

**BIOALCIVAR S.A.**  
**Políticas de Contabilidad**  
**Al 31 de diciembre del 2011**

---

**Descripción del negocio y objeto social**

BIOALCIVAR S.A. fue constituida el 24 de agosto del 2011 e inscrita en el Registro Mercantil el 26 de octubre del mismo año en la ciudad de Guayaquil-Ecuador. Su objeto social principal son las actividades de consultas y tratamientos médicos de oxigenoterapia hiperbárica.

**RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLITICAS CONTABLES**

**Las políticas de contabilidad significativas se detallan a continuación:**

**a) Bases de preparación**

Los estados financieros han sido preparados de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) para las Pymes emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB). Están presentados en dólares de los Estados Unidos de América, moneda de medición de la compañía; de curso legal y de unidad de cuenta del Ecuador desde marzo del 2000.

Las Principales políticas contables aplicadas, en la preparación de los estados financieros de acuerdo con la NIIF para las Pymes, fueron definidas en función de los pronunciamientos oficiales emitidos a 1 de enero de 2010, aplicados de manera uniforme en todo el periodo que se presenta.

**b) Exenciones aplicadas al balance de apertura**

Este es el primer año de actividades de la Compañía y ha preparado sus estados financieros de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera NIIF para las Pymes, ha aplicado determinadas exenciones incluidas, ha adoptado las siguientes excepciones en el balance de apertura en la fecha de transición:

**b1) Beneficios a los empleados**

Según la NIC 19 Beneficios a Empleados, la compañía puede optar por la aplicación del enfoque de la “banda de fluctuación” según el cual no se reconocen algunas pérdidas y ganancias actuariales. La aplicación retroactiva de este enfoque requerirá que la compañía separe la porción reconocida y la porción por reconocer, de las pérdidas y ganancias actuariales acumuladas, desde el comienzo del plan hasta la fecha de transición a las NIIF. No obstante, la exención de la NIIF 1 permite a la compañía reconocer todas las pérdidas y ganancias actuariales acumuladas en la fecha de transición a las NIIF, incluso si

**BIOALCIVAR S.A.**  
**Políticas de Contabilidad**  
**Al 31 de diciembre del 2011**

---

utilizare el enfoque de la banda de fluctuación para tratar las pérdidas y ganancias actuariales posteriores. Si la compañía utilizara esta opción, la aplicara a todos los planes.

BIOALCIVAR S.A., no efectuó registro alguno en el año 2011 por cuanto recién empezó sus actividades y su personal es totalmente nuevo.

**b2) Estimaciones y supuestos**

La preparación de los estados financieros de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) para las Pymes, requiere que la administración realice ciertas estimaciones y supuestos contables inherentes a la actividad económica de la entidad que inciden sobre la presentación de activos y pasivos así como los montos de ingresos y gastos durante el periodo correspondiente. Dichas estimaciones y supuestos utilizados se basan en el mejor conocimiento de la administración sobre los hechos actuales, sin embargo, los resultados reales podrían variar en relación con los estimados originales debido a la ocurrencia de eventos futuros.

**b3) Deterioro de los activos**

El valor en libros de un activo se revisará a la fecha de cada balance general con el fin de determinar si hay alguna indicación de deterioro. De haberla se estima el monto recuperable de su activo. La pérdida por el deterioro, se reconoce cuando el monto en libros de un activo excede su monto recuperable, tal pérdida se reconoce en el estado de resultados para aquellos activos registrados al costo.

Si en un periodo posterior disminuye el monto de una pérdida por deterioro y tal disminución se puede relacionar bajo criterios objetivos a una situación que ocurrió después del castigo, dicho valor se reversa a través del estado de resultados.

Durante el año 2011, BIOALCIVAR S.A., no ha reconocido pérdidas por deterioro en sus rubros de activos.

**b4) Impuesto a la renta diferido**

El impuesto de renta diferido se registra de acuerdo al método pasivo del balance, este método se aplica para aquellas diferencias temporales entre el valor en libros del activo y pasivo para efectos financieros y los valores utilizados para propósitos fiscales. De acuerdo a esta norma, las diferencias temporales se identificarán como gravables, (los cuales resultarán en el futuro en un monto imponible) o deducibles (las cuales resultarán en un futuro en partidas deducibles).

**BIOALCIVAR S.A.**  
**Políticas de Contabilidad**  
**Al 31 de diciembre del 2011**

---

Un activo diferido por impuesto representa una diferencia temporal deducible y un pasivo diferido por impuesto representa una diferencia temporal gravable, los activos por impuesto diferido se reconocen solo cuando exista una probabilidad razonable de su realización.

**Reconocimiento de impuestos diferidos**

Los ajustes en los activos y pasivos generados por la aplicación de las NIIF, no ha determinado diferencias temporarias que deberán ser registradas como activo por impuestos diferidos.

**b5) Administración de riesgo financiero**

Las actividades de cada compañía la exponen a diversos riesgos financieros. La administración del riesgo de la compañía se realiza considerando la imprevisibilidad de los mercados financieros y busca minimizar los potenciales efectos adversos sobre el desempeño financiero de la compañía.

- **Riesgo de capital**

Los principales instrumentos de financiación de la Compañía comprenden préstamos de accionistas a largo plazo. El propósito principal de estos instrumentos es, por una parte, la financiación de las necesidades de capital circulante y, por otra, la financiación de sus inversiones. Adicionalmente, los fondos conseguidos con estos acuerdos de financiación han sido utilizados puntualmente por la Compañía

Los riesgos principales originados por el instrumento financiero en vigencia para ser utilizados por la Compañía son:

- **Riesgo de tasa de interés**

El endeudamiento financiero tomado no genera cargos por interés, la compañía reduce este riesgo por cuanto adquiere obligaciones con los accionistas.

- **Riesgo de tipo de cambio**

El endeudamiento financiero y las principales operaciones de la compañía se realizan en Dólares de los Estados Unidos de América, que es la moneda funcional del país, lo cual permite reducir el riesgo de las fluctuaciones en el valor de otras monedas respecto al dólar estadounidense.

**BIOALCIVAR S.A.**  
**Políticas de Contabilidad**  
**Al 31 de diciembre del 2011**

---

- **Riesgo de liquidez**

La compañía mantiene suficiente fondos para financiar sus niveles de operaciones iniciales, igualmente la compañía mantiene acceso al mercado financiero para necesidades de capital de trabajo a corto plazo si fuera necesario.

La compañía tiene una estrategia conservadora en el manejo de su liquidez la cual consiste básicamente en caja y bancos de disponibilidad inmediata.

**b6) Propiedad, planta y equipos**

La propiedad, planta y equipos se contabilizan al costo de adquisición. Los valores razonables contabilizados se revisan de forma periódica, para asegurar que los importes capitalizados no difieren significativamente de los valores de mercado.

Cualquier incremento de la revalorización que pueda surgir es reconocido directamente con cargo a patrimonio.

Los gastos posteriores incurridos en relación con el activo fijo se capitalizan solo cuando éstos incrementan el beneficio económico futuro del activo al que se relacionan. Todos los demás gastos se cargan a la cuenta de resultados cuando se incurren

La depreciación se calcula de acuerdo al método de línea recta, tomando como la base la vida útil estimada de los activos relacionados.

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

<b><u>Activo</u></b>	<b><u>Tasas</u></b>
Edificios e instalaciones	5%
Muebles y enseres	10%
Equipos de computación	33%
Maquinarias y equipos	10%

**BIOALCIVAR S.A.**  
**Políticas de Contabilidad**  
**Al 31 de diciembre del 2011**

---

**b7) Provisiones**

Las provisiones se reconocen en el estado de situación cuando se tiene obligaciones legales como resultado de hechos pasados y que es probable que se requieran la salida de beneficios económicos futuros para el pago de las mismas. Los importes reconocidos como provisiones representan la mejor estimación de los pagos requeridos para compensar el valor presente de estas obligaciones a la fecha del estado de situación.

Las provisiones se revisan a la fecha de cierre de cada estado de situación y son ajustadas con el objetivo de reflejar la mejor estimación actual del pasivo correspondiente en cada momento.

**b8) Provisión para jubilación patronal y desahucio**

El pasivo por obligaciones de jubilación patronal y bonificación por desahucio está relacionado con lo establecido por el Código de Trabajo. El personal de la nómina no está cubierto por estos beneficios por ser empleados nuevos.

**b9) Impuesto a la renta corriente**

La provisión para impuesto a la renta se calcula mediante la tasa de impuesto aplicable a las utilidades gravables y se carga a los resultados del periodo en que se devenga con base en el impuesto por pagar exigible.

Las normas tributarias vigentes establecen una tasa de impuesto del 24% de las utilidades gravables. Para el ejercicio 2011 dicha tasa se reduce al 14% si las utilidades son reinvertidas por el contribuyente. De acuerdo con las referidas normas, si la inversión de utilidades no se materializa hasta el 31 de diciembre del año siguiente, la Compañía deberá cancelar la diferencia de impuesto con los recargos correspondientes. La reinversión de utilidades se relaciona con el destino de las mismas en el sentido de que deben orientarse a la adquisición de maquinarias nuevas o equipos nuevos que se utilicen para su actividad productiva.

Están exentos del impuesto a la renta los dividendos pagados a sociedades locales y sociedades del exterior que no estén domiciliadas en paraísos fiscales.

De acuerdo con el Código Orgánico de la Producción, Comercio e Inversiones, publicado en el Suplemento al Registro Oficial N° 351 del 29 de diciembre del 2010, se establecen incentivos fiscales a las inversiones. Entre los aspectos relevantes se anotan:

**BIOALCIVAR S.A.**  
**Políticas de Contabilidad**  
**Al 31 de diciembre del 2011**

---

- 1) Se reduce la tasa de impuesto a la renta, de forma progresiva, esto es: en el año 2011 el 24%, el año 2012 el 23% y del año 2013 en adelante el 22%. Adicionalmente, los contribuyentes administradores u operadores de una Zona Especial de Desarrollo Económico (ZEDE) tendrán una rebaja adicional de 5 puntos en la tasa del impuesto a la renta.
  
- 2) Se establecen como deducibles adicionales en el cálculo del impuesto a la renta ciertos conceptos de gastos, relacionados con los realizados por empresas medianas en capacitación técnica dirigida a investigación, desarrollo e investigación tecnológica, b) las depreciaciones y amortizaciones por las adquisiciones de maquinaria y equipos y tecnologías, c) incremento neto de empleo por un período de cinco años, cuando se cumplan ciertas condiciones, d) exoneración del pago del impuesto a la renta durante cinco años para las nuevas sociedades que se constituyan, cuyas inversiones nuevas y productivas se realicen fuera de las jurisdicciones urbanas de los cantones Quito o Guayaquil y dentro de ciertos sectores económicos, e) Diferimiento del pago del impuesto a la renta y de su anticipo hasta por cinco años, para las sociedades que transfieran por lo menos el 5% de su capital accionario a favor de al menos el 20% de sus trabajadores, f) los gastos incrementales por generación de nuevo empleo o mejora de la masa salarial y g) exoneración de la retención en la fuente del impuesto a la renta en los pagos por intereses de créditos externos y líneas de crédito registradas, con tasas de intereses establecidas por el Banco Central del Ecuador y otorgadas por instituciones financieras del exterior, que no se encuentren domiciliadas en paraísos fiscales.

**b10) Reconocimiento de los ingresos**

El ingreso por venta de servicios es reconocido cuando estos han sido efectivamente recibidos por el cliente.

**b11) Costos y gastos**

Los costos de los servicios otorgados se determinan en base al costo promedio de adquisición de los materiales e insumos utilizados en el servicio.

Los gastos se reconocen a medida que son incurridos, independientemente de la fecha en que se haya realizado el pago y se registran en el periodo más cercano en el que se conocen.

**BIOALCIVAR S.A.**  
**Políticas de Contabilidad**  
**Al 31 de diciembre del 2011**

---

---

**c) Efectivo y equivalentes de efectivo**

Está conformado por:

Caja Chica - administración	50,00
Cuenta corriente - Banco del Pacífico	16.171,29
	<u>16.221,29</u>

**d) Otras cuentas por Cobrar relacionadas**

Está conformada por:

Accionistas	1.	1.500,00
Tayana S.A.	2.	189.271,72
Gama K	3.	38.991,40
Otros		4.106,65
		<u>233.869,77</u>

1. Constituye el valor equivalente al 75% del capital social suscrito y no pagado por los accionistas
2. Constituye el valor de la importación e instalación de la cámara hiperbárica, cubierta previamente por esta compañía relacionada, la misma que a la fecha de cierre, aún no se recibía la documentación respectiva a nombre de la compañía para su registro correspondiente.
3. Constituye el valor del anticipo entregado a esta compañía por la compra del local en donde funciona la compañía sobre el cual no han sido entregados los documentos de compraventa respectivo.

**e) Activo fijo**

Equipo de Computación

Representa el valor de la compra de una computadora de oficina ATX CORE I5

**BIOALCIVAR S.A.**  
**Políticas de Contabilidad**  
**Al 31 de diciembre del 2011**

---

Instalaciones de oficina

Representa los valores incurridos en adecuar las oficinas en las que opera la compañía, los mismos que serán depreciados al 10% anual una vez que la empresa inicie las actividades productivas.

**f) Otros activos no corrientes**

En este rubro se han incluidos todos los egresos pre-operacionales incurridos desde el inicio de la compañía Septiembre hasta Diciembre del 2011, los cuales serán amortizados contra resultados del ejercicio, una vez que la compañía inicie sus actividades productivas, un detalle de los mismos a continuación:

Costos administrativos financieros	4.502,53
Viáticos y movilización	4.618,14
Publicidad y Propaganda	1.145,20
Capacitación	250,00
Suministros de oficina	177,24
Varios menores	192,20
	<hr/>
	10.885,31
	<hr/> <hr/>

**g) Cuentas por Pagar locales**

Representa los valores adeudados a los accionistas y otros (Meditrauma S.A.) quienes cubrieron todos los valores incurridos en la etapa pre-operativa de la compañía, las mismas que tienen un plazo de pago de 3 años y no generan ningún tipo de interés, un detalle de su composición a continuación:

Tayana S.A.	100.550,00
Sr. Raúl Alcívar	49.214,29
Otros - Meditrauma S.A.	95.065,00
Dr. Jorge Plaza	43.220,00
	<hr/>
	288.049,29
	<hr/> <hr/>

**BIOALCIVAR S.A.**  
**Políticas de Contabilidad**  
**Al 31 de diciembre del 2011**

---

---

**h) Capital social**

Representan la emisión de 2000 acciones ordinarias y nominativas a un valor de US\$ 1,00 cada una, un detalle de su composición a continuación:

	<b>Valor</b>	<b>%</b>
Tayana S.A.	700.00	35
Sr. Raúl Alcívar	510.00	25.50
Sr. Eduardo Alcivar	510.00	25.50
Dr. Jorge Plaza	280.00	14
	<u>2,000.00</u>	<u>100</u>

**i) Otras revelaciones**

- Estado de Resultados Integral

La compañía nos presenta este estado financiero básicos por cuanto está en su etapa pre-operacional, se espera que el siguiente año, se inicien las operaciones productivas de la misma.

- Estado de cambio en el Patrimonio

En este estado solo se evidencia el valor de constitución del capital social de la compañía.

- Estado de Flujo de Efectivo

Actividades de operación

Se resumen exclusivamente los valores pagados a proveedores por las adquisiciones de las cámaras de instalación en la oficina, mobiliario y otros egresos.

Actividades de inversión

Representan las inversiones realizadas en los activos fijos de la compañía y los valores incurridos en los otros activos no corrientes descritos en los literales e) y f) antes expuestos.

**BIOALCIVAR S.A.**  
**Políticas de Contabilidad**  
**Al 31 de diciembre del 2011**

---

Actividades de financiación

Representan los valores recibidos como préstamos de los accionistas descritos en el literal g) y el aporte de capital de los accionistas descritos en el literal h), antes descritos.

**j) Acta de Junta Ordinaria de Accionistas**

Mediante acta de Junta de Accionistas de fecha 13 de Abril del 2012, se aprobó dentro de sus puntos de orden, los estados financieros que se adjuntan.

---