

OBSICORP S.A. & SUBSIDIARIA

***ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016
CON EL INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES***

OBSICORP S.A & SUBSIDIARIA

ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS

Al 31 DE DICIEMBRE DEL 2016

CON EL INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

<u>INDICE</u>	<u>Páginas No.</u>
<i>Informe de los Auditores Independientes</i>	1-3
<i>Declaración de Responsabilidad</i>	4
<i>Estado de Situación Financiera</i>	5
<i>Estado del Resultado Integral</i>	6
<i>Estado de Cambios en el Patrimonio</i>	7
<i>Estado de Flujos de Efectivo</i>	8-9
<i>Políticas Contables y Notas</i>	10 -35

Abreviatura usada:

- US\$. - Dólares de los Estados Unidos de América (E.U.A)
NIIF - Normas Internacionales de Información Financiera.
NIA - Normas Internacionales de Auditoría

DICTAMEN DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

***A la Junta de Accionistas de
OBSICORP S.A & SUBSIDIARIA
Guayaquil - Ecuador***

Opinión

Hemos auditado los estados financieros consolidados de OBSICORP S.A. & SUBSIDIARIA, que comprenden el estado de situación financiera consolidado al 31 de diciembre del 2016 y los correspondientes estados consolidados de resultados, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por el año que terminó en esa fecha, así como las notas a los estados financieros consolidados que incluyen un resumen de las políticas contables significativas.

En nuestra opinión los estados financieros consolidados mencionados en el primer párrafo presentan fielmente, los aspectos importantes de la situación financiera de OBSICORP S.A. & SUBSIDIARIA, al 31 de diciembre del 2016, el resultado de sus operaciones y sus flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera NIIF.

Fundamento de la opinión

Hemos llevado a cabo nuestra auditoria de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoria (NIA)., nuestra responsabilidad de acuerdo con dichas normas se describe más adelante en la sección *Responsabilidades del auditor en relación con la auditoria de los estados financieros*.

Somos independientes de la compañía auditada de conformidad con los requerimientos del Código de Ética vigente en la República del Ecuador y hemos cumplido las demás responsabilidades de ética de conformidad con esos requerimientos.

Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido proporciona una base suficiente y adecuada para nuestra opinión.

Responsabilidad de la administración sobre los Estados Financieros

La administración de OBSICORP S.A. & SUBSIDIARIA, es responsable de la preparación y presentación razonable de estos estados financieros consolidados de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) y por el Control Interno que

determina necesario para permitir la adecuada preparación de los estados financieros consolidados acorde a lo determinado en la Resolución SC.ICI. DCCP. G.14.003 de la Superintendencia de compañías Valores y Seguros (SCVS), verificando que estén libres de incorrección material debido a fraude o error.

En la preparación de los estados financieros consolidados, la dirección es responsable de la valoración de la capacidad de la compañía de continuar como empresa en funcionamiento, revelando según corresponda, las cuestiones relacionadas y utilizando el principio contable del Negocio en marcha, excepto si la dirección tiene intención de liquidar la entidad o de cesar en sus operaciones.

La Junta General de Accionistas de la entidad es la responsable de la aprobación de los estados financieros consolidados de la compañía.

Responsabilidades del auditor en relación con la auditoria de los estados financieros

Nuestros objetivos son obtener una seguridad razonable de que los estados financieros consolidados en su conjunto están libres de incorrección material, debido a fraude o error, y emitir un informe de auditoría que contenga nuestra opinión. Seguridad razonable es un alto grado de seguridad, pero no garantiza que una auditoría realizada de conformidad con las NIA siempre detecte una incorrección material cuando existe. Las incorrecciones pueden deberse a fraude o error y se consideran materiales si, individualmente o de forma agregada, puede preverse razonablemente que influyan en las decisiones económicas que los usuarios toman basándose en los Estados Financieros.

Como parte de una auditoría de acuerdo con las Normas Internacionales de Auditoria, aplicamos el juicio profesional y mantenemos el escepticismo profesional durante toda la auditoría. Asimismo:

1. Durante el proceso del examen de auditoria el auditor deberá evaluar el sistema de control interno que ha implementado la dirección de la compañía, emitiendo un informe que se denominará "Comunicación de deficiencias en el control interno" que contengan las observaciones y sugerencias sobre aquellos aspectos inherentes a estos controles, adicional el auditor deberá comunicar a la entidad de control de su jurisdicción los actos ilegales, fraudes, abusos de confianza y otras irregularidades que hubiere encontrado al realizar su examen.
2. Evaluamos la idoneidad de las políticas contables utilizadas y la razonabilidad de las estimaciones contables y revelaciones relacionadas realizadas por la Administración.

3. Concluimos sobre la idoneidad del uso del supuesto de negocio en marcha sobre la evidencia de auditoría obtenida, determinamos si existe o no una incertidumbre significativa relacionada con eventos o condiciones que puedan aportar dudas sobre la capacidad de la compañía para continuar como un negocio en marcha, si concluimos que existe una incertidumbre material incluiremos un párrafo de énfasis.



ASESORANDO M.A.S. C.A. ASEMAS
Nº de Registro en la Superintendencia
De Compañías: SC-RNAE-2 No. 592



C.P.A. Gustavo Acuña M.
REPRESENTANTE LEGAL
Nº de Registro de Auditor - RNAE 116
Licencia Profesional: RNCPA. 12.434

Guayaquil, 23 de octubre del 2017

DECLARACIÓN DE RESPONSABILIDAD

Razón social: OBSICORP S.A.

R.U.C. No. 0992573775001

Declaro que la información financiera presentada a los auditores externos ASESORANDO M.A.S. C.A., para la auditoría de los estados financieros de la compañía OBSICORP S.A Y SUBSIDIARIA., revela todas las transacciones realizadas por estas empresas en el periodo 2016 y me declaro responsable respecto a la veracidad de la información incorporada en los estados financieros referidos al ejercicio terminado al 31 de diciembre de 2016, de acuerdo con el siguiente detalle:

- Estado de Situación Financiera
- Estado de Resultados Integrales
- Estado de Flujo de Efectivo
- Estado de Cambios en el Patrimonio Neto
- Políticas contables
- Notas explicativas a los Estados Financieros



Ing. Carlos Maldonado
CC.0912273737
Representante Legal

OBSICORP S.A. Y SUBSIDIARIA
ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA CONSOLIDADO
Al 31 de diciembre del 2016 Y 2015
Expresado en Dólares estadounidenses

	Notas	2016	2015
Activo			
Activo corriente			
Efectivo y equivalentes de efectivo	3	106.269	133.768
Cuentas por cobrar	4	774.297	758.143
Inventarios	5	696.027	221.797
Activos pagados por anticipados	6	9.302	3.945
Activo por Impuesto corriente	11	110.356	95.319
Total del activo corriente		1.696.251	1.212.971
Activo no corriente			
Propiedad, planta y equipo	7	1.044.022	1.059.697
Otros activos no corrientes	8	11.544	6.420
Total del activo no corriente		1.055.567	1.066.117
Total del activo		2.751.818	2.279.089
Pasivo			
Pasivo Corriente			
Obligaciones financieras corrientes	9	46.071	93.728
Cuentas por pagar	10	948.353	508.382
Pasivo por impuesto corriente	11	136.176	59.847
Pasivos Acumulados	12	66.116	80.942
Total del pasivo corriente		1.196.717	742.899
Pasivo no corriente			
Cuentas por pagar accionistas	13	759.514	971.487
Obligaciones financieras no corrientes	9	23.467	-
Obligaciones por beneficios definidos	14	38.006	-
Otros pasivos no corrientes	15	232.274	146.302
Total del pasivo no corriente		1.053.261	1.117.788
Total del pasivo		2.249.977	1.860.687
Patrimonio	16		
Capital		800	800
Reserva Legal		400	1.684
Resultados acumulados		246.510	220.570
Utilidad del periodo		66.676	56.632
Patrimonio atribuible a la controladora		314.385	279.686
Participación no controladora	16	187.456	138.715
Total del patrimonio		501.841	418.401
Total de pasivo y patrimonio		2.751.818	2.279.089

Ver notas a los estados financieros

Ing. Carlos Maldonado
Gerente General

CPA. Elizabeth Villavicencio
Contador

OBSICORP S.A. Y SUBSIDIARIA
ESTADO DE RESULTADO INTEGRAL CONSOLIDADO
Por los años terminados al 31 de diciembre del 2016 Y 2015
Expresado en Dólares estadounidenses

	<u>Notas</u>	<u>2016</u>	<u>2015</u>
INGRESOS:	19		
Ventas locales		6.032.529	4.722.229
Ingresos por alquiler		30.000	15.000
Rendimientos financieros		194	-
Otras rentas gravadas		105.485	91.749
TOTAL INGRESOS		<u>6.168.207</u>	<u>4.828.978</u>
COSTOS	19	3.772.852	2.903.385
MARGEN COMERCIAL		<u>2.395.355</u>	<u>1.925.593</u>
GASTOS OPERATIVOS	20		
Gastos administrativos		1.995.433	1.654.493
Gastos Financieros		18.348	132.544
Otros gastos		190.421	-
TOTAL GASTOS		<u>2.204.202</u>	<u>1.787.037</u>
Utilidad contable		<u>191.153</u>	<u>138.556</u>
Participación a trabajadores		28.673	20.783
Impuesto a la Renta		61.846	29.782
Reserva Legal		8.142	7.519
Utilidad o Pérdida neta del periodo		<u>92.492</u>	<u>80.472</u>
Resultado de participacion no controladora		25.816	23.840
Resultado Integral atribuible a la controladora		<u>66.676</u>	<u>56.632</u>

Ver notas a los Estados Financieros



Ing. Carlos Maldonado
Gerente General

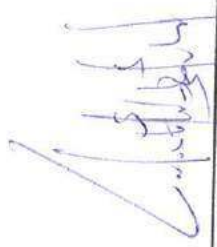


CPA. Elizabeth Villavicencio
Contador

OBSICORP S.A. Y SUBSIDIARIA
ESTADO DE CAMBIO EN EL PATRIMONIO CONSOLIDADO
 Por los años terminados al 31 de diciembre del 2016 Y 2015
 Expresado en dólares estadounidenses

	Capital Social	Reserva Legal	Superavit por revaluación de PP&E	Resultados Acumulados			Resultado del período	Total patrimonio atribuible a la controladora	Participación no controladora	Total Patrimonio
Saldos al 31 de diciembre del 2015	800	1.684	191.241	15.757	13.573	56.632	279.686	138.715	418.401	
Transferencia de utilidad del período anterior	-	-	-	-	12.802	(12.802)	-	-	-	-
Ajustes de reserva legal	-	(1.284)	-	-	1.284	-	-	-	-	-
Otras transferencias a resultados acumulados	-	-	-	(15.757)	27.611	-	-	11.854	-	11.854
Ajustes por otros cambios en el patrimonio	-	-	-	-	-	(43.830)	(43.830)	48.740	-	4.910
Incremento por participación controladora	-	-	-	-	-	47.463	47.463	-	-	47.463
Utilidad neta del ejercicio	-	-	-	-	-	19.213	19.213	-	-	19.213
Saldos al 31 de diciembre del 2016	800	400	191.241	-	55.269	66.676	314.385	187.456	501.841	

Ver notas a los Estados Financieros


 Ing. Carlos Maldonado
 Gerente General


 CP.A. Elizabeth Villavicencio
 Contador

OBSICORP S.A. Y SUBSIDIARIA
ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO CONSOLIDADO
Por los años terminados al 31 de diciembre del 2016 Y 2015
Expresado en Dólares Estadounidenses

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
<u>Flujo de efectivo de las actividades de operación:</u>		
Recibido de clientes	6.033.348	4.855.519
Pagado a proveedores	(5.099.215)	(4.939.596)
Pagado a empleados	(770.491)	(40.919)
Egresos (Ingresos) financieros	(13.416)	-
Otros egresos	(9.178)	-
Efectivo neto provisto (utilizado) por las actividades de operación	<u>141.049</u>	<u>(124.996)</u>
<u>Flujo de efectivo de las actividades de inversión</u>		
Aquisiciones de Propiedad Planta y Equipo	(16.514)	(374.940)
Venta de Propiedad, planta y equipo	19.660	-
Venta de propiedad de inversion	27.957	-
Inversiones Permanentes	-	(35.300)
Inversiones Temporales	-	-
Efectivo neto provisto (utilizado) en actividades de inversión	<u>31.103</u>	<u>(410.240)</u>
<u>Flujo de efectivo de actividades de financiamiento</u>		
Obligaciones financieras	(41.794)	-
Financiamiento con relacionados	(157.856)	477.937
Efectivo neto (utilizado) provisto en actividades de financiamiento	<u>(199.650)</u>	<u>477.937</u>
Disminución neta del efectivo	(27.498)	(57.299)
Saldo al inicio del periodo	133.768	191.067
Efectivo y Equivalente al efectivo al final del periodo	<u>106.269</u>	<u>133.768</u>

Ver notas a los estados financieros



Ing. Carlos Maldonado
Gerente General

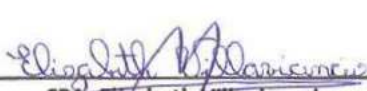

 CPA. Elizabeth Villavicencio
Contador

OBSICORP S.A. Y SUBSIDIARIA
ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO CONSOLIDADO
Por los años terminados al 31 de diciembre del 2016 Y 2015
Expresado en Dólares estadounidenses

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Utilidad del Ejercicio	<u>165.337</u>	<u>114.716</u>
Resultados participación no controladora	25.816	23.840
Depreciación	58.615	49.280
Apropiación de reserva legal	(8.142)	-
Ajuste por venta de Propiedad, planta y equipo	2.411	-
Ajuste por venta de Propiedad de inversión	(15.448)	-
Provisiones por beneficios definidos	11.627	-
Provision de cuentas incobrables	-	7.517
Otros cargos a resultado	(89.607)	(61.759)
Cambio en Activo y Pasivo		
Cuentas por cobrar	(25.890)	145.033
Activos por impuesto corriente	14.745	(12.210)
Otras cuentas por cobrar	(74.290)	(14.534)
Inventarios	(474.500)	284.812
Activos pagados por anticipado	(5.357)	(2.042)
Otros activos	6.827	8.634
Cuentas por pagar	500.329	(474.446)
Cuentas por pagar relacionadas	-	(178.036)
Pasivo por impuesto corriente	51.322	(44.206)
Obligaciones financieras	447	-
Otras cuentas por pagar	(26.599)	10.531
Pasivos acumulados	23.405	17.873
Total ajustes	<u>(24.288)</u>	<u>(239.712)</u>
Flujo Actividades de operación	<u>141.049</u>	<u>(124.996)</u>

Ver notas a los estados financieros


 Ing. Carlos Maldonado
 Gerente General


 CPA. Elizabeth Villavicencio
 Contador

1. INFORMACIÓN SOCIETARIA

OBSICORP S.A., se constituyó en Guayaquil-Ecuador, el 14 de mayo de 2008, ante el Notario Suplente Vigésimo Quinto del cantón Guayaquil Dr. Walter Parra Mazón, fue aprobada por la Superintendencia de Compañías, mediante Resolución 08.G.IJ.0003031, inscrita en el Registro Mercantil el 26 de mayo del 2008 en fojas 67.006 a 67.023, Registro mercantil número 11.926; su actividad económica principal es la administración de oficinas y su Registro Único de Contribuyente es el No. 0992573775001, con domicilio en el Cantón Guayaquil, provincia del Guayas.

El domicilio de la compañía está ubicado en la ciudadela la FAE Mz. 9 solar 4.

2. POLÍTICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS

- 2.1. **Aprobación de los estados financieros** - Los estados financieros consolidados por el año terminado el 31 de diciembre del 2016, fueron emitidos con la autorización de la administración de la Compañía, posteriormente serán puestos a consideración de la Junta General de Accionistas para su conocimiento y aprobación definitiva.
- 2.2. **Declaración de cumplimiento** - Los estados financieros han sido preparados de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera – NIIF, emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB), adoptadas por la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros de la República del Ecuador, desde el año 2009
- 2.3. **Moneda local** – A partir del 10 de enero del 2000, el Dólar de Estados Unidos de América (USD) es la moneda de uso local en la República del Ecuador y moneda funcional para la presentación de los estados financieros de la Compañía.
- 2.4. **Procedimientos de consolidación** – Los estados financieros consolidados incluyen las cuentas de OBSICORP S.A Y BIOBAC S.A. de conformidad con lo establecido en la Norma Internacional de Información Financiera 10 – Estados Financieros Consolidados, así como lo expuesto en las Resoluciones Nº SC.SG.DRG.G.13.001 y SC.ICI.DCCP.G.13.009 del 4 de Enero y Septiembre 11 del 2014, respectivamente. Se aplican los procedimientos en ellas expuestas con el propósito de que los estados financieros consolidados presenten información como si fuera una sola empresa, las inversiones permanentes y todas las transacciones y saldos entre estas compañías, han sido eliminados.
- 2.5. **Participaciones no controladoras** - Corresponde a la participación de los accionistas minoritarios y está determinado sobre la proporción porcentual en el

capital de la compañía indicado en las escrituras y nóminas de accionistas, respectivas.

El resultado de esta cuenta se presenta en el Estados de Situación Financiera Consolidado, dentro del patrimonio, de forma separada del patrimonio de los propietarios de la controladora.

2.6. **Hipótesis de negocio en marcha** - Los mencionados estados de situación financiera han sido preparados sobre la hipótesis de negocio en marcha. Lo anterior significa que los estados financieros se preparan normalmente sobre la base de que la empresa está en funcionamiento y continuará sus actividades de operación dentro del futuro previsible. Por lo tanto, se asume que la empresa no tiene ni la intención ni la necesidad de liquidar o disminuir en forma importante el nivel de sus operaciones.

2.7. **Bases de medición** - Los estados financieros han sido preparados sobre la base del costo histórico: los activos se registran por el importe del efectivo y otras partidas pagadas; los pasivos se registran al importe de los productos recibidos a cambio de incurrir en la obligación, y por las cantidades de efectivo y equivalentes al efectivo que espera pagar para satisfacer el pasivo en el curso normal de la operación.

El valor razonable es el precio que se recibirá por vender un activo o el valor pagado para transferir un pasivo entre participantes de un mercado en la fecha de valoración, independientemente de si ese precio es directamente observable o estimado utilizando otra técnica de valoración. Al estimar el valor razonable de un activo o un pasivo, la Compañía tiene en cuenta las características del activo o pasivo que los participantes del mercado tomarían en cuenta al fijar el precio del activo o pasivo a la fecha de medición. El valor razonable a efectos de medición y o de revelación en los estados financieros, se determina sobre una base de este tipo, a excepción de las mediciones que tienen algunas similitudes con el valor razonable, pero no son su valor razonable, tales como el valor neto de realización de la NIC 2 sobre Inventarios o el valor en uso de la NIC 36.

Adicionalmente, a efectos de información financiera, las mediciones efectuadas a valor razonable se clasifican en el nivel 1, 2 o 3 con base en el grado de importancia de los insumos para la medición del valor razonable en su totalidad, los cuales se describen a continuación:

Nivel 1: Son precios cotizados (sin ajustar) en mercados activos para activos o pasivos idénticos que la entidad puede acceder a la fecha de medición.

Nivel 2: Insumos distintos a los precios cotizados incluidos en el Nivel 1 que sean observables para el activo o pasivo, ya sea directa o indirectamente.

Nivel 3: Insumos son datos no observables para el activo o pasivo.

A continuación, mencionamos las principales políticas contables utilizadas por la Administración de OBSICORP S.A Y SUBSIDIARIA., en la preparación de los estados financieros adjuntos:

2.8. Políticas contables significativas – Las políticas contables descritas a continuación han sido aplicadas consistentemente en los periodos presentados en este informe, las cuales son:

Efectivo y equivalentes de efectivo - Constituyen fondos de inmediata disponibilidad de la Compañía. El efectivo comprende tanto el efectivo como los depósitos a la vista. Los equivalentes al efectivo son inversiones a corto plazo de gran liquidez, que son fácilmente convertibles en importes determinados de efectivo, por lo que están sujetos a un riesgo poco significativo de cambios en su valor. Una inversión será equivalente al efectivo cuando tenga vencimiento en tres meses o menos desde la fecha de adquisición. Los sobregiros bancarios son presentados como pasivos corrientes en el estado de situación financiera.

Instrumentos financieros

Activos financieros - Cuentas y documentos por cobrar clientes y relacionadas:

Las cuentas por cobrar comerciales corresponden a los montos adeudados por clientes y relacionadas por la entrega de recursos en el giro normal de las operaciones. Son activos financieros no derivados que dan derecho a pagos fijos o determinables y que no cotizan en bolsa en un mercado activo. Se reconocen a su valor nominal que es equivalente a su costo amortizado pues no generan intereses y son exigibles hasta 90 días, por lo que se incluyen en el activo corriente.

OBSICORP S.A. Y SUBSIDIARIA. reconoce un activo financiero en el estado de situación financiera a la fecha de negociación.

La Compañía realiza evaluaciones de sus cuentas por cobrar comerciales al final de cada periodo de presentación para determinar si existen indicios de deterioro de su cartera, tal como lo establece el párrafo 58 de la NIC 39. El deterioro de la cartera establecido en el análisis y valoración se carga a resultados contra una cuenta deterioro acumulado de cuentas por cobrar, como lo establece el párrafo 63 de la NIC 39. La cartera que se considera irrecuperable se castiga. El deterioro del valor de las cuentas por cobrar se constituye en función de un análisis de la probabilidad de recuperación de las cuentas por cobrar.

Al 31 de diciembre de 2016, la Administración del OBSICORP S.A. Y SUBSIDIARIA., no consideró establecer provisión por deterioro de su cartera comercial.

Pasivos financieros reconocidos a valor razonable - Cuentas por pagar comerciales, otras cuentas por pagar y relacionadas: corrientes (vencimiento menor a doce meses) se reconocen a su valor razonable, ya que su plazo medio de pago es reducido y no existe diferencia material con su costo amortizado, además, que un porcentaje importante de las compras realizadas son pagadas de forma anticipada a sus proveedores. Las cuentas por pagar a proveedores incluyen aquellas obligaciones de pago por bienes y servicios adquiridos en el curso normal de negocio. Las otras cuentas por pagar incluyen obligaciones patronales y tributarias, que son registradas a sus correspondientes valores nominales, se originan en disposiciones laborales y tributarias vigentes y se registran contra resultados en las partes proporcionales de las obligaciones devengadas.

Método de la tasa de interés efectiva – Es un método de cálculo del costo amortizado de un pasivo financiero y de imputación del gasto financiero a lo largo del periodo relevante. La tasa de interés efectiva es la tasa de descuento que iguala exactamente los flujos de efectivo por cobrar o por pagar (incluyendo todos los honorarios y puntos pagados o recibidos que forman parte de la tasa de interés efectiva, los costos de transacción y otras primas o descuentos) estimados a lo largo de la vida esperada del pasivo financiero (o, cuando sea adecuado), en un periodo más corto con el importe neto en libros en el momento de reconocimiento inicial.

Obligaciones con instituciones financieras: Constituyen un pasivo financiero que se mide al costo amortizado empleando el método de tasa efectiva, a fin de reconocer posibles intereses implícitos dentro de la transacción, originados por descuentos, comisiones, etc.

Baja de un pasivo financiero – La Compañía da de baja a un pasivo financiero si, y solo si, expiran, cancelan o cumplen sus obligaciones.

Inventarios – Al inicio se registran al Costo de adquisición y la compañía utiliza el método de costo promedio para valuar el costo de venta.

Las importaciones se registran al costo más todos los gastos incurridos para efecto de que las mercancías se encuentren disponibles para su comercialización, excepto por el Impuesto al valor agregado y el Impuesto a la salida de divisas.

Medición posterior: La compañía reconocerá una provisión para reconocer el deterioro de sus inventarios de mercaderías, cuando se presentan situaciones

reales de daño, o previo análisis del menor entre el costo y valor neto realizable (precio de venta estimado menos los costos de terminación y venta) como se establece en la NIC 2.

Propiedades, planta y equipos - Al inicio se registran al costo. Las erogaciones por mantenimiento y reparaciones se cargan a gastos al incurrirse en ellas, mientras las mejoras que incrementan la capacidad de producción o alargan la vida útil del activo, se capitalizan.

Medición posterior al reconocimiento: modelo del costo – Después del reconocimiento inicial, las propiedades, planta y equipo, exceptuando terrenos y edificios, son registrados al costo menos la depreciación acumulada. En caso de requerirlo la compañía registra pérdidas por deterioro.

Medición posterior al reconocimiento: modelo de revaluación – Después del reconocimiento inicial, terreno, y edificios, son presentados a sus valores revaluados, que son sus valores razonables, en el momento de las revaluaciones, menos la depreciación acumulada y el importe acumulado de las pérdidas por deterioro de valor. Las revaluaciones se efectúan cuando la administración considera que existe variación con el valor razonable en el mercado, de tal manera que el valor en libros no difiera materialmente del mercado a final de cada periodo como se establece en la NIC 16.

Cualquier aumento en la revaluación se reconoce en otro resultado integral, y se acumula en el patrimonio bajo el encabezamiento de superávit por revaluación de propiedades, planta y equipos, excepto si revierte una disminución en la revaluación del mismo previamente reconocida en resultados, en cuyo caso el aumento se acredita a resultados en la medida en que se carga la disminución previa. Una disminución del valor en libros de la revaluación es registrada en resultados en la medida que excede el saldo, si existe alguno, mantenido en la reserva de revaluación relacionado con una revaluación anterior de dichos activos.

El saldo de revaluación de terrenos, edificios, incluido en el patrimonio es transferido directamente a resultados acumulados, cuando el bien es enajenado.

Método de depreciación y vida útil – El costo o valor revaluado de propiedades, planta y equipos se deprecia de acuerdo con el método de línea recta. La vida útil estimada, valor residual y el método de depreciación son revisados al final de cada año, siendo el efecto de cualquier cambio en el estimado registrado sobre una base prospectiva.

OBSICORP S.A. Y SUBSIDIARIA
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
31 DE DICIEMBRE DE 2016

A continuación, se presentan las principales partidas de propiedades, planta y equipo con su tasa de depreciación aplicable:

<u>Activos</u>	<u>Vida útil</u>
Edificios	20-60 años
Muebles, enseres y equipos	10 años
Maquinarias y Equipos	10 años
Vehículos	05 años
Equipos de computación y software	03 años

Retiro o venta de propiedades, planta y equipos – La utilidad o pérdida que surja del retiro o venta de una partida de propiedades, planta y equipos es calculada como la diferencia entre el precio de venta y el valor en libros del activo y reconocida en resultados.

Deterioro del valor de los activos tangibles - Al final de cada período, la Compañía evalúa el valor en libros de sus activos tangibles a fin de determinar si existe un indicativo que estos activos han sufrido alguna pérdida por deterioro. En tal caso, se calcula el importe recuperable del activo o unidad generadora de efectivo a fin de determinar el alcance de la pérdida por deterioro (de existir alguna), como se menciona en la NIC 36.

Las pérdidas y reversiones por deterioro se reconocen inmediatamente en resultados, salvo si el activo se registra a un importe revaluado, en cuyo caso se debe considerar la pérdida por deterioro como una discriminación o un incremento en la revaluación.

Inversiones permanentes - Las inversiones que la compañía posee en otras sociedades se registran por el método de valor razonable si ésta registra pérdida o ganancia, afecta su patrimonio.

A continuación, se detalla la tenencia accionaria de OBSICORP S.A sobre la SUBSIDIARIA:

<u>Participación accionaria en SUBSIDIARIA</u>	<u>2016</u>	<u>2015</u>
BIOBAC S.A.	64.77%	64.77%

La SUBSIDIARIA y su actividad es la siguiente:

BIOBAC S.A., es una compañía constituida en la ciudad de Guayaquil – Ecuador mediante escritura pública otorgada el 14 de marzo de 1995 ante la Notaria Vigésima Primera del Cantón Guayaquil, y aprobada por la Superintendencia de Compañías de la República del Ecuador mediante Resolución No.95-2-1-1-002799 del 24 de abril de 1995 e inscrita en el Registro Mercantil el 11 de mayo 1995, de fojas 27,829 a 27,840, Número 8,451 del Registro Mercantil y anotada bajo el número 17,631 del Repertorio.

La compañía tiene como objeto la importación, adquisición distribución, representación, compra y venta, tanto en mercados locales como extranjeros de productos químicos, bioquímicos y biotecnológicos, para saneamiento y mejoramiento ambiental, tratamiento de suelo, agua desechos orgánicos, alimentos, fertilización, a ser aplicados en la industria, agroindustria, acuicultura.

Inversiones mantenidas hasta el vencimiento - Las inversiones mantenidas hasta el vencimiento son activos financieros no derivados con pagos fijos o determinables y fechas de vencimientos fijas que la compañía tiene la intención afirmativa y capacidad de mantener hasta el vencimiento. Luego del reconocimiento inicial, las inversiones mantenidas hasta el vencimiento se miden al costo amortizado usando el método de la tasa de interés efectiva menos cualquier deterioro.

Obligaciones laborales – Se originan en disposiciones laborales vigentes y se registran contra resultados las partes proporcionales de las obligaciones devengadas.

Impuesto a las ganancias - El cargo por impuesto a la renta corriente se calcula mediante la tasa de impuesto aplicable a las utilidades gravables y se carga a los resultados del año que se devenga con base en el impuesto por pagar exigible.

La normativa tributaria vigente exige el pago de un anticipo mínimo de impuesto a la renta, cuyo valor es calculado en función de las cifras reportadas el año anterior sobre el 0.2% del patrimonio, 0.2% de los costos y gastos deducibles, 0.4% de los ingresos gravables y 0.4% de los activos. En caso de que el impuesto a la renta causado sea menor que el anticipo, este último se convertirá en impuesto a la renta definitivo, a menos que el contribuyente solicite al Servicio de Rentas internas su devolución, lo cual podría ser aplicable, de acuerdo con la norma que rige la devolución de este anticipo.

Según el artículo 37 de la Ley de régimen tributario interno las sociedades que reinviertan sus utilidades en el país podrán obtener una reducción de 10 puntos

porcentuales de la tarifa del Impuesto a la Renta sobre el monto reinvertido en activos productivos.

Los impuestos diferidos se calculan, de acuerdo con el método del balance, sobre las diferencias temporarias que surgen entre las bases fiscales de los activos y pasivos y sus importes en libros en las cuentas anuales.

Los activos por impuestos diferidos se reconocen en la medida en que es probable que vaya a disponerse de beneficios fiscales futuros con los que poder compensar las diferencias temporarias.

Provisiones - Se reconocen cuando la Compañía tiene una obligación presente (ya sea legal o implícita) como resultado de un suceso pasado, es probable que la Compañía tenga que desprenderse de recursos que incorporen beneficios económicos, para cancelar la obligación, y puede hacerse una estimación fiable del importe de la obligación.

El importe reconocido como provisión debe ser la mejor estimación del desembolso necesario para cancelar la obligación presente, al final de cada período, teniendo en cuenta los riesgos y las incertidumbres correspondientes. Cuando se mide una provisión usando el flujo de efectivo estimado para cancelar la obligación presente, su importe en libros representa el valor actual de dicho flujo de efectivo.

Provisiones por Beneficios a Empleados: Según la NIC 19, la Compañía puede reconocer un pasivo por beneficios definidos (jubilación patronal y desahucio) para todos sus empleados, con base en un cálculo actuarial.

La compañía mantiene como política reconocer la provisión para aquellos empleados con más de 10 años de antigüedad, sin embargo, si el valor de la provisión de los empleados mayores a 10 años es inmaterial la compañía tiene la potestad de reconocerla o no ya que esta omisión no afectaría significativamente la presentación razonable de los Estados Financieros.

Participación a trabajadores – La compañía reconoce un pasivo y un gasto por la participación de los trabajadores en las utilidades de la Compañía. Este beneficio se calcula a la tasa del 15% de las utilidades líquidas de acuerdo con disposiciones legales.

Reconocimiento de Ingresos - Los ingresos se contabilizan en base al método de devengado, según lo establece el párrafo 27 de la Norma Internacional de Contabilidad 1, y se miden por el valor razonable de la contraprestación recibida o por recibir, teniendo en cuenta los descuentos, comerciales que OBSICORP S.A.

Y SUBSIDIARIA., pueda otorgar. Los ingresos de actividades ordinarias procedentes de la venta de mercaderías se reconocen y registran tal como lo establece el párrafo 14 de la NIC 18: (1) cuando los riesgos y los beneficios inherentes a la propiedad, de tipo significativo, han sido transferidos sustancialmente al comprador, (2) es probable que los beneficios económicos fluyan a OBSICORP S.A. Y SUBSIDIARIA., (3) y los ingresos se pueden medir de manera fiable, independientemente del momento en el que el pago es realizado.

Costos y Gastos - Se registran a medida que se incurren, independientemente de la fecha en que se realice la cancelación

Normas internacionales de información financiera emitidas - Normas internacionales de información financiera y enmiendas emitidas aun no vigentes: A continuación, se enumeran las normas internacionales de información financiera y enmiendas emitidas que no se encontraban en vigencia a la fecha de emisión de los estados financieros de BIOBAC S.A.

Normas	Fecha de entrada en vigor
NIIF 9 "Instrumentos financieros"	1 de enero de 2018
NIIF 15 – Ingresos de actividades ordinarias procedentes de contratos con clientes	1 de enero de 2017

A la fecha, la gerencia de OBSICORP S.A. Y SUBSIDIARIA., se encuentra analizando el impacto que las normas y enmiendas tendrán en sus operaciones; sin embargo, prevé que la adopción de estas normas y enmiendas no resultará en cambios significativos.

Estimaciones y juicios contables

La preparación de los estados financieros adjuntos en conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera requiere que la administración realice ciertas estimaciones y establezca algunos supuestos inherentes a la actividad económica de OBSICORP S.A. Y SUBSIDIARIA., con el propósito de determinar la valuación y presentación de algunas partidas que forman parte de los estados financieros. En opinión de la Administración, tales estimaciones y supuestos estuvieron basados en la mejor utilización de la información disponible al momento, los cuales podrían llegar a diferir de sus efectos finales.

Las estimaciones y juicios subyacentes se revisan regularmente. Las revisiones a las estimaciones contables se reconocen en el período de la revisión y períodos futuros si la revisión afecta tanto al período actual como a períodos subsecuentes.

Compensación de saldos y transacciones - Como norma general en los estados financieros no se compensan los activos y pasivos, tampoco los ingresos y gastos, salvo aquellos casos en los que la compensación sea requerida o permitida por alguna norma y esta presentación sea el reflejo de la esencia de la transacción.

Administración de Riesgos - Tal como requiere el párrafo 31 de la Norma Internacional de Información Financiera NIIF 7, a continuación, se revela la naturaleza y el alcance de los riesgos que surgen de los instrumentos financieros a los que la Compañía está expuesta a la fecha de los estados financieros:

Riesgo de crédito - El riesgo de crédito es el riesgo de pérdida financiera que enfrenta la Compañía en un instrumento financiero si la contraparte no cumple con sus obligaciones contractuales, y se origina principalmente de las cuentas por cobrar y el efectivo en bancos.

El riesgo de crédito que enfrenta OBSICORP S.A. Y SUBSIDIARIA., originado por las cuentas por cobrar comerciales y con sus relacionadas; la recuperación de esta cartera se realiza permanentemente. A la fecha de los estados financieros, no existen otras cuentas por cobrar que pudieran incrementar el riesgo de pérdidas.

Riesgo de mercado - El riesgo de mercado es el riesgo a las pérdidas del valor de un activo asociado a la fluctuación de su precio en el mercado, y está asociado al riesgo de tasa de interés, al riesgo de tasa de cambio, y a otros riesgos de precio. OBSICORP S.A. Y SUBSIDIARIA., no tiene inversiones a largo plazo en valores que se puedan ver afectadas por las fluctuaciones de las tasas de interés.

Riesgo de liquidez - El riesgo de liquidez es el riesgo de que la Compañía tenga dificultades para cumplir con sus obligaciones asociadas con sus pasivos financieros, que son liquidados mediante la entrega de efectivo u otros activos financieros.

El departamento financiero de la compañía hace un seguimiento de las provisiones y de las necesidades de efectivo de OBSICORP S.A. Y SUBSIDIARIA., con la finalidad de determinar si cuenta con suficiente efectivo para cubrir las necesidades operativas y de inversión al tiempo que trata de tener habilitadas las facilidades de crédito para hacer uso de ellas en caso de ser requerido.

Gestión de capital - El objetivo principal de la gestión de capital del OBSICORP S.A. Y SUBSIDIARIA., es asegurar una calificación de crédito sólida e índices de

OBSICORP S.A. Y SUBSIDIARIA
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
31 DE DICIEMBRE DE 2016

capital saludables para sustentar su negocio y maximizar el valor para los accionistas. La compañía gestiona su estructura de capital y realiza ajustes en función a los cambios en las condiciones económicas.

Al 31 de diciembre de 2016 y 2015, no han existido cambios en las actividades y políticas de manejo de capital de la compañía.

Bases de consolidación - Las principales políticas contables indicadas a continuación se han aplicado de manera consistente por OBSICORP S.A. y SUBSIDIARIA por el período presentado en este estado de situación consolidado:

Subsidiaria - La compañía SUBSIDIARIA es una entidad controlada por la Compañía. Los estados financieros de la compañía SUBSIDIARIA se incluyen en la consolidación de OBSICORP S.A. y SUBSIDIARIA desde la fecha en que comienza el control hasta la fecha en que se pierde dicho control.

Transacciones eliminadas de la consolidación –

Cuando es necesario:

- Se realizan ajustes a los estados financieros de la SUBSIDIARIA para alinear sus políticas contables de conformidad con las establecidas por OBSICORP S.A.
- Los saldos y operaciones importantes entre las compañías objeto de consolidación, así como las utilidades y pérdidas no realizadas que surgen de las transacciones entre estas compañías, se han eliminado en la preparación de los estados financieros consolidados.
- Los Estados Financieros individuales de la compañía SUBSIDIARIA se incluyen en el proceso de consolidación de OBSICORP S.A. Y SUBSIDIARIA.

OBSICORP S.A. Y SUBSIDIARIA
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
31 DE DICIEMBRE DE 2016

3. EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO

Saldo comprende:

		... Diciembre 31 ...	
		2016	2015
Caja		2.910	2.059
Bancos Locales	a)	93.785	52.161
Bancos del Exterior	b)	7.957	7.957
<u>Subtotal</u>		104.652	62.178
Inversion temporales	c)	1.617	71.590
<u>Total</u>		106.269	133.768

a) Depósitos monetarios en cuentas corrientes en instituciones financieras locales, las cuales constituyen saldos de libre disponibilidad.

b) Saldo corresponde a los recursos monetarios en la Cta. Cte. #200446251 del Banco del Pichincha Panamá aperturada por BIOBAC S.A. en mayo del 2015.

c) Saldo comprende certificado de depósito # 2300180553 emitido por el Banco del Pichincha C.A., para BIOBAC S.A. con vencimiento en enero del 2017.

4. CUENTAS POR COBRAR

Saldo comprende:

		... Diciembre 31 ...	
		2016	2015
Clientes	a)	782.652	779.533
Provisión para cuentas incobrables		(62.920)	(62.920)
Anticipo a proveedores	b)	25.771	-
Empleados	c)	19.021	23.537
Otras cuentas por cobrar		9.773	17.993
<u>Total</u>		774.297	758.143

OBSICORP S.A. Y SUBSIDIARIA
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
31 DE DICIEMBRE DE 2016

- a) Saldo de clientes corresponde a valores pendientes de cobro de BIOBAC S.A. originado por la venta de productos para cuidado y crecimiento de activos biológicos.
- b) Saldo incluye principalmente los anticipos entregados por BIOBAC S.A. a un proveedor de Perú por importaciones de Silicam plus y gastos de aduanas, transporte y almacenamiento incurridos en la importación desde dicho país, hasta las instalaciones de BIOBAC S.A.
- c) Saldo corresponde a valores entregados por BIOBAC S.A. a empleados por razón de préstamos y que serán descontados de manera periódica.

5. INVENTARIOS

Saldo comprende:

		... Diciembre 31 ...	
		2016	2015
Inventario de productos terminado	a)	695.537	221.036
Importaciones en transito		490	760
Total		696.027	221.797

- a) Saldo corresponde a productos acuícolas y agrícolas de la compañía BIOBAC S.A.

6. GASTOS PAGADOS POR ANTICIPADO

Saldo comprende:

		... Diciembre 31 ...	
		2016	2015
Seguros pagados por anticipado		9.302	401
Intereses pagados por anticipado		-	3.544
Total		9.302	3.945

7. PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPOS

Saldo comprende:

	... Diciembre 31 ...	
	2016	2015
Costo	1.052.356	1.129.652
Costo Revalorizado	191.241	205.878
Total costo y valuacion	1.243.596	1.335.531
Depreciación acumulada	(199.574)	(275.833)
<u>Total</u>	<u>1.044.022</u>	<u>1.059.697</u>

Pignoración:

La compañía SUBSIDIARIA BIOBAC S.A. mantiene en pignoración un Vehículo modelo FORD Explorer XLT, a favor del Banco de Pichincha C.A. mediante una reserva de dominio por un total de US\$ 69,308.38.

8. OTROS ACTIVOS NO CORRIENTES

Saldo comprende:

		... Diciembre 31 ...	
		2016	2015
Depósitos en Garantía	a)	11.544	6.420
<u>Total</u>		<u>11.544</u>	<u>6.420</u>

- a) Corresponde a valores pagados como garantía de los contratos de arrendamientos que mantiene la SUBSIDIARIA de bodegas y oficinas ubicadas en Machala Y Guayaquil.

OBSICORP S.A. Y SUBSIDIARIA
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
31 DE DICIEMBRE DE 2016

9. OBLIGACIONES FINANCIERAS

Saldo comprende:

	... Diciembre 31 ...	
	2016	2015
Préstamos bancarios corrientes	23.956	93.728
Tarjetas de crédito	22.115	-
Préstamos bancarios no corrientes	23.467	-
Total	69.538	93.728

Detalle de préstamos bancarios realizados por la SUBSIDIARIA:

BANCO PICHINCHA: Con fecha diciembre 28 del 2015, la compañía reconoció la obligación de pago con el banco de la pichincha sustentada con facturas del concesionario Autosharecorp S.A, por US\$58,636.12; para financiar la compra de un vehículo Ford Explorer modelo 2015 y accesorios; incluyendo este activo en una reserva de dominio que garantice el pago de esta obligación, conforme la tabla de amortización que se detalla a continuación:

Operación de crédito:	Crédito prendario
Institución Financiera:	Banco del Pichincha – Amerafin
Nº Operación:	0083719785
Fecha de concesión:	11-Ene- 2016
Fecha de vencimiento:	11-Ene- 2019
Capital	58.636
Plazo:	36 cuotas
Tasa Nominal:	11,20%

BANCO DE MACHALA: En el periodo 2015, la compañía suscribió una operación de crédito con el Banco de Machala para capital de trabajo, conforme se describe a continuación:

Operación de crédito:	Sobre firma
Institución Financiera:	Banco de Machala
Nº Operación:	1502069000
Fecha de concesión:	25-Feb-15
Fecha de vencimiento:	14-Feb-17
Capital	50.000
Plazo:	18 cuotas
Tasa Nominal	11,23%

10. CUENTAS POR PAGAR

Saldo comprende:

		... Diciembre 31 ...	
		2016	2015
Proveedores locales	a)	48.048	26.149
Proveedores del Exterior	b)	772.722	313.341
Otras cuentas por pagar		127.583	168.892
Total		948.353	508.382

- a) Saldo corresponde principalmente a facturas pendientes de pago a proveedores por la adquisición de bienes y servicios propios de la SUBSIDIARIA.
- b) Saldo corresponde a facturas pendientes de pago con los proveedores de Estados Unidos, Perú, Francia y Bélgica de productos para consumo del sector camaronero de la SUBSIDIARIA.

11. IMPUESTOS

11.1 Activos y pasivos del año corriente:

		... Diciembre 31 ...	
		2016	2015
<u>Activos por impuesto corrientes:</u>			
Retenciones en la fuente		109.663	81.460
Crédito tributario		-	13.859
Anticipo del Impuesto a la Renta		692	-
Total		110.356	95.319
<u>Pasivos por impuesto corrientes:</u>			
Iva por pagar		11.094	-
Retenciones de IVA		4.562	1.843
Retenciones en la fuente		3.601	3.477
Retenciones de IR - Empleados		11.147	9.151
Impuesto a la renta 22%		62.085	29.782
ISD por pagar		43.687	15.593
TOTAL		136.176	59.847
POSICIÓN NETA - ACTIVA		(25.821)	35.472

OBSICORP S.A. Y SUBSIDIARIA
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
31 DE DICIEMBRE DE 2016

12. PASIVOS ACUMULADOS

Saldo comprende:

	... Diciembre 31 ...	
	2016	2015
Décimo tercer sueldo	6.192	7.838
Décimo cuarto sueldo	9.372	10.300
Vacaciones	14.206	38.991
Fondos de Reserva	5.884	3.031
Participación trabajadores	30.463	20.783
Total	66.116	80.942

13. CUENTAS POR PAGAR ACCIONISTAS

Saldo comprende:

	... Diciembre 31 ...	
	2016	2015
Cuentas por pagar accionistas	759.514	971.487
Total	759.514	971.487

14. OBLIGACIONES POR BENEFICIOS DEFINIDOS

Saldo comprende:

	... Diciembre 31 ...	
	2016	2015
Jubilación Patronal	25.625	-
Bonificación por Desahucio	12.381	-
Total	38.006	-

OBSICORP S.A. Y SUBSIDIARIA
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
31 DE DICIEMBRE DE 2016

15. OTROS PASIVOS NO CORRIENTES

Saldo comprende:

	... Diciembre 31 ...	
	2016	2015
Derechos atribuibles a la controladora	232.274	146.302
<u>Total</u>	<u>232.274</u>	<u>146.302</u>

16. PATRIMONIO

El patrimonio de la compañía al 31 de diciembre del 2016 y 2015 está conformado de las siguientes cuentas:

	... Diciembre 31 ...	
	2016	2015
Capital Social	800	800
Reservas	400	1.684
Resultados acumulados	246.510	220.570
Utilidad del ejercicio	66.676	56.632
<u>Total patrimonio atribuible a la controladora</u>	<u>314.385</u>	<u>279.686</u>
Participación no controladora	187.456	138.715
<u>Total Patrimonio</u>	<u>501.841</u>	<u>418.401</u>

Mediante Resolución NAC-DGERCGC11-00393 de octubre 17 del 2011, emitida por el Servicio de Renta Internas, se dispone que los sujetos pasivos inscritos en el RUC como sociedades deben obligatoriamente informar a la administración tributaria, el domicilio o residencia y la identidad de sus accionistas, partícipes o socios. La Compañía cumplió con este requerimiento de información en el transcurso del primer semestre del año 2016, respectivamente.

17. UTILIDAD BÁSICA POR ACCIÓN

La utilidad por acción ordinaria por los años terminados al 31 de diciembre del 2016 ha sido calculada dividiendo la utilidad neta del ejercicio entre el número promedio ponderado de las acciones ordinarias en circulación.

El número de acciones ordinarias será el promedio ponderado de las acciones ordinarias en circulación durante el periodo.

A continuación, se muestra la utilidad por acción:

	<u>2016</u>
Utilidades del año - atribuible a los accionistas	66.676
Número de acciones	65.700
Utilidad básica por acción	<u>1,01</u>

18. RESERVA LEGAL

La Ley de compañías requiere que se transfiera a la cuenta de Reserva Legal el 10% de la utilidad neta anual, hasta que la reserva represente el 50% del capital social. Dicha reserva no puede distribuirse como dividendo en efectivo, excepto en caso de liquidación de la Compañía, pero puede ser utilizada para cubrir pérdidas de operaciones o capitalizarse o en su efecto ser devuelto a los socios en caso de liquidación.

19. VENTA – COSTO DE VENTA

A continuación, se presenta un resumen de la composición de las Ventas y su Costo de venta Ordinarios de la compañía:

<u>Ventas netas</u>	<u>Costo de Venta</u>	<u>Margen comercial</u>	<u>% Margen</u>	<u>% Costo</u>
6.168.207	3.772.852	2.395.355	38,83%	61,17%

20. GASTOS POR SUS FUNCIONES

A continuación, un cuadro consolidado de los gastos incurridos en el periodo.

	<u>2016</u>
<u><i>Gastos por sus funciones:</i></u>	
Ventas y Administración	1.995.433
Financieros	18.348
Otros egresos	190.421
<u>Total</u>	<u>2.204.202</u>

21. HECHOS POSTERIORES DESPUÉS DEL PERIODO SOBRE EL QUE SE INFORMA

Entre el 31 de diciembre del 2016 y la fecha de preparación del presente informe 23 de octubre del 2017, respectivamente según la administración de la compañía, no se han presentado eventos legales, societarios, económicos, tributarios y financieros que afecten de manera significativa la lectura de los estados financieros consolidados de **OBSICORP S.A. Y SUBSIDIARIA**.

OBSICORP S.A CONSOLIDACIÓN
ESTADO DE SITUACION FINANCIERA
Al 31 de Diciembre del 2016

CUESTA	NOTA	MATRIZ	SUBSIDIARIA	TOTAL MATRIZ	Ajustes y eliminaciones		Saldo consolidados
		OBSICORP S.A.	BIOBAC S.A.		Debe	Haber	
ACTIVO							
Activo Corriente							
EFFECTIVO Y EQUIVALENTE AL EFFECTIVO	3	5.372	98.280	104.652	-	-	104.652
INVERSIONES TEMPORALES	3	531	1.086	1.617	-	-	1.617
CUENTAS POR COBRAR CUENTAS	4	4.616	832.601	837.217	-	-	837.217
RESERVAS PARA CUENTAS INCOBRABLES	4	-	(62.920)	(62.920)	-	-	(62.920)
CUENTAS POR COBRAR COMPAÑIAS RELACIONADAS	4	23.400	-	23.400	-	23.400	-
INVENTARIOS	5	-	696.027	696.027	-	-	696.027
GIASTOS PAGADOS POR ANTICIPADOS	6	-	9.302	9.302	-	-	9.302
ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES	11	5.695	104.661	110.356	-	-	110.356
TOTAL ACTIVO CORRIENTE		40.614	1.679.037	1.719.651	-	23.400	1.696.251
Activo No Corriente							
COSTO	7	755.573	296.783	1.052.356	-	-	1.052.356
REVALORIZACION	7	191.241	-	191.241	-	-	191.241
DEPRECIACION ACUMULADA	7	(30.211)	(169.363)	(199.574)	-	-	(199.574)
INVERSIONES PERMANENTES		64.900	-	64.900	-	64.900	-
OTROS ACTIVOS NO CORRIENTES	8	-	11.544	11.544	-	-	11.544
TOTAL ACTIVO NO CORRIENTE		981.503	138.964	1.120.467	-	64.900	1.055.567
TOTAL ACTIVO		1.022.117	1.818.001	2.840.118	-	88.300	2.751.818
PASIVO							
Pasivo Corriente							
CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR	10	2.705	969.048	971.753	23.400	-	948.353
PASIVOS ACUMULADOS POR PAGAR	12	4.600	30.853	35.653	-	-	35.653
15% PARTICIPACION TRABAJADORES POR PAGAR	12	6.328	24.136	30.463	-	-	30.463
IMPUESTO A LA RENTA POR PAGAR	11	6.738	55.348	62.085	-	-	62.085
PASIVO POR IMPUESTO CORRIENTE	11	14.961	59.130	74.091	-	-	74.091
CUENTAS POR PAGAR INSTITUCIONES FINANCIERAS	9	9.606	36.375	46.071	-	-	46.071
TOTAL PASIVO CORRIENTE		45.227	1.174.890	1.220.117	23.400	-	1.196.717
Pasivo No Corriente							
CUENTAS POR PAGAR INSTITUCIONES FINANCIERAS	9	-	23.467	23.467	-	-	23.467
CUENTAS POR PAGAR A ACCIONISTAS	13	709.967	49.547	759.514	-	-	759.514
OBLIGACION POR BENEFICIOS DEFINIDOS	14	-	38.006	38.006	-	-	38.006
PARTICIPACION CONTROLADORA	15	-	-	-	47.463	279.737	232.274
TOTAL PASIVO NO CORRIENTE		709.967	111.020	820.987	47.463	279.737	1.053.261
TOTAL PASIVO		755.194	1.285.909	2.041.104	70.863	279.737	2.249.977
PATRIMONIO							
CAPITAL SOCIAL	16	800	100.200	101.000	100.200	-	800
APORTE FUTURAS CAPITALIZACIONES	16	-	11.841	11.841	11.841	-	-
RESERVAS TOTALES	16	400	43.138	43.538	43.138	-	400
RESULTADOS ACUMULADOS	16	246.510	303.634	550.144	303.634	-	246.510
RESULTADO DEL EJERCICIO	16	19.213	73.279	92.492	73.279	47.463	66.676
PATRIMONIO ATRIBUIBLE A LA CONTROLADORA		266.922	532.092	799.015	532.092	47.463	314.385
PARTICIPACION NO CONTROLADORA	16	-	-	-	-	187.456	187.456
TOTAL PATRIMONIO		266.922	532.092	799.015	532.092	234.919	501.841
TOTAL PASIVO + PATRIMONIO		1.022.117	1.818.001	2.840.118	602.955	514.655	2.751.818

OBSICORP S.A. CONSOLIDACIÓN
ESTADO DE RESULTADO INTEGRAL
Al 31 de Diciembre del 2016

	MATRIZ OBSICORP S.A.	SUBSIDIARIA BIOBAC S.A.	TOTAL MATRIZ	Ajustes y eliminaciones		Saldos consolidados 2016
				Debe	Haber	
INGRESOS						
Ventas locales	-	6.032.529	6.032.529	-	-	6.032.529
Ingresos por alquiler	30.000	-	30.000	-	-	30.000
Ingresos por asesoría	250.000	-	250.000	250.000	-	-
Rendimiento Financiero	105	89	194	-	-	194
Otros Ingresos	689	87.135	87.824	-	-	87.824
Utilidad en Venta A. Fijo		17.661	17.661	-	-	17.661
TOTAL INGRESOS	280.794	6.137.413	6.418.207	250.000	-	6.168.207
(-) COSTOS DE VENTAS	144.686	3.628.166	3.772.852	-	-	3.772.852
UTILIDAD (PERDIDA) BRUTA	136.109	2.509.247	2.645.355	250.000	-	2.395.355
GASTOS DE OPERACION						
GASTOS DE VENTAS Y ADMINISTRATIVOS	105.235	2.140.198	2.245.433	-	250.000	1.995.433
GASTOS FINANCIEROS	625	17.724	18.348	-	-	18.348
OTROS EGRESOS	-	190.421	190.421	-	-	190.421
TOTAL GASTOS OPERATIVOS	105.860	2.348.342	2.454.202	-	250.000	2.204.202
UTILIDAD ANTES DE PARTICIPACION E IMPUESTOS	30.249	160.905	191.153	250.000	(250.000)	191.153
(-) Participación de los trabajadores	4.537	24.136	28.673	-	-	28.673
(-) Impuesto a la renta	6.499	55.348	61.846	-	-	61.846
(-) Reserva legal	-	8.142	8.142	-	-	8.142
Utilidad Neta	19.213	73.279	92.492	250.000	(250.000)	92.492
Resultado participación no controladora	-	-	-	25.816	-	25.816
Utilidad del ejercicio	19.213	73.279	92.492	224.184	(250.000)	66.676

OBSICORP S.A. CONSOLIDACIÓN
ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO CONSOLIDADO
Al 31 de Diciembre del 2016

	Matriz OBSICORP S.A.	SUBSIDIARIA BIOBAC S.A.	Total Matriz	Ajustes y eliminaciones		Saldo Consolidado
				Debe	Haber	
Capital Social						
Saldo inicial	800	100.200	101.000			800
Aumento de capital	-	-	-			-
Saldo final	800	100.200	101.000	100.200	-	800
Aporte para futura Capitalización						
Saldo inicial		11.841	11.841	11.841	-	-
Devolución de aportes		-	-	-	-	-
Aportes para futuras capitalizaciones		-	-	-	-	-
Transferencias de aportes a capital		-	-	-	-	-
Saldo final	-	11.841	11.841	11.841	-	-
Reserva Legal						
Saldo inicial	400	42.064	42.464	42.064	-	400
Apropiación del ejercicio		-	-	-	-	-
Saldo final	400	42.064	42.464	-	-	400
Reserva Facultativa						
Saldo inicial	-	1.074	1.074	1.074	-	-
Movimiento del año		-	-	-	-	-
Saldo final	-	1.074	1.074	1.074	-	-
Participación no controladora						
Saldo inicial	-	-	-	-	187.456	-
Movimiento del año		-	-	-	187.456	187.456
Saldo final	-	-	-	-	187.456	187.456
Resultados acumulados						
Saldo inicial	246.510	303.634	550.144	303.634	-	246.510
Aporte para futuras capitalizaciones		-	-	-	-	-
Ajustes años anteriores		-	-	-	-	-
Saldo final	246.510	303.634	550.144	303.634	-	246.510
Utilidad del Ejercicio						
Saldo inicial		-	-	-	-	-
Transferencias a Resultados Acumulados	19.213	73.279	92.492	73.279	47.463	66.676
Utilidad del ejercicio		-	-	-	-	-
Saldo final	19.213	73.279	92.492	73.279	47.463	66.676
TOTAL PATRIMONIO	266.922	532.092	799.015			501.841

OBSICORP S.A. CONSOLIDACIÓN
ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO CONSOLIDADO - DIRECTO
Al 31 de Diciembre del 2016

	Matriz OBSICORP S.A.	Subsidiarias BIOBAC S.A.	Total Matriz	Ajustes y eliminaciones		Saldos Consolidados
				Debe	Haber	
Flujos de efectivo por las actividades de operación						
Efectivo recibido de clientes	258.757	6.024.591	6.283.348	-	250.000	6.033.348
Efectivo pagado a proveedores	(88.206)	(5.261.008)	(5.349.215)	250.000	-	(5.099.215)
Efectivo pagado a empleados	(143.984)	(626.506)	(770.491)	-	-	(770.491)
Egresos (ingresos) financieros	(519)	(12.896)	(13.416)	-	-	(13.416)
Otros egresos	-	(9.178)	(9.178)	-	-	(9.178)
Efectivo neto (utilizado) provisto por las actividades de operación	26.046	115.002	141.049	250.000	250.000	141.049
Flujos de efectivo por las actividades de inversión						
Adquisición de activos fijos	(5.850)	(10.664)	(16.514)	-	-	(16.514)
Venta de Propiedad, planta y equipo	-	19.660	19.660	-	-	19.660
Venta de propiedad de inversión	-	27.957	27.957	-	-	27.957
Efectivo neto provisto (utilizado) en las actividades de inversión	(5.850)	36.953	31.103	-	-	31.103
Flujos de efectivo por las actividades de financiamiento						
Obligaciones financieras corrientes	-	(41.794)	(41.794)	-	-	(41.794)
Financiamiento con relacionados	(20.000)	(137.856)	(157.856)	-	-	(157.856)
Efectivo neto provisto (utilizado) en las actividades de financiamiento	(20.000)	(179.650)	(199.650)	-	-	(199.650)
Aumento neto del efectivo	196	(27.695)	(27.498)	-	-	(27.498)
Efectivo al inicio del periodo	6.706	127.061	133.768	-	-	133.768
Efectivo al final del periodo.	6.902	99.367	106.269	250.000	250.000	106.269

OBSICORP S.A. CONSOLIDACIÓN
ESTADO DE FULJOS DE EFECTIVO CONSOLIDADO - INDIRECTO
Al 31 de Diciembre del 2016

	Matriz OBSICORP S.A.	Subsidiarias BIOBAC S.A.	Total Matriz	Ajustes y eliminaciones		Saldos consolidados
				Debe	Haber	
<u>Utilidad del ejercicio</u>	30.249	160.905	191.153	73.279	47.463	165.337
Resultados participación no controladora	-	-	-	-	25.816	25.816
Depreciación	17.587	41.029	58.615	-	-	58.615
Impuesto a la renta	(6.499)	(55.348)	(61.846)	-	-	(61.846)
Participación trabajadores	(4.537)	(24.136)	(28.673)	-	-	(28.673)
Apropiación de reserva legal	-	(8.142)	(8.142)	-	-	(8.142)
Ajuste por venta de Propiedad, planta y equipo	-	2.411	2.411	-	-	2.411
Ajuste por venta de Propiedad de inversión	-	(15.448)	(15.448)	-	-	(15.448)
Provisiones por beneficios definidos	-	11.627	11.627	-	-	11.627
Otros	-	913	913	-	-	913
<u>Cambio en activo y pasivo</u>						
Cuentas por cobrar	6.800	(9.290)	(2.490)	-	23.400	(25.890)
Activos por impuesto corriente	13.393	1.352	14.745	-	-	14.745
Otras cuentas por cobrar	(54.117)	(20.173)	(74.290)	-	-	(74.290)
Inventario	-	(474.500)	(474.500)	-	-	(474.500)
Gastos anticipados	-	(5.357)	(5.357)	-	-	(5.357)
Otros activos	11.991	(5.164)	6.827	-	-	6.827
Cuenta por pagar	(1.220)	478.149	476.929	23.400	-	500.329
Pasivo por Impuesto corriente	7.575	43.748	51.322	-	-	51.322
Obligaciones financieras	447	-	447	-	-	447
Otras cuentas por pagar	(3.242)	(23.357)	(26.599)	-	-	(26.599)
Pasivos acumulados	7.620	15.785	23.405	-	-	23.405
Total ajustes	(4.203)	(45.902)	(50.105)			(24.288)
	26.046	115.002	141.049			141.049

OBSICORP S.A Y SUBSIDIARIA
ASIENTOS DE ELIMINACIÓN
POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016

<u>DETALLE</u>	<u>DEBE</u>	<u>HABER</u>
<u>1</u>		
Cuentas por pagar a BIOBAC S.A.	23.400,00	
Cuentas por cobrar a OBSICORP S.A.		23.400,00
<u>2</u>		
Ingresos por asesorías	250.000,00	
Gastos administrativos		250.000,00
<u>3</u>		
BIOBAC (35,23%)		
Capital social	35.300,00	
Aportes futuras capitalizaciones	4.171,55	
Reserva legal	14.819,05	
Reserva facultativa	378,48	
Resultados acumulados	106.970,33	
Resultado del ejercicio	25.816,22	
Participación no controladora		187.455,62
<u>4</u>		
OBSICORP (64,77%)		
Capital social	64.900,00	
Aportes futuras capitalizaciones	7.669,35	
Reserva legal	27.244,67	
Reserva facultativa	695,84	
Resultados acumulados	196.663,86	
Resultado del ejercicio	47.462,85	
Inversiones permanentes		64.900,00
Participación controladora		279.736,58
<u>5</u>		
Participación controladora	47.462,85	
Resultado del ejercicio		47.462,85
TOTAL	852.955,05	852.955,05