

BIOCENTRIC SOL CIA. LTDA.

Notas a los Estados Financieros

Por los Años Terminados el 31 de Diciembre del 2012 y 2011

1. Información General

La actividad principal de la Compañía es la importación y comercialización de bienes y prestación de servicios para el sector petrolero.

La Empresa es una compañía limitada constituida el 13 de Junio del 2007 en Ecuador, regulada por la Ley de Compañías, con plazo de duración de 25 años e inscrita en el Registro Mercantil del cantón de Quito el 2 de Julio del 2007.

Al 31 de Diciembre del 2012 el principal socio de la Compañía es la Sra. Loly Puga Narvaes con el 51% y el 49% el Sr. César Vega Puga, de nacionalidad Ecuatoriana.

El domicilio principal de la Compañía donde se desarrollan sus actividades es la Av. Interoceánica Km. 10½, Edificio Centro Ejecutivo Espacia. Quito - Ecuador.

Al 31 de Diciembre del 2012 y 2011, la Compañía mantuvo 10 empleados respectivamente, para desarrollar su actividad.

La información contenida en estos estados financieros es responsabilidad de la Administración de la Compañía.

Los estados financieros por el año terminado el 31 de Diciembre del 2012 han sido aprobados por la Gerencia de la Compañía el 29 de Marzo del 2013 y serán presentados a la Junta General de Socios para su aprobación. En opinión de la Gerencia de la Compañía, los estados financieros serán aprobados sin modificaciones.

La Compañía opera en Ecuador, un país que desde el año 2000 utiliza el US dólar como moneda de circulación legal, con una economía que, de acuerdo con información publicada por el Banco Central del Ecuador, presenta los siguientes índices de inflación en los tres últimos años:

<u>31 de Diciembre:</u>	
2012	4.2%
2011	5.4%
2010	3.3%
<u>Índice de Inflación Anual</u>	

2. Resumen de las Principales Políticas Contables

Declaración de Cumplimiento

Los estados financieros adjuntos han sido preparados de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para las PYMES) emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (en adelante IASB) y vigentes al cierre del 2012 año de adopción de las NIIF para las PYMES (Ver Nota 3).

Base de Medición

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

Moneda Funcional

Los estados financieros adjuntos se presentan en dólares de Estados Unidos de Norteamérica, moneda funcional de la Compañía y de curso legal en el Ecuador.

Instrumentos Financieros

Activos Financieros

Los activos financieros son registrados en la fecha en que la Compañía forma parte de la transacción. Son reconocidos inicialmente a su valor razonable que usualmente es el valor de la transacción, más los costos incrementales con ella, que sean directamente atribuibles a la compra o emisión del instrumento financiero, excepto en el caso de los activos llevados a valor razonable.

Posteriormente, los activos financieros son valorados a costo amortizado usando el método del interés efectivo cuando los plazos para su vencimiento son superiores a un año.

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

El valor en libros del activo financiero se reduce por la pérdida por deterioro directamente, excepto para las cuentas comerciales por cobrar, donde el importe en libros se reduce a través de una cuenta de provisión. Cuando se considera que una cuenta comercial por cobrar es de dudoso cobro, se elimina contra la cuenta de provisión. Los cambios en el importe en libros de la cuenta de provisión se reconocen en el estado de resultado integral.

Notas a los Estados Financieros (continuación)

2. Resumen de las Principales Políticas Contables (continuación)

Instrumentos Financieros (continuación)

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

La Compañía clasifica sus activos financieros en las siguientes categorías definidas en la Sección 11:

- Efectivo en caja y bancos, incluyen el efectivo en caja, y depósitos en bancos locales, los fondos son de libre disponibilidad.
- Inversiones al vencimiento incluye una póliza de acumulación.
- Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar, incluyen facturas por prestación de servicios, que no se cotizan en el mercado activo, con plazos menores a un año, no generan interés.

Pasivos Financieros

Los pasivos financieros se reconocen inicialmente a su costo, neto de los costos que se haya incurrido en la transacción. Posteriormente, se miden a su costo amortizado y cualquier diferencia entre los fondos obtenidos (neto de los costos necesarios para su obtención) y el valor del reembolso, se reconoce en el estado de resultados durante la vida del pasivo de acuerdo con el método de la tasa de interés efectiva, cuando los términos incluyen crédito mayor de un año.

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

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

La Compañía clasifica sus pasivos financieros en las siguientes categorías definidas en la Sección 11:

- Préstamos por fondos recibidos de bancos locales, con interés.
- Acreedores comerciales y otras cuentas por pagar, incluyen facturas por compra de bienes y prestación de servicios, con plazos normales menores a un año, no generan interés.

2. Resumen de las Principales Políticas Contables (continuación)

Instrumentos Financieros (continuación)

Instrumentos de Patrimonio

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

Inventarios

Los inventarios están registrados al costo de compra o a su valor neto realizable el que resulte menor. Están valuados en base al método promedio ponderado. El valor neto realizable representa el precio de venta estimado menos todos los costos estimados de distribución y los gastos necesarios para la venta.

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

Propiedades y Equipos

Los elementos de propiedades y equipos se valoran inicialmente por su costo de adquisición.

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

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

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

Posteriormente del reconocimiento inicial, los terrenos, edificios, muebles y enseres, maquinarias y equipos, herramienta, vehículos y equipos de computación están registrados al costo menos la depreciación acumulada y menos las posibles pérdidas acumuladas por deterioro del valor.

2. Resumen de las Principales Políticas Contables (continuación)

Propiedades y Equipos (continuación)

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

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

Deterioro de Activos

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

Impuesto a la Renta Corriente y Diferido

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

2. Resumen de las Principales Políticas Contables (continuación)

Impuesto a la Renta Corriente y Diferido (continuación)

Impuesto Corriente

El impuesto a la renta corriente es el impuesto a la renta que se espera pagar o recuperar de las autoridades tributarias por la utilidad o pérdida imponible del período corriente, usando las tasas impositivas vigentes a la fecha de cierre de cada año, siendo de un 23% para el año 2012 y de un 24% para el año 2011, mas cualquier ajuste al impuesto por pagar en relación con años anteriores.

Impuesto Diferido

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

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

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

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

El importe neto en libros de los activos por impuestos a la renta diferidos es revisado en cada fecha del balance y se ajusta para reflejar la evaluación actualizada de las utilidades imponibles futuras. Cualquier ajuste se reconoce en el resultado del período.

Beneficios a Empleados - Beneficios Definidos

Jubilación Patronal – Beneficio Post Empleo

De acuerdo con el Código del Trabajo, los trabajadores que por veinte años o más, presten sus servicios continuados o interrumpidos a la Compañía, tendrán derecho a ser jubilados por sus empleadores (beneficios definidos) sin perjuicio de la jubilación que les corresponde en su condición de afiliados al Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social.

2. Resumen de las Principales Políticas Contables (continuación)

Beneficios a Empleados - Beneficios Definidos (continuación)

El valor presente de las obligaciones por concepto de beneficios definidos y los costos del servicio actual y el costo del servicio anterior fueron calculados utilizando el método de la unidad de crédito proyectada. Bajo este método los beneficios definidos deben ser atribuidos al período de servicio del empleado y basados en la fórmula del plan, de tal suerte que se atribuye la misma cantidad de beneficio a cada año de servicio, considerando el uso de hipótesis actuariales para calcular el valor presente de dichos beneficios. Estas hipótesis reflejan el valor de dinero a través del tiempo, el incremento salarial y las probabilidades de pago de estos beneficios.

Las ganancias y pérdidas actuariales que surjan de los ajustes por la experiencia y cambios en los supuestos actuariales se cargan o abonan en los resultados del período.

Bonificación por Desahucio - Beneficios por Terminación

De acuerdo con el código de trabajo, en los casos de terminación de la relación laboral por desahucio solicitado por el empleador o por el trabajador, la Compañía pagará a los trabajadores el 25% de la última remuneración mensual por cada uno de los años de servicios.

El valor presente de las obligaciones por concepto de beneficios definidos y los costos del servicio actual y los costos del servicio anterior fueron calculados utilizando el método de la unidad de crédito proyectada.

Las ganancias y pérdidas actuariales que surjan de los ajustes por la experiencia y cambios en los supuestos actuariales se cargan o abonan en los resultados del período.

Beneficios a Empleados a Corto Plazo

Los beneficios a empleados a corto plazo tales como décimo tercero, décimo cuarto, fondo de reserva, vacaciones y la participación de trabajadores, etc., se reconocen en resultados sobre la base del devengado en relación con los beneficios legales o contractuales pactados con los empleados.

Indemnización por Despido Intempestivo / Otros Beneficios por Terminación

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

2. Resumen de las Principales Políticas Contables (continuación)

Reserva Legal

La Ley de Compañías establece una apropiación obligatoria por lo menos el 5% de la utilidad anual para reserva legal, hasta que alcance por lo menos el 20% del capital pagado. Esta reserva no está disponible para distribución de dividendos en efectivo, pero puede ser capitalizada en su totalidad o destinada a absorber pérdidas incurridas.

Utilidades Retenidas

Ajustes por Adopción por Primera Vez de las NIIF para las PYMES

Esta cuenta ha sido creada por instrucciones de la Superintendencia de Compañías de Compañía, con el propósito de registrar los ajustes provenientes de la adopción por primera vez de las NIIF, a la fecha de transición (1 de Enero del 2011).

De acuerdo a Resolución No. SC.ICI.CPA IFRS.G.11.007 de la Superintendencia de Compañías emitida el 9 de Septiembre de 2011, el saldo deudor proveniente de los ajustes por adopción por primera vez de las NIIF, solo podrá ser absorbido por los resultados acumulados y los del último ejercicio económico incluido, si los hubiere.

Reconocimiento de Ingresos

Los ingresos se reconocen cuando es probable que los beneficios económicos asociados a la transacción fluyan a la Compañía y el monto pueda ser medido confiablemente, independiente del momento en que el pago sea realizado.

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

Los ingresos por las ventas de productos son reconocidos como ingresos netos de devoluciones y descuentos, cuando los riesgos significativos y las ventajas inherentes a la propiedad se hayan sustancialmente transferido al comprador, lo cual ocurre, por lo general, al momento de la entrega de los bienes.

Costos y Gastos

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

2. Resumen de las Principales Políticas Contables (continuación)

Compensación de Saldos y Transacciones

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

Los ingresos o gastos con origen en transacciones que, contractualmente o por una norma legal, contemplan la posibilidad de compensación y la Compañía tiene la intención de liquidar por su importe neto o de realizar el activo y proceder al pago del pasivo de forma simultánea se presentan netos en las cuentas de resultados.

Contingencias

Los pasivos contingentes son obligaciones surgidas de un evento pasado, cuya confirmación está sujeta a la ocurrencia o no de eventos fuera de control de la Compañía, u obligaciones presuntas surgidas de hechos anteriores, cuyo importe no puede ser estimado de forma fiable, o en cuya liquidación no es probable que tenga lugar una salida de recursos. Consecuentemente, los pasivos contingentes no son registrados sino que son revelados en caso de existir.

Provisiones

Una provisión es reconocida cuando la Compañía tiene una obligación presente (legal o implícita) como resultado de un evento pasado y es probable que se requieran recursos para cancelar las obligaciones y cuando pueda hacerse una estimación fiable del importe de la misma. Las provisiones se revisan a cada fecha del estado de situación financiera y se ajustan para reflejar la mejor estimación que se tenga a esa fecha.

Si el efecto del valor temporal del dinero es significativo, las provisiones se determinan descontando el flujo de efectivo que se espera desembolsar en el futuro a una tasa antes de impuesto que refleje el valor del dinero en el mercado y los riesgos específicos de la obligación.

Cuando se reconoce el descuento, el aumento de la provisión producto del paso del tiempo se reconoce como un costo financiero en el estado de resultados integrales.

2. Resumen de las Principales Políticas Contables (continuación)

Estimaciones Contables

La preparación de los estados financieros de acuerdo con NIIF para las PYMES requiere que la Administración realice ciertas estimaciones y establezca algunos supuestos inherentes a la actividad económica de la Compañía, con el propósito de determinar la valuación y presentación de algunas partidas que forman parte de los estados financieros. En opinión de la Administración, tales estimaciones y supuestos estuvieron basados en la mejor utilización de la información disponible al momento, los cuales podrían llegar a diferir de sus efectos finales.

Vida Útil y Valor Residual de Propiedades y Equipos

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

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

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

Impuestos

La determinación de las obligaciones y gastos por impuestos requiere de interpretaciones a la legislación tributaria aplicable. La Compañía al momento de tomar decisiones sobre asuntos tributarios, acude con profesionales en materia tributaria. Aún cuando la Compañía considera que sus estimaciones en materia tributaria son prudentes y conservadoras, puede surgir discrepancia con el organismo de control tributario (Servicios de Rentas Internas), en la interpretación de normas, que pudieran requerir de ajustes por impuestos en el futuro.

BIOCENTRIC SOL CIA. LTDA.

Notas a los Estados Financieros (continuación)

Gastos de Venta y Administración

Los gastos de venta y administración consisten de lo siguiente:

2012	2011	
		(US Dólares)
288,537	278,433	Sueldos y beneficios sociales
21,290	755	Participación de trabajadores
33,945	26,204	Mantenimiento y reparación
78,886	92,042	Depreciación
211,367	31,282	Honorarios profesionales
11,623	11,001	Transporte
51,084	6,496	Comisiones
26,642	30,538	Seguros
4,573	2,863	Publicidad
27,869	37,821	Arrendamiento de inmuebles
291,157	145,254	Otros
1,046,973	662,689	

Hechos Ocurridos Después del Período Sobre el que se Informa

Entre el 31 de Diciembre del 2012 y la fecha de emisión de los estados financieros (23 de Mayo del 2013) no se produjeron eventos que en opinión de la Administración puedan tener un efecto importante sobre los estados financieros adjuntos.

2. Resumen de las Principales Políticas Contables (continuación)

Otros Resultados Integrales

Otros resultados integrales representan partidas de ingresos y gastos que no son reconocidas en el resultado del período, si no directamente en el patrimonio (por ejemplo el superávit por revalorización), según lo requerido por las NIIF para PYMES. Durante los años terminados el 31 de Diciembre del 2012 y 2011 no ha habido otros resultados integrales.

Eventos Posteriores

Los eventos posteriores al cierre del ejercicio que proveen información adicional sobre la situación financiera de la Compañía a la fecha del estado de situación financiera (eventos de ajuste) son incluidos en los estados financieros. Los eventos posteriores que no son eventos de ajuste son expuestos en notas a los estados financieros.

3. Adopción por Primera Vez de las Normas Internacionales de Información Financiera

Conforme a la Sección 35, transición a la NIIF para las PYMES, aunque los primeros estados financieros preparados de acuerdo a NIIF para las PYMES son, en el caso de la Compañía, los correspondientes al año terminado el 31 de Diciembre del 2012, se han incorporados con fines comparativos las cifras correspondientes por el año terminado el 31 de Diciembre del 2011, preparado de acuerdo con las mismas bases utilizadas en la determinación de las cifras del año 2012. Esto ha requerido la preparación de un estado de situación financiera de apertura a la fecha de transición, 1 de Enero del 2011, preparado de acuerdo a las NIIF para las PYMES en vigencia al 31 de Diciembre del 2012.

La Compañía adoptó las Normas Internacionales de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Empresas (NIIF para las PYMES) a partir del 1 de Enero del 2012, en cumplimiento a lo dispuesto por la Resolución No.08.G.DSC.010 de la Superintendencia de Compañías publicada el 31 de Diciembre de 2008

Hasta el período contable terminado el 31 de Diciembre del 2011 la Compañía preparó sus estados financieros de acuerdo con Normas Ecuatorianas de Contabilidad (NEC), los mismos que difieren en ciertos aspectos de las NIIF para las PYMES.

La conciliación entre el estado de situación financiera bajo las Normas Ecuatorianas de Contabilidad (NEC) y las Normas Internacionales de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Empresas (NIIF para las PYMES) al 1 de Enero y 31 de Diciembre del 2011 es como sigue:

BIOCENTRIC SOL CIA. LTDA.

Notas a los Estados Financieros (continuación)

3. Adopción por Primera Vez de las Normas Internacionales de Información Financiera (continuación)

Ref.	Según del 2011 1 de Enero	Según del 2011 1 de Enero	Ajustes	NIIF Según del 2011 1 de Enero
(US Dólares)				
Activos				
Activos corrientes:				
Efectivo en caja y bancos	301,682	301,682	-	301,682
Inversiones	5,000	5,000	-	5,000
Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar, neto	162,761	162,761	-	162,761
Activos por impuestos corrientes	3,573	3,573	-	3,573
Inventarios	111,210	111,210	-	111,210
Total activos corrientes	584,226	584,226	-	584,226
Activos no corrientes:				
Propiedades y equipos, neto	550,041	550,041	-	550,041
Depósitos en garantías	3,000	3,000	-	3,000
Total activos no corrientes	553,041	553,041	-	553,041
Total activos	1,137,267	1,137,267	-	1,137,267
Pasivos y patrimonio				
Pasivos corrientes:				
Acreedores comerciales y otras cuentas por pagar	91,281	91,281	-	91,281
Pasivos por impuestos corrientes	27,232	27,232	-	27,232
Total pasivos corrientes	118,513	118,513	-	118,513
Pasivos no corrientes				
Préstamos	30,709	30,709	-	30,709
Obligación por beneficios definidos	-	-	4,885	4,885
Total pasivos no corrientes	30,709	30,709	4,885	35,594
Total pasivos	149,222	149,222	4,885	154,107
Patrimonio:				
Capital pagado	784,000	784,000	-	784,000
Aporte para futuro aumento de capital	2,000	2,000	-	2,000
Reserva legal	92,011	92,011	-	92,011
Utilidades retenidas:	-	-	(4,885)	(4,885)
Ajuste de primera adopción de NIIF para las PYMES	110,034	110,034	-	110,034
Utilidades acumuladas	988,045	988,045	(4,885)	983,160
Total patrimonio	1,137,267	1,137,267	-	1,137,267

(a)

Rel.	Segun del 2011 31 de Diciembre	Ajustes Segun del 2011 31 de Diciembre
------	--------------------------------------	---

Activos		(a)		Total pasivos y patrimonio	
Activos corrientes:					
Efectivo en caja y bancos	282,624	282,624	-	5,659	-
Inversiones	5,659	5,659	-	199,514	-
Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar, neto	199,514	199,514	-	90,902	-
Activos por impuestos corrientes	-	-	-	578,699	-
Inventarios	90,902	90,902	-	505,662	-
Total activos corrientes	578,699	578,699	-	1,400	-
Activos no corrientes:					
Propiedades y equipos, neto	505,662	505,662	-	507,062	-
Depósitos en garantía	1,400	1,400	-	1,085,761	-
Total activos no corrientes	507,062	507,062	-		
Total activos	1,085,761	1,085,761	-		
Pasivos y patrimonio					
Pasivos corrientes:					
Préstamos	7,200	7,200	-	39,235	-
Acresedores comerciales y otras cuentas por pagar	47,235	47,235	-	18,742	-
Pasivos por impuestos corrientes	18,742	18,742	-	73,177	-
Total pasivos corrientes	73,177	73,177	-	32,179	-
Préstamos	32,179	32,179	-	7,030	-
Obligación por beneficios definidos	-	-	-	39,209	-
Total pasivos no corrientes	32,179	32,179	-	105,356	-
Total pasivos	105,356	105,356	-		
Patrimonio:					
Capital pagado	882,000	882,000	-	2,000	-
Aporte para futuro aumento de capital	2,000	2,000	-	92,011	-
Reserva legal	92,011	92,011	-	-	-
Utilidades retenidas:					
Ajuste de primera adopción de NIIF para las PYMES	-	-	-	(4,885)	-
Utilidades acumuladas	4,394	4,394	-	(2,145)	-
Total patrimonio	980,405	980,405	-	973,375	-
Total pasivos y patrimonio	1,085,761	1,085,761	-		

BIOCENTRIC SOL CIA. LTDA.

Notas a los Estados Financieros (continuación)

3. Adopción por Primera Vez de las Normas Internacionales de Información Financiera (continuación)

31 de Diciembre del 2011	Según Reclasificaciones	Según NIF
31 de Diciembre del 2011	Según Reclasificaciones	Según NIF

Ventas	930,195	-	930,195
Costo de venta	(266,678)	-	(266,678)
Utilidad bruta	663,517	-	663,517
Gastos de ventas y administración	(661,934)	(755)	(662,689)
Gastos financieros	(2,818)	-	(2,818)
Intereses ganados	1,158	-	1,158
Utilidad en venta de propiedades y equipos	2,288	-	2,288
Otros gastos	678	-	678
Utilidad antes de participación e impuesto a la renta	2,889	-	2,134
Provisión para participación de trabajadores	(755)	755	-
Impuesto a la renta	(11,930)	-	(11,930)
Pérdida neta del año	(9,796)	-	(9,796)
Total resultado integral del año	(9,796)	-	(9,796)

Conciliación del Patrimonio al 1 de Enero y 31 de Diciembre del 2011

Periodo de Transición año 2011	Ref. 1 de Enero	31 de Diciembre
Patrimonio de acuerdo a NEC	988,045	980,405
Ajustes por la conversión a NIF:		
Incremento de la obligación por beneficios definidos	(4,885)	(7,030)
Total ajustes	(4,885)	(7,030)
Patrimonio de acuerdo a NIF	983,160	973,375

La conciliación del patrimonio al 1 de Enero del 2011 fue aprobada por la Junta General de Socios el 5 de Abril del 2013 donde aprobó los estados financieros del 2012 bajo NIF para las PYMES.

BIOCENTRIC SOL CIA. LTDA.

Notas a los Estados Financieros (continuación)

3. Adopción por Primera Vez de las Normas Internacionales de Información Financiera (continuación)

Notas a la Conciliación del Estado de Situación Financiera al 1 de Enero y 31 de Diciembre del 2011 y Resultado Integral al 31 de Diciembre del 2011.

a) Incremento de la Obligación por Beneficios Definidos

Las provisiones para jubilación y desahucio estaban reconocidas en una porción del valor actual de la reserva matemática. Las NIIF requieren el reconocimiento de estas provisiones por el monto total del valor actual de la reserva matemática, determinado por un actuario independiente. Los efectos de este cambio fueron un aumento en el saldo de obligación de beneficios definidos y una disminución en utilidades retenidas por US\$4,885 y US\$7,030 al 1 de Enero del 2011 y Diciembre 31 del 2011, respectivamente.

Estado de Flujos de Efectivo por el Año Terminado el 31 de Diciembre del 2011

En adición a las diferencias descritas en el párrafo anterior, no existen otras diferencias significativas entre el estado de flujo de efectivo presentado según las NIIF para las PYMES y el presentado según las NEC.

4. Efectivo en Caja y Bancos

Efectivo en caja y bancos se formaban de la siguiente manera:

	31 de Diciembre 2012	31 de Diciembre 2011	1 de Enero 2011
Caja	1,500	1,500	300
Bancos	405,936	281,124	301,382
	407,436	282,624	301,682

(US Dólares)

(Reexpresado Nota 3)

5. Inversiones

Al 31 de Diciembre del 2011 representa póliza de acumulación emitida por un banco local, con vencimiento hasta Agosto del 2012 e interés de 5.25% (6% en el 2010). Estas pólizas se encuentran en garantía por el uso de la tarjeta de crédito a nombre de la Compañía.

BIOCENTRIC SOL CIA. LTDA.

Notas a los Estados Financieros (continuación)

6. Deudores Comerciales y Otras Cuentas por Cobrar

Los deudores comerciales y otras cuentas por cobrar consistían de lo siguiente:

		31 de Diciembre		1 de Enero	
		2012	2011	2012	2011
		(US Dólares)			
		(Reexpresado Nota 3)			
Deudores comerciales:	Clientes	120,155	178,258	151,078	
	Provisión para cuentas dudosas	(1,511)	(1,511)	(1,511)	
	Subtotal	118,644	176,747	149,567	
	Otras cuentas por cobrar:				
	Anticipo a proveedores	417,903	22,021	13,194	
	Otros	6,672	746	-	
		543,219	199,514	162,761	

Las cuentas por cobrar a clientes representan facturas por venta de inventarios con plazo de hasta 90 días promedios y sin interés.

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

		31 de Diciembre		1 de Enero	
		2012	2011	2012	2011
		(US Dólares)			
		(Reexpresado Nota 3)			
Por vencer	Vencidos:				
	1 - 30	-	36,000	120,451	-
	31 - 60	-	120,834	-	19,099
	61 - 90	-	-	6,021	-
	91 - 180	3,778	8,224	-	-
	181 - 330	120,155	178,258	151,078	-
		116,377	13,200	5,507	

BIOCENTRIC SOL CIA. LTDA.

Notas a los Estados Financieros (continuación)

6. Deudores Comerciales y Otras Cuentas por Cobrar (continuación)

Los movimientos de la cuenta "provisión para cuentas dudosas" fueron como siguen:

	2012	2011
Saldo al principio del año	(1,511)	(1,511)
Provisión con cargo a resultados	-	-
Saldo al final del año	(1,511)	(1,511)

7. Inventarios

Los inventarios consisten de lo siguiente:

	31 de Diciembre 2012	31 de Diciembre 2011	1 de Enero 2011
Químicos biodegradables	64,629	90,902	111,210
Maquinaria	132,386	-	-
Herramientas	95,402	-	-
	292,417	90,902	111,210

Al 31 de Diciembre del 2012 y 2011, no existen inventarios asignados en garantías.

8. Propiedades y Equipos

El saldo de propiedades y equipos es como sigue:

	31 de Diciembre 2012	31 de Diciembre 2011	1 de Enero 2011
Terreno	70,000	70,000	-
Edificio	114,283	114,283	114,283
Muebles y enseres	28,647	28,647	28,647
Maquinarias y equipos	54,642	47,110	47,002
Herramientas	174,860	172,958	155,813
Equipos de computación	34,242	33,002	28,243
Vehículos	187,986	187,986	273,278
Obras en proceso	10,000	-	-
Total al costo	674,660	653,986	647,266
Depreciación acumulada	(227,209)	(148,324)	(97,225)
	447,451	505,662	550,041

(Reexpresado Nota 3)

(US Dólares)

Notas a los Estados Financieros (continuación)

8. Propiedades y Equipos (continuación)

Los movimientos del costo de propiedades y equipos fueron como sigue:

(US Dólares)									
Terreno	Edificio	Enseres	Muebles y Equipos	Maquina- rias y Equipos	Herra- mientas	Vehículos	Equipos de Com- putación	Obras en Proceso	Total

Costo:								
Saldo al 1 de Enero del 2011								
(Reexpresado Nota 3)	114,283	28,647	47,002	155,813	273,278	28,243	-	647,266
Adiciones	-	-	108	17,145	20,423	4,759	-	112,435
Ventas	-	-	-	-	(105,715)	-	-	(105,715)
Saldo al 31 de Diciembre del 2011								
(Reexpresado Nota 3)	114,283	28,647	47,110	172,958	187,986	33,002	-	653,986
Adiciones	-	-	7,532	1,902	-	1,240	10,000	20,674
Saldo al 31 de Diciembre del 2012								
(Reexpresado Nota 3)	114,283	28,647	54,642	174,860	187,986	34,242	10,000	674,660

Los movimientos de la depreciación acumulada y deterioro de propiedades y equipos

fueron como sigue:

(US Dólares)						
Edificio	Enseres	Muebles y Equipos	Herramientas	Vehículos	Equipos de Computación	Total

Depreciación y deterioro:						
Saldo al 1 de Enero del 2011 (Reexpresado Nota 3)						
Depreciación del año	7,428	2,865	4,711	16,210	50,283	72,225
Ventas	-	-	-	-	(40,943)	(40,943)
Saldo al 31 de Diciembre del 2011 (Reexpresado Nota 3)						
Depreciación del año	19,773	6,023	14,193	31,299	58,534	148,824
Saldo al 31 de Diciembre del 2012						
Depreciación del año	7,428	2,865	5,213	17,407	37,597	78,885
Saldo al 31 de Diciembre del 2012						
(Reexpresado Nota 3)	27,201	8,888	19,406	48,706	96,131	227,209

9. Impuestos

Activos y Pasivos por Impuesto Corriente

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

(US Dólares)		(Reexpresado Nota 3)	
31 de Diciembre	2012	31 de Enero	2011

Activos por impuestos corrientes:
Impuesto al valor agregado de IVA

46,181	-	3,573	-
46,181	-	3,573	-

Pasivos por impuestos corrientes:

Impuesto a la renta por pagar
Retenciones en la fuente de impuesto a la renta por pagar

5,827	728	9,841	17,391
36,217	18,014	54,231	27,232
42,044	18,742	60,786	45,623

BIOCENTRIC SOL CIA. LTDA.

Notas a los Estados Financieros (continuación)

9. Impuestos (continuación)

Activos y Pasivos por Impuesto Corriente (continuación)

Los movimientos de la cuenta "impuesto a la renta por pagar" por los años terminados el 31 de Diciembre del 2012 y 2011 fueron como sigue:

	2012	2011
Saldo al principio del año	728	9,841
Provisión con cargo a resultados	29,716	11,930
Pagos	(24,617)	(21,043)
Saldo al final del año	5,827	728
	(US Dólares)	
	(Reexpresado	
	Nota 3)	

Impuesto a la Renta Reconocido en los Resultados

El gasto por impuesto a la renta consistió de lo siguiente:

	2012	2011
Gasto del impuesto corriente	29,716	23,419
Ingreso del impuesto diferido relacionado con el origen y reverso de diferencias temporarias	-	-
	(US Dólares)	
	(Reexpresado	
	Nota 3)	

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

Utilidad antes de impuesto a la renta	129,202	4,279
Más (menos) partidas de conciliación:	-	1,234
Gastos no deducibles		
Base imponible	129,202	5,513
Tasa de impuesto	23%	24%
Impuesto a la renta	29,716	1,323
Anticipo de impuesto a la renta	29,716	11,930
Impuesto a la renta causado	29,716	11,930
	(US Dólares)	
	(Reexpresado	
	Nota 3)	

9. Impuestos (continuación)

Impuesto a la Renta (continuación)

La provisión para el impuesto a la renta corriente está constituida a la tasa del 23% (24% en el 2011). En caso de que la Compañía reinvierta sus utilidades en el país, la tasa de impuesto a la renta sería del 13% (14% en el 2011) del valor de las utilidades reinvertidas siempre y cuando efectúen el correspondiente aumento de capital hasta el 31 de Diciembre del siguiente año, y el saldo 23% (24% en el 2010) del resto de las utilidades sobre la base imponible. De acuerdo con las Reformas Tributarias incluidas en el Código de la Producción, la tarifa de impuesto a la renta, en el año 2013 en adelante se reduce al 22%.

La Compañía está obligada a calcular y declarar en el formulario de declaración de impuesto a la renta del período corriente, el valor del anticipo de impuesto a la renta del siguiente período, el que es calculado mediante la suma matemática de aplicar el 0.2% del patrimonio, el 0.2% de los costos y gastos deducibles, 0.4% de los activos y el 0.4% de los ingresos tributables.

Si el impuesto causado en el período corriente es inferior al valor del anticipo declarado en el período anterior, dicho valor del anticipo se convierte en el causado que deberá ser cancelado.

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

Reformas Tributarias

En el Suplemento al Registro Oficial No. 583 del 24 de Noviembre del 2011, se expidió la Ley de Fomento Ambiental y Optimización de los Ingresos del Estado, mediante la cual se reformó la Ley Orgánica de Régimen Tributario Interno (LORTI) y la Ley Reformatoria para la Equidad Tributaria, los principales cambios son los siguientes:

• Cálculo del Impuesto a la Renta

Para el cálculo del impuesto a la renta se limita la deducción de los gastos relacionados con la adquisición, uso o propiedad de vehículos, hasta por un monto de US\$35,000, no será deducible el gasto sobre el exceso.

9. Impuestos (continuación)

Reformas Tributarias (continuación)

Impuesto al Valor Agregado (IVA)

Estarán gravados con tarifa 0% la adquisición de vehículos híbridos o eléctricos cuya base imponible sea de hasta US\$35,000.

Impuestos Ambientales

Se crea el Impuesto Ambiental a la Contaminación Vehículos (IACV), que grava el uso de vehículos motorizados de transporte terrestre, a excepción de aquellos vehículos destinados al transporte público y los directamente relacionados con la actividad o comercial.

Impuestos a la Salida de Divisas (ISD)

Se incrementa el Impuesto a la Salida de Divisas (ISD) del 2% al 5% y establece presunción de pago y generación de este impuesto en lo siguiente:

- Todo pago efectuado desde el exterior, inclusive aquellos realizados con recursos financieros del exterior de personas naturales, sociedades o terceros.

- Las exportaciones de bienes y servicios generados en Ecuador, efectuadas por personas naturales o sociedades domiciliadas en el Ecuador, cuando las divisas correspondientes a los pagos por concepto de dichas exportaciones no ingresen al Ecuador.

Saldos del Impuesto a la Renta Diferido

Los movimientos por impuestos a la renta diferidos fueron como sigue:

Activo por impuesto diferido:
Obligación por beneficios definidos

31 de Diciembre del 2012	Cargo (abono) al Estado de Resultados	31 de Diciembre del 2011	Cargo (abono) al Estado de Resultados	1 de Enero del 2011	31 de Enero del 2011
2,133	586	1,547	472	1,075	1,075
2,133	586	1,547	472	1,075	1,075

(US Dólares)

BIOCENTRIC SOL CIA. LTDA.

Notas a los Estados Financieros (continuación)

9. Impuestos (continuación)

Saldos del Impuesto a la Renta Diferido (continuación)

Los activos por impuestos diferidos no han sido reconocidos respecto de estas partidas debido a la incertidumbre en el uso de sus beneficios, generada por la Circular No. NAC-DGECGCGC12-00009 publicada en el Registro Oficial No. 718 del 6 de Junio del 2012 por el Servicio de Renta Internas, que recuerda a los sujetos pasivos del impuesto a la renta que, aquellos gastos que fueron considerados por los sujetos pasivos como no deducibles para efectos de la declaración del impuesto a la renta en un determinado ejercicio fiscal, no podrán ser considerados como deducibles en ejercicios fiscales futuros, por cuanto dicha circunstancia no está prevista en la normativa tributaria vigente.

Tasa Efectiva

Al 31 de Diciembre del 2012 y 2011, las tasas efectivas de impuesto fueron:

	2012	2011
(US Dólares)		
Utilidad antes de provisión para impuesto a la renta	129,202	4,479
Impuesto a la renta corriente	29,716	11,930
Tasa efectiva de impuesto	23%	266%

10. Préstamos

Los préstamos consistían de lo siguiente:

	31 de Diciembre 2012	1 de Enero 2011
(US Dólares)		
(Reexpresado Nota 3)		

Garantizados – al costo amortizado
Préstamo bancario

Total

Clasificación:

Corriente

No corriente

Resumen de acuerdos de los préstamos

3,920	11,120	-
3,920	7,200	-
-	3,920	-
3,920	11,120	-

BIOCENTRIC SOL CIA. LTDA.

Notas a los Estados Financieros (continuación)

10. Préstamos (continuación)

Al 31 de Diciembre un resumen de acuerdo a los préstamos:

2012	2011
(US Dólares)	
3,920	11,120
3,920	11,120

Productubanco, préstamo prendario para compra de vehículo con interés del 11.83% y vencimiento en Junio del 2013

11. Acreedores Comerciales y Otras Cuentas por Pagar

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

31 de Diciembre 2012	31 de Diciembre 2011	1 de Enero 2011
(US Dólares)		
(Reexpresado Nota 3)		
560,150	35,952	61,040
10,937	755	23,346
21,290	1,683	2,241
5,826	8,845	4,654
598,203	47,235	91,281

Proveedores
Beneficios sociales
Participación de trabajadores
Otras

Las cuentas por pagar a proveedores representan principalmente facturas por compras de bienes y la prestación del servicio con plazo de hasta 60 días y sin interés.

Los movimientos de las cuentas beneficios sociales y participación de trabajadores por los años terminados el 31 de Diciembre del 2012 y 2011 fue como sigue:

Beneficios	Participación de	Sociales	Trabajadores
(US Dólares)			
Saldos al 1 de Enero del 2011, (Reexpresado Nota 3)			
Provisiones	45,579	(41,388)	(23,346)
Pagos	8,845	755	
Saldos al 31 de Diciembre del 2011, (Reexpresado Nota 3)			
Provisiones	24,618	20,535	
Pagos	(22,526)	-	
Saldos al 31 de Diciembre del 2012			
Provisiones	10,937	21,290	
Pagos			

BIOCENTRIC SOL CIA. LTDA.

Notas a los Estados Financieros (continuación)

12. Partes Relacionadas

Saldos y Transacciones con Socio

La cuenta por cobrar con socio, consista de lo siguiente:

Por pagar a largo plazo		Sra. Loly Puga			
		Socio		Ecuatoriana	
				24,238	
				28,259	
				30,709	
				24,238	
				28,259	
				30,709	
				24,238	
				28,259	
				30,709	
				24,238	
				28,259	
				30,709	
				24,238	
				28,259	
				30,709	
				24,238	
				28,259	
				30,709	
				24,238	
				28,259	
				30,709	
				24,238	
				28,259	
				30,709	
				24,238	
				28,259	
				30,709	
				24,238	
				28,259	
				30,709	
				24,238	
				28,259	
				30,709	
				24,238	
				28,259	
				30,709	
				24,238	
				28,259	
				30,709	
				24,238	
				28,259	
				30,709	
				24,238	
				28,259	
				30,709	
				24,238	
				28,259	
				30,709	
				24,238	
				28,259	
				30,709	
				24,238	
				28,259	
				30,709	
				24,238	
				28,259	
				30,709	
				24,238	
				28,259	
				30,709	
				24,238	
				28,259	
				30,709	
				24,238	
				28,259	
				30,709	
				24,238	
				28,259	
				30,709	
				24,238	
				28,259	
				30,709	
				24,238	
				28,259	
				30,709	
				24,238	
				28,259	
				30,709	
				24,238	
				28,259	
				30,709	
				24,238	
				28,259	
				30,709	
				24,238	
				28,259	
				30,709	
				24,238	
				28,259	
				30,709	
				24,238	
				28,259	
				30,709	
				24,238	
				28,259	
				30,709	
				24,238	
				28,259	
				30,709	
				24,238	
				28,259	
				30,709	
				24,238	
				28,259	
				30,709	
				24,238	
				28,259	
				30,709	
				24,238	
				28,259	
				30,709	
				24,238	
				28,259	
				30,709	
				24,238	
				28,259	
				30,709	
				24,238	
				28,259	
				30,709	
				24,238	
				28,259	
				30,709	
				24,238	
				28,259	
				30,709	
				24,238	
				28,259	
				30,709	
				24,238	
				28,259	
				30,709	
				24,238	
				28,259	
				30,709	
				24,238	
				28,259	
				30,709	
				24,238	
				28,259	
				30,709	
				24,238	
				28,259	
				30,709	
				24,238	
				28,259	
				30,709	
				24,238	
				28,259	
				30,709	
				24,238	
				28,259	
				30,709	
				24,238	
				28,259	
				30,709	
				24,238	
				28,259	
				30,709	
				24,238	
				28,259	
				30,709	
				24,238	
				28,259	
				30,709	
				24,238	
				28,259	
				30,709	
				24,238	
				28,259	
				30,709	
				24,238	
				28,259	
				30,709	
				24,238	
				28,259	
				30,709	
				24,238	
				28,259	

La cuenta por pagar a socio representa préstamos efectuados a BIOCENTRIC SOL CIA. LTDA., sin fecha específica de vencimiento y sin interés.

Durante los años 2012 y 2011, la Compañía no realizó transacciones comerciales con partes relacionadas.

Administración y Alta Dirección

Los miembros de la alta administración y demás personas que asumen la gestión de la Compañía BIOCENTRIC SOL CIA. LTDA., incluyendo a la gerencia general, así como los accionistas que la representan, no han participado al 31 de Diciembre del 2012 y 2011 en transacciones no habituales y/o relevantes.

Remuneración del Personal Gerencial Clave

La remuneración del personal gerencial clave, constituido por la presidente, el gerente general, es como sigue:

	2012		2011	
	(US Dólares)			
Sueldos	126,000	126,000	126,000	126,000
Beneficios sociales	20,752	20,752	25,845	25,845
Comisiones	24,000	24,000	24,000	24,000
	170,752	170,752	175,845	175,845

BIOCENRICOL CIA. LTDA.

Notas a los Estados Financieros (continuación)

13. Obligación por Beneficios Definidos

La obligación por beneficios definidos consistía de lo siguiente:

	31 de Diciembre 2012	31 de Diciembre 2011	1 de Enero 2011
(US Dólares)			
(Reexpresado Nota 3)			
Jubilación patronal - beneficios post empleo	2,183	5,279	3,559
Bonificación patronal por desahucio - beneficios por terminación	484	1,751	1,326
	<u>2,607</u>	<u>7,030</u>	<u>4,885</u>

Jubilación Patronal – Beneficio Post Empleo

Los movimientos en el valor presente de la obligación de jubilación patronal fueron como sigue:

Saldo al principio del año	5,279	3,559
Costo de los servicios del periodo corriente	2,616	2,105
Costo por intereses	370	248
Ganancia actuarial	(244)	(633)
Efecto de reducción y liquidaciones anticipados	(559)	-
Saldo al fin del año	<u>7,462</u>	<u>5,279</u>

Bonificación por Desahucio – Beneficio por Terminación

Los movimientos en el valor presente de obligación de bonificación por desahucio fueron como sigue:

Saldo al principio del año	1,750	1,326
Costo de los servicios del periodo corriente	558	930
Costo por intereses	123	93
Ganancia actuarial	(197)	(599)
Saldo al fin del año	<u>2,234</u>	<u>1,750</u>

13. Obligación por Beneficios Definidos

Bonificación por Desahucio – Beneficio por Terminación (continuación)

Los cálculos actuariales del valor presente de la obligación devengada por concepto de beneficios definidos fueron realizados al 31 de Diciembre del 2012, 2011 y al 1 de Enero del 2010 por un actuario independiente.

Los importes reconocidos en los resultados respecto a dichos planes de beneficios definidos fueron los siguientes:

	2012	2011
<i>(US Dólares)</i>		
<i>(Reexpresado Nota 3)</i>		
Costo actual del servicio	3,174	3,035
Intereses sobre la obligación	493	341
Ganancia actuarial	(441)	(1,232)
Efecto en relaciones y liquidaciones anticipadas	(559)	-
	<u>2,667</u>	<u>2,144</u>

14. Instrumentos Financieros

Gestión de Riesgos Financieros

Los principales pasivos financieros de la Compañía, corresponde a financiamiento con préstamos, accionistas y otras cuentas por pagar. La finalidad principal de estos pasivos financieros es financiar las operaciones de la Compañía. La Compañía cuenta con deudores comerciales y otras cuentas por cobrar, y efectivo que provienen directamente de sus operaciones.

La Compañía se encuentra expuesta a los riesgos de mercado, de crédito y de liquidez.

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

Riesgo de Mercado

El riesgo de mercado es el riesgo de que el valor razonable de los flujos futuros de un instrumento financiero fluctúe debido a cambios en los precios de mercado. En el caso de la Compañía, los precios de mercado comprenden dos tipos de riesgo: El riesgo de tasa de interés y el riesgo de moneda. Los instrumentos financieros afectados por los riesgos de mercado incluyen los depósitos.

14. Instrumentos Financieros (continuación)

Riesgo de Mercado (continuación)

a) Riesgo de Tasa de Interés

Al 31 de Diciembre del 2012, la Compañía mantiene financiamiento con entidades financieras. Los flujos de caja operativos de la compañía son sustancialmente independientes de los cambios de las tasas de interés del mercado, por lo cual, en opinión de la gerencia, la Compañía no tiene una exposición importante a los riesgos de tasas de interés.

b) Riesgo de Tipo de Cambio

El riesgo de cambio es el riesgo de que el valor razonable o flujos de caja futuros de un instrumento financiero fluctúen debido a cambios en los tipos de cambio. La Compañía realiza sus operaciones principales en dólares de los Estados Unidos de Norteamérica, moneda de curso legal en el país, por lo tanto, no se presentan efectos por variaciones de tipos de cambio en los estados financieros.

Riesgo de Crédito

Las políticas de administración de riesgo crediticio se encuentran presente en el efectivo y equivalentes de efectivo y cuentas por cobrar a clientes y otros, la cartera por cobrar que se mantiene es recuperable.

BIOCENTRISOL CIA. LTDA. ofrece plazo y crédito comercial a sus clientes corporativos entre 30 a 90 días, por lo tanto se concluye que el riesgo crediticio es bajo.

El riesgo por operar en el mercado local es asumido directamente por la Compañía y está directamente relacionado con las tendencias de la economía ecuatoriana. La Compañía asume los riesgos de mercado derivados de posibles variaciones en costos, precios y demanda de sus productos. Dado el posicionamiento que tiene BIOCENTRISOL CIA. LTDA. en el mercado, se puede considerar que el riesgo de mercado asumido por la Compañía es moderado.

BIOCENTRIC SOL CIA. LTDA.

Notas a los Estados Financieros (continuación)

14. Instrumentos Financieros (continuación)

Riesgo de Liquidez

La Compañía monitorea su riesgo de escasez de fondos usando un flujo de caja proyectado a corto y largo plazo. El objetivo de la Compañía es mantener una continuidad de fondos.

La Compañía monitorea y mantiene un cierto nivel de efectivo, considerado adecuado por la administración para financiar las operaciones de la Compañía, y para mitigar los efectos en el cambio de flujo de efectivo.

15. Patrimonio

Capital Pagado

Al 31 de Diciembre del 2012 y 2011, el capital pagado consiste de 882.000 participaciones (784.000 participaciones en el 2011) con un valor nominal unitario de US\$ 1.00.

El 30 de Marzo del 2011, la Junta Universal de Socios resolvió aumentar el capital pagado a través de la capitalización de utilidades retenidas por US\$97,989 y mediante aportación de numerarios por US\$11. La escritura pública fue inscrita en el Registro Mercantil el 29 de Diciembre del 2011.

Utilidades Retenidas

Al 1 de Enero y al 31 de Diciembre del 2012, se reconocieron ajustes en utilidades retenidas de US\$4,885, resultantes de la adopción por primera vez de las NIIF para las PYMES.

BIOCENTRIC SOL CIA. LTDA.

Notas a los Estados Financieros (continuación)

16. Gastos de Venta y Administración

Los gastos de venta y administración consisten de lo siguiente:

2012	2011	
		(US Dólares)
		(Reexpresado
		Nota 3)
288,537	278,433	Sueldos y beneficios sociales
21,290	755	Participación de trabajadores
33,945	26,204	Mantenimiento y reparación
78,886	92,042	Depreciación
211,367	31,282	Honorarios profesionales
11,623	11,001	Transporte
51,084	6,496	Comisiones
26,642	30,538	Seguros
4,573	2,863	Publicidad
27,869	37,821	Arrendamiento de inmuebles
291,157	145,254	Otros
1,046,973	662,689	

17. Hechos Ocurridos Después del Período Sobre el que se Informa

Entre el 31 de Diciembre del 2012 y la fecha de emisión de los estados financieros (23 de Mayo del 2013) no se produjeron eventos que en opinión de la Administración puedan tener un efecto importante sobre los estados financieros adjuntos.