

Notas a los estados financieros

Por los años terminados el 31 de diciembre del 2019 y 2018

1. Información general

La actividad principal de la compañía es la fabricación, comercialización al por mayor de insumos agrícolas, acuícolas, pecuarios y otros productos de cultivos acuícolas y agrícolas.

La compañía es una sociedad anónima constituida el 9 de febrero del 2007, regulada por la Ley de Compañías, con plazo de duración de 50 años e inscrita en el Registro Mercantil del Cantón de Guayaquil el 26 de marzo del 2007.

El domicilio principal de la compañía donde desarrollan sus actividades es Av. Carlos Julio Arosemena Galpón 8-9 y Callejón Q'eros, Guayaquil - Ecuador.

Al 31 de diciembre del 2019 y 2018, la compañía mantenía 22 empleados para desarrollar su actividad.

La información contenida en estos estados financieros es responsabilidad de la gerencia de la compañía.

Los estados financieros por el año terminado el 31 de diciembre del 2019 han sido aprobados por la gerencia de la compañía y serán presentados a la junta general de accionistas para su aprobación. En opinión de la gerencia de la compañía, los estados financieros serán aprobados sin modificaciones.

La compañía opera en Ecuador, un país que desde marzo del año 2000 adoptó el dólar de E.U.A. como moneda de circulación legal. El Instituto Nacional de Estadísticas y Censos (INEC) ha calculado las variaciones en los índices de precios al consumidor (IPC) y determinado los siguientes índices de inflación anual (acumulados de enero a diciembre), en los cinco últimos años:

31 de diciembre:

Índice de Inflación Anual

2019	(0.07%)
2018	0.27%
2017	(0.20%)
2016	1.12%
2015	3.38%

BIOTECODOR S. A.

Notas a los Estados Financieros (continuación)

2. Resumen de las principales políticas contables

Base de preparación y presentación de estados financieros

Los estados financieros adjuntos han sido preparados de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Empresas - NIIF para las PYMES emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (en adelante IASB) y vigentes al 31 de diciembre del 2019.

Los presentes estados financieros han sido preparados en base al costo histórico.

Nuevas normas internacionales de información financiera

Para la emisión de los estados financieros, no se han publicado enmiendas, mejoras e interpretación a las normas existentes de las NIIF para las PYMES, sin embargo, el IASB ha emitido nuevas Normas Internacionales de Información Financiera y enmiendas emitidas pero que no se encontraban en vigencia para los periodos anuales que se iniciaron al 1 de enero de 2019. En este sentido, la compañía tiene la intención de revisar estas normas según corresponda, cuando entren en vigencia.

Normas	Fecha efectiva de vigencia
NIIF 17 - Contratos de seguro	1 de enero de 2021
Modificaciones a la NIIF 10 y NIC 28 – Venta o aportación de bienes entre un Inversionista y su Asociada o Negocio Conjunto	Fecha a ser determinada

Moneda funcional

Los estados financieros adjuntos se presentan en dólares de Estados Unidos de América, que es la moneda de curso legal en el Ecuador y moneda funcional de la compañía.

Toda la información es presentada sin centavos y redondeada a la unidad más cercana, excepto cuando se indica de otra manera.

Instrumentos financieros

Activos financieros

Los activos financieros son valores fijos y determinables que no se cotizan en el mercado activo, mantenidos en un modelo de negocio cuyo objetivo es obtener los flujos de efectivo en los términos contractuales con el deudor. Todos los activos financieros son reconocidos en la fecha que se origina cuando la compañía se convierte en parte de los términos contractuales de la transacción, inicialmente a su valor razonable más los costos directos atribuidos a la transacción, excepto en el caso de los activos llevados a valor razonable, cuyo costo de transacción se reconoce en resultados.

Posteriormente al reconocimiento inicial, los activos financieros se miden al costo amortizado usando el método de la tasa de interés efectiva cuando los plazos para su recuperación se amplían más allá de las condiciones de créditos normales; y, menos cualquier disminución por deterioro del valor.

Al final de cada período sobre el que se informa, los importes en libros de los activos financieros se revisan para determinar si existe alguna evidencia objetiva de que no vayan a ser recuperables. Si es así, se reconoce inmediatamente en resultados una pérdida por deterioro del valor.

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 provisión. Cuando se considera que una cuenta comercial por cobrar es de dudoso cobro, se elimina contra la cuenta de provisión. Los cambios en el importe en libros de la cuenta de provisión se reconocen en el estado de resultado integral.

La compañía dará de baja en cuentas un activo financiero únicamente cuando expiren los derechos contractuales sobre los flujos de efectivo del activo financiero, y transfiere de manera sustancial los riesgos y beneficios inherentes a la propiedad del activo financiero.

La compañía clasifica sus activos financieros como sigue:

- Efectivo en banco incluyen depósitos en bancos locales en cuentas corrientes sin interés, los fondos son de libre disponibilidad
- Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar, incluyen facturas por fabricación, comercialización al por mayor de insumos agrícolas, acuícolas, pecuarios y otros productos de cultivos acuícolas y agrícolas, que no se cotizan en el mercado activo, con plazos menores a un año, no generan interés.

BIOTECODOR S. A.

Notas a los Estados Financieros (continuación)

- Las cuentas por cobrar a compañías relacionadas generada principalmente por préstamos comerciales, sin vencimiento y sin interés.

Pasivos financieros

Los pasivos financieros son reconocidos en la fecha en que se originan cuando la compañía se convierte en parte de los términos contractuales de la transacción, inicialmente a su costo, neto de los costos que se haya incurrido en la transacción. Posteriormente, se miden a su costo amortizado y cualquier diferencia entre los fondos obtenidos (neto de los costos necesarios para su obtención) y el valor del reembolso, se reconoce en el estado de resultados durante la vida del pasivo de acuerdo con el método de la tasa de interés efectiva, cuando los plazos de pago se amplían más allá de las condiciones de crédito normales.

La compañía da de baja en cuentas un pasivo financiero cuando las obligaciones contractuales se pagan o están legalmente dispensadas en la responsabilidad principal contenida en el pasivo.

La compañía tiene implementadas políticas de manejo de riesgo financiero para asegurar que todas las cuentas por pagar se paguen de conformidad con los términos crediticios pre-acordados.

La compañía clasifica sus pasivos financieros como sigue:

- Préstamos bancarios, incluyen principalmente fondos recibidos de bancos locales con interés.
- Acreedores comerciales y otras cuentas por pagar, incluyen facturas por compra de bienes y prestación de servicios, que se realizan con condiciones de créditos normales, no generan interés.
- Cuentas por pagar a compañías relacionadas incluyen principalmente préstamos comerciales para capital de trabajo, sin fecha de vencimiento y sin interés.

Los préstamos bancarios se clasifican en pasivo corriente, excepto los vencimientos superiores a 12 meses desde la fecha de situación financiera, que se clasifica como pasivo no corriente.

Instrumentos de patrimonio

Un instrumento de patrimonio consiste en cualquier contrato que evidencie un interés residual en los activos de la compañía luego de deducir todos sus pasivos. Los instrumentos de patrimonio emitidos por la compañía están representados por las acciones ordinarias y nominativas que constituyen el capital pagado, y se reconocen por los ingresos recibidos, neto de los costos de emisión directos.

Inventarios

Los inventarios están valorados al costo promedio o valor neto de realización, el que sea menor. El valor neto de realización se determina en base al precio de venta en curso ordinario del negocio, menos los costos estimados de terminación y venta.

El inventario de materia prima, envases, suministros y materiales se registran al costo de compra y el inventario de productos terminados y trabajo en proceso incluyen costo de materiales directos, mano de obra y una proporción de costos indirectos basado en la capacidad operativa para dejar los productos en la ubicación y condiciones necesarias para su venta.

Los inventarios en tránsito están registrados al costo específico de las facturas más los gastos de nacionalización incurridos hasta la fecha del balance general.

Seguros pagados por anticipado

Los seguros pagados por anticipado se registran al costo y se amortizan en línea recta en base a la vigencia del contrato.

Propiedades, planta y equipos

Los elementos de propiedades y equipos se miden al costo de adquisición menos la depreciación acumulada y pérdida por deterioro cuando esta última corresponda.

Las propiedades y equipos se miden al costo, excepto terrenos, edificios que se miden al valor razonable, que ha sido asignado como "costo atribuido" de acuerdo a disposiciones incluidas en las NIIF "Adopción por Primera Vez de las NIIF para las PYMES, menos la depreciación acumulada y cualquier pérdida por deterioro cuando esta corresponda.

El costo comprende su precio de adquisición más todos los costos directamente relacionados con la ubicación del activo, su puesta en condiciones de funcionamiento según lo previsto por la gerencia.

Los costos de ampliación y mejoras que representen un aumento de la productividad, capacidad o eficiencia o un incremento de la vida útil de los activos, se capitalizan como mayor valor de los mismos cuando cumplen los requisitos de reconocerlo como activo.

Los gastos de reparaciones y mantenimiento se reconocen en los resultados del período en que se incurren.

El costo de propiedades y equipos se deprecia de acuerdo con el método de línea recta. El valor residual, la vida útil estimada y método de depreciación son revisados al final de cada año, siendo el efecto de cualquier cambio en el estimado registrado sobre una base prospectiva.

Los terrenos se registran independiente de los edificios que pueden estar asentados sobre los mismos y se entienden que tiene una vida útil infinita y, por lo tanto, no son objeto de depreciación.

Las ganancias o pérdidas por la venta o el retiro de activos se determinan como la diferencia entre el precio de venta y el valor en libros del activo, las cuales se reconocen en los resultados del período en que se incurren. El valor en libros de los activos se da de baja de las cuentas correspondientes cuando se produce la venta o el retiro.

Activos intangibles

Representan marcas y patentes comerciales adquiridas de terceros se registran al costo de adquisición. Tienen una vida útil finita.

Deterioro del valor de los activos

A la fecha de cierre de cada período, o en aquella fecha que se considere necesario, se analiza el valor de los activos para determinar si existe algún indicio de que dichos activos hubieran sufrido una pérdida por deterioro.

Los activos sujetos a depreciación o amortización se someten a prueba de deterioro cuando se producen eventos o circunstancias que indican que el valor en libros del activo excede su valor recuperable.

El valor recuperable de los activos corresponde al importe neto que se obtendría de su venta o valor en uso, el mayor. Para efectos de evaluar el deterioro, los activos se agrupan a los niveles más pequeños en los que se genera flujos de efectivo identificables (unidad generadora de efectivo). Se reconoce una pérdida por deterioro en el estado de resultados del período, si el valor en libros del activo o su unidad generadora de efectivo excede su valor recuperable.

Impuesto a la renta corriente y diferido

El gasto por impuesto a la renta está constituido por impuesto corriente e impuesto diferido.

Impuesto corriente

El impuesto a la renta corriente es el impuesto a la renta que se espera pagar o recuperar de las autoridades tributarias por la utilidad o pérdida imponible del período corriente, usando las tasas impositivas vigentes a la fecha de cierre de cada año, siendo de un 25% en el 2019 y 2018, más cualquier ajuste al impuesto por pagar en relación con años anteriores.

La gerencia evalúa periódicamente la posición asumida en las declaraciones de impuesto a la renta respecto de situaciones en las que las leyes tributarias son objeto de interpretación.

Impuesto diferido

El impuesto a la renta diferido es reconocido por las diferencias temporarias existentes entre el valor en libros de los activos y pasivos para propósito de información financiera y los montos usados para propósitos tributarios.

Los pasivos por impuesto a la renta diferidos se reconocen para todas las diferencias temporarias que se espera que incrementen las utilidades imponibles en el futuro.

Los activos por impuesto a la renta diferidos se reconocen para todas las diferencias temporarias que se espera que reduzcan las utilidades imponibles en el futuro, y cualquier pérdida o crédito fiscal no utilizado. Los activos por impuestos diferidos se miden al importe máximo que, sobre la base de las utilidades imponibles estimadas futuras, es probable que se recuperen.

Los activos y pasivos por impuestos diferidos se miden a las tasas impositivas que se espera aplicar en el período en el que el activo se realice o el pasivo se cancele, de conformidad con las disposiciones legales vigentes.

El importe neto en libros de los activos por impuestos a la renta diferidos es revisado en cada fecha del balance y se ajusta para reflejar la evaluación actualizada de las utilidades imponibles futuras. Cualquier ajuste se reconoce en el resultado del período. Los activos y pasivos por impuestos corrientes y diferidos no se descuentan.

El gasto de impuesto a la renta del período comprende los gastos e ingresos por impuestos corrientes y diferidos. Estos impuestos se reconocen en resultado, excepto en la medida en que estos se refieran a partidas reconocidas en el otro resultado integral o directamente en el patrimonio neto. En este caso, el impuesto también se reconoce en el otro resultado integral o directamente en el patrimonio neto.

Impuesto al valor agregado (IVA)

Los ingresos de actividades ordinarias, los gastos y las compras de activos se reconocen excluyendo el impuesto al valor agregado (IVA). Cuando el importe del IVA pagado en las compras de bienes y servicios no resulte recuperable de la autoridad fiscal, en cuyo caso ese impuesto se reconoce como parte del costo de adquisición o como parte del gasto, según corresponda.

El importe neto del impuesto al valor agregado (IVA) que se espera recuperar de, o que corresponde pagar a la autoridad fiscal, se presenta como una cuenta por cobrar o una cuenta por pagar en el estado de situación financiera.

Beneficios a empleados - Beneficios definidos

Beneficios a empleados a corto plazo

Se reconoce un pasivo por los beneficios acumulados a favor de los empleados con respecto a los sueldos, salarios, décimo tercero, décimo cuarto, fondo de reserva, vacaciones anuales, etc., en el período en el que el empleado proporciona el servicio relacionado por el valor de los beneficios que espera recibir a cambio de ese servicio. Los pasivos relacionados con beneficios a empleados a corto plazo se miden al valor que se espera pagar a cambio del servicio conforme la forma de cálculo de cada beneficio.

Participación a trabajadores

La compañía reconoce un pasivo y un gasto por la participación de trabajadores en las utilidades de la compañía. Este beneficio se calcula a la tasa del 15% de las utilidades.

Indemnización por despido intempestivo / otros beneficios por terminación

Son los beneficios por pagar a los empleados como consecuencia de la decisión unilateral de una entidad de rescindir el contrato de un empleado antes de la edad normal del retiro. Estos beneficios por terminación no proporcionan beneficios económicos futuro, se reconocerán en resultados como gasto en el período en que ocurren.

Reserva legal

La Ley de Compañías establece una apropiación obligatoria por lo menos del 10% de la utilidad anual para reserva legal, hasta que alcance por lo menos el 50% del capital social. Esta reserva no está disponible para distribución de dividendos en efectivo, pero puede ser capitalizada en su totalidad o destinada a absorber pérdidas incurridas.

Utilidades retenidas

Resultados por adopción por primera vez de las NIIF para las PYMES

De acuerdo a resolución No. SC.ICI.CPA.IFRS.G.11.007 esta cuenta ha sido creada por instrucciones de la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros, con el propósito de registrar los ajustes provenientes de la adopción por primera vez de las NIIF para las PYMES, a la fecha de transición. El saldo acreedor solo podrá ser capitalizado en la parte que exceda el valor de las pérdidas acumuladas y las del último ejercicio económico concluido, si las hubieren; utilizado en absorber pérdidas; o devuelto a los accionistas en caso de liquidación de la compañía.

Distribución de dividendos

La distribución de dividendos a los accionistas de la compañía se reconoce como un pasivo cuando se aprueba el pago por parte de junta general de accionistas.

Cuando una sociedad distribuya dividendos antes de la terminación del ejercicio económico u otorgue préstamos de dinero a sus socios, accionistas o alguna de sus partes relacionadas (préstamos no comerciales), esta operación se considerará como pagos de dividendos anticipados y por consiguiente se deberá efectuar la retención correspondiente a la tarifa de impuesto a la renta corporativo vigente al año en curso, sobre el monto de tales pagos. Tal retención será declarada y pagada al mes siguiente de efectuada y constituirá crédito tributario para la empresa en su declaración de impuesto a la renta.

Al 31 de diciembre del 2019, la compañía no ha pagado dividendos.

Reconocimiento de ingresos

Los ingresos se reconocen cuando es probable que los beneficios económicos asociados a la transacción fluyan a la compañía y el monto de los ingresos pueda ser medido confiablemente. Las ventas son reconocidas netas de devoluciones y descuentos, cuando se ha entregado el bien y se han transferidos los derechos y beneficios inherentes.

BIOTECODOR S. A.

Notas a los Estados Financieros (continuación)

Los ingresos se miden por el valor razonable de la contraprestación recibida o por recibir, teniendo en cuenta las condiciones de pago definidas contractualmente, sin incluir impuestos.

Costos y gastos

El costo de venta se registra cuando se entregan los bienes, de manera simultánea al reconocimiento de los ingresos por la correspondiente venta.

Los gastos se reconocen a medida que se devengan, independientemente del momento en que se pagan, y se registran en los periodos con los cuales se relacionan.

Compensación de saldos y transacciones

Como norma general en los estados financieros no se compensan los activos y pasivos, ni los ingresos y gastos, salvo en aquellos casos en que la compensación sea requerida o permitida por alguna norma y esta presentación sea el reflejo de la esencia de la transacción.

Los ingresos o 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 las cuentas de resultados.

Otras provisiones y contingencias

Los pasivos por otras provisiones se reconocen cuando la compañía tiene una obligación presente, ya sea legal o implícita, como resultado de sucesos pasados; y es probable que vaya a ser necesaria una salida de recursos para liquidar la obligación; y el importe se pueda estimar de manera fiable.

Los pasivos contingentes son obligaciones posibles surgidas de sucesos pasados, cuya existencia ha de ser confirmada sólo por la ocurrencia o no ocurrencia de hechos futuros inciertos que no están bajo el control de la compañía. La compañía no registra dentro del estado de situación financiera los pasivos contingentes, pero informa de su existencia en las notas de los estados financieros.

Juicios y estimaciones contables

La preparación de los estados financieros de acuerdo con NIIF para las PYMES requiere que la gerencia realice ciertos juicios y estimaciones contables que afectan los importes de ingresos, gastos, activos y pasivos incluidos en ellos. En opinión de la gerencia, tales juicios y estimaciones estuvieron basados en la mejor utilización de la información disponible al momento, los cuales podrían llegar a diferir de sus efectos finales.

BIOTECODOR S. A.

Notas a los Estados Financieros (continuación)

Los juicios y estimaciones contables significativos efectuados por la gerencia de la compañía a la fecha del balance, son los siguientes:

Deterioro de cuentas por cobrar a clientes

Determinada en base a una evaluación individual por deudor y colectiva, de las experiencias históricas de incumplimiento del deudor, la oportunidad de las recuperaciones y las condiciones económicas y crediticias actuales. El nuevo modelo de deterioro requiere el reconocimiento de las provisiones por deterioro basado en las pérdidas crediticias esperadas (PCE). El incremento en la estimación de cuentas incobrables es registrado en resultados.

Vida útil y valor residual de propiedades y equipos

La vida útil estimada y valor residual de las propiedades y equipos son revisados al final de cada año, siendo el efecto de cualquier cambio en el estimado registrado sobre una base prospectiva.

Las vidas útiles usadas en el cálculo de la depreciación son como sigue:

	Años de vida útil estimada	
	Mínima	Máxima
Edificios	20	20
Maquinarias y equipos	10	10
Muebles y enseres	10	10
Equipos de computación	3	3
Equipos de comunicación	3	3
Vehículos	5	5

Impuestos

La determinación de las obligaciones y gastos por impuestos requiere de interpretaciones a la legislación tributaria aplicable. La gerencia considera que sus interpretaciones en materia tributaria son prudentes y conservadoras; y para asesoramiento ha recurrido al asesoramiento de consultores tributarios. Sin embargo, tales criterios podrían eventualmente no ser compartidos por las autoridades competentes, lo que pudieran requerir ajustes por impuestos en el futuro.

Debido a que la Compañía considera remota la posibilidad de litigios de carácter tributario y posteriores desembolsos como consecuencia de ello, no se ha reconocido ningún pasivo contingente relacionado con impuestos.

BIOTECODOR S. A.

Notas a los Estados Financieros (continuación)

Provisiones

Debido a la incertidumbre inherente a las estimaciones necesarias para determinar el importe de las provisiones, los desembolsos reales pueden diferir de los importes reconocidos originalmente sobre la base de las estimaciones realizadas.

La determinación de la cantidad a provisionar está basada en la mejor estimación de los desembolsos que será necesario pagar por la correspondiente obligación, tomando en consideración toda la información disponible a la fecha del período, incluyendo la opinión de expertos independientes tales como asesores legales y consultores.

Otros resultados integrales

Otros resultados integrales representan partidas de ingresos y gastos que no son reconocidas en el resultado del período, si no directamente en el patrimonio por disposición técnica de una NIIF.

Los componentes de otros resultados integrales incluyen cambios en el superávit por revalorización, ganancias y pérdidas actuariales en planes de pensiones, ganancias y pérdidas en conversión de estados financieros de negocios en el extranjero y las ganancias y pérdidas derivadas de la medición de ciertos activos financieros.

Eventos posteriores

Los eventos posteriores son todos los hechos producidos entre la fecha del estado de situación financiera y la fecha de autorización de la publicación de los estados financieros. Aquellos hechos que proporcionan evidencia de condiciones que existían a la fecha del balance, son incluidos en los estados financieros.

Aquellos hechos que evidencian condiciones surgidas después de la fecha del balance son revelados en las notas a los estados financieros, solo si dichos hechos implican ajustes materiales y no revelarlos podría influir en las decisiones económicas que un usuario podría tomar sobre la base de los estados financieros.

3. Efectivo en bancos

Efectivo en bancos, se formaban de la siguiente manera:

BIOTECODOR S. A.

Notas a los Estados Financieros (continuación)

	31 de diciembre	
	2019	2018
	(US Dólares)	
Bancos	11,378	10,248
	<u>11,378</u>	<u>10,248</u>

4. Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar

Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar consistían de lo siguiente:

	31 de diciembre	
	2019	2018
	(US Dólares)	
Deudores comerciales:		
Clientes	515,182	385,617
Provisión para cuentas dudosas	(24,104)	(18,953)
Subtotal	<u>491,078</u>	<u>366,664</u>
Otras cuentas por cobrar:		
Anticipos a proveedores	23,988	81,111
Empleados	6,279	4,379
Otras	35,120	108,729
	<u>556,465</u>	<u>560,883</u>

Las cuentas por cobrar a clientes representan facturas por venta de inventarios con plazos menores a un año y sin interés.

Un detalle de la antigüedad de las cuentas por cobrar vencidas, pero no deterioradas es como sigue:

Créditos por ventas	Tasa de pérdida crediticia esperada		Pérdida crediticia esperada		Clientes al 31 de diciembre	
	2019	2018	2019	2018	2019	2018
	(US Dólares)					
Por vencer	-	-	-	-	317,166	235,226
Vencidos:						
1 - 30	-	-	-	-	65,041	50,130
31 - 60	-	-	-	-	70,686	53,987
61 en adelante	38.70%	40.95%	24,104	18,953	62,289	46,274
			<u>24,104</u>	<u>18,953</u>	<u>515,182</u>	<u>385,617</u>

El movimiento de la cuenta "provisión para cuentas dudosas" fue como sigue:

BIOTECODOR S. A.

Notas a los Estados Financieros (continuación)

	31 de diciembre	
	2019	2018
	<i>(US Dólares)</i>	
Saldo al inicio	(18,953)	(18,953)
Provisión	(5,151)	-
Saldo al final	(24,104)	(18,953)

5. Partes relacionadas

Saldos y transacciones con compañías relacionadas

Las cuentas por cobrar y pagar con compañías relacionadas, consistían de lo siguiente:

	Naturaleza de la relación	País	31 de diciembre	
			2019	2018
			<i>(US Dólares)</i>	
Por cobrar:				
Marabig S. A.	Relacionada	Ecuador	8,629	21,507
Firesky S. A.	Relacionada	Ecuador	-	196,643
Biotecod	Relacionada	Perú	7,540	7,540
			16,169	225,690
Por pagar:				
Firesky S. A.	Relacionada	Ecuador	104,190	-
Megaunion S. A.	Relacionada	Ecuador	642,469	682,380
Producvista S. A.	Relacionada	Ecuador	208,548	239,632
Bizdones S. A.	Relacionada	Ecuador	33,107	23,848
			988,314	945,860

Al 31 de diciembre del 2019 las cuentas por cobrar a compañías relacionadas representan facturas por venta de inventarios, sin fecha específica de vencimientos y sin interés.

Las cuentas por pagar a compañías relacionadas representan préstamos comerciales para capital de trabajo sin fecha de vencimiento y sin interés.

Al 31 de diciembre, las principales transacciones celebradas con compañías relacionadas son como sigue:

	2019	2018
	<i>(US Dólares)</i>	
Venta de insumos agrícolas	219,143	201,682
Inventario	6,940	51

BIOTECODOR S. A.

Notas a los Estados Financieros (continuación)

Administración y alta dirección

Los miembros de la alta administración y demás personas que asumen la gestión de la compañía BIOTECODOR S. A., incluyendo a la gerencia general, que la representan, así como los accionistas, no han participado al 31 de diciembre del 2019 y 2018 en transacciones no habituales y/o relevantes.

6. Inventarios

Los inventarios están constituidos como sigue:

	31 de diciembre	
	2019	2018
	(US Dólares)	
Materias primas y envases	98,927	63,899
Productos en proceso	315	308
Productos terminados de productos agrícolas	572,621	209,610
Suministros y materiales	522	522
Mercaderías en tránsito	1,322	44,191
	<u>673,707</u>	<u>318,530</u>

7. Propiedad, planta y equipos

Un detalle de propiedad, planta y equipos es como sigue:

	31 de diciembre	
	2019	2018
	(US Dólares)	
Terrenos	745,493	709,493
Edificios	158,600	158,600
Muebles y enseres	15,835	15,835
Vehículos	179,481	147,265
Equipos de computación	15,516	13,909
Maquinaria y equipos	68,175	67,455
Equipos de comunicación	733	733
Construcciones en curso	8,779	8,779
Total al costo	<u>1,192,612</u>	<u>1,122,069</u>
Depreciación acumulada o deterioro	<u>(202,017)</u>	<u>(185,315)</u>
	<u>990,595</u>	<u>936,754</u>

Los movimientos de propiedades y equipos fueron como sigue:

BIOTECODOR S. A.

Notas a los Estados Financieros (continuación)

	Terrenos	Edificios	Maquina- rias y equipo	Muebles y enferes	Equipos de computa- ción	Equipos de comuni- cación	Vehiculos	Construc- ciones en curso	Total
	(US Dólares)								
Costo o valuación:									
Saldos al 31 de diciembre del 2017	709,493	158,600	62,493	13,355	13,657	733	147,265	8,779	1,114,375
Adiciones	-	-	4,962	2,480	252	-	-	-	7,694
Saldos al 31 de diciembre del 2018	709,493	158,600	67,455	15,835	13,909	733	147,265	8,779	1,122,069
Adiciones	36,000	-	3,122	-	1,607	-	29,814	-	70,543
Reclasificación	-	-	(2,402)	-	-	-	2,402	-	-
Saldos al 31 de diciembre del 2019	745,493	158,600	68,175	15,835	15,516	733	179,481	8,779	1,192,612
Depreciación o deterioro:									
Saldos al 31 de diciembre del 2017	-	(14,419)	(14,267)	(8,189)	(9,391)	(563)	(119,373)	-	(166,202)
Depreciación	-	(5,089)	(2,319)	(1,144)	(1,161)	(113)	(9,287)	-	(19,113)
Saldos al 31 de diciembre del 2018	-	(19,508)	(16,586)	(9,333)	(10,552)	(676)	(128,660)	-	(185,315)
Depreciación	-	(3,817)	(1,792)	(858)	(1,145)	(57)	(9,032)	-	(16,702)
Saldos al 31 de diciembre del 2019	-	(23,326)	(18,378)	(10,191)	(11,697)	(733)	(137,692)	-	(202,017)
Saldos netos al 31 de diciembre del 2018	709,493	139,092	50,869	6,502	3,357	57	18,605	8,779	936,754
Saldos netos al 31 de diciembre del 2019	745,493	135,274	49,797	5,644	3,819	-	41,789	8,779	990,595

La compañía tiene los terrenos, edificios e instalaciones dados en garantía a instituciones financieras por líneas de crédito que incluyen a compañías relacionadas.

8. Préstamos bancarios

Préstamos bancarios consistían de lo siguiente:

	31 de diciembre	
	2019	2018
	(US Dólares)	
Banco del Pichincha:		
Con vencimiento en marzo del 2020 e interés de 9.76%	103,000	-
Con vencimiento en mayo del 2020 e interés de 9.76%	70,800	-
Con vencimiento en junio del 2020 e interés de 9.76%	75,000	-
Con vencimiento en marzo del 2019 e interés de 9.76%	-	42,493
Con vencimiento en junio del 2019 e interés de 9.76%	-	140,000
Banco ProCredit:		
Con vencimiento en abril del 2020 e interés de 8.50%	34,294	-
Con vencimiento en octubre del 2020 e interés de 9.50%	251,984	-
Con vencimiento en mayo del 2019 e interés de 9.25%	-	128,228
Con vencimiento en julio del 2019 e interés de 8.25%	-	9,275
Con vencimiento en septiembre del 2019 e interés de 8.25%	-	60,722
Banco Internacional:		
Con vencimiento en febrero del 2020 e interés de 9.76%	3,470	-
Con vencimiento en junio del 2020 e interés de 9.76%	20,486	-
Con vencimiento en julio del 2020 e interés de 9.76%	14,886	-
Con vencimiento en septiembre del 2020 e interés de 9.76%	22,771	-
Con vencimiento en septiembre del 2019 e interés de 9.76%	-	75,904
Con vencimiento en diciembre del 2019 e interés de 9.76%	-	20,000
Pasan	596,691	476,622

BIOTECODOR S. A.

Notas a los Estados Financieros (continuación)

	31 de diciembre	
	2019	2018
	<i>(US Dólares)</i>	
Vienen	596,691	476,622
Banco Produbanco:		
Con vencimiento en febrero del 2020 e interés de 9.76%	2,975	21,188
Con vencimiento en octubre del 2021 e interés de 9.76%	8,344	12,300
Sobregiro	69,987	49,712
	<u>677,997</u>	<u>559,822</u>
Clasificación:		
Corriente	674,016	548,503
No corriente	3,981	11,319
	<u>677,997</u>	<u>559,822</u>

Los vencimientos de la obligación a largo plazo son como sigue:

	2019	2018
	<i>(US Dólares)</i>	
2020	-	7,338
2021	3,981	3,981
	<u>3,981</u>	<u>11,319</u>

9. Acreedores comerciales y otras cuentas por pagar

Los acreedores comerciales y otras cuentas por pagar consistían de lo siguiente:

	31 de diciembre	
	2019	2018
	<i>(US Dólares)</i>	
Proveedores	295,017	284,112
Anticipos recibidos	562	8,769
Otras	37,984	25,149
	<u>333,563</u>	<u>318,030</u>

Al 31 de diciembre del 2019, las cuentas por pagar a proveedores representan principalmente facturas por compras de bienes y la prestación de servicios con plazo de hasta 60 días y sin interés.

10. Obligaciones por beneficios definidos

Las obligaciones por beneficios definidos consistían de lo siguiente:

BIOTECODOR S. A.

Notas a los Estados Financieros (continuación)

	31 de diciembre	
	2019	2018
	<i>(US Dólares)</i>	
Beneficios sociales	63,795	53,898
Participación a trabajadores	8,700	5,484
	<u>72,495</u>	<u>59,382</u>

El movimiento de la cuenta beneficios sociales y participación a trabajadores por el año terminados el 31 de diciembre, fue como sigue:

	Décimo tercer sueldo	Décimo cuarto sueldo	Fondo de reserva	Vacaciones	Aporte patronal	Beneficios sociales	Participación a trabajadores
	<i>(US Dólares)</i>						
Saldos al 31 de diciembre del 2017	2,914	4,634	653	36,741	3,087	48,029	3,026
Provisiones	23,723	8,950	7,007	10,916	31,745	82,342	5,411
Pagos	(24,533)	(8,729)	(6,944)	(3,832)	(32,435)	(76,473)	(2,953)
Saldos al 31 de diciembre del 2018	2,104	4,855	716	43,826	2,397	53,898	5,484
Provisiones	25,454	8,768	2,065	12,522	35,845	84,654	8,700
Pagos	(24,993)	(8,918)	(2,651)	(3,333)	(34,862)	(74,757)	(5,484)
Saldos al 31 de diciembre del 2019	<u>2,565</u>	<u>4,705</u>	<u>130</u>	<u>53,015</u>	<u>3,380</u>	<u>63,795</u>	<u>8,700</u>

11. Impuestos

Activos y pasivos por impuesto corriente

Los activos y pasivos por impuestos corrientes consistían de lo siguiente:

	31 de diciembre	
	2019	2018
	<i>(US Dólares)</i>	
Activos por impuestos corrientes:		
Impuesto al valor agregado de IVA	143,691	114,820
Retenciones en la fuente de impuesto a la renta por pagar	162	5,675
Crédito tributario por impuesto salida de divisas	54,786	72,244
	<u>198,639</u>	<u>192,739</u>
Pasivos por impuestos corrientes:		
Impuesto al valor agregado – retenciones	297	216
Retenciones en la fuente de impuesto a la renta por pagar	1,359	531
	<u>1,656</u>	<u>747</u>

BIOTECADOR S. A.

Notas a los Estados Financieros (continuación)

Una reconciliación entre la utilidad según estados financieros y la utilidad gravable, fue como sigue:

	2019	2018
	<i>(US Dólares)</i>	
Utilidad antes de impuesto a la renta	49,298	30,661
Más (menos) partidas de conciliación:		
Gastos no deducibles	97,972	24,480
Utilidad gravable	147,270	55,141
Tasa de impuesto	25%	25%
Impuesto a la renta	36,818	13,785
Impuesto a la renta mínimo	17,460	14,713
Impuesto a la renta causado	36,818	14,713
Pagos de anticipo	(2)	(701)
Crédito tributario	(23,133)	(6,222)
Retenciones	(13,683)	(7,790)
	-	-

La provisión para el impuesto a la renta corriente está constituida a la tasa del 25%. Sin embargo, las compañías que tengan la condición de micro y pequeñas empresas, así como aquellas que tengan condiciones de exportadores habituales, tendrán una rebaja de tres puntos porcentuales en la tarifa de impuesto a la renta.

En el caso de que la sociedad incumpla el deber de informar la composición societaria de los accionistas, partícipes, contribuyentes, beneficiarios o similares, se deberá efectuar la retención del 35%.

De acuerdo con lo establecido en el Artículo 94 del Código Tributario, la facultad de la gerencia para determinar la obligación tributaria, sin que requiera pronunciamiento previo caduca (i) en tres años, contados desde la fecha de declaración, en que la Ley exija determinación por el sujeto pasivo; (ii) en seis años a partir de la fecha en que vence el plazo para presentar la declaración cuando no se hubieren declarado en todo o en parte; y (iii) en un año cuando se trate de verificar un acto de determinación practicado por el sujeto pasivo o en forma mixta, contado desde la fecha de notificación de tales actos.

Reformas tributarias

Con fecha 31 de diciembre del 2019 fue publicado el Suplemento del Registro Oficial No. 111, donde se expide la Ley Orgánica de Simplificación y Progresividad Tributaria.

A continuación, referimos los cambios tributarios más destacados de la mencionada Ley:

- Se establece una contribución única y temporal que será calculada sobre los ingresos brutos iguales o superiores a un US\$ 1MM en el ejercicio fiscal del 2018, inclusive los ingresos que se encuentren bajo un régimen de impuesto a la renta único, y se pagarán para los ejercicios fiscales del 2020, 2021 y 2022 en base a una tabla progresiva que va del 0.10% al 0.20%. Esta contribución no podrá ser utilizada como crédito tributario, ni como gastos deducibles para la determinación y liquidación de otros tributos.
- Régimen impositivo para microempresas, este aplica la tarifa del 2% sobre los ingresos brutos del ejercicio fiscal exclusivamente respecto de aquellos ingresos provenientes de las actividades empresariales. Las microempresas deben cumplir según lo establecido en el COPCI.
- Dividendos al exterior pagados a sociedades y personas naturales extranjeros, estarán gravados con el impuesto a la renta y sujeto a retención en la fuente del 10% o 14% (Paraísos Fiscales)
- Se elimina la obligación del pago del anticipo del impuesto a la renta y lo determina como un pago voluntario que será equivalente al 50% del impuesto a la renta causado del ejercicio fiscal anterior menos las retenciones en la fuente efectuadas en el mismo ejercicio fiscal.
- Para las personas naturales que tengan ingresos netos mayores a US\$100,000 solo podrán deducirse los gastos personales relacionados con salud por enfermedades catastróficas, raras o huérfanas.
- A partir de 180 días desde la publicación de la Ley, los servicios digitales se encontrarán gravados con la tarifa de IVA del 12%.
- Impuesto Único a la Renta. - Los ingresos obtenidos de actividades agropecuarias podrán acogerse a un impuesto único, cuya tarifa será:
 - Del 0% al 1.80% en la venta local
 - Del 1.30% al 2.00% para exportadores
- Impuesto Único a la Renta para el banano, se modifican las tarifas fijas de la siguiente forma:
 - Venta local: del 1% hasta el 2% del valor de facturación de las ventas brutas.
 - Exportación: 3% del valor de la facturación de exportación, restando el precio mínimo de sustentación o el precio de compra pagado por el exportador al productor si este fuese mayor al precio mínimo de sustentación.

- Hasta el ejercicio fiscal 2022 se aplicarán las siguientes tarifas del ICE a las fundas plásticas:
 1. Ejercicio fiscal 2020: USD 0,04 por funda.
 2. Ejercicio fiscal 2021: USD 0,06 por funda.
 3. Ejercicio fiscal 2022: USD 0,08 por funda. A partir del ejercicio fiscal 2023, la tarifa ICE aplicable a las fundas plásticas será de USD 0,10 por funda.

12. Instrumentos financieros

Gestión de riesgos financieros

La principal herramienta de la compañía es el efectivo y su propósito principal es fortalecer el capital de trabajo y capital financiero de inversión para las operaciones de la compañía. Otros importantes activos y pasivos financieros los constituyen las cuentas por cobrar comerciales y acreedores comerciales y cuentas por pagar a partes relacionadas, que son generadas directamente de sus operaciones.

Por la naturaleza de sus actividades, la compañía se encuentra expuesta a los riesgos de mercado, de crédito y de liquidez, los cuales son manejados a través de un proceso de identificación, medición y monitoreo continuo, con sujeción a los límites de riesgo y otros controles. Este proceso de manejo de riesgo es crítico para la rentabilidad continua de la compañía.

El proceso independiente de control de riesgo no incluye riesgos de negocio como cambios en el medio ambiente, tecnología e industria. Estos son monitoreados a través del proceso de planificación estratégica de la compañía.

La gerencia revisa y aprueba las políticas para manejar cada uno de estos riesgos que se resumen a continuación:

Riesgo de mercado

El riesgo de mercado es el riesgo de que el valor razonable o los flujos futuros de efectivo de un instrumento financiero fluctúen debido a los cambios en los precios de mercado, en el caso de la compañía los riesgos de mercado involucran el riesgo de tasas de interés internacional y el riesgo de tasas de cambio. Los instrumentos financieros afectados por el riesgo de mercado incluyen los depósitos en efectivos.

BIOTECODOR S. A.

Notas a los Estados Financieros (continuación)

Riesgo de crédito

El riesgo de crédito es el riesgo de que una contraparte no pueda cumplir con sus obligaciones en relación con un instrumento financiero o contrato de venta, generando una pérdida financiera. La compañía vende su producción a varios clientes que permite una estabilidad en los pagos, recibiendo semanalmente flujo de dinero, por lo que el riesgo es mínimo.

El riesgo de crédito surge en depósitos en banco, así como la exposición al crédito de clientes.

Riesgo de liquidez

El riesgo de liquidez es el riesgo de que la compañía tenga dificultades para cumplir con sus obligaciones asociadas con sus pasivos financieros, que son liquidados mediante la entrega de efectivo.

La gerencia general realiza flujos de caja de manera mensual y recibe informes mensuales del saldo bancario y detalle de los desembolsos que se realizarán durante el mes, previamente analizados por tesorería con el fin de analizar la liquidez.

13. Gestión de capital

La compañía administra su capital de forma de asegurar la maximización de los resultados para los accionistas, lo cual le permite continuar como un negocio en marcha.

Parte de la política de la compañía es mantener los resultados positivos dentro de la estructura del patrimonio, para futuros aumentos de capital o absorción de pérdidas.

14. Patrimonio

Capital pagado

Al 31 de diciembre del 2019 y 2018, el capital pagado consiste de 110.000 acciones ordinarias con un valor nominal unitario de US\$1.00, se distribuye como sigue:

	Nacionalidad	% participación		Valor nominal			31 de diciembre	
		2019	2018	2019	2018	Unitario	2019	2018
(US Dólares)								
José Lenin Contreras Díaz	Ecuatoriana	-	26.00	-	28.600	1.00	-	28,600
José Daniel Contreras Villegas	Ecuatoriana	16.00	16.00	17.600	17.600	1.00	17,600	17,600
Luis Fernando Contreras Villegas	Ecuatoriana	16.00	16.00	17.600	17.600	1.00	17,600	17,600
Maria José Contreras Villegas	Ecuatoriana	16.00	16.00	17.600	17.600	1.00	17,600	17,600
Narcisa de Jesús Villegas Ronquillo	Ecuatoriana	52.00	26.00	57.200	28.600	1.00	57,200	28,600
		100.00	100.00	110.000	110.000		110,000	110,000

BIOTECADOR S. A.

Notas a los Estados Financieros (continuación)

15. Gastos de administración y venta

Los gastos de administración y venta se formaban de la siguiente manera:

	Gastos de administración		Gastos de venta	
	2019	2018	2019	2018
	(US Dólares)			
Sueldos y beneficios sociales	256,289	177,321	65,387	101,485
Alimentación	12,480	13,116	-	-
Impuestos y contribuciones	63,854	21,943	-	-
Honorarios y servicios profesionales	37,773	23,407	-	-
Mantenimientos y reparaciones	36,573	29,175	-	-
Depreciaciones	16,702	19,113	-	-
Publicidad	19,278	27,720	-	-
Seguros	16,933	12,195	-	-
Servicios básicos	13,325	19,157	-	-
Fletes	15,438	10,746	-	-
Otros	179,252	130,662	13,797	17,243
	<u>667,897</u>	<u>484,555</u>	<u>79,184</u>	<u>118,728</u>

16. Fusión por absorción

En octubre del 2018, la junta general extraordinaria de accionistas de la compañía aprobó la fusión por absorción por parte de Biotecador S. A., con las compañías Producvista S. A., Megaunion S. A., Marabig S. A. y Bizdones S. A. como compañías absorbidas

Los activos, pasivos y patrimonio de las compañías Producvista S. A., Megaunion S. A., Marabig S. A. y Bizdones S. A. como compañías absorbidas, serán contabilizados al valor presente con el que estaban registrados antes de la absorción y Biotecador S. A. asume la responsabilidad de liquidador.

Como consecuencia de la absorción el capital social de Biotecador S. A. de US\$110,000 asciende a US\$456,600 representadas por 456.600 acciones ordinarias.

17. Hechos ocurridos después del período sobre el que se informa

Entre el 31 de diciembre del 2019 y el 20 de febrero del 2020, el evento que en opinión de la gerencia de la compañía pudiera tener un efecto sobre los estados financieros adjuntos, es el siguiente:

BIOTECADOR S. A.

Notas a los Estados Financieros (continuación)

El 7 de febrero del 2020, mediante Resolución No. SCVS - INC - DNASD - 2020 - 0001632, se aprobó por parte de la Superintendencia de compañías, Valores y Seguros la disolución anticipada de las compañías Producvista S. A., Megaunion S. A., Marabig S. A. y Bizdones S. A., y la fusión que por absorción hace Biotecador S. A.



Carlos Luis Feraud Espinoza
Gerente General



Nixon Montero Vilela
Contador