

BIOCULTIVOS MANABI BIOMANABI S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

**Basado en las Normas Internacionales de Información
Financiera para las PYMES
(NIIF's para las PYMES)**

Contenido

ESTADOS FINANCIEROS BAJO NIIF'S PARA LAS PYMES.....	4
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012	8
NOTA 1. ANTECEDENTES DE LA COMPAÑÍA -----	8
NOTA 2. MONEDA FUNCIONAL -----	8
NOTA 3. RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES -----	8
NOTA 3.1. BASE DE PREPARACIÓN DE ESTADOS FINANCIEROS -----	8
NOTA 3.2. EFECTIVO Y BANCOS -----	9
NOTA 3.3. CUENTAS POR COBRAR COMERCIALES Y OTRAS CUENTAS POR COBRAR -----	9
NOTA 3.4. PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO (PPE) -----	10
NOTA 3.5. CUENTAS POR PAGAR COMERCIALES Y OTRAS CUENTAS POR PAGAR -----	11
NOTA 3.6. INVENTARIO -----	12
NOTA 3.7. IMPUESTOS -----	12
NOTA 3.8. PROVISIONES -----	12
NOTA 3.9. BENEFICIOS A EMPLEADOS -----	13
NOTA 3.10. RECONOCIMIENTO DE INGRESOS -----	14
NOTA 3.11. COSTOS Y GASTOS -----	14
NOTA 4.- PROCESO DE IMPLEMENTACIÓN DE LAS NORMAS INTERNACIONALES DE INFORMACIÓN FINANCIERA (NIIF's para las PYMES) -----	15
NOTA 4.1. BASE DE LA TRANSICIÓN A LAS NIIF -----	15
NOTA 4.2. EXPLICACIÓN RESUMIDA DE LOS AJUSTES POR CONVERSIÓN A NIIF -----	16
NOTA 5.-ADMINISTRACIÓN DE RIESGOS -----	16
NOTA 6. –INSTRUMENTOS FINANCIEROS -----	18
NOTA 7. –CUENTAS POR COBRAR NO RELACIONADAS -----	18
NOTA 8. –ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES -----	19

NOTA 9. – PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO	19
NOTA 10.- CUENTAS POR PAGAR	19
NOTA 11.- OBLIGACIONES TRIBUTARIAS	20
NOTA 12.- OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS	20
NOTA 13.- OTRAS OBLIGACIONES	20
NOTA 14.- PATRIMONIO	21
NOTA 15.- INGRESOS NETOS	21
NOTA 16.- COSTO DE VENTAS	22
NOTA 17.- GASTOS FINANCIEROS	22
NOTA 18.- IMPUESTO CORRIENTE POR PAGAR	22
NOTA 19.- EVENTOS SUBSECUENTES	23

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS al 31 de Diciembre del 2012 y 2011

NOTA 1. ANTECEDENTES DE LA COMPAÑÍA

BIOCULTIVOS MANABI BIOMANABI S.A.- Fue constituida, el martes 4 de abril de 1983, mediante Resolución de la Superintendencia de compañías No. 557, con fecha de inscripción en el Registro Mercantil 25 de agosto de 1983. La compañía, en principio, se constituyó con la razón social “**MARICULTIVOS MANABITAS MAVOSNA S.A.**”

Con fecha 16 de octubre de 1991, la compañía “**MARICULTIVOS MANABITAS MAVOSNA S.A.**”, cambia de denominación mediante resolución No. 102, con fecha de inscripción en el Registro Mercantil 19 de noviembre de 1991 a “**BIOCULTIVOS MANABI BIOMANABI S.A.**”

Con fecha 2 de julio de 1991, mediante junta general extraordinaria de accionistas de la compañía **BIOCULTIVOS MANABI BIOMANABI S.A.**, resolvieron el aumento de capital suscrito, pasando de US \$ 4.00 a US \$ 12,320.00.

NOTA 2. MONEDA FUNCIONAL

La moneda para presentar los estados financieros será en dólares de Estados Unidos de Norte América, que es la moneda de presentación y la moneda funcional de la compañía.

NOTA 3. RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES

A continuación se describen las principales políticas contables adoptadas en la preparación de éstos estados financieros. Tal como lo requiere la NIIF 1, estas políticas han sido diseñadas en función a las NIIF's para las PYMES vigentes al 31 de diciembre de 2012 y aplicadas de manera uniforme a todos los años que se presentan en estos estados financieros.

NOTA 3.1. BASE DE PREPARACIÓN DE ESTADOS FINANCIEROS

Los presentes estados financieros separados de **BIOCULTIVOS MANABI BIOMANABI S.A.** constituyen los primeros estados financieros elaborados de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) emitidas por el International Accounting Standard Board (IASB por sus siglas en inglés), las que han sido adoptadas en Ecuador a través de la Superintendencia de Compañías y representan la adopción integral, explícita y sin reservas de las referidas normas internacionales y aplicadas de manera uniforme a los ejercicios que se presentan. Hasta el 31 de diciembre de 2011, los estados financieros se prepararon de acuerdo con Normas Ecuatorianas de Contabilidad (NEC).

Los efectos de la adopción de las NIIF y las excepciones adoptadas para la transición a las NIIF se detallan en la Nota No. 4. Adicionalmente, los estados financieros al 1 de enero y 31 de diciembre del 2011 han sido reestructurados para poder presentarse en forma comparativa con aquellos del periodo 2012.

La elaboración de los Estados Financieros de conformidad con las NIIF requiere que la Gerencia de la Compañía efectúe ciertas estimaciones y supuestos, al igual que ejerza un juicio en el proceso de aplicación de las políticas contables, los cuales, pueden afectar a los importes registrados por activos, pasivos, ingresos, costos y gastos y la exposición de activos y pasivos contingentes a la fecha de los estados financieros.

Los estados financieros de **BIOCULTIVOS MANABI BIOMANABI S.A.** comprenden los estados de situación financiera al 1 de enero del 2011 (fecha de transición), 31 de diciembre del 2011 y 31 de diciembre del 2012, los estados de resultado integral, de cambios en el patrimonio de los accionistas y de flujos de efectivo por los años terminados al 31 de diciembre del 2012 y 2011. Estos estados financieros han sido preparados de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF).

NOTA 3.2. EFECTIVO Y BANCOS

El efectivo en caja y bancos es un activo financiero porque representa un medio de pago y por ello es la base sobre la que se miden y reconocen todas las transacciones en los estados financieros y está sujeto a riesgos insignificantes de cambios en su valor razonable.

Los sobregiros bancarios, en caso de que existiesen, serán presentados como pasivos corrientes en el estado de situación financiera y en la preparación del estado de flujo de efectivo se incluyen como componente del efectivo.

NOTA 3.3. CUENTAS POR COBRAR COMERCIALES Y OTRAS CUENTAS POR COBRAR

Las cuentas por cobrar son activos financieros no derivados con pagos fijos o determinables que no son cotizados en un mercado activo. Surgen cuando la compañía provee bienes o servicios directamente a un deudor sin intención de negociar la cuenta por cobrar. Se incluyen en el activo corriente. Las cuentas por cobrar incluyen las cuentas por cobrar comerciales, y otras cuentas por cobrar. A estos instrumentos financieros no se les da de baja hasta que se haya transferido el riesgo inherente a la propiedad de los mismos, hayan expirado sus derechos de cobranza o ya no se retenga control alguno. El reconocimiento inicial de las cuentas por cobrar es a su valor nominal y de ser el caso luego son llevadas al costo amortizado usando el método de tasa de interés efectiva, menos la estimación por deterioro. El costo amortizado es calculado considerando cualquier descuento o prima incurrida en la adquisición y comisiones y costos, que constituyen una parte integral de la tasa de interés efectiva.

Anualmente la Administración estimará que los valores en libros de las cuentas por cobrar no difieren significativamente de sus valores razonables; además, identificará si no existe un interés contractual que pueda afectar al valor nominal de las mismas.

El periodo de crédito promedio es de 60 días, excepto los créditos otorgados a compañías relacionadas.

Las cuentas por cobrar comerciales incluyen una provisión para reducir su valor al de probable realización. Esta provisión se constituye en función de un análisis de la probabilidad de recuperación de las cuentas.

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

NOTA 3.4. PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO (PPE)

Las propiedades; planta y equipos se reconocen como activo si es probable que se deriven de ellos beneficios económicos futuros y su costo pueda ser determinado de una manera confiable.

Después del reconocimiento inicial, las propiedades, planta y equipo, son registradas al costo menos la depreciación acumulada. En caso de requerirlo, la compañía registrará pérdidas por deterioro del activo.

La vida útil y el método de depreciación se revisan periódicamente para asegurar que el método y el periodo de la depreciación sean consistentes con el patrón previsto de beneficios económicos futuros, la cual es calculada usando el método de línea recta en base a las siguientes vidas útiles:

ITEM	VIDA UTIL (en años)
Edificios	20

El mantenimiento y las reparaciones menores son reconocidos como gastos según el periodo en el que se incurran. Los desembolsos posteriores y renovaciones de importancia se reconocen como activo, cuando es probable que la Compañía obtenga los beneficios económicos futuros derivados de los mismos y su costo pueda ser valorizado con fiabilidad.

Al vender o retirar las maquinarias, muebles y equipos, la Compañía elimina el costo y la depreciación acumulada correspondiente. Cualquier pérdida o ganancia que resultase de su disposición se incluye en el estado de ganancias y pérdidas.

NOTA 3.4.1. Deterioro del valor de Propiedades, Planta y Equipo

El valor de la Propiedades, Planta y Equipo, deberá ser revisado periódicamente de forma anual para determinar si existe deterioro, esto cuando se producen circunstancias (internas o externas) que indiquen que el valor en libros puede no ser recuperable. De haber indicios de deterioro, se establecerá el importe recuperable de los activos y en caso de existir deterioro se reconocerá una pérdida por desvalorización en el estado de resultado integral. El valor recuperable de un activo es el mayor entre su valor razonable menos los gastos de venta y su valor de uso. El valor de uso es el valor presente de los flujos de efectivo futuros estimados que resultarán del uso continuo de un activo así como de su disposición al final de su vida útil. Los importes recuperables se estimarán para cada activo o, si no es posible, para la menor unidad generadora de efectivo que haya sido identificada. De existir una disminución de las pérdidas por desvalorización, determinada en años anteriores, se registrará un ingreso en el estado de resultados integrales.

NOTA 3.5. CUENTAS POR PAGAR COMERCIALES Y OTRAS CUENTAS POR PAGAR

Los otros pasivos financieros como cuentas comerciales por pagar y otras cuentas por pagar, así como las obligaciones financieras, son inicialmente reconocidos a su valor razonable y posteriormente, de ser aplicable, al costo amortizado. Los gastos financieros, se contabilizan según el criterio del devengo en la cuenta de resultados utilizando el método del interés efectivo, reconociéndose el gasto a lo largo del periodo correspondiente.

Los pasivos financieros a costo amortizado comprenden los acreedores comerciales y aquellas obligaciones bancarias que devengan intereses, se registran por el importe recibido, neto de los costos directos de emisión. Los gastos financieros, se contabilizan según el criterio del devengo en la cuenta de resultados utilizando el método del interés efectivo.

Al igual que en el caso de las cuentas por cobrar, si la diferencia entre el valor nominal y el costo amortizado en su medición final no es significativa, la compañía utiliza el valor nominal como medición final

Un activo financiero es dado de baja cuando:

- i. los derechos de recibir flujos de efectivo del activo han terminado; o
- ii. la Compañía ha transferido sus derechos a recibir flujos de efectivo del activo o ha asumido una obligación de pagar la totalidad de los flujos de efectivo recibidos inmediatamente a una tercera parte bajo un acuerdo de traspaso; y
- iii. también la Compañía ha transferido sustancialmente todos los riesgos y beneficios del activo o, de no haber transferido ni retenido sustancialmente todos los riesgos y beneficios del activo, si ha transferido su control.

NOTA 3.6. INVENTARIO

Los inventarios se presentan a su costo, pudiendo ser en el caso **BIOCULTIVO MANABI BIOMANABI S.A.** materias primas e insumos, sobre los mismos no se calculará ningún deterioro debido a que los mismos pasarán muy corto tiempo y se utilizan para la producción de los productos agrícolas, es decir, no son comercializados.

Los productos agrícolas al momento de su cosecha se medirán a su valor razonable menos los costos de venta en el punto de recolección.

NOTA 3.7. IMPUESTOS

El gasto por el Impuesto a las Ganancias se reconoce en la cuenta de pérdidas y ganancias, excepto cuando sean consecuencia de una transacción cuyos resultados se registran directamente.

En el patrimonio neto, en cuyo supuesto, el impuesto correspondiente también se registra en el patrimonio neto.

NOTA 3.7.1. Impuesto Corriente

Representa el impuesto a la renta a pagar, que para el caso de **BIOCULTIVOS MANABI BIOMANABI S.A.** al ser una sociedad que se dedica a la "Explotación de criaderos de camarones (camaroneras), criaderos de larvas de camarón (laboratorios de larvas de camarón)" sobre su base imponible se aplicará una tarifa del 22%, esto luego de considerar los ajustes pertinentes que determine la "Conciliación Tributaria".

NOTA 3.8. PROVISIONES

Las provisiones son pasivos en los que existe incertidumbre acerca de su cuantía o vencimiento. Las obligaciones o pérdidas asociadas con provisiones y contingencias, originadas en reclamos, litigios, multas o penalidades en general, se reconocen como pasivo en el estado de situación financiera únicamente cuando:

- ✓ Es una obligación presente (legal o constructiva) como resultado de un evento pasado
- ✓ Es probable que se requiera una salida de recursos para liquidar la obligación
- ✓ El importe puede ser estimado de forma fiable

Un pasivo contingente es toda obligación surgida de hechos pasados cuya existencia quedará confirmada sólo si llegan a ocurrir uno o más sucesos futuros inciertos y que no están bajo el control de la Compañía. Si el desembolso es menos que probable, se revela en las notas al Estados Financieros los detalles cualitativos de la situación que originaría el pasivo contingente.

NOTA 3.9. BENEFICIOS A EMPLEADOS

BIOCULTIVOS MANABI BIOMANABI S.A., reconoce los beneficios a los empleados dentro de dos grupos: a corto plazo y a largo plazo.

NOTA 3.9.1. Beneficios post-empleo: Planes de Beneficios Definidos

El Código del Trabajo de la República del Ecuador establece la obligación por parte de los empleadores de conceder jubilación patronal a todos aquellos empleados que hayan cumplido un tiempo mínimo de servicio de 25 años en una misma compañía. Dicho beneficio califica como un plan de beneficios definidos sin asignación de fondos separados.

El costo del beneficio por jubilación patronal es registrado mediante la constitución de una provisión que es llevada al gasto del ejercicio, en base al cálculo actuarial efectuado por un especialista independiente.

Los pagos efectuados por estos beneficios se deducen de las provisiones constituidas. En caso de que la provisión se revierta en un periodo distinto deberá ser reconocido como ingreso, siempre que el hecho no sea efecto de un error contable.

NOTA 3.9.2. Beneficios a Corto Plazo

Las obligaciones por beneficios a corto plazo de los trabajadores son medidas sobre una base no descontada y son contabilizadas como gastos a medida que el servicio relacionado se provee.

Se reconoce un pasivo si la Compañía posee una obligación legal o implícita actual de pagar este monto como resultado de un servicio entregado por el empleado en el pasado y la obligación puede ser estimada con confiabilidad.

Las principales acumulaciones reconocidas por este concepto corresponden al pago de la decimotercera remuneración, decimocuarta remuneración, fondos de reserva, vacaciones y participación del 15% de los trabajadores en las utilidades de la Compañía, los mismos que son contabilizados como gastos en la medida que el servicio relacionado es provisto por el empleado de conformidad con lo establecido en el Código del Trabajo de la República del Ecuador. El gasto por la participación de los trabajadores en las utilidades se calcula de la utilidad contable y es reportado en el estado de resultados como una partida previa al del impuesto a las ganancias.

NOTA 3.9.3. Beneficios por Terminación

Las indemnizaciones por terminación o cese laboral son reconocidas como gasto cuando se ha comprometido, sin posibilidad realista de dar marcha atrás, a un plan formal detallado ya sea para, dar término al contrato del empleado, o para proveer beneficios por cese como resultado de una oferta realizada para incentivar la renuncia voluntaria.

Los beneficios como la bonificación por desahucio, al no tener una certeza sobre su obligación de pagarlos, deberán ser reconocidos como gastos en el periodo que se generen y no deberán provisionarse.

NOTA 3.10. RECONOCIMIENTO DE INGRESOS

NOTA 3.10.1. Venta de bienes

Los ingresos provenientes de la venta de bienes en el curso de las actividades ordinarias son reconocidos al valor razonable de contrapartida recibida o por recibir, neta de devoluciones, descuento, bonificaciones o rebajas comerciales. Los ingresos por venta de bienes se reconocen, según sea el caso, cuando:

- ✓ Se transfiere al comprador los riesgos y beneficios importantes de la propiedad de los bienes;
- ✓ La Compañía no retiene ninguna clase de implicancia gerencial, en el grado generalmente asociado con la propiedad, ni el control efectivo sobre los bienes vendidos;
- ✓ El importe de los ingresos puede cuantificarse confiablemente;
- ✓ Es probable que los beneficios económicos relacionados con la transacción fluirán a la Compañía; y,
- ✓ Los costos incurridos o por incurrir respecto a la transacción pueden cuantificarse confiablemente.

NOTA 3.10.2. Venta de servicios

Cuando el resultado de una transacción, que suponga la prestación de servicios, pueda ser estimado con fiabilidad, los ingresos de actividades ordinarias asociados con la operación deben reconocerse, considerando el grado de terminación de la prestación final del periodo sobre el que se informa, esto deberá ser aplicado en las Ventas por Servicios de Transporte.

NOTA 3.10.3. INGRESOS POR INTERESES

Los intereses ganados son reportados como ingresos por intereses usando la tasa efectiva de interés, el interés será reconocido mediante el devengo es decir cuando el derecho de pago se ha establecido.

NOTA 3.11. COSTOS Y GASTOS

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

NOTA 4.- PROCESO DE IMPLEMENTACIÓN DE LAS NORMAS INTERNACIONALES DE INFORMACIÓN FINANCIERA (NIIF's para las PYMES)

NOTA 4.1. BASE DE LA TRANSICIÓN A LAS NIIF

La Superintendencia de Compañías estableció mediante Resolución No. 06.Q.ICI.004 del 21 de agosto del 2006, la adopción de las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) y su aplicación obligatoria por parte de las compañías y entidades sujetas a su control y vigilancia, a partir del 1 de enero de 2009, la cual fue ratificada con la Resolución No. ADM 08199 del 3 de julio del 2008. Adicionalmente, se estableció el cumplimiento de un cronograma de aplicación según lo dispuesto en la Resolución No. 08.G.DSC.010 del 20 de noviembre del 2008. La Compañía está obligada a presentar sus estados financieros de acuerdo con NIIF para las PYMES a partir del 1 de enero de 2012. Conforme a esta Resolución, hasta el 31 de diciembre del 2011, la Compañía preparó sus estados financieros de acuerdo con principios de contabilidad generalmente aceptados en el Ecuador. Desde el 1 de enero del 2012, los estados financieros de la Compañía son preparados de acuerdo a NIIF.

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

La aplicación de las NIIF supone, con respecto a los principios de contabilidad generalmente aceptados en el Ecuador que se encontraban vigentes al momento de prepararse los estados financieros correspondientes al año 2012:

- ☒ Cambios en las políticas contables, criterios de medición y forma de presentación de los estados financieros.
- ☒ La incorporación de un nuevo estado financiero, el estado de resultado integral.
- ☒ Un incremento significativo de la información incluida en las notas a los estados financieros.
- ☒ Para la preparación de los presentes estados financieros, se han aplicado algunas excepciones obligatorias y exenciones optativas a la aplicación retroactiva de las NIIF que se establece en NIIF 1.

NOTA 4.2. EXPLICACIÓN RESUMIDA DE LOS AJUSTES POR CONVERSIÓN A NIIF

BIOCULTIVOS MANABI BIOMANABI S.A presenta la siguiente conciliación del Patrimonio de la Entidad como resultado de la cuantificación del impacto por adopción de las Normas Internacionales de Información Financiera, cuyo periodo de transición es el ejercicio económico 2011.

(Expresado en Dólares)

CONCILIACION DEL PATRIMONIO NETO	PERIODO AL 01/01/2011	PERIODO AL 31/12/2011
Patrimonio Neto reportado Bajo NEC's	150680,48	150.733,78
Ajustes por la conversión a NIIF		
Ajustes activos de Cuentas por Cobrar Ajustados	(2.729,82)	(2.729,82)
Ajustes por activos que no son controlados ni generán beneficios económicos	(0,02)	(0,02)
Ajustes por cuentas por pagar que no son pasivos acorde con las NIIF	61166,42	61166,42
Subtotal		
Patrimonio Neto Reportado bajo NIIF's	209.117,06	209.170,36

NOTA 5.-ADMINISTRACIÓN DE RIESGOS

Administración de Riesgos de Instrumentos Financieros

Un instrumento Financiero es un contrato que origina un activo financiero, para una de las partes y a la vez un pasivo financiero o instrumento patrimonial, para la contraparte. El estado de situación financiera de la Compañía está compuesto principalmente de instrumentos financieros.

Estos instrumentos financieros exponen a la Compañía a varios tipos de riesgos financieros como, riesgos de mercado, riesgo de tasa de interés de los flujos de efectivo y riesgo de precio, riesgo de crédito y riesgo de liquidez.

Riesgos de mercado.-

Es un riesgo que se encuentra fuera del control de la Compañía, puesto que las tasas de interés podrían variar, lo que trae como consecuencia el decremento de valor de un instrumento financiero (Activo o Pasivo).

Riesgos de interés.-

Los ingresos y los flujos de efectivo operativos de la Compañía son independientes de las tasas de interés de mercado.

Riesgo de crédito.-

El riesgo de crédito surge del efectivo y equivalentes de efectivo, instrumentos financieros y depósitos en bancos e instituciones financieras, así como de la exposición al crédito de los clientes, que incluye a los saldos pendientes de las cuentas por cobrar y a las transacciones comprometidas.

Riesgo de liquidez.-

La principal fuente de liquidez son los flujos de efectivo provenientes de sus actividades comerciales. Para administrar la liquidez de corto plazo, la Compañía se basa en mantener una malla financiera, es decir, tener destinado una reserva de dinero base y/o mantener buenas líneas de crédito con intermediarios financieros a fin de mitigar dicho riesgo y poder cubrir con sus desembolsos proyectados.

Riesgo de Capital.-

Los objetivos de la Compañía al administrar el capital son el salvaguardar la capacidad de la misma de continuar como empresa en marcha con el propósito de generar retornos a sus accionistas, beneficios a otros grupos de interés y mantener una estructura de capital óptima para reducir el costo del capital sin necesidad de recurrir a un apalancamiento financiero.

NOTA 6. –INSTRUMENTOS FINANCIEROS

A continuación se presenta los instrumentos financieros mantenidos por **BIOCULTIVOS MANABI BIOMANABI S.A.**, al ejercicio económico terminado al 31 de Diciembre de 2012:

(Expresado en Dólares)

INSTRUMENTOS FINANCIEROS	AL 31 DE DICIEMBRE DE 2012	
	CORRIENTE	NO CORRIENTE
ACTIVOS MEDIDOS AL COSTO		
Efectivo y Equivalentes de Efectivo	-	-
ACTIVOS FINANCIEROS MEDIDOS AL COSTO AMORTIZADO		
Cuentas por Cobrar Cías. No Relacionadas	2.964,50	-
TOTAL ACTIVOS FINANCIEROS	2.964,50	-
PASIVOS FINANCIEROS MEDIDOS AL COSTO AMORTIZADO		
Obligaciones Financieras	-	1.371.860,42
Cuentas por Pagar Proveedores	4.207,31	-
Anticipos de Clientes	2.964,50	-
TOTAL PASIVOS FINANCIEROS	<u>7.171,81</u>	<u>1.371.860,42</u>

El valor en libros de cuentas por cobrar corrientes, efectivo y equivalente de efectivo, y otros activos y pasivos financieros ha sido estimado lo más razonablemente posible debido a la naturaleza de corto y largo plazo de estos instrumentos.

NOTA 7. –CUENTAS POR COBRAR NO RELACIONADAS

BIOCULTIVO MANABI BIOMANABI S.A. al 31 de diciembre del 2012 presenta el siguiente detalle:

(Expresado en Dólares)

Descripción	Periodo Al: 31/12/2012	Periodo Al: 31/12/2011	Periodo Al: 01/01/2011
CUENTAS POR COBRAR CIAS NO RELACIONADAS	2.964,50	19.616,94	3.895,78
Suman	2.964,50	19.616,94	3.895,78

La compañía no determinó ninguna provisión por deterioro debido a que la edad de la cartera es menor a 60 días y se encuentra dentro de la política comercial normal que rige en la compañía. Al final del siguiente periodo contable se deberá analizar nuevamente las cuentas por cobrar vigentes para ver la edad de las mismas, y en caso de existir una presunción de deterioro se deberá efectuar el cálculo y su reconocimiento.

NOTA 8. –ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES

Las cuentas pendientes de cobro que posee **BIOCULTIVOS MANABI BIOMANABI S.A** al final del ejercicio económico 2012 se encuentran relacionadas con crédito tributario de IVA. A continuación la composición del rubro:

(Expresado en Dólares)

Descripción	Periodo Al: 31/12/2012	Periodo Al: 31/12/2011	Periodo Al: 01/01/2011
IVA CREDITO TRIBUTARIO	292,60	1.041,53	264,47
Suman	292,60	1.041,53	264,47

NOTA 9. – PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO

La compañía **BIOCULTIVOS MANABI BIOMANABI S.A.**, al 31 de diciembre del 2012, presenta los siguientes valores en libros, respecto de sus activos depreciables y no depreciables que conforman las propiedades, planta y equipo:

(Expresado en Dólares)

Descripción	Periodo Al: 31/12/2012	Periodo Al: 31/12/2011	Periodo Al: 01/01/2011
TERRENOS	1.581.887,77	1.581.887,77	1.581.887,77
EDIFICIOS	0,00	0,00	69.461,42
MAQUINARIA			15.837,32
DEP. ACUMULADA DE MAQUINARIA			-12.933,80
DEP. ACUMULADA DE EDIFICIOS	0,00	0,00	-50.205,55
Suman	1.581.887,77	1.581.887,77	1.604.047,16

NOTA 10.- CUENTAS POR PAGAR

Las cuentas pendientes de pago a proveedores ascienden a US \$ 4,207.31 al final del ejercicio económico 2012, se atribuyen a bienes y servicios que deben ser cancelados por la compañía **BIOCULTIVOS MANABI BIOMANABI S.A.** para el desarrollo de sus actividades económicas. A continuación se presenta el siguiente detalle:

(Expresado en Dólares)

Descripción	Periodo Al: 31/12/2012	Periodo Al: 31/12/2011	Periodo Al: 01/01/2011
CUENTAS POR PAGAR NO RELACIONADAS	4.207,31	318,50	7.590,78
Suman	4.207,31	318,50	7.590,78

NOTA 11.- OBLIGACIONES TRIBUTARIAS

BIOCULTIVOS MANABI BIOMANABI S.A., al 31 de diciembre del 2012, posee las siguientes obligaciones tributarias por pago de impuestos, el saldo radica en valores que ha retenido en calidad de Agente de Retención (IVA y Renta) y por el impuesto a la renta a pagar del ejercicio.

A continuación se expone el siguiente detalle:

(Expresado en Dólares)

Descripción	Periodo Al: 31/12/2012	Periodo Al: 31/12/2011	Periodo Al: 01/01/2011
RETENCIONES EN LA FUENTE	78,82	1.943,75	1.937,25
IVA POR PAGAR	0,00	2.824,39	2.785,39
IMPUESTO A LA RENTA	0,00	1.512,31	0,00
Suman	78,82	6.280,45	4.722,64

NOTA 12.- OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS

La compañía posee obligaciones corrientes con instituciones financieras al 31 de diciembre del 2012, presentados a continuación:

(Expresado en Dólares)

Descripción	Periodo Al: 31/12/2012	Periodo Al: 31/12/2011	Periodo Al: 01/01/2011
FILANBANCO - C.F.N.	825.000,00	825.000,00	825.000,00
PACIFICO US\$125.000	125.000,00	125.000,00	125.000,00
CONTINENTAL US\$ 20.000	20.000,00	20.000,00	20.000,00
PACÍFICO US\$ 70.000	70.000,00	70.000,00	70.000,00
PACÍFICO US\$ 100.000	100.000,00	100.000,00	100.000,00
PACÍFICO US\$ 95.000	95.000,00	95.000,00	95.000,00
BANCO DEL PACÍFICO	40.933,52	40.933,52	40.933,52
FILANBANCO	95.926,90	95.926,90	95.926,90
Suman	1.371.860,42	1.371.860,42	1.371.860,42

NOTA 13.- OTRAS OBLIGACIONES

La compañía **BIOCULTIVOS MANABI BIOMANABI S.A.**, presenta cuentas pendientes de pago al 31 de diciembre del 2012. A continuación el siguiente detalle del periodo actual versus los dos ejercicios contables anteriores:

(Expresado en Dólares)

Descripción	Periodo Al: 31/12/2012	Periodo Al: 31/12/2011	Periodo Al: 01/01/2011
DIVIDENDOS	0,00	14.916,51	14.916,51
Suman	0,00	14.916,51	14.916,51

NOTA 14.- PATRIMONIO

Como resultado de las operaciones realizadas durante el ejercicio económico 2012, el Patrimonio de la Compañía presenta la suma de US\$ 208,998.32, el mismo que es superior debido a los impactos de la implementación de las Normas Internacionales de Información Financieras (NIIF)

De igual manera, presenta dentro del patrimonio el impacto que ha tenido la implementación de las Normas Internacionales de Información Financiera (al 31/12/2011 y al 01/01/2011) que se encuentran detalladas en la *Nota 4*.

(Expresado en Dólares)

Descripción	Periodo Al: 31/12/2012	Periodo Al: 31/12/2011	Periodo Al: 01/01/2011
CAPITAL PAGADO	12,320.00	12,320.00	12,320.00
RESERVA LEGAL	73.06	73.06	73.06
RESERVAS FACULTATIVAS	60.41	60.41	60.41
RESERVAS POR REVALUACION DE ACTIVOS FIJOS	164,237.29	164,237.29	164,237.29
RESULTADOS ACUMULADOS POR APLICACION NIIF POR PRIM	58,436.58	58,436.58	58,436.58
UTILIDAD O PERDIDA DE EJERCICIOS ANTERIORES	-25,956.98	-26,010.28	-26,010.28
UTILIDADES (PERDIDA) DEL EJERCICIO	-172.04	53.30	0.00
Suman	208,998.32	209,170.36	209,117.06

NOTA 15.- INGRESOS NETOS

Los ingresos generado por la Compañía **BIOCULTIVOS MANABI BIOMANABI S.A.**, se encuentran compuesto como sigue a continuación:

(Expresado en Dólares)

Descripción	Periodo Al: 31/12/2012	Periodo Al: 31/12/2011
INGRESOS DE VENTA DE BANANO	3.025,00	12.650,00
Suman	3.025,00	12.650,00

NOTA 16.- COSTO DE VENTAS

Los costos de ventas incurridos para generar los ingresos reflejados en la nota precedente son detallados a continuación:

(Expresado en Dólares)

Descripción	Periodo Al: 31/12/2012	Periodo Al: 31/12/2011
(-) COSTO DE VENTA	2.750,00	3.248,14
Suman	2.750,00	3.248,14

NOTA 17.- GASTOS FINANCIEROS

Los gastos financieros incurridos por **BIOCULTIVOS MANABI BIOMANABI S.A.**, comprenden aquellos por uso de chequera, comisiones bancarias, intereses pagados en los préstamos adquiridos con instituciones financieras, entre otros. Al final del periodo fiscal 2012 el saldo de la cuenta asciende a US \$447.04.

(Expresado en Dólares)

Descripción	Periodo Al: 31/12/2012	Periodo Al: 31/12/2011
Gastos de Administración	447,04	7.836,25
Suman	447,04	7.836,25

NOTA 18.- IMPUESTO CORRIENTE POR PAGAR

El impuesto corriente por pagar determinado en la conciliación tributaria presentada al SRI para los periodos terminados al 31 de diciembre del 2012 y 2011 es:

(Expresado en Dólares)

Descripción	Periodo Al: 31/12/2012	Periodo Al: 31/12/2011
(-) Impuesto a la Renta a Pagar	0,00	1.512,31
Suman	0,00	1.512,31

NOTA 19.- EVENTOS SUBSECUENTES

En adición a lo descrito en la presente Nota, entre el 31 de diciembre del 2012 y la fecha de emisión de estos estados financieros (28 de Marzo de 2013) no se produjeron eventos que, en opinión de la Administración de la Compañía, pudieran tener un efecto significativo sobre los estados financieros o que requieran revelación.



BYRON ADALBERTO LOOR MORA

Gerente General



MARIA SILVIA TUAREZ MACIAS

Contadora General