

## Informe de los Auditores Independientes

A los Accionistas de  
**BROWNBREEDING INGENIERÍA S.A.**

### **Informe sobre los estados financieros**

1. Hemos auditado los estados financieros adjuntos de BROWNBREEDING INGENIERÍA S.A. (Una compañía anónima constituida en Ecuador) que comprenden: el estado de situación financiera al 31 de diciembre del 2012, y los correspondientes estados de resultados integral, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, así como el resumen de políticas contables significativas y las otras notas explicativas.

### **Responsabilidad de la Administración sobre los estados financieros**

2. La Gerencia de la Compañía es responsable de la preparación y presentación razonable de estos estados financieros de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera y del control interno determinado como necesario para permitir la preparación de los estados financieros libres de distorsiones significativas, debido a fraudes o errores.

### **Responsabilidad del Auditor**

3. Nuestra responsabilidad es expresar una opinión sobre los estados financieros adjuntos basados en nuestra auditoría. Nuestra auditoría fue efectuada de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría, estas normas requieren que cumplamos con requerimientos éticos, planifiquemos y realicemos una auditoría para obtener certeza razonable de si los estados financieros no contienen distorsiones importantes.

Una auditoría comprende la ejecución de procedimientos para obtener evidencia de auditoría sobre los saldos, transacciones y las revelaciones presentadas en los estados financieros. Los procedimientos seleccionados dependen del juicio del auditor, que incluye la evaluación del riesgo de que los estados financieros contengan distorsiones importantes, debido a fraudes o errores. Al efectuar esta evaluación de riesgo, el auditor toma en consideración los controles internos relevantes de la Compañía, para la preparación y presentación razonable de los estados financieros, con el fin de diseñar procedimientos de auditoría de acuerdo con las circunstancias, pero no con el propósito de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la Compañía. Una auditoría también incluye la evaluación de si los principios de contabilidad aplicados son apropiados y si las estimaciones contables realizadas por la Gerencia son razonables, así como una evaluación de la presentación general de los estados financieros.

Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido es suficiente y apropiada para proporcionar una base para nuestra opinión de auditoría.

## Opinión

4. En nuestra opinión, los estados financieros mencionados en el primer párrafo presentan razonablemente en todos sus aspectos importantes la situación financiera de BROWNBREEDING INGENIERÍA S.A., al 31 de diciembre del 2012, el resultado integral de sus operaciones y sus flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, de conformidad con Normas Internacionales de Información Financiera.

## Aspecto de énfasis

5. Como se menciona en las Notas 1 y 14, al 31 de diciembre del 2012 y 2011, aproximadamente hace 3 años la Compañía inicio la fase de explotación de las variedades desarrolladas, sin embargo los ingresos no han sido suficientes para cubrir los costos y gastos de operación, por lo cual presenta pérdidas recurrentes y resultados acumulados negativos por US\$363,242 y US\$214,231 respectivamente (sin efectos de aplicación NIIF), y gran parte de las operaciones han sido financiadas por los accionistas. La Gerencia estima que esta situación será superada en los próximos periodos cuando la explotación de las nuevas variedades se siga exponiendo en el mercado local e internacional. Los estados financieros adjuntos deben ser leídos considerando estas circunstancias.



RNAE No. 358  
27 de Septiembre del 2013  
Quito, Ecuador



Carlos A. Garcia T.,  
Representante Legal  
R.N.C.P.A. No. 22857

**BROWNBREEDING INGENIERÍA S.A.**

**ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA**

**AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012 Y 2011**

*(Expresados en Dólares de E.U.A.)*

<b><u>ACTIVO</u></b>		<b><u>2012</u></b>	<b><u>Diciembre 31, 2011</u></b>	<b><u>Enero 1, 2011</u></b>
<b>CORRIENTE:</b>				
Instrumentos financieros:				
Efectivo y equivalentes de efectivo	(Nota 4)	3,249	1,717	520
Cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar	(Nota 5)	58,124	16,654	19,786
Cuentas por cobrar compañías y partes relacionadas	(Nota 12)	11,176	17,261	-
Activo por impuestos corriente	(Nota 10)	8,399	6,409	517
Inventarios	(Nota 6)	-	490	5,490
Total activo corriente		<u>80,948</u>	<u>42,531</u>	<u>26,313</u>
<b>NO CORRIENTE:</b>				
Instalaciones, maquinaria y equipo	(Nota 7)	59,008	70,608	82,667
Activo por impuestos diferidos	(Nota 10)	85,679	45,308	-
Total activo no corriente		<u>144,687</u>	<u>115,916</u>	<u>82,667</u>
Total activo		<u>225,635</u>	<u>158,447</u>	<u>108,980</u>

Las notas adjuntas son parte integrante de estos estados financieros.

**BROWNBREEDING INGENIERÍA S.A.**

**ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA**

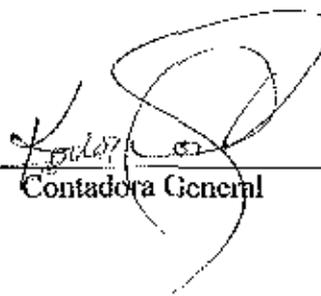
**AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012 Y 2011**

**(Expresados en Dólares de E.U.A.)**

<b><u>PASIVO</u></b>		<b><u>Diciembre 31,</u></b>	<b><u>Enero 1,</u></b>
		<b><u>2012</u></b>	<b><u>2011</u></b>
<b><u>CORRIENTE:</u></b>			
<i>Instrumentos financieros:</i>			
Obligaciones con instituciones financieras	(Nota 8)	13,449	8,974
Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar	(Nota 9)	16,183	13,066
Cuentas por pagar compañías y partes relacionadas	(Nota 12)	5,278	2,648
Pasivo por impuestos corriente	(Nota 10)	10,142	8,238
Beneficios definidos para empleados	(Nota 11)	9,572	2,135
		-----	-----
Total pasivo corriente		54,624	35,061
		-----	-----
Total pasivo		54,624	35,061
		-----	-----
<b><u>PATRIMONIO</u></b>			
	(Nota 14)		
Capital social		10,000	10,000
Aporte para futuras capitalizaciones		1,288,085	1,091,449
Resultados acumulados:			
Efectos de aplicación NIIF		(763,832)	(763,832)
Resultados acumulados		(363,242)	(214,231)
		-----	-----
Total patrimonio		171,011	123,386
		-----	-----
Total pasivo y patrimonio		225,635	108,980
		=====	=====



Gerente General



Contadora General

Las notas adjuntas son parte integrante de estos estados financieros.

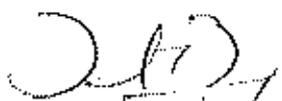
**BROWNBREEDING INGENIERÍA S.A.**

**ESTADO DE RESULTADOS INTEGRAL**

**POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012 Y 2011**

**(Expresados en Dólares de E.U.A.)**

		<u>2012</u>	<u>2011</u>
<b>INGRESOS DE ACTIVIDADES ORDINARIAS:</b>			
Ventas de bienes	(Nota 15)	167,921	65,212
Otros ingresos		3,375	1,713
		<u>171,296</u>	<u>66,925</u>
<b>COSTO DE VENTAS</b>		<u>30,012</u>	<u>19,453</u>
<b>Margen Bruto</b>		<u>141,284</u>	<u>47,472</u>
<b>GASTOS DE OPERACIÓN:</b>			
Gastos de administración y venta	(Nota 16)	312,679	241,786
Gastos depreciación		11,600	12,409
Gastos financieros		522	315
		<u>324,801</u>	<u>254,510</u>
<b>Pérdida antes de provisión para impuesto a la renta</b>		<u>(183,517)</u>	<u>(207,038)</u>
<b>IMPUESTO A LA RENTA:</b>	(Nota 10)		
Impuesto a la renta corriente		(5,865)	(5,566)
Impuesto a la renta diferido		40,371	45,308
		<u>34,506</u>	<u>39,742</u>
<b>PÉRDIDA, neta</b>		<u>(149,011)</u>	<u>(167,296)</u>
<b>OTROS RESULTADOS INTEGRALES</b>		<u>-</u>	<u>-</u>
<b>PÉRDIDA NETA Y RESULTADO INTEGRAL</b>		<u>(149,011)</u>	<u>(167,296)</u>



Gerente General



Contadora General

Las notas adjuntas son parte integrante de estos estados financieros.

BROWNBREEDING INGENIERÍA S.A.

ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO

POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012 Y 2011

(Expresados en Dólares E.U.A.)

	<u>CAPITAL SOCIAL</u>	<u>APORTES PARA FUTURAS CAPITALIZACIONES</u>	<u>EFECTOS DE APLICACIÓN NIIF</u>	<u>RESULTADOS ACUMULADOS</u>	<u>TOTAL</u>
<b>SALDOS AL 1 DE ENERO DEL 2011</b>	10,000	874,337	(808,045)	(2,722)	73,570
<b>MÁS (MENOS):</b>					
Aumento aportes de accionistas	-	217,112	-	-	217,112
Pérdida neta y resultado integral	-	-	-	(167,296)	(167,296)
Efectos de aplicación NIIF	-	-	44,213	(44,213)	-
	<u>10,000</u>	<u>1,091,449</u>	<u>(763,832)</u>	<u>(214,231)</u>	<u>123,386</u>
<b>SALDOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2011</b>					
<b>MÁS (MENOS):</b>					
Aumento aportes de accionistas	-	196,636	-	-	196,636
Pérdida neta y resultado integral	-	-	-	(149,011)	(149,011)
	<u>10,000</u>	<u>1,288,085</u>	<u>(763,832)</u>	<u>(363,242)</u>	<u>171,011</u>

  
Gerente General

  
Contadora General

Las notas adjuntas son parte integrante de estos estados financieros.

**BROWNBREEDING INGENIERÍA S.A.**

**ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO**

**POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012 Y 2011**

(Expresados en Dólares de E.U.A.)

	<u>2012</u>	<u>2011</u>
<b>FLUJO DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE OPERACIÓN:</b>		
Efectivo recibido de clientes y otras cuentas por cobrar	130,459	58,330
Efectivo pagado a proveedores, empleados y otras cuentas por Pagar	(317,089)	(267,468)
Efectivo pagado por anticipo impuesto a la renta	(5,210)	(5,050)
Gastos financieros, neto	(522)	(315)
	-----	-----
Efectivo neto (utilizado en) actividades de operación	(192,362)	(214,503)
	-----	-----
<b>FLUJO DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE INVERSIÓN:</b>	-	-
	-----	-----
<b>FLUJO DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO:</b>		
Efectivos recibido (pagado) por obligaciones con instituciones financieras	4,475	(830)
Efectivo (pagado) a compañías y partes relacionadas	(7,217)	(582)
Efectivo recibido por aportes de accionistas	196,636	217,112
	-----	-----
Efectivo neto provisto por actividades de financiamiento	193,894	215,700
	-----	-----
Aumento del efectivo y equivalentes de efectivo	1,532	1,197
	-----	-----
<b>EFFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO</b>		
Saldo al inicio del año	1,717	520
	-----	-----
Saldo al final del año	3,249	1,717
	=====	=====

Las notas adjuntas son parte integrante de estos estados financieros.

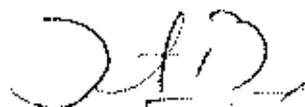
**BROWNBREEDING INGENIERÍA S.A.**

**CONCILIACIÓN DE LA PÉRDIDA NETA CON EL EFECTIVO NETO UTILIZADO EN  
ACTIVIDADES DE OPERACIÓN**

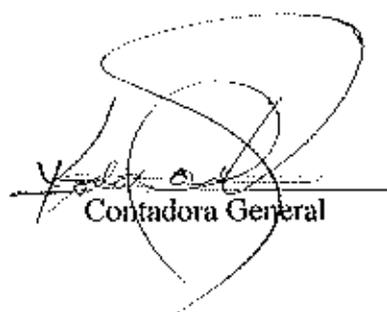
**POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012 Y 2011**

(Expresado en Dólares de E.U.A.)

	<u>2012</u>	<u>2011</u>
<b>PÉRDIDA NETA Y RESULTADO INTEGRAL</b>	(149,011)	(167,296)
<b>PARTIDAS QUE NO SE REALIZARON CON EL INGRESO O DESEMBOLSO DE EFECTIVO:</b>		
Depreciación instalaciones, maquinaria y equipo	11,600	12,409
Provisión para impuesto a la renta	5,865	5,566
Reconocimiento de impuestos diferidos	(40,371)	(45,308)
Baja de cuentas por cobrar comerciales	-	1,359
Baja anticipo a proveedores	-	546
Baja de instalaciones, maquinaria y equipo	-	460
<b>CAMBIOS EN ACTIVOS Y PASIVOS OPERATIVOS:</b>		
Aumento en cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar	(45,232)	(2,037)
Disminución (Aumento) en compañías y partes relacionadas	19,694	(14,807)
Aumento en activo por impuestos corriente	(1,990)	(5,892)
Disminución en inventarios	490	5,000
Aumento (Disminución) en cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar	3,117	(3,005)
(Disminución) Aumento en pasivo por impuestos corriente	(3,961)	259
Aumento (Disminución) en beneficios definidos para empleados	7,437	(1,757)
	<u>(192,362)</u>	<u>(214,503)</u>



Gerente General



Contadora General

Las notas adjuntas son parte integrante de estos estados financieros.

**BROWNBREEDING INGENIERÍA S.A.**

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**

**AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012 Y 2011**

(Expresados en Dólares de E.U.A.)

**1. INFORMACIÓN GENERAL Y OPERACIONES:**

BROWNBREEDING INGENIERÍA S.A., fue constituida el 26 de diciembre del 2005 en Quito - Ecuador e inscrita en el Registro Mercantil el 7 de marzo del 2006. Su objeto social es la ejecución de proyectos para mejoramiento de todo tipo de especies vegetales, así como de su propagación y comercialización y el desarrollo e investigación en el área de mejoramiento de especies vegetales.

Desde el año 2006 la actividad principal de la Compañía estaba enfocada en la investigación, en el mejoramiento de especies vegetales, específicamente en plantas de rosas, y ha generado nuevas variedades las mismas que han sido registrados a nombre de la Compañía y continúa constantemente con dichas investigaciones, las cuales en su mayoría han sido financiadas por sus accionistas.

Aproximadamente hace 3 años la Compañía inicio la fase de explotación de las variedades desarrolladas, sin embargo los ingresos no han sido suficientes para cubrir los costos y gastos de operación, por lo cual presenta pérdidas recurrentes y resultados acumulados negativos por US\$363,242 y US\$214,231 respectivamente (sin efectos de aplicación NIIF), y gran parte de las operaciones han sido financiadas por los accionistas. La Gerencia estima que esta situación será superada en los próximos periodos cuando la explotación de las nuevas variedades se siga exponiendo en el mercado local e internacional. Los estados financieros adjuntos deben ser leídos considerando estas circunstancias.

Durante el año 2012 y 2011 bajo el esquema de dolarización, los precios de los bienes y servicios locales han mantenido un proceso de ajuste, lo cual determino un índice de inflación del 4.2% y 5.4%, aproximadamente para estos años, respectivamente.

**2. RESUMEN DE POLÍTICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS:**

**2.1 Declaración de cumplimiento**

Los estados financieros adjuntos han sido preparados de conformidad con Normas Internacionales de Información Financiera NIIF (NIIF para las PYMES). Los estados de situación financiera de acuerdo a NIIF al 31 de diciembre del 2011, han sido preparados exclusivamente para ser utilizados por la Administración de la Compañía como parte del proceso de conversión a NIIF con propósitos comparativos para el año terminado a esa fecha.

## **2. RESUMEN DE POLÍTICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS: (Continuación)**

### **2.1 Declaración de cumplimiento (Continuación)**

Los estados financieros de BROWNBREEDING INGENIERÍA S.A., al 31 de diciembre del 2011 y 2010, fueron preparados de acuerdo con principios de contabilidad generalmente aceptados en el Ecuador, los cuales fueron considerados como los principios de contabilidad previos (PCGA anteriores), tal como se define en la NIIF para las PYMES, Sección 35 Transición a la NIIF para las PYMES, para la preparación del estado de situación financiera de acuerdo a NIIF al 1 de enero y al 31 de diciembre del 2011. Los PCGA anteriores difieren en ciertos aspectos de las NIIF (Ver Nota 3).

A continuación se describen las principales políticas contables adoptadas en la preparación de estos estados financieros. Tal como lo requieren las NIIF, estas políticas han sido definidas en función de las NIIF para las PYMES vigentes al 31 de diciembre del 2012, aplicadas de manera uniforme a todos los periodos que se presentan.

### **2.2 Bases de presentación**

Los estados financieros de BROWNBREEDING INGENIERÍA S.A., comprenden: los estados de situación financiera al 31 de diciembre del 2012 y 2011; el estado de resultados integral, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por los años terminados a esa fecha. Estos estados financieros han sido preparados de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera NIIF para las PYMES.

#### **2.2.1 Moneda de presentación**

Los registros contables de la Compañía se llevan en Dólares de E.U.A., que es la unidad monetaria adoptada por la República del Ecuador.

#### **2.2.2 Estimaciones efectuadas por la Gerencia**

La preparación de los estados financieros adjuntos de conformidad con NIIF requiere que la Gerencia realice ciertas estimaciones y establezca algunos supuestos inherentes a la actividad económica de la entidad, con el propósito de determinar la valuación y presentación de algunas partidas que forman parte de los estados financieros. Los resultados reales pueden diferir de estas estimaciones.

Las estimaciones y supuestos relevantes son revisados regularmente. Las revisiones de las estimaciones contables son reconocidas en el período en que la estimación es revisada y en cualquier período futuro afectado.

La información sobre juicios críticos en la aplicación de políticas contables que tienen el efecto más importante sobre el monto reconocido en los estados financieros a continuación:

## **2. RESUMEN DE POLÍTICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS: (Continuación)**

### **2.3 Efectivo y equivalentes de efectivo**

El efectivo y equivalentes de efectivo incluye aquellos activos financieros líquidos, depósitos o inversiones financieras líquidas, que se pueden transformar rápidamente en efectivo en un plazo inferior a tres meses desde el inicio de la inversión.

### **2.4 Cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar**

Las cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar son activos financieros con pagos fijos o determinables que no se cotizan en un mercado activo. La Compañía reconoce el activo inicialmente al valor razonable más cualquier costo de transacción directamente atribuible. Posterior al reconocimiento inicial, se valorizan al costo amortizado usando el método de interés efectivo, excepto para las cuentas por cobrar a corto plazo cuando el reconocimiento del interés resultara inmaterial, menos las pérdidas por deterioro con base a la antigüedad y análisis individual de su recuperación.

La Compañía reconoce el activo financiero cuando se ha transferido al comprador los riesgos y ventajas, de tipo significativo derivados de la propiedad del inventario, o se han prestado los servicios, derechos o regalías, generando el derecho a recibir efectivo u otro activo financiero por parte del beneficiario del mencionado bien o servicio.

Cuando existe evidencia de deterioro de las cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar, el importe de estas se reducen mediante una provisión por la diferencia entre su valor en libros menos el importe recuperable de las mismas.

### **2.5 Compañías y partes relacionadas, activo**

Las cuentas y documentos por cobrar a compañías y partes relacionadas son activos financieros con pagos fijos o determinables que no cotizan en un mercado activo. La Compañía reconoce el activo inicialmente el valor razonable más cualquier costo de transacción directamente atribuible. Estos activos financieros se originan principalmente de operaciones por actividades ordinarias, los cuales para el reconocimiento inicial se cuantifican al valor razonable del monto recibido o por recibir por la prestación de servicio o préstamo otorgados según las condiciones acordadas.

Posteriormente el reconocimiento inicial, los activos financieros se valorizan al costo amortizado.

## **2. RESUMEN DE POLÍTICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS: (Continuación)**

### **2.6 Inventarios**

Corresponden principalmente a insumos y materiales agrícolas, están registrados inicialmente al costo de adquisición, el mismo que incluye todos los costos incurridos para dar a las existencias su condición y ubicación actuales.

Su medición y reconocimiento posterior se realiza al finalizar cada período contable ajustando los inventarios cuyo costo de adquisición sea mayor al valor neto de realización.

El costo de los inventarios usados para el mantenimiento de las plantas incluyen todos los costos derivados de la adquisición, así como otros costos indirectos de producción necesarios para desarrollo de dichas plantas, las salidas son valoradas por el método promedio.

### **2.7 Instalaciones, maquinaria y equipo**

Las partidas de instalaciones, maquinaria y equipo son valoradas al costo menos depreciación acumulada y pérdidas por deterioro.

El costo de instalaciones, maquinaria y equipo 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 y cuando aplique la estimación inicial de cualquier costo de desmantelamiento y retiro del elemento o de rehabilitación de la ubicación del activo.

#### **2.7.1 Medición posterior al reconocimiento**

Después del reconocimiento inicial, instalaciones, maquinaria y equipo es registrada al costo menos la depreciación acumulada y el importe acumulado de las pérdidas de deterioro de valor. Los costos de mantenimiento de instalaciones, maquinaria y equipo son reconocidos en resultados cuando se incurren.

#### **2.7.2 Métodos de depreciación y vidas útiles**

La depreciación se calcula sobre el monto depreciable, que corresponde al costo de un activo, u otro monto que se substituye por el costo, menos su valor residual.

La depreciación es reconocida en resultados con base en el método de depreciación lineal sobre las vidas útiles estimadas de cada parte de una partida de instalaciones, maquinaria y equipo, puesto que éstas reflejan con mayor exactitud el patrón de consumo esperado de los beneficios económicos futuros relacionados con el activo.

**2. RESUMEN DE POLÍTICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS: (Continuación)**

**2.7 Instalaciones, maquinaria y equipo (Continuación)**

**2.7.2 Métodos de depreciación y vidas útiles (Continuación)**

Las vidas útiles estimadas para los períodos actuales y comparativos son las siguientes:

<u>Activo</u>	<u>Vida útil</u>
Instalaciones	10 años
Maquinaria	10 años
Muebles de oficina	10 años
Equipo de laboratorio	10 años
Equipo de computación	3 años

El método de depreciación, vidas útiles y valores residuales son revisados en cada ejercicio y se ajustan si es necesario.

**2.7.3 Retiro o venta de instalaciones, maquinaria y equipo**

La utilidad o pérdida que surja del retiro o venta de una partida de instalaciones, maquinaria y equipo es calculada como la diferencia entre el precio de venta y el valor en libros del activo y es reconocido en resultados.

En caso de venta o retiro posterior de instalaciones, maquinaria y equipo revaluados incluido como costo atribuido, el saldo del superávit por revaluación es transferido directamente a resultados acumulados.

**2.8 Deterioro del valor de los activos**

Al final de cada período, la Compañía evalúa los valores en libros de sus activos a fin de determinar si existe algún indicativo de que estos activos han sufrido alguna pérdida por deterioro. En tal caso, se calcula el importe recuperable del activo a fin de determinar el alcance de la pérdida por deterioro (de haber alguna). Cuando no es posible estimar el importe recuperable de un activo individual, la Compañía calcula el importe recuperable de la unidad generadora de efectivo a la que pertenece dicho activo. Cuando se identifica una base razonable y consistente de distribución, los activos comunes son también asignados a las unidades generadoras de efectivo individuales, o distribuidas al grupo más pequeño de unidades generadoras de efectivo para los cuales se puede identificar una base de distribución razonable y consistente.

El importe recuperable es el mayor entre el valor razonable menos el coste de la venta y el valor en uso. Al estimar el valor en uso, los flujos de efectivo futuros estimados son descontados del valor presente utilizando una tasa de descuento antes de impuesto que refleja las valoraciones actuales del mercado respecto al valor temporal del dinero y los riesgos específicos para el activo para los cuales no se han ajustado los estimados de flujo de efectivo futuros.

## 2. RESUMEN DE POLÍTICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS: (Continuación)

### 2.8 Deterioro del valor de los activos (Continuación)

Si el importe recuperable de un activo (o unidad generadora de efectivo) calculado es menor que su valor en libros, el valor en libros del activo (o unidad generadora de efectivo) se reduce a su importe recuperable. Las pérdidas por deterioro se reconocen inmediatamente en resultados.

Cuando una pérdida por deterioro es revertida, el valor en libros del activo (o unidad generadora de efectivo) aumenta al valor estimado revisado de su importe recuperable, de tal manera que el valor en libros incrementado no excede el valor en libros que se habría calculado si no se hubiera reconocido la pérdida por deterioro para dicho activo (o unidad generadora de efectivo) en años anteriores.

El reverso de una pérdida por deterioro es reconocido automáticamente en resultados.

### 2.9 Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar

Las cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar son pasivos financieros, no derivados con pagos fijos o determinables, que no cotizan en un mercado activo.

Estos pasivos inicialmente se reconocen al valor razonable, más cualquier costo de transacción directamente atribuible. Posterior al reconocimiento inicial, se valoriza al costo amortizado utilizando el método de interés efectivo. El gasto por intereses (incluyendo los intereses implícitos) se reconoce como costo financiero y se calcula utilizando el método de interés efectivo, excepto para las cuentas por pagar a corto plazo cuando el reconocimiento del interés resultara inmaterial.

Las cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar se clasifican en pasivo corriente, excepto los vencimientos superiores a 12 meses desde la fecha del estado de situación financiera, que se clasifican como pasivo no corriente.

### 2.10 Obligaciones con instituciones financieras

Los recursos ajenos se reconocen, inicialmente, por su valor razonable, netos de los costos de la transacción incurridos. Posteriormente, los recursos ajenos se valorizan por su costo amortizado; cualquier diferencia entre los fondos recibidos (neto de los costos necesarios para su obtención) y el valor de reembolso, se reconoce en el estado de resultados durante el período de la deuda usando el método de interés efectivo.

Las obligaciones financieras se clasifican como pasivo corriente a menos que la Compañía tenga derecho incondicional de diferir el pago de la obligación al menos 12 meses después de la fecha del estado de situación financiera.

Estas obligaciones se clasifican en la pasivo corriente y pasivo no corriente sobre la base del vencimiento contractual del capital nominal.

## 2. RESUMEN DE POLÍTICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS: (Continuación)

### 2.11 Impuesto a la renta

El gasto por impuesto a la renta representa la suma del impuesto a la renta corriente y el impuesto diferido.

#### 2.11.1 Impuesto a la renta corriente

El impuesto corriente se basa en la utilidad gravable (tributaria) registrada durante el año. La utilidad gravable difiere de la utilidad contable, debido a las partidas de ingresos o gastos impositivos o deducibles y partidas que nunca son gravables o deducibles. El pasivo de la Compañía por concepto del impuesto corriente se calcula utilizando la tasa fiscal vigente al final de cada período.

#### 2.11.2 Impuesto a la renta diferido

El impuesto a la renta diferido se reconoce sobre las diferencias temporarias entre el valor en libros de los activos y pasivos incluidos en los estados financieros y las bases fiscales correspondientes utilizadas para determinar la utilidad gravable. El pasivo por impuestos diferidos se reconoce generalmente para todas las diferencias temporarias impositivas. Se reconocerá un activo por impuestos diferidos, por causa de todas las diferencias temporarias deducibles, en la medida en que resulte probable que la Compañía disponga de utilidades gravables futuras contra las que se podría cargar esas diferencias temporarias deducibles.

El activo y pasivo por impuestos diferido deben medirse empleando las tasas fiscales que se espera sean de aplicación en el período en el que el activo se realice o el pasivo se cancele.

El impuesto diferido, correspondiente a cambios en la tasa de impuestos o en la normativa tributaria, la reestimación de la recuperabilidad de los activos por impuestos diferidos o en la forma esperada de recuperar el valor en libros de un activo, se reconoce en el resultado del período, *excepto en la medida en que se relacione con partidas previamente reconocidas fuera de los resultados del período.*

La Compañía debe compensar el activo por impuestos diferidos con el pasivo por impuestos diferidos sí, y sólo sí tiene reconocido legalmente el derecho de compensar, frente a la autoridad fiscal, los importes reconocidos en esas partidas; y el activo por impuestos diferidos y el pasivo por impuestos diferidos se derivan del impuesto a la renta y la Compañía tiene la intención de liquidar su activo y pasivo como netos.

#### 2.11.3 Impuestos corriente y diferido

Los impuestos corriente y diferidos, se reconocen como ingreso o gasto, y son incluidos en el resultado, excepto en la medida en que hayan surgido de una transacción o suceso que se reconoce fuera del resultado, ya sea en otro resultado integral o directamente en el patrimonio, en cuyo caso el impuesto también se reconoce fuera del resultado.

## 2. RESUMEN DE POLÍTICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS: (Continuación)

### 2.12 Provisiones

Las provisiones se reconocen cuando la Compañía tiene una obligación presente (ya sea legal o implícita) como resultado de un suceso pasado y es probable que la Compañía tenga que desprenderse de recursos que incorporen beneficios económicos, para cancelar la obligación, y puede hacerse una estimación fiable del importe de la obligación.

El importe reconocido como provisión debe ser la mejor estimación del desembolso necesario para cancelar la obligación presente, al final de cada período, teniendo en cuenta los riesgos y las incertidumbres correspondientes. Cuando se mide una provisión usando el flujo de efectivo estimado para cancelar la obligación presente, su valor en libros representa el valor presente de dicho flujo de efectivo.

Cuando se espera la recuperación de algunos o todos los beneficios económicos requeridos para cancelar una provisión, se reconoce una cuenta por cobrar como un activo si es virtualmente cierto que se recibirá el desembolso y el valor de la cuenta por cobrar puede ser medido con fiabilidad.

### 2.13 Compañías y partes relacionadas, pasivo

Las compañías y partes relacionadas son pasivos financieros de corto plazo con pagos fijos o determinables que no cotizan en un mercado activo.

*La Compañía reconoce el pasivo inicialmente al valor razonable más cualquier costo de transacción directamente atribuible. Estos pasivos financieros se originan principalmente de operaciones por actividades ordinarias, adicionalmente se reconocen pasivos financieros con sus compañías y partes relacionadas al momento de la recepción del crédito, según las condiciones acordadas.*

Los pasivos financieros derivados de préstamos de compañías y partes relacionadas se contabilizan al valor del préstamo recibido al reconocimiento inicial. Posterior al reconocimiento inicial, estos pasivos financieros se valorizan al costo amortizado.

### 2.14 Beneficios definidos para empleados

Los planes de beneficios post-empleo como la jubilación patronal y desahucio, son reconocidos aplicando el método del valor actuarial del costo devengado del beneficio, para lo cual, se consideran ciertos parámetros en sus estimaciones como: permanencia futura, tasas de mortalidad e incrementos salariales futuros determinados sobre la base de cálculos actuariales. La Gerencia estima que el efecto de este cálculo no es importante y realizará el estudio para el próximo año, fecha en la cual registrará la provisión por este concepto.

Las tasas de descuento se determinan por referencia a medios de tasa de interés de mercado. Los cambios en dichas provisiones se reconocen en resultados en el período en el que ocurren.

## **2. RESUMEN DE POLÍTICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS: (Continuación)**

### **2.15 Reconocimiento ingresos**

Los ingresos ordinarios vienen a ser la entrada bruta de beneficios económicos, durante el período surgido en el curso de actividades ordinarias, siempre que tal entrada de lugar a un aumento en el patrimonio neto, que no esté relacionado con las aportaciones de los propietarios.

La Compañía reconoce los ingresos cuando existe evidencia convincente, generalmente ejecutados por acuerdo de venta, que los riesgos y ventajas significativos de la propiedad han sido transferidos al cliente, la recuperación es probable, los costos asociados y el posible retorno de los bienes puede estimarse de forma fiable, y/o que los servicios (derechos de uso o regalía) han sido prestados.

Si es probable que los descuentos se otorguen y el monto puede ser medido de forma fiable, entonces el descuento se reconoce como una reducción de los ingresos. El momento de la transferencia de riesgos y beneficios varía dependiendo de los términos individuales del acuerdo de venta.

### **2.16 Reconocimiento de costos y gastos**

Los costos y gastos se registran al costo histórico y se reconocen por el método del devengado a medida que son incurridos, independientemente de la fecha en que se realice el pago, y se registran en el período más cercano en el que se conocen.

### **2.17 *Compensación de saldos y transacciones***

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

### **2.18 Activos financieros**

Todos los activos financieros se reconocen y dan de baja a la fecha de negociación cuando virtualmente exista una transacción de compra o venta de un activo financiero bajo un contrato cuyas condiciones requieren la entrega del activo durante un período que generalmente está regulado por el mercado correspondiente, y son medidos inicialmente al valor razonable, más los costos de la transacción, excepto para aquellos activos financieros clasificados al valor razonable con cambios en resultados, los cuales son inicialmente medidos al valor razonable y cuyos costos de la transacción se reconocen en resultados. Todos los activos financieros reconocidos son posteriormente medidos en su totalidad al costo amortizado o al valor razonable.

La Compañía clasifica sus activos financieros en las siguientes categorías: a valor razonable con cambios en resultados, activos financieros mantenidos hasta su vencimiento, préstamos y cuentas por cobrar y activos financieros disponibles para la venta. La clasificación depende del propósito con el que se adquirieron los

## 2. RESUMEN DE POLÍTICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS: (Continuación)

### 2.18 Activos financieros (Continuación)

instrumentos financieros. La Gerencia determina la clasificación de sus instrumentos financieros en el momento del reconocimiento inicial. A la fecha de los estados financieros, la Compañía mantiene básicamente cuentas por cobrar originados de las operaciones de actividades ordinarias.

#### 2.18.1 Cuentas por cobrar

Las cuentas por cobrar son activos financieros no derivados con pagos fijos o determinables, que no cotizan en un mercado activo. Se clasifican en activo corriente, excepto los vencimientos superiores a 12 meses desde la fecha del estado de situación financiera, que se clasifican como activo no corriente.

Las cuentas por cobrar incluyen las cuentas comerciales por cobrar y otras cuentas por cobrar.

#### 2.18.2 Baja de un activo financiero

La Compañía dará de baja un activo financiero únicamente cuando expiren los derechos contractuales sobre los flujos de efectivo del activo financiero, y transfiera de manera sustancial los riesgos y beneficios inherentes a la propiedad del activo financiero. Si la Compañía no transfiere ni retiene sustancialmente todos los riesgos y beneficios inherentes a la propiedad y continúa reteniendo el control del activo transferido, la Compañía reconocerá su participación en el activo y la obligación asociada por los valores que tendría que pagar. Si la Compañía retiene sustancialmente *todos los riesgos y beneficios inherentes a la propiedad de un activo financiero transferido*.

### 2.19 Pasivos financieros

Los instrumentos de deuda son clasificados como pasivos financieros de conformidad con la sustancia del acuerdo contractual.

#### 2.19.1 Pasivos financieros

Los instrumentos financieros se clasifican como pasivos financieros medidos al costo amortizado.

Los pasivos financieros se clasifican como pasivo corriente a menos que la *Compañía tenga un derecho incondicional a diferir su liquidación durante al menos 12 meses después de la fecha del estado de situación financiera*.

#### 2.19.2 Pasivos financieros medidos al costo amortizado

Los pasivos financieros se reconocen inicialmente a su costo, neto de los costos que se hayan 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 acuerdo con el método de la tasa de interés efectiva.

## **2. RESUMEN DE POLÍTICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS: (Continuación)**

### **2.19 Pasivos financieros (Continuación)**

#### **2.19.3 Baja en cuentas de pasivo financiero**

La Compañía da de baja en cuentas un pasivo financiero si, y sólo si, expiran, cancelan o cumplen las obligaciones de la Compañía.

### **2.20 Clasificación de saldos en corriente y no corriente**

En el estado de situación financiera, los activos son clasificados como corriente cuando:

- ✓ Se espera realizar el activo, o tiene la intención de vender o consumir en su ciclo normal de operación;
- ✓ Mantiene el activo principalmente con fines de negociación;
- ✓ Espera realizar el activo dentro de los 12 meses siguientes después del período sobre el cual se informa;
- ✓ El activo es efectivo o equivalente de efectivo sin ningún tipo de restricción.

La Compañía clasifica un pasivo como corriente cuando:

- ✓ Espera liquidar el pasivo en su ciclo normal de operación;
- ✓ Mantiene un pasivo principalmente con el propósito de negociar;
- ✓ El pasivo se debe liquidar dentro de los 12 meses siguientes a la fecha del período sobre el cual se informa,
- ✓ La Compañía no tiene un derecho incondicional para aplazar la cancelación del pasivo durante al menos los 12 meses siguientes a la fecha del período sobre el que se informa.

### **2.21 Pronunciamientos contables**

Las siguientes normas han sido adoptadas en estos estados financieros:

La Norma Internacional de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades PYMES 2009 es el primer conjunto de requerimientos contables desarrollando específicamente para las PYMES.

El Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB) se ha basado en las NIIF para su elaboración pero es un producto independiente y separado de las Normas Internacionales de Información Financiera NIIF completas.

La NIIF para las PYMES incluye simplificaciones que reflejan las necesidades de los usuarios de los estados financieros de las PYMES y consideraciones sobre costos y beneficios. En comparación con las NIIF completas es menos compleja en varios aspectos:

## 2. RESUMEN DE POLÍTICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS: (Continuación)

### 2.21 Pronunciamientos contables (Continuación)

- ✓ Se han omitido los temas que no afectan a las PYMES.
- ✓ Mientras que las NIIF completas permiten la elección de políticas contables, la NIIF para PYMES sólo permite la opción más sencilla.
- ✓ Se han simplificado la mayoría de los principios para el reconocimiento y medición de los activos, pasivos, ingresos, y gastos de las NIIF completas.
- ✓ Se requiere un número significativo inferior de información a revelar.
- ✓ Y la norma se ha redactado en un lenguaje claro y de fácil traducción.

Es apta para todas las entidades excepto aquellas cuyos títulos cotizan en bolsa e instituciones financieras como bancos y compañías de seguros.

#### Normas Internacionales de Información Financiera:

El IASB consigue sus objetivos fundamentalmente a través del desarrollo y publicación de las NIIF, así como promoviendo el uso de tales normas en los estados financieros con propósito de información general y en otra información financiera. Otra información financiera comprende la información, suministrada fuera de los estados financieros, que ayuda en la interpretación de un conjunto completo de estados financieros o mejora la capacidad de los usuarios para tomar decisiones económicas eficientes. El término "información financiera" abarca los estados financieros con propósito de información general y otra información financiera.

Las NIIF establecen los requerimientos de reconocimiento, medición, presentación e información a revelar que se refieren a las transacciones y otros sucesos y condiciones que son importantes en los estados financieros con propósito de información general. También pueden establecer estos requerimientos para transacciones, sucesos y condiciones que surgen principalmente en sectores industriales específicos. Las NIIF se basan en el Marco Conceptual, que se refiere a los conceptos subyacentes en la información presentada dentro de los estados financieros con propósito de información general. El objetivo del Marco Conceptual es facilitar la formulación uniforme y lógica de las NIIF. También suministra una base para el uso del juicio para resolver cuestiones contables.

#### Estados Financieros con propósito de información general:

Las NIIF están diseñadas para ser aplicadas en los estados financieros con propósito de información general, así como en otra información financiera, de todas las entidades con ánimo de lucro. Los estados financieros con propósito de información general se dirigen a la satisfacción de las necesidades comunes de información de un amplio espectro de usuarios, por ejemplo accionistas, acreedores, empleados y público en general. El objetivo de los estados financieros es suministrar información sobre la situación financiera, el rendimiento y los flujos de efectivo de una entidad, que sea útil para esos usuarios al tomar decisiones económicas.

## 2. RESUMEN DE POLÍTICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS: (Continuación)

### 2.21 Pronunciamientos contables (Continuación)

#### Estados Financieros con propósito de información general: (Continuación)

Los estados financieros con propósito de información general son los que pretenden atender las necesidades generales de información financiera de un amplio espectro de usuarios que no están en condiciones de exigir informes a la medida de sus necesidades específicas de información. Los estados financieros con propósito de información general comprenden los que se presentan de forma separada o dentro de otro documento de carácter público, como un informe anual o un prospecto de información bursátil.

#### La NIIF para las PYMES:

El IASB también desarrolla y publica una norma separada que pretende que se aplique a los estados financieros con propósito de información general y otro tipo de información financiera de entidades que en muchos países son conocidas por diferentes nombres como pequeñas y medianas entidades (PYMES), entidades privadas y entidades sin obligación pública de rendir cuentas. Esa norma es la Norma Internacional de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para las PYMES).

El término pequeñas y medianas entidades, tal y como lo usa el IASB, se define y explica en la Sección 1 Pequeñas y Medianas Entidades. Muchas jurisdicciones en todas partes del mundo han desarrollado sus propias definiciones de PYMES para un amplio rango de propósitos, incluyendo el establecimiento de obligaciones de información financiera.

A menudo esas definiciones nacionales o regionales incluyen criterios cuantificados basados en los ingresos de actividades ordinarias, los activos, los empleados u otros factores. Frecuentemente, el término PYMES se usa para indicar o incluir entidades muy pequeñas sin considerar si publican estados financieros con propósito de información general para usuarios externos.

Las leyes fiscales son específicas de cada jurisdicción, y los objetivos de la información financiera con propósito de información general difieren de los objetivos de información sobre ganancias fiscales. Así, es improbable que los estados financieros preparados en conformidad con la NIIF para las PYMES cumplan completamente con todas las mediciones requeridas por las leyes fiscales y regulaciones de una jurisdicción. Una jurisdicción puede ser capaz de reducir la "doble carga de información" para las PYMES mediante la estructuración de los informes fiscales como conciliaciones con los resultados determinados según la NIIF para las PYMES y por otros medios.

## 2. RESUMEN DE POLÍTICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS: (Continuación)

### 2.21 Pronunciamientos contables (Continuación)

#### Autoridad de la NIIF para las PYMES:

Las decisiones sobre a qué entidades se les requiere o permite utilizar las Normas del IASB recaen en las autoridades legislativas y reguladoras y en los emisores de normas en cada jurisdicción, en el caso del Ecuador en la Superintendencia de Compañías. Esto se cumple para las NIIF completas y para la NIIF para las PYMES.

*Sin embargo, es esencial una clara definición de la clase de entidades a las que se dirige la NIIF para las PYMES, tal como se establece en la Sección 1 de la NIIF (Para el caso de Ecuador, Ver Nota 3 siguiente), de forma que: (a) el IASB pueda decidir sobre los requerimientos contables y de información a revelar que son apropiados para esa clase de entidades y (b) las autoridades legislativas y reguladoras, los emisores de normas, así como las entidades que informan y sus auditores estén informados del alcance pretendido de aplicabilidad de la NIIF para las PYMES. Una definición clara es también esencial para que las entidades que no son pequeñas y medianas entidades, y, por tanto, no cumplen los requisitos para utilizar la NIIF para las PYMES, no afirmen que están cumpliendo con ella.*

#### Organización de la NIIF para las PYMES:

La NIIF para las PYMES se organiza por temas, presentándose cada tema en una Sección numerada por separado, está contenida en las secciones 1 a la 35 y en el Glosario.

Todos los párrafos de la NIIF tienen la misma autoridad. Algunas secciones incluyen apéndices de guía de implementación que no forman parte de la Norma y son, más bien, guías para su aplicación.

#### Mantenimiento de la NIIF para las PYMES

El IASB tiene previsto realizar una revisión exhaustiva de la experiencia de las PYMES al aplicar la NIIF para las PYMES cuando un espectro amplio de entidades haya publicado estados financieros que cumplan con la Norma durante dos años. El IASB espera proponer modificaciones a fin de abordar los problemas de implementación que se hayan identificado en dicha revisión. También considerará las nuevas NIIF y modificaciones que hayan sido adoptadas desde que se emitió la NIIF.

#### Detalle de la norma vigente NIIF para las PYMES:

##### **Introducción**

##### **Sección**

- 1 Pequeñas y medianas entidades
- 2 Conceptos y principios generales
- 3 Presentación de estados financieros
- 4 Estado de situación financiera

2. **RESUMEN DE POLÍTICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS: (Continuación)**

2.21 **Pronunciamientos contables (Continuación)**

**Detalle de la norma vigente NIFF para las PYMES: (Continuación)**

**Sección**

- 5 Estado del resultado integral y estado de resultados
- 6 Estado de cambios en el patrimonio y estado de resultados y ganancias acumuladas
- 7 *Estado de flujos de efectivo*
- 8 Notas a los estados financieros
- 9 Estados financieros consolidados y separados
- 10 Políticas contables, estimaciones y errores
- 11 Instrumentos financieros básicos
- 12 Otros temas relacionados con los instrumentos financieros
- 13 *Inventarios*
- 14 Inversiones en asociadas
- 15 Inversiones en negocios conjuntos
- 16 Propiedades de inversión
- 17 Propiedades, planta y equipo
- 18 Activos intangibles distintos de la plusvalía
- 19 *Combinaciones de negocio y plusvalía*
- 20 Arrendamientos
- 21 Provisiones y contingencias  
Apéndice – Guía para el reconocimiento y la medición de provisiones
- 22 Pasivos y patrimonio  
Apéndice – Ejemplo de la contabilización de deuda convertible por parte del emisor
- 23 Ingresos de actividades ordinarias  
Apéndice – Ejemplos de reconocimiento de ingresos de actividades ordinarias según los principios de la sección 23
- 24 Subvenciones del gobierno
- 25 Costos por préstamos
- 26 Pagos basados en acciones
- 27 Deterioro del valor de los activos
- 28 Beneficios a los empleados
- 29 Impuesto a las ganancias
- 30 Conversión de la moneda extranjera
- 31 Hiperinflación
- 32 Hechos ocurridos después del período sobre el que se informa
- 33 Informaciones a revelar sobre partes relacionadas
- 34 Actividades especiales
- 35 Transición a la NIFF para las PYMES

*Glosario de términos*

Tabla de fuentes

Aprobación de la NIFF para las PYMES por parte del consejo

Fundamentos de las conclusiones (información por separado)

Estados Financieros ilustrativos y lista de comprobación de información a revelar y presentar (información por separado).

**3. ADOPCIÓN POR PRIMERA VEZ DE LAS NORMAS INTERNACIONALES DE INFORMACIÓN FINANCIERA NIIF:**

La Superintendencia de Compañías estableció mediante Resolución No. 06.Q.ICL004 del 21 de agosto del 2006, la adopción de las Normas Internacionales de Información Financiera NIIF y su aplicación obligatoria por parte de las compañías y entidades sujetas a su control y vigilancia, a partir del 1 de enero de 2009, la cual fue ratificada con la Resolución No. ADM 08199 del 3 de julio del 2008.

Mediante Resolución No. 08.G.DSC.010 publicada en el Registro Oficial No. 498 de fecha 31 de diciembre del 2008, la Superintendencia de Compañías ratifica y establece la obligatoriedad de aplicar las Normas Internacionales de Información Financiera NIIF de acuerdo a un cronograma, estableciendo tres grupos de compañías que se encuentran bajo su control y vigilancia que deberán implementar dichas normas a partir de los años 2010, 2011 y 2012 respectivamente. De acuerdo con este cronograma, la Compañía debe cumplir con este requerimiento a partir del año 2012 y para efectos comparativos el año 2011.

Con fecha 12 de enero del 2011, mediante Resolución SC.Q.ICL.CPAIFRS.11.01, la Superintendencia de Compañías considerando entre otros, que el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB) en Septiembre del 2009 editó en español la Norma Internacional de Información Financiera para las Pequeñas y Medianas Entidades, NIIF para las PYMES, resolvió para efectos del registro y preparación de estados financieros, calificar como PYMES a las personas que cumplan las siguientes condiciones:

- a) Activos totales inferiores a US\$4,000,000;
- b) Registren un valor bruto de ventas anuales inferior a US\$5,000.000;
- c) Tengan menos de 200 trabajadores

Estos parámetros se considerarán como base a los estados financieros del ejercicio económico anterior al período de transición, es decir 2010. Aquellas compañías que cumplan con todas las condiciones antes señaladas aplicarán NIIF para las PYMES a partir del año 2012 y como tales éstas deberán elaborar y presentar sus estados financieros comparativos con base a dichas normas.

De acuerdo con estas resoluciones, la Compañía se encuentra en el tercer grupo y aplicó NIIF para las PYMES.

Conforme a estas resoluciones, hasta el 31 de diciembre del 2011, la Compañía preparó sus estados financieros de acuerdo con principios de contabilidad generalmente aceptados en el Ecuador. Desde el 1 de enero del 2012, los estados financieros de la Compañía son preparados de acuerdo a NIIF para las PYMES.

De acuerdo a lo antes indicado, la Compañía definió como su período de transición a las NIIF el año 2011, estableciendo como fecha para la medición de los efectos de primera aplicación el 1 de enero del 2011.

La aplicación de las NIIF supone, con respecto a los principios de contabilidad generalmente aceptados en el Ecuador que se encontraban vigentes al momento de prepararse los estados financieros correspondientes al año 2011:

**3. ADOPCIÓN POR PRIMERA VEZ DE LAS NORMAS INTERNACIONALES DE INFORMACIÓN FINANCIERA NIIF: (Continuación)**

- ✓ Cambios en las políticas contables, criterios de medición y forma de presentación de los estados financieros.
- ✓ La incorporación de un nuevo estado financiero, el estado de resultados integrales.
- ✓ Un incremento significativo de la información incluida en las notas a los estados financieros.

Para la preparación de los presentes estados financieros, se han aplicado algunas excepciones obligatorias y exenciones optativas a la aplicación retroactiva de las NIIF que se establecen en la Sección 35 de NIIF para las PYMES.

**3.1 Excepciones a la aplicación retroactiva aplicadas por la Compañía**

**3.1.1 Estimaciones**

La NIIF para las PYMES establece que las estimaciones de la Compañía realizadas según las NIIF, en la fecha de transición, serán coherentes con las estimaciones hechas para la misma fecha según los PCGA anteriores (después de realizar los ajustes necesarios para reflejar cualquier diferencia en las políticas contables), a menos que exista evidencia objetiva de que estas estimaciones fueran erróneas.

La Compañía tendría que realizar estimaciones conforme a las NIIF, en la fecha de transición, que no fueran requeridas en esa fecha según los PCGA anteriores. Para lograr coherencia con la Sección 32 "Hechos ocurridos después del período sobre el que se informa", dichas estimaciones hechas según las NIIF reflejarán las condiciones existentes en la fecha de transición. En particular, las estimaciones realizadas en la fecha de transición a las NIIF, relativas a precios de mercado, tasas de interés o tasas de cambio, reflejarán las condiciones de mercado en esa fecha. Esta excepción también se aplicará a los períodos comparativos presentados en los primeros estados financieros según NIIF.

BROWNBREEDING INGENIERÍA S.A., no ha modificado ninguna estimación utilizada para el cálculo de saldos previamente reportados bajo PCGA anteriores ni a la fecha de transición (1 de enero del 2011) ni para el primer período comparativo (31 de diciembre del 2011).

**3.2 Exenciones a la aplicación retroactiva elegidas por la Compañía**

**3.2.1 Uso del valor razonable como costo atribuido**

La exención de las NIIF para las PYMES, Sección 35.10 permite optar, en la fecha de transición a las NIIF, para la medición de una partida de instalaciones, maquinaria y equipo y activos intangibles por su valor razonable, y utilizar este valor razonable como el costo atribuido en esa fecha. La Sección 35.10 establece que la Compañía podrá elegir utilizar una revaluación según PCGA anteriores de una partida de instalaciones,

**3. ADOPCIÓN POR PRIMERA VEZ DE LAS NORMAS INTERNACIONALES DE INFORMACIÓN FINANCIERA NIIF: (Continuación)**

**3.2 Exenciones a la aplicación retroactiva elegidas por la Compañía (Continuación)**

**3.2.1 Uso del valor razonable como costo atribuido (Continuación)**

y equipo o un activo intangible ya sea a la fecha de transición o anterior, como costo atribuido en la fecha de la revaluación, si ésta fue a esa fecha sustancialmente comparable:

- a) al valor razonable; o
- b) al costo, o al costo depreciado según las NIIF.

*BROWNBREEDING INGENIERÍA S.A., optó por la medición de ciertos ítems instalaciones, maquinaria y equipo a su valor razonable, y utilizar este valor razonable como el costo atribuido a la fecha de transición. El valor razonable de los referidos activos la Compañía ha considerado, el costo depreciado o revaluado bajo PCGA anteriores como costo atribuido a la fecha de transición, ya que es comparable con su costo depreciado de acuerdo a NIIF (Ver Nota 7).*

**3.2.2 Designación de instrumentos financieros reconocidos previamente**

*La exención de la Sección 35 permite que en base a los hechos y circunstancias que existan en la fecha de transición a las NIIF, la Compañía realice la designación de sus instrumentos financieros reconocidos previamente de la siguiente manera:*

- ✓ *Un pasivo financiero (siempre que cumpla ciertos criterios) sea designado como un pasivo financiero a valor razonable con cambios en resultados.*
- ✓ *Un activo financiero sea medido como a valor razonable con cambios en resultados.*
- ✓ *Una inversión en un instrumento de patrimonio medida a valor razonable con cambios en otro resultado integral.*

*Adicionalmente, la NIIF para las PYMES establece que si para la Compañía es impracticable aplicar retroactivamente el método del interés efectivo o los requerimientos de deterioro de valor de los activos financieros, el valor razonable del activo financiero a la fecha de la transición a las NIIF será el nuevo costo amortizado de ese activo financiero.*

**3. ADOPCIÓN POR PRIMERA VEZ DE LAS NORMAS INTERNACIONALES DE INFORMACIÓN FINANCIERA NIIF: (Continuación)**

**3.3 Conciliación entre patrimonio NIIF y Principios de Contabilidad Generalmente Aceptados en el Ecuador**

Las conciliaciones que se presentan a continuación muestran la cuantificación del impacto de la transición a las NIIF sobre la situación financiera, resultado integral y flujos de efectivo previamente informados de BROWNBREEDING INGENIERÍA S.A.:

Conciliación del Patrimonio neto al 1 de enero y al 31 de diciembre del 2011

		<b>Diciembre 31, 2011</b>	<b>Enero 1, 2011</b>
<b>Patrimonio de acuerdo a PCGA anteriores informado previamente</b>		<b>887,218</b>	<b>881,615</b>
<b>Ajustes por la conversión a NIIF a resultados:</b>			
Baja anticipo de clientes	(1)	2,068	2,068
Baja de proveedores	(2)	386	386
Baja de otros activos	(3)	(806,200)	(806,200)
Baja de cuentas por cobrar comerciales	(4)	(1,402)	(43)
Baja de anticipos a proveedores	(5)	(546)	-
Baja de instalaciones, maquinaria y equipo	(6)	(3,446)	(4,256)
Reconocimiento del activo por impuestos diferidos	(7)	45,308	-
		-----	-----
		<b>(763,832)</b>	<b>(808,045)</b>
		-----	-----
<b>Patrimonio de acuerdo a NIIF</b>		<b>123,386</b>	<b>73,570</b>
		=====	=====

**Explicación resumida de los ajustes por conversión a NIIF con efectos patrimoniales:**

- (1) **Baja anticipo de clientes:** Al 31 de diciembre y 1 de enero de 2011, los estados financieros de la Compañía incluían anticipos recibidos de clientes por US\$2,068. De acuerdo al análisis de aplicación de anticipos, estos no serán liquidados, razón por la cual la Gerencia decidió dar de baja estos valores con cargo a resultados acumulados.
- (2) **Baja de proveedores:** Al 31 de diciembre y 1 de enero del 2011, los estados financieros de la Compañía incluían cuentas por pagar proveedores por US\$386. De acuerdo a un análisis realizado por la Gerencia, estos valores no serán cancelados, razón por la cual se registró la baja de estos valores con cargo a resultados acumulados.
- (3) **Baja de otros activos:** Al 31 de diciembre y 1 de enero del 2011, la Compañía mantenía en sus estados financieros otros activos que correspondían en su mayoría a gastos de constitución e investigación por US\$806,200 los mismos que según NIIF no son capitalizables y se deben reconocer como gastos en el período en el cual se incurren. Según análisis realizado por la Gerencia estos gastos correspondían en su mayoría a sueldos y salarios, en razón de esta circunstancias se decidió dar de baja estos valores con cargo a resultados acumulados.

**3. ADOPCIÓN POR PRIMERA VEZ DE LAS NORMAS INTERNACIONALES DE INFORMACIÓN FINANCIERA NIIF: (Continuación)**

**3.3 Conciliación entre patrimonio NIIF y Principios de Contabilidad Generalmente Aceptados en el Ecuador**

**Explicación resumida de los ajustes por conversión a NIIF con efectos patrimoniales: (Continuación)**

- (4) **Baja de cuentas por cobrar comerciales:** Al 31 de diciembre y 1 de enero del 2011, los estados financieros incluían cuentas por cobrar comerciales por US\$1,402 y US\$43 respectivamente; según análisis de recuperación efectuado por la Administración se determinó que estos valores no serán recuperables, razón por la cual la Gerencia decidió dar de baja.
- (5) **Baja de anticipo a proveedores:** Al 31 de diciembre del 2011, los estados financieros incluían saldos de anticipo a proveedores por US\$546. De acuerdo al análisis de aplicación, se estima que estos saldos no serán recuperados razón por la cual la Gerencia decidió dar de baja estos valores con cargo a resultados acumulados.
- (6) **Baja de instalaciones, maquinaria y equipo:** Al 31 de diciembre y 1 de enero del 2011, los estados financieros presentan instalaciones, maquinaria y equipo por US\$3,446 y US\$4,256 respectivamente. De acuerdo al análisis realizado por la Gerencia se determinó que estos valores correspondían a activos que no cumplen con los parámetros para considerarlos activos fijos, por lo que fueron ajustados con cargo a resultados acumulados.
- (7) **Reconocimiento de Activo por impuestos diferidos:** Las NIIF requieren el reconocimiento de impuestos diferidos usando el método del balance que está orientado al cálculo de las diferencias temporarias entre la base tributaria de un activo o un pasivo y su valor contable en el balance. Los ajustes en la valuación de los activos y pasivos generados por la aplicación de las NIIF, han significado la determinación de diferencias temporarias que fueron registradas como activo o pasivo por impuestos diferidos. Al 31 de diciembre del 2011, los efectos de las diferencias temporarias ocasionaron el registro del activo por impuestos diferido por US\$45,308 correspondiente a las pérdidas acumuladas pendientes de amortizar que mantiene la Compañía, con lo cual el saldo de este activo al cierre del año fue U45,308. El efecto del mencionado impuesto diferido se registró con crédito en los resultados del ejercicio 2011.

3. **ADOPCIÓN POR PRIMERA VEZ DE LAS NORMAS INTERNACIONALES DE INFORMACIÓN FINANCIERA NIIF: (Continuación)**

3.3 **Conciliación entre patrimonio NIIF y Principios de Contabilidad Generalmente Aceptados en el Ecuador (Continuación)**

Explicación resumida de los ajustes por conversión a NIIF con efectos patrimoniales: (Continuación)

Un resumen de las diferencias temporarias y los efectos impositivos futuros fueron calculados como sigue:

	<b><u>Diferencias temporarias</u></b>	
	<b>Diciembre 31,</b>	<b>Enero 1,</b>
	<b>2011</b>	<b>2011</b>
<b><i>Diferencias temporarias activas deducibles:</i></b>		
<b>Adiciones:</b>		
Pérdidas tributarias amortizables	205,943	-
	<u>205,943</u>	<u>-</u>
Tasa neta utilizada para el cálculo del impuesto diferido	22%	23%
Saldo inicial de impuesto diferido activo	-	-
Adiciones de impuesto diferido	45,308	-
	<u>45,308</u>	<u>-</u>
Activo por impuestos diferido	<u>45,308</u>	<u>-</u>
<b>Conciliación del Resultado Integral por el año terminado al 31 de diciembre del 2011</b>		
		<b><u>2011</u></b>
Resultado de acuerdo a PCGA anteriores informado previamente		(211,509)
Ajustes por la conversión a NIIF:		
Baja de cuentas por cobrar comerciales		(1,359)
Baja de anticipo a proveedores		(546)
Baja de instalaciones, maquinaria y equipo		810
Reconocimiento del activo por impuestos diferidos		45,308
		<u>44,213</u>
Resultado integral de acuerdo a NIIF		<u>(167,296)</u>

### **3. ADOPCIÓN POR PRIMERA VEZ DE LAS NORMAS INTERNACIONALES DE INFORMACIÓN FINANCIERA NIIF: (Continuación)**

#### **3.4. Estimaciones y juicios contables adoptados por la Compañía**

En la aplicación de las políticas contables de la Compañía, las cuales se describen en la Nota 2, la Gerencia debe hacer juicios, estimados y presunciones sobre los importes en libros de los activos y pasivos que aparentemente no provienen de otras fuentes. Las estimaciones y juicios asociados se basan en la experiencia histórica y otros factores que se consideran como relevantes. Los resultados reales podrían diferir de dichos estimados.

Las estimaciones y juicios subyacentes se revisan sobre una base regular. Las revisiones a las estimaciones contables se reconocen en el período de la revisión y periodos futuros si la revisión afecta tanto al período actual como a períodos subsiguientes.

A continuación se presentan las estimaciones y juicios contables críticos que la Gerencia de la Compañía ha utilizado en el proceso de aplicación de los criterios contables.

##### **3.4.1 Exenciones a la aplicación retroactiva elegidas por la Compañía**

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. En caso de que exista algún indicio se realiza una estimación del importe recuperable de dicho activo. Si se trata de activos identificables que no generan flujos de efectivo de forma independiente, se estima la recuperabilidad de la unidad generadora de efectivo a la que pertenece el activo.

Determinar si los activos han sufrido deterioro implica el cálculo del valor en uso de las unidades generadoras de efectivo. El cálculo del valor en uso requiere que la Compañía determine los flujos de efectivo futuros que deberían surgir de las unidades generadoras de efectivo y una tasa de descuento apropiada para calcular el valor presente.

En el caso de que el importe recuperable sea inferior al valor neto en libros del activo, se registra la correspondiente provisión por pérdida por deterioro por la diferencia, con cargo a resultados.

Las pérdidas por deterioro reconocidas en un activo en períodos anteriores son revertidas cuando se produce un cambio en las estimaciones sobre su importe recuperable incrementando el valor del activo con abono a resultados con el límite del valor en libros que el activo hubiera tenido de no haberse reconocido la pérdida por deterioro.

##### **3.4.2 Vida útil de instalaciones, maquinaria y equipo**

Como se describe en la Nota 2, la Compañía revisa la vida útil estimada de instalaciones, maquinaria y equipo al final de cada período anual.

4. **EFFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFFECTIVO:**

Un resumen del efectivo y equivalentes de efectivo es como sigue:

	<u>2012</u>	<u>Diciembre 31, 2011</u>	<u>Enero 1, 2011</u>
Caja	720	720	520
<u>Bancos</u>			
Pichincha C.A.	2,529	997	-
	<u>3,249</u>	<u>1,717</u>	<u>520</u>

5. **CUENTAS POR COBRAR COMERCIALES Y OTRAS CUENTAS POR COBRAR:**

Un resumen de cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar fue como sigue:

		<u>2012</u>	<u>Diciembre 31, 2011</u>	<u>Enero 1, 2011</u>
Cuentas por cobrar comerciales	(1)	50,804	9,967	2,731
Funcionarios y empleados	(2)	1,098	1,218	1,640
Anticipo a proveedores		-	2,416	3,096
Otras cuentas por cobrar		6,222	3,053	12,319
		<u>58,124</u>	<u>16,654</u>	<u>19,786</u>

(1) Al 31 de diciembre del 2012 corresponde a cuentas por cobrar a clientes exclusivamente por ingresos de regalías, sustentados mediante contratos de licencia, que establecen el precio de la regalía por el uso de las variedades de plantas.

(2) Al 31 de diciembre del 2012, corresponde a un préstamo otorgado al señor Philippe Delforge en años anteriores, mismos que no han sido liquidados hasta la fecha de este reporte, la Gerencia lo considera recuperable.

6. **INVENTARIOS:**

Los inventarios se forman de la siguiente manera:

	<u>2012</u>	<u>Diciembre 31, 2011</u>	<u>Enero 1, 2011</u>
Insumos y materiales	-	490	5,490

7. **INSTALACIONES, MAQUINARIA Y EQUIPO:**

Un resumen de instalaciones, maquinaria y equipo fue como sigue:

	<b>Diciembre 31,</b>		<b>Enero 1,</b>
	<b><u>2012</u></b>	<b><u>2011</u></b>	<b><u>2011</u></b>
Costo	120,306	120,306	120,766
Depreciación acumulada	(61,298)	(49,698)	(38,099)
	<u>59,008</u>	<u>70,608</u>	<u>82,667</u>
<b><u>Clasificación</u></b>	<b>Diciembre 31,</b>		<b>Enero 1,</b>
	<b><u>2012</u></b>	<b><u>2011</u></b>	<b><u>2011</u></b>
Instalaciones	52,403	62,087	71,771
Maquinaria	6,148	7,925	9,702
Muebles de oficina	335	435	535
Equipos de laboratorio	122	161	199
Construcciones en curso	-	-	460
	<u>59,008</u>	<u>70,608</u>	<u>82,667</u>

El movimiento durante el 2012 y 2011 de instalaciones, maquinaria y equipo fue como sigue:

7. INSTALACIONES, MAQUINARIA Y EQUIPO:

<u>COSTO</u>	<u>Instalaciones</u>	<u>Maquinaria</u>	<u>Muebles de oficina</u>	<u>Equipo de laboratorio</u>	<u>Equipo de computación</u>	<u>Construcciones en curso</u>	<u>Total</u>
Saldos al 1 de enero del 2011	96,842	17,767	1,004	379	4,314	460	120,766
Adiciones	-	-	-	-	-	-	-
Bajas	-	-	-	-	-	(460)	(460)
<b>Saldos al 31 de diciembre del 2011</b>	<b>96,842</b>	<b>17,767</b>	<b>1,004</b>	<b>379</b>	<b>4,314</b>	<b>-</b>	<b>120,306</b>
Adiciones	-	-	-	-	-	-	-
<b>Saldos al 31 de diciembre del 2012</b>	<b>96,842</b>	<b>17,767</b>	<b>1,004</b>	<b>379</b>	<b>4,314</b>	<b>-</b>	<b>120,306</b>
<u>DEPRECIACIÓN ACUMULADA</u>							
Saldos al 1 de enero del 2011	(25,071)	(8,065)	(469)	(180)	(4,314)	-	(38,099)
Gasto depreciación	(10,494)	(1,777)	(100)	(38)	-	-	(12,409)
Ajustes NIIF	810	-	-	-	-	-	810
<b>Saldos al 31 de diciembre del 2011</b>	<b>(34,755)</b>	<b>(9,842)</b>	<b>(569)</b>	<b>(218)</b>	<b>(4,314)</b>	<b>-</b>	<b>(49,698)</b>
Gasto depreciación	(9,684)	(1,777)	(100)	(39)	-	-	(11,600)
<b>Saldos al 31 de diciembre del 2012</b>	<b>(44,439)</b>	<b>(11,619)</b>	<b>(669)</b>	<b>(257)</b>	<b>(4,314)</b>	<b>-</b>	<b>(61,298)</b>
<u>SALDO NETO</u>							
Al 1 de enero del 2011	71,771	9,702	535	199	-	460	82,667
Al 31 de diciembre del 2011	62,087	7,925	435	161	-	-	70,608
Al 31 de diciembre del 2012	52,403	6,148	335	122	-	-	59,008

**8. OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS:**

Un resumen de obligaciones con instituciones financieras fue como sigue:

	<u>2012</u>	<u>Diciembre 31, 2011</u>	<u>Enero 1, 2011</u>
Produbanco S.A.			
Sobregiro bancario	13,449	8,974	9,804
	<u>=====</u>	<u>=====</u>	<u>=====</u>

**9. CUENTAS POR PAGAR COMERCIALES Y OTRAS CUENTAS POR PAGAR:**

Un resumen de cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar fue como sigue:

		<u>2012</u>	<u>Diciembre 31, 2011</u>	<u>Enero 1, 2011</u>
Proveedores locales	(1)	9,607	11,650	12,415
Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social - IESS		2,074	1,416	906
Anticipo de clientes	(2)	4,502	-	2,750
		<u>-----</u>	<u>-----</u>	<u>-----</u>
		16,183	13,066	16,071
		<u>=====</u>	<u>=====</u>	<u>=====</u>

(1) Al 31 de diciembre del 2012, incluye principalmente US\$5,233 por pagar a Nantai Ventures por US\$5,233.

(2) Corresponde a un anticipo recibido de Rosebud Limited por un pedido de yemas, el mismo que será entregado y facturado en el siguiente período.

**10. IMPUESTOS:**

Un resumen del activo y pasivo por impuesto corriente fue como sigue:

	<u>2012</u>	<u>Diciembre 31, 2011</u>	<u>Enero 1, 2011</u>
<b>Activos por impuesto corriente:</b>			
Anticipo impuesto a la renta	5,210	5,050	-
Retenciones en la fuente	2,243	1,198	517
	<u>-----</u>	<u>-----</u>	<u>-----</u>
	7,653	6,248	517
IVA crédito tributario	746	161	-
	<u>-----</u>	<u>-----</u>	<u>-----</u>
	8,399	6,409	517
	<u>=====</u>	<u>=====</u>	<u>=====</u>
<b>Pasivo por impuesto corriente:</b>			
Impuestos a la renta	5,865	5,566	-
IVA por pagar	1,516	1,395	1,163
Retenciones en la fuente	2,761	1,277	1,250
	<u>-----</u>	<u>-----</u>	<u>-----</u>
	10,142	8,238	2,413
	<u>=====</u>	<u>=====</u>	<u>=====</u>

**10. IMPUESTOS: (Continuación)**

**Movimiento**

El movimiento de impuesto a la renta fue como sigue:

<b><u>Activo:</u></b>	<b><u>2012</u></b>	<b><u>2011</u></b>
Saldo inicial al 1 de enero del	6,248	517
Retenciones en la fuente del año	1,761	681
Anticipo pagado	5,210	5,050
Compensación del año	(5,566)	-
	-----	-----
Saldo final al 31 de diciembre del	<u>7,653</u>	<u>6,248</u>
	=====	=====
<b><u>Pasivo:</u></b>		
Saldo inicial al 1 al 1 de enero del	5,566	-
Provisión del año	5,865	5,566
Compensación	(5,566)	-
	-----	-----
Saldo final al 31 de 31 de diciembre del	<u>5,865</u>	<u>5,566</u>
	=====	=====

**Impuesto a la renta reconocido en resultados**

El gasto del impuesto a la renta incluye:

	<b><u>2012</u></b>	<b><u>2011</u></b>
Gasto impuesto a la renta corriente	(5,865)	(5,566)
Ingreso (Gasto) impuesto a la renta relacionado con el origen y reverso de diferencias temporarias	40,371	45,308
	-----	-----
Ingreso (Gasto) de impuesto a la renta	<u>34,506</u>	<u>39,742</u>
	=====	=====

**Conciliación tributaria y movimientos**

Una reconciliación entre la pérdida según estados financieros y la pérdida gravable de la Compañía, es como sigue:

	<b><u>2012</u></b>	<b><u>2011</u></b>
Pérdida antes de impuesto a la renta	183,516	207,038
Efectos de conversión a NIF antes de impuestos diferidos	-	(1,095)
	-----	-----
Pérdida antes del cálculo para impuesto a la renta	183,516	205,943
Más gastos no deducibles	-	-
	-----	-----
Base imponible	(183,516)	(205,943)
Impuesto causado (Tasa del 23% y 24%)	-	-
Impuesto mínimo definitivo	<u>5,865</u>	<u>5,566</u>
	=====	=====

**10. IMPUESTOS: (Continuación)**

**Impuesto a la renta diferido**

El movimiento de impuestos diferidos, fue como sigue:

**2012:**

	<u>Saldos a Enero 1,</u>	<u>Reconocido en Resultados Adición</u>	<u>Reconocido en Resultados Consumo</u>	<u>Reconocido en Patrimonio</u>	<u>Saldos a Diciembre 31,</u>
<b>Activo</b>					
<b>Diferencias temporarias deducibles:</b>					
Pérdidas tributarias amortizables	<u>45,308</u>	<u>40,371</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>85,679</u>

**2011:**

	<u>Saldos a Enero 1,</u>	<u>Reconocido en Resultados Adición</u>	<u>Reconocido en Resultados Consumo</u>	<u>Reconocido en Patrimonio</u>	<u>Saldos a Diciembre 31,</u>
<b>Activo</b>					
<b>Diferencias temporarias deducibles:</b>					
Pérdidas tributarias amortizables	<u>-</u>	<u>45,308</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>45,308</u>

## 10. IMPUESTOS: (Continuación)

### Aspectos tributarios del Código Orgánico de la Producción

Con fecha 29 diciembre del 2010 se promulgó en el Suplemento del Registro Oficial No. 351 el Código Orgánico de la Producción, Comercio e Inversiones, el mismo que incluye entre otros aspectos tributarios los siguientes:

- ✓ La reducción progresiva en tres puntos porcentuales en la tarifa de impuesto a la renta para sociedades, así tenemos: 24% para el año 2011, 23% para el año 2012 y 22% a partir del año 2013. Al 31 de diciembre del 2011 y 2012, para la medición del activo (pasivo) por impuestos diferidos, la Compañía utilizó una tasa de impuesto a la renta del 22%.
- ✓ Exoneración de retención en la fuente de impuesto a la renta en pago de intereses de créditos externos otorgados por instituciones financieras.
- ✓ Exoneración del impuesto a la salida de divisas ISD en los pagos de capital e intereses por créditos otorgados por instituciones financieras destinados al financiamiento de inversiones previstas en este Código.

### Contingencias

De acuerdo con la legislación vigente, los años 2009 al 2012, aún están sujetos a una posible fiscalización por parte de las autoridades tributarias.

### Dividendos

A partir del año 2010, los dividendos en efectivo distribuidos a personas naturales residentes en el país y sociedades domiciliadas en paraísos fiscales o de menor imposición, sobre las utilidades declaradas causaran impuestos adicionales, de acuerdo con una tabla que va de 1% al 10% adicional.

### Determinación el anticipo del impuesto a la renta

Las personas naturales obligadas a llevar contabilidad, las sociedades, las empresas que tengan suscritos o suscriban contratos de exploración y explotación de hidrocarburos en cualquier modalidad contractual y las empresas públicas sujetas al pago del impuesto a la renta, deberán determinar en su declaración correspondiente al ejercicio económico corriente, el anticipo a pagarse con cargo al ejercicio fiscal siguiente equivalente a la sumatoria de los resultados que se obtengan de la aplicación de la siguiente fórmula:

**10. IMPUESTOS: (Continuación)**

**Determinación el anticipo del impuesto a la renta (Continuación)**

- ✓ El cero punto dos por ciento (0.2%) del patrimonio total.
- ✓ El cero punto dos por ciento (0.2%) del total de costos y gastos deducibles a efecto del impuesto a la renta.
- ✓ El cero punto cuatro por ciento (0.4%) del activo total, y
- ✓ El cero punto cuatro por ciento (0.4%) del total de ingresos gravables a efecto del impuesto a la renta.

El anticipo de impuesto a la renta, luego de restar las retenciones en la fuente del año corriente, se paga en dos cuotas iguales, de acuerdo al noveno dígito de RUC según le corresponda en julio y septiembre del siguiente año. El anticipo es crédito tributario cuando el impuesto causado es superior; caso contrario cuando el impuesto causado sea menor al anticipo, éste se establece como impuesto mínimo definitivo, como es el caso de la Compañía para el 2012 y 2011.

El anticipo de impuesto a la renta para el año 2013, de acuerdo con la fórmula antes indicada se ha estimado en US\$2,340.

**11. BENEFICIOS DEFINIDOS PARA EMPLEADOS:**

Un resumen de beneficios definidos para empleados fue como sigue:

		<u>Diciembre 31,</u> <u>2012</u>	<u>Diciembre 31,</u> <u>2011</u>	<u>Enero 1,</u> <u>2011</u>
Sueldos por pagar		7,882	689	2,392
Beneficios sociales	(1)	1,690	1,446	1,500
Participación trabajadores	(2)	-	-	-
		-----	-----	-----
		<u>9,572</u>	<u>2,135</u>	<u>3,892</u>

(1) Beneficios sociales

Al final de los períodos 2012 y 2011 los beneficios definidos para empleados se encontraban clasificados de la siguiente forma:

		<u>Diciembre 31,</u> <u>2012</u>	<u>Diciembre 31,</u> <u>2011</u>	<u>Enero 1,</u> <u>2011</u>
Décimo cuarto sueldo		1,327	1,072	1,200
Décimo tercer sueldo		363	374	300
		-----	-----	-----
		<u>1,690</u>	<u>1,446</u>	<u>1,500</u>

11. **BENEFICIOS DEFINIDOS PARA EMPLEADOS: (Continuación)**

(2) **Participación trabajadores**

De acuerdo a las leyes vigentes, la Compañía debe destinar el 15% de su utilidad anual antes del impuesto a la renta, para repartirlo entre sus trabajadores. Para el 2012 y 2011 la Compañía presenta pérdidas recurrentes por lo que no requiere provisión para este concepto.

12. **COMPAÑÍAS Y PARTES RELACIONADAS**

Un resumen de los saldos con compañías y partes relacionadas se conformaba de la siguiente manera:

	<u>2012</u>	<u>Diciembre 31, 2011</u>	<u>Enero 1, 2011</u>
<b><u>Cuentas por cobrar, corriente</u></b>			
James Brown Pharma C.A. (1)	7,414	17,261	-
Santiago Brown (2)	3,762	-	-
	<u>11,176</u>	<u>17,261</u>	<u>-</u>
<b><u>Cuentas por pagar, corriente</u></b>			
James Brown Pharma C.A.	4,907	1,872	2,947
Santiago Brown	371	776	283
	<u>5,278</u>	<u>2,648</u>	<u>3,230</u>

(1) Los saldos al 31 de diciembre del 2012 y 2011, se originaron y corresponden principalmente a préstamos de fondos otorgados o recibidos para operaciones.

(2) Corresponde a un anticipo entregado al Señor Santiago Brown mismo que será liquidados en el 2013.

13. **INSTRUMENTOS FINANCIEROS:**

**Gestión de riesgos financieros**

En el curso normal de sus negocios y actividades de financiamiento, la Compañía está expuesta a distintos riesgos de naturaleza financiera que pueden afectar de manera significativa al valor económico de sus flujos y activos y en consecuencia, sus resultados.

A continuación se presenta una definición de los riesgos que enfrenta la Compañía, una caracterización y cuantificación de éstos y una descripción de las medidas actualmente en uso por parte de la Compañía para mitigar tales riesgos, si es el caso.

### 13. INSTRUMENTOS FINANCIEROS: (Continuación)

#### 13.1 Riesgo de crédito

El riesgo de crédito se refiere al riesgo de que una de las partes incumpla con sus obligaciones contractuales resultando en una pérdida financiera para la Compañía.

A continuación se incluye un detalle por categoría de los activos financieros que representan el riesgo de crédito. La máxima exposición de riesgo de crédito que mantiene la Compañía a la fecha de presentación son:

	Diciembre 31,		Enero 1,
	<u>2012</u>	<u>2011</u>	<u>2011</u>
Efectivo y equivalentes de efectivo	3,249	1,717	520
Cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar	58,124	16,654	19,786
Cuentas por cobrar compañías y partes relacionadas	11,176	17,261	-
	<u>72,549</u>	<u>35,632</u>	<u>20,306</u>

#### 13.2 Riesgo de liquidez

La Gerencia de Compañía tiene la responsabilidad final por la gestión de liquidez y ha establecido un marco de trabajo adecuado para la gestión de liquidez de manera que pueda manejar los requerimientos de financiamiento a corto, mediano y largo plazo. La Compañía maneja el riesgo de liquidez manteniendo reservas, facilidades financieras y de préstamo adecuadas, monitoreando continuamente los flujos de efectivo proyectados y reales y conciliando las fechas de vencimiento de los activos y pasivos financieros.

A continuación se presenta un resumen del nivel de liquidez en un período de 12 meses desde la fecha de los estados financieros:

	Diciembre 31,		Enero 1,
	<u>2012</u>	<u>2011</u>	<u>2011</u>
Activo corriente	80,948	42,531	26,313
Pasivo corriente	54,624	35,061	35,410
Índice de liquidez	<u>1.48</u>	<u>1.21</u>	<u>0.74</u>

#### 13.3 Riesgo de capital

La Gerencia de la Compañía gestiona su capital tendiente para asegurar que la Compañía estará en capacidad de continuar como empresa en marcha mientras que busca maximizar el rendimiento de sus accionistas a través de la optimización de los gastos, deuda y patrimonio.

**14. PATRIMONIO:**

**Capital social**

Al 31 de diciembre del 2012 y 2011 el capital social estaba constituido por 10.000 acciones ordinarias y nominativas de US\$1 cada una, totalmente pagadas.

**Aporte para futuras capitalizaciones**

Corresponde a aportaciones de los accionistas realizadas desde años anteriores.

**Resultados acumulados:**

✓ **Efectos de aplicación NIIF**

Como se detalló anteriormente los ajustes resultantes del proceso de conversión a las Normas Internacionales de Información Financiera NIIF fueron registrados con cargo a esta cuenta como lo determina la Sección 35 de la NIIF para las PYMES "Transición a las NIIF para las PYMES" (Ver Nota 3).

✓ **Resultados acumulados**

El saldo de esta cuenta (cuando aplique) está a disposición de los accionistas de la Compañía y puede ser utilizado para la distribución de dividendos y ciertos pagos eventuales.

**15. INGRESOS POR ACTIVIDADES ORDINARIAS:**

Los ingresos de actividades ordinarias de la Compañía fueron como sigue:

<u>Venta de bienes</u>	<u>2012</u>	<u>2011</u>
Regalías	63,915	6,684
Cintas injertos	54,010	41,762
Materiales vegetal	49,886	14,363
Otros	110	2,403
	-----	-----
	<u>167,921</u>	<u>65,212</u>

**16. GASTOS POR SU NATURALEZA:**

Un resumen de los gastos de administración y venta por su naturaleza, reportados en los estados financieros fue como sigue:

**16. GASTOS POR SU NATURALEZA: (Continuación)**

<u>Gastos de administración y venta</u>	<u>2012</u>	<u>2011</u>
Sueldos	93,842	56,945
Honorarios	12,428	46,738
Arriendo	58,414	40,081
Beneficios sociales	36,065	25,547
Gastos de viaje	12,961	8,834
Mantenimiento y reparación	2,447	6,446
Impuestos y contribuciones	6,868	5,909
Servicios básicos	6,223	2,710
Suministros y materiales	2,202	793
Otros	81,229	47,783
	-----	-----
	312,679	241,786
	=====	=====

**17. HECHOS OCURRIDOS DESPUÉS DEL PERÍODO SOBRE EL QUE SE INFORMA:**

Entre el 31 de diciembre del 2012 y la fecha de emisión de este informe (27 de septiembre del 2013) no se han producido eventos adicionales que en opinión de la Gerencia de la Compañía pudieran tener un efecto importante sobre los estados financieros que no se hayan revelado en los mismos o en sus notas.

**18. APROBACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS:**

Los estados financieros por el año terminado el 31 de diciembre del 2012 han sido aprobados por la Gerencia de la Compañía y serán presentados a la Junta General de Accionistas para su aprobación.