BIOSUPER S.A.

Estados de Situacion Financiera

Al 31 de diciembre del 2017 y 2016

(En dólares estadounidenses)

ACTIVO	Notas	2017	2016
ACTIVO CORRIENTE			
Efectivo y Equivalente de efectivo	1	21.475	321.928
Cuentas por cobrar	2	388.983	1.232.718
Pagos Anticipados	3	200.982	189.680
Total activo corriente		611.440	1.744.326
ACTIVO NO CORRIENTE			
Propiedad, instalaciones y equipos	4	1.656.561	1.576.624
Inversiones Permanentes	5	480.186	480.186
Activos Biológicos	6	832.282	492.299
Cuentas por cobrar L/P	2	1.516.475	-
Depósitos en Garantía	3	2.790	2.790
Total activo no corriente		4.488.294	2.551.899
Total Activo		**5.099.734**	**4.296.225**

PASIVO Y PATRIMONIO	Notas	2017	2016
PASIVO CORRIENTE			
Cuentas por pagar	7	216.582	86.804
Obligaciones Financieras	9	38.889	-
Gastos acumulados por pagar	8	184.676	145.423
Total pasivo corriente		440.147	232.227
PASIVO LARGO PLAZO			
Obligaciones Financieras L/P	9	233.333	11.274
Cuentas por pagar L/P	7	418.643	403.681
Jubilación y Desahucio	10	75.129	83.092
Total pasivo largo plazo		727.105	498.047
PATRIMONIO			
Capital social	11	504.000	252.000
Aporte Futuras Capitalizaciones		121.759	121.759
Reservas		190.730	2.236.541
Resultados acumulados		2.833.955	663.423
Resultado del ejercicio		282.038	292.228
Total patrimonio		3.932.482	3.565.951
Total Pasivo y Patrimonio		**5.099.734**	**4.296.225**

Álvaro Ernesto Pino Arroba
Gerente General

Danny Delgado Lugmana
Contador General

Ver políticas de contabilidad y notas a los estados financieros

BIOSUPER S.A.

Estados de Resultados Integral

Al 31 de diciembre del 2017 y 2016

(En dólares estadounidenses)

	Notas	2017	2016
Ingresos por Ventas		2.598.515	2.622.611
Costo de ventas		(1.383.132)	(1.344.418)
Utilidad en Operación		**1.215.383**	**1.278.193**
Gastos administrativos y ventas		(770.550)	(881.192)
Otros Egresos		(26.682)	(7.641)
Utilidad antes de participación trabajadores e impuesto a la renta		**418.151**	**389.360**
Participación Trabajadores	**12**	(62.723)	(58.404)
Impuesto a la Renta	**12**	(73.390)	(38.728)
(Pérdida) Utilidad neta del ejercicio		**282.038**	**292.228**

Álvaro Ernesto Pino Arroba
Gerente General

Danny Delgado Lugmana
Contador General

Ver políticas de contabilidad y notas a los estados financieros

BIOSUPER S.A.

Estados de Cambios en el Patrimonio de los Accionistas

Al 31 de diciembre del 2017 y 2016

(En dólares estadounidenses)

	Capital Social	Aporte Futura Capitalización	Reservas	Otros Resultados Integrales	Resultados Acumulados	Resultado del Ejercicio	Total
Saldo al 31 de diciembre del 2015	252.000	121.759	161.507	1.615.532	442.933	295.165	2.888.896
Transferencia a resultados acumulados	-	-	-	-	295.165	(295.165)	-
Dividendos Pagados	-	-	-	-	(4.450)	-	(4.450)
Valoración Activos Biológicos	-	-	-	492.299	-	-	492.299
Ajustes y/o Reclasificaciones	-	-	-	-	(103.022)	-	(103.022)
Utilidad neta del ejercicio	-	-	-	-	-	292.228	292.228
Saldo al 31 de diciembre del 2016	252.000	121.759	161.507	2.107.831	630.626	292.228	3.565.951
Transferencia a resultados acumulados	-	-	-	-	292.228	(292.228)	-
Aumento de Capital	252.000	-	-	-	(252.000)	-	-
Dividendos Pagados	-	-	-	-	(6.000)	-	(6.000)
Apropiación de Reserva Legal	-	-	29.223	-	(29.223)	-	-
Ajustes y/o Reclasificaciones	-	-	-	-	90.494	-	90.494
Utilidad neta del ejercicio	-	-	-	-	-	282.038	282.038
Saldo al 31 de diciembre del 2017	504.000	121.759	190.730	2.107.831	726.125	282.038	3.932.483

Álvaro Ernesto Pino Arroba
Gerente General

Danny Delgado Lugmana
Contador

Ver políticas de contabilidad y notas a los estados financieros

BIOSUPER S.A.

Estados de Flujos de Efectivo

Al 31 de diciembre del 2017 y 2016

(En dólares estadounidenses)

	2017	2016
Flujos de Efectivo por Actividades de Operación		
(Pérdida) Utilidad neta del ejercicio	282.038	292.228
Ajustes para reconciliar la (pérdida) utilidad neta del ejercicio con el efectivo neto (utilizado) en actividades de operación		
Depreciación	211.616	187.528
Participación Trabajadores e Impuesto a la Renta	136.113	97.132
Otros ajustes	156.117	-
Cambios netos en activos y pasivos		
Cuentas por cobrar	(672.740)	(86.911)
Pagos anticipado y otros	(11.302)	6.203
Cuentas por pagar y otros	65.153	(76.123)
Gastos Acumulados	(96.860)	(121.298)
Efectivo neto (utilizado) en actividades de operación	70.135	298.759
Flujos de Efectivo por las Actividades de Inversión		
Inversiones permanentes	-	(250.000)
Activos Biológicos	(339.983)	-
Propiedades, plantas y equipos, neto	(291.553)	(2.611)
Efectivo neto provisto en las actividades de inversión	(631.536)	(252.611)
Flujos de efectivo por las actividades de financiamiento		
Obligaciones Financieras	38.889	-
Pasivo a largo plazo	222.059	(11.141)
Efectivo neto (utilizado) en las actividades de financiamiento	260.948	(11.141)
(Disminución) neta del efectivo	(300.453)	35.007
Efectivo al inicio del período	321.928	286.921
Efectivo al final del período	21.475	321.928

Álvaro Ernesto Pino Arroba
Gerente General

Danny Delgado Lugmana
Contador General

Ver políticas de contabilidad y notas a los estados financieros

Descripción del negocio y objeto social

La Compañía fue constituida el 02 de diciembre de 1983, mediante escritura pública inscrita en el Registro Mercantil el 08 de diciembre de 1983.

La actividad principal de la compañía es el aprovechamiento y explotación de los recursos bioacuáticos en todas sus fases, incluyendo el cultivo, la cría y procesamiento de mariscos en general, su comercialización y otras actividades permitidas por la ley.

Los estados financieros por el año terminado el 31 de diciembre del 2017, han sido emitidos con la autorización de la Administración y fueron presentados y puestos en consideración de la Junta General de Accionistas realizada dentro del plazo de ley, para su aprobación definitiva.

Resumen de las principales políticas de contabilidad

Bases de elaboración

Los estados financieros han sido preparados en base al costo histórico. El costo histórico esta generalmente basado en el valor razonable de la contraprestación dada a cambio de bienes y servicios.

El valor razonable es el precio que sería recibido por vender un activo o pagado por transferir un pasivo en una transacción ordenada entre participantes de mercado a la fecha de medición, independientemente de si dicho precio es directamente observable o estimado usando otras técnicas de valoración. En la estimación del valor razonable de un activo o pasivo, la Compañía toma en cuenta las características de un activo o un pasivo que los participantes de mercado tendrían en cuenta al fijar el precio de dicho activo o pasivo en la fecha de la medición.

A continuación se describen las políticas y prácticas contables más importantes seguidas por la compañía:

Moneda funcional y moneda de presentación

Las partidas en los estados financieros de la compañía se expresan en la moneda del ambiente económico primarios donde opera la entidad (moneda funcional).

Los estados financieros se expresan en dólares estadounidenses, que es la moneda funcional y la moneda de presentación de la compañía.

Efectivo y equivalentes de efectivo

Incluye efectivo disponible, depósitos a la vista en bancos de libre disponibilidad. Para fines de presentación en el Estado de flujos de efectivo se considera neto de sobregiros bancarios.

Cuentas y documentos por cobrar clientes

Las cuentas por cobrar comerciales son los montos adecuados por los clientes por las mercaderías vendidas en el curso de los negocios, se presentan a su valor nominal menos los cobros realizados. Se registra una provisión para cubrir el deterioro de las mismas el cual se carga a los resultados del año.

Deterioro de activos

a) Deterioro de activos no corrientes

La compañía evalúa anualmente la existencia de indicadores de deterioro sobre activos no corrientes. Si existen indicadores, la compañía estima el monto recuperable del activo deteriorado. Las pérdidas por deterioro corresponden al monto en el que el valor en libros del activo excede a 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. La Administración ha realizado los análisis pertinentes y considera que no se han producido eventos que indiquen que sus activos no corrientes significativos no podrían recuperarse a su valor en libros.

b) Activos valuados a costos amortizado

La compañía evalúa al final de cada período si hay evidencia objetiva de deterioro de un activo financiero o grupo de activos financieros. Si existe deterioro de un activo financiero o grupo de activos financieros la pérdida por deterioro se reconoce solo si hay evidencia objetiva de deterioro como resultado de uno o más eventos que ocurrieron después del reconocimiento inicial del activo (un evento de pérdida) y estimados del activo financieros o grupo de activos financieros que puede ser estimados contablemente.

El monto de la pérdida se mide como la diferencia entre el valor en libros de los activos y el valor presente de los futuros flujos de efectivos estimados descontados a la tasa de interés efectiva original del activo financiero. El valor en libros del activo se reduce y el monto de la pérdida se reconoce en el estado de resultados integrales. Si, en un período posterior, el monto de la pérdida por deterioro disminuye y dicha disminución se relaciona objetivamente a un evento que haya ocurrido después de que se reconoció dicho deterioro, se reconoce en los estados de resultados integrales la reversión de la pérdida por deterioro previamente reconocida.

La Administración ha realizado los análisis pertinentes y considera que no se han producido eventos que indiquen que sus activos financieros significativos no podrían recuperarse a su valor en libros.

Inventarios

Los inventarios se expresan al importe menor entre el costo y el precio de venta menos los costos de terminación y venta. El costo se calcula aplicando el método promedio.

Propiedades, planta y equipo

Se presentan al costo de adquisición. Las renovaciones y mejoras importantes se capitalizan. Los costos de mantenimiento y reparación menores se cargan a las operaciones del año.

La depreciación de los activos se registra con cargo a las operaciones del año, utilizando tasas que se consideran adecuadas para depreciar el valor de los activos durante su vida útil estimada, siguiendo el método de línea recta, así tenemos:

Activo	Años
Edificios	20 años
Maquinaria y Equipos	10 años
Muebles y Enseres	10 años
Equipo de Cómputo	3 años
Vehículos	5 años

Impuesto a las ganancias

El impuesto a las ganancias está conformado por las obligaciones legales por impuesto corriente y los impuestos diferidos. El impuesto corriente reconocido en el estado de resultados integrales, excepto cuando éste se relaciona con partidas registradas directamente en el patrimonio, en cuyo caso el efecto de impuesto se reconoce también en patrimonio.

a) Impuesto corriente

El impuesto a la renta corriente se calcula sobre la renta gravable del año utilizado tasas impositivas promulgadas a la fecha del estado de situación financiera.

La provisión para impuesto a la renta se calcula mediante la tasa de impuesto aplicable a las utilidades gravables y se carga a los resultados del periodo en que se devenga con base en el impuesto por pagar exigible.

Las normas tributarias vigentes establecen una tasa de impuesto del 22% de las utilidades gravables. Desde el año 2001 dicha tasa se reduce al 12% si las utilidades son reinvertidas por el contribuyente. De acuerdo con las referidas normas, si la reinversión de utilidades no se materializa hasta el 31 de diciembre del año siguiente, la compañía deberá cancelar la diferencia del impuesto con los recargos correspondientes.

b) Impuesto diferido

El impuesto diferido es aquel que la compañía espera pagar o recuperar en el futuro por las diferencias temporarias entre el valor en libros de los activos y pasivos y sus correspondientes bases tributarias. Los activos y pasivos por impuestos diferidos son generalmente reconocidos por todas las diferencias temporarias y son calculados a las tasas que estarán vigentes a la fecha en que los pasivos sean pagados y los activos y los pasivos sean realizados.

El impuesto a la renta diferido se provisiona en su totalidad, por el método del pasivo, 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 tasas tributarias que han sido promulgadas a las fechas del estado de situación financiera 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.

Beneficios a empleados

a) Participación de los trabajadores en las utilidades

El 15% de la utilidades anuales que se debe reconocer por concepto de participación laboral en las utilidades es registrado con cargo a los resultados del ejercicio en que se devenga, con base en las sumas por pagar exigibles.

b) Beneficios definidos: jubilación patronal y bonificación por desahucio

El costo de los beneficios definidos (jubilación patronal y bonificación por desahucio) es determinado utilizado por el Método de la Unidad de Crédito Proyectada, con valorizaciones actuariales realizadas al final de cada período.

Reconocimiento de los ingresos

Los ingresos comprenden el valor de la venta de productos, neto de impuesto a las ventas, rebajas y descuentos. Se reconocen cuando la compañía ha entregado producto al cliente, el cliente ha aceptado los productos y la cobranza de las cuentas por cobrar correspondientes está razonablemente asegurada.

Costos y Gastos

Los costos y gastos se registran al costo, estos se reconoce a medida en que se incurren, independientes de la fecha en que se realiza el pago.

Administración de riesgos financieros

Riesgo de liquidez: La principal fuente de liquidez son los flujos de efectivo provenientes de sus actividades operacionales. La administración prudente del riesgo de liquidez implica mantener suficiente efectivo y equivalente de efectivo, disponible de financiamiento a través de un número adecuado de fuentes de financiamiento comprometidas y la capacidad de cerrar posiciones de mercado. La Compañía no está expuesta a riesgos significativos de liquidez ya que históricamente los flujos de efectivo de sus operaciones le han permitido mantener suficiente efectivo para atender sus obligaciones.

Estimados y criterios contables críticos

Los estimados y criterios usados son continuamente evaluados y se basan en experiencia histórica y otros factores, incluyendo la expectativa de ocurrencia de eventos futuros que se consideren razonables de acuerdo a las circunstancias.

1. Efectivo y Equivalente de Efectivo

Al 31 de diciembre del 2017 y 2016, se constituía con los siguientes saldos:

	2017	2016
Efectivo en caja	3.752	400
Banco Bolivariano	11.473	315.278
Banco Internacional	6.250	6.250
Saldo Final	**21.475**	**321.928**

2. Cuentas por Cobrar

Al 31 de diciembre del 2017 y 2016, se constituía con los siguientes saldos:

		2017		2016
Clientes		300.398		97.523
Anticipo a Proveedores		63.512		55.511
Partes Relacionadas		13.180		1.064.743
Villefort S.A.	2.438		605.586	
Biocuaticos Josefina S.A.	8.614		238.890	
Importadora Pino S.A.	62		8.176	
Especialcorp. S.A.	362		208.244	
Otras relacionadas	1.704		3.847	
Otras cuentas por cobrar		11.893		14.941
Saldo Final		**388.983**		**1.232.718**

Al 31 de diciembre de 2017, se han reclasificado las cuentas por cobrar relacionadas a largo plazo de la siguiente manera:

	2017	2016
Biofina L/P	197.797	-
Villefort L/P	994.000	-
Sioux L/P	115.679	-
Especialcorp L/P	209.000	-
Saldo Final	**1.516.476**	**-**

3. Pagos Anticipados

Al 31 de diciembre del 2017 y 2016, se constituía con los siguientes saldos:

	2017	2016
Crédito tributario IVA	160.263	33.603
Crédito tributario IR	25.787	156.077
Otros Pagos Anticipados	14.932	-
Depósitos en Garantía	2.790	2.790
Saldo Final	**203.772**	**192.470**

4. Propiedades, instalaciones y equipos

Al 31 de diciembre del 2017 y 2016, se constituía con los siguientes saldos:

	2017	2016
Terrenos	649.600	649.600
Edificios	1.387.346	1.387.346
Muebles y Enseres	2.089	2.089
Maquinaria y Herramientas Equipos	555.940	274.103
Equipos de Computación	5.756	5.756
Vehículos	88.676	81.570
Naves, Aeronaves, Barcazas y Similares	4.770	2.160
Otros Activos	1.993	1.993
Total	**2.696.170**	**2.404.617**
(-) Depreciación	(912.173)	(700.557)
(-) Deterioro	(127.436)	(127.436)
Saldo Final	**1.656.561**	**1.576.624**

El movimiento de Propiedades, instalaciones y equipos es el siguiente:

Movimiento	US$
Saldo inicial al 1 de enero del 2017	1.576.624
Adiciones Ventas y/o Retiros (netos)	291.553
Depreciación del año	(211.616)
Saldo al 31 de diciembre del 2017	**1.656.561**

5. Inversiones Permanentes

Al 31 de diciembre del 2017 y 2016, se constituía con los siguientes saldos:

	2017	2016
Marina del Rey S.A.	130.286	130.286
Villefort S.A.	99.900	99.900
Pigalle S.A.	250.000	250.000
Saldo Final	**480.186**	**480.186**

6. Activos Biológicos

Al 31 de diciembre del 2017 y 2016, se constituía con los siguientes saldos:

	2017	2016
Materia Prima	592.714	348.782
Mano de Obra	239.568	143.517
Saldo Final	**832.282**	**492.299**

7. Cuentas por Pagar

Al 31 de diciembre del 2017 y 2016, se constituía con los siguientes saldos:

	2017	2016
Proveedores	196.811	82.443
Préstamos Accionistas	378.643	403.681
Dividendos por Pagar	3.395	3.363
Otros (a)	56.376	998
Saldo Final	**635.225**	**490.485**

a) Dentro de Otros se encuentra una deuda pendiente a largo plazo con la relacionada Pigalle S.A. por $40.000,00

8. Gastos acumulados por pagar

Al 31 de diciembre del 2017 y 2016, se constituía con los siguientes saldos:

	2017	2016
Impuestos Retenidos	16.717	2.684
Beneficios Sociales	30.959	45.608
Participación Laboral	62.722	58.404
Impuesto a la Renta	74.278	38.728
Saldo Final	**184.676**	**145.424**

9. Obligaciones Financieras

Al 31 de diciembre del 2017 y 2016, se constituía con los siguientes saldos:

	2017	2016
Operación # 156212	38.889	-
Operación # 156212 L/P	233.333	-
Operación # 136925 L/P	-	11.274
Saldo Final	**272.222**	**11.274**

Préstamos otorgados por el Banco Bolivariano:

- Operación No. 156212, por US$ 350.000 a 1.099 días plazo, al 9.63% de interés anual.

10. Jubilación y Desahucio

Al 31 de diciembre del 2017 y 2016, se constituía con los siguientes saldos:

	2017	2016
Jubilación Patronal	49.195	59.726
Reserva Desahucio	25.934	23.366
Saldo Final	**75.129**	**83.092**

11. Patrimonio de los Accionistas

Capital Social

El Capital suscrito y pagado de la compañía es de 252.000 acciones ordinarias y nominativas de US$ 1,00 cada una.

	Acciones	US$
Arroba Salvador Fanny Del Pilar	84.000	84.000
Jurado Estrada Isabel Victoria	84.000	84.000
Pino Icaza Álvaro Gabriel	84.000	84.000
Pino Maulme Alberto Enrique	168.000	168.000
Pino Maulme Enrique Gabriel	84000	84.000
Saldo Final		**504.000**

Reserva Legal

Ley de Compañías del Ecuador requiere que por lo menos el 10% de la utilidad liquida anual sea apropiada como reserva legal, hasta que ésta alcance como mínimo el 50% del capital suscrito y pagado. Esta reserva no es disponible para el pago de dividendos en efectivo, pudiendo ser capitalizada en su totalidad o utilizada para absorber pérdidas.

12. Situación Fiscal

Impuesto a las ganancias

La provisión para el impuesto corriente se calcula mediante la tasa de impuesto aplicable a las utilidades gravables. Las normas tributarias vigentes establecen una tasa de impuesto a la renta del 22% aplicable a las utilidades distribuida; dicha tasa se reduce al 12% si las utilidades son reinvertidas por el contribuyente en activos productivos.

La conciliación entre la utilidad según estados financieros y la utilidad gravable, es como sigue:

	2017	2016
Utilidad antes de participación a trabajadores e impuesto a la renta	418.151	389.360
(-) Dividendos exentos y efectos por método de participación	(5.968)	(4.450)
(-) Otras Rentas Exentas	(2.230)	(7.176)
Participación Trabajadores	(62.723)	(58.404)
(+) Gastos no deducibles	2	1

(+) Participación de trabajadores atribuibles a ingresos exentos y no objeto de impuesto a la renta	1.230	1.744
(-) Impuesto a las Tierras Rurales	(14.869)	(19.615)
(-) Deducción por empleados con discapacidad Art.10 Numeral 9 (LORTI)	-	(8.990)
(-) Aumento Neto de Empleados	-	(3.706)
Utilidad Gravable	**333.593**	**288.764**
Utilidad a Reinvertir	**-**	**248.000**
22% Impuesto a la renta	73.390	8.968
12% Impuesto a la renta	-	29.760
Total impuesto a la renta	**73.390**	**38.728**

Base para el cálculo del anticipo del Impuesto corriente

A partir del ejercicio fiscal 2010 entró en vigencia la norma que exige el pago de un "anticipo mínimo de impuesto a la renta", cuyo valor es calculado en función de las cifras del año anterior y en base del 0.2% del patrimonio, 02% de los costos y gastos deducible 0.4% de los activos y 0,4% de los ingresos gravables.

La referida norma estableció que en caso de que el impuesto a la renta causado sea menor que el monto de 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, lo cual podría ser aplicable, en limitadas circunstancias descritas en la norma que rige este anticipo.

13. Eventos subsecuentes

Entre el 31 de diciembre del 2017 y la fecha de emisión de estos estados financieros (Abril 2, 2018) no se produjeron eventos que, en la opinión de la administración de la compañía, que pudieran tener un efecto significativo sobre dichos estados financieros que no hayan sido ajustados o revelados en los mismos.