

OBSICORP S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017
(En dólares Americanos)

1. INFORMACION GENERAL

OBSICORP S.A. : Es una empresa legalmente constituida en el Ecuador, según escritura el 14 de Mayo de 2008, inscrita en el Registro Mercantil del cantón Guayaquil con fecha 26 de Mayo del 2008.

OBJETO SOCIAL: La empresa tiene como actividad principal Venta al Por Mayor de productos agrícolas y acuícolas y Actividad de Administración de Oficinas.

DOMICILIO PRINCIPAL DE LA EMPRESA: Cdla La Fae Mz 9 Solar 4 Guayaquil – Ecuador.

DOMICILIO FISCAL: En la ciudad de Guayaquil con RUC No 0992573775001

2. POLITICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS

2.1 Declaración de Cumplimiento.- Los Estados Financieros del 2017 han sido preparados de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF).

2.2 Bases de Preparación.- Los Estados Financieros del 2017 han sido preparados sobre las bases del costo histórico excepto por ciertas propiedades e instrumentos financieros que son medidos a sus valores razonables o revaluados según Peritos calificados por la Superintendencia de Compañías.

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

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

2.4 Documentos y Cuentas por Cobrar.- Cuentas Comerciales a cobrar son importes debido por los clientes por prestaciones de servicios realizadas en el curso normal de la operación y registradas a su valor razonable e incluyen una provisión para reducir su valor al de probable realización. Esta provisión se constituye en función de un análisis de la probabilidad de recuperación de las cuentas por cobrar.

2.5 Propiedades, Planta y Equipo.- Los bienes comprendidos en Propiedad, Planta y Equipo, de uso propio, se encuentran registrados a su costo de adquisición. No obstante la NIIF 1 permite por valorar elementos individuales por su valor razonable en la primera aplicación. La depreciación se calcula aplicando el método de Línea Recta sobre el costo de adquisición de los activos.

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

Concepto	Vida útil
Muebles y Enseres	10 años
Maquinarias y Equipos	10 años
Equipos de Computación	3 años
Vehículos	5 años

2.6 Propiedades de Inversión.- Constituyen bienes inmuebles, sobre los cuales se espera obtener una renta, Plusvalía u otro ingreso directo sin que ocurra un proceso de producción. Las propiedades de Inversión corresponden a activos de este tipo que no son ocupadas por el dueño y que serán medidas a su Valor razonable e incluirán ajustes por deterioro, al igual que serán objeto de la respectiva depreciación.

Se presenta un detalle de la vida útil de los activos clasificados como tal:

Concepto	Vida útil
Edificios	20 años a 60 años

2.7 Inversiones en Subsidiarias.- Estas inversiones en acciones adquiridas se miden al Costo en los Estados Financieros Individuales de la Matriz y considerando que se posee el control total de su subsidiaria se procese a efectuar la respectiva Consolidación establecida en las NIIF.

2.8 Deterioro del Valor de los Activos Tangibles.- Al final de cada periodo, la Compañía evalúa los valores en libros de sus activos tangibles a fin de determinar si existe un indicativo que estos activos han sufrido alguna pérdida por deterioro. Durante el año 2017, la Compañía no ha identificado indicio de deterioros en sus rubros de activos.

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

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

El **Impuesto Corriente** por pagar está basado en la ganancia fiscal del año.

El **Impuesto Diferido** se reconoce a partir de las diferencias temporarias determinadas entre el valor en libros de los activos y pasivos incluidos en los estados financieros y las bases fiscales correspondientes utilizadas para determinar la utilidad gravable. El pasivo por impuesto diferido se reconoce por todas las diferencias

temporarias imponibles. El activo por impuestos diferidos se reconoce por todas las diferencias temporarias deducibles, en la medida en que resulte probable que la compañía disponga de utilidades gravables futuras contra las que podría cargar esas diferencias temporarias deducibles.

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

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

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

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

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

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

2.15 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., 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 periodo de la revisión y periodos futuros si la revisión afecta tanto al periodo actual como a periodos subsecuentes.

3. EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO:

Al 31 de Diciembre del 2017, el saldo de la cuenta Efectivo y Equivalentes de Efectivo incluye principalmente los depósitos monetarios en cuentas corrientes y ahorros que corresponden al giro del negocio, los cuales constituyen saldos de libre disponibilidad y certificados de depósitos en instituciones financieras.

4. DOCUMENTOS Y CUENTAS POR COBRAR:

Un resumen de cuentas por cobrar al 31 de Diciembre del 2017 es como sigue:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
	(en miles de U.S.\$ dólares)	
Cuentas por Cobrar Relacionadas	26,860.00	23,400.00
Otras Cuentas por Cobrar	11,883.85	476.98

Las cuentas por cobrar representan facturación por prestación de servicios de asesoría en la administración de oficinas, con vencimientos promedios de 30 días a partir de la fecha de emisión de las facturas.

Otras cuentas por cobrar incluyen anticipos por compra de activos y prestaciones de servicios.

5. PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPOS:

Un resumen de propiedades, plantas y equipos, al 31 de Diciembre del 2017 neto es como sigue:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
	(en miles de US\$ dólares)	
Terreno	-	245,629.92
Edificio	-	605,102.28
Maquinarias y Equipos	3,143.87	-
Muebles y Enseres	95,506.25	92,705.45
Equipos de Computación	3,376.20	3,376.20
(-) Depreciación Acumulada	-29,638.81	-30,210.98

En Propiedades, Planta y Equipos, la empresa ha adoptado por reclasificar los valores de Terrenos y Edificios debido a que estos activos cumplen con los requerimientos de una Propiedad de Inversión.

6. PROPIEDADES DE INVERSION

Al 31 de diciembre de 2017 se reclasifico los valores correspondientes a Terrenos por US\$ 245,629.92 y Edificios por un total de US\$ 605,102.28, al igual que la respectiva depreciación acumulada.

Este bien inmueble genera ingresos directos a la entidad mediante su arrendamiento.

7. INVERSIONES EN SUBSIDIARIAS

Al 31 de diciembre de 2017 el rubro por este concepto asciende a US\$ 203,083.58 que representan 100,199 acciones ordinarias de la compañía BIOBAC S.A., esta inversión se encuentra valuada al costo.

8. IMPUESTOS:

Incluye valores por concepto de crédito tributario por retenciones del ejercicio corriente, al igual que valores por cancelar de retenciones en la fuente de IVA e Impuesto a la renta del mes de diciembre de 2017 y el IVA por pagar del mismo mes.

Adicional en los valores pendientes de cancelación (Pasivo) se incluye el Impuesto Causado del ejercicio 2017.

9. CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR:

Un resumen de las cuentas por pagar al 31 de Diciembre del 2017 es como sigue:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
	(en miles de US\$ dólares)	
Cuentas por pagar proveedores	1,749.20	235.50
C. por Pagar Locales Accionista	834,478.46	709,967.32
Obligaciones con Instituciones Fi-		
Nancieras Locales	331.46	9,696.10
Otras cuentas por pagar	22,369.84	525.12

Al 31 de Diciembre del 2016, las cuentas por pagar corresponden a préstamos de accionista y la cuenta de Obligaciones Financieras corresponde a tarjetas de crédito.

10. PASIVOS ACUMULADOS

Corresponde a valores que representan beneficios sociales por pagar a trabajadores y participación a trabajadores del ejercicio.

11. PATRIMONIO:

Un resumen de las cuentas de Patrimonio al 31 de Diciembre del 2017 es como sigue

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
	(en miles de US\$ dólares)	
Capital	800.00	800.00
Reservas	400.00	400.00
Ganancia y/o Pérdidas Acumuladas	74,481.66	55,268.73
Otros Resultados Integrales (Superávit)	191,240.78	191,240.78
Ganancia Neta del Periodo	8,667.43	19,212.95

12. APROBACION DE LOS ESTADOS FINANCIEROS:

Los Estados Financieros por el año terminado el 31 de Diciembre del 2017, han sido aprobados por la Junta General de Accionista celebrada el 20 de Marzo del 2018.



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



Elizabeth Villavicencio Fuertes
C.I./RUC 0917229775
Contadora
OBSICORP S.A.

OBSICORP S.A. & SUBSIDIARIA

**ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS
AI 31 DE DICIEMBRE DEL 2017
CON EL INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES**

OBSICORP S.A. & SUBSIDIARIA

ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS

**Al 31 DE DICIEMBRE DEL 2017
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 - 38

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 de OBSICORP S.A. & SUBSIDIARIA, que incluyen el estado de situación financiera consolidado al 31 de diciembre del 2017 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 importantes de contabilidad y otra información explicativa.

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 2017, 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)., nuestras responsabilidades de acuerdo con dichas normas se describen 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.

Los procedimientos de auditoria, juicio y escepticismo profesional aplicados al periodo 2017, nos proveen de la evidencia suficiente y adecuada para determinar que, los estados financieros se encuentran libres de incorrección material debido a fraude o error.

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 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, 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 de la compañía.

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

Nuestros objetivos son obtener una seguridad razonable de que los estados financieros 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.

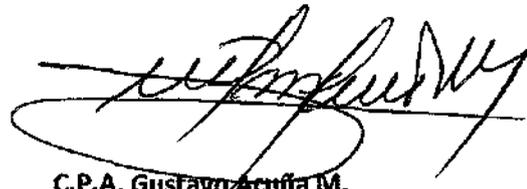
Como parte de una auditoría de acuerdo con las Normas Internacionales de Auditoría, aplicamos el juicio profesional y mantenemos el escepticismo profesional durante toda la auditoría. Asimismo:

1. Durante el proceso del examen de auditoría 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 y, en base a la evidencia de auditoría obtenida, determinamos si existe o no una *incertidumbre significativa relacionada con eventos o condiciones que puedan aportar dudas significativas sobre la capacidad de OBSICORP S.A. & SUBSIDIARIA*, para continuar como un negocio en marcha. Si llegamos a la conclusión de que existe una incertidumbre significativa, tenemos la obligación de llamar la atención en nuestro informe de auditoría con 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, 25 de abril de 2018

Transacciones eliminadas de la consolidación –

Quando 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
Al 31 DE DICIEMBRE DE 2017

3. EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO

Comprende:

		... Diciembre 31 ...	
		2017	2016
Caja		2.880	2.910
Bancos Locales		67.720	93.785
Bancos del Exterior		27.002	7.957
<u>Total</u>		<u>97.602</u>	<u>104.652</u>
Inversion temporales	a)	1.637	1.617
<u>Total</u>		<u>99.239</u>	<u>106.269</u>

- a) Saldo corresponde a una inversión mantenida con la institución financiera Banco del Pichincha C.A., cuyo vencimiento y renovación se realiza de forma mensual y automática.

4. ACTIVOS FINANCIEROS

Comprende:

		... Diciembre 31 ...	
		2017	2016
Clientes	a)	1.198.762	782.652
Provisión para cuentas incobrables	b)	(73.011)	(62.920)
Empleados	c)	8.006	19.021
Otras cuentas por cobrar		91.884	35.544
<u>Total</u>		<u>1.225.640</u>	<u>774.297</u>

- a) Saldo comprende principalmente clientes de la SUBSIDIARIA BIOBAC S.A. por ventas de productos acuícolas destinados para el cuidado y crecimiento de activos biológicos.

OBSICORP S.A. Y SUBSIDIARIA
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
Al 31 DE DICIEMBRE DE 2017

- b) La SUBSIDIARIA BIOBAC S.A. realizo provisión de cuentas incobrables como se muestra en el siguiente detalle:

	... Diciembre 31 ...	
	<u>2017</u>	<u>2016</u>
<u>Saldo inicial</u>	(62.920)	(62.920)
Provisión	(10.091)	-
<u>Saldo final</u>	<u>(73.011)</u>	<u>(62.920)</u>

- La SUBSIDIARIA BIOBAC S.A. En base al análisis de antigüedad de su cartera, procedió a realizar la provisión del 1% sobre los créditos concedidos durante el periodo 2017. Adicionalmente La compañía cuenta con una póliza de seguro contra riesgo de crédito.
- c) Saldo corresponde a prestamos y anticipos otorgados a empleados los se devengan mensualmente conforme se haya pactado con el empleado en los roles de pagos.

5. INVENTARIOS

Comprende:

		... Diciembre 31 ...	
		<u>2017</u>	<u>2016</u>
Inventario de productos terminado	a)	895.437	695.537
Importaciones en tránsito	b)	36.980	490
<u>Total</u>		<u>932.418</u>	<u>696.027</u>

- a) Saldo comprende a productos importados de la SUBSIDIARIA BIOBAC S.A. mantenidos en bodegas para su comercialización tales como: biorremediadores para la salud del animal y fertilizantes orgánicos.
- b) Saldo comprende a importaciones de la SUBSIDIARIA BIOBAC S.A. en tránsito de CYTOZYME & NEPTUNE GROUP que fueron liquidadas a inicios del periodo 2018.

OBSICORP S.A. Y SUBSIDIARIA
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
Al 31 DE DICIEMBRE DE 2017

6. GASTOS PAGADOS POR ANTICIPADOS

Comprende:

		... Diciembre 31 ...	
		<u>2017</u>	<u>2016</u>
Seguros pagados por anticipado	a)	14.265	9.302
Total		<u>14.265</u>	<u>9.302</u>

- a) Saldo comprende principalmente a valores de primas de seguros renovados en el periodo 2017 de la SUBSIDIARIA BIOBAC S.A., las mismas que se amortizan con cargo a resultados, de acuerdo a la vigencia de la cobertura.

A continuación un detalle de las pólizas de seguros vigentes:

<u>N° Póliza</u>	<u>Tipo de Cobertura</u>	<u>Vigencia (Desde)</u>	<u>Vigencia (Hasta)</u>	<u>Monto de Cobertura</u>	<u>Valor de la Prima</u>
371,555	Incendio	14/08/2017	14/08/2018	934.545	3.675
371,555	Dinero y/o Valores	14/08/2017	14/08/2018	22.500	88
371,555	Robo y Asalto	14/08/2017	14/08/2018	251.500	989
371,555	Fidelidad Privada	14/08/2017	14/08/2018	20.000	79
371,555	Responsabilidad Civil	14/08/2017	14/08/2018	50.000	197
371,555	Equipo Electrónico	14/08/2017	14/08/2018	30.045	118
362,188	Transporte	14/08/2017	14/08/2018	60.000	1.800
EC2381356	Vehículos	14/08/2017	14/08/2018	203.700	6.401
371,555	Rotura Maquinaria	14/08/2017	14/08/2018	40.000	157
355,123	Accidentes Personales	14/08/2017	14/08/2018	230.000	820
3247159	Vehículos	01/11/2016	01/11/2018	292.170	4.615
210721	Todo riesgo de Vehículo	01/11/2016	01/11/2018	-	578
RTL517355	Seguro de Crédito	04/01/2017	31/03/2018	-	17.160
	Vehículos	12/07/2017	14/08/2018	-	1.119
	Total			<u>2.134.459</u>	<u>37.795</u>

7. OTROS ACTIVOS CORRIENTES

Comprende:

		... Diciembre 31 ...	
		<u>2017</u>	<u>2016</u>
Depósitos en Garantía	a)	14.418	11.544
Total		<u>14.418</u>	<u>11.544</u>

OBSICORP S.A. Y SUBSIDIARIA
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
Al 31 DE DICIEMBRE DE 2017

- Saldo corresponde a valores pagados por la SUBSIDIARIA BIOBAC S.A. como garantía de los contratos de arrendamiento de las bodegas y oficinas ubicadas en la ciudad de Machala, Pedernales y Guayaquil.

8. PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPOS

Comprende:

	... Diciembre 31 ...	
	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Costo	545.863	392.864
Depreciación acumulada	(250.289)	(188.206)
Total	<u>295.574</u>	<u>204.659</u>

9. PROPIEDADES DE INVERSIÓN

Comprende:

	... Diciembre 31 ...	
	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Costo	659.491	659.491
Costo Revalorizado	191.241	191.241
Total costo y valuacion	<u>850.732</u>	<u>850.732</u>
Depreciación acumulada	(18.947)	(11.368)
Total	<u>831.785</u>	<u>839.364</u>

- Saldo comprende a inmueble mantenidos por OBSICORP S.A. para el arrendamiento operativo de las mismas, de la cual obtiene beneficios que fluyen directamente hacia la compañía controladora.

OBSICORP S.A. Y SUBSIDIARIA
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2017

10. OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS

Comprende:

	... Diciembre 31 ...	
	2017	2016
<u>Obligaciones financieras:</u>		
<i>Porción corriente</i>	68.850	23.956
<i>Porción no corriente</i>	42.082	23.467
Total	110.932	47.423

A continuación se detallan las operaciones que la SUBSIDIARIA BIOBAC S.A. mantiene con las instituciones del sistema financiero nacional:

Banco	Monto	Interés	Concesión	Vencimiento	Forma de pago	Saldo a la fecha	Tipo
Pichincha	58.636	11,20%	11-ene-16	11-ene-19	Pagos mensuales	23.467	Financiamiento de vehículo
Pichincha	100.000	11,20%	19-may-17	13-feb-18	Pagos mensuales	22.809	Capital de trabajo
Banco del Litoral	31.337	11,20%	05-abr-17	02-may-20	Pagos mensuales	26.271	Financiamiento de vehículo
Guayaquil	49.120	11,23%	04-abr-17	05-abr-20	Pagos mensuales	38.385	Financiamiento de vehículo
TOTAL	239.093					110.932	

11. PASIVOS FINANCIEROS

Comprende:

		... Diciembre 31 ...	
		2017	2016
Proveedores locales	a)	73.584	48.573
Proveedores del exterior	b)	961.255	772.722
Otras cuentas por pagar	c)	466.233	149.173
Total		1.501.073	970.468

- a) Facturas pendientes de pago por la adquisición de bienes y servicios propios de la operación de la compañía.

OBSICORP S.A. Y SUBSIDIARIA
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
Al 31 DE DICIEMBRE DE 2017

- b) Facturas pendientes de pago por las importaciones de productos de la SUBSIDIARIA BIOBAC S.A. para consumo del sector camaronero. Los proveedores del exterior que conforman este saldo son los siguientes:

<u>Proveedores</u>	<u>Total</u>
Acuiagro	71.400
Aquatechna	62.437
Cytozyme	765.846
Neptune	12
Nutriad	61.560
<u>Total</u>	<u>961.255</u>

- c) Al 31 de diciembre del 2017, saldo incluye principalmente una provisión de comisiones por ventas pendientes de pago a distribuidores y personal de ventas, también incluye saldos pendientes de pago a proveedores varios, y obligaciones con el IESS con vencimiento en enero del 2018.

12. IMPUESTOS

12.1 Activos y pasivos por Impuestos corrientes:

	... Diciembre 31 ...	
	<u>2017</u>	<u>2016</u>
<u>Activos por impuesto corrientes:</u> a)		
Iva compras	303	-
Retenciones en la fuente	80.048	61.829
Credito tributario	49.313	47.834
Anticipo del Impuesto a la Renta	1.204	692
<u>Total</u>	<u>130.868</u>	<u>110.356</u>
<u>Pasivos por impuesto corrientes:</u> b)		
Iva por pagar	7.511	10.868
Iva en venta	-	226,10
Retenciones de IVA	4.062	4.562
Retenciones en la fuente	4.605	3.601
Retenciones de IR - Empleados	16.165	11.147
Impuesto a la renta 22%	136.320	62.085
ISD por pagar	-	43.687
TOTAL	<u>168.663</u>	<u>136.176</u>
POSICIÓN NETA - ACTIVA	<u>(37.795)</u>	<u>(25.821)</u>

OBSICORP S.A. Y SUBSIDIARIA
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
Al 31 DE DICIEMBRE DE 2017

- a) Saldo corresponde a créditos tributarios originados por las retenciones en la fuente que efectúan los clientes del ejercicio 2017 y de ejercicios anteriores, los mismos que serán parte del saldo a favor de la entidad en la declaración del Impuesto a la Renta de sociedades.
- b) Saldo a favor del SRI, comprende retenciones de IVA e Impuesto a la renta realizadas a proveedores y empleados con vencimiento en enero del 2018, incluye también el Impuesto a la Renta por pagar del periodo sobre el que se informa.

13. PASIVOS ACUMULADOS POR PAGAR

Saldo comprende:

	... Diciembre 31 ...	
	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Decimo tercer sueldo	3.954	6.192
Decimo cuarto sueldo	9.149	9.372
Vacaciones	20.406	14.206
Fondos de Reserva	1.261	5.884
Participacion trabajadores	55.482	30.463
<u>Total</u>	<u>90.251</u>	<u>66.116</u>

14. CUENTAS POR PAGAR A LARGO PLAZO

Comprende:

	... Diciembre 31 ...	
	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Accionistas	731.594	709.967
Eduardo Maldonado	36.803	49.547
<u>Total</u>	<u>768.397</u>	<u>759.514</u>

- a) Saldo corresponde principalmente a préstamo para la construcción de la propiedad de inversión, los cuales no poseen fecha de vencimiento ni tasa de interés pactada.

15. OBLIGACIONES POR BENEFICIOS DEFINIDOS

Comprende:

	... Diciembre 31 ...	
	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Jubilación Patronal	36.165	25.625
Bonificación por Desahucio	27.076	12.381
Total	<u>63.241</u>	<u>38.006</u>

- Saldo corresponde a provisión realizada según estudio actuarial de la SUBSIDIARIA BIOBAC S.A. al 31 de diciembre del 2017.

Jubilación patronal – De acuerdo con disposiciones del Código del Trabajo, los trabajadores que por veinticinco años o más hubieren prestado sus servicios en forma continuada o interrumpida, tendrán derecho a ser jubilados por sus empleadores sin perjuicio de la jubilación que les corresponde en su condición de afiliados al Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social.

Los movimientos de la obligación de jubilación patronal fueron los siguientes:

	<u>2017</u>
Saldo al comienzo del año	25.625
Costo de los servicios del periodo corriente	11.822
Pérdidas(ganancias) reconocidas en el ORI	8.854
Efecto de reducciones y liquidaciones anticipadas	(10.137)
Total	<u>36.165</u>

Bonificación por desahucio - De acuerdo con disposiciones del Código de Trabajo, en los casos de terminación de la relación laboral por desahucio solicitado por el empleador o por el trabajador, la Compañía entregará el 25% de la última remuneración mensual por cada uno de los años de servicio, conforme lo dispuesto en el Código del Trabajo.

OBSICORP S.A. Y SUBSIDIARIA
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2017

Los movimientos de la obligación por desahucio fueron los siguientes:

	<u>2017</u>
Saldo al comienzo del año	12.381
Costo de los servicios del periodo corriente	5.536
Pérdidas(ganancias) reconocidas en el ORI	14.546
Efecto de reducciones y liquidaciones anticipadas	(5.387)
<u>Total</u>	<u>27.076</u>

Bajo este método los beneficios definidos deben ser atribuidos al periodo de servicio del empleado y basados en la fórmula del plan, de tal forma que se atribuye la misma cantidad de beneficio a cada año de servicio. Tomando en consideración el uso de hipótesis actuariales, las cuales para el ejercicio 2017 son las siguientes:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Tasa(s) de descuento	7,57%	7,46%
Tasa(s) del incremento salarial	2,50%	3,00%

16. OTROS PASIVOS NO CORRIENTES

Comprende:

	<u>... Diciembre 31 ...</u>	
	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Derechos atribuibles a la controladora	404.684	232.274
<u>Total</u>	<u>404.684</u>	<u>232.274</u>

OBSICORP S.A. Y SUBSIDIARIA
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2017

17. PATRIMONIO

Comprende:

	... Diciembre 31 ...	
	2017	2016
Capital Social	800	800
Reservas	400	400
Resultados acumulados	265.722	246.510
Utilidad del ejercicio	170.038	66.676
<u>Total patrimonio atribuible a la controladora</u>	<u>436.960</u>	<u>314.385</u>
Participación no controladora	7	187.456
<u>Total Patrimonio</u>	<u>436.967</u>	<u>501.841</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 2017, respectivamente.

18. UTILIDAD BÁSICA POR ACCIÓN

La utilidad por acción ordinaria por los años terminados al 31 de diciembre del 2017 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:

	2017
Utilidades del año - atribuible a los accionistas	170.038
Número de acciones	100.199
Utilidad básica por acción	<u>1,70</u>

OBSICORP S.A. Y SUBSIDIARIA
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
Al 31 DE DICIEMBRE DE 2017

19. INGRESOS, COSTOS Y GASTOS POR SU NATURALEZA

Comprende:

<u>Ventas netas</u>	<u>Costo de Venta</u>	<u>Margen comercial</u>	<u>% Margen</u>	<u>% Costo</u>
8.161.921	4.919.509	3.242.412	39,73%	60,27%

A continuación, un resumen de los gastos clasificados por su naturaleza en el periodo 2017:

	<u>2017</u>
<u>Gastos por su naturaleza:</u>	
Ventas y Administración	2.670.778
Financieros	191.413
Otros egresos	10.343
<u>Total</u>	<u>2.872.535</u>

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

Entre el 31 de diciembre del 2017 y la fecha de preparación del presente informe se presentó el siguiente evento en la compañía CONTROLADORA OBSICORP S.A.:

Mediante cartas de cesión de acciones firmada el 27 de diciembre del 2017 se realizó transferencia de 360 acciones ordinarias, nominativas y un valor de \$ 1.00 cada uno, procedentes del Sr. Ángel Eduardo Maldonado Sánchez, a favor del Sr. Carlos Maldonado Sánchez por 120 acciones ordinarias, a la Srta. María Fernanda Maldonado Sánchez por 120 acciones ordinarias y a la Srta. María Victoria Maldonado Peralta por 120 acciones ordinarias.

Esta transferencia fue registrada por la SUPERINTENDENCIA DE COMPAÑÍA VALORES Y SEGUROS el 11 de enero del 2018.

ESTADO DE SITUACION FINANCIERA
OBSCORP Y SUBSIDIARIA
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017

ACTIVO	Saldo consolidado 2016	MATRIZ OBSCORP S.A.		SUBSIDIARIA BOBAC S.A.		TOTAL MATRIZ	Ajustes y eliminaciones		Saldo consolidado 2017
		Debe	Haber	Debe	Haber				
EFFECTIVO Y EQUIVALENTE AL EFFECTIVO	104.652	9.690		87.913		97.602			97.602
INVERSIONES TEMPORALES	1.617	517		1.100		1.617			1.617
CLIENTES POR COBRAR	782.652			1.198.762		1.981.414			1.981.414
CUENTAS POR COBRAR EMPLEADOS	19.021			8.006		8.006			8.006
OTRAS CUENTAS POR COBRAR	35.544	11.864		86.000		97.864			97.864
RESERVAS PARA CUENTAS INCORRIBLES	(6.230)			(73.011)		(79.011)			(79.011)
CUENTAS POR COBRAR COMPANIAS RELACIONADAS		36.860				36.860		26.360	63.220
INVENTARIOS	696.027			932.413		1.628.440			1.628.440
GASTOS PAGADOS POR ANTICIPADOS	9.302			14.285		23.587			23.587
ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES	110.356	5.781		115.087		120.868			120.868
OTROS ACTIVOS CORRIENTES	11.544			14.418		25.962			25.962
TOTAL ACTIVO CORRIENTE	1.707.296	54.752		2.386.956		2.441.708		16.360	2.458.068
COSTO PP&E	1.052.356	761.513		441.837		1.203.350			1.203.350
REVALORIZACION PP&E	191.241			191.241		382.482			382.482
DEPRECIACION ACUMULADA PP&E	(189.574)	(48.586)		(238.160)		(326.746)			(326.746)
INVERSIONES PERMANENTES		303.084				303.084		203.084	506.168
TOTAL ACTIVO NO CORRIENTE	1.044.022	1.017.256		233.197		1.350.443		203.084	1.553.527
TOTAL ACTIVO	2.751.318	1.162.008		2.620.153		3.792.151		219.744	4.005.654
PASIVO									
CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR	821.295	1.749		1.023.090		1,824,844			1,824,844
OTRAS CUENTAS POR PAGAR	149.173	24,645		441,588		495,268			495,268
PASIVOS ACUMULADOS POR PAGAR	35,619			28,958		64,577			64,577
15% PARTICIPACION TRABAJADORES POR PAGAR	30,483	2,069		53,413		83,896			83,896
22% IMPUESTO A LA RENTA POR PAGAR	62,085	3,055		136,320		201,460			201,460
PASIVO POR IMPUESTO CORRIENTE	74,091	15,610		46,723		136,424			136,424
CUENTAS POR PAGAR INSTITUCIONES FINANCIERAS	47,423			68,850		116,273			116,273
CUENTAS POR PAGAR RELACIONADAS				26,960		26,960		26,860	53,820
TOTAL PASIVO CORRIENTE	1,220,116	51,849		1,801,738		1,855,698		26,860	1,882,558
DERECHOS ATTRIBUIBLES A LA CONTRALADORA	232,274					232,274		566,054	798,328
CUENTAS POR PAGAR A ACCIONISTAS	759,514	834,473		36,803		1,629,790			1,629,790
PROVISION BENEFICIOS SOCIALES				42,082		42,082			42,082
TOTAL PASIVO NO CORRIENTE	991,788	834,473		83,888		960,242			1,488,620
TOTAL PASIVO	2,211,904	1,346,322		1,885,626		2,815,940		292,920	3,108,860
PATRIMONIO									
CAPITAL SOCIAL	900	970		100,300		101,270			980
RESERVAS TOTALES	400			51,174		51,174			400
RESULTADOS ACUMULADOS	246,510	265,772		352,519		618,286			265,772
RESULTADO DEL EJERCICIO	66,678	6,657		161,372		178,035		161,372	178,035
TOTAL DE PATRIMONIO ATTRIBUIBLE A LA CONTRALADORA	313,988	273,199		665,295		841,865		162,742	1,004,607
PARTICIPACION NO CONTRALADORA	137,456							7	137,456
TOTAL PATRIMONIO	451,444	273,199		665,295		841,865		169,749	1,142,063
TOTAL PASIVO + PATRIMONIO	2,703,348	1,619,521		2,550,921		3,657,805		462,669	4,120,474

ESTADO DE RESULTADO INTEGRAL
 OBSICORP Y SUBSIDIARIA
 DEL 01 DE ENERO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017

	Saldos consolidados 2016	MATRIZ OBSICORP S.A.	SUBSIDIARIA BIOBAC S.A.	TOTAL MATRIZ	Ajustes y eliminaciones		Saldos consolidados 2017
					Debe	Haber	
INGRESOS							
Ventas locales	6.032.529	-	8.024.342	8.024.342	-	-	8.024.342
Ingresos por alquiler	30.000	30.000	-	30.000	-	-	30.000
Ingresos por asesoría	-	213.600	-	213.600	213.600	-	-
Rendimiento Financiero	194	197	18	215	-	-	215
Otros ingresos	87.824	1.067	1.062.297	1.073.844	-	-	1.073.844
Utilidad en Venta A. Fijo	17.661	-	-	-	-	-	-
TOTAL INGRESOS	6.168.207	244.864	8.130.658	8.375.521	213.600	-	8.161.921
(-) COSTOS DE VENTAS	3.772.852	169.917	4.749.592	4,919.509	-	-	4,919.509
UTILIDAD (PERDIDA) BRUTA	2.395.355	74.947	3.381.065	3.456.012	213.600	-	3.242.412
GASTOS DE OPERACION							
GASTOS DE VENTAS Y ADMINISTRATIVOS	1.985.433	61.048	2.823.331	2,884.378	-	213.600	2,670.778
GASTOS FINANCIEROS	18.348	108	191.305	191.413	-	-	191.413
OTROS EGRESOS	150.421	-	10.343	10.343	-	-	10.343
TOTAL GASTOS OPERATIVOS	2.204.202	61.156	3.024.979	3,086.135	-	213.600	2,872.535
UTILIDAD ANTES DE PARTICIPACION E IMPUESTOS	191.153	13.791	356.087	369.878	213.600	(213.600)	369.878
(-) Participación de los trabajadores	28.673	2.059	53.413	55.482	-	-	55.482
(-) Impuesto a la renta	61.845	3.055	139.266	196.320	-	-	196.320
(-) Reserva legal	8.142	-	8.036	8.036	-	-	8.036
Utilidad Neta	92.492	8.667	161.372	170.039	213.600	(213.600)	170.039
Resultado participación no controladora	25.816	-	-	-	-	-	1
Utilidad del ejercicio	66.676	8.667	161.372	170.039	213.600	(213.600)	170.038

OBSICORP S.A. Y SUBSIDIARIA
 Estado de Flujos de Efectivo de Consolidación
 Al 31 de Diciembre del 2017
 En dólares estadounidenses

Flujos de efectivo por las actividades de operación	Salidos consolidados 2016		MATRIZ OBSICORP S.A.		SUBSIDIARIA BIOBAC S.A.		TOTAL MATRIZ		Ajustes y eliminaciones		Salidos consolidados 2017
	Debe	Haber	Debe	Haber	Debe	Haber	Debe	Haber	Debe	Haber	
Efectivo recibido de clientes	6,069,748		204,359		7,534,954		7,739,313		-	213,600	7,525,713
Efectivo pagado a proveedores	(5,135,631)		(70,991)		(6,542,297)		(6,613,288)		213,600	-	(6,399,688)
Efectivo pagado a empleados	(770,491)		(126,371)		(805,322)		(931,693)		-	-	(931,693)
Egresos (Ingresos) financieros	(13,416)		197		(69,231)		(69,034)		-	-	(69,034)
Otros ingresos y egresos) netos	(9,178)		1,067		43,706		44,773		-	-	44,773
Efectivo neto (utilizado) provisto por las actividades de operación	141,049		8,260		181,810		170,070		213,600	213,600	170,070
Flujo de efectivo por las actividades de inversión											
Adquisición de activos fijos	(16,514)		(5,945)		(164,115)		(176,059)		-	-	(176,059)
Venta de Propiedad, planta y equipo	19,660		-		25,475		25,475		-	-	25,475
Venta de propiedad de inversión	27,957		-		-		-		-	-	-
Efectivo neto provisto (utilizado) en las actividades de inversión	31,103		(5,945)		(138,639)		(144,584)				(144,584)
Flujos de efectivo por las actividades de financiamiento											
Pago de préstamos corrientes	(41,794)		(8,991)		180,457		171,466		-	-	171,466
Pago de préstamos a largo plazo	(157,856)		10,000		(116,948)		(106,948)		-	-	(106,948)
Otros pagos de préstamos a largo plazo	-		-		(97,034)		(97,034)		-	-	(97,034)
Efectivo neto provisto (utilizado) en las actividades de financiamiento	(199,650)		1,009		(33,525)		(32,516)				(32,516)
Aumento neto del efectivo	(27,498)		3,324		(30,354)		(7,030)		-	-	(7,030)
Efectivo al inicio del periodo	133,768		6,902		99,367		106,269		-	-	106,269
Efectivo al final del periodo	106,269		10,227		89,012		99,239		213,600	213,600	99,239

OBSSICORP S.A. Y SUBSIDIARIA
Estado de Flujos de Efectivo de Consolidación
Al 31 de Diciembre del 2017

	Saldos consolidados 2016	MATRIZ OBSSICORP S.A.	SUBSIDIARIA BIOBAC S.A.	TOTAL MATRIZ	Ajustes y eliminaciones		Saldos consolidados 2017
					Debe	Haber	
Utilidad del ejercicio	165.337	18.791	356.887	369.878	26.860	26.861	369.876
Depreciación	58.615	18.375	54.357	72.732	-	-	72.732
Impuesto a la renta	(61.846)	(3.055)	(133.266)	(136.320)	-	-	(136.320)
Participación trabajadores	(28.673)	(2.069)	(53.413)	(55.482)	-	-	(55.482)
Ajuste por venta de Propiedad, planta y equipo	2.411	-	-	-	-	-	-
Ajuste por venta de Propiedad, planta y equipo	(15.448)	-	-	-	-	-	-
Ajustes por baja de Propiedad, planta y equipo	-	-	782	782	-	-	782
Provisiones por beneficios definidos	11.627	-	10.091	10.091	-	-	10.091
Otros	913	-	(12.266)	(12.266)	-	-	(12.266)
Resultados participación no controladora	25.816	-	-	-	-	1	1
Cambio en activo y pasivo							
Cuentas por cobrar	(25.890)	(3.460)	(464.914)	(468.374)	-	26.860	(495.234)
Activos por impuesto corriente	14.745	(5.781)	(75.774)	(81.555)	-	-	(81.555)
Otras cuentas por cobrar	(74.290)	(7.267)	10.747	3.479	-	-	3.479
Inventario	(474.500)	-	(236.391)	(236.391)	-	-	(236.391)
Gastos anticipados	(5.357)	-	(4.962)	(4.962)	-	-	(4.962)
Otros activos	6.827	-	(2.874)	(2.874)	-	-	(2.874)
Cuentas por pagar	500.329	989	217.488	218.477	26.860	-	245.337
Sobregiros bancarios	-	164	-	164	-	-	164
Pasivo por Impuesto corriente	51.322	2.561	134.556	137.217	-	-	137.217
Obligaciones financieras	447	-	-	-	-	-	-
Otras cuentas por pagar	(34.741)	(8.168)	331.345	323.177	-	-	323.177
Pasivos acumulados	23.405	2.081	28.382	30.462	-	-	30.462
Beneficios a empleados a L/P	-	-	1.835	1.835	-	-	1.835
Total ajustes	(24.288)	(5.531)	(194.277)	(199.807)			(199.806)
	141.049	8.260	161.810	170.070			170.070