transitorias. La NIIF 9 no requiere reestructurar información comparativa, en su lugar la NIIF 7 ha sido modificada para que se efectúen revelaciones adicionales en la transición de la NIC 39 a la NIIF 9. Las nuevas revelaciones son requeridas a partir de la fecha de transición de la compañía a esta NIF 9.

Beneficios a los empleados

Los siguientes términos se usan en la presente Norma con el significado que a continuación se especifica (NIC 26 párrafo 8)

Planes de prestaciones por retiro son acuerdos en lo que una empresa se compromete a suministrar prestaciones a sus empleados, en el momento de terminar sus servicios o después, ya sea en forma de renta periódica o como pago único siempre que tales prestaciones o las aportaciones a los mismos que dependan del empleador, puedan ser determinadas o estimadas con anterioridad al momento del retiro, ya sea a partir de las cláusulas establecidas en un documento o de las prácticas habituales de la empresa.

Planes de aportaciones definidas son planes de prestaciones por retiro en los que las cantidades a pagar como prestaciones se determinan en función de las aportaciones al fondo y de los rendimientos de la inversión que el mismo haya generado.

Planes de prestaciones definidas son planes de prestaciones por retiro, en los que las cantidades a pagar en concepto de prestaciones se determinan por medio de una formula normalmente basada en los salarios de los empleados, en los años de servicio o en ambas a la vez.

Aportaciones a un fondo es el proceso de transferencia de los activos del plan a una entidad separada (el fondo) para atender al pago de las obligaciones derivadas del plan de prestaciones por retiro.

NIC 19 Beneficios a empleados: Cambios en la medición y reconocimiento de gastos de beneficios definidos y beneficios por terminación

La enmienda principalmente requiere cambios en la presentación del costo del beneficio en el estado de resultados integrales el cual deberá dividirse en: (1) el costo de las prestaciones devengadas en el periodo actual (costo del servicio) y cambios en las prestaciones de servicio pasado (Costo, los asentamientos y recortes), y (2) los gastos financieros o ingresos. Además la enmienda requiere cambio de nombre de las ganancias y pérdidas actuariales a nuevas mediciones.

La compañía BIOGEMAR S.A. reconoce el costo de todos los beneficios a sus empleados, a los que estos tengan derecho como resultado de servicios prestados a la entidad durante el periodo sobre el que se informa:

- a) Como un pasivo, después de deducir los importes que hayan sido pagados directamente a los empleados o como una contribución a un fondo de beneficios para los empleados.
- b) Como un gasto, a menos que otra sección de esta NIIF requiera que el costo se reconozca como parte del costo de un activo, tal como inventarios o propiedad planta y equipo, indemnizaciones por años de servicio.

Dentro de los beneficios a los empleados a corto plazo que considera la compañía BIOGEMAR S.A tenemos los siguientes:

- a) Sueldos, salarios, aportaciones a la seguridad social
- b) Ausencias remuneradas a corto plazo (tales como las ausencias remuneradas por enfermedad), cuando se espere que tengan lugar dentro de los doce meses siguientes al cierre del periodo en el que los empleados han presado los servicios relacionados.
- c) Beneficios no monetarios a los empleados actuales (tales como alimentación, transporte y entrega de bienes y servicios gratuitos o subvenciones)

Impuesto a la Renta diferido

El Impuesto a la renta para los periodos futuros son reconocidos usando el método del pasivo sobre las diferencias temporales entre la base tributaria y contable de los activos y pasivos en la fecha del estado de situación financiera.

Los pasivos por impuesto diferido se reconocen para todas las diferencias temporarias imponibles.

Los activos por impuesto diferido se reconocen para todas las diferencias temporarias deducibles y por la compensación futura de créditos fiscales y pérdidas tributarias amortizables en la medida que sea probable la disponibilidad de la utilidad tributaria futura contra las cuales imputar esos créditos fiscales o pérdidas tributarias amortizables.

El importe en libros de los activos por impuesto diferido se revisa en cada fecha del estado de situación financiera y se reduce en la medida en que ya no sea probable que exista suficiente ganancia impositiva para permitir que se utilice la totalidad o una parte de dichos activos. Los activos por impuesto diferido no reconocidos se reevalúan en cada fecha del estado de situación financiera y se reconocen en la medida en que se torne probable que la utilidad tributaria futura permitan recuperar dichos activos.

Los activos y pasivos por impuesto diferido se miden a las tasas impositivas que se espera sean de aplicación en el periodo en el que el activo se realice o el pasivo se cancele, de conformidad con las disposiciones legales vigentes.

El impuesto diferido relacionado con las partidas reconocidas fuera del resultado se reconoce fuera de este. Las partidas de impuesto diferido se reconocen en correlación con la transacción subyacente, ya sea en el otro resultado integral o directamente en el patrimonio.

Los activos y pasivos por impuesto diferido se compensan si existe un derecho legalmente exigible de compensar los activos impositivos corrientes contra los pasivos impositivos corrientes, y si los impuestos diferidos se relacionan con la misma entidad sujeta al impuesto y la misma autoridad tributaria.

Pronunciamientos contables y su aplicación

A la fecha de los presentes estados financieros, los siguientes pronunciamientos contables habían sido emitidos por el IASB pero no eran de aplicación obligatoria:

Pronunciamientos contables con aplicación efectiva a contar del 1 de Enero del 2011:

Normas y enmiendas	Contenido	Fecha de aplicación obligatoria, ejercicios Iniciados a partir de (*)
NIC 3 revisada	Combinación de Negocios	01/07/2009
Enmienda a NIC 27	Estados Financieros consolidados y separados	01/07/2009
Enmienda a NIIF 2	Pagos basados en acciones	01/01/2010
Enmienda a NIC 38	Activos Intangibles	01/07/2010
Enmienda a NIC 1	Presentación de los Estados Financieros	01/01/2010
Enmienda a NIC 36	Deterioro de activos	01/01/2010
Enmienda a NIIF 5	Activos no corrientes mantenidos para la venta y operaciones discontinuadas.	01/01/2010
NIC 3 revisada	Combinación de Negocios	01/07/2009
CINIIF 17	Distribución de activos que no son efectivos, a los dueños	01/07/2009
CINIIF 18	Transferencia de activos desde clientes	01/07/2009
CINIIF 9	Reevaluación de derivados implícitos	01/07/2009
CINIIF 15	Cobertura de una inversión neta de una operación extranjera	01/07/2009

La aplicación de estos pronunciamientos no ha tenido efectos significativos en la Compañía.

El resto de los criterios aplicados en el 2011 no han variado respecto de los utilizados en el 2010

Pronunciamientos contables con aplicación efectiva a cortar el 1 de enero del 2011

Normas y enmiendas	Contenido	Fecha de aplicación obligatoria, ejercicios Iniciados a partir de (*)
Enmienda a NIC 32	Clasificación de derechos de emisión	01/02/2010
Enmienda a NIC 27	Estados financieros consolidados y separados	01/07/2010
Enmienda a NIIF 3	Combinación de Negocios	01/07/2010
Enmienda a NIIF 7	Instrumentos financieros: Información a revelar	01/01/2011
Enmienda a NIC 34	Información financiera intermedia	01/01/2011
Enmienda a NIC 1	Presentación de los Estados financieros	01/01/2011
NIC 24 revisada	Revelaciones de partes relacionadas	01/01/2011
NIIF 9	Instrumentos Financieros	01/01/2013

Otras normas emitidas pero que aún no se encontraban en vigencia a la fecha de emisión de los estados financieros de la Compañía y que la Gerencia de la Compañía prevé que no le serán aplicables en el futuro, se resumen como sigue:

NIIF	Normas	Fecha efectiva de vigencia
NIIF 28	Inversiones en asociadas y negocios conjuntos (Revisada en el 2011)	01/01/2013
NIIF 27	Estados financieros consolidados y separados (Revisada en el 2011)	01/01/2013
NIIF 10	Estados financieros consolidados y separados	01/01/2013
NIIF 11	Acuerdo de negocios conjuntos	01/01/2013
NIIF 12	Revelaciones en interés en otras entidades	01/01/2013

4.- INCONSISTENCIAS

La compañía registro todas sus transacciones cumpliendo con los requisitos de soporte y normas contables, aun cuando pudieran existir algunas de estas transacciones que la parte formal de la documentación difiera con el criterio de las autoridades Tributarias.

5.- PRECIOS DE TRANSFERENCIA

De acuerdo a Resolución NAC-DGER2008-0464 del SRI publicada en el Registro Oficial 324 del 25/04/2008, establece que los contribuyentes del Impuesto a la Renta que hayan efectuado operaciones con partes relacionadas domiciliadas en el exterior, dentro de un mismo periodo fiscal en un monto acumulado superior a \$1.000.000, deberán presentar al SRI el anexo de precios de transferencia, y si el monto es superior a los \$ 5.000.000 deberán presentar adicionalmente el Informe integral de precios de Transferencia.

Preparado por:

DOLORES GOMEZ MUÑOZ
CONTADORA