

Por el año terminado al 31 de diciembre del 2016.

ESTADOS FINANCIEROS

BIOCENTRIC SOL CÍA. LTDA.

Contenido:

Estado de Situación Financiera	- 2 -
Estado de Resultados	- 3 -
Estados de Cambios en el Patrimonio	- 4 -
Estados de Flujos de Efectivo	- 5 -
Notas a los Estados Financieros	- 7 -

BIOCENTRIC SOL CIA. LTDA.
ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016

(Expresados en U.S. dólares)

31 de Diciembre

2016

Notas

2016

ACTIVOS					
ACTIVOS CORRIENTES:					
Efectivo y equivalentes	7	142,352	701,730		
Activos financieros					
Cuentas por cobrar clientes no relacionados	8	4,020,099	6,629,233		
Cuentas por cobrar clientes relacionados		21,000	6,000		
Otras cuentas por cobrar		227,274	120,722		
Inventarios		139,538	139,538		
Activos por impuestos corrientes	9	2,064,252	1,273,852		
Otros activos		236,454	80,321		
Total activos corrientes		6,850,969	8,951,396		
ACTIVOS NO CORRIENTES:					
Propiedad, planta y equipo	10	1,742,090	1,849,167		
Total activos no corrientes		1,742,090	1,849,167		
Total activos		8,593,059	10,800,563		
PASIVOS					
PASIVOS CORRIENTES:					
Obligaciones bancarias		2,788	4,055		
Cuentas por pagar comerciales	11	2,829,517	2,812,035		
Otras cuentas por pagar		7,899	-		
Cuentas por pagar socios		155,241	3,241		
Pasivos por impuestos corrientes	9	653,207	177,370		
Beneficios empleados corto plazo		432,235	440,109		
Ingresos diferidos		-	1,534,109		
Total pasivos corrientes		4,080,887	4,970,919		
PASIVOS NO CORRIENTES:					
Cuentas por pagar		-	1,526,886		
Otras cuentas por pagar		-	171,959		
Cuentas por pagar socios		22,543	22,543		
Beneficios empleados post-empleo		32,777	40,795		
Total pasivos no corrientes		55,320	1,762,183		
PATRIMONIO DE LOS SOCIOS					
Capital social	17	2,382,000	2,382,000		
Aportes para futura capitalización	18	2,000	2,000		
Reservas	19	270,083	194,216		
Resultados acumulados	20	1,802,769	1,489,245		
Total patrimonio		4,456,852	4,067,461		
Total pasivos y patrimonio		8,593,059	10,800,563		

Loly Puga Narváez
Gerente General

Fernando Arcos C
Contador General

BIOCENTRICOSOL CÍA. LTDA.

ESTADO DE RESULTADOS

POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016

(Expresados en U.S. dólares)

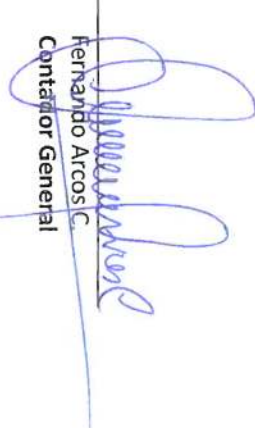
	2016	2015
Ingresos de actividades ordinarias	10.975.854	15.958.918
Costo de ventas	(5.675.529)	(11.681.628)
GANANCIA BRUTA	5.300.325	4.277.290
Gastos de administración y ventas	(3.304.887)	(2.301.248)
UTILIDAD OPERACIONAL	1.995.438	1.976.042
Otros ingresos y gastos:		
Otros gastos netos de ingresos	(14.378)	8.836
UTILIDAD ANTES DE IMPUESTO A LA RENTA	1.981.060	1.984.878
Menos impuesto a la renta:		
Corriente	(463.726)	(401.798)
Utilidad del período	1.517.334	1.583.080
Utilidad del período atribuible a los propietarios	1.517.334	1.583.080

Loly Buga Narváez
Gerente GeneralFernando Arcos C.
Contador General

BIOCENTRICOL CÍA. LTDA.
ESTADOS DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016
(Expresados en U.S. dólares)

Descripción	Nota	Capital pagado	Aportes futuras capitalización	Reservas	Resultados acumulados		Total
					Resultados acumulados	Resultados acumulados adopción NIIF 1ra vez	
Saldos al 31 de diciembre del 2014	17 a 20	882.000	1.502.000	115.062	375.619	(7.030)	2.867.651
Aumento de capital		1.500.000	(1.500.000)	-	-	-	-
Apropiación reservas				79.154	-		79.154
Pago de dividendos					(383.270)		(383.270)
Utilidad neta					1.503.926		1.503.926
Saldos al 31 de diciembre del 2015	17 a 20	2.382.000	2.000	194.216	1.496.275	(7.030)	4.067.461
Apropiación reservas				75.867			75.867
Pago de dividendos					(1.127.943)		(1.127.943)
Utilidad neta					1.441.467		1.441.467
Saldos al 31 de diciembre del 2016	17 a 20	2.382.000	2.000	270.083	1.809.799	(7.030)	4.456.852


Leny Paga Narváez
Gerente General


Fernando Arcos C.
Contador General

Ver notas a los estados financieros

BIOCENTRIC SOL CIA. LTDA.
ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016
(Expresados en U.S. dólares)

	2016	2015
FLUJOS DE EFECTIVO DE ACTIVIDADES DE OPERACIÓN		
Recibido de clientes	11,987,950	1,217,790
Pagado a proveedores y empleados	(10,325,914)	1,010,156
Utilizado en otros	(1,059,250)	(806,416)
Efectivo neto proveniente de actividades de operación	602,786	1,421,530
FLUJOS DE EFECTIVO DE ACTIVIDADES DE INVERSIÓN		
Adquisición de propiedades y equipo	(76,813)	(236,616)
Venta de propiedades y equipo	43,860	32,143
Efectivo neto proveniente de actividades de operación	(32,953)	(204,473)
FLUJOS DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO		
(Disminución) Aumento en préstamos	(1,266)	(42,093)
(Disminución) Aumento en cuentas por pagar socios	-	(92,645)
Dividendos pagados	(1,127,945)	(383,270)
Efectivo neto utilizado en actividades de financiamiento	(1,129,211)	(518,008)
EFFECTIVO Y EQUIVALENTES:		
Incremento (Disminución) neto durante el año	(559,378)	699,049
Saldos al comienzo del año	701,730	2,681
Saldos al final del año	142,352	701,730

(Continúa...)

BIOCENTRICOL CÍA. LTDA.
ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO (continuación...)
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016
 (Expresados en U.S. dólares)

2016	2015
CONCILIACIÓN DE LA (PÉRDIDA) UTILIDAD NETA CON EL EFECTIVO NETO	
Utilidad neta	1.503.926
Ajustes para conciliar la (pérdida) utilidad neta con el efectivo neto proveniente de actividades de operación	
Depreciaciones	121.040
Provisión cuentas incobrables	-
Provisión beneficios post empleo	17.151
Venta y baja de activos fijos	(1.377)
Reserva legal	75.867
Cambios en activos y pasivos:	
Cuentas por cobrar clientes no relacionados	2.546.207
Otras cuentas por cobrar	(106.551)
Inventarios	-
Activos por impuestos corrientes	(790.400)
Otros activos	(156.134)
Cuentas por pagar comerciales	(1.509.401)
Otras cuentas por pagar	(12.060)
Impuestos por pagar	475.837
Ingresos diferidos	(1.534.111)
Beneficios empleados	(15.894)
Efectivo neto proveniente de actividades de operación	1.421.530

Loly Puga Narváez
 Gerente General

Fernando Arcos C.
 Contador General

BIOCENTRIC SOL CIA. LTDA.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

1.	Información general.....	- 8 -
2.	Situación financiera en el país.....	- 8 -
3.	Políticas contables significativas.....	- 8 -
4.	Estimaciones y juicios contables.....	- 13 -
5.	Gestión del riesgo financiero.....	- 13 -
6.	Instrumentos financieros.....	- 14 -
7.	Efectivo.....	- 15 -
8.	Cuentas por cobrar clientes no relacionados.....	- 15 -
9.	Impuestos corrientes.....	- 16 -
10.	Propiedad y equipo.....	- 16 -
11.	Cuentas por pagar comerciales.....	- 17 -
12.	Participación a trabajadores.....	- 18 -
13.	Ingresos.....	- 18 -
14.	Costo de ventas.....	- 18 -
15.	Gastos de administración y ventas.....	- 18 -
16.	Impuesto a la renta.....	- 19 -
17.	Capital social.....	- 22 -
18.	Aportes para futura capitalización.....	- 22 -
19.	Reservas.....	- 22 -
20.	Resultados acumulados.....	- 22 -
21.	Principales contratos.....	- 23 -
22.	Eventos subsecuentes.....	- 23 -
23.	Aprobación de los estados financieros.....	- 24 -

BIOCENRICOL CIA. LTDA.

1. Información general

BIOCENRICOL CIA. LTDA. es una compañía limitada, constituida el 13 de junio de 2007 e inscrita en el Registro Mercantil del cantón Quito el 2 de julio de 2007, con una duración de 25 años.

Su objeto social es la importación y comercialización de bienes y prestación de servicios para el sector petrolero.

El domicilio principal de la Compañía donde se desarrollan sus actividades es la Av. Interoceánica Km 10 ½, Edificio Centro Ejecutivo Espacia. Quito – Ecuador.

2. Situación financiera en el país

Durante el año 2016 la economía del país mantuvo en recesión, presentando una ligera recuperación en el último trimestre del año, sin embargo no ha podido recuperarse de acontecimientos externos tales como el decrecimiento del precio del petróleo y la apreciación del dólar. El petróleo constituye la principal fuente de ingresos para el país, por lo cual el crecimiento económico dependerá del comportamiento de los precios del barril de petróleo que a finales de año se estabilizaron por el acuerdo llegado entre los países miembros de la OPEP. El Estado en los dos últimos años se ha visto en la necesidad de disminuir considerablemente los gastos corrientes y la inversión que ha venido realizando en los diferentes sectores. Adicionalmente, se ha establecido ciertas medidas con el fin de mejorar la balanza comercial, como lo son: incremento de salvaguardas y derechos arancelarios, así como restricciones a la importación de ciertos productos, entre otras medidas.

La Administración de la Compañía considera que la situación antes indicada ha originado efectos en las operaciones de la Compañía tales como: retraso en los plazos de pago de clientes como instituciones públicas, reajustes de presupuestos, revisión de gastos de personal. La Administración para el año 2017 está adoptando medidas como: establecer convenios de pago con los clientes y proveedores.

3. Políticas contables significativas

2.1 Bases de presentación y declaración de cumplimiento

Los Estados Financieros de BIOCENRICOL CIA. LTDA., han sido preparados de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera - NIIF emitidas por el International Accounting Standards Board (IASB), vigentes al 31 de diciembre de 2016 y 2015, y según los requerimientos y opciones informadas por la Superintendencia de Compañías del Ecuador. La Administración declara que las NIIF han sido aplicadas integralmente y sin reservas en la preparación de los presentes estados financieros.

Las cifras incluidas en estos estados financieros y en sus notas se valoran utilizando la moneda del entorno económico principal en que la Compañía opera. La moneda funcional y de presentación de BIOCENRICOL CIA. LTDA. es el Dólar de los Estados Unidos de América.

La preparación de los presentes estados financieros en conformidad Normas Internacionales de Información Financiera - NIIF requiere que la Administración realice ciertas estimaciones y establezca algunos supuestos inherentes a la actividad económica de la entidad, con el propósito de determinar la valuación y presentación de algunas partidas que forman parte de los estados financieros. 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.

A continuación, se describen las principales políticas contables adoptadas en la preparación de estos estados financieros. Estas políticas han sido definidas en función de las Normas Internacionales de

Información Financiera - NIIIF vigentes al 31 de diciembre del 2016 y 2015, aplicadas de manera uniforme a todos los periodos que se presentan.

2.2 Efectivo

Corresponde a los valores mantenidos por la Compañía en efectivo, en fondos reembolsables y de cambios, y en bancos sin restricciones. En el Estado de Situación Financiera los sobregiros, de existir, se clasificarían como préstamos en el pasivo corriente

2.3 Activos financieros

Cuentas por cobrar comerciales

Las cuentas por cobrar son activos financieros no derivados con pagos fijos o determinables que no cotizan en un mercado activo. Incluye los valores no liquidados por parte de clientes. Los deudores comerciales se reconocen inicialmente a su valor razonable y se valoran posteriormente al costo amortizado mediante el método del tipo de interés efectivo.

Pérdidas por deterioro de los activos financieros

La Compañía evalúa en cada fecha de los Estados Financieros la existencia de evidencia objetiva de que los activos financieros reportados están deteriorados. Los activos financieros son deteriorados cuando hay evidencia objetiva sobre como uno o más eventos que ocurrieron después del reconocimiento inicial del activo financiero impactaron los flujos estimados de efectivo del activo y estos puedan ser medidos con fiabilidad.

Para todos los otros activos financieros la evidencia objetiva de deterioro puede incluir:

- ✓ Dificultades financieras significativas del emisor o la contraparte; o
- ✓ Falta de pago o incumplimientos en los pagos de intereses o capital; o
- ✓ Que sea probable que el deudor entre en bancarrota o reorganización financiera

Para activos financieros llevados en su costo amortizado, el monto de deterioro es la diferencia entre el valor en libros del activo y el valor presente de los flujos futuros estimados de efectivo, descontados de la tasa de interés efectiva original del activo financiero.

El valor de los activos financieros es reducido por las pérdidas por deterioro directamente para todos los activos financieros con la excepción de las cuentas por pagar de negociación, donde el valor es reducido a través del uso de una cuenta de asignación. Cuando una cuenta por cobrar de negociación es considerada incobrable, es eliminada contra la cuenta de asignación. Las recuperaciones posteriores de montos que han sido previamente eliminadas son acreditadas contra la cuenta de asignación.

Los cambios en el valor de la cuenta de asignación son reconocidos en la utilidad o pérdida.

Si en un período posterior, el monto de la pérdida por deterioro disminuye y esta disminución puede ser relacionada objetivamente a un evento que ocurrió después del reconocimiento del deterioro, la pérdida por deterioro previamente reconocida es revertida a través de utilidad o pérdida en la medida en que el valor de la inversión a la fecha en la que el deterioro es revertido no exceda lo que el costo amortizado hubiera sido si el deterioro no hubiera sido reconocido.

Baja de activos financieros

La Compañía da de baja un activo financiero solo cuando los derechos contractuales a los flujos de efectivo del activo expiran, o es transferido el activo financiero y sustancialmente todos los riesgos y beneficios de propiedad a otra entidad. Si la Compañía tampoco transfirió sustancialmente los riesgos y beneficios de propiedad y continúa controlando el activo transferido, la Compañía

Los terrenos y edificios que son usados para la venta de bienes y prestación de servicios, o para propósitos administrativos, son reconocidos en el estado de situación financiera al costo histórico menos su depreciación acumulada y pérdidas por deterioro correspondientes.

2.7 Propiedad, planta y equipo

Los impuestos corrientes son reconocidos como un gasto o ingreso en la utilidad o pérdida neta.

Impuesto corriente para el período

El impuesto corriente para el impuesto corriente es calculado usando las tasas impositivas que han sido difundidas y aprobadas hasta la fecha del Estado Financiero. El impuesto corriente para pagar se basa en la utilidad gravable del año. La utilidad gravable difiere de la reportada en el Estado de Resultados Integral porque excluye ítems de ingresos o gastos que son gravables o deducibles en otros años y además excluye partidas que nunca son gravables o deducibles.

Impuesto Corriente

El gasto generado por el impuesto a la renta es la suma del impuesto por pagar corriente.

2.6 Impuestos corrientes

Arrendamientos operativos
Los ingresos de alquiler de arrendamientos operativos son reconocidos con el método de línea recta sobre el término de este.

Venta de servicios
Los ingresos por la prestación de servicios se reconocen en base al grado de realización de la transacción, y siempre y cuando puedan ser medidos de manera fiable.

Venta bienes
Se reconocen cuando la Compañía transfiere los riesgos y beneficios, de tipo significativo, derivados de la propiedad de los bienes.

Los ingresos se valoran al valor razonable de la contraprestación recibida o por recibir luego de deducir cualquier descuento o rebaja.

2.5 Reconocimiento de ingresos

A fecha de cierre de los estados financieros, la administración determina índices de deterioro por pérdida de valor y de ser necesario realizará el ajuste correspondiente.

Los inventarios se valoran inicialmente al costo, posteriormente al menor de los siguientes valores: al costo (medido al costo promedio), y su valor neto de realización. El valor neto de realización representa el precio de venta estimado para los inventarios menos todos los costos estimados de finalización y los costos necesarios para realizar la venta.

2.4 Inventarios

reconoce sus intereses retenidos en el activo y una obligación asociada por los valores que pueden ser pagados. Si la Compañía retiene sustancialmente todo el riesgo y los beneficios de propiedad de activo financiero transferido, la Compañía continúa reconociendo el activo financiero y también reconoce un préstamo garantizado por los ingresos recibidos.

Los terrenos no se deprecian, los demás activos se deprecian utilizando el método de línea recta, para lo cual se considera como importe depreciable el costo histórico menos los valores residuales asignados, considerando las vidas útiles que se indican a continuación:

Grupo	Tiempo
Edificios	20 años
Muebles	10 años
Maquinaria y Equipo	10 años
Herramientas	10 años
Equipo de computación	3 años
Instalaciones	10 años
Vehículos	5 años

Las vidas útiles son determinadas por la Administración de la Compañía en función del uso esperado que se tenga de los bienes.

La depreciación está cargada de tal manera que elimina el costo o valorización de activos, además de terrenos en pleno dominio y propiedades bajo construcción, durante sus vidas útiles estimadas, usando el método de línea recta. La vida útil estimada, valores residuales y el método de depreciación son revisados al final de cada año, con el efecto de cualquier cambio tomado en cuenta en una base potencial.

La utilidad o pérdida surgida de la venta o baja de un artículo de propiedades, planta y equipo es determinada como la diferencia entre los términos de venta y el valor en libros del activo, y es reconocida en resultados.

Las sustituciones o renovaciones de bienes que aumentan la vida útil de éstos, o su capacidad económica, se registran como mayor valor de los respectivos bienes, con el consiguiente retiro contable de los bienes sustituidos o renovados.

Los gastos periódicos de mantenimiento, conservación y reparación menor se registran directamente en resultados como costo del período en que se incurren.

2.8 Participación a trabajadores.

La Compañía reconoce la participación a trabajadores en la utilidad de la Entidad. Este beneficio calcula a una tasa del 15% de las utilidades líquidas o contables de acuerdo con disposiciones legales.

2.9 Capital social y distribución de dividendos.

Las acciones ordinarias se clasifican como patrimonio neto.

Los dividendos a pagar a los socios de la Compañía se reconocen como un pasivo en los estados financieros cuando se configura la obligación correspondiente en función de las disposiciones legales vigentes o las políticas de distribución establecidas por la Junta.

2.10 Costos y gastos

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

2.11 Estado de Flujo de Efectivo.	Para efectos de preparación del Estado de flujos de efectivo, BIOCENTRISOL CIA. LTDA. ha definido las siguientes consideraciones:	
	<u>Efectivo en caja y bancos:</u> incluyen el efectivo en caja e instituciones financieras.	
	<u>Actividades de operación:</u> son las actividades que constituyen la principal fuente de ingresos ordinarios de BIOCENTRISOL CIA. LTDA., así como otras actividades que no puedan ser calificadas como de inversión o financiación.	
	<u>Actividades de inversión:</u> corresponden a actividades de adquisición, enajenación o disposición por otros medios de activos no corrientes y otras inversiones no incluidas en el efectivo y sus equivalentes.	
	<u>Actividades de financiación:</u> actividades que producen cambios en el tamaño y composición del patrimonio neto y de los pasivos de carácter financiero	
2.12 Cambios de políticas y estimaciones contables.	Los estados financieros al 31 de diciembre de 2016, no presentan cambios en las políticas y estimaciones contables importantes respecto al ejercicio anterior.	
2.13 Compensación de transacciones y saldos	Los activos y pasivos, así como los ingresos y gastos presentados en los Estados Financieros, no se compensan excepto en los casos permitidos por alguna normativa.	
2.14 Clasificación de saldos en corrientes y no corrientes	En el estado de situación financiera, los saldos se clasifican en función de sus vencimientos, como corriente con vencimiento igual o inferior a doce meses, contados desde la fecha de cierre de los estados financieros y como no corriente, los mayores a ese período.	
2.15 Nuevas normas y normas publicadas que no entran en vigor	Nuevas normas aplicadas por la Sucursal No se tuvo ningún efecto importante sobre los Estados Financieros de BIOCENTRISOL CIA. LTDA., respecto de normas y enmiendas que fueron efectivas por primera vez en el año 2016. Interpretaciones, modificaciones y nuevas normas aplicables a la Sucursal que no entran aún en vigor	
Título y nombre de la normativa	Fecha que entra en vigor	Fecha estimada aplicación en la compañía
NIIF 15 - Ingresos de contratos con clientes	01 de enero de 2018	01 de enero de 2018
NIIF 9 - Instrumentos financieros	01 de enero de 2018	01 de enero de 2018
Cambios NIIF 9 - Deterioro de activos financieros y clasificación de activos y pasivos financieros	01 de enero de 2018	01 de enero de 2018
NIIF 16 - Arrendamientos	01 de enero de 2019	01 de enero de 2019
NIC 7 - Iniciativa revelación	01 de enero de 2017	01 de enero de 2017
NIC 12 - Reconocimiento activos diferidos por pérdidas no realizadas	01 de enero de 2017	01 de enero de 2017

La empresa no ha concluido aún los posibles impactos que se tendrá por la aplicación de las nuevas normas y enmiendas citadas anteriormente.

4. Estimaciones y juicios contables

Las estimaciones y juicios contables son evaluados de manera continua y se basan en experiencia pasadas y ciertos factores aplicables al sector, mismos que son razonables bajo las circunstancias actuales y las expectativas de sucesos futuros.

Estimaciones importantes

La Compañía realiza ciertas estimaciones basadas en hipótesis relacionadas con el futuro, mismas que no igualarán a los correspondientes resultados futuros, sin embargo, llevan a una presentación razonable de los Estados Financieros, a continuación, se detallan las principales estimaciones que pueden dar lugar a ajustes en el futuro:

4.1. Prestaciones por pensiones

El valor actual de las obligaciones registradas por concepto de jubilación patronal y desahucio son calculadas en base a estimaciones actuariales, mismas que consideraran varios factores en base a hipótesis, incluyendo tasas de descuento determinadas por los actuarios, por lo que cualquier cambio en las estimaciones actuariales, así como en la tasa de descuento, podrían generar ajustes en el futuro.

4.2. Vidas útiles y deterioro de activos

Como se describe en la Nota 2.7 la Administración es quien determina las vidas útiles estimadas y los correspondientes cargos por depreciación para sus propiedades, plantas y equipos, esta estimación se basa en los ciclos de vida de los activos en función del uso esperado por la Compañía. Esta estimación podría cambiar significativamente como consecuencia de innovaciones tecnológicas en respuesta a cambios significativos en las variables del sector al que pertenece la Compañía.

5. Gestión del riesgo financiero

Las actividades de la Compañía la exponen a varios riesgos financieros: riesgo de crédito y riesgo de liquidez.

La gestión del riesgo está a cargo de la Gerencia General y Financiera de la Compañía, mismos que se encargan de la identificar, evaluar y cubrir los riesgos financieros con la colaboración de todas las áreas operativas de la Compañía, de manera que estos riesgos no afecten de manera significativa al valor económico de sus flujos y activos y, en consecuencia, de los resultados de la Compañía.

A continuación, se presenta una definición de los riesgos que enfrenta la Compañía, una caracterización y cuantificación de éstos y una descripción de las medidas de mitigación actualmente en uso por parte de la Compañía.

Riesgo de crédito

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

La Compañía mantiene una política de otorgar crédito únicamente a clientes que han cumplido con las políticas establecidas.

Las cuentas por cobrar comerciales corresponden en su gran mayoría a los contratos firmados con la EMPRESA PÚBLICA DE HIDROCARBUROS DEL ECUADOR EP PETROECUADOR, la cual en el año 2016

presentó atrasos en los pagos, por lo que la Compañía ha procedido a reconocer una provisión por posible riesgo de no recuperación de cartera.

La Compañía no mantiene cuentas por cobrar importantes con ninguna de sus partes relacionadas.

Riesgo de liquidez

La Gerencia Financiera de la Compañía es la responsable de la gestión de liquidez. Permanentemente se hacen previsiones acerca de las necesidades de liquidez que tiene la Compañía, para lo cual se ha establecido un marco de trabajo apropiado para la gestión de liquidez de manera que la gerencia pueda manejar los requerimientos de financiamiento a corto, mediano y largo plazo, así como la gestión de liquidez de la Compañía. La Administración maneja el riesgo de liquidez manteniendo reservas, facilidades financieras adecuadas, monitoreando continuamente los flujos efectivos proyectados y reales y conciliando los perfiles de vencimiento de los activos financieros.

Gestión del capital

El objetivo principal de la Compañía en relación a la gestión de su capital es asegurar que estará en capacidad de mantener su negocio en marcha, y proporcionar a los propietarios el máximo rendimiento esperado.

La Administración de la Compañía realiza una revisión frecuente de la composición del capital y los riesgos de cada uno.

La Administración efectúa una evaluación periódica de la posición financiera de la compañía, misma que de acuerdo a la Administración de la Compañía demuestra que existe la capacidad suficiente para continuar como negocio en marcha y es adecuada en relación al mercado en que se desarrolla la misma.

Indices financieros

Los principales indicadores financieros de la Compañía se detallan a continuación:

Capital de trabajo	USD\$2.770.082
Índice de liquidez	1.68 veces
Pasivos totales / patrimonio	0.93 veces

La administración considera que los indicadores financieros están dentro de los rangos en base al tamaño y sector en el que se desenvuelve la Compañía.

6. Instrumentos Financieros

Al 31 de diciembre del 2016 y 2015, el detalle de los activos y pasivos financieros están conformados de la siguiente manera:

31 de Diciembre		Nota	
2016	2015		
Activos financieros:			
Costo amortizado:			
Efectivo y bancos	142.352		701.730
Cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar	4.268.373		6.755.955
Total	4.410.725		7.457.685

Las cuentas por cobrar deterioradas se componen principalmente de saldos por cobrar a clientes con una antigüedad superior a 365 días.

Antigüedad de cuentas por cobrar deterioradas

	2016	2015
De 60 a 180 días	17	1.210
De 180 a 365 días	63.441	-
De más de 365 días	1.210	-
Total	64.668	1.210

El detalle de saldos en mora pero no deteriorados se presenta a continuación:

Antigüedad de saldos en mora, pero no deteriorados

El período promedio de crédito por venta de servicios es de 60 días. La Compañía no realiza ningún cargo por interés si no se cumple con este tiempo de recuperación. Anualmente la Compañía realiza un análisis individual de las cuentas por cobrar a clientes, con la finalidad de determinar la existencia de deterioro y estimar la provisión a registrarse por este concepto.

	2016	2015
Cuentas por cobrar	4.071.308	6.632.513
Provisión cuentas incobrables	(51.209)	(3.280)
Total	4.020.099	6.629.233

Los saldos de cuentas por cobrar al 31 de diciembre del 2016 y 2015, se muestran a continuación:

8. Cuentas por cobrar clientes no relacionados

Los fondos presentados anteriormente no cuentan con ninguna restricción para su uso inmediato.

	2016	2015
Caja	4.722	3.000
Bancos	137.630	698.730
Total	142.352	701.730

Al 31 de diciembre del 2016 y 2015, los saldos de efectivo están conformados de la siguiente manera:

7. Efectivo

	2016	2015
Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar	2.840.204	4.514.935
Préstamos	177.784	25.784
Total	3.017.988	4.540.719

Nota

31 de Diciembre

31 de Diciembre		
2016	2015	
330.000	330.000	Terreno
1.284.284	1.284.284	Edificio e instalaciones
29.932	29.932	Muebles y enseres
291.868	291.868	Maquinarias y equipos
293.567	355.622	Vehículos
114.406	38.108	Equipo de computación
(601.967)	(480.132)	Depreciación acumulada
1.742.090	1.849.167	Total

Al 31 de diciembre del 2016 y 2015 los saldos de propiedad y equipo son los siguientes:

10. Propiedad y equipo

Tanto los activos como los pasivos por impuestos corrientes van a ser recuperados y cancelados en el corto plazo.

31 de Diciembre		
2016	2015	
219.080	30.682	Impuesto a la renta
1.845.172	1.243.170	Impuesto al valor agregado
2.064.252	1.273.852	Total activos por impuestos corrientes
463.726	75.085	Impuesto a la renta
97.714	85.938	Retenciones en la fuente de impuesto a la renta
82.298	16.347	Impuesto al valor agregado
643.738	177.370	Total pasivos por impuestos corrientes

Al 31 de diciembre del 2016 y 2015, la composición de los saldos de activos y pasivos por impuestos corrientes se presenta a continuación:

9. Impuestos corrientes

2016		
2015		
(3.280)	(3.280)	Saldo inicial
-	-	Pérdidas por deterioro reconocidas en el período
4.942	(47.929)	Provisión del año
(3.280)	(51.209)	Saldo final

La variación del saldo de la provisión para cuentas incobrables de detalle a continuación:

Movimiento de provisión para cuentas por cobrar

31 de Diciembre			
2016	2015		
Cuentas por pagar comerciales corto plazo			
Proveedores nacionales de bienes, servicios y otros	2.331.819	2.812.035	
Proveedores del exterior	497.698	-	
Total	2.829.517	2.812.035	
Cuentas por pagar comerciales largo plazo			
Proveedores nacionales de bienes, servicios y otros	-	1.515.918	
Proveedores del exterior	-	10.968	

Al 31 de diciembre del 2016 y 2015 el detalle de saldos de cuentas por pagar comerciales es el siguiente:

11. Cuentas por pagar comerciales

2015				
Descripción	Saldo al inicio del año	Bajas y ventas	Adiciones	Saldo al final del año
Terreno	330.000	-	-	330.000
Edificio e instalaciones	1.284.284	-	-	1.284.284
Muebles y enseres	29.417	-	-	29.417
Maquinarias y equipos	264.094	-	27.774	291.868
Vehículos	182.485	(35.705)	208.842	355.622
Equipo de computación	38.108	-	-	38.108
Total	2.128.388	(35.705)	236.616	2.329.299
Depreciación acumulada	(364.031)	4.939	(121.040)	(480.132)
Total	1.764.357	(30.766)	115.576	1.849.167
2016				
Descripción	Saldo al inicio del año	Bajas y ventas	Adiciones	Saldo al final del año
Terreno	330.000	-	-	330.000
Edificio e instalaciones	1.284.284	-	-	1.284.284
Muebles y enseres	29.417	-	515	29.932
Maquinarias y equipos	291.868	-	-	291.868
Vehículos	355.622	(62.055)	-	293.567
Equipo de computación	38.108	-	76.298	114.406
Total	2.329.299	(62.055)	76.813	2.344.057
Depreciación acumulada	(480.132)	10.032	(131.867)	(601.967)
Total	1.849.167	(52.023)	(55.054)	1.742.090

Un resumen de los gastos administrativos y ventas reportados en los estados financieros es como sigue:

15. Gastos de administración y ventas

	2016	2015
Suministros de Planta	1,930,987	3,494,888
Honorarios	1,158,373	-
Costo de personal operativo	761,132	-
Arrendamiento	711,316	-
Servicios Técnicos	463,019	8,186,740
Otros costos operativos	358,579	-
Seguros y reaseguros	116,500	-
Depreciación	104,033	-
Transporte	39,071	-
Mantenimiento y reparaciones	32,519	-
Total	5,675,529	11,681,628

Un resumen del costo de ventas reportado en los estados financieros es como sigue:

14. Costo de ventas

	2016	2015
Ventas locales	10,954,854	15,952,918
Arrendamiento	21,000	6,000
Total	10,975,854	15,958,918

Un resumen de los ingresos reportados en los estados financieros es como sigue:

13. Ingresos

	2016	2015
Saldos al inicio del año	350,273	11,520
Provisión del año	349,599	350,273
Pagos efectuados	(350,273)	(11,520)
Saldos al fin del año	349,599	350,273

De conformidad con disposiciones legales, los trabajadores tienen derecho a participar en las utilidades de la empresa en un 15% aplicable a las utilidades líquidas. Los movimientos de la provisión para participación a trabajadores fueron como sigue:

12. Participación a trabajadores

	2016	2015
Total	-	1,526,886

El movimiento del impuesto a la renta, fue como sigue:

Descripción		2016	2015
Utilidad según libros antes de impuesto a la renta		1.981.062	1.984.878
Más gastos no deducibles		126.785	27.060
Menos incremento neto de empleo		-	(185.584)
Base imponible		2.107.847	1.826.354
Impuesto a la renta calculado por el 22%		463.726	401.798
Anticipo calculado		111.001	39.672
Impuesto a la renta corriente registrado en resultados		463.726	401.798

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

De conformidad con disposiciones legales, la tarifa para el impuesto a la renta, se calcula en un 22% sobre las utilidades sujetas a distribución y del 12% sobre las utilidades sujetas a capitalización. Hasta el año 2009, los dividendos en efectivo que se declaran o distribuyan a favor de socios nacionales o extranjeros no se encuentran sujetos a retención adicional alguna. A partir del año 2010, de acuerdo con las últimas reformas tributarias aprobadas, los dividendos distribuidos a favor de socios personas naturales residentes en el Ecuador y de sociedades domiciliadas en paraísos fiscales, o en jurisdicciones de menor imposición, se encuentran gravados para efectos del impuesto a la renta.

16. Impuesto a la renta

31 de Diciembre		2016	2015
Honorarios		2.417.689	45.388
Participación trabajadores		349.599	350.273
Suministros		123.605	127.669
Gastos de viaje		118.136	31.657
Cuentas incobrables		47.929	-
Servicios		47.657	45.549
Otros		33.178	11.197
Sueldos y beneficios sociales		30.143	1.216.320
Mantenimiento y reparaciones		27.871	104.970
Depreciación		27.835	121.040
Arrendos y alcuotas		23.977	104.355
Seguros		19.833	21.983
Gastos de gestión		15.901	-
Transportes		7.270	13.321
Gastos financieros		7.031	15.649
Publicidad		3.802	29.310
Impuestos y contribuciones		3.431	50.513
Misceláneos		-	12.054
Total		3.304.887	2.301.248

1. Las pérdidas por deterioro parcial producto del ajuste realizado para alcanzar el valor neto de realización del inventario, serán consideradas como no deducibles en el período en el que se registren contablemente; sin embargo, se reconocerá un impuesto diferido por este concepto, el cual podrá ser utilizado en el momento en que finalice el contrato, siempre y cuando dicha pérdida se produzca efectivamente.
2. Las pérdidas esperadas en contratos de construcción generadas por la probabilidad de que los costos totales del contrato excedan los ingresos totales del mismo, serán consideradas como no deducibles en el período en el que se registren contablemente; sin embargo, se reconocerá un impuesto diferido por este concepto, el cual podrá ser utilizado en el momento en que finalice el contrato, siempre y cuando dicha pérdida se produzca efectivamente.
3. La depreciación correspondiente al valor activado por desmantelamiento será considerada como no deducible en el período en el que se registre contablemente; sin embargo, se reconocerá un impuesto diferido por este concepto, el cual podrá ser utilizado en el momento en que exista la obligación contractual para hacerlo.

- Para efectos tributarios y en estricta aplicación de la técnica contable, se permite el reconocimiento de activos y pasivos por impuestos diferidos, únicamente en los siguientes casos y condiciones:
 - Los gastos de promoción y publicidad serán deducibles hasta un máximo del 4% del total de ingresos gravados del contribuyente.
 - Los pagos efectuados por concepto de regalías, servicios técnicos, administrativos, consultoría y similares a sus partes relacionadas en el exterior, no pueden ser superiores al 20% de la base imponible de IR más el valor de dichos gastos, siempre y cuando dichos gastos correspondan a la actividad generadora realizada en el país.
 - En el caso de inversiones nuevas y productivas en los sectores económicos determinados como industrias básicas de conformidad con la ley, la exoneración del pago del impuesto a la renta se extenderá a 10 años, contados desde el primer año en el que se generen ingresos atribuibles directos y únicamente a la nueva inversión. Este plazo se ampliará por 2 años más en el caso que dichas inversiones se realicen en cantones fronterizos del país.

Efectos de la Ley Orgánica de Incentivos a la Producción y Prevención del Fraude Fiscal –

La Compañía no ha sido revisada por las autoridades tributarias, por lo tanto están abiertos para revisión los ejercicios del período fiscal 2013 al 2015.

- **Anticipo calculado** - A partir del año 2010, se estableció que las sociedades recién constituidas, reconocidas de acuerdo al Código de la Producción, las personas naturales obligadas a llevar contabilidad y las sucesiones indivisas obligadas a llevar contabilidad, que iniciaren actividades, estarán sujetas al pago de este anticipo después del quinto año de operación efectiva, entendiéndose por tal la iniciación de su proceso productivo y comercial, por lo que durante el período 2016, la Compañía no generó anticipo de impuesto a la renta.

Saldo final		
Saldo inicial	75.085	
Provisión del año	463.726	
Pagos efectuados	-	
Compensación de retenciones	(219.097)	
	319.714	
	75.085	
2016	-	2015

4. El valor del deterioro de propiedades, planta y equipo que sean utilizados en el proceso productivo del contribuyente, será considerado como no deducible en el periodo en el que se registre contablemente; sin embargo, se reconocerá un impuesto diferido por este concepto, el cual podrá ser utilizado en el momento en que se transfiera el activo o a la finalización de su vida útil.
5. Las provisiones diferentes a las de cuentas incobrables, desmantelamiento, desahucio y pensiones jubilares patronales, serán consideradas como no deducibles en el periodo en el que se registren contablemente; sin embargo, se reconocerá un impuesto diferido por este concepto, el cual podrá ser utilizado en el momento en que el contribuyente se desprenda efectivamente de recursos para cancelar la obligación por la cual se efectuó la provisión.
6. Los valores por concepto de gastos estimados para la venta de activos no corrientes mantenidos para la venta, serán considerados como no deducibles en el periodo en el que se registren contablemente; sin embargo, se reconocerá un impuesto diferido por este concepto, el cual podrá ser utilizado en el momento de la venta, siempre y cuando la venta corresponda a un ingreso gravado con impuesto a la renta.
7. Los ingresos y costos derivados de la aplicación de la normativa contable correspondiente al periodo de transformación biológica, deberán ser considerados en conciliación tributaria, como ingresos no sujetos de renta y costos atribuibles a ingresos no sujetos de renta; adicionalmente éstos conceptos no deberán ser incluidos en el cálculo de la participación a trabajadores, gastos atribuibles para generar ingresos exentos y cualquier otro límite establecido en la norma tributaria que incluya a estos elementos.
8. Las pérdidas declaradas luego de la conciliación tributaria, de ejercicios anteriores, en los términos y condiciones establecidos en la ley y en este Reglamento.
9. Los créditos tributarios no utilizados, generados en periodos anteriores, en los términos y condiciones establecidos en la ley y este Reglamento.
- Ley Solidaria por las afectaciones del terremoto**
- Se incrementa la tarifa del IVA al 14% durante un periodo de hasta un año a partir del mes de junio de 2016. Las personas naturales residentes en los territorios afectados, recibirán un descuento equivalente al incremento de los 2 puntos porcentuales del IVA pagado en sus consumos, en las condiciones que establezca el SRI, para que los vendedores de bienes o prestadores de servicios, lo realicen directamente, teniendo derecho a compensarlo como derecho a crédito tributario.
 - Se estableció el pago de contribuciones solidarias respecto a:
 - a. Sobre remuneraciones
 - b. Sobre patrimonio
 - c. Sobre utilidades
 - d. Sobre bienes inmuebles y acciones de propiedad de sociedades residentes en paraísos fiscales
 - Las nuevas inversiones productivas que se ejecuten en los siguientes 3 años, en las zonas afectadas, estarán exoneradas del pago del impuesto a la renta durante 5 años, contados desde el primer año en el que se generen ingresos atribuibles únicamente a la nueva inversión.
 - Las entidades del sistema financiero tendrán una rebaja del anticipo de impuesto a la renta del año 2016, en proporción al monto de los créditos otorgados hasta el 31 de diciembre, siempre que su destino sean las zonas afectadas.
 - Hasta por un año, se encuentran exonerados del impuesto a la salida de divisas y aranceles aduaneros, las importaciones efectuadas a favor de contribuyentes que hayan sufrido una afectación en sus activos productivos y que tengan su domicilio en las zonas afectadas.

- El SRI directamente o por medio de IFR's devolverá, en dinero electrónico 2 puntos del IVA pagado en la adquisición de bienes y servicios que se encuentren soportados en comprobantes de venta válidos emitidos a nombre del titular de una cuenta de dinero electrónico.

- Las contratistas extranjeras, que suscriban con entidades y empresas públicas, contratos de ingeniería y construcción para inversiones en los sectores determinados como industrias básicas, gozarán de una exoneración de impuesto a la renta por 10 años, contados desde que se generen ingresos atribuibles a la nueva inversión, siempre que le monto del contrato sea superior al 5% del PIB.

- Las sociedades consideradas microempresas pagarán por concepto de anticipo de impuesto a la renta un monto equivalente al 50% del impuesto a la renta determinado en el ejercicio anterior, menos las retenciones en la fuente del impuesto a la renta que les hayan sido practicadas en el mismo.

- **Ampliación de plazo para el pago de obligaciones tributarias.-** Los contribuyentes que mantengan órdenes de pago no canceladas por un período de la menos 30 días calendario, con organismos y dependencias de las funciones Ejecutiva, Legislativa, Judicial, Electoral y de Transparencia y Control Social, así como los organismos y entidades creados por la Constitución o la ley para prestación de servicios públicos o para desarrollar actividades económicas asumidas por el Estado, podrán pagar sin intereses ni multas las obligaciones cuya fecha de vencimiento hubiere sido a partir de enero de 2015, hasta el mes siguiente a aquel en que se efectúen las transferencias.

- **Ampliación de plazo para el pago de obligaciones con el IESS.-** Se establece la ampliación de plazo para el pago de aportes mensuales al IESS para proveedores de bienes y servicios; y entidades con las que exista convenio de prestación de servicios; y entidades del sector público. Esta ampliación se aplicará para grupos de atención prioritaria de los organismos del sector público. Esta ampliación se aplicará cuando la falta de pago obedezca retrasos en las transferencias que deban realizar dichas entidades.

17. Capital social

El capital social autorizado de la Compañía asciende a USD\$2.382.000 dividido en dos millones trescientos ochenta y dos mil participaciones nominativas y ordinarias de un dólar (US\$1) cada una.

18. Aportes para futura capitalización

Corresponde a aportes efectuados por los socios para futuros aumentos de capital.

19. Reservas

Reserva Legal

La Ley de Compañías requiere que por lo menos el 5% de la utilidad anual sea apropiada como reserva legal hasta que ésta como mínimo alcance el 20% del capital social. Esta reserva no es disponible para el pago de dividendos en efectivo pero puede ser capitalizada en su totalidad o utilizada para absorber pérdidas.

20. Resultados acumulados

Esta cuenta está conformada por:

Resultados acumulados primera adopción NIIF:

Corresponde a los valores resultantes de los ajustes originados en la adopción por primera vez de las NIIF

Incluye los valores resultantes de los ajustes originados en la adopción por primera vez de las NIIF. El saldo deudor podrá ser absorbido por los resultados acumulados y los del último ejercicio económico concluido, si los hubiere.

Utilidades retenidas:

El saldo de esta cuenta está a disposición de los socios de la Compañía y puede ser utilizado para la distribución de dividendos y ciertos pagos tales como reliquidación de impuestos, etc.

21. Principales contratos

Durante el año 2016 y 2015 la Compañía tuvo vigentes los siguientes contratos:

CONTRATO LAB NO. 2026027

Objeto

Contrato celebrado entre BIOCENTRICOSOL CIA. LTDA. y la EMPRESA PÚBLICA DE HIDROCARBUROS DEL ECUADOR, EP PETROECUADOR, con fecha 14 de enero de 2016, cuyo objeto es la prestación de servicio de "LÍNEA BASE PARA LA IMPLEMENTACIÓN DEL SISTEMA INTEGRADO MECÁNICO EN REE MEDIANTE PLATAFORMA MERIDIUM", por un monto total de USD \$29.966.351,83.

Vigencia

El plazo para la prestación del servicio contratado es de 1460 días, contados a partir de la fecha de suscripción del contrato.

CONTRATO LAB NO. 2014068

Objeto

Contrato celebrado entre BIOCENTRICOSOL CIA. LTDA. y la EMPRESA PÚBLICA DE HIDROCARBUROS DEL ECUADOR, EP PETROECUADOR, con fecha 17 de diciembre de 2014, cuyo objeto es la reparación, reemplazo, demolición, limpieza química y mecánica de aislamiento térmico, pintura y fireproofing en estructuras, recipientes, torres, intercambiadores, equipos, líneas de proceso, líneas de servicios auxiliares y demás accesorios de las unidades no catalíticas 1, no catalíticas 2, catalíticas 1, utilidades y setria de la refinería Esmeraldas, por un monto total de USD \$27.814.037,64.

Vigencia

El plazo para la prestación del servicio contratado es de 24 meses, contados a partir de la fecha de suscripción del contrato.

22. Eventos subsiguientes

Entre el 31 de diciembre del 2016 y la fecha de emisión de los estados financieros Agosto 23, 2017, no se produjeron eventos que en opinión de la Administración de la Compañía, pudieran tener un efecto importante sobre los estados financieros adjuntos.

23. Aprobación de los estados financieros

Los estados financieros por el año terminado el 31 de diciembre del 2016 han sido aprobados por la Gerencia de la Compañía y serán presentados a los Accionistas para su aprobación definitiva. En opinión de la Gerencia de la Compañía, los estados financieros serán aprobados por los socios sin modificaciones.

Gerente General
Luis Fuga Narváez

Contador General
Fernando Arcos C.