

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS INDIVIDUALES POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2015

1. INFORMACION GENERAL

La compañía Sociedad Ecuatoriana de Biotecnología (SEBIOCA) C.A.- Es una compañía de derecho privado con la participación de la Escuela Superior Politécnica del Litoral – ESPOL 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.

2. POLITICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS

2.1 Declaración de Cumplimiento.- Los estados financieros han sido preparados de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF).

2.2 Bases de preparación.- 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.

2.3 Inventarios.- Los inventarios son medidos 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.

2.4 Activo 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 los 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.

2.5 Instrumentos financieros.- Los instrumentos financieros se definen como cualquier contrato que origina simultáneamente, un activo financiero en una empresa y un pasivo financiero o instrumento de patrimonio en otra empresa. Los principales activos y pasivos financieros presentados en el estado consolidado de situación financiera son: efectivo y bancos, cuentas por cobrar y por pagar (excepto el impuesto a la renta), y préstamos (corriente y largo plazo). Las políticas contables para su reconocimiento se describen a continuación:

2.5.1 Activos Financieros.- Todos los activos financieros se reconocen y se dan de baja a la fecha de la negociación cuando se realiza una compra o venta de un activo financiero y son medidos inicialmente al valor razonable, más los costos de la transacción.

2.5.2 Efectivo y bancos.- Incluyen todos los activos líquidos y depósitos, que se pueden transformar rápidamente en efectivo en un plazo inferior a tres meses, las inversiones a corto plazo están registradas a su valor nominal, su rendimiento se registran al vencimiento con cargo a resultados.

2.5.3 Cuentas por cobrar.- Son activos financieros no derivados con pagos fijos o determinables, que no cotizan en un mercado activo. Se clasifican en activos corrientes, excepto los vencimientos superiores a 12 meses. 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.

2.5.4 Pasivos financieros- Los instrumentos de deuda y patrimonio son clasificados como pasivos financieros o como patrimonio de conformidad con la sustancia del acuerdo contractual.

2.5.5 Cuentas por pagar (Anticipos).- Registra los anticipos de clientes que son acumulados hasta la posterior facturación por venta de bienes y servicios, momento en el cual se devenga el ingreso.

2.5.6 Obligaciones por beneficios a los empleados.- La Compañía cuenta con un estudio actuarial para el registro adecuado de las provisiones relacionados con la jubilación de los trabajadores a ser jubilados.

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

2.5.8 Reserva legal.- La Ley de Compañías de la República del Ecuador, establece que salvo disposición estatutaria en contrario, de las utilidades liquidas 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.

2.6 Propiedades, instalaciones, maquinarias y equipos, neto.- Las partidas de propiedades, planta 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.

A continuación se presentan los porcentajes anuales de propiedades, planta y equipos aplicados en el cálculo de la depreciación:

<u>Activos</u>	<u>Porcentaje</u>
Muebles y equipos de oficina	10%
Maquinarias y equipos	10%
Vehículos	20%
Equipos de computación	33%
Invernaderos	10%
Remodelaciones y adecuaciones	10%

2.7 Impuestos a las Ganancias.- El gasto por impuesto a la renta representa la suma del impuesto a la renta corriente y el impuesto diferido.

El impuesto corriente se basa en la utilidad gravable (tributaria) registrada durante el año; el cargo por impuesto a las ganancias corriente será el mayor de entre el cálculo sobre la renta imponible del periodo utilizando la tasa impositiva para sociedades del 22% sobre la suma de coeficientes que constituyen el impuesto mínimo. La utilidad gravable difiere de la utilidad contable, debido a que ciertas partidas de ingresos o gastos imponderables o deducibles no serán gravables o deducibles.

El impuesto diferido se reconoce sobre las diferencias temporarias determinadas entre el valor en libros de activos y pasivos incluidos en los estados financieros consolidados y sus bases fiscales. Un pasivo por impuesto diferido 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 cuales se podría cargar esas diferencias temporarias deducibles.

Los activos y pasivos por impuestos diferidos se revisan en cada fecha sobre la cual se informan cualquier ajuste se reconoce en el resultado del periodo, se miden 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. La Compañía realiza la compensación de activos por impuestos diferidos, solo si se tiene reconocido legalmente el derecho de compensarlos, frente al Organismo de Control Tributario.

2.8 Participación a trabajadores.- 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 (a partir del año 2008). La Compañía está en proceso de implementar su posición legal para operar en dicha modalidad.

2.9 Reconocimiento de ingresos.- Los ingresos se calculan a valor razonable de la contraprestación cobrada o por cobrar, teniendo en cuenta el importe estimado de cualquier descuento, bonificación o rebaja comercial que la Compañía pueda otorgar. Los ingresos ordinarios procedentes de la venta de bienes y servicios deben ser reconocidos cuando la empresa transfiere los riesgos y beneficios, de tipo significativo, derivados de la propiedad de los inventarios; el importe de los ingresos y los costos y gastos incurridos, o por incurrir, en relación con la transacción pueden ser medidos con fiabilidad y es

probable que reciba los beneficios económicos asociados con la transacción.

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

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

2.11 Actualización de tratamientos contables adoptados.- Nuevas normas revisadas con efecto material sobre los estados financieros: un resumen de las nuevas normas, modificaciones e interpretaciones emitidas y su vigencia es la siguiente:

Nuevas Normas Internacionales de Información Financiera e interpretaciones

NIIF 9 Instrumentos financieros – vigencia: Enero 1, 2015

NIIF 13 Medición de valor razonable – vigencia: Enero 1, 2014

Modificaciones a las NIIF y NIC emitidas

NIIF 7 Información a Revelar – Compensación de Activos Financieros

NIIF 10 Consolidación de estados financieros - vigencia: Enero 1, 2014

NIIF 12 Revelaciones de intereses en otras entidades - vigencia: Enero 2014

NIC 27 Estados financieros separados - vigencia: Enero 1, 2014

NIC 32 Instrumentos financieros - Presentación - vigencia: Enero 1, 2014

La Compañía evalúa que la aplicación de las nuevas normas o modificaciones de las NIIF de aplicación futura o de adopción anticipada, tengan o no un efecto material o de relevancia en los estados financieros de la Compañía al 31 de diciembre del 2015.

3. EFECTIVO Y EQUIVALENTE AL EFECTIVO.

Al 31 de diciembre del 2015 y 2014, incluyen lo siguiente:

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
Caja	650	402
Banco	-	8.570
Total Caja - Bancos	<u>650</u>	<u>8.972</u>

4. CUENTAS Y DOCUMENTOS POR COBRAR.

Al 31 de diciembre del 2015 y 2014, están compuestas como sigue:

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
Clientes	65.720	112.264
Cuentas por cobrar Partes relacionadas	-	10.262
Empleados	2.125	-
Otros cuentas por cobrar-Relacionadas	10.262	1.347
Provision para cuentas incobrables	(3.316)	(2.823)
Total cuentas y documentos por pagar	<u>74.790</u>	<u>121.050</u>

El rubro clientes corresponde principalmente a la cartera depurada que la administración considera viable para el cobro según políticas establecidas para esta gestión que fluctúan entre 15 y 30 días plazo.

Los saldos con relacionadas, corresponden a rubros de origen más antiguo: Agrícola La Julia (2008) con US\$ 1.439; Compañía Agrícola Bananera del Ecuador S.A. (2008) con US\$1.082; Compañía Agrícola Río Ventana S.A. (2012) con US\$ 4619 entre otros.

5. INVENTARIOS.

Al 31 de diciembre del 2015 y 2014, los inventarios están formados de la siguiente manera:

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
Inventario de materia prima	92.877	60.449
Inventario de productos en proceso	68.984	101.591
Inventario de productos terminados	85.869	108.488
Total del Inventario	<u>247.730</u>	<u>270.529</u>

Saldo de inventario corresponde a las etapas propias del proceso normal de la operación del negocio en marcha.

6. OTROS ACTIVOS.

Al 31 de diciembre del 2015 y 2014, el saldo de otros activos está compuesto de la siguiente manera:

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
Anticipo a proveedores (a)	21.719	21.719
Credito tributario -(I.R.)	23.375	8.370
Total de otros activos	<u>45.094</u>	<u>30.089</u>

(a) Corresponden principalmente a Ecuameristemas US\$ 19.179; Albertazzi Castro Federico US\$ 2.040, entre otros.

Los saldos de crédito tributario por US\$ 23.275 son los acumulados por retenciones y anticipo de impuesto a la Renta.

7. PROPIEDADES, INSTALACIONES, MAQUINARIAS Y EQUIPOS, NETO.

Al 31 de diciembre del 2015 y 2014, incluyen lo siguiente:

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
Instalaciones	116.559	116.559
Muebles y Enseres / Equipo de Oficina	65.723	65.723
Maquinarias y equipos	215.968	208.121
Equipo de Computacion y Software	22.410	21.954
Vehículos	37.947	37.947
Invernaderos	45.350	45.350
Otros Propiedades, Planta y Equipo	69.303	69.303
(-) Depreciacion acumulada	- 423.350	- 386.716
Total de activos fijos	149.910	178.241

8. ACTIVO BIOLOGICO

Al 31 de diciembre del 2015 y 2014 los activos biológicos, están constituidos como sigue:

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
Cultivo Protegido Fase 2 (NIIF)	49.307	9.157
Total de activo biologico	49.307	9.157

9. ACTIVO DIFERIDO

Al 31 de diciembre del 2015 y 2014, están constituidos como sigue:

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
Costos Generales de Producción de Laboratorio	62.140	-
	-	-
Contaminación y Variación Genetica en Fase 1	21.445	-
Total de activo diferido	83.584	-

10. OTROS ACTIVOS

Al 31 de diciembre del 2015 y 2014, la cuenta otros activos incluyen lo siguiente:

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
Proyectos Ornamentales	14.767	-
Cuentas incobrables (a)	77.807	-
TOTAL DE OTROS ACTIVOS	92.574	-

(a) El rubro de incobrables corresponde a una reclasificación respecto del año anterior, para efectos de identificar y amortizar eventualmente la cartera mala, compuesta principalmente por León Castillo Segundo con US\$ 19.129; HADIDACORP S.A. con US\$ 11.275; Escalante Loor Edilma con US\$ 11.814; BANANME S.A. con US\$ 9.383; Mendoza Álava Roque con US\$ 7.780; Khoury Xavier con US\$ 6.347, (aproximadamente) entre los otros. Sin perjuicio de la gestión que está efectuando el estudio legal encargado.

Los proyectos ornamentales corresponden al desarrollo de áreas de esparcimiento comunales dentro de los predios de la ESPOL tales como piscina y otras instalaciones.

11. PASIVOS CORRIENTES.

Al 31 de diciembre del 2015 y 2014, incluyen lo siguiente:

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
Cuentas y documentos por pagar locales (a)	47.425	37.723
Cuentas por pagar relacionadas	-	189.338
Otras obligaciones estatales y varias (b)	125.554	69.680
Anticipo- clientes (c)	81.085	87.415
Intereses por pagar	-	12.375
TOTAL DE PASIVOS CORRIENTES	254.063	396.531

(a) Corresponden principalmente a ELICROM CIA. LTDA. US\$ 6.998; M.I. Municipio de Guayaquil US\$ 5.488; Panamericana del Ecuador US\$ 4.013; TIA S.A. 3.788; Mejía Zambrano Lorena US\$ 2.955; ESPOLTECH (abogado) US\$ 2.866; Flores Cedeño José US\$ 2.850; Figueroa Yolanda US\$ 2.050, entre otros.

(b) Corresponden principalmente a compromisos con La Administración Tributaria US\$ 23.845; I.E.S.S. con US\$28.626; Beneficios a empleados US\$ 57.881; liquidación de Haberes con US\$ 12.095, entre otros.

(c) Los principales rubros de anticipos de clientes son: ESPOL US\$ 27.273; Dr. Tanabe Masashiro US\$22.960; Corp. De Agricultores Orgánicos Senda Verde US\$ 7.317; Herederos Ramón Andrade; Venconsa US\$ 6.762; Mendoza Palma Eduardo US\$ 3.535 entre otros.

12. PASIVOS NO CORRIENTES.

Al 31 de diciembre del 2015 y 2014, incluyen lo siguiente:

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
Cuentas y documentos por pagar varias relacionadas (a)	189.338	-
Cuentas por pagar no relacionadas	991	-
Intereses por pagar (b)	42.663	-
Provisiones por beneficios a empleados (c)	73.683	53.525
TOTAL DE PASIVOS CORRIENTES	<u>306.675</u>	<u>53.525</u>

(a)Corresponden a Espol Tech E.P. US\$ 103.600; Espol Tech E.P. (Fondo de Competitividad) por US\$ 69.896; Espol E.P. US\$ 15.843.

(b)Corresponden a provisión de intereses relacionados con: Espol Tech E.P. US\$ 16.017 (sobre US\$ 90.000); Espol Tech E.P. por US\$ 11.833 (sobre US\$ 69.896); Espol E.P. por US\$ 7.555 (sobre US\$ 13.600) Espol E.P. \$ 6.424 (sobre US\$15.842).

(c)Reserva para Jubilación Patronal US\$ 55.923; Reserva para bonificación por desahucio por US\$ 17.759.

13. CAPITAL.

Al 31 de diciembre del 2015 y 2014, incluyen lo siguiente:

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
Capital (*)	196.100	196.100
Reserva Legal	31.121	31.121
Resultados Acumulados	(59.240)	100.474
Resultado del ejercicio	14.919	(159.714)
TOTAL CAPITAL	<u>182.900</u>	<u>167.981</u>

(*) Al 31 de diciembre el capital social está representado por 196.100 acciones a un valor nominal de US\$ 1,00 cada una.

14. EVENTOS SUBSECUENTES

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 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.

Salvo por lo mencionado en el párrafo de énfasis al principio de este informe, en relación al proceso en que se encuentra la Compañía, la Administración considera que no existen otros eventos que pudieran tener efectos sobre los presentes estados financieros auditados.
