

BIOBAC S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012
(En dólares Americanos)

1. INFORMACION GENERAL

BIOBAC S.A.: Es una Empresa legalmente constituida en el Ecuador, según escritura el 14 de Marzo de 1995, inscrita en el Registro Mercantil del cantón Guayaquil con fecha 11 de Mayo de 1995.

OBJETO SOCIAL: La empresa se dedica a la importación y comercialización al por mayor de abonos Acuícolas y Agrícola.

DOMICILIO PRINCIPAL DE LA EMPRESA: Cdla. La Fae Mz. 20 Solar 12 Guayaquil – Ecuador.

DOMICILIO FISCAL: En la ciudad de Guayaquil con RUC: 0991319867001

2. POLITICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS

2.1 Declaración de cumplimiento.- Los Estados Financieros del 2012 han sido preparados de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera para pequeñas y medianas entidades (NIIF – PYMES).

2.2 Bases de preparación .- Los Estados Financieros del 2012, han sido preparados sobre las bases del costo histórico excepto por ciertas propiedades e instrumentos financieros que son medidos a sus valores razonables o revaluados según Peritos calificados por la Superintendencia de Compañías.

A continuación se describen las principales políticas contables adoptadas en la preparación de estos estados financieros.

2.3 Efectivo y Bancos.- Incluye el efectivo disponible y depósito en bancos locales.

2.4 Activos Financieros mantenidos hasta el Vencimiento.- Son activos financieros de depósitos a plazos mantenidos hasta su vencimiento.

2.5 Documentos y Cuentas por Cobrar .- Cuentas Comerciales a cobrar son importes debido por los clientes por ventas de bienes realizadas en el curso normal de la operación y registradas a su valor razonable e 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 por cobrar. El periodo promedio de Cobranzas es de 60 días plazo sin intereses.

2.6 Inventarios.- Los inventarios son los bienes para ser vendidos en el curso normal de un negocio, se valoran a su costo o su valor neto realizable, el

menor de los dos. El costo se determina por el método "promedio ponderado". Las importaciones en tránsito se encuentran registradas a su costo de adquisición incrementando por los gastos de nacionalización incurridos hasta la fecha del estado de situación financiera.

2.7 Propiedades, Planta y Equipo.- Los bienes comprendidos en Propiedad, Planta y Equipo, de uso propio, se encuentran registrados a su costo de adquisición.

No obstante la NIIF 1 permite por valorar elementos individuales por su valor razonable en la primera aplicación. En este sentido la empresa ha revalorizado un edificio, lo que ha supuesto un incremento de reservas de US\$ 14,637.59 dólares.

La depreciación se calcula aplicando el método de Línea Recta sobre el costo de adquisición de los activos.

A continuación se presentan las principales partidas de propiedades y las vidas útiles usadas en el cálculo de la depreciación:

Concepto	Vida Útil
Edificios	20 años
Muebles y Enseres	10 años
Maquinarias y Equipos	10 años
Equipos de Computación	3 años
Vehículos	5 años

2.8 Deterioro del Valor de los Activos Tangibles.- Al final de cada periodo, la Compañía evalúa los valores en libros de sus activos tangibles a fin de determinar si existe un indicativo que estos activos han sufrido alguna pérdida por deterioro. Durante el año 2012, la Compañía no ha identificado indicios de deterioros en sus rubros de activos.

2.9 Cuentas y Documentos por Pagar.- Las cuentas por pagar son obligaciones basadas en condiciones de crédito normales y no tienen intereses. Los importes de las cuentas comerciales por pagar, denominados en moneda extranjera se convierten a la unidad monetaria usando la tasa de cambio vigente en la fecha sobre la que se informa. Las ganancias o pérdidas por cambio de moneda extranjera se incluyen en otros gastos o en otros ingresos.

2.10 Obligaciones con Instituciones Financieras.- Las deudas financieras se reconocen inicialmente por su valor razonable, netos de los costos en que se hayan incurrido en la transacción. Posteriormente, las deudas financieras se valoran por su costo amortizado; cualquier diferencia entre los fondos obtenidos (netos del costo necesario para su obtención) y el valor de reembolso se reconoce en la cuenta de resultados durante la vida de la deuda.

2.11 Impuestos .- El gasto por impuesto a la renta representa la suma del Impuesto Corriente por Pagar.

El Impuesto corriente por pagar está basado en la ganancia fiscal del año. **El impuesto diferido** se reconoce a partir de las diferencias temporarias determinadas entre el valor en libros de los activos y pasivos incluidos en los estados financieros y las bases fiscales correspondientes utilizadas para determinar la utilidad gravable. El pasivo por impuesto diferido se reconoce por todas las diferencias temporarias imponibles. El activo por impuestos diferidos se reconoce por todas las diferencias temporarias deducibles, en la medida en que resulte probable que la compañía disponga de utilidades gravables futuras contra las que podría cargar esas diferencias temporarias deducibles.

Los activos y pasivos por impuestos diferidos son medidos empleando las tasas fiscales que se esperan sean de aplicación en el periodo en el que el activo se realice o el pasivo se cancele.

2.12 Beneficios a Trabajadores.- Esta norma permite definir planes de aportaciones definidas y planes de beneficios definidos. Un plan de aportaciones definidas es un plan de pensiones bajo el cual la empresa paga aportaciones fijas a un fondo y no tiene ninguna obligación, ni legal ni implícita, de realizar aportaciones adicionales al fondo,

Los planes de beneficios definidos establecen el importe de la prestación que recibirá un empleado en el momento de su jubilación, normalmente en función de uno o más factores como la edad, años de servicio y remuneraciones.

2.13 Reconocimiento de costos y gastos.- Los costos y gastos son registrados basándose en el principio del devengado, es decir, todos los gastos son reconocidos el momento en que se conoce el uso o recepción de un bien o servicio.

2.14 Arrendamientos.- Los arrendamientos en los que el arrendador conserva una parte significativa de los riesgos y ventajas derivados de la titularidad se clasifican como arrendamientos operativos. Los pagos en concepto de arrendamiento operativo (netos de cualquier incentivo recibido del arrendador) se cargan en la cuenta de resultados, mediante la factura respectiva, la empresa no registra arrendamientos financieros.

2.15 Participación de Trabajadores.- La empresa reconoce con cargo a resultados del ejercicio en que se devenga, el 15% de participación de trabajadores en las utilidades de conformidad con lo establecido en el Código de Trabajo del Ecuador.

2.16 Principio de Negocio en Marcha.- Los estados financieros se preparan normalmente sobre la base de que la empresa está en funcionamiento, y continuará sus actividades de operación dentro del futuro previsible, por lo tanto la empresa no tiene intención ni necesidad de liquidar o de cortar de forma importante sus operaciones.

2.17 Estado de Flujo de Efectivo.- En el estado de flujo de efectivo, preparado según el método directo, se utilizan las siguientes expresiones:

Actividades Operativas: Actividades típicas de la empresa, según el objeto social, así como otras actividades que no pueden ser calificadas como de inversión o de financiación.

Actividades de Inversión: La de adquisición, enajenación o disposición por otros medios de activos a largo plazo, especialmente propiedad, planta y equipo en el caso que aplique.

Actividades de Financiación: Actividades que producen cambios en el tamaño y composición del patrimonio neto y de los pasivos que no forman parte de las actividades de operación.

Flujos de efectivo: entradas y salidas de dinero en efectivo y de sus equivalentes; entendiéndose por estos; Caja, Bancos y las Inversiones a Corto plazo de gran liquidez y sin riesgo significativo de alteraciones en su valor.

El Estado de Flujo de Efectivo en la fecha de transición no sufre modificación alguna debido a que el ajuste efectuado para la aplicación de la NIIF Pymes, no afecta el efectivo, solo es un ajuste con efecto retrospectivo al Patrimonio (Resultados Acumulados Provenientes por la Adopción de NIIF).

3. EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO:

Al 31 de Diciembre del 2012, el saldo de la cuenta Efectivo y Equivalentes de Efectivo es el siguiente:

	<u>2012</u>	<u>2011</u>
	(en miles de U.S.\$ dólares)	
Efectivo en Caja	3,650.00	4,478.78
Bancos	<u>65,852.66</u>	<u>30,326.21</u>
Total de Efectivo y Equivalentes Efectivo	69,502.66	34,804.99

4. DOCUMENTOS Y CUENTAS POR COBRAR:

Un resumen de cuentas por cobrar al 31 de Diciembre del 2012 es como sigue:

	<u>2012</u>	<u>2011</u>
	(en miles de U.S.\$ dólares)	
C. por Cobrar clientes Acuícolas	301,276.12	349,843.72
C. por Cobrar clientes Agrícolas	141,661.35	130,920.15
Otras Cuentas por Cobrar	<u>5,001.03</u>	<u>49,322.66</u>
Total de Doc. y Cuentas por Cobrar	447,938.50	530,086.53

Las cuentas por cobrar representan facturación por ventas de abonos, con vencimientos promedios de 60 días a partir de la fecha de emisión de las facturas.

5. PROVISION DE CUENTAS INCOBRABLES:

Un resumen de las provisiones de cuentas por cobrar al 31 de Diciembre del 2012 es como sigue:

	<u>2012</u>	<u>2011</u>
	(en miles de U.S.\$ dólares)	
Provisión de Cuentas Incobrables	(15,145.91)	(9,402.99)

6. INVENTARIOS:

Un resumen de inventarios al 31 de Diciembre del 2012 es como sigue:

	<u>2012</u>	<u>2011</u>
	(en miles de U.S.\$ dólares)	
Inventario de Productos Acuícolas	253,100.95	169,260.05
Inventario de Productos Agrícolas	35,272.45	48,696.83
Importaciones en Tránsito	<u>2,208.33</u>	<u>2,785.42</u>
Total de Inventario	290,581.73	220,742.30

Al 31 de Diciembre del 2012, Inventario corresponde a abonos Acuícolas y Agrícolas que son utilizados para la venta.

7. PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPOS:

Un resumen de propiedades, planta y equipos, al 31 de Diciembre del 2012 neto es como sigue:

	<u>2012</u>	<u>2011</u>
	(en miles de U.S.\$ dólares)	
Edificios	33,799.73	19,162.14
Muebles y Enseres	26,779.54	22,165.06
Maquinaria y Equipos	20,252.55	17,714.57
Naves, Aeronaves, Barcazas y Similares	3.00	3.00
Equipos de Computación	20,326.03	15,208.65
Vehículos	<u>190,933.25</u>	<u>189,951.11</u>
Total de Propiedades, Planta y Equipos	292,094.10	264,204.53
Depreciación Acumulada	<u>(173,634.55)</u>	<u>(133,729.26)</u>
Total	118,459.55	130,474.93

En Propiedades Planta y Equipos, la empresa ha adoptado el criterio del costo, sin embargo la norma permite optar por valorar elementos individuales por su valor razonable, en la adopción por primera vez. En este caso la empresa ha revalorizado el Edificio de su propiedad según avalúo de perito calificado por la Superintendencia de Compañías, manteniendo el resto a su valor de costo.

8. IMPUESTOS:

8.1 Activos y pasivos del año corriente:

Un resumen de activos y pasivos corrientes al 31 de Diciembre es como sigue:

	<u>2012</u>	<u>2011</u>
	(en miles de U.S.\$ dólares)	
<u>Activos por impuestos corrientes:</u>		
Crédito Tributario en Impuesto a la Renta, IVA y otros	45,581.90	40,156.08
<u>Pasivos por impuestos corrientes:</u>		
Retenciones en la Fuente del Impuesto a la Renta por Pagar e IVA, neto	3,998.09	3,125.99

Al 31 de Diciembre del 2012, activos por impuestos corrientes incluye: crédito tributario en Impuesto a la Renta del año 2010 US\$ 4,950.39, año 2011 US\$ 16,777.00 y año 2012 US\$ 23,854.51.

9. CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR:

Un resumen de las cuentas por pagar al 31 de Diciembre del 2012 es como sigue:

	<u>2012</u>	<u>2011</u>
	(en miles de U.S.\$ dólares)	
C. por Pagar Locales	53,613.00	32,992.69
C. por Pagar del Exterior	<u>316,635.36</u>	<u>462,474.88</u>
Total de Cuentas y Documentos por Pagar	370,248.36	495,467.57

Al 31 de Diciembre del 2012, del exterior representa principalmente importes por pagar por concepto de importaciones con vencimientos promedios de 120 días y locales importes por pagar con vencimientos promedios de 30 días.

10. OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS:

Un resumen de las obligaciones financieras es como sigue:

	<u>2012</u>	<u>2011</u>
	(en miles de U.S.\$ dólares)	
Obligaciones con instituciones financieras	104,115.92	132,517.49

Al 31 de Diciembre corresponde a préstamos realizados a instituciones financieras para capital de trabajo de la Compañía.

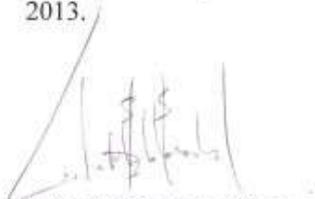
11. PATRIMONIO:

	<u>2012</u>	<u>2011</u>
	(en miles de U.S.\$ dólares)	
Capital	100,200.00	100,200.00
Aportes para Futura Capitalización	33,873.00	33,873.00
Reservas	11,467.96	11,467.95
Ganancias Acumuladas	20,319.93	6,526.39
Resultados provenientes de la Adopción por primera vez de las NIIF	14,637.59	
Ganancia Neta del Periodo	43,403.10	

Al 31 de Diciembre del 2012 el saldo de la cuenta Resultados provenientes de la Adopción por primera vez de NIIF corresponde a la revalorización del Edificio de Propiedad, Planta y Equipo por US\$ 14,637.59 según avalúo de Perito Calificado por la Superintendencia de Compañías.

12. APROBACION DE LOS ESTADOS FINANCIEROS:

Los Estados Financieros por el año terminado el 31 de Diciembre del 2012, han sido aprobados por la Junta General de Accionista celebrada el 31 de Enero del 2013.



Carlos Maldonado Sánchez
C.I./RUC 0912273737
Gerente General
BIOBAC S.A.



Elizabeth Villavicencio Fuytes
C.I./RUC 0917229775
Contadora
BIOBAC S.A.