OBSICORP S.A.

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019

1. INFORMACIÓN GENERAL

Constitución y objeto social

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.I.J.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, con domicilio en el Cantón Guayaquil, provincia del Guayas.

Con fecha el 27 de diciembre de 2018, ante el Notario Quinto del cantón Guayaquil Abg. Pablo Leonidas Condo Macías, se realizó Reforma de Estatutos, inscrita en el Registro Mercantil el 10 de enero del 2019 en fojas 1.239 a 1.245, Registro mercantil número 118.2.; para cambiar su objeto social “COMPRA DE ACCIONES O PARTICIPACIONES DE OTRAS COMPAÑÍAS, CON LA FINALIDAD DE VINCULARLAS Y EJERCER SU CONTROL”.

2. RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES

- 2.1 Bases de preparación** - Los estados financieros de **OBSICORP S.A.** 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.
- 2.2 Moneda funcional** - A partir del 10 de enero del 2000, el Dólar de los 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.
- 2.3 Bases de medición** - Los estados financieros han sido preparados en base al costo histórico, excepto por las obligaciones por beneficios a empleados no corrientes, que son valorizadas en base a métodos actuariales. En el caso del costo histórico está generalmente basado en el valor razonable de la contraprestación dada a cambio de bienes y servicios, 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.

2.4 Efectivo y equivalentes al efectivo - Constituyen fondos de inmediata disponibilidad. El efectivo comprende los saldos de la caja y depósitos a la vista en los bancos. Los equivalentes al efectivo son inversiones a corto plazo de gran liquidez, que son fácilmente convertibles en importes determinados de efectivo, estando sujetos a un riesgo poco significativo de cambio en su valor. Los sobregiros bancarios son presentados como pasivos corrientes en el estado de situación financiera.

2.5 Instrumentos financieros

Activos Financieros

2.5.1 Clasificación de activos financieros

OBSICORP S.A. a partir del 1 de enero del 2018 clasifica sus activos financieros en las siguientes categorías:

- Costo amortizado
- Valor razonable a través de otros resultados integrales
- Valor razonable con cambios en resultado del año

La clasificación de los activos financieros en el momento de su reconocimiento inicial depende de las características contractuales del flujo de efectivo y del modelo de negocio utilizado para gestionar cada activo financiero.

El modelo de negocio se refiere a la forma en que OBSICORP S.A. administra sus activos financieros para generar sus flujos de efectivo, como pueden ser a través del cobro, venta de activos financieros o ambos.

Los activos financieros de OBSICORP S.A. Incluyen cuentas por cobrar a clientes mayoristas, cuentas por cobrar a partes relacionadas y otras cuentas por cobrar.

2.5.2 Medición

Medición inicial de activos financieros

En el reconocimiento inicial OBSICORP S.A. medirá un activo financiero por su valor razonable más, en el caso de un activo financiero que no se contabilice al

valor razonable con cambios en resultados, los costos de transacción que sean directamente atribuibles a la adquisición del activo financiero.

Medición posterior de activos financieros

Para efectos de la medición posterior, los activos financieros se clasifican en tres categorías:

- Costo amortizado
- Valor razonable a través de otros resultados integrales
- Valor razonable con cambios en resultado del año

Costo amortizado: Esta categoría es la más relevante para OBSICORP S.A. y mide sus activos financieros a costo amortizado, si ambas de las siguientes condiciones se cumplen:

- El activo financiero se mantiene dentro de un modelo de negocio con el objetivo de recuperar los flujos de efectivo contractuales a través del cobro.
- Los términos contractuales del activo financiero dan lugar en fechas específicas a los flujos de efectivo que son exclusivamente pagos del principal e intereses sobre el capital pendiente de pago.

Los activos financieros a costo amortizado se miden posteriormente utilizando el método de interés efectivo y están sujetos a deterioro, las ganancias y pérdidas se reconocen en resultados.

2.5.3 Deterioro de activos financieros

La Compañía reconoce una provisión para pérdidas crediticias esperadas para todos los instrumentos de deuda que no se mantengan a valor razonable con cambios en resultados.

Las pérdidas crediticias esperadas se basan en la diferencia entre los flujos de efectivo contractuales conforme los acuerdos con clientes y todos los flujos de efectivo que la Compañía espera recibir. Los flujos de efectivo esperados incluirán flujos de efectivo por la venta o recuperación de valores por garantías otorgadas por clientes u otras mejoras crediticias que son parte integral de los términos contractuales.

OBSICORP S.A.

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019

2.5.4 Baja de activos financieros

Un activo financiero (o, cuando corresponda, una parte de un activo financiero o parte de un grupo de activos financieros similares) se da de baja principalmente (es decir, se elimina del estado de situación financiera) cuando:

- Los derechos para recibir los flujos de efectivo del activo han expirado, o;
- La Compañía ha transferido sus derechos para recibir flujos de efectivo del activo o ha asumido la obligación de pagar los flujos de efectivo recibidos en su totalidad sin demora material a un tercero bajo un acuerdo, y: (a) la Compañía ha transferido sustancialmente todos los riesgos y beneficios del activo, o (b) la Compañía no ha transferido ni retenido sustancialmente todos los riesgos y beneficios del activo, pero ha transferido el control del activo.

Pasivos Financieros

2.5.5 Reconocimiento inicial

Los pasivos financieros se clasifican al momento de su reconocimiento inicial, como pasivos financieros a valor razonable con cambios en resultados y préstamos y cuentas por pagar, o como derivados designados como instrumentos de cobertura en una cobertura efectiva.

Todos los pasivos financieros se reconocen inicialmente a su valor razonable y, en el caso de Obligaciones financieras y cuentas por pagar se reconocen al valor neto de los costos de transacción directamente atribuibles.

Los pasivos financieros de la Compañía incluyen cuentas por pagar comerciales, cuentas por pagar relacionadas y otras cuentas por pagar.

2.5.6 Medición posterior

La medición de los pasivos financieros depende de su clasificación, como se describe a continuación:

Préstamos y cuentas por pagar

Esta es la categoría más relevante para OBSICORP S.A. Después del reconocimiento inicial, se miden al costo amortizado utilizando el método de la tasa de interés efectiva. Las ganancias y pérdidas se reconocen en el estado

de resultados integrales cuando los pasivos se dan de baja, así como a través del proceso de amortización bajo el método de la tasa de interés efectiva.

El costo amortizado se calcula teniendo en cuenta cualquier descuento o prima en la adquisición y las tarifas o costos que son parte integrante de la determinación de la tasa de interés efectiva del pasivo financiero. La amortización de la tasa de interés efectiva, se incluye como costos financieros en el estado de resultados integrales.

BIOBAC.A. no ha clasificado ningún pasivo financiero como pasivo financiero a valor razonable con cambios en resultados.

2.5.7 Baja de pasivos financieros

Un pasivo financiero es dado de baja cuando la obligación derivada del pasivo haya sido pagada o cancelada. Cuando un pasivo financiero existente es reemplazado por otro proveniente del mismo acreedor bajo condiciones sustancialmente diferentes, o si las condiciones de un pasivo existente se modifican de manera sustancial, tal intercambio o modificación se trata como una baja del pasivo original y el reconocimiento de un nuevo pasivo, y la diferencia en los importes respectivos en libros se reconocen en el estado de resultados integrales.

2.5.8 Compensación de instrumentos financieros

Los activos y pasivos financieros se compensan y el monto neto se reporta en el estado de situación financiera, si existe actualmente un derecho legal exigible para compensar los montos reconocidos y si existe la intención de liquidar sobre una base neta, o de realizar los activos y liquidar los pasivos simultáneamente.

2.6 Propiedad, Planta y equipos

Las propiedades, planta y equipos al inicio son registrados al costo de adquisición. El costo incluye tanto los desembolsos directamente atribuibles a la adquisición o construcción del activo. Los desembolsos por mantenimiento y reparaciones se cargan a gastos al incurrirse en ellos, mientras que, 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 equipos, exceptuando terrenos, 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, edificios, y maquinarias 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 valuado en un mercado activo al final de cada periodo.

Cualquier aumento en la revaluación se reconoce en otro resultado integral, y se acumula en el patrimonio bajo el encabezamiento de reserva de revaluación de propiedades, planta y equipos, excepto si revierte una disminución en la revaluación de este 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, maquinarias y equipos incluido en el patrimonio es transferido directamente a utilidades acumuladas, a medida que ocurra el desgaste mediante la depreciación del activo revaluado.

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, el 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 (Técnica y económica).

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

Propiedad, planta y equipo	Tasas	Años
Muebles y Enseres	10%	10
Equipos de Computación	33%	3

**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019**

Maquinarias y Equipos	10%	10
-----------------------	-----	----

El gasto por depreciación de las propiedades, planta y equipos se lo registra en los resultados del año. De igual manera las pérdidas y ganancias por la venta, que se calcula comparando la contraprestación obtenida con el valor en libros.

La vida útil y el método de depreciación de los elementos de propiedades, maquinarias y equipos se revisan al cierre de cada ejercicio económico anual. Si procede, se ajustan de forma prospectiva. Por otra parte, cuando el valor en libros excede a su monto recuperable, este es reducido inmediatamente hasta su valor recuperable.

Los intereses y otros costos de endeudamiento se capitalizan siempre y cuando estén relacionados con la construcción de activos calificables. Un activo calificable es aquel que requiere de un tiempo prolongado para que esté listo para su uso.

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.

2.7 Propiedades de inversión

Las propiedades de inversión se tienen para obtener rentas, apreciación del capital o ambas. Por lo tanto, una propiedad de inversión genera flujos de efectivo que son en gran medida independientes de otros activos poseídos por la entidad. Esto distinguirá a las propiedades de inversión de las ocupadas por el dueño. La producción de bienes o la prestación de servicios (o el uso de propiedades para fines administrativos) generan flujos de efectivo que no son atribuibles solamente a las propiedades, sino a otros activos utilizados en la producción o en el proceso de prestación de servicios. La NIC 16 se aplica a propiedades ocupadas por el propietario y la NIIF 16 a las propiedades ocupadas por el propietario mantenidas por un arrendatario como un activo por derecho de uso.

El costo de adquisición de una propiedad de inversión comprenderá su precio de compra y cualquier desembolso directamente atribuible. Los desembolsos directamente atribuibles incluyen, por ejemplo, honorarios profesionales por servicios legales, impuestos por traspaso de las propiedades y otros costos asociados a la transacción.

OBSICORP S.A.

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019

A continuación, se detalla los años de vida útil de la propiedad de inversión y el porcentaje mediante el cual se deprecia anualmente;

Propiedades de Inversión	Tasas	Años
Edificio	1,67%	60

2.8 Inversiones en subsidiaria

Los estados financieros separados son los presentados además de los estados financieros consolidados. Los estados financieros separados se elaborarán de acuerdo con todas las NIIF aplicables, excepto por lo previsto en el párrafo 10.

Según NIC 27 cuando una entidad elabore estados financieros separados, contabilizará las inversiones en subsidiarias, negocios conjuntos y asociadas:

- a) al costo;
- b) de acuerdo con la NIIF 9; o
- c) utilizando el método de la participación tal como se describe en la NIC 28.

La Administración de OBSICORP S.A., mide sus inversiones en Subsidiaria utilizando el Método de participación.

2.9 Deterioro del valor de activos no financieros

Los activos sujetos a depreciación (propiedades, planta y equipos) y amortización (activos intangibles) se someten a pruebas de deterioro cuando se producen eventos o circunstancias que indican que no podrá recuperarse su valor en libros. Las pérdidas por deterioro corresponden al monto en el que el valor en libros del activo excede su valor recuperable. El valor recuperable de los activos corresponde al mayor entre el monto neto que se obtendría de su venta o su valor en uso.

OBSICORP S.A. Evalúa al final de cada ejercicio económico actual, si existe algún indicio de deterioro del valor de algún activo. De existir, estima el valor recuperable del activo mediante un análisis de los flujos futuros estimados, descontados a su valor presente usando una tasa de descuento que refleja la

evaluación actual del mercado del valor del dinero en el tiempo y los riesgos específicos del activo.

La pérdida por deterioro del valor se reconoce en el resultado del periodo, a menos que el activo se contabilice por su valor revaluado de acuerdo con otra norma.

Cualquier pérdida por deterioro del valor en los activos revaluados se trata como un decremento de la revaluación efectuada de acuerdo con esa otra norma.

2.10 Beneficios a los empleados

a) Beneficios corrientes

Participación de los trabajadores en las utilidades: Calculada en función del 15% de la utilidad contable anual antes del impuesto a la renta, según lo establecido por la legislación ecuatoriana vigente. Se registra con cargo a resultados.

Vacaciones: Se registra al costo correspondiente a las vacaciones del personal sobre la base devengada.

Décimos tercer y cuarto sueldo: Se provisionan y pagan de acuerdo a la legislación vigente en el Ecuador.

b) Beneficios no corrientes (Jubilación patrona y bonificación por desahucio).

El costo de las Obligaciones por beneficios definidos (Jubilación Patronal y bonificación por desahucio) es determinado utilizando el Método de la Unidad de Crédito Proyectada, con valoraciones actuariales realizadas al final de cada período, de acuerdo con un Estudio matemático actuarial. Las ganancias y pérdidas actuariales se reconocen inmediatamente en los resultados del ejercicio fiscal.

2.11 Impuesto a las ganancias

El gasto por Impuesto a la Renta del ejercicio comprende el impuesto a la renta corriente y diferido. El impuesto se reconoce en el estado de resultados integrales.

Impuesto a la renta corriente: La Ley de Régimen Tributario Interno y su Reglamento de Aplicación establece que las sucursales de sociedades extranjeras domiciliadas en el país y los establecimientos permanentes de sociedades extranjeras no domiciliadas en el país, aplicarán la tarifa del 25% sobre su base imponible.

En caso de que el Impuesto a la renta causado sea menor que el monto del anticipo mínimo, este último se convertirá en impuesto a la renta definitivo, a menos que el contribuyente solicite al Servicio de Rentas Internas su devolución.

Impuesto a la renta diferido: El impuesto a la renta diferido se provisiona en su totalidad sobre las diferencias temporales que surgen entre las bases tributarias de activos y pasivos y sus respectivos valores mostrados en los estados financieros. El impuesto a la renta diferido se determina usando la tasa vigente y que se espera serán aplicables cuando el impuesto a la renta diferido activo se realice o el impuesto a la renta pasivo se pague.

Los impuestos a la renta diferidos activos sólo se reconocen en la medida que sea probable que se produzcan beneficios tributarios futuros contra los que se puedan usar las diferencias temporarias.

2.12 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.

2.13 Reconocimiento de Ingresos

Se calculan al valor razonable de la contraprestación cobrada o por cobrar, teniendo en cuenta el importe estimado de cualquier descuento, bonificación o rebaja comercial que la Compañía pueda otorgar.

Otros Ingresos: Comprende los ingresos provenientes de transacciones diferentes a las del objeto social o giro normal del negocio del ente económico.

2.14 Arrendamientos

Identificación de un contrato

La compañía al inicio de un contrato evaluará si el contrato es, o contiene, un arrendamiento. Un contrato es, o contiene, un arrendamiento si transmite el derecho a controlar el uso de un activo identificado por un periodo de tiempo a cambio de una contraprestación.

Separación de componentes de un contrato

OBSICORP S.A. procederá por no separar los componentes que no son arrendamiento de los componentes de arrendamiento, y, en su lugar, contabilizará cada componente de arrendamiento y cualquier componente asociado que no sea de arrendamiento como si se tratase de un componente de arrendamiento único.

Plazo del arrendamiento

OBSICORP S.A. determinará el plazo del arrendamiento como el periodo no cancelable de un arrendamiento, junto con:

- los periodos cubiertos por una opción de ampliar el arrendamiento si el arrendatario va a ejercer con razonable certeza esa opción; y
- los periodos cubiertos por una opción para terminar el arrendamiento si el arrendatario no va a ejercer con razonable certeza esa opción.

Reconocimiento

En la fecha de comienzo de un contrato OBSICORP S.A. reconocerá un activo por derecho de uso y un pasivo por arrendamiento.

Medición inicial del activo por derecho de uso

En la fecha de comienzo, OBSICORP S.A. medirá un activo por derecho de uso al costo.

El costo del activo por derecho de uso comprenderá:

OBSICORP S.A.

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019

- El importe de la medición inicial del pasivo por arrendamiento.
- Los pagos por arrendamiento realizados antes o a partir de la fecha de comienzo, menos los incentivos de arrendamiento recibidos;
- los costos directos iniciales incurridos por el arrendatario;
- Una estimación de los costos a incurrir por el arrendatario al desmantelar y eliminar el activo subyacente, restaurando el lugar en el que está ubicado o restaurar el activo subyacente a la condición requerida por los términos y condiciones del arrendamiento, a menos que se incurra en esos costos para producir inventarios. La compañía incurre en obligaciones a consecuencia de esos costos ya sea en la fecha de comienzo o como una consecuencia de haber usado el activo subyacente durante un periodo concreto.

Medición inicial del pasivo por arrendamiento

En la fecha de comienzo, la compañía medirá el pasivo por arrendamiento al valor presente de los pagos por arrendamiento que no se hayan pagado en esa fecha. Los pagos por arrendamiento se descontarán usando la tasa de interés implícita en el arrendamiento, si esa tasa pudiera determinarse fácilmente. Si esa tasa no puede determinarse fácilmente, el arrendatario utilizará la tasa incremental por préstamos del arrendatario.

Medición posterior del activo por derecho de uso

Después de la fecha de comienzo, OBSICORP S.A. medirá su activo por derecho de uso aplicando el modelo del costo.

Modelo del costo

Para aplicar un modelo del costo, un arrendatario medirá un activo por derecho de uso al costo menos la depreciación acumulada y las pérdidas acumuladas por deterioro del valor; y ajustado por cualquier nueva medición del pasivo por arrendamiento.

OBSICORP S.A. aplicará los requerimientos de la depreciación de la NIC 16 Propiedades, Planta y Equipo al depreciar el activo por derecho de uso.

Si el arrendamiento transfiere la propiedad del activo subyacente al arrendatario al fin del plazo del arrendamiento o si el costo del activo por derecho de uso refleja que el arrendatario ejercerá una opción de compra, el arrendatario depreciará el activo por derecho de uso desde la fecha de comienzo del mismo

OBSICORP S.A.

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019

hasta el final de la vida útil del activo subyacente. En otro caso, la compañía depreciará el activo por derecho de uso desde la fecha de comienzo hasta el final de la vida útil del activo cuyo derecho de uso tiene o hasta el final del plazo del arrendamiento, lo que tenga lugar primero.

La compañía aplicará la NIC 36 Deterioro del Valor de los Activos para determinar si el activo por derecho de uso presenta deterioro de valor y contabilizar las pérdidas por deterioro de valor identificadas.

Medición posterior del pasivo por arrendamiento

Después de la fecha de comienzo, OBSICORP S.A. medirá un pasivo por arrendamiento:

- Incrementando el importe en libros para reflejar el interés sobre el pasivo por arrendamiento;
- Reduciendo el importe en libros para reflejar los pagos por arrendamiento realizados; y
- Midiendo nuevamente el importe en libros para reflejar las nuevas mediciones o modificaciones del arrendamiento. y también para reflejar los pagos por arrendamiento fijos en esencia que hayan sido revisados.

Se reconocerá en el resultado del periodo, el interés sobre el pasivo por arrendamiento; y los pagos por arrendamiento variables no incluidos en la medición del pasivo por arrendamiento en el periodo en el que ocurre el suceso o condición que da lugar a esos pagos.

2.15 Costos y Gastos

Se registran al costo histórico. Los costos y gastos se reconocen a medida que son incurridos, independientemente de la fecha en que se haya realizado el pago, y se registran en el período más cercano en el que se conocen.

2.16 Distribución de dividendos

La distribución de dividendos se deduce del patrimonio y se reconocen como pasivos corrientes en el estado de situación financiera en el periodo en el que los dividendos son declarados y aprobados por la Junta General de Accionistas de la compañía.

2.17 Administración de Riesgos

La actividad de la compañía la exponen a una variedad de riesgos financieros: riesgos de mercado (incluyendo el riesgo de moneda, riesgo de tasa de interés y riesgo de precio), riesgo de crédito y riesgo de liquidez.

En el curso normal de sus negocios y actividades de financiamiento, la compañía está expuesta a distintos riesgos de naturaleza financiera que puedan afectar de manera más o menos significativa el valor económico de sus flujos y activos y, en consecuencia, sus resultados.

La compañía dispone de una organización y de sistemas de información, administrados por el equipo de dirección, que permiten identificar dichos riesgos, determinar su magnitud, proponer al directorio medidas de mitigación, ejecutar dichas medidas y controlar su efectividad.

A continuación, se presenta una definición de los riesgos que enfrente la compañía, una caracterización y cuantificación de estos y una descripción de las medidas de mitigación actualmente en uso por parte de la compañía, si es el caso.

a) Riesgos de mercado. -

Riesgo de tipo de cambio: OBSICORP S.A. está expuesta al riesgo de tipo de cambio (Moneda funcional – dólar estadounidense) pues realiza operaciones distintas a esta moneda.

Riesgo de tasa de interés: Surge de las obligaciones con instituciones financieras las cuales están contratadas a tasas de interés variables y exponen a la compañía al riesgo de tipos de interés de flujos de efectivo.

b) Riesgos de crédito. –

Las políticas de administración de riesgo crediticio son aplicadas principalmente por el área de finanzas. El riesgo de crédito surge del efectivo y equivalente de efectivo, así como de la exposición al crédito de los clientes, que incluyen los saldos pendientes de las cuentas por cobrar y a las transacciones comprometidas.

Respecto a los bancos e instituciones financieras donde se mantiene el efectivo y sus equivalentes, la compañía realiza principalmente operaciones

**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019**

con instituciones financieras que cuenten con una calificación de riesgo independiente que denoten niveles de solvencia y respaldo adecuado dentro del mercado financiero.

La compañía mantiene políticas para el otorgamiento de créditos a los clientes que realizan compras de mercadería al por mayor, estas políticas incluyen: límites de crédito, capacidad de endeudamiento, comportamiento de pagos, cobranzas y deterioro en los casos aplicables.

c) 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.

La principal fuente de liquidez son los flujos de efectivo proveniente de su actividad comercial. Para administrar la liquidez a corto plazo, la compañía se basa en los flujos de caja proyectados para un periodo de 12 meses.

El departamento financiero de la compañía hace un seguimiento de las provisiones y de las necesidades de efectivo de OBSICORP S.A., 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.

d) Administración del riesgo de capital. -

Los objetivos de la compañía al administrar el capital son el salvaguardar la capacidad de la misma de continuar como empresa en marcha con el propósito de generar retornos a los accionistas, beneficios a otros grupos de interés y mantener una estructura de capital óptima para reducir el costo del capital.

La compañía gestiona su estructura de capital y realiza ajustes en función a los cambios en las condiciones económicas.

2.18 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

OBSICORP S.A.

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019

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 período de la revisión y períodos futuros si la revisión afecta tanto al período actual como a períodos subsecuentes.

Las principales estimaciones y aplicaciones del criterio profesional se encuentran relacionadas con los siguientes conceptos.

- Deterioro de activos financieros.
- Provisión por obsolescencia de inventario.
- Vida útil y deterioro de propiedades, plantas y equipos y activos intangibles.
- Valor razonable de propiedades, planta y equipo.
- Provisiones por beneficios a empleados a largo plazo.
- Impuesto a la renta diferido.

Normas internacionales de información financiera y enmiendas emitidas aun no vigentes:

A continuación, se enumeran las normas internacionales de información financiera que no se encontraban en vigencia a la fecha de emisión de los estados financieros de OBSICORP S.A.:

Norma	Fecha	Aplicación en el período de operaciones continuas a partir de:
NIF 04	Revisión sobre el registro y registro de una inversión que no sea acciones al valor patrimonial proporcional.	1 de enero de 2020
NIF 06	Publicación de la norma Provisiones, pasivos contingentes y activos contingentes (NIC 37).	1 de enero de 2020
NIF 08	Condiciones de NIF 08 (Inventarios) con los cambios de costo regulados durante el período de producción.	1 de enero de 2020
NIF 10	Introducción de la clasificación de los activos y pasivos de la entidad en los estados financieros de acuerdo con el tipo de activo o pasivo.	1 de enero de 2020
NIF 17	Norma sobre pasivos contingentes y activos contingentes (NIC 37).	1 de enero de 2020

OBSICORP S.A.

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019

3. EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO

Comprende:

	... Diciembre 31 ...	
	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Caja	-	100
Bancos locales	19.791	16.329
Inversiones temporales	a) 558	546
<u>Total</u>	<u>20.349</u>	<u>16.975</u>

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

4. CUENTAS POR COBRAR

Comprende:

	... Diciembre 31 ...	
	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Cuentas por cobrar relacionadas, <i>ver nota 14</i>	4.665	-
Otras cuentas por cobrar	a) 2.121	448
<u>Total</u>	<u>6.786</u>	<u>448</u>

- a) Saldo corresponde principalmente a valores entregado a proveedores anticipadamente para la futura adquisición de bienes y servicios.

5. GASTOS PAGADOS POR ANTICIPADOS

Comprende:

	... Diciembre 31 ...	
	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Seguros pagados por anticipado	2.224	1.944
<u>Total</u>	<u>2.224</u>	<u>1.944</u>

OBSICORP S.A.

**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019**

A continuación, un detalle de las pólizas:

N° Poliza	Tipo de Cobertura	Vigencia (Desde)	Vigencia (Hasta)	Monto de Cobertura	Valor de la Prima
381.049	INCENDIO	14/8/2019	14/8/2020	1.035.580	2.690
381.049	ROBO	14/8/2019	14/8/2020	94.920	222
381.049	ROTURA DE MAQUINARIA	14/8/2019	14/8/2020	22.800	53
<u>Total</u>				<u>1.153.300</u>	<u>2.965</u>

6. PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPOS

Comprende:

	... Diciembre 31 ...	
	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Costo	118.051	112.866
Total costo	118.051	112.866
Depreciación acumulada	(51.608)	(40.556)
<u>Total</u>	<u>66.443</u>	<u>72.310</u>

Los movimientos de propiedades, planta y equipo fueron los siguientes:

Activos al costo – periodo 2019

	<u>Muebles y Enseres</u>	<u>Maquinaria, equipo e instalaciones</u>	<u>Equipos de computación</u>	<u>Total</u>
<u>Costo o valuación</u>				
Enero 1, 2019	105.383	4.107	3.376	112.866
Adquisiciones	5.185	-	-	5.185
Saldo 31/12/2019	<u>110.568</u>	<u>4.107</u>	<u>3.376</u>	<u>118.051</u>

**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019****Depreciación acumulada – periodo 2019**

	<u>Muebles y Enseres</u>	<u>Equipos de computación</u>	<u>Maquinaria, equipo e instalaciones</u>	<u>Total</u>
<u>Depreciación acumulada</u>				
Enero 1, 2019	(36.681)	(3.374)	(501)	(40.556)
Depreciación	(10.641)	-	(411)	(11.052)
Saldo 31/12/2019	<u>(47.322)</u>	<u>(3.374)</u>	<u>(912)</u>	<u>(51.608)</u>

7. PROPIEDADES DE INVERSIÓN

Comprende:

	... Diciembre 31 ...	
	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Costo	-	659.491
Costo Revalorizado	-	191.241
Total costo y revaluó, ver nota 8.	-	850.732
Depreciación acumulada	-	(26.526)
<u>Total</u>	<u>-</u>	<u>824.206</u>

Los movimientos de propiedades de inversión fueron los siguientes:

Activos al costo – periodo 2019

	<u>Terreno</u>	<u>Terreno Revaluado</u>	<u>Edificio</u>	<u>Edificio Revaluado</u>	<u>Total</u>
<u>Costo o valuación</u>					
Enero 1, 2019	179.584	66.046	479.907	125.195	850.732
Reclasificación	(179.584)	(66.046)	(479.907)	(125.195)	(850.732)
Saldo 31/12/2019	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>

Depreciación acumulada – periodo 2019

	<u>Edificio</u>	<u>Edificio Revaluado</u>	<u>Total</u>
<u>Depreciación acumulada</u>			
Enero 1, 2019	(21.038)	(5.488)	(26.526)
Depreciación	(6.011)	(1.568)	(7.579)
Reclasificación	27.049	7.056	34.105
Saldo 31/12/2019	-	-	-

8. DERECHOS FIDUCIARIOS

Comprende:

	... Diciembre 31 ...	
	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Fideicomiso obsicorp	850.732	-
Depreciación acumulada	(34.105)	
<u>Total</u>	<u>816.627</u>	<u>-</u>

- Mediante escritura pública N° 20190901017P00977, se celebró el Contrato de REFORMA PARCIAL AL CONTRATO DE FIDEICOMISO MERCANTIL OBSICORP; Y ADHESIÓN Y APOORTE DE INMUEBLE AL FIDEICOMISO MERCANTIL OBSICORP; Y CONSTITUCIÓN DE USUFRUCTO VITALICIO con fecha 21 de marzo del 2019, otorgado por FIDEICOMISO MERCANTIL OBSICORP a favor de OBSICORP S.A., cuyo objeto es reformar el contrato del FIDEICOMISO con la finalidad de incluir a la compañía OBSICORP S.A. como CONSTITUYENTE ADHERENTE en el FIDEICOMISO; de igual forma reformar el objeto del FIDEICOMISO con la finalidad de que la administración no sea únicamente de las ACCIONES sino también de los BIENES que puedan apartarse al FIDEICOMISO.

TRANSFERENCIA DE DOMINIO DEL BIEN INMUEBLE FIDEICOMITIDO. - El CONSTITUYENTE ADHERENTE transfiere en el presente acto, al FIDEICOMISO, a título de fideicomiso mercantil

OBSICORP S.A.

**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019**

irrevocable, el siguiente bien inmueble: Solar y edificación identificado como "A-DIECISEIS" de la urbanización "LA ENSENADA", la misma que se levanta sobre el lote de "CINCO C UNO", de la "ISLA MOCOLI".

Activos al costo – periodo 2019

	<u>Terreno</u>	<u>Terreno Revaluado</u>	<u>Edificio</u>	<u>Edificio Revaluado</u>	<u>Total</u>
<u>Costo o valuación</u>					
Enero 1, 2019	-	-	-	-	-
Reclasificación	179.584	66.046	479.907	125.195	850.732
Saldo 31/12/2019	<u>179.584</u>	<u>66.046</u>	<u>479.907</u>	<u>125.195</u>	<u>850.732</u>

Depreciación acumulada – periodo 2019

	<u>Edificio</u>	<u>Edificio Revaluado</u>	<u>Total</u>
<u>Depreciación acumulada</u>			
Enero 1, 2019	-	-	-
Reclasificación	(27.049)	(7.056)	(34.105)
Saldo 31/12/2019	<u>(27.049)</u>	<u>(7.056)</u>	<u>(34.105)</u>

9. INVERSIONES A LARGO PLAZO

Comprende:

		<u>... Diciembre 31 ...</u>	
		<u>2019</u>	<u>2018</u>
Biobac S.A.	a)	396.960	485.991
Sistemacua S.A.	b)	7.914	-
<u>Total</u>		<u>404.874</u>	<u>485.991</u>

OBSICORP S.A.

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019

- a) Durante el periodo 2019, la compañía recibió dividendos por \$ 212.280,44., de Biobac S.A. por la distribución de las Utilidades acumuladas que mantenía hasta el periodo 2018.

10. CUENTAS POR PAGAR

Comprende:

		... Diciembre 31 ...	
		2019	2018
Proveedores locales	a)	743	3.111
Otras cuentas por pagar	b)	18.178	5.737
<u>Total</u>		<u>18.921</u>	<u>8.848</u>

- a) Facturas pendientes de pago por la adquisición de bienes y servicios propios de la operación de la compañía.
- b) Saldo incluye principalmente otras cuentas por pagar y aporte patronal al IESS por pagar correspondiente al mes de diciembre del 2019.

11. IMPUESTOS

11.1 Activos y pasivos por Impuestos corrientes:

		... Diciembre 31 ...	
		2019	2018
<u>Activos por impuesto corriente:</u>	a)		
Anticipo del Impuesto a la renta		-	3.413
Retenciones en la fuente		4	1.703
Credito tributario		-	1.702
<u>Total</u>		<u>4</u>	<u>6.819</u>
<u>Pasivos por impuesto corriente:</u>	b)		
Retenciones de IVA		55	20
Retenciones en la fuente		111	15
Impuesto a la renta 22%		-	6.966
<u>Total</u>		<u>165</u>	<u>7.001</u>

**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019**

- a) Saldo corresponde a créditos tributarios originados por las retenciones en la fuente que efectúan los clientes del ejercicio 2019 y el pago del anticipo del impuesto a la renta 1era y 2da cuota, 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 2019, incluye también el Impuesto a la Renta por pagar del periodo sobre el que se informa.

11.2 Impuesto a las ganancias – Sobre la utilidad gravable del periodo 2019, la empresa calcula el 25% por el concepto de Impuesto a la Renta:

	... Diciembre 31 ...	
	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Utilidad/Perdida del periodo	58.998,02	174.956
15% Participación trabajadores	-	26.243
Utilidad antes de Impuesto a la renta	58.998	148.712
Mas:		
(+) Gastos no deducibles	57.472	16.304
(-) Dividendos exentos por método de participación (VPP)	(123.249)	(185.738)
(+) Participación trabajadores atribuible a ingresos exentos y no objeto de impuesto a la renta	-	27.861
Pérdida tributaria / Utilidad Gravable	(6.779)	7.139
Impuesto a la renta causado	-	1.571
Anticipo de Impuesto a la renta correspondiente al ejercicio fiscal	-	6.966
Anticipo de impuesto a a renta pagado	-	2.691
3era Cuota por pagar del ant. Imp. Rta.	-	4.275
Anticipo reducido correspondiente al ejercicio fiscal	-	4.275
Impuesto a la renta por pagar	-	6.966
Retenciones en la fuente en el periodo	4	1.703
Crédito tributario	-	1.702
Saldo a favor del contribuyente	(4)	869

OBSICORP S.A.

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019

Las declaraciones de impuesto a la renta, retenciones en la fuente e impuesto al valor agregado están abiertas para la revisión de las autoridades tributarias desde año 2016 al 2019, sobre las cuales podrían existir diferencias de criterio en cuanto al tratamiento fiscal de ingresos exentos, gastos no deducibles y otros.

12. PASIVOS ACUMULADOS POR PAGAR

Comprende:

	... Diciembre 31 ...	
	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Participación a trabajadores	-	26.243
<u>Total</u>	<u>-</u>	<u>26.243</u>

- La compañía solo tiene en rol al Gerente General por lo cual no recibe beneficios sociales.

13. CUENTAS POR PAGAR A LARGO PLAZO

Comprende:

	... Diciembre 31 ...	
	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Accionistas	a) 461.605	588.982
<u>Total</u>	<u>461.605</u>	<u>588.982</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.

14. SALDOS Y TRANSACCIONES CON PARTES RELACIONADAS

La Norma Internacional de Información Financiera NIC 24, establece que las transacciones con partes relacionadas es toda transferencia de recursos u obligaciones entre partes relacionadas, con independencia de que se cargue o no un precio.

OBSICORP S.A.

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019

El siguiente es un resumen de los saldos y principales transacciones realizadas durante el periodo 2019 con compañías y partes relacionadas. Se incluye bajo la denominación de compañías y partes relacionadas a las personas naturales o jurídicas (compañías) que directamente o indirectamente controlan o son controladas por la compañía.

a) Cuentas

<u>Relacionadas</u>	<u>Transacción</u>	<u>2019</u>
<u>Cuentas por cobrar</u>		
Biobac S.A.	Dividendos	4.665
<u>Total</u>		<u>4.665</u>

b) Transacciones

Un detalle de las transacciones efectuadas con compañías relacionadas en el periodo 2019:

<u>Relacionadas</u>	<u>Transacción</u>	<u>No.</u>	<u>2019</u>
Biobac S.A.	Dividendos	2	\$ 212.280
Biobac S.A.	Cobro	7	\$ (207.616)
<u>Total</u>			<u>4.665</u>

- Los términos y condiciones bajo las cuales se llevaron a cabo las operaciones detalladas son equiparables a otras operaciones realizadas con terceros.

15. PATRIMONIO

Comprende:

	<u>... Diciembre 31 ...</u>	
	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Capital Social	a) 800	800
Reservas	b) 400	400
Resultados acumulados	c) 776.418	634.672
Resultado del ejercicio	58.998	141.746
<u>Total</u>	<u>836.616</u>	<u>777.618</u>

OBSICORP S.A.

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019

a) Capital

Al 31 de diciembre del 2019, El Capital Social está constituido por 800 participaciones de \$ 1 cada una distribuidas de la siguiente forma:

<u>Accionista</u>	<u>No. de acciones</u>	<u>Capital en US\$</u>	<u>Participación</u>
MALDONADO SANCHEZ ANGEL EDUARDO	440	\$ 440	55%
FIDEICOMISO MERCANTIL OBSICORP	360	\$ 360	45%
<u>Total</u>	<u>800</u>	<u>\$ 800</u>	<u>100%</u>

b) Reservas

Comprende:

	<u>... Diciembre 31 ...</u>	
	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Legal	400	400
<u>Total</u>	<u>400</u>	<u>400</u>

- La Ley General de Compañías establece una apropiación del 10% de la utilidad anual para su constitución hasta que represente el 50% del capital pagado, al 31 de diciembre del 2019 la Reserva asciende a USD\$ 400 equivalente al 50% del Capital Social.

c) Resultados Acumulados

Comprende:

	<u>... Diciembre 31 ...</u>	
	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Utilidades acumuladas	585.177	443.431
Superavit de Revaluación de PP&E	191.241	191.241
<u>Total</u>	<u>776.418</u>	<u>634.672</u>

OBSICORP S.A.**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019****16. INGRESOS, COSTOS Y GASTOS POR SU FUNCIÓN Y NATURALEZA**

Comprende:

	Ingresos netos	Costos	Margen comercial	% Margen	% Costo
Ganacia por medición de inversiones en asociadas	123.249				
		5.652	116.424	94,46%	4,59%
Pérdida por medición de inversiones en asociadas	(1.173)				
	<u>122.076</u>				

A continuación, un resumen de los gastos clasificados por su función y naturaleza en el periodo 2019:

Nombre	Costos	Gasto administración	Gasto financiero	Otros Ingresos	TOTAL
Sueldos y Salarios	5.040	-	-	-	5.040
Aporte Patronal	612	-	-	-	612
Honorarios	-	3.505	-	-	3.505
Suministros y materiales	-	1.546	-	-	1.546
Servicios Basicos	-	3.263	-	-	3.263
Seguros y Reaseguros	-	2.685	-	-	2.685
Iva Gasto	-	6.352	-	-	6.352
Gastos no deducibles	-	1.057	-	-	1.057
Impuestos, contribuciones y otros	-	18.987	-	-	18.987
Depreciación de PP&E	-	18.631	-	-	18.631
Mantenimientos y reparaciones	-	1.727	-	-	1.727
Gastos Bancarios	-	-	7	-	7
Intereses Ganados a Bancos	-	-	-	(168)	(168)
Otros Ingresos	-	-	-	(264)	(264)
Otros Egresos	-	-	-	100	100
<u>TOTAL</u>	5.652	57.752	7	(333)	63.078

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

Entre el 31 de diciembre del 2019 y la fecha de preparación del presente informe no se presentaron eventos que pudieran tener un efecto significativo sobre los Estados financieros en el periodo sobre el que se informa, sin

**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019**

embargo, es importante mencionar el siguiente acontecimiento que podría tener un impacto significativo en los Estados financieros del año 2020:

El 11 de marzo de 2020, la Organización Mundial de la Salud (OMS) declaró al COVID-19 como una pandemia y a partir de dicha fecha el Gobierno de Ecuador ha decretado el estado de excepción y de emergencia sanitaria en el territorio nacional, adoptando varias medidas de prevención relacionadas principalmente con cierre de sus fronteras, restricciones de movilidad interna, suspensión de ciertas actividades productivas, educativas y eventos masivos, entre otras medidas. El brote de COVID-19 trae incertidumbre a las empresas y economías a nivel mundial, esperándose un impacto significativo en la economía global dentro del primer semestre de 2020. El impacto general en las operaciones de la Compañía dependerá en gran medida de la actividad económica que estas ejerzan y de qué tan rápido se reanude la actividad económica en el país y a nivel mundial. La administración de la Compañía se encuentra realizando un monitoreo permanente sobre esta situación a fin de minimizar los impactos en sus operaciones.