

BIOBAC S.A.

**ESTADOS FINANCIEROS
31 DE DICIEMBRE DEL 2015
CON EL INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES**

BIOBAC S.A.

ESTADOS FINANCIEROS

**31 DE DICIEMBRE DEL 2015
CON EL INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES**

<u>INDICE</u>	<u>Páginas No.</u>
<i>Informe de los Auditores Independientes</i>	1-2
<i>Declaración de Responsabilidad</i>	3
<i>Estado de Situación Financiera</i>	4
<i>Estado del Resultado Integral</i>	5
<i>Estado de Evolución del Patrimonio</i>	6
<i>Estado de Flujos de Efectivo</i>	7-8
<i>Políticas Contables y notas a los estados financieros</i>	9-34

Abreviatura usada:

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

INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

A la junta de Accionistas de BIOBAC S.A.

Hemos auditado los estados financieros que se acompañan de BIOBAC S.A., que incluyen el estado de situación financiera al 31 de diciembre del 2015, y el estado de resultados, el estado de cambios en el patrimonio y el estado de flujos de efectivo por el año que terminó en esa fecha y las notas que incluyen un resumen de las políticas importantes de contabilidad y otra información explicativa.

Responsabilidad de la administración por los Estados Financieros

La administración de BIOBAC S.A., 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 estados financieros que estén libres de errores significativos debido a fraude o error.

Responsabilidad de los Auditores

Nuestra responsabilidad es expresar una opinión sobre estos estados financieros con base en nuestra auditoría. Efectuamos nuestra auditoría de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría. Esas normas requieren que cumplamos con los requerimientos éticos pertinentes, y planifiquemos y realicemos la auditoría para obtener una seguridad razonable acerca de si los estados financieros están libres de errores significativos.

Una auditoría incluye efectuar procedimientos para obtener evidencia de auditoría sobre los montos y revelaciones en los estados financieros. Los procedimientos seleccionados dependen de nuestro juicio, incluyendo la evaluación de los riesgos de errores significativos en los estados financieros debido a fraude o error. Al hacer esas evaluaciones de riesgo, consideramos los controles internos pertinentes a la preparación y presentación razonable de los estados financieros de BIOBAC S.A., en orden a diseñar procedimientos de auditoría adecuados a las circunstancias, pero no con el propósito de expresar una opinión sobre la eficacia del control interno. Una auditoría también incluye evaluar lo apropiado de los principios de contabilidad utilizados y la razonabilidad de las estimaciones contables elaboradas por la Administración, así como evaluar la presentación en conjunto de los estados financieros.

Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido es suficiente y apropiada para proveer una base para nuestra opinión.

Opinión

En nuestra opinión los estados financieros mencionados en el primer párrafo presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes, la situación financiera del BIOBAC S.A., al 31 de diciembre del 2015, y su desempeño financiero y sus flujos de efectivo por el año que terminó en esa fecha de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera.



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.
DIRECTOR
Nº de Registro de Auditor - RNAE 116
Licencia Profesional: RNCPA. 12.434

Guayaquil, 27 de abril del 2016

DECLARACIÓN DE RESPONSABILIDAD

Razón social: **BIOBAC S.A.**

R.U.C. No **RUC 0991319867001**

Declaro que la información financiera presentada a los auditores externos **ASESORANDO M.A.S. C.A.**, revela todas las transacciones económicas realizadas por la compañía **BIOBAC S.A.**, en el periodo 2015 y me declaro responsable respecto a la veracidad de la información incorporada en los estados financieros referidos al ejercicio terminado al 31 de diciembre de 2015, de acuerdo al siguiente detalle:

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



OBSICORP S.A.

Ing. Carlos Maldonado Sánchez
Representante Legal

BIOBAC S.A.
Estado de Situación Financiera
Por los años terminados al 31 diciembre del 2015 y 2014
Expresado en Dólares estadounidenses

	Notas	2,015	2,014
ACTIVO			
Activo corriente			
Efectivo y equivalentes de efectivo	3	127,061	189,801
Cuentas por cobrar	4	736,795	849,995
Inventarios	5	221,797	506,609
Impuestos por recuperar	11	76,924	64,912
Pagos Anticipados	6	3,945	1,903
Otros Activos	7	10,468	17,332
Total del activo corriente		1,176,990	1,630,552
Activo No corriente			
Propiedad planta y equipos	8	131,358	88,376
Total del activo no corriente		131,358	88,376
Total Activo		1,308,347	1,718,928
PASIVO			
Pasivo corriente			
Obligaciones con Instituciones financieras	9	84,477	32,293
Cuentas por pagar	10	523,617	809,707
Impuestos por pagar	11	45,723	94,011
Pasivos acumulados por pagar	12	73,380	60,509
Total del pasivo corriente		727,197	996,520
Pasivo no corriente			
Pasivos a Largo Plazo	13	187,403	403,850
Total del pasivo no corriente		187,403	403,850
Total de pasivos		914,600	1,400,370
Patrimonio			
	15		
Capital		100,200	100,200
Aporte para futura capitalización		11,841	11,841
Reservas		34,996	27,477
Resultados acumulados		179,040	118,109
Utilidad del Ejercicio		67,670	60,931
Total del patrimonio		393,747	318,558
Total del pasivo y patrimonio		1,308,347	1,718,928

Ver notas a los estados financieros

OBSICORP S.A.
Ing. Carlos Maldonado
Gerente General

CPA. Elizabeth Villavicencio
Contadora

BIOBAC S.A.
Estado de Resultado Integral
Por los años terminados al 31 de diciembre 2015 y 2014
Expresado en Dólares estadounidenses

	Notas	2015	2014
Ingresos			
Ventas sector acuicola		4,708,629	4,159,085
Ventas sector agrícola		13,600	163,190
Total Ingresos		4,722,229	4,322,275
Costo de Ventas			
Costo de Venta acuicola		2,892,978	2,429,831
Costo de Venta agrícola		10,407	142,870
Total Costo de Ventas	16	2,903,385	2,572,701
Margen comercial		1,818,844	1,749,574
Gastos de Operación			
Ventas		638,222	554,497
Administración		1,001,699	867,091
Depreciación y Amortización		20,717	17,248
Financieros		131,953	145,335
Total gastos de operación	16	1,792,591	1,584,171
Utilidad (Pérdida) en operación		26,253	165,403
Otros Ingresos (Egresos)			
Otros ingresos (gastos)		91,624	(52,865)
Utilidad antes de Participación de Trabajadores e Impuesto a la Renta	11	117,877	112,538
15 % Participación trabajadores		(17,681)	(16,881)
22% - Impuesto a la Renta		(25,007)	(27,956)
10% - Reserva legal		(7,519)	(6,770)
Resultado Integral		67,670	60,931

Ver notas a los estados financieros


OBSICORP S.A.
Ing. Carlos Maldonado
Gerente General


CPA. Elizabeth Villavicencio
Contadora

BIOBAC S.A
ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO
POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE 2015 Y 2014
 Expresado en US\$ Dólares estadounidenses

	Capital	Aporte Futura Capitalización	Reserva Legal	Reserva facultativa	RESULTADOS ACUMULADOS			Utilidad (perdida) del Período	Total Patrimonio
					Adopción NIIF	Utilidades acumuladas			
SALDO AL 31 DE DICIEMBRE 2014	100,200	11,841	26,403	1,074	14,638	103,471	60,931	318,558	
Transferencia a Utilidades acumuladas	-	-	-	-	-	60,931	(60,931)	-	-
Utilidad - 2015	-	-	-	-	-	-	117,877	117,877	117,877
Transferencia a:	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Reserva legal	-	-	7,519	-	-	-	(7,519)	-	-
Participación de trabajadores	-	-	-	-	-	-	(17,681)	(17,681)	(17,681)
Impuesto a la renta	-	-	-	-	-	-	(25,007)	(25,007)	(25,007)
SALDO AL 31 DE DICIEMBRE 2015	100,200	11,841	33,922	1,074	14,638	164,402	67,670	393,747	

Ver notas a los Estados Financieros


OBSICORP S.A.
 Ing. Carlos Maldonado
 Gerente General


 CPA Elizabeth Villavicencio
 Contadora

BIOBAC S.A.
ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO
Por el año terminado al 31 de diciembre del 2015
Expresados en US\$ Dólares estadounidenses

Flujo de efectivo de las actividades de operación:	2015
Recibido de clientes	4,823,417
Pagado a proveedores	-3,912,834
Pagado a empleados	-636,186
Otros gastos	-40,329
Efectivo neto provisto por las actividades de operación	<u>234,067</u>
Flujo de efectivo de las actividades de inversión	
Propiedad, Planta y Equipo - neto	-80,360
Activos Intangibles	
Efectivo neto utilizado en actividades de inversión	<u>-80,360</u>
Flujo de efectivo de las actividades de financiamiento	
Pasivo no corriente	-216,447
Efectivo neto utilizado en actividades de financiamiento	<u>(216,447)</u>
Aumento neto del efectivo en caja y bancos	-62,740
Saldo al inicio del periodo	189,801
Saldo al final del periodo	<u>127,061</u>

Ver notas a los estados financieros


OBSICORP S.A.
Ing. Carlos Maldonado S.
Gerente General


CPA Elizabeth Villavicencio
Contadora

BIOBAC S.A.
ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO
Conciliación de la utilidad neta al efectivo neto provisto por las actividades de operación
Por el año terminado al 31 de diciembre del 2015
Expresados en US\$ Dólares estadounidenses

	2015
Utilidad del ejercicio	117,877
Depreciación	37,379
Provisión cuentas incobrables	7,517
Cargo a resultados	(53,882)
Cambio en activo y pasivo	
Cuentas por cobrar	113,200
Inventarios	284,812
Gastos anticipados	(2,042)
Impuestos por recuperar	(12,012)
Otros activos	6,864
Obligaciones financieras	52,184
Cuentas por pagar	(286,495)
Pasivos acumulados	12,871
Impuestos por pagar	(44,206)
Total ajustes	116,190
Total efectivo provisto por las operaciones	234,067

Ver notas a los estados financieros


OBSICORP S.A.
 Ing. Carlos Maldonado S.
 Gerente General


 CPA. Elizabeth Villavicencio
 Contadora

1. INFORMACION SOCIETARIA

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

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

El domicilio de la compañía está ubicado en la ciudadela la FAE Mz. 20 solar 12.

2. POLÍTICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS

- 2.1. **Aprobación de los estados financieros** - Los estados financieros por el año terminado el 31 de diciembre del 2015, han sido emitidos con la autorización de la Gerencia General y posteriormente serán puestos a consideración de la Junta General de Accionistas para su aprobación definitiva.
- 2.2. **Declaración de cumplimiento** – Los estados financieros han sido preparados de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera – NIIF, emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB), adoptadas por la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros de la República del Ecuador, desde el año 2009
- 2.3. **Moneda local** – A partir del 10 de enero del 2000, el Dólar de Estados Unidos de América (USD) es la moneda de uso local en la República del Ecuador y moneda funcional para la presentación de los estados financieros de la Compañía.
- 2.4. **Bases de medición** - Los estados financieros han sido preparados sobre la base del costo histórico: los activos se registran por el importe del efectivo y otras partidas pagadas; los pasivos se registran al importe de los productos recibidos a cambio de incurrir en la obligación, y por las

cantidades de efectivo y equivalentes al efectivo que espera pagar para satisfacer el pasivo en el curso normal de la operación.

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

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

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

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

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

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

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

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

sobregiros bancarios son presentados como pasivos corrientes en el estado de situación financiera.

Instrumentos financieros

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

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

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

Al 31 de diciembre de 2015, la Administración del BIOBAC S.A., no consideró establecer provisión por deterioro de su cartera comercial.

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

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

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

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

Las importaciones en tránsito se registran al costo de la factura más los cargos relacionados en el proceso de importación.

La compañía reconocerá una provisión para reconocer el deterioro de sus inventarios de mercaderías, cuando se presentan situaciones reales de daño, o previo al análisis de la posibilidad real de la comercialización.

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

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

Los gastos de reparaciones y mantenimientos se imputan a resultados en el periodo en que se producen.

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

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 del mismo previamente reconocida en resultados, en cuyo caso el aumento se acredita a resultados en la medida en que se carga la disminución previa. Una disminución del valor en libros de la revaluación es registrada en resultados en la medida que excede el saldo, si existe alguno, mantenido en la reserva de revaluación relacionado con una revaluación anterior de dichos activos.

El saldo de revaluación de terrenos, edificios, incluido en el patrimonio es transferido directamente a utilidades retenidas, cuando se produce la baja en cuentas del activo.

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

A continuación, se presentan las principales partidas de activos fijos y las vidas útiles usadas en el cálculo de la depreciación:

Activos Fijos	Tasa de Depreciación (%)
Edificios	5%
Muebles y Enseres	10%
Maquinarias y Equipos	10%
Vehículos	20%
Equipos de Computación	33%

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.

En caso de venta o retiro subsiguiente de propiedades revaluadas, el saldo de la reserva de revaluación es transferido directamente a utilidades retenidas.

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. En tal caso, se calcula el importe recuperable del activo o unidad generadora de efectivo a fin de determinar el alcance de la pérdida por deterioro (de existir alguna).

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

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

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

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

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

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

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

Reconocimiento de Ingresos – Los ingresos se contabilizan en base al método de devengado, según lo establece el párrafo 27 de la Norma Internacional de Contabilidad 1, y se miden por el valor razonable de la contraprestación recibida o por recibir, teniendo en cuenta los descuentos, comerciales que BIOBAC S.A., pueda otorgar. Los ingresos de actividades ordinarias procedentes de la venta de mercaderías se reconocen y registran tal como lo establece el párrafo 14 de la NIC 18: (1) cuando los riesgos y los beneficios inherentes a la propiedad, de tipo significativo, han sido transferidos sustancialmente al comprador, (2) es probable que los beneficios económicos fluyan a Biobac S.A., (3) y los ingresos se pueden medir de manera fiable, independientemente del momento en el que el pago es realizado.

Gastos ordinarios – Se registran sobre la base del devengado y se registran cuando se conocen.

Costo de ventas – Se reconoce al momento de transferir el bien al cliente y equivale al costo promedio de los artículos facturados.

Utilidad por acción – La utilidad se calcula sobre la base del promedio ponderado de las acciones comunes en circulación a la fecha del estado de situación financiera. Al 31 de diciembre de 2015 y 2014.

Normas internacionales de información financiera emitidas - Nuevas normas internacionales de información financiera y enmiendas vigentes. Las políticas contables adoptadas son consistentes con aquellas utilizadas el año anterior. A partir del 1 de enero de 2014 entraron en vigencia las siguientes modificaciones a las normas internacionales de información financiera:

- NIC 36 – Información a revelar sobre el importe recuperable de activos no financieros
- NIC 39 – Novación de derivados y continuación de la contabilidad de coberturas
- NIC 19 – Planes de beneficios definidos: Aportaciones de los empleados

- NIIF 2 – Pagos basados en acciones: Definición de condición necesaria para la irrevocabilidad de la concesión
- NIIF 3 – Combinaciones de negocios: Contabilidad de contraprestaciones contingentes en una combinación de negocios
- NIIF 8 – Segmentos de operación: Agregación de segmentos de operación y conciliación del total de los activos de los segmentos sobre los que se deba informar con los activos de la entidad
- NIIF 13 – Medición del valor razonable: Cuentas comerciales por cobrar y por pagar a corto plazo
- NIC 16 – Propiedades, planta y equipo: Método de revaluación – reexpresión proporcional de la depreciación acumulada
- NIC 24 – Información a revelar sobre partes relacionadas: Personal clave de la gerencia
- NIC 38 – Activos intangibles: Método de revaluación – reexpresión proporcional de la amortización acumulada
- NIIF 1 – Adopción por primera vez de las Normas Internacionales de Información Financiera: Significada de “NIIF vigentes”
- NIIF 3 – Combinaciones de negocios: Excepciones al alcance para negocios conjuntos
- NIIF 13 – Medición del valor razonable: Alcance del párrafo 52 (excepción de cartera)
- NIC 40 – Propiedades de inversión: Aclaración de la interrelación entre la NIIF 3 y la NIC 40 al clasificar una propiedad como propiedad de inversión o propiedad ocupada por el propietario

La adopción de estas normas no tuvo un impacto significativo para las operaciones de BIOBAC S.A.

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

BIOBAC S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
31 DE DICIEMBRE DE 2015

Normas	Fecha de entrada en vigencia
Enmienda a la NIIF 11 "Acuerdos conjuntos", con relación a la contabilización de adquisiciones en operaciones conjuntas	1 de enero de 2016
Enmiendas a la NIC 16 "Propiedades, plantas y equipo" y NIC 38 "Activos intangibles", con relación a la aclaración de los métodos aceptables de depreciación y amortización	1 de enero de 2016
Enmienda a la NIC 41 "Agricultura", con relación a las plantas productoras	1 de enero de 2016
Enmienda a la NIC 27 "Estados financieros separados", con relación al método de la participación en los estados financieros separados	1 de enero de 2016
Enmiendas a la NIIF 10 "Estados financieros consolidados" y NIC 28 "Inversiones en asociadas y negocios conjuntos", con relación a la venta o aportación de activos entre un inversor y su asociada o negocio conjunto	1 de enero de 2016
Enmiendas a las NIIF 10 "Estados financieros consolidados", NIIF 12 "Información a revelar sobre participación en otras entidades" y NIC 28 "Inversiones en asociadas y negocios conjuntos", con relación a la aplicación de la excepción de consolidación en las entidades de inversión	1 de enero de 2016
Enmiendas a las NIIF 10 "Estados financieros consolidados", NIIF 12 "Información a revelar sobre participación en otras entidades" y NIC 28 "Inversiones en asociadas y negocios conjuntos", con relación a la aplicación de la excepción de consolidación en las entidades de inversión	1 de enero de 2016
Enmienda a la NIC 1 "Presentación de los estados financieros", con relación a la iniciativa sobre información a revelar	1 de enero de 2016
NIIF 9 "Instrumentos financieros"	1 de enero de 2018
NIIF 14 "Cuentas de diferimientos de actividades reguladas": Esta norma tiene vigencia por entidades cuyos primeros estados financieros conforme a las NIIF correspondan a un periodo que comience a partir del 1 de enero de 2016.	1 de enero de 2016
NIIF 15 - Ingresos de actividades ordinarias procedentes de contratos con clientes	1 de enero de 2017

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

Estimaciones y juicios contables

La preparación de los estados financieros adjuntos en conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera, requiere que la administración realice ciertas estimaciones y establezca algunos supuestos inherentes a la actividad económica de BIOBAC 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.

A continuación, se presentan las estimaciones y juicios contables que la Administración ha utilizado en el proceso de aplicación de los criterios contables:

- Estimación de vidas útiles de las propiedades y equipos - La estimación de las vidas útiles y el valor residual se efectúan de acuerdo a lo mencionado en la parte métodos de depreciación y vida útil.

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

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

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

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

Riesgo de mercado - El riesgo de mercado es el riesgo a las pérdidas del valor de un activo asociado a la fluctuación de su precio en el mercado, y está asociado al riesgo de tasa de interés, al riesgo de tasa de cambio, y a otros riesgos de precio.

BIOBAC S.A., no tiene inversiones a largo plazo en valores que se puedan ver afectadas por las fluctuaciones de las tasas de interés.

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

BIOBAC S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
31 DE DICIEMBRE DE 2015

El departamento financiero de la compañía hace un seguimiento de las provisiones y de las necesidades de efectivo de BIOBAC 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.

Gestión de capital - El objetivo principal de la gestión de capital del BIOBAC S.A., es asegurar una calificación de crédito sólida e índices de capital saludables para sustentar su negocio y maximizar el valor para los accionistas. La compañía gestiona su estructura de capital y realiza ajustes en función a los cambios en las condiciones económicas. Al 31 de diciembre de 2015 y 2014, no han existido cambios en las actividades y políticas de manejo de capital de la compañía.

3. EFECTIVO Y EQUIVALENTE EFECTIVO

El movimiento de la cuenta fue como sigue:

		... Diciembre 31 ...	
		2015	2014
Caja chica	a)	1.959	3.197
Bancos Locales	b)	46.077	85.554
Bancos d el Exterior	c)	7.957	-
Inversiones Temporales	d)	71.068	101.050
Total		127.061	189.801

- a) Saldo conformado por fondos de caja chica en oficinas administrativas y caja para viajes para vendedores.
- b) Depósitos monetarios en cuenta corrientes en bancos locales, estos saldos son de libre disponibilidad.
- c) Saldo corresponde a los recursos monetarios depositados en la Cta. Cte. #200446251 del Banco del Pichincha Panamá, apertura en mayo del 2015.
- d) Certificado de Depósitos emitido por el Banco del Pichincha C.A., con vencimiento en enero del 2015, por el monto de US\$71,069.31.

BIOBAC S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
31 DE DICIEMBRE DE 2015

Detalle de los valores invertidos en certificados de depósitos al 31 de diciembre del 2015:

Operación	Fecha de Inicio	Fecha de vencimiento	Plazo en días	Monto	Interes	Interes Ganado
2300180553	30-dic-15	29-ene-16	30	70.000,00	2,25%	131,25
2300794053	07-dic-15	07-ene-16	8	1.069,31	1,75%	0,42

En el periodo 2015 la compañía obtuvo ingresos por concepto de rendimiento financiero por valor de US\$523

4. CUENTAS POR COBRAR

Este rubro del activo refleja el saldo por recuperar de las ventas de mercaderías a crédito, así como valores anticipados a los proveedores del exterior por el proceso de importación.

El saldo de las cuentas por cobrar:

... Diciembre 31 ...			
		2015	2014
Cientes	a)	773.362	616.679
Cientes del Exterior	b)	6.171	12.151
Cuentas por cobrar varios		12.624	7.814
Total cuentas por cobrar		792.157	636.643
Reserva para Créditos Incobrables	d)	(62.920)	(55.403)
Cuentas por cobrar neta		729.237	581.241
Compañías relacionadas	c)	-	259.879
Empleados		7.558	8.875
Total		736.795	849.995

- a) El saldo de la cuenta clientes está conformado por clientes de la división acuícola US\$743,577, camaroneras de las provincias del Guayas y el Oro; US\$8,151, división agrícolas y US\$21,634 por clientes de años anteriores.

A continuación presentamos un detalle de la Cartera – Acuícola y Agrícola por vencimiento:

BIOBAC S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
31 DE DICIEMBRE DE 2015

CLIENTES	1 - 30	31 - 60	61 - 90	+90	31-Dic- 2015
División Acuicola					
Cartera Vencida	165.513	15.257	2.410	12.314	195.494
Cartera Por Vencer	369.767	162.424	15.892	-	548.083
Total	535.280	177.681	18.302	12.314	743.577
División - Agrícola	-	-	-	8.151	8.151
TOTAL CARTERA CLIENTES	535.280	177.681	18.302	20.465	751.728

- b) Esta cuenta registra los anticipos entregados al proveedor ACUIAGRO SAC, domiciliado en Perú por importaciones de Silicam. Incluye gastos de aduanas, transporte y almacenamiento incurridos en la importación desde Perú hasta las instalaciones de BIOBAC S.A.
- c) Saldo corresponde a valores entregados como anticipos a la compañía OBSICORP S.A., fue recuperado en el 2015.
- d) La Compañía realizó la provisión tributaria para créditos incobrables del 1% conforme las disposiciones tributarias vigentes.

Resumen del movimiento de la provisión para cuentas incobrables:

... Diciembre 31 ...			
		2015	2014
Saldo al comienzo del año		55.403	20.430
Provisión		7.517	38.648
Castigos	(d)	-	(3.675)
Saldo al final del año		62.920	55.403

5. INVENTARIOS

El activo de la empresa que genera los flujos de ingresos, al 31 de diciembre del 2015 y comparativo con el periodo 2014, presenta los siguientes saldos de mercaderías disponibles para la venta.

BIOBAC S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
31 DE DICIEMBRE DE 2015

		... Diciembre 31 ...	
		2015	2014
Inventario de Productos Acuícolas	(a)	218.426	496.622
Inventario de Productos Agrícolas		2.611	6.168
Importaciones en Tránsito		760	3.818
		-	-
Total		221.797	506.609

- a) Este saldo está conformado por productos importados Biorremediadores orgánicos (Biobac A, M, H), acondicionador de aguas, fertilizantes orgánicos, estimulante digestivo y antisépticos, vitaminas, minerales, aminoácidos, promotor de crecimiento, control de estrés osmótico y de dureza reactivos para el crecimiento y desarrollo del camarón cultivado en piscina.
- b) Los saldos de las marcas que comercializa la empresa al 31 de diciembre del 2015, son los siguientes:

Producto	Cantidades	Costo Unitario	Saldos en US\$ dólar	(%)
Bio Bac A (Envases de 5 Litros)	220	97,51	21.453	10%
Silicam Plus (25 kg)	3.588	5,34	19.157	9%
Aquagest (Sacos de 25kg)	193	166,21	32.079	15%
Bio Bac B (1 kg)	760	35,17	26.733	12%
Bacti-nil Aqua (Sacos de 25kg)	405	80,77	32.713	15%
Bio Bac A (Envases de 5 Litros)	123	97,51	11.994	5%
Bio Bac M (Envases de 5 Litros)	144	97,33	14.015	6%
Bio Bac H (Envases de 5 Litros)	99	53,88	5.334	2%
Silicam Plus (25 kg)	1.523	5,34	8.132	4%
Otros			46.816	21%
TOTAL			218.426	100%

6. GASTOS PAGADOS POR ANTICIPADOS.-

	... Diciembre 31 ...	
	2015	2014
Seguros pagados por anticipados	401	401
Intereses pagados por anticipados	3.544	1.502
	-	-
Total	3.945	1.903

- a) Póliza de incendio para proteger a los muebles enseres, el efectivo y pérdida total o parcial de las mercaderías, ubicadas en las oficinas de Guayaquil, San Felipe por US\$400,000 y US\$250,000 por Machala. Responsabilidad civil para cobertura de los predios, labores y operaciones y responsabilidad civil en exceso a la póliza de vehículos.

Los vehículos están protegidos en caso de pérdida total o parcial, robo y asalto y responsabilidad civil por un monto de US\$182,732.

- b) El saldo de esta cuenta registra el interés de los préstamos suscritos con el banco pichincha y Machala, se acredita por la amortización de los intereses con cargo a los resultados del ejercicio.

A continuación un detalle de las pólizas de seguros generales y de Vida, es como sigue:

RAMOS	Cobertura	Vigencia (Desde)	Vigencia (Hasta)	Valor de la Prima
Responsabilidad Civil	195.000	14-ago-15	14-ago-16	2.050
Vehículos	182.732	14-ago-15	14-ago-16	3.820
Equipos Electrónico	29.045	14-ago-15	14-ago-16	252
Incendio – Guayas	40.500	14-ago-15	14-ago-16	1.401
Incendio – Guayas	550.000	14-ago-15	14-ago-16	
Incendio – Machala	257.000	14-ago-15	14-ago-16	
Fidelidad privada	20.000	14-ago-15	14-ago-16	602
Robo y asalto	160.000	14-ago-15	14-ago-16	832
Transporte	30.000	14-ago-15	14-ago-16	1.123
Accidentes personales	200.000	14-ago-15	14-ago-16	521
Transporte	6.500	14-ago-15	14-ago-16	256
Responsabilidad Civil	50.000	14-ago-15	14-ago-16	401
Total	1.720.777			11.258

BIOBAC S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
31 DE DICIEMBRE DE 2015

7. OTROS ACTIVOS CORRIENTES.-

	... Diciembre 31 ...	
	2015	2014
Depósitos en Garantía	6.380	5.750
Anticipo a Proveedores	4.088	11.582
	-	-
Total	10.468	17.332

8. PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPOS.-

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

	... Diciembre 31 ...	
	2.015	2.014
Costo	379.928	338.982
Depreciación acumulada -Costo	(263.209)	(250.606)
Costo Neto	116.720	73.738
Costo Revalorizado	14.638	14.638
Total	131.357	88.376

Activos al costo - periodo 2015

Costo	Edificios	Reevaluó de Edificios	Muebles y Enseres	Equipos de Oficina	Vehículos	Equipos de Computación	Mejoras en locales arrendados	Total
Enero 1, 2015	19.162	14.638	33.962	25.569	214.460	29.139	2.052	338.982
Adquisiciones	-	-	8.667	22.703	85.875	3.165	-	120.410
Reclasificación	-	-	-	(1.010)	-	-	-	(1.010)
Ventas	-	-	(7.631)	(10.756)	(45.429)	-	-	(63.816)
Saldo 31-Dic-2015	19.162	14.638	34.998	36.506	254.906	32.304	2.052	394.566

BIOBAC S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
31 DE DICIEMBRE DE 2015

Depreciación acumulada – periodo 2015.- El movimiento de la depreciación acumulada es como sigue:

	Edificios	Reevaluó de Edificios	Muebles y Enseres	Equipos de Oficina	Vehículos	Equipos de Computación	Mejoras en locales arrendados	Total
Saldo inicial	5.626	-	22.424	13.771	185.986	20.754	2.045	250.606
Depreciación	958	-	1.403	1.534	29.155	4.329	-	37.379
Ventas	-	-	-	-	(24.776)	-	-	(24.776)
Saldo 31-Dic-2015	6.584	-	23.827	15.305	190.365	25.083	2.045	263.209

- Las adquisiciones en el periodo 2015 ascendieron a US\$120,410, de los cuales US\$85,875 corresponden a tres vehículos.
- El cargo a resultados por el gasto de depreciación del activo fijo en el periodo 2015 fue de US\$37,379.

9. OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS

... Diciembre 31 ...			
		2.015	2.014
Prestamos Pichincha	a)	51.819	20.981
Produbanco (Vitara)		(77)	(77)
Préstamo Machala	b)	32.735	11.389
Total		84.477	32.293

a) Banco del Pichincha. –

- Con fecha diciembre 28 del 2015, la compañía reconoció la obligación de pago con el banco del pichincha sustentada con facturas del concesionario Autosharecorp S.A, por US\$51,990; para financiar la compra de un vehículo Ford explorer modelo 2015 y accesorios conforme la tabla de amortización, que se detalla a continuación:

BIOBAC S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
31 DE DICIEMBRE DE 2015

Operación de crédito:	Crédito prendario
Institución Financiera:	Banco del Pichincha - Amerafin
Nº Operación:	
Fecha de concesión:	11-feb- 2016
Fecha de vencimiento:	11-Ene- 2019
Capital	58.636
Plazo:	36 cuotas
Tasa Nominal:	14,00%

- En noviembre del 2014, la compañía suscribió una operación de crédito con el Banco del Pichincha, conforme se describe a continuación:

Operación de crédito:	sobre firma
Institución Financiera:	Banco del Pichincha
Nº Operación:	2132451
Fecha de concesión:	30-Oct-2014
Fecha de vencimiento:	22-Abr-2016
Capital	18.000
Plazo:	18 cuotas
Tasa Nominal:	14,00%

Durante el año 2015, La Compañía canceló al banco del Pichincha US\$30,487 por capital y US\$2,011 por intereses que corresponden a dos operaciones de crédito.

a) Banco de Machala.-

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

Operación de crédito:	sobre firma
Institución Financiera:	Banco de Machala
Nº Operación:	2132451
Fecha de concesión:	30-10-14
Fecha de vencimiento:	22-04-16
Capital	50.000
Intereses	6.058
Plazo:	18 cuotas
Tasa Nominal	14,00%

- Durante el año 2015, La Compañía canceló al banco del Machala US\$19,485 por capital y US\$3,873 por intereses que corresponden a la operación de crédito # 2132451.
- El saldo de la cuenta por pagar con el banco de Machala, está conformado por capital US\$30,516 y US\$2,219 por intereses.

10. CUENTAS POR PAGAR

Comprende:

		... Diciembre 31 ...	
		2015	2014
Proveedores del Exterior	a)	313.341	679.776
Cuentas por pagar Dpto		-	8.374
Cuentas por Pagar	b)	150.042	89.269
Empleados		227	-
Otras cuentas por pagar	c)	60.009	32.289
Total		523.618	809.708

- a) Corresponden a facturas pendientes de pago con los proveedores de productos para consumo del sector camaronero. Al 31 de diciembre del 2015 Cytozyme Inc. por US\$132.952; Acuiagro SAC US\$126,000 que representan el 83% de la deuda, estas empresas están ubicado en los mercados de Estados Unidos, Perú, Francia y Bélgica.
- b) Obligaciones con proveedores de bienes y servicios en el giro normal del negocio.
- c) Corresponden a las comisiones pendientes de pago al supervisor de ventas y otros vendedores correspondiente al año 2015

11. IMPUESTOS

Activos y pasivos del año corriente:

		... Diciembre 31 ...	
		2015	2014
<i>Activos por impuesto corriente:</i>			
Crédito tributario - IVA	a)	-	4.734
IVA en Ventas		-	(636)
Retenciones en la fuente - Años anteriores	b)	32.896	20.142
Retenciones en la fuente del Ejercicio		44.028	40.672
		-	
Total		76.924	64.912
<i>Pasivos por impuesto corriente:</i>			
Retenciones de IVA	c)	1.692	1.969
Retenciones en la fuente		3.431	2.275
Impuesto a la renta - Empleados		-	(589)
Impuesto a la renta 22%		25.007	27.955
ISD por pagar	d)	15.593	62.401
Total		45.723	94.011
		-	
Posición neta		31.201	(29.099)

- a) Corresponden a las Retenciones en la fuente del ejercicio 2015 y de años fiscales 2013 y 2014. Estos valores se utilizan para cancelar el impuesto a la renta.

Impuesto a la Renta reconocido en los resultados –

Una reconciliación entre la utilidad (pérdida) según estados financieros y el gasto por impuesto a la renta corriente.

	2.015	2.014
Utilidad del Ejercicio antes de impuesto	117.877	112.537
Participación trabajadores 15%	(17.682)	(16.881)
Utilidad contable	100.196	95.656

BIOBAC S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
31 DE DICIEMBRE DE 2015

Gastos No deducibles	13.471	31.415
Utilidad gravable	113.667	127.071
Impuesto a la renta causado 22%	25.007	27.956
Anticipo correspondiente al ejercicio fiscal declarado	29.089	19.251
Impuesto a la Renta causado mayor al anticipo		7.598
Saldo del anticipo pendiente de pago		17.858
Retenciones en la fuente en el periodo	(44.027)	(40.672)
Crédito tributario de años anteriores	(32.858)	(20.142)
Saldo a favor del Contribuyente	(47.796)	(32.858)

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 2012 al 2015, sobre las cuales podrían existir diferencias de criterio en cuanto al tratamiento fiscal de ingresos exentos, gastos No deducibles y otro

12. PASIVOS ACUMULADOS

Comprende:

	... Diciembre 31 ...	
	2015	2014
Décimo tercero	7.088	5.232
Décimo Cuarto	9.889	9.220
Vacaciones	30.259	21.902
Fondo de Reserva	665	863
Participación a trabajadores 15%	17.682	16.881
Aportes al IESS	7.798	6.102
Salario digno	-	309
Total	73.381	60.509

BIOBAC S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
31 DE DICIEMBRE DE 2015

Los beneficios sociales presentan el siguiente movimiento en el periodo 2015

	Décimo Tercero	Décimo cuarto	Vacaciones	Fondo de Reserva	Aportes al IESS, IECE & SETEC	Total
Saldo inicial	5.232	9.220	21.902	863	6.102	43.319
Provisiones	33.335	11.968	16.677	16.417	85.937	164.334
Cancelaciones	(31.479)	(11.299)	(8.319)	(16.615)	(84.242)	(151.954)
Saldo Final	7.088	9.889	30.259	665	7.798	55.699

La compañía en el periodo 2015 genero un gasto de personal por valor de US\$636.186, los cuales incluyen US\$ 164.334 por concepto de beneficios sociales que representan el 34,8% del total de remuneraciones

La compañía no ha realizado estudio actuarial para el registro de la provisión de Jubilación Patronal e indemnizaciones por desahucio, debido a que no tiene personal contratado más de diez años.

13. PASIVOS NO CORRIENTE

Saldo pendiente de pago por préstamos para capital de trabajo.

	... Diciembre 31 ...	
	2015	2014
Walsend Universal Corporation	-	403.850
Eduardo Maldonado	187.403	-
Total	187.403	403.850

14. INSTRUMENTOS FINANCIEROS

Comprende un resumen de los activos y pasivos financieros:

	... Diciembre 31 ...	
	2015	2014
<i>Activos financieros corriente</i>		
Efectivo y bancos, nota 3	127.061	189.801
Cuentas por cobrar, nota 5	736.795	849.995
Total activos financieros	863.856	1.039.796

BIOBAC S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
31 DE DICIEMBRE DE 2015

<i>Pasivos financieros corriente</i>		
Obligaciones con Instituciones financieras, nota 9	84.477	32.293
Cuentas por pagar, Nota 10	523.618	809.707
Total pasivo financiero corriente	608.096	842.000
<i>Pasivos financieros no corriente</i>		
<i>Pasivos a Largo Plazo</i>	187.403	403.850
Total pasivo financiero	795.498	1.245.849
Posición neta	255.760	197.796

15. PATRIMONIO.-

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

... Diciembre 31 ...		
	2015	2014
Capital de Acciones	100.200	100.200
Aporte para Futura Capitalización	11.841	11.841
Reservas	34.996	27.477
Reserva Legal	33.922	26.403
Reserva Facultativa	1.074	1.074
Resultados acumulados	179.040	118.109
Por adopción de la NIFF por primera vez	14.638	14.638
Utilidad no distribuida del 2014 – 2013	164.402	103.471
Utilidad del Ejercicio	67.670	60.931
Total	393.747	318.558

a) Capital Social

AL 31 de diciembre de 2015, el capital está constituido por 100,200 acciones de \$ 1.00 cada una, distribuidas de la siguiente manera:

Accionista	N. de Acciones	Capital en US\$	% Participación
OBSICORP S.A.	64,900	64,900	65%
WALLSEND UNIVERSAL CORPORATION	35,300	35,300	35%
Total	100,200	100,200	100%

BIOBAC S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
31 DE DICIEMBRE DE 2015

Con fecha 12 de enero del 2016, se incorporó un nuevo accionista, en reemplazo de la compañía Wallsend Universal Corporation, con mismo número de acciones.

b) Aporte para futuro Aumento de capital

Comprende los aportes efectuados por los socios para una futura capitalización. A la fecha de emisión del presente informe de auditoría la compañía no se encuentra en proceso de aumentar su capital social.

	... Diciembre 31 ...	
	2.015	2.014
Aportes para futuro aumento de capital	11,841	11,841
Total	11,841	11,841

c) Reservas.-

	... Diciembre 31 ...	
	2015	2014
Legal	33.922	26.403
Facultativa	1.074	1.074
Total	34.996	27.477

Reserva legal - La Ley de compañías requiere que se transfiera a la cuenta de Reserva Legal el 10% de la utilidad neta anual, hasta que la reserva represente el 50% del capital social. Dicha reserva no puede distribuirse como dividendo en efectivo, excepto en caso de liquidación de la Compañía, pero puede ser utilizada para cubrir pérdidas de operaciones o capitalizarse o en su efecto ser devuelto a los socios en caso de liquidación. El saldo al 31 de diciembre del 2015 es de US\$27,477 equivalente al 27% del capital social.

BIOBAC S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
31 DE DICIEMBRE DE 2015

d) Resultados Acumulados.- Un resumen de resultados acumulados:

	... Diciembre 31 ...	
	2015	2014
Resultados del Ejercicio anterior	164.402	103.471
Resultados acumulados Adopción NIFF	14.638	14.638
Total	179.040	118.109

16. COSTOS Y GASTOS

A continuación un cuadro consolidado y reporte detallado de los costos y gastos incurridos en el periodo

	... Diciembre 31 ...	
	2.015	2.014
Costo de Ventas	2.903.385	2.572.701
Gastos de administración y Depreciación	1.022.416	884.339
Gastos de Ventas	638.222	554.497
Gastos financieros	131.953	145.335
Otros Ingresos Netos	(91.358)	52.865
Total	4.604.618	4.209.737

Nombre	Costo de ventas	Gastos de Administración	Gastos de Ventas	Gastos financieros	Otros egresos	otros ingresos	Total general
Costo de Venta Zona Guayas	1.489.501	-	-	-	-	-	1.489.501
Costo de Venta Zona El Oro	1.403.477	-	-	-	-	-	1.403.477
Costo Departamento Agrícola	10.407	-	-	-	-	-	10.407
Gasto de personal	-	365.692	270.494	-	-	-	636.186
servicios contratados	-	280.280	252.142	-	-	-	532.422
Otros gastos	-	68.875	5.841	-	-	-	74.716
Mantenimiento	-	50.448	21.719	-	-	-	72.167
Arrendamiento	-	43.302	-	-	-	-	43.302
Gastos de viajes	-	39.238	15.584	-	-	-	54.822
Depreciaciones	-	37.379	-	-	-	-	37.379
Seguros	-	32.573	-	-	-	-	32.573
Honorarios	-	31.791	-	-	-	-	31.791
Otros gastos de gerencia	-	17.654	-	-	-	-	17.654
suministros de oficina	-	15.702	9.328	-	-	-	25.030
Otros gastos del personal	-	9.696	-	-	-	-	9.696
Mercadeo	-	9.257	36.907	-	-	-	46.164
Provisión de cuentas incobrables	-	7.517	-	-	-	-	7.517
Otros gastos del personal	-	7.059	12.904	-	-	-	19.963
Impuestos y contribuciones	-	5.470	189	-	-	-	5.659

BIOBAC S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
31 DE DICIEMBRE DE 2015

servicios básicos	-	484	-	-	-	-	484
Investigación y desarrollo	-	-	13.114	-	-	-	13.114
Impuesto a la Salida de las Divisas	-	-	-	121.860	-	-	121.860
ISD	-	-	-	-	-	-	-
Gastos financieros	-	-	-	10.093	-	-	10.093
servicios externos	-	-	-	-	-	-	-
intereses ganados	-	-	-	-	-	(91.491)	(91.491)
Otros egresos	-	-	-	-	132	-	132
TOTAL	2.903.386	1.022.416	638.222	131.953	132	-91.491	4.604.618

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

Entre el 31 de diciembre del 2015 y la fecha de preparación del presente informe, 28 de Abril del 2016, según la administración de la compañía, no se han presentado eventos internos y externos que afecten de manera significativa la lectura de los estados financieros de **BIOBAC S.A.**