

SOCIEDAD ECUATORIANA DE BIOTECNOLOGÍA  
(SEBIOCA) C.A.

---

INFORME SOBRE LOS ESTADOS FINANCIEROS  
AUDITADOS POR LOS AÑOS TERMINADOS  
EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012 Y 2011

SOCIEDAD ECUATORIANA DE BIOTECNOLOGÍA (SEBIOCA) C.A.

ESTADOS FINANCIEROS  
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012 Y 2011 Y 01-01-2011

---

CONTENIDO

- Dictamen del Auditor Independiente
- Estados de Situación Financiera
- Estados de Resultados Integrales
- Estados de Cambios en el Patrimonio de los Socios
- Estados de Flujo de Efectivo
- Notas aclaratorias a los estados financieros

ABREVIATURAS USADAS

US\$	- Dólares de los Estados Unidos de América
NEC	- Normas Ecuatorianas de Contabilidad
NIC	- Normas Internacionales de Contabilidad
NIIF	- Normas Internacionales de Información Financiera
PYMES	- Pequeña y Mediana Empresa
NIAA	- Normas Internacionales de Auditoría y Aseguramiento
S.C.	- Superintendencia de Compañías
SRI	- Servicios de Rentas Internas
Compañía	- Sebioca C.A.
R.O.	- Registro Oficial
LOSEP	- Ley Orgánica Servicio Público

---

**DICTAMEN DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES**

A la Junta General de Accionista y Directorio de  
**SOCIEDAD ECUATORIANA DE BIOTECNOLOGÍA (SEBIOCA) C.A.**

Hemos auditado los estados financieros adjuntos de **SOCIEDAD ECUATORIANA DE BIOTECNOLOGÍA (SEBIOCA) C.A.**, que comprenden el estado de situación financiera al 31 de diciembre del 2012 y 2011 y el estado de situación financiera de apertura al 1 de enero del 2011, y los correspondientes estados de resultados integrales, de cambios en el patrimonio neto y de flujos de efectivo por los años terminados el 31 de diciembre del 2012 y 2011, así como el resumen de las políticas contables significativas y otras notas explicativas adjuntas.

**Responsabilidad de la Administración de la Compañía por los estados financieros**

- La Administración de la Compañía es responsable por la preparación y presentación razonable de los estados financieros de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) para Pymes, establecidas por la Superintendencia de Compañías. Esta responsabilidad incluye el diseño, la implementación y el mantenimiento de controles internos relevantes para la preparación y presentación razonable de los estados financieros que no estén afectados por distorsiones significativas, sean éstas causadas por fraude o error, mediante la selección y aplicación de políticas contables apropiadas y la elaboración de estimaciones contables razonables de acuerdo con las circunstancias.

**Responsabilidad del Auditor**

- Nuestra responsabilidad es expresar una opinión sobre estos estados financieros basados en nuestra auditoría. Nuestra auditoría fue efectuada de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría y Aseguramiento (NIAA). Estas normas requieren que cumpla con requerimientos éticos, que planifique y realice la auditoría para obtener certeza razonable de que los estados financieros no contienen exposiciones erróneas o inexactas de carácter significativo. Una auditoría comprende la aplicación de procedimientos destinados a la obtención de evidencia de auditoría sobre los saldos y revelaciones presentadas en los estados financieros. Los procedimientos seleccionados dependen del juicio del auditor e incluyen la evaluación del riesgo de distorsiones significativas en los estados financieros por fraude o error. Al efectuar esta evaluación de riesgo, el auditor toma en consideración los controles internos de la Compañía, relevantes para la preparación y presentación razonable de sus estados financieros, a fin de diseñar procedimientos de auditoría adecuados a las circunstancias, pero no con el propósito de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la Compañía. Una auditoría también comprende la evaluación de que los principios de contabilidad utilizados son apropiados y de que las estimaciones contables hechas por la Administración son razonables, así como una evaluación de la presentación general de los estados financieros. Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido es suficiente y apropiada para proporcionar una base para expresar nuestra opinión de auditoría.

**Limitación al alcance**

- En vista que fuimos contratados con posterioridad al cierre de los estados financieros no pudimos presenciar la toma física de inventario cuyo saldo al 31 de diciembre del 2012 y 2011 fue de US\$ 215.634 y US\$ 383.844 respectivamente y de su costo de venta por valor de US\$ 383.844 y US\$ 353.055 respectivamente, tampoco pudimos determinar los ajustes y diferencias originadas producto del inventario físico.

**Opinión**

- En nuestra opinión, excepto por los efectos de los ajustes mencionados en el párrafo anterior, los estados financieros antes mencionados presentan razonablemente, en todos los aspectos significativos, la situación financiera de **SOCIEDAD ECUATORIANA DE BIOTECNOLOGÍA (SEBIOCA) C.A.**, al 31 de diciembre del 2012 y 2011, los resultados de sus operaciones, cambios en el patrimonio y flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) para Pymes, y disposiciones de Superintendencia de Compañías.

**Énfasis**

Sin calificar la opinión, ponemos a consideración lo siguiente:

- Mediante Acta de la Junta General Ordinaria de Accionista, celebrada en abril 18 del 2011, los accionistas llegan al acuerdo de que SEBIOCA se convierta en una Empresa de Economía Mixta y se evalúe al personal que pasaría a la Legislación de LOSEP; para lo cual se deberán realizar los trámites correspondientes, sin embargo al 31 de diciembre del 2011, la Compañía continúa en proceso de definir su situación jurídica requerida por la Ley Orgánica de Empresas Públicas, no obstante a pesar que su participación accionaria mayoritaria es de la ESPOI continúa sus operaciones como Compañía Anónima, bajo la Ley de Compañías, Ley de Régimen Tributario Interno y Código de Trabajo, según lo establece el artículo 4 del Reglamento de la Ley Orgánica de la Contraloría General del Estado.
- Al 31 de diciembre del 2011, la compañía en cumplimiento a la resolución de Superintendencia de compañías No.- 08.G.DSC de noviembre 20 del 2008, determinó en su período de transición (2011) el proceso para la adopción, implementación y conversión de sus estados financieros en base a NIIF para PYMES, proceso que determinara ajustes en activos, pasivos, y su efecto en patrimonio, los mismos que serán contabilizados el 01 de enero del 2012.

*PCF Trust Auditors & Consultores Cía. Ltda.*

**PCF TRUST AUDITORES & CONSULTORES CÍA. LTDA.**  
RNAE - No. 2-789  
Guayaquil, Julio 05 del 2013

*Pedro Cruz Figueroa*  
CPA. Pedro Cruz Figueroa  
Socio  
Registro CPA. No. 32.802

**SOCIEDAD ECUATORIANA DE BIOTECNOLOGÍA (SEBIOCA) C.A.**

**ESTADOS DE SITUACION FINANCIERA  
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012 Y 2011 Y 01-01-2011**

	NOTAS	2012	2011	01-01-2011
		(US dólares)		
<b>ACTIVOS</b>				
<b>ACTIVOS CORRIENTES</b>				
Efectivo y sus equivalentes	2	76.790	347	96.169
Cuentas por cobrar, netas	3	119.335	91.526	68.072
Inventarios	4	131.395	66.110	54.876
Impuestos anticipados	5	5.598	6.976	14.691
Otros activos			7.089	0
<b>TOTAL ACTIVOS CORRIENTES</b>		<b>333.118</b>	<b>172.048</b>	<b>233.808</b>
<b>ACTIVOS NO CORRIENTES:</b>				
Activos Biológicos		96.065	219.843	164.018
Activos fijos, netos	6	233.201	281.606	286.960
<b>TOTAL ACTIVOS</b>		<b>662.384</b>	<b>673.497</b>	<b>684.786</b>
<b>PASIVOS Y PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS</b>				
<b>PASIVOS CORRIENTES</b>				
Proveedores y cuentas por pagar	7	167.335	62.856	75.077
Gastos acumulados por pagar	8	20.797	22.538	23.858
Impuestos por pagar	9	381	712	1.135
<b>TOTAL PASIVOS CORRIENTES</b>		<b>188.513</b>	<b>86.106</b>	<b>100.070</b>
<b>PASIVOS NO CORRIENTES:</b>				
Provisión por beneficios a empleados	10	34.263	39.996	42.084
<b>TOTAL PASIVOS</b>		<b>222.776</b>	<b>126.102</b>	<b>142.154</b>
<b>PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS</b>				
Capital social	11	196.100	196.100	196.100
Reservas	11	31.121	30.559	30.346
Resultados años anteriores		320.095	308.169	314.050
Utilidad del ejercicio actual		(107.708)	12.567	2.136
<b>TOTAL PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS</b>		<b>439.608</b>	<b>547.395</b>	<b>542.632</b>
<b>TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS</b>		<b>662.384</b>	<b>673.497</b>	<b>684.786</b>

  
Martha Zavala Parra, Mae.  
Gerente General

  
Ing. Carolina Echeverría Angulo  
Contadora General

Ver notas a los estados financieros

**SOCIEDAD ECUATORIANA DE BIOTECNOLOGÍA (SEBIOCA) C.A.**

**ESTADOS DE RESULTADOS INTEGRALES  
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012 Y 2011**

	NOTAS	2012	2011
		(US dólares)	
Ventas netas	12	432.134	627.372
Costo de ventas	12	(383.844)	(353.055)
<b>Utilidad bruta</b>		<b>48.290</b>	<b>274.317</b>
<b>Gastos operacionales:</b>			
Gastos de ventas	13	38.104	82.074
Gastos administrativos	14	64.465	119.480
Gastos de investigación y desarrollo	15	16.625	52.705
<b>Total</b>		<b>119.194</b>	<b>259.259</b>
<b>Utilidad (Pérdida) operativa</b>		<b>(70.904)</b>	<b>15.058</b>
<b>Otros ingresos (gastos):</b>			
Otros ingresos y egresos, neto		(30.024)	4.709
Gastos financieros		(133)	(253)
<b>Total otros ingresos (gastos), neto</b>		<b>(30.207)</b>	<b>4.456</b>
<b>UTILIDAD (PERDIDA) ANTES DE IMPUESTO A LA RENTA</b>		<b>(101.111)</b>	<b>19.514</b>
Impuesto a la renta	9	(6.597)	(6.947)
<b>UTILIDAD NETA</b>	9	<b>(107.708)</b>	<b>12.567</b>

  
Martha Zavala Parra, Mae.  
Gerente General

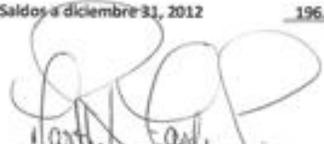
  
Ing. Carolina Echeverría Angulo  
Contadora General

Ver notas a los estados financieros

**SOCIEDAD ECUATORIANA DE BIOTECNOLOGÍA (SEBIOCA) C.A.**

**ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS  
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012 Y 2011**

	... Resultados acumulados ...				
	Capital Social	Reserva Legal	Resultados acumulados Provenientes de la Adopción por primera vez NIIF	Ganancias acumuladas	Total del Patrimonio
	...(US dólares)...				
<b>Saldos a enero 1, 2011</b>	<b>196.100</b>	<b>30.346</b>	<b>84.707</b>	<b>231.479</b>	<b>542.632</b>
Apropiación de reserva legal		213	( 213)		0
Ajustes, baja depreciación			( 6.952)	( 6.952)	
Otros			( 852)	( 852)	
Resultado ejercicio actual			12.567	12.567	
<b>Saldos a diciembre 31, 2011</b>	<b>196.100</b>	<b>30.559</b>	<b>84.707</b>	<b>236.029</b>	<b>547.395</b>
Apropiación de reserva legal		562	( 562)		0
Otros			( 79)	( 79)	
Perdida del ejercicio actual			( 107.208)	( 107.208)	
<b>Saldos a diciembre 31, 2012</b>	<b>196.100</b>	<b>31.121</b>	<b>84.707</b>	<b>127.680</b>	<b>439.608</b>

  
 Martha Zavala Parra, Mae.  
Gerente General

  
 Ing. Carolina Echeverría Angulo  
Contadora

Ver notas a los estados financieros

**SOCIEDAD ECUATORIANA DE BIOTECNOLOGÍA (SEBIOCA) C.A.**

**ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO - METODO DIRECTO  
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012 Y 2011**

	NOTAS	2012	2011
		(US dólares)	
<b>FLUJOS DE EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE OPERACIÓN</b>			
Efectivo recibido de clientes y otros		775.682	592.222
Efectivo pagado a proveedores, trabajadores y otros		( 699.239)	( 657.370)
Efectivo neto provisto (utilizado) por actividades de operación		76.443	( 65.148)
<b>FLUJOS DE EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE INVERSIÓN</b>			
Adquisiciones de activos fijos		0	( 22.657)
Efectivo neto utilizado por actividades de inversión		0	( 22.657)
<b>FLUJOS DE EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO</b>			
Otros		0	( 8.017)
Efectivo neto utilizado por actividades de financiamiento		0	( 8.017)
Disminución neta de efectivo y equivalentes durante el periodo		76.443	( 95.822)
Efectivo y sus equivalentes al inicio del periodo		347	96.169
Efectivo y sus equivalentes al final del periodo	3	76.790	347

  
 Martha Zavala Parra, Mae.  
Gerente General

  
 Ing. Carolina Echeverría Angulo  
Contadora General

Ver notas a los estados financieros

**SOCIEDAD ECUATORIANA DE BIOTECNOLOGÍA (SEBIOCA) C.A.**

**ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO  
CONCILIACION DE LA UTILIDAD NETA CON EL EFECTIVO NETO UTILIZADO POR ACTIVIDADES  
DE OPERACION  
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012 Y 2011**

NOTAS	2012	2011
	(US dólares)	
<b>(PERDIDA) UTILIDAD NETA</b>	[ 101.111]	19.514
<i>Partidas que no generan desembolsos de efectivo:</i>		
Depreciaciones	48.405	28.011
Gastos por deterioro	898	834
Ajuste en valor razonable	2.096	0
Otros ajustes	[ 6.676]	[ 6.733]
Efectivo provisto en actividades de operación, antes de cambios en el capital de trabajo	[ 56.388]	41.626
<i>Variaciones netas en activos y pasivos:</i>		
Disminución (aumento) en cuentas por cobrar	[ 27.327]	[ 16.573]
Disminución (aumento) en inventarios	56.396	[ 11.234]
Aumento en otros activos	7.089	[ 62.915]
Aumento (disminución) en proveedores y cuentas por pagar	5.111	[ 15.409]
Aumento (disminución) en beneficios a empleados	[ 11.647]	3.961
Aumento (disminución) en anticipos de clientes	115.118	[ 2.517]
Aumento (disminución) en otros pasivos	[ 11.979]	[ 2.087]
<b>EFECTIVO NETO PROVISTO (UTILIZADO) POR ACTIVIDADES DE OPERACIÓN</b>	<b>76.443</b>	<b>[ 65.148]</b>

  
Martha Zavala Parra, Mae.  
Gerente General

  
Ing. Carolina Echeverría Angulo  
Contadora

Ver notas a los estados financieros

**SOCIEDAD ECUATORIANA DE BIOTECNOLOGÍA (SEBIOCA) C.A.**

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012 Y 2011 Y 01-01-2011**

**1. DESCRIPCIÓN DEL NEGOCIO Y PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES**

Sociedad Ecuatoriana de Biotecnología (SEBIOCA) C.A.- Es una compañía de derecho privado con la participación de la Escuela Superior Politécnica del Litoral – ESPOC en el 58,63% del capital social. La Compañía fue constituida en abril 28 de 1997 en la ciudad de Guayaquil – Ecuador y fue inscrita en el Registro Mercantil el 4 de septiembre del mismo año; su actividad principal consiste en la investigación científica y tecnológica, especialmente en la actualización y profundización de los conocimientos biotecnológicos y genéticos orientados al cultivo IN VITRO, al uso de marcadores a la conservación y a la micro propagación de plantas. El plazo de duración de la compañía será de cien años a partir de la inscripción en el Registro Mercantil.

**Régimen Transitorio para las sociedades anónimas en las que el estado a través de sus entidades y organismos es accionista mayoritario.**

Con fecha 16 de octubre del 2009, mediante registro oficial suplemento No. 48 fue emitida la Ley Orgánica de Empresas Públicas mediante la cual en su segunda disposición transitoria 2.2 sobre el "Régimen transitorio para las sociedades anónimas en las que el estado a través de sus entidades y organismos es accionista mayoritario" dispone en su numeral 2.2.2 que cada entidad pública accionista transferirá su paquete accionario al Ministerio Rector del sector específico, quien a su vez en un plazo no mayor a 180 días contados a partir de la promulgación de esta Ley, podrá: a) Resolver la fusión, escisión o disolución de las sociedades anónimas o de economía mixta; y, b) comprar las acciones de propiedad de accionista minoritarios privados.

Si dentro del plazo previsto de 180 días no se cumpliere el proceso de compra de acciones que permita que las sociedades anónimas con más de un socio queden en propiedad de un solo accionista, hasta que se expida el nuevo marco jurídico, esas empresas seguirán operando como compañía anónima regulada por la Ley de compañías, exclusivamente para los asuntos de orden societario. Para los demás aspectos tales como el régimen tributario, fiscal, laboral, contractual, de control y de funcionamiento de las empresas se observaran las disposiciones contenidas en esta Ley. Las acciones de estas compañías no podrán ser transferidas al sector privado.

En el segundo párrafo del numeral 3 del Artículo 5 "Constitución y Jurisdicción" de la Ley Orgánica de Empresas Públicas menciona lo siguiente: Las universidades públicas podrán constituir empresas públicas o mixtas que se someterán al régimen establecido en esta Ley para las empresas creadas por los gobiernos autónomos descentralizados o al régimen societario, respectivamente. En la resolución de creación adoptada por el máximo organismo universitario competente se determinarán los aspectos relacionados con su administración y funcionamiento.

A la fecha de este informe la Administración de la Compañía está considerando el proceso a seguir para cumplir con los requerimientos de esta Ley.

**Bases de elaboración-** Los estados financieros se han elaborado de acuerdo con la Norma Internacional de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Empresas (NIIF para las PYMES) emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB) en julio del 2009. Los importes de los estados financieros se presentan en dólares de los Estados Unidos de América, moneda oficial de la República de Ecuador.

**Estimaciones y juicios contables-** En algunos casos es necesario emplear estimaciones y otros juicios profesionales para aplicar las políticas contables de la compañía. Las estimaciones y los supuestos

**SOCIEDAD ECUATORIANA DE BIOTECNOLOGÍA (SEBIOCA) C.A.**

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**

**POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012 Y 2011 Y 01-01-2011**

**1. DESCRIPCIÓN DEL NEGOCIO Y PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES (continuación)**

utilizados son revisados en forma continua por la Administración considerando la información disponible sobre los hechos analizados.

La revisión de las estimaciones contables, se reconocen en el período en el cual se revisa la estimación, y/o prospectivamente, si la revisión afecta tanto los periodos actuales como futuros.

La compañía ha utilizado estimaciones para valorar y registrar algunos de los activos, pasivos, ingresos, gastos y obligaciones. Básicamente estas estimaciones se deben a:

- 1) Valoración razonable de sus propiedades, planta y equipo.
- 2) Cálculo de provisiones por beneficios a los empleados

**Flujo de efectivo.**- Los flujos por "Actividades de Operación" incluyen todas aquellas transacciones de efectivo relacionadas con el giro del negocio así como también aquellas inversiones cuyo vencimiento no supere los 30 días.

Las políticas contables más importantes se resumen a continuación:

**Efectivo y sus equivalentes.**- Incluye el efectivo y los depósitos en bancos de libre disponibilidad, las inversiones a corto plazo están registradas a su valor nominal, su rendimiento se registran al vencimiento con cargo a resultados.

**Cuentas y documentos por cobrar.**- Están registradas principalmente por el valor por cobrar de las ventas efectuadas a los clientes. La Compañía establece con cargo a resultados una provisión para cubrir posibles pérdidas que pueden llegar a producirse en la recuperación de las cuentas por cobrar en base a lo establecido por las disposiciones tributarias vigentes.

**Inventarios.**- Están valorados al costo de adquisición; El costo se determina bajo el método de costo promedio, y mantiene como inventario los insumos (bodegas), sustancias madres, medios de cultivo, y finalmente el inventario de productos terminados (plantas) disponible para la venta. El valor neto realizable es el precio de venta estimado en el curso normal del negocio, menos los costos variables de venta aplicables.

**Activos Biológicos.**- Son medidos a su valor razonable menos los costos de ventas en el punto de recolección. Los cambios en el valor razonable menos los costos de ventas se reconocerán en resultados.

En el área de propagación de plantas (laboratorios) existen aproximadamente 10 fases por las cuales los brotes deben pasar para cumplir el ciclo de enraizamiento, conforme lo establecido en los procesos.

El proceso de multiplicación in Vitro, aplicado en la compañía para la producción y comercialización de plantas meristemáticas, es un proceso general que cuenta con un tiempo estimado para la fase de propagación en laboratorio y adaptación en el área de cultivo protegido.

**SOCIEDAD ECUATORIANA DE BIOTECNOLOGÍA (SEBIOCA) C.A.**

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**

**POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012 Y 2011 Y 01-01-2011**

**1. DESCRIPCIÓN DEL NEGOCIO Y PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES (continuación)**

**Propiedades y equipos.**- Están contabilizadas al costo; los pagos por mantenimiento son cargados a gastos, mientras que las renovaciones y mejoras que prolongan su vida útil se capitalizan. El costo de los activos se deprecia de acuerdo con el método de línea recta, tomando como base la vida útil estimada de los activos relacionados.

Las tasas de depreciación anual de los activos son las siguientes:

Activos	Tasas
Muebles y equipos de oficina	10%
Maquinarias y equipos	10%
Vehículos	20%
Equipos de computación	33%
Invernaderos	10%
Remodelaciones y adecuaciones	10%

**Proveedores y cuentas por pagar.**- Registra los anticipos de clientes que son acumulados hasta la posterior facturación por venta de plantas, momento en el cual se devenga el ingreso.

**Obligaciones por beneficios a los empleados.**-

La Compañía cuenta con un plan de beneficios definidos post – empleo por concepto de jubilación patronal según el Código de Trabajo, el cual establece el derecho de los trabajadores a ser jubilados por sus empleadores cuando hayan prestado sus servicios por 25 años o más, en forma continuada o

**Capital social.**- Representa las acciones suscritas y pagadas por los accionistas.

**Reserva legal.**- La Ley de Compañías de la República del Ecuador, establece que salvo disposición estatutaria en contrario, de las utilidades líquidas que resulten de cada ejercicio económico, se tomará un porcentaje no menor de un 10%, destinado a formar el fondo de reserva legal, hasta que alcance por lo menos el 50% del capital social. En la misma forma debe ser reintegrado el fondo de reserva legal si éste, después de constituido, resultare disminuido por cualquier causa.

**Resultados Acumulados Provenientes De La Adopción Por Primera Vez de Las NIIF.**-

Registra los ajustes provenientes de la adopción por primera vez de las Normas Internacionales de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para las PYMES), de acuerdo con resolución No.- SC/JCI/CPA/FRS.G.11.007 de Superintendencia de Compañías, el saldo acreedor sólo podrá ser capitalizado en la parte que exceda al valor de las pérdidas acumuladas del último ejercicio económico concluido, si las hubieren; podrá ser utilizado en absorber pérdidas; o devuelto en el caso de liquidación de la compañía.

El saldo deudor, podrá ser absorbido por los Resultados Acumulados y los del último ejercicio económico concluido, si los hubiere.

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012 Y 2011 Y 01-01-2011**

**1. DESCRIPCIÓN DEL NEGOCIO Y PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES (continuación)**

**Ingresos por ventas:** La Compañía en el curso normal de negocios reconoce los ingresos cuando se efectúa la transferencia al cliente de la totalidad de los riesgos y beneficios de la propiedad de los productos vendidos.

**Participación a empleados:** De conformidad a la nueva Constitución de la República del Ecuador en su Artículo No. 328, establece que en las empresas en las cuales el estado tenga participación mayoritaria, no habrá pago de utilidades; por consiguiente, a partir del año 2008, la Compañía no efectúa provisión alguna por este concepto.

**Impuesto a la renta:** Corresponde al importe total que se calcula una vez determinada la ganancia o pérdida neta del periodo, contiene tanto el impuesto corriente como el diferido.

**Impuesto corriente:** Es calculado según la ley de Régimen Tributario Interno, la cual establece la tarifa de impuesto a la renta del 23% y 24% (2012 y 2011) para sociedades. Si la utilidad del año es capitalizada total o parcialmente dentro del año siguiente, la tarifa por el valor capitalizado disminuye al 15%. En el caso de que el anticipo de impuesto a la renta determinado sea mayor que el impuesto causado calculado en base a los porcentajes antes indicados, el impuesto se liquidará sobre el valor del anticipo determinado.

**Impuesto diferido:** Se reconoce a partir de las diferencias entre los importes en libros de los activos y pasivos en los estados financieros y sus bases fiscales correspondientes (conocidas como diferencias temporarias). Los pasivos por impuesto diferido se reconocen para todas las diferencias temporarias que se espere incrementen la ganancia fiscal en el futuro. Los activos por impuesto diferido se reconocen para todas las diferencias temporarias que se esperen que reduzcan la ganancia fiscal en el futuro y, cualquier pérdida o crédito fiscal no utilizado. Los activos por impuesto diferido se miden al importe máximo que, sobre la base de la ganancia fiscal actual o estimada futura, es probable que se recuperen.

El importe en libros neto de los activos por impuestos diferidos se revisa en cada fecha sobre la que se informa y se ajusta para reflejar la evaluación actual de las ganancias fiscales futuras. Cualquier ajuste se reconoce en el resultado del periodo.

El impuesto diferido se calcula según las tasas impositivas que se espera aplicar a la ganancia [pérdida] fiscal de los periodos en los que se espera realizar el activo por impuestos diferidos o cancelar el pasivo por impuestos diferidos, sobre la base de las tasas impositivas que hayan sido aprobadas o cuyo proceso de aprobación esté prácticamente terminado al final del periodo sobre el que se informa.

**Reconocimiento de gastos:** Los gastos se imputan a las cuentas de resultados en función del criterio del devengado, es decir cuando se produce la corriente real de bienes y servicios que los mismos representan, con independencia del momento en que se produzca la corriente monetaria o financiera derivada de ellos. Están clasificados de acuerdo a su naturaleza.

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012 Y 2011 Y 01-01-2011**

**1. DESCRIPCIÓN DEL NEGOCIO Y PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES (continuación)**

**Cambios en el poder adquisitivo de la moneda nacional:** El poder adquisitivo de la moneda ecuatoriana según lo mide el Índice General de Precios al Consumidor del área urbana, calculado por el Instituto Nacional de Estadísticas y Censos, fue como sigue:

Años	Inflación
	%
2008	8.83
2009	4.31
2010	3.33
2011	5.41
2012	4.16

**2. PRIMERA APLICACIÓN DE NORMAS INTERNACIONALES DE INFORMACIÓN FINANCIERA (NIIF)**

Como parte del proceso de adopción de las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) en el Ecuador, la compañía en cumplimiento a resolución de Superintendencia de compañías No. 08.G.DSC de noviembre 20 del 2008, determino en su periodo de transición (2011) el proceso para la adopción, implementación y conversión de sus estados financieros en base a NIIF para las Pymes, proceso que determino ajustes y su efecto en patrimonio, los mismos que fueron contabilizados el 01 de enero del 2012.

**Transición NIIF para las PYMES:**

- a) **Aplicación de la sección 35:** De acuerdo con las Resoluciones de Superintendencia de Compañías No. 08.G.DSC.010 y SC.ICI.CPA.IFRS.G.11.01 de noviembre 20 del 2008 y enero 12 del 2011, respectivamente, las compañías como Sociedad Ecuatoriana de Biotecnología (Sebioca) C.A., pertenecientes al tercer grupo de adopción, deben preparar sus primeros estados financieros bajo NIIF para las PYMES en el 2012, de acuerdo a lo indicado en la Sección 35, por lo cual los estados financieros de Sociedad Ecuatoriana de Biotecnología (Sebioca) C.A., por el ejercicio económico terminado el 31 de diciembre del 2012 son los primeros estados financieros emitidos de acuerdo con NIIF para las PYMES. Hasta el año terminado el 31 de diciembre del 2011, la compañía emitió sus estados financieros según Normas Ecuatorianas de Contabilidad (NEC), por lo cual las cifras de los estados financieros del 2011 han sido reexpresadas para ser presentadas con los mismos criterios y principios del 2012.

El periodo de transición a las NIIF de la compañía fue enero 1 a diciembre 31 del 2011. La compañía ha preparado su estado de situación financiera de apertura bajo NIIF para las PYMES a esa fecha.

La compañía, en cumplimiento a la Sección 35, no aplicó las excepciones que tienen que ver con la prohibición de cambiar retroactivamente la contabilidad llevada a cabo según el marco de información financiera anterior, sin embargo se acogió a dos exenciones o alternativas particulares de registro que permite dicha sección en el año de transición.

**SOCIEDAD ECUATORIANA DE BIOTECNOLOGÍA (SEBIOCA) C.A.**

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012 Y 2011 Y 01-01-2011**

**2. PRIMERA APLICACIÓN DE NORMAS INTERNACIONALES DE INFORMACIÓN FINANCIERA (NIIF)**  
(continuación)

- b) Exenciones a la aplicación retroactiva utilizadas por la compañía. De acuerdo con la sección 35 (transición a las NIIF para las PYMES), la compañía ha optado por utilizar el valor razonable o revalorización como costo atribuido para muebles, maquinarias y equipos, vehículos e invernaderos a la fecha de transición a las NIIF mediante el uso del avalúo comercial realizado por un perito calificado.

Las demás exenciones indicadas en el párrafo 35.10 no han sido acogidas por no ser aplicables o porque siendo aplicables la Administración ha decidido aplicarlas a partir de enero 1 del 2012.

- c) Conciliación entre NIIF para las PYMES y NEC. Las conciliaciones presentadas a continuación detallan la cuantificación del impacto de la transición a NIIF. La conciliación proporciona el impacto de la transición con los siguientes detalles:

**RECONCILIACIÓN DEL ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA AL INICIO DE LA TRANSICIÓN:**

La reconciliación entre el estado de situación financiera bajo las NEC y las NIIF al 1 de enero de 2011 (fecha de transición a NIIF) se detalla a continuación:

	Saldos auditados Según NEC	Ajuste	Saldos ajustados Según NIIF
<b>ACTIVOS</b>			
<b>ACTIVOS CORRIENTES</b>			
Efectivo y sus equivalentes	96.169		96.169
Cuentas por cobrar, netas	71.697	( 3.625) (a)	68.072
Inventarios	218.894	( 164.018) (b)	54.876
Impuestos anticipados	28.691		28.691
<b>TOTAL ACTIVOS CORRIENTES</b>	<b>401.451</b>	<b>( 167.643)</b>	<b>233.808</b>
<b>ACTIVOS NO CORRIENTES:</b>			
Activos Biológicos	0	164.018	164.018
Activos fijos, netos	298.628	88.332	286.960
<b>TOTAL ACTIVOS</b>	<b>600.079</b>	<b>84.702</b>	<b>684.786</b>

**SOCIEDAD ECUATORIANA DE BIOTECNOLOGÍA (SEBIOCA) C.A.**

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012 Y 2011 Y 01-01-2011**

**2. PRIMERA APLICACIÓN DE NORMAS INTERNACIONALES DE INFORMACIÓN FINANCIERA (NIIF)**  
(continuación)

**RECONCILIACIÓN DEL ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA AL INICIO DE LA TRANSICIÓN:**

	Saldos auditados Según NEC	Ajuste	Saldos ajustados Según NIIF
<b>PASIVOS Y PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS</b>			
<b>PASIVOS CORRIENTES</b>			
Proveedores y cuentas por pagar	75.077		75.077
Gastos acumulados por pagar	23.858		23.858
Impuestos por pagar	1.135		1.135
<b>TOTAL PASIVOS CORRIENTES</b>	<b>100.070</b>		<b>100.070</b>
<b>PASIVOS NO CORRIENTES:</b>			
Provisión por beneficios a empleados	42.084		42.084
<b>TOTAL PASIVOS</b>	<b>142.154</b>		<b>142.154</b>
<b>PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS</b>			
Capital social	196.100		196.100
Reservas	45.661	( 15.315) (c)	30.346
Resultados años anteriores	214.028	100.022	314.050
Utilidad del ejercicio actual	2.136		2.136
<b>TOTAL PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS</b>	<b>457.925</b>	<b>84.702</b>	<b>542.632</b>
<b>TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO</b>	<b>600.079</b>	<b>84.702</b>	<b>684.786</b>

**Explicación de notas por ajustes NIIF al inicio:**

- a) Corresponde ajuste de cuentas por cobrar clientes, evaluando el estado de su recuperación.
- b) Corresponde a Transferencia y Reconocimiento de los Activos Biológicos de la compañía, de acuerdo con la Norma y su naturaleza.
- c) Corresponde a reclasificación de la cuenta "Reserva de Capital" a la cuenta "Resultados acumulados" según Resolución SC.ICLCPA.IFD5G.11.007 de Septiembre del 2011.

**SOCIEDAD ECUATORIANA DE BIOTECNOLOGÍA (SEBIOCA) C.A.**

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012 Y 2011 Y 01-01-2011**

**2. PRIMERA APLICACIÓN DE NORMAS INTERNACIONALES DE INFORMACION FINANCIERA (NIIF)**  
(continuación)

**RECONCILIACIÓN DEL ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA AL FINAL DE TRANSICIÓN:**

Así mismo, la reconciliación entre el estado de situación financiera bajo las NEC y las NIIF al 31 de diciembre de 2011 se presenta como sigue:

	Saldos auditados según NEC	Efecto de la transición 1 enero/2011	Efecto de la transición 31 dic./2011	Saldos ajustados Según NIIF	
<b>ACTIVOS</b>					
<b>ACTIVOS CORRIENTES</b>					
Efectivo y sus equivalentes	347			347	
Cuentas por cobrar, netas	95.151	( 3.625)	(a)	91.526	
Inventarios	272.030	( 164.018)	( 41.902)	(b)	66.110
Impuestos anticipados	6.976			6.976	
Otros activos	7.082			7.082	
<b>TOTAL ACTIVOS CORRIENTES</b>	<b>381.593</b>	<b>( 167.643)</b>	<b>( 41.902)</b>	<b>172.048</b>	
<b>ACTIVOS NO CORRIENTES:</b>					
Activos Biológicos	0	164.018	55.825	219.843	
Activos fijos, netos	200.245	88.332	( 6.971)	281.606	
<b>TOTAL ACTIVOS</b>	<b>581.838</b>	<b>84.707</b>	<b>6.952</b>	<b>673.497</b>	
<b>PASIVOS Y PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS</b>					
<b>PASIVOS CORRIENTES</b>					
Proveedores y cuentas por pagar	62.856			62.856	
Gastos acumulados por pagar	22.538			22.538	
Impuestos por pagar	712			712	
<b>TOTAL PASIVOS CORRIENTES</b>	<b>86.106</b>			<b>86.106</b>	
<b>PASIVOS NO CORRIENTES:</b>					
Provisión por beneficios a empleados	39.996			39.996	
<b>TOTAL PASIVOS</b>	<b>126.102</b>			<b>126.102</b>	
<b>PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS</b>					
Capital social	196.100			196.100	
Reservas	45.874	( 15.315)		30.559	
Resultados acumulados	208.147	100.022		308.169	
Utilidad del ejercicio actual	5.615		6.952	(c)	12.567
<b>TOTAL PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS</b>	<b>455.736</b>	<b>84.707</b>	<b>6.952</b>	<b>547.395</b>	
<b>TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO</b>	<b>581.838</b>	<b>84.707</b>	<b>6.952</b>	<b>673.497</b>	

**SOCIEDAD ECUATORIANA DE BIOTECNOLOGÍA (SEBIOCA) C.A.**

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012 Y 2011 Y 01-01-2011**

**2. PRIMERA APLICACIÓN DE NORMAS INTERNACIONALES DE INFORMACION FINANCIERA (NIIF)**  
(continuación)

**Explicación de notas por ajustes NIIF al final:**

- a) Corresponde ajuste de cuentas por cobrar clientes, evaluando el estado de su recuperación.
- b) Corresponde a Transferencia y Reconocimiento de los Activos Biológicos de la compañía, de acuerdo con la Norma y su naturaleza.
- c) Corresponde ajuste en depreciación de activos fijos porque no cumplen con el reconocimiento de activos.

**RECONCILIACION DEL ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO NETO:**

La reconciliación del patrimonio neto desde NEC a NIIF al 1 de enero y al 31 de diciembre de 2011, se detalla a continuación:

Conceptos	31 diciembre del 2011	1 de enero del 2011
Total patrimonio neto según NEC	455.736	457.925
Ajustes en cuentas por cobrar – dudosa recuperación	(1)	0
Ajuste en activos fijos revalorización costo atribuido	(2)	( 3.625)
Ajuste valor razonable activos biológicos	(3)	( 6.971)
		88.332
		13.923
Efecto de la transición a las NIIF al 1 de enero del 2011	(4)	
Efecto de las NIIF al 31 diciembre, 2011	(1)+(2)+(3)	84.707
		6.952
<b>Total patrimonio neto reexpresado según NIIF</b>	<b>(1)+(2)+(3)+(4)</b>	<b>547.395</b>
		<b>542.632</b>

**Explicación de notas por ajustes NIIF:**

- 1) Ajuste de cuentas por cobrar dudosa recuperación.
- 2) Ajuste en activos fijos según reevaluó y ajuste del gasto de depreciación.
- 3) Ajuste por reconocimiento de provisión para Activos Biológicos

**SOCIEDAD ECUATORIANA DE BIOTECNOLOGÍA (SEBIOCA) C.A.**

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**

**POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012 Y 2011 Y 01-01-2011**

**2. PRIMERA APLICACIÓN DE NORMAS INTERNACIONALES DE INFORMACION FINANCIERA (NIIF)**  
(continuación)

**RECONCILIACIÓN DEL ESTADO DE RESULTADOS:**

Una reconciliación entre el estado de resultados bajo las NEC y las NIIF por el año terminado el 31 de diciembre del 2011, se detalla a continuación:

	Saldos según NEC al 31/12/2011	Ajustes NIIF	Saldos bajo NIIF al 31/12/2011	Notas
<b>Ingresos</b>				
Ventas netas	627.372		627.372	
Costo de Ventas	( 353.055)		( 353.055)	
<b>Utilidad Bruta</b>	<b>274.317</b>		<b>274.317</b>	
<b>Gastos (Ingresos) operacionales:</b>				
Gastos de Ventas	82.074		82.074	
Gastos Administrativos	119.480		119.480	
Gastos de investigación y desarrollo	57.705		57.705	
Total	259.259		259.259	
<b>Utilidad Operativa</b>	<b>15.058</b>		<b>15.058</b>	
<b>Otros ingresos y (gastos)</b>				
Ajuste activos Biológicos	0	13.923	13.923	(a)
Otros ingresos y (gastos), neto	( 2.243)	( 6.971)	( 9.214)	(b)
Gastos financieros	( 253)		( 253)	
<b>Total otros ingresos (gastos), neto</b>	<b>( 2.496)</b>	<b>13.923</b>	<b>4.456</b>	
<b>Utilidad antes de Participación a Empleados e Impuesto a la Renta</b>	<b>12.562</b>	<b>6.952</b>	<b>19.514</b>	
(-) Impuesto a la renta corriente	( 6.947)		( 6.947)	
<b>Utilidad Neta</b>	<b>5.615</b>	<b>6.952</b>	<b>12.567</b>	

**Explicación de notas por ajustes NIIF:**

- a) Ajuste valor razonable Activos Biológicos.  
b) Ajuste gasto de depreciación correspondiente al periodo 2011.

**SOCIEDAD ECUATORIANA DE BIOTECNOLOGÍA (SEBIOCA) C.A.**

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**

**POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012 Y 2011 Y 01-01-2011**

**2. PRIMERA APLICACIÓN DE NORMAS INTERNACIONALES DE INFORMACION FINANCIERA (NIIF)**  
(continuación)

**RECONCILIACION DEL ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO**

La adopción de las NIIF para Pymes no tienen efecto en los flujos de efectivo generados por la compañía, sin embargo, se han generado movimientos de algunas cuentas por los ajustes de conversión los mismos que no son significativos.

**3. EFECTIVO Y SUS EQUIVALENTES**

Al 31 de diciembre del 2012, 2011 y 01-01-2011, están constituidos como sigue:

	2012	2011	01-01-2011
	(US dólares)		
Caja	4	4	479
Banco	76.786	343	25.244
Subtotal	76.786	347	25.723
Inversiones temporales	0	0	70.446
<b>Total</b>	<b>76.790</b>	<b>347</b>	<b>96.169</b>

Banco, constituyen recursos disponibles sin ningún tipo de pignoración en Banco del Pacífico.

Inversiones a corto plazo, En el 2010, correspondían certificados de depósitos a plazo fijo a 31 días con fecha de vencimiento en enero 10 y 11 del 2011 con un interés del 2.25% y 4% anual.

**4. CUENTAS POR COBRAR**

Al 31 de diciembre del 2012, 2011 y 01-01-2011, están compuestas como sigue:

	2012	2011	01-01-2011
	(US dólares)		
<b>Partes relacionadas:</b>			
Corp. Noboa – Agrícola Bananera Clementina S.A.	3.120	3.511	0
Corp. Noboa – Honorasa	16	16	16
Corp. Noboa – Agrícola La Julia S.A.	1.439	1.439	1.439
Corp. Noboa – Agrícola Río Ventana S.A.	4.619	185	185
Corp. Noboa – Agrícola Bananera del Ecuador S.A.	1.083	1.083	1.083
<b>Subtotal</b>	<b>10.277</b>	<b>6.254</b>	<b>2.723</b>

**SOCIEDAD ECUATORIANA DE BIOTECNOLOGÍA (SEBIOCA) C.A.**

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012 Y 2011 Y 01-01-2011**

**4. CUENTAS POR COBRAR** (continuación)

	2012	2011	01-01-2011
	(US dólares)		
	10.277	6.254	2.723
Cientes	110.965	84.538	51.904
Préstamos a empleados	290	2.078	7.615
Anticipos a proveedores	45	0	6.339
Subtotal	121.577	92.870	68.581
Provisión para cuentas incobrables	( 2.242)	( 1.344)	( 509)
<b>Total</b>	<b>119.335</b>	<b>91.526</b>	<b>68.072</b>

La política de crédito de la Compañía para clientes, fluctúa entre 15 y 30 días plazo y no generan intereses, excepto para ciertos clientes específicos que se calcula intereses de acuerdo a su morosidad.

**5. INVENTARIOS**

Al 31 de diciembre del 2012, 2011 y 01-01-2011, están constituidos como sigue:

	2012	2011	01-01-2011
	(US dólares)		
Inventario de Materias Primas	36.145	24.943	33.225
Inventario de Productos en Proceso			0
Inventario de Productos Terminados	88.860	41.167	0
Otros inventarios	6.390	0	21.651
<b>Total</b>	<b>131.395</b>	<b>66.110</b>	<b>54.876</b>

**6. IMPUESTOS ANTICIPADOS**

Al 31 de diciembre del 2012, 2011 y 01-01-2011, están constituidos como sigue:

	2012	2011	01-01-2011
	(US dólares)		
Retenciones impuesto a la renta 2010	0	2.488	3.885
Retenciones impuesto a la renta 2011	2.488	4.488	0
Retenciones impuesto a la renta 2012	2.648	0	0
Impuestos a la renta, anticipo	0	0	10.291
Crédito tributario	462	0	515
<b>Total</b>	<b>5.598</b>	<b>6.975</b>	<b>14.691</b>

**SOCIEDAD ECUATORIANA DE BIOTECNOLOGÍA (SEBIOCA) C.A.**

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012 Y 2011 Y 01-01-2011**

**6. IMPUESTOS ANTICIPADOS** (continuación)

Conforme la Reforma Tributaria de diciembre del 2009, prevalece a partir del ejercicio fiscal 2010 el anticipo mínimo calculado sobre el impuesto a la renta causado, cuando este último es menor o cuando la compañía reporte pérdidas, el exceso de retenciones en la fuente sobre el impuesto a la renta causado o anticipo mínimo, es recuperable previa solicitud de reclamo de pago en exceso, indebido o utilizarlo directamente como crédito tributario sin intereses en el impuesto a la renta que cause en los ejercicios impositivos posteriores y hasta dentro de 3 años contados desde la fecha de la declaración.

El anticipo determinado en el 2012 y 2011 fue de US\$ 6.597 y US\$ 6.947 respectivamente el cual resultado superior al impuesto a la renta causado (ver nota 11).

**7. ACTIVOS BIOLÓGICOS**

Al 31 de diciembre del 2012, 2011 y 01-01-2011, están constituidos como sigue:

	2012	2011	01-01-2011
	(US dólares)		
Plantas en crecimiento	84.239	164.018	0
Transferencia	0	41.903	164.018
Ajuste valor razonable	11.826	13.922	0
<b>Total</b>	<b>96.065</b>	<b>219.843</b>	<b>164.018</b>

**8. ACTIVOS FIJOS**

Durante el año 2012, el movimiento de esta cuenta fue como sigue:

	Saldos a 31/dic/11	Adiciones	Saldos al 31/12/12	Saldos al 01/01/11
	...(US dólares)...			(US dólares)
Muebles y enseres y equipos	65.723		65.723	63.946
Equipos de computación	21.955		21.955	28.804
Maquinarias y Equipos	198.293		198.293	183.419
Vehículos	31.650		31.650	31.650
Invernaderos	48.144		48.144	48.144
Instalaciones y Mejoras	116.559		116.559	120.754
Otros	66.509		66.509	49.459
Subtotal	548.833		548.833	526.176
Depreciación acumulada	( 267.277)	( 48.405)	( 315.632)	( 239.216)
<b>Activo fijo, neto</b>	<b>281.606</b>	<b>( 48.405)</b>	<b>233.201</b>	<b>286.960</b>

**SOCIEDAD ECUATORIANA DE BIOTECNOLOGÍA (SEBIOCA) C.A.**

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012 Y 2011 Y 01-01-2011**

**8. ACTIVOS FUJOS (continuación)**

- Durante el año 2012 y 2011, no fue necesario el reconocimiento de pérdidas por deterioro de propiedades y equipos ya que de acuerdo con la revisión efectuada el valor en libros no excede al valor recuperable.
- Cabe mencionar que las instalaciones donde SEBIOCA opera sus actividades, pertenecen a la Escuela Superior Politécnica del Litoral (ESPOL), la cual le entregó en comodato a SEBIOCA por un plazo de 20 años desde el año 1998 (ver nota 16).
- Adicionalmente existe otro comodato por un plazo de 10 años, suscrito en septiembre del 2010, por los terrenos ubicados en la ciudad de Pasaje, Provincia de El Oro, de propiedad del señor Vito Nelson Vicente Muñoz.

**9. PROVEEDORES Y CUENTAS POR PAGAR**

Al 31 de diciembre del 2012, 2011 y 01-01-2010, están conformadas como sigue:

	2012	2011	01-01-2011
	(US dólares)		
Partes relacionadas:			
Escuela Superior Politécnica del Litoral (ESPOL)	16.443	27.843	46.123
Fundación para la Extensión Politécnica (FUNDESPOL)		579	197
Subtotal	16.443	28.422	46.320
Proveedores	17.356	12.158	9.777
Anticipos de clientes	131.582	16.464	18.980
Sueldo por pagar	2	108	0
Compensación salario digno, remanente por pagar	1.952	5.704	
<b>Total</b>	<b>167.335</b>	<b>62.856</b>	<b>75.077</b>

Las cuentas por pagar a proveedores corresponden principalmente a facturas por compra de bienes y servicios y no generan intereses.

Al 31 de diciembre del 2012, 2011 y 01-01-2011, los saldos por pagar a compañías relacionadas no tienen fecha de vencimiento y no generan intereses.

**10. GASTOS ACUMULADOS POR PAGAR**

Al 31 de diciembre del 2012, 2011 y 01-01-2011, están conformadas como sigue:

**SOCIEDAD ECUATORIANA DE BIOTECNOLOGÍA (SEBIOCA) C.A.**

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012 Y 2011 Y 01-01-2011**

**10. GASTOS ACUMULADOS POR PAGAR (continuación)**

	2012	2011	01-01-2011
	(US dólares)		
Beneficios sociales	14.929	16.998	17.382
IESS	5.868	5.540	6.476
<b>Total</b>	<b>20.797</b>	<b>22.538</b>	<b>23.858</b>

El movimiento de los beneficios sociales durante los años 2012, 2011 y 01-01-2011, fue como sigue:

	2012	2011	01-01-2011
	(US dólares)		
Saldo inicial	16.998	17.382	21.674
Provisiones	50.428	59.464	56.181
Pagos	( 52.497)	( 59.848)	( 60.473)
<b>Saldo final</b>	<b>14.929</b>	<b>16.998</b>	<b>17.382</b>

**11. IMPUESTOS POR PAGAR**

Al 31 de diciembre del 2012, 2011 y 01-01-2011, están conformadas como sigue:

	2012	2011	01-01-2011
	(US dólares)		
Retención en la fuente	142	712	537
IVA cobrado	113	0	598
Retención de IVA	126	0	0
<b>Total</b>	<b>381</b>	<b>712</b>	<b>1.135</b>

Conforme a disposiciones legales y reglamentarias, la depuración de la base imponible para el cálculo de impuesto a la renta por el ejercicio fiscal 2012 y 2011, fue determinada como sigue:

	2012	2011
	(US dólares)	
(Perdida) utilidad contable	(A) ( 101.111)	19.514
Partidas conciliatorias:		
(+) Gastos no deducibles	1.214	1.861
(-) Deducción por pagos a empleados con discapacidad		( 9.569)
(-) Compensación Salario Digno, remanente por pagar		( 5.914)
Base imponible para impuesto a la renta	( 102.325)	5.892

**SOCIEDAD ECUATORIANA DE BIOTECNOLOGÍA (SEBIOCA) C.A.**

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012 Y 2011 Y 01-01-2011**

**11. IMPUESTOS POR PAGAR (continuación)**

	2012	2011
	(US dólares)	
Base imponible para impuesto a la renta	( 107.325)	5.892
Impuesto a la renta causado 23% (24% en el 2011)	0	1.414
<u>Anticipo calculado/pago definitivo de IR:</u>	(B) 6.597	6.947
(-) Cuotas del anticipo pagadas en julio/septiembre:	2.109	3.062
(=) Saldo del anticipo IR	4.488	3.885
(-) Crédito tributario año 2010 (2009)	( 2.488)	( 2.488)
(=) Saldo por pagar	2.000	1.397
(-) Retenciones año 2011 (2010)	( 4.488)	( 3.885)
(=) Saldo de retenciones 2010, crédito tributario	2.488	( 2.488)
(-) Retenciones que le han sido efectuadas en el 2012(2011)	2.648	( 4.488)
(=) Saldo a favor del contribuyente, crédito tributario	5.136	( 6.976)
<b>(Perdida) /Utilidad neta (A-B)</b>	<b>( 107.708)</b>	<b>12.567</b>

A la fecha de emisión de este informe, las declaraciones de impuesto a la renta correspondiente a los años 2007 al 2012, no han sido revisadas por el SRI.

**12. PROVISION POR BENEFICIOS A EMPLEADOS**

Un detalle de las reservas para jubilación patronal y bonificación por desahucio por los años terminados el 31 de diciembre del 2012, 2011 y 01-01-2011 es el siguiente:

	2012	2011	01-01-2011
	(US dólares)		
Jubilación Patronal	31.714	31.714	31.714
Bonificación por desahucio	2.549	8.282	10.370
<b>Total</b>	<b>34.263</b>	<b>39.996</b>	<b>42.084</b>

Al 31 de diciembre del 2012 y 2011, la Administración no registro provisión para jubilación patronal y bonificación por desahucio, estima que las reservas contabilizadas son suficientes, considera que el personal se encuentra estable y no existe probabilidad que empleados se acojan al ó. derecho de jubilación en el siguiente período.

El movimiento contable de las reservas para jubilación patronal y bonificación por desahucio por el año 2012, 2011 y 01-01-2011 es el siguiente:

**SOCIEDAD ECUATORIANA DE BIOTECNOLOGÍA (SEBIOCA) C.A.**

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012 Y 2011 Y 01-01-2011**

**12. PROVISION POR BENEFICIOS A EMPLEADOS (continuación)**

	Jubilación Patronal			Desahucio		
	2012	2011	01-01-2011	2012	2011	01-01-2011
	(US dólares)			(US dólares)		
Saldo inicial	31.714	31.714	31.714	8.282	10.370	15.765
Pagos	0	0	0	( 5.733)	( 2.088)	( 5.395)
<b>Saldo final</b>	<b>31.714</b>	<b>31.714</b>	<b>31.714</b>	<b>2.549</b>	<b>8.282</b>	<b>10.370</b>

**13. PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS**

**CAPITAL SOCIAL**

Al 31 de diciembre del 2012, 2011 y 01-01-2011, está representado por 196.100 acciones a un valor nominal de US\$ 1,00 cada una. Al 31 de diciembre del 2012, un detalle de la distribución del capital social es como sigue:

Accionistas	No. de acciones	Valor nominal	Participación en (US\$ dólar)	%
Escuela Superior Politécnica del Litoral - ESPOL	114.980	1,00	114.980	58.63%
Agrícola Bananera Clementina S.A.	34.680	1,00	34.680	17.68%
Fideicomiso Mercantil AGD-CFN no mas Impunidad	34.680	1,00	34.680	17.68%
Ing. Sofia Korneva	11.760	1,00	11.760	6.00%
<b>Total</b>	<b>196.100</b>		<b>196.100</b>	<b>100.00%</b>

**14. RESULTADOS ACUMULADOS POR ADOPCION DE NIIF**

Representa los efectos netos de haber ajustado el estado de Situación Financiera y de Resultado Integral en el año de transición a las NIIF para las PYMES (2011). De acuerdo con disposiciones de la Superintendencia de Compañías SC., el saldo acreedor no podrá ser distribuido entre los socios, ni utilizarse para aumentar capital, pudiendo utilizarse para enjugar pérdidas acumuladas y las del último ejercicio económico concluido si las hubiere o devuelto en caso de liquidación de la compañía a sus socios.

**15. VENTAS Y COSTO DE VENTAS**

El origen y sus acumulaciones durante el 2011 y 2010, fueron causados como sigue:

**SOCIEDAD ECUATORIANA DE BIOTECNOLOGÍA (SEBIOCA) C.A.**

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**

**POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012 Y 2011 Y 01-01-2011**

**15. VENTAS Y COSTO DE VENTAS (continuación)**

	Ventas		Costo de ventas	
	2012	2011	2012	2011
	(US\$ dólares)		(US\$ dólares)	
<b>Ventas locales por rubro:</b>				
Banano Williams	366.025	559.864	318.874	314.796
Banano Valery	1.485	42.672	799	31.014
Banano Galit	0	54		243
Plátano	20.756	1.380	31.155	1.609
Teca	42.326	21.911	33.009	11.424
Otros	1.542	1.491	7	940
<b>Total</b>	<b>432.134</b>	<b>627.372</b>	<b>383.844</b>	<b>360.026</b>

**Ventas.** En el año 2012 corresponden principalmente ventas a: Carlos Borrero Campozano por valor de US\$ 30.877, Cilo S.A. por valor de US\$ 30.434, Hadidacorp S.A. por valor de US\$ 33.323, Segundo León Castillo por valor de US\$ 43.407, Pronaca C.A. por valor de US\$ 21.750, y Alberum S.A. por valor de US\$ 21.033.

En el 2011, correspondían principalmente ventas a: Ministerio de Agricultura y Ganadería por valor de US\$ 202.951, Hadidacorp S.A. por valor de US\$ 80.952, Nitrotierra S.A. por valor de US\$ 39.959, Higinio Zambrano Vera por valor de US\$ 41.864, Edilma Escalante Loor por valor de US\$ 35.067 y Alberum S.A. por valor de US\$ 35.331.

**Costo de ventas.** En el 2012 y 2011 registra los valores pagados por concepto de materia prima, mano de obra y costos indirectos de fabricación.

**16. GASTOS DE VENTAS**

Durante el año 2012 y 2011, fueron causados como sigue:

	2012	2011
	(US dólares)	
Sueldo	10.330	14.237
Horas extras	165	1.110
Beneficios Sociales	4.717	6.347
Bonificación por desempeño	0	2.359
Honorarios Profesionales		29.480
Viáticos	878	1.782
Comunicación telefónica	1.227	1.597
Combustible y Lubricantes	1.031	1.347
<b>Subtotal</b>	<b>18.348</b>	<b>58.259</b>

**SOCIEDAD ECUATORIANA DE BIOTECNOLOGÍA (SEBIOCA) C.A.**

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**

**POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012 Y 2011 Y 01-01-2011**

**16. GASTOS DE VENTAS (continuación)**

	2012	2011
	(US dólares)	
Subtotal	18.348	58.259
Mantenimiento de Vehículo	5.464	6.982
Transporte de plantas	4.767	5.482
Atención clientes	460	2.017
Publicidad	1.797	3.557
Comisiones en Venta	2.777	2.293
Provisión de cuentas incobrables	898	834
Otros gastos menores a US\$ 1.500	3.593	2.650
<b>Total</b>	<b>38.104</b>	<b>82.074</b>

**17. GASTOS ADMINISTRATIVOS**

Durante el año 2012 y 2011, fueron causados como sigue:

	2012	2011
	(US dólares)	
Sueldo	18.862	28.717
Horas extras	1.088	2.082
Beneficios Sociales	10.504	12.473
Bonificación por desempeño	1.651	320
Alimentación	2.867	3.407
Indemnizaciones al trabajador	0	2.376
Honorarios Profesionales	3.136	31.781
Suministros de Oficina	779	1.849
Servicios Internet	0	1.800
Impuestos Municipales	842	1.935
Depreciaciones	7.896	8.268
Mantenimiento de instalaciones	0	1.978
Capacitación empleados	1.334	5.815
Auditoría Externa	2.240	1.680
Asesorías y Consultorías	2.582	3.417
Otros gastos menores a US\$ 1.500	11.284	11.582
<b>Total</b>	<b>64.465</b>	<b>119.480</b>

**SOCIEDAD ECUATORIANA DE BIOTECNOLOGÍA (SEBIOCA) C.A.**

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012 Y 2011 Y 01-01-2011**

**18. GASTOS DE INVESTIGACIÓN Y DESARROLLO**

Durante el año 2012 y 2011, fueron causados como sigue:

	2012	2011
	(US dólares)	
Sueldos	11.796	40.637
Beneficios Sociales	4.136	14.022
Insumos	429	2.506
Bonificación por desempeño	0	56
Otros menores	264	484
<b>Total</b>	<b>16.625</b>	<b>57.705</b>

**19. TRANSACCIONES CON PARTES RELACIONADAS**

Además de los saldos indicados en las notas 4 y 8 a los estados financieros, las siguientes constituyen las principales transacciones con partes relacionadas durante los años 2012 y 2011, las cuales fueron efectuadas en términos generales, en condiciones similares a las realizadas con terceros:

	2012	2011
	(US dólares)	
<b>Compras</b>		
ESPOL	12.000	51.047
FUNDESPOL	0	2.782
<b>Total</b>	<b>12.000</b>	<b>53.829</b>
<b>Ventas</b>		
AGRÍCOLA BANANERA CLEMENTINA S.A.	24.141	7.134

El 26 de marzo de 1998 se inicia un Contrato de Comodato entre la Espol (La Comodante) y Sebioca C.A. (La Comodataria), en donde se le concede a la última 10 hectáreas entre terrenos y edificios del Campus "Gustavo Galindo Velasco" para la instalación y funcionamiento de los laboratorios y oficinas necesarias para la operación de éste proyecto. El plazo de duración de este contrato es de 20 años contados a partir de la suscripción de este instrumento.

En el Artículo Sexto (Reglas Generales) de la escritura respectiva en el literal h), señala que Sebioca C.A. asumirá con los gastos de teléfono, limpieza y guardiana interna y todos los demás servicios que tiene la Comodante para sus edificios y terrenos, así como la utilización de las aulas y salones necesarios para los eventos científicos o técnicos que organice la Comodataria, serán usados y consumidos sin costo alguno.

**SOCIEDAD ECUATORIANA DE BIOTECNOLOGÍA (SEBIOCA) C.A.**

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012 Y 2011 Y 01-01-2011**

**20. RECLASIFICACIONES**

Al 31 de diciembre del 2012 y 2011, los estados financieros adjuntos difieren de los registros contables de la compañía, debido a ciertas reclasificaciones efectuadas para la presentación de este informe.

**21. REVELACIONES DISPUESTAS POR SUPERINTENDENCIA DE COMPAÑIAS**

En cumplimiento a lo dispuesto en Resolución No. 02.Q.ICI.008 del Sup. R.O. No. 565 de abril 26 del 2002, efectuamos las siguientes revelaciones:

Saldos y transacciones con partes relacionadas.- En los años 2012 y 2011, Los saldos y transacciones con partes relacionadas están mencionados en las notas 4, 8 y 19.

Activos y pasivos contingentes.- Al 31 de diciembre del 2012 y 2011, no existen activos y pasivos contingentes que la Gerencia los conozca y que requieran ajustes o revelaciones en los estados financieros cortados al 31 de diciembre del 2012 y 2011.

Eventos posteriores.- Entre diciembre 31 del 2012 (fecha de cierre de los estados financieros) y julio 5 del 2013 (fecha de conclusión de la auditoría), la Administración considera que no existen eventos importantes que revelar y que pudieran tener efecto importante sobre los estados financieros cortados al 31 de diciembre del 2012.

Cumplimiento de medidas correctivas de control interno.- Durante el año 2012, hemos dado cumplimiento a las principales sugerencias para superar observaciones de control interno.

Las otras revelaciones dispuestas en la mencionada resolución están reflejadas en las notas correspondientes; aquellas no mencionadas son inaplicables para la Compañía, por tal razón no están expuestas.

SOCIEDAD ECUATORIANA DE BIOTECNOLOGÍA  
(SEBIOCA) C.A.

CARTA DE COMENTARIOS Y RECOMENDACIONES  
SOBRE LA ESTRUCTURA DE CONTROL INTERNO  
POR EL AÑO TERMINADO  
EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012

**PCF Trust**

Audidores & Consultores Cía. Ltda.

A la Junta General de Accionista y Directorio de  
SOCIEDAD ECUATORIANA DE BIOTECNOLOGÍA (SEBIOCA) C.A.

En el proceso de planeación y ejecución de nuestra auditoría a los estados financieros de **SOCIEDAD ECUATORIANA DE BIOTECNOLOGÍA (SEBIOCA) C.A.**, por el año que terminara el 31 de diciembre del 2012, hemos revisado la estructura del control interno, con el propósito de determinar los procedimientos de auditoría necesarios para expresar una opinión sobre los estados financieros.

La Administración de la compañía, es responsable de establecer y mantener una estructura de control interno contable, operacional y financiero. Para cumplir con esta responsabilidad se requiere que la Administración realice ciertas estimaciones y juicios para evaluar los beneficios anticipados y costos relacionados con los procedimientos de control. Los objetivos de una estructura de control interno conllevan a que la Administración obtenga una seguridad razonable, pero no absoluta, respecto a la salvaguarda de los activos contra pérdidas resultantes de uso o disposición no autorizada, que las transacciones se efectúen de acuerdo con la autorización de la Administración y que éstas se registren adecuadamente para permitir la preparación de los estados financieros.

Una debilidad material de control interno es aquella en que el diseño o el funcionamiento de los elementos de la estructura específica de control interno no reduce a un nivel relativamente bajo el riesgo de que errores e irregularidades, en cantidades que podrían ser significativas en relación a los estados financieros, puedan ocurrir y no ser detectados dentro de un lapso oportuno.

Nuestro estudio y evaluación de la estructura de control interno al 31 de diciembre del 2012, efectuado con el propósito limitado establecido en el primer párrafo de este informe, no necesariamente revelaría todas las condiciones que se consideran como debilidades materiales de control interno; consecuentemente no expresamos una opinión sobre la estructura del control interno de **SOCIEDAD ECUATORIANA DE BIOTECNOLOGÍA (SEBIOCA) C.A.**, tomado como un todo. Sin embargo, este estudio y evaluación mostró las condiciones resumidas en el índice de este informe, las mismas que aunque no se consideran debilidades materiales, creemos que ciertas mejoras pueden ser efectuadas para fortalecer la estructura de control interno o la eficiencia operacional.

Este informe está dirigido principalmente para información y uso de la Junta General de Accionistas y Directorio de **SOCIEDAD ECUATORIANA DE BIOTECNOLOGÍA (SEBIOCA) C.A.**, y no debe ser utilizado con otro propósito.

*PCF Trust Auditors & Consultores Cía. Ltda.*

PCF TRUST AUDITORES & CONSULTORES CÍA. LTDA.  
RNAE - No. 2-789  
Guayaquil, julio 05 del 2013

*Pedro Cruz Figueroa*  
CPA. Pedro Cruz Figueroa  
Socia  
Registro CPA. No. 32.802

**SEBIOCA C.A.**

**CARTA DE COMENTARIOS Y RECOMENDACIONES SOBRE LA ESTRUCTURA DEL CONTROL INTERNO  
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012**

---

**INDICE**

	<u>Página</u>
<b><u>ASPECTOS CONTABLES Y DE CONTROL INTERNO</u></b>	
Actas de Directorio y de Accionistas, observaciones	4
Presupuesto año 2012, falta de control, seguimiento y ejecución presupuestaria	5
Pérdida del Ejercicio 2012, observaciones	6
Políticas y procedimientos para toma física de inventarios, ausencia	7
Márgenes de utilidad, no cubren costos fijos de la compañía	8
Pérdida por Mortalidad de plantas y Variación Genética, situación especial	9
Servicios de auditoría externa, contratación oportuna	10

---

**Actas de Directorio y de Accionistas, observaciones**

Luego de revisar las diferentes actas de Directorio (1) y de Accionistas (3) de Sebloca C.A., celebradas durante el 2012, detallamos las siguientes observaciones:

- El Acta de Directorio celebrada en marzo 26 del 2012, no se conoce el informe final de auditoría externa del periodo 2012, solo se conoce y se aprueba el borrador del informe de auditoría.
- En Acta de Accionista celebrada el 9 de abril del 2012, se designa al Comisario Revisor principal y suplente, designando para este último cargo a la Mae. Martha Zavala Parra, quien posteriormente es designada en septiembre del 2012 por este mismo organismo como Gerente General de la compañía por el lapso de tres años, no existiendo otra acta en que se designe al nuevo Comisario Revisor Suplente, lo que origina una incompatibilidad de funciones.
- La gestión del Directorio en las decisiones de la compañía es poca participativa así lo demuestra la poca frecuencia de sus sesiones, incumpliendo con lo estipulado en sus estatutos en la parte de sus atribuciones.

Por lo expuesto anteriormente, recomendamos:

- Corregir el Acta en mención, y en periodos futuros dejar aclarado que se conoce y se aprueba informes finales y definitivos, para así evitar observaciones por parte del organismo de control.
- Nombrar al Comisario Suplente que no tenga ninguna vinculación directa o indirecta con algún administrador o directorio de la compañía.
- El Directorio sesionara las veces que sean necesarias de carácter normal o extraordinaria y sus funciones y atribuciones serán las establecidas en el estatuto de la compañía, a fin de mejorar la dirección de la compañía.

**Comentario de la administración**

*La Administración procederá a considerar lo indicado por el Auditor el siguiente año del ejercicio económico.*

---

### Presupuesto año 2012, falta de control, seguimiento y ejecución presupuestaria

Mediante acta de Junta de Directorio celebrada el 26 de marzo del 2012, Sebioca C.A., aprobó el presupuesto para el periodo 2012, sin embargo constatamos que el mismo no ha sido revisado para analizar las variaciones y tomar los correctivos necesarios. Cabe mencionar que toda institución debe establecerse metas y objetivos a corto, mediano y largo plazo.

El control presupuestario, es un proceso que permite evaluar la actuación y el rendimiento o resultado obtenido en cada centro, para ello se establecen las comparaciones entre las realizaciones y los objetivos iniciales recogidos en los presupuestos, a las que suele denominarse variaciones o desviaciones, a continuación se detallan ciertas ventajas:

- Ayuda a obtener un punto de vista general sobre la empresa, lo que es vital para el éxito de la gestión administrativa.
- Es una herramienta importante de coordinación, ya que reúne, en un mecanismo, las diferentes actividades de la empresa. Se pueden apreciar nitidamente las relaciones entre las actividades, cómo encajan unas en otras (por ejemplo, compras y producción; producción y ventas, etc.)
- Ayuda a fijar responsabilidades. Esta es una contribución vital. Mediante su uso, el administrador que es responsable por una determinada tarea y resultado - queda claramente identificado.
- Se hacen conocidos los objetivos a aquellos que tienen la obligación de cumplirlos.
- Se logra atenuar las decisiones precipitadas, pues las acciones se basan en estudios y en consideraciones cuidadosas.
- Se ayuda a la toma de decisiones al proporcionar al ejecutivo hechos y cifras.

Por lo expuesto, recomendamos:

- El presupuesto de la compañía debe ser analizado por todos los departamentos y debe aprobarse en antes de comenzar el periodo actual, esto es debe aprobarse en el último trimestre del periodo anterior.
- Debe delegarse, a la persona indicada a realizar el debido control presupuestario
- El directorio tiene que estar enterado y dar seguimiento de las variaciones originadas en el mismo, a fin de buscar oportunamente correctivos.

Los resultados de Sebioca C.A., del periodo 2012 fueron negativos (pérdida), la falta de control presupuestario oportuno pudo alertar a la administración para tomar los correctivos necesarios.

### Comentario de la administración

*La Administración procederá a considerar lo indicado por el Auditor el siguiente año del ejercicio económico.*

### Pérdida del Ejercicio 2012, observaciones

Al 31 de diciembre del 2012 Sebioca C.A., refleja en sus resultados perdidos de US\$ 107.708, originada principalmente por lo siguiente:

1. Margen de utilidad mínimo que no permite cubrir en casos los costos de producción y costos administrativos.
2. Falta de control al área de producción, en el 2012 se reportaron una mortalidad de aproximadamente 90.000 plantas, situación que no fue oportunamente conocida por la administración sino hasta el cierre del periodo.
3. Falta de información contable, la compañía estuvo aproximadamente 9 meses sin contador general, por ende no se disponía de información confiable y oportuna.
4. Falta de un control presupuestario, a pesar de Sebioca aprobó su proforma presupuestaria, no existe un control y seguimiento al mismo, por lo que no se pudo determinar las variaciones presupuestarias y establecer sus causas.
5. Exceso de personal en el área de producción, en el 2012 Sebioca C.A., mantuvo en su departamento de producción alrededor 40 trabajadores aproximadamente: 17 para el área de laboratorio, y 23 en el área de invernadero, con un costo mensual de mano de obra promedio de US\$ 11.000.

Por lo expuesto, recomendamos:

1. La compañía debe fijar adecuadamente su margen de utilidad, incluyendo todos sus costos y gastos a fin de que le permita cumplir sus obligaciones mensuales y marginar una utilidad.
2. Reestructurar el área de producción con personal idóneo y responsable en cada área de los procesos de producción, a fin de que se justifiquen y se responsabilice los diversos procedimientos empleados en cada proceso.
3. Contratar de manera inmediata y permanente un contador general, a fin de que pueda elaborar oportunamente (mensual) los estados financieros de la compañía y permita a la administración tener información confiable y oportuna.
4. El presupuesto anual de la compañía debe ser conocido y aprobado antes de comenzar el periodo contable, el mismo que contendrá las metas y objetivos establecidos por la compañía, su control debe ser valuado de manera mensual a fin de tomar los correctivos necesarios y evitar al final de periodo variaciones inusuales y sin justificar.
5. La compañía debe realizar una evaluación de su personal, en todas sus áreas a fin de determinar su verdadero costo por mano de obra y evitar mano de obra ociosa o improductiva que afecten los resultados de la compañía.

### Comentario de la administración

*La Administración procederá a considerar lo indicado por el Auditor el siguiente año del ejercicio económico.*

### Políticas y procedimientos para toma física de inventarios, ausencia

En vista de que fuimos contratados con posterioridad al cierre de los estados financieros no pudimos presenciar la toma física de inventario al 31 de diciembre del 2012, sin embargo como parte de nuestros procedimientos de auditoría efectuamos nuestra revisión y análisis a los documentos que respaldan la toma física de los inventarios realizados al cierre de año, detectando las siguientes observaciones:

1. La compañía no ha establecido por escrito las políticas ni los procedimientos a seguirse para la realización de la toma física de inventarios.
2. No existe evidencia en actas o en informes donde la Gerencia conoce, autoriza el registro de los ajustes correspondientes, producto de las diferencias encontradas durante la toma física de inventarios con lo registrados en el sistema.
3. No existe evidencia de justificación de las diferencias encontradas en el inventario físico, detallamos a continuación ciertos casos reportados:

	Unidad de medida	Físico	Registros	Diferencias
Fase I	unidades	93.479	124.898	31.419
Medios de cultivos	dólares	3.752	21.700	17.948

Con el propósito de que las observaciones antes mencionadas sean superadas y que el control interno para estos activos tan importantes sea mejor, recomendamos lo siguiente:

- Elaborar un manual de políticas y procedimientos para la realización de la toma física de inventarios periódicos, el mismo que incluirá procedimientos de conteo y justificación de diferencias, así como también establecerá responsabilidades y sanciones.
- Establecer como política, toda diferencia de inventario físico versus libros, deben estar suscritas en actas por: Gerente, Contador General, y Responsable del área, caso contrario estas baja o ajustes no son considerados deducibles para e SRL.
- El Directorio dependiendo de los montos de autorización, deben exigir a la gerencia general las causas y justificación por escritos de las diferencias originadas en inventarios a fin de buscar los responsables y no afectar al costo de producción que encarecería el valor de las plantas.

### Comentario de la administración

La Administración procederá a considerar lo indicado por el Auditor el siguiente año del ejercicio económico.

### Márgenes de utilidad, no cubren costos fijos de la compañía

Al 31 de diciembre del 2012, los márgenes de utilidad de los principales ítems que comercializa la compañía, no permitió cubrir los costos fijos y gastos administrativos razón por la cual se generaron resultados negativos, detallamos algunos casos:

MES/	WILLIAMS			PLATANO			TECA		
	COSTO PROMEDIO	PVP PROMEDIO	MARGEN DE GANANCIA	COSTO PROMEDIO	PVP PROMEDIO	MARGEN DE GANANCIA	COSTO PROMEDIO	PVP PROMEDIO	MARGEN DE GANANCIA
ENERO	0.66	0.79	0.13	0.64	0.81	0.17	0.15	0.28	0.13
FEBRERO	0.66	0.77	0.11	0.70	0.76	0.06	0.16	0.23	0.09
MARZO	0.65	0.79	0.14	0.78	0.78	0.00	0.19	0.25	0.06
ABRIL	0.66	0.79	0.14	0.92	0.78	-0.14	0.23	0.26	0.06
MAYO	0.72	0.75	0.07	1.45	0.78	-0.65	0.29	0.29	0
JUNIO	0.60	0.78	0.09	1.73	0.78	-0.95	0.17	0.28	0.16
JULIO	0.67	0.79	0.12	1.83	0.50	-0.93	0.19	0.30	0.11
AGOSTO	0.70	0.77	0.07	1.83	0.78	-1.05			
SEPTIEMBRE	0.65	0.78	0.13						
OCTUBRE	0.63	0.75	0.13						
NOVIEMBRE	0.70	0.81	0.11						
DICIEMBRE	0.75	0.77	0.02						

### Por lo expuesto, recomendamos:

- La compañía debe definir y establecer su margen de utilidad en cada producto, y establecer su punto de equilibrio, a fin de que no se vendan productos por debajo de su costo o con márgenes muy pequeños como los indicados anteriormente, que no permitan cubrir sus costos fijos y gastos administrativos de la compañía.
- Diversificar sus ingresos, a fin de no depender de un solo producto y tener otras alternativas de ingresos que puedan sostener a la compañía.
- Tener un departamento de ventas capaz de realizar una gestión agresiva en el fin de buscar nuevos clientes, potenciarlos, y buscar nuevos mercados para los diferentes productos que comercializa Sebioca C.A.

### Comentario de la administración

La Administración procederá a considerar lo indicado por el Auditor el siguiente año del ejercicio económico.

### Perdida por Mortalidad de plantas y Variación Genética, situación especial

Al 31 de diciembre del 2012, la compañía reporto una mortalidad de plantas en Fase I de 167.582 plantas y en Fase II de 54.319 plantas, así como también en Variación Genética en Fase I de 4.842, y en Fase II de 47.341, las misma que hasta la fecha de este informe no existe informe técnico que determine o especifique las causas y responsables que originaron dicha mortalidad y perdida poco común en la compañía superando los límites permitidos (3%).

Luego de las diferentes indagaciones realizadas por los auditores se detallan posibles causales que originaron dicha mortalidad, no obstante dejamos aclarado que la administración es la encargada de determinar las causas reales y tomar acciones correctivas y preventivas:

- Estado de vigor de las plantas cuando bajan de laboratorios, (plantas pequeñas o contaminadas)
- Experimentación con nuevos sustratos,
- Excesos de productos agroquímicos que producen que producen fitotoxidad
- Manejo de varios medios de cultivos, se debería estandarizar y no experimentar

MESES	Mortalidad		Variación Genética	
	Fase I Unidades	Fase 2 Unidades	Fase I Unidades	Fase 2 Unidades
ENERO	8,952	6,894	1,332	7,203
FEBRERO	15,954	5,954	582	4,340
MARZO	11,582	7,977	1,054	5,806
ABRIL	25,398	8,604	1,738	3,096
MAYO	28,431	2,389	136	5,976
JUNIO	10,238	5,193	0	2,814
JULIO	5,196	860	0	1,206
AGOSTO	4,142	2,569	0	133
SEPTIEMBRE	18,392	2,258	0	5,900
OCTUBRE	22,724	2,480	0	4,205
NOVIEMBRE	5,824	817	0	2,639
DICIEMBRE	10,749	8,324	0	4,023
<b>TOTAL</b>	<b>167,582</b>	<b>54,319</b>	<b>4,842</b>	<b>47,341</b>

Por lo expuesto, anteriormente es recomendable que la administración, realice e implemente procedimiento y use técnicas que permitan primeramente disminuir costos por mortalidad y optimizar y mejorar sus estructura de costos que permita obtener mejores resultados.

### Comentario de la administración

*La Administración procederá a considerar lo indicado por el Auditor el siguiente año del ejercicio económico.*

### Servicios de auditoría externa, contratación oportuna

La Ley de Compañías establece que todas las empresas bajo la supervisión de la Superintendencia de Compañías que cumplen los requerimientos de nivel de activos, deberán contratar los servicios de auditoría externa obligatoria máximo hasta el 30 de septiembre de cada ejercicio económico corriente.

La contratación tardía impide que la compañía aproveche disponer de sus auditores externos para que realicen oportunamente auditorías preliminares con corte a julio, agosto o septiembre de cada año, y por esas mismas fechas la Administración reciban los informes de control interno incluyendo las observaciones y recomendaciones pertinentes para el fortalecimiento de su sistema contable y administrativo. La situación actual causa que algunas observaciones reportadas puedan resultar extemporáneas en perjuicio de la Compañía.

Adicionalmente la Compañía pierde de utilizar los beneficios de consultas contables, tributarias y societarias que les asegure el registro apropiado de las transacciones, minimizando así errores contables y tributarios de magnitud.

Finalmente la contratación oportuna de este servicio ofrecerá la ventaja de disponer tempranamente de los estados financieros auditados al 31 de diciembre de cada año, los cuales como señalan las buenas prácticas administrativas podrán ser revisados oportunamente por la Administración y Junta de Accionista para que adopten las resoluciones que consideren más convenientes para la buena marcha de la empresa.

Recomendamos que a partir del ejercicio económico 2013, la Administración y Junta de Accionistas de la empresa promuevan la contratación oportuna de servicio de auditoría externa con el objeto de cumplir con las disposiciones del Organismo de Control, así como obtener los logros aquí indicados, hábito que redundará en beneficio de la organización.

### Comentario de la Gerencia

*La Administración procederá a considerar lo indicado por el Auditor el siguiente año del ejercicio económico.*