

Informe de los Auditores Independientes

A los Socios de
BIOCENTRICSOL CIA. LTDA.

Introducción

Hemos auditado los estados financieros adjuntos de BIOCENTRICSOL CIA. LTDA., que comprenden el estado de situación financiera al 31 de Diciembre del 2013, y los correspondientes estados de resultados integrales, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por los años terminados en esas fechas, así como el resumen de las políticas contables significativas y otras notas explicativas.

Responsabilidad de la gerencia sobre los estados financieros

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 para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para PYMES), y de su control interno determinado como necesario por la Gerencia, para permitir la preparación de estados financieros que no contengan distorsiones importantes, debido a fraude o error.

Responsabilidad del auditor

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

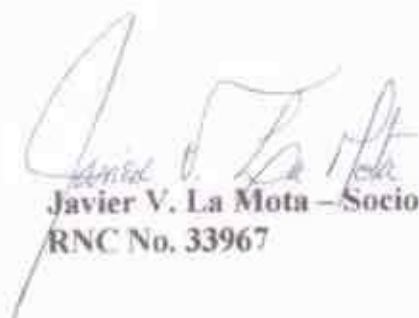
Una auditoría comprende la ejecución de procedimientos para obtener evidencia de auditoría sobre los saldos y las revelaciones presentadas en los estados financieros. Los procedimientos seleccionados dependen del juicio del auditor, que incluye la evaluación de los riesgos de que los estados financieros contengan distorsiones importantes, debido a fraude o error. 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 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

En nuestra opinión, los estados financieros mencionados en el primer párrafo presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes, la situación financiera de BIOCENTRICSOL CIA. LTDA. al 31 de Diciembre del 2013, y los resultados de sus operaciones, los cambios en el patrimonio y sus flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, de conformidad con Normas Internacionales de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para PYMES).


Javier V. La Mota – Socio
RNC No. 33967


SC - RNAE No. 640

30 de Marzo del 2014

BIOCENTRICSOL CIA. LTDA.

Estados de Situación Financiera

	31 de Diciembre	
	2013	2012
	(US Dólares)	
Activos		
Activos corrientes:		
Efectivo en caja y bancos (Nota 3)	251,045	407,436
Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar, neto (Nota 4)	749,290	543,219
Cuentas por cobrar a socio (Nota 5)	2,684	-
Activos por impuestos corrientes (Nota 10)	224,931	46,181
Inventario (Nota 6)	205,878	292,417
Total activos corrientes	1,433,828	1,289,253
Activos no corrientes:		
Propiedades y equipos, neto (Nota 7)	406,194	447,452
Depósitos en garantía	5,700	5,700
Total activos no corrientes	411,894	453,152
Total activos	1,845,722	1,742,405
Pasivos y patrimonio		
Pasivos corrientes:		
Préstamos (Nota 8)	2,423	3,920
Acreedores comerciales y otras cuentas por pagar (Nota 9)	384,582	598,203
Cuenta por pagar a socios (Nota 5)	1,958	-
Pasivos por impuestos corrientes (Nota 10)	61,432	42,044
Total pasivos corrientes	450,395	644,167
Pasivos no corrientes		
Cuentas por pagar a socio (Nota 5)	29,538	24,240
Obligación por beneficios definidos (Nota 11)	17,758	9,696
Total pasivos no corrientes	47,296	33,936
Total pasivos	497,691	678,103
Patrimonio (Nota 13):		
Capital pagado	882,000	882,000
Aporte para futuro aumento de capital	2,000	2,000
Reserva legal	115,062	96,557
Utilidades retenidas		
Ajuste de primera adopción de las NIIF para las PYMES	(7,030)	(7,030)
Resultados acumulados	355,999	90,775
Total patrimonio	1,348,031	1,064,302
Total pasivos y patrimonio	1,845,722	1,742,405



Sra. Loly Puga Narváez
Gerente General



Sr. Francisco Páez Cisneros
Contador General

BIOCENTRICSOL CIA. LTDA.

Estados de Resultados Integrales

	Años Terminados el 31 de Diciembre	
	2013	2012
	<i>(US Dólares)</i>	
Ingresos por servicios	4,617,280	1,359,099
Otros ingresos	-	3,060
Costo por servicios	(530,658)	(163,571)
Utilidad bruta	4,086,622	1,198,588
Gastos de ventas y administración <i>(Nota 14)</i>	(3,606,565)	(1,046,973)
Gastos financieros	(6,696)	(31,508)
Intereses ganados	-	380
Otros ingresos, neto	1,744	157
Utilidad antes de impuesto a la renta	475,105	120,644
Gastos por impuesto a la renta <i>(Nota 10)</i>	(104,994)	(29,716)
Utilidad neta y resultado integral del año, neto de impuestos	370,111	90,928



Sra. Eoly Puga Narváez
Gerente General



Sr. Francisco Paez Cisneros
Contador General

BIOCENTRICSOL CIA. LTDA.

Estados de Cambios en el Patrimonio

	Utilidades Retenidas					
	Capital Pagado	Aporte para Futuro Aumento de Capital	Reserva Legal	Ajustes de Primera Adopción de las NIIF para las PYMES	Resultados Acumulados	Total
	(US Dólares)					
Saldos al 31 de Diciembre del 2011	882,000	2,000	92,011	(7,030)	4,393	973,374
Utilidad neta del año, 2012	-	-	-	-	90,928	90,928
Apropiación	-	-	4,546	-	(4,546)	-
Saldos al 31 de Diciembre del 2012	882,000	2,000	96,557	(7,030)	90,775	1,064,302
Dividendos pagados (Nota 13)	-	-	-	-	(86,382)	(86,382)
Utilidad neta del año, 2013	-	-	-	-	370,111	370,111
Apropiación	-	-	18,505	-	(18,505)	-
Saldos al 31 de Diciembre del 2013	882,000	2,000	115,062	(7,030)	355,999	1,348,031



Sra. Loly Puga Narváez
Gerente General



Sr. Francisco Páez Cisneros
Contador General

BIOCENTRICSOL CIA. LTDA.

Estados de Flujos de Efectivo

	Años Terminados el	
	31 de Diciembre	
	2013	2012
	(US Dólares)	
Flujos de efectivo de actividades de operación:		
Recibido de clientes	4,099,143	1,015,394
Pagado a proveedores y empleados	(4,054,969)	(807,518)
Efectivo neto de actividades de operaciones	44,174	207,876
Intereses pagados	-	(31,508)
Impuesto a la renta pagado	(90,923)	(24,617)
Otros (gastos) ingresos, neto	(4,952)	3,597
Efectivo neto de actividades de operación	(51,701)	155,348
Flujos de efectivo de actividades de inversión:		
Disminución en inversiones	-	5,659
Compras de propiedades y equipos	(24,068)	(20,674)
Aumento en otros activos	-	(4,300)
Efectivo neto de actividades de inversión	(24,068)	(19,315)
Efectivo de actividades de financiamiento:		
Disminución en préstamos	(1,496)	(7,200)
Aumento (disminución) en cuentas por pagar socios	7,256	(4,021)
Dividendos pagados	(86,382)	-
Efectivo neto de actividades de financiamiento	(80,622)	(11,221)
(Disminución) aumento neto en efectivo en caja y bancos	(156,391)	124,812
Efectivo en caja y bancos al principio del año	407,436	282,624
Efectivo en caja y bancos al final del año (Nota 3)	251,045	407,436
Conciliación de la utilidad neta con el flujo neto de efectivo de actividades de operación:		
Utilidad neta	370,111	90,928
Ajustes para conciliar la utilidad neta con el flujo neto de actividades de operación:		
Provisión de beneficios definidos	8,061	2,666
Depreciación de propiedades y equipos	65,326	78,885
Cambios en el capital de trabajo:		
Aumento en deudores comerciales y otras cuentas por cobrar	(206,072)	(343,705)
Cuentas por cobrar a socio	(2,684)	-
Aumento en activos por impuesto corriente	(178,750)	(46,181)
Disminución (aumento) en inventarios	86,539	(201,515)
(Disminución) aumento en acreedores comerciales y otras cuentas por pagar	(213,620)	550,968
Aumento en pasivos por impuesto corriente	19,388	23,302
Efectivo neto de efectivo de actividades de operación	(51,701)	155,348


Sra. Loly Puga Narváez
Gerente General


Sr. Francisco Paez Cisneros
Contador General

BIOCENTRICSOL CIA. LTDA.

Notas a los Estados Financieros

Por los Años Terminados el 31 de Diciembre del 2013 y 2012

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.

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

Al 31 de Diciembre del 2013 y 2012, la Compañía mantuvo 11 y 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 2013 han sido aprobados por la Gerencia de la Compañía el 20 de Marzo del 2014 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>	<u>Índice de Inflación Anual</u>
2013	2,7%
2012	4,2%
2011	5,4%

BIOCENTRICSOL CIA. LTDA.

Notas a los Estados Financieros (continuación)

2. Resumen de las Principales Políticas Contables

Base de Preparación y Presentación

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 31 de Diciembre del 2013.

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

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

Las políticas contables adoptadas son consistentes con las aplicadas en años anteriores.

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, cuyo costo de transacción se reconocen en resultados.

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.

BIOCENTRICSOL CIA. LTDA.

Notas a los Estados Financieros (continuación)

2. Resumen de las Principales Políticas Contables (continuación)

Instrumentos Financieros (continuación)

Activos 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 como sigue:

- Efectivo en caja y bancos, incluyen el efectivo en caja, y depósitos en bancos locales, los fondos son de libre disponibilidad.
- 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.
- Depósitos en garantía incluyen valores entregados a arrendadores en contrato de arrendamientos operativos que serán devueltos en la fecha de finalización del contrato.

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 como sigue:

- Préstamos por fondos recibidos de compañía emisora de tarjetas de crédito y 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.

BIOCENTRICSOL CIA. LTDA.

Notas a los Estados Financieros (continuación)

2. Resumen de las Principales Políticas Contables (continuación)

Instrumentos Financieros (continuación)

Pasivos Financieros (continuación)

- Cuentas por pagar a socios incluyen préstamos otorgados a la Compañía sin plazo específico de vencimiento y no devenga interés.

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 participaciones 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.

La Compañía realiza una evaluación del valor neto realizable de los inventarios al final del periodo, constituyendo la oportuna provisión cuando los mismos se encuentren sobrevalorados. Cuando las circunstancias, que previamente causaron la rebaja, hayan dejado de existir, o cuando exista clara evidencia de incremento en el valor neto realizable debido a un cambio en las circunstancias económicas, se procede a revertir el valor de la misma.

Propiedades y Equipos

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

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

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

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

BIOCENTRICSOL CIA. LTDA.

Notas a los Estados Financieros (continuación)

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 periodo 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.

Las pérdidas por deterioro reconocidas en un activo en periodos 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.

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.

BIOCENTRICSOL CIA. LTDA.

Notas a los Estados Financieros (continuación)

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 periodo corriente, usando las tasas impositivas vigentes a la fecha de cierre de cada año, siendo de un 22% para el año 2013 y de un 23% para el año 2012, más 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 las diferencias temporarias que se espera que incrementen las utilidades imponibles en el futuro.

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

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

El 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 periodo.

Impuesto al Valor Agregado (IVA)

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

BIOCENTRICSOL CIA. LTDA.

Notas a los Estados Financieros (continuación)

2. Resumen de las Principales Políticas Contables (continuación)

Impuesto al Valor Agregado (IVA) (continuación)

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

Beneficios a Empleados - Beneficios Definidos

Jubilación Patronal y Bonificación por Desahucio

Las obligaciones por los beneficios definidos a los empleados están estipuladas en el Código de Trabajo del Ecuador y las constituyen:

- La jubilación patronal, pagadero en el momento de la jubilación de los empleados que por veinte años o más presten servicios continuados o interrumpidos a la Compañía.
- La bonificación por desahucio, pagadera en caso de terminación de la relación laboral por desahucio solicitada por la Compañía o por un empleado mediante solicitud escrita ante el inspector de trabajo, a cambio de sus servicios proporcionados a la Compañía en el periodo actual y periodos pasados.

Los pasivos por estos beneficios incluidos en el balance representan el valor actual de la reserva matemática, determinado por un actuario independiente, en base al método de unidad de crédito proyectada. Las principales consideraciones actuariales utilizadas incluyen la tasa de descuento (tipo de interés de bonos del estado pagaderos en plazos similares a los de las correspondientes obligaciones); tasas de incremento salarial, mortalidad y cesantía; edad; sexo; años de servicios y monto mínimo de pensiones jubilares.

El incremento anual de estas provisiones representa el costo de los beneficios definidos cargados a los resultados del periodo. Este costo está constituido por el costo del servicio presente, el interés sobre el pasivo neto por beneficios de empleados y las ganancias y pérdidas actuariales que surgen de los ajustes por la experiencia y cambios en los supuestos actuariales.

La provisión por jubilación patronal y la bonificación por desahucio no están financiadas a través de un fondo.

BIOCENTRICSOL CIA. LTDA.

Notas a los Estados Financieros (continuación)

2. Resumen de las Principales Políticas Contables (continuación)

Beneficios a Empleados - Beneficios Definidos (continuación)

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.

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

De acuerdo a Resolución No. SC.ICLCPA IFRS.G.11.007 de la Superintendencia de Compañías, 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.

Distribución de Dividendos

La distribución de dividendos a los Socios de la Compañía se reconoce cuando se aprueba el pago por parte de la Junta General de Socios.

BIOCENTRICSOL CIA. LTDA.

Notas a los Estados Financieros (continuación)

2. Resumen de las Principales Políticas Contables (continuación)

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 provenientes de servicios son registrados en el momento de prestar los mismos.

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.

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.

BIOCENTRICSOL CIA. LTDA.

Notas a los Estados Financieros (continuación)

2. Resumen de las Principales Políticas Contables (continuación)

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 los estados de resultado integral.

Juicios y Estimaciones Contables

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

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

Provisión para Cuentas Dudosas

Determinada en base a una evaluación individual por deudor y colectiva, de las tendencias históricas de incumplimiento del deudor, la oportunidad de las recuperaciones y las condiciones económicas y crediticias actuales. El incremento en la estimación de cuentas incobrables es registrado en resultados.

BIOCENTRICSOL CIA. LTDA.

Notas a los Estados Financieros (continuación)

2. Resumen de las Principales Políticas Contables (continuación)

Juicios y Estimaciones Contables (continuación)

Deterioro del Valor de Propiedades y Equipos

Determinado mediante la comparación del valor en libros de los activos o de la unidad generadora de efectivo con el mayor importe entre el valor razonable menos los gastos requeridos para efectuar la venta del activo, y el valor en uso del mismo. El cálculo del valor razonable menos los gastos de venta se basa en la información disponible sobre transacciones de venta para bienes similares, hechas en condiciones y entre partes independientes, o en precios de mercado observables, netos de los costos incrementales relacionados con la venta del bien. El cálculo del valor en uso se basa en un modelo de flujos de efectivo futuros descontados.

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
Edificios e instalaciones	10 y 20	10 y 20
Muebles y enseres	10	10
Maquinarias y equipos	10	10
Herramientas	10	10
Vehículos	5	5
Equipos de computación	3	3

BIOCENTRICSOL CIA. LTDA.

Notas a los Estados Financieros (continuación)

2. Resumen de las Principales Políticas Contables (continuación)

Juicios y Estimaciones Contables (continuación)

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.

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

Jubilación – Beneficio Post Empleo y Desahucio – Beneficio por Terminación

El costo de los beneficios definidos de jubilación patronal y desahucio es determinado utilizando valuaciones actuariales realizadas al final de cada año. Las valuaciones actuariales implican varias suposiciones que podrán diferir de los acontecimientos que efectivamente tendrán lugar en el futuro.

Las presunciones principales usadas para propósitos de los cálculos actuariales fueron las siguientes:

	31 de Diciembre	
	2013	2012
Tasa de descuento	7%	7%
Tasa esperada del incremento salarial	3%	3%
Tasa de incremento de pensiones	2.50%	2.50%
Tasa de rotación (promedio)	8.90%	8.90%
Vida laboral promedio remanente (2013 y 2012: 6.4 años)		
Tabla de mortalidad e invalidez (2013 y 2012: TM IESS 2002)		
Antigüedad para jubilación	25 años	25 años

Debido a la complejidad de la valuación, las suposiciones subyacentes y su naturaleza de largo plazo, las obligaciones por beneficios definidos son extremadamente sensibles a los cambios en estas suposiciones. Todas estas suposiciones se revisan a cada fecha de cierre del periodo sobre el que se informa.

BIOCENTRICSOL CIA. LTDA.

Notas a los Estados Financieros (continuación)

2. Resumen de las Principales Políticas Contables (continuación)

Juicios y Estimaciones Contables (continuación)

Provisiones

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

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

Otros Resultados Integrales

Otros resultados integrales representan partidas de ingresos y gastos que no son reconocidas en el resultado del periodo, si no directamente en el patrimonio (por ejemplo cambios en el superávit por revalorización, ganancias y pérdidas actuariales en planes de pensiones, ganancias y pérdidas en conversión de estados financieros de negocios en el extranjero y las ganancias y pérdidas derivadas de la medición de ciertos activos financieros), según lo requerido por las NIIF para las PYMES. Durante los años terminados el 31 de Diciembre del 2013 y 2012 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. Efectivo en Caja y Bancos

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

	31 de Diciembre	
	2013	2012
	(US Dólares)	
Caja	1,800	1,500
Bancos	249,245	405,936
	251,045	407,436

BIOCENTRICSOL CIA. LTDA.

Notas a los Estados Financieros (continuación)

4. Deudores Comerciales y Otras Cuentas por Cobrar

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

	31 de Diciembre	
	2013	2012
	<i>(US Dólares)</i>	
Deudores comerciales:		
Clientes	734,150	120,155
Provisión para cuentas dudosas	(1,511)	(1,511)
Subtotal	732,639	118,644
Otras cuentas por cobrar:		
Anticipo a proveedores	14,449	417,903
Otros	2,202	6,672
	749,290	543,219

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	
	2013	2012
	<i>(US Dólares)</i>	
Por vencer	76,017	116,377
Vencidos:		
181 - 330	658,133	3,778
	734,150	120,155

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

	2013	2012
	<i>(US Dólares)</i>	
Saldo al principio del año	(1,511)	(1,511)
Provisión con cargo a resultados	-	-
Saldo al final del año	(1,511)	(1,511)

BIOCENTRICSOL CIA. LTDA.

Notas a los Estados Financieros (continuación)

5. Partes Relacionadas

Saldos y Transacciones con Socio

La cuenta por pagar con socios, consistía de lo siguiente:

	Naturaleza de la Relación	País	31 de Diciembre	
			2013	2012
			(US Dólares)	
Por cobrar:				
Sr. César Vega Puga	Socio	Ecuatoriana	2,684	-
			<u>2,684</u>	<u>-</u>
Por pagar:				
Sra. Loly Puga	Socio	Ecuatoriana	29,905	24,238
Sr. César Vega Puga	Socio	Ecuatoriana	1,591	-
			<u>31,496</u>	<u>24,238</u>
Clasificación:				
Corriente			1,958	-
No corriente			29,538	24,238
			<u>31,496</u>	<u>24,238</u>

La cuenta por pagar a socios representa préstamos efectuados a BIOCENTRICSOL CIA. LTDA., sin fecha específica de vencimiento y sin interés.

Durante los años 2013 y 2012, 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 BIOCENTRICSOL CIA. LTDA., incluyendo a la gerencia general, así como los accionistas que la representan, no han participado al 31 de Diciembre del 2013 y 2012 en transacciones no habituales y/o relevantes.

Remuneraciones y Compensaciones de la Gerencia Clave

La Gerencia clave de la Compañía está representada por la Gerencia General. Durante los años 2013 y 2012, los importes reconocidos como remuneraciones fijas, beneficios no monetarios, sueldos variables, beneficios sociales y otras bonificaciones de la gerencia clave de la Compañía, se presentan como sigue:

	2013	2012
	(US Dólares)	
Sueldos	25,000	126,000
Beneficios sociales	5,520	20,752
Comisiones	42,239	24,000
	<u>72,759</u>	<u>170,752</u>

BIOCENTRICSOL CIA. LTDA.

Notas a los Estados Financieros (continuación)

6. Inventarios

Los inventarios consisten de lo siguiente:

	31 de Diciembre	
	2013	2012
	(US Dólares)	
Químicos biodegradables	55,331	64,629
Maquinaria	142,386	132,386
Herramientas	8,161	95,402
	205,878	292,417

Durante el año 2013, el costo de los inventarios reconocidos como gastos e incluidos en el "costo de ventas" fueron de US\$530.658 (US\$163.571 en el 2012).

Al 31 de Diciembre del 2013 y 2012, no existen inventarios asignados en garantías.

7. Propiedades y Equipos

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

	Terreno	Edificio e Instalaciones	Muebles y Enseres	Maquinarias y Equipos	Herramientas	Vehículos	Equipos de Computación	Obras en Proceso	Total Costo
	(US Dólares)								
Costo:									
Saldo al 31 de Diciembre del 2011	70,000	114,284	28,647	47,110	172,958	187,986	33,002	-	653,987
Adiciones	-	-	-	7,532	1,902	-	1,240	10,000	20,674
Saldo al 31 de Diciembre del 2012	70,000	114,284	28,647	54,642	174,860	187,986	34,242	10,000	674,661
Adiciones	-	-	-	15,960	-	2,108	-	6,000	24,068
Transferencias	-	-	-	16,000	-	-	-	(16,000)	-
Saldo al 31 de Diciembre del 2013	70,000	114,284	28,647	86,602	174,860	190,094	34,242	-	698,729
Depreciación y deterioro:									
Saldo al 31 de Diciembre del 2011	-	(19,773)	(6,023)	(14,193)	(31,299)	(58,534)	(18,502)	-	(148,324)
Depreciación del año	-	(7,428)	(2,865)	(5,213)	(17,407)	(37,597)	(8,375)	-	(78,885)
Saldo al 31 de Diciembre del 2012	-	(27,201)	(8,888)	(19,406)	(48,706)	(96,131)	(26,877)	-	(227,209)
Depreciación del año	-	(6,404)	(2,446)	(6,582)	(15,050)	(30,020)	(4,824)	-	(65,326)
Saldo al 31 de Diciembre del 2013	-	(33,605)	(11,334)	(25,988)	(63,756)	(126,151)	(31,701)	-	(292,535)
Saldo al 31 de Diciembre del 2012	70,000	87,083	19,759	35,236	126,154	91,854	7,636	10,000	447,452
Saldo al 31 de Diciembre del 2013	70,000	80,679	17,313	60,614	111,104	63,943	2,541	-	406,194

BIOCENTRICSOL CIA. LTDA.

Notas a los Estados Financieros (continuación)

8. Préstamos

Los préstamos consistían de lo siguiente:

	31 de Diciembre	
	2013	2012
	<i>(US Dólares)</i>	
Garantizados – al costo amortizado		
Préstamo bancario	-	3,920
Compañía emisora de tarjetas de crédito	2,423	-
Total	2,423	3,920

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

	2013	2012
	<i>(US Dólares)</i>	
Produbanco, préstamo prendario para compra de vehículo con interés del 11.83% y vencimiento en Junio del 2013	-	3,920
	-	3,920

9. Acreedores Comerciales y Otras Cuentas por Pagar

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

	31 de Diciembre	
	2013	2012
	<i>(US Dólares)</i>	
Proveedores	40,366	560,150
Anticipo de clientes	217,817	-
Beneficios sociales	32,074	13,457
Participación de trabajadores	83,842	21,290
Otras	10,483	3,306
	384,582	598,203

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 2013 y 2012 fue como sigue:

BIOCENTRICSOL CIA. LTDA.

Notas a los Estados Financieros (continuación)

9. Acreedores Comerciales y Otras Cuentas por Pagar (continuación)

	Beneficios Sociales	Participación de Trabajadores
	(US Dólares)	
Saldos al 31 de Diciembre del 2011	8,845	755
Provisiones	27,138	20,535
Pagos	(22,526)	-
Saldos al 31 de Diciembre del 2012	13,457	21,290
Provisiones	70,677	83,842
Pagos	(52,060)	(21,290)
Saldos al 31 de Diciembre del 2013	32,074	83,842

10. Impuestos

Activos y Pasivos por Impuesto Corriente

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

	31 de Diciembre 2013	2012
	(US Dólares)	
Activos por impuestos corrientes:		
Impuesto al valor agregado - IVA	224,931	46,181
	224,931	46,181
Pasivos por impuestos corrientes:		
Impuesto a la renta por pagar	19,898	5,827
Retenciones en la fuente de impuesto al valor agregado - IVA	19,744	-
Retenciones en la fuente de impuesto a la renta por pagar	21,790	36,217
	61,432	42,044

Los movimientos de la cuenta "impuesto a la renta por pagar" por los años terminados el 31 de Diciembre del 2013 y 2012 fueron como sigue:

	2013	2012
	(US Dólares)	
Saldo al principio del año	5,827	728
Provisión con cargo a resultados	104,994	29,716
Pagos	(5,827)	(728)
Aplicación de retenciones de impuesto a la renta	(85,096)	(23,889)
Saldo al final del año	19,898	5,827

BIOCENTRICSOL CIA. LTDA.

Notas a los Estados Financieros (continuación)

10. Impuestos (continuación)

Impuesto a la Renta

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

	2013	2012
	(US Dólares)	
Gasto del impuesto corriente	19,898	29,716
Ingreso del impuesto diferido relacionado con el origen y reverso de diferencias temporarias	-	-
	19,898	29,716

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

	2013	2012
	(US Dólares)	
Utilidad antes de impuesto a la renta	475,105	120,644
Más (menos) partidas de conciliación:		
Gastos no deducibles	2,143	8,558
Base imponible	477,248	129,202
Tasa de impuesto	22%	23%
Impuesto a la renta	104,994	29,716
Retenciones en la fuente	(85,096)	(23,889)
Impuesto a la renta por pagar	19,898	5,827

La provisión para el impuesto a la renta corriente está constituida a la tasa del 22% (23% en el 2012). En caso de que la Compañía reinvierta sus utilidades en el país, la tasa de impuesto a la renta sería del 12% (13% en el 2012) 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 22% (23% en el 2012) 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.

BIOCENTRICSOL CIA. LTDA.

Notas a los Estados Financieros (continuación)

10. Impuestos (continuación)

Impuesto a la Renta (continuación)

Si el impuesto causado en el periodo corriente es inferior al valor del anticipo declarado en el periodo 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.

Las sociedades nuevas que se constituyan están exoneradas del pago de impuesto a la renta por el periodo de cinco años, siempre y cuando las inversiones nuevas y productivas se realicen fuera de las jurisdicciones urbana de los cantones Quito y Guayaquil, y dentro de ciertos sectores económicos.

Las sociedades que transfieran por lo menos el 5% de su capital accionario a favor de al menos 20% de sus trabajadores, pueden diferir el pago del impuesto a la renta y de sus anticipos por el periodo de cinco años, con el correspondiente pago de interés.

Dividendos en Efectivo

Son exentos del impuesto a la renta los dividendos pagados a sociedades locales y a sociedades del exterior que no estén domiciliadas en paraísos fiscales. Los dividendos que se distribuyan a favor de personas naturales residentes en el Ecuador o a sociedades domiciliadas en paraísos fiscales o regímenes de menor imposición, están sujetos a retención en la fuente adicional del impuesto a la renta.

BIOCENTRICSOL CIA. LTDA.

Notas a los Estados Financieros (continuación)

10. Impuestos (continuación)

Impuesto a la Salida de Divisas (ISD)

El impuesto a la salida de divisas, grava a lo siguiente:

- La transferencia o traslado de divisas al exterior.
- Los pagos efectuados desde el exterior, inclusive aquellos realizados con recursos financieros en el exterior de la persona natural o la sociedad o de terceros.
- Las importaciones pendientes de pago registradas por más de doce (12) meses.
- Las exportaciones de bienes y servicios generados en el 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.

A partir del 24 de Noviembre de 2011, el Impuesto a la Salida de Divisas (ISD) se incrementó del 2% al 5%. Están exentos del Impuesto a la Salida de Divisas (ISD):

- Transferencias de dinero de hasta US\$1,000 que no incluyen pagos por consumos de tarjetas de crédito.
- Pagos realizados al exterior por amortización de capital e intereses de créditos otorgados por instituciones financieras internacionales, con un plazo mayor a un año, destinados al financiamiento de inversiones previstas en el Código Orgánico de la Producción, Comercio e Inversiones y que devenguen intereses a las tasas referenciales.
- Pagos realizados al exterior por parte de administradores y operadores de las Zonas Especiales de Desarrollo Económico (ZEDE).
- Pagos realizados al exterior por concepto de dividendos distribuidos por sociedades nacionales o extranjeras domiciliadas en el Ecuador, después del pago del impuesto a la renta, a favor de otras sociedades extranjeras o de personas naturales no residentes en el Ecuador, siempre y cuando no estén domiciliados en paraísos fiscales o jurisdicciones de menor imposición.

El Impuesto a la Salida de Divisas (ISD) podrá ser utilizado como crédito tributario para la determinación del impuesto a la renta hasta por 5 años, siempre que haya sido originado en la importación de materias primas, insumos y bienes de capital con la finalidad de que sean incorporados en procesos productivos y que consten en el listado emitido por el Comité de Política Tributaria.

BIOCENTRICSOL CIA. LTDA.

Notas a los Estados Financieros (continuación)

10. Impuestos (continuación)

Saldos del Impuesto a la Renta Diferido

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

	31 de Diciembre del 2012	Cargo (abono) al Estado de Resultados (US Dólares)	31 de Diciembre del 2013
Activo por impuesto diferido:			
Obligación por beneficios definidos	2,133	879	3,012
	2,133	879	3,012

De acuerdo a la circular No.NAC-DGECCG12-00009 del Servicios de Rentas Internas publicada en el Registro Oficial No.718 de Junio del 2012 establece que los gastos que fueron considerados por los sujetos pasivos como no deducibles para efectos de la declaración de 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. Al 31 de Diciembre del 2013, la Compañía no ha actualizado el pasivo por impuesto diferido.

Tasa Efectiva

Al 31 de Diciembre del 2013 y 2012, las tasas efectivas de impuesto fueron:

	2013	2012
	(US Dólares)	
Utilidad antes de provisión para impuesto a la renta	475,105	129,202
Impuesto a la renta corriente	104,994	29,716
Tasa efectiva de impuesto	22.10%	23%

11. Obligación por Beneficios Definidos

La obligación por beneficios definidos consistía de lo siguiente:

	31 de Diciembre 2013	2012
	(US Dólares)	
Jubilación patronal - beneficios post empleo	13,690	7,462
Bonificación por desahucio - beneficios por terminación	4,068	2,234
	17,758	9,696

BIOCENTRICSOL CIA. LTDA.

Notas a los Estados Financieros (continuación)

11. Obligación por Beneficios Definidos (continuación)

Los movimientos en el valor presente de la obligación de jubilación patronal y bonificación por desahucio fueron como sigue:

	Jubilación Patronal	Bonificación por Desahucio
	<i>(US Dólares)</i>	
Saldo al 31 de Diciembre del 2011	5,279	1,750
Provisiones	2,183	484
Saldo al 31 de Diciembre del 2012	7,462	2,234
Provisiones	6,228	1,834
Saldo al 31 de Diciembre del 2013	13,690	4,068

Los cálculos actuariales del valor presente de la obligación devengada por concepto de beneficios definidos fueron realizados al 31 de Diciembre del 2013 y 2012 por un actuario independiente.

12. 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.

BIOCENTRICSOL CIA. LTDA.

Notas a los Estados Financieros (continuación)

12. Instrumentos Financieros (continuación)

Gestión de Riesgos Financieros (continuación)

Riesgo de Mercado (continuación)

a) Riesgo de Tasa de Interés

Al 31 de Diciembre del 2013, 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.

BIOCENTRICSOL 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 BIOCENTRICSOL CIA. LTDA. en el mercado, se puede considerar que el riesgo de mercado asumido por la Compañía es moderado.

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.

BIOCENTRICSOL CIA. LTDA.

Notas a los Estados Financieros (continuación)

12. Instrumentos Financieros (continuación)

Gestión de Riesgos Financieros (continuación)

Riesgo de Liquidez (continuación)

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.

13. Patrimonio

Capital Pagado

Al 31 de Diciembre del 2013 y 2012, el capital pagado consiste de 882.000 participaciones con un valor nominal unitario de US\$1.00.

La estructura de participación de la Compañía estuvo conformada como sigue:

	%		Participaciones		Unitario	31 de Diciembre	
	2013	2012	2013	2012		2013	2012
						(US Dólares)	
Loly Puga Narváez	46.04%	51%	406,073	449,820	1.00	406,073	449,820
César Vega Montúfar	43.96%	-	387,727	-	1.00	387,727	-
César Vega Puga	5%	49%	44,100	432,180	1.00	44,100	432,180
Michel Vega Puga	5%	-	44,100	-	1.00	44,100	-
						882,000	882,000

Dividendos

Mediante Acta de Junta General de Socios, con fecha 24 de Agosto del 2013, se aprobó el pago de dividendos por US\$86,381.

BIOCENTRICSOL CIA. LTDA.

Notas a los Estados Financieros (continuación)

14. Gastos de Venta y Administración

Los gastos de venta y administración consisten de lo siguiente:

	2013	2012
	<i>(US Dólares)</i>	
Sueldos y beneficios sociales	377,708	288,537
Participación de trabajadores	83,842	21,290
Servicios técnicos	1,807,898	-
Comisiones	518,436	51,084
Honorarios profesionales	174,629	211,367
Suministros de planta	161,030	-
Publicidad	72,213	4,573
Depreciación	65,325	78,886
Mantenimiento y reparación	37,750	33,945
Arrendamiento de inmuebles	34,709	27,869
Seguros	31,795	26,642
Transporte	19,190	11,623
Otros	222,040	291,157
	<u>3,606,565</u>	<u>1,046,973</u>

15. Hechos Ocurredos Después del Período Sobre el que se Informa

Entre el 31 de Diciembre del 2013 y la fecha de emisión de los estados financieros (30 de Marzo del 2014) no se produjeron eventos que en opinión de la Administración puedan tener un efecto importante sobre los estados financieros adjuntos.