

BIOBAC S.A.

**ESTADOS FINANCIEROS
Al 31 DE DICIEMBRE DEL 2016 Y 2015
CON EL INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES**

Urdesa, Av. Victor E. Estrada 114 - Edf. Celebrity Piso 2 Of. 204 - C.P. 09019600 - Guayaquil, Ecuador

+ 593 4 2380179 info@asemas.com.ec

BIOBAC S.A.

ESTADOS FINANCIEROS

**Al 31 DE DICIEMBRE DEL 2016
CON EL INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES**

INDICE

Páginas No.

<i>Dictamen de los Auditores Independientes</i>	1-3
<i>Declaración de Responsabilidad</i>	4
<i>Estado de Situación Financiera</i>	5
<i>Estado del Resultado Integral</i>	6
<i>Estado de Cambios en el Patrimonio</i>	7
<i>Estado de Flujos de Efectivo</i>	8-9
<i>Políticas Contables</i>	10-39

Abreviatura usada:

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

DICTAMEN DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

**A la junta de accionistas de
BIOBAC S.A.
Guayaquil - Ecuador**

Opinión

Hemos auditado los estados financieros de BIOBAC S.A., que incluyen el estado de situación financiera al 31 de diciembre del 2016, el estado de resultados integral, 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.

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

Fundamento de la opinión

Hemos llevado a cabo nuestra auditoría de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoría (NIA), nuestras responsabilidades de acuerdo con dichas normas se describen más adelante en la sección *Responsabilidades de auditor en relación con la auditoría de los estados financieros*.

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

Los procedimientos de auditoría, juicio y escepticismo profesional aplicados al periodo 2016, nos proveen de la evidencia suficiente y adecuada para determinar que, los estados financieros se encuentran libres de incorrección material debido a fraude o error.

Responsabilidad de la administración sobre los Estados Financieros

La administración de 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 los estados financieros, verificando que estén libres de incorrección material debido a fraude o error.

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

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

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

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

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

1. Durante el proceso del examen de auditoría el auditor deberá evaluar el sistema de control interno que ha implementado la dirección de la compañía, emitiendo un informe que se denominará "Comunicación de deficiencias en el control interno" que contengan las observaciones y sugerencias sobre aquellos aspectos inherentes a estos controles, adicional el auditor deberá comunicar a la entidad de control de su jurisdicción los actos ilegales, fraudes, abusos de confianza y otras irregularidades que hubiere encontrado al realizar su examen.
2. Evaluamos la idoneidad de las políticas contables utilizadas y la razonabilidad de las estimaciones contables y revelaciones relacionadas realizadas por la Administración.
3. Concluimos sobre la idoneidad del uso del supuesto de negocio en marcha y, en base a la evidencia de auditoría obtenida, si existe una incertidumbre significativa relacionada con eventos o condiciones que puedan aportar dudas significativas sobre la capacidad de BIOBAC S.A. para continuar como un negocio en marcha. Si llegamos a la conclusión de que existe una incertidumbre significativa, tenemos la obligación de llamar la atención en nuestro informe de auditoría de las revelaciones relacionadas en los estados financieros o, si tales revelaciones son insuficientes, modificar nuestra opinión

Informe sobre otros requisitos legales y reglamentarios:

De conformidad con el artículo 102 de la Ley Orgánica de Régimen Tributario Interno, estamos obligados a opinar sobre el cumplimiento de las obligaciones tributarias de **BIOBAC S.A.**, en su calidad de sujeto pasivo. Nuestra opinión al respecto se emitirá en un informe por separado.



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



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

Victor Emilio Estrada 114 y Bálamos
Edificio Celebrity, Piso 2 Oficina 203

Guayaquil, 4 de abril de 2017

DECLARACION DE RESPONSABILIDAD

Razón social: **BIOBAC S.A.**

R.U.C. No. 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 2016 y me declaro responsable respecto a la veracidad de la información incorporada en los estados financieros referidos al periodo terminado al 31 de diciembre de 2016, de acuerdo al siguiente detalle:

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

BIOBAC S.A.

Ing. Carlos Maldonado S.
GERENTE GENERAL

OBSICORP S.A.

Ing. Carlos Maldonado
Representante Legal

CPA. Elizabeth Villavicencio
CPA. Elizabeth Villavicencio
Contadora

BIOBAC S.A.
Estado de Situación Financiera
Al 31 diciembre del 2016 y 2015
Expresado en Dólares estadounidenses

	Notas	2016	2015
ACTIVO			
Activo corriente			
Efectivo y equivalentes de efectivo	3	99.367	127.061
Activos financieros	4	770.171	741.643
Activos por impuestos corrientes	12	104.661	76.924
Inventarios	5	695.537	221.037
Gastos pagados por anticipado	6	9.302	3.945
Otros activos corrientes	7	11.544	6.380
Total del activo corriente		1.690.582	1.176.990
Activo no corriente			
Propiedad planta y equipos	8	127.419	131.357
Total del activo no corriente		127.419	131.357
Total del activo		1.818.001	1.308.347
PASIVO			
Pasivo corriente			
Obligaciones con instituciones financieras	10	23.956	84.477
Pasivos financieros	11	981.467	531.414
Pasivos por impuestos corrientes	12	114.477	45.723
Pasivos acumulados por pagar	13	54.989	65.583
Total del pasivo corriente		1.174.889	727.197
Pasivo no corriente			
Obligaciones con instituciones financieras	10	23.466	-
Cuentas por pagar a largo plazo	14	49.547	187.403
Obligaciones por beneficios definidos	15	38.006	-
Total del pasivo no corriente		111.019	187.403
Total de pasivos		1.285.908	914.600
Patrimonio			
Capital	17	100.200	100.200
Aporte para futura capitalización		11.841	11.841
Reservas		43.138	34.996
Resultados acumulados		303.634	179.040
Utilidad del Ejercicio		73.280	67.670
Total del patrimonio		532.093	393.747
Total del pasivo y patrimonio		1.818.001	1.308.347

Ver notas a los estados financieros

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

CPA-Elizaveth Villavicencio
Contadora

BIOBAC S.A.
Estado de Resultado Integral
Por los años terminados al 31 de diciembre de 2016 y 2015
Expresado en Dólares estadounidenses

	Notas	2016	2015
INGRESOS	18		
Ventas sector acuícola		6.030.029	4.708.629
Ventas sector agrícola		2.500	13.600
Total Ingresos		6.032.529	4.722.229
COSTO DE VENTAS	19		
Costo de venta acuícola		3.627.060	2.892.978
Costo de venta agrícola		1.106	10.407
Total Costo de Ventas		3.628.166	2.903.385
Margen Comercial		2.404.363	1.818.844
GASTOS OPERACIONALES	19		
Administración		1.549.029	1.022.416
Ventas		770.899	638.222
Financieros		17.723	131.953
Total gastos de operacionales		2.337.651	1.792.591
Utilidad en operación		66.711	26.253
Otros Ingresos (Egresos)	19		
Otros ingresos (gastos)		94.194	91.624
Utilidad antes de Participación de Trabajadores e Impuesto a la Renta		160.905	117.877
15 % Participación trabajadores	12,2	(24.136)	(17.681)
22 % Impuesto a la Renta Sociedades	12,2	(55.348)	(25.007)
10 % Reserva legal		(8.142)	(7.519)
Utilidad neta		73.280	67.670
RESULTADO INTEGRAL TOTAL DEL AÑO		73.280	67.670

Ver notas a los estados financieros

BIOBAC S.A.

Ing. Carlos Maldonado S.
GERENTE GENERAL

OBSICORP S.A.
Ing. Carlos Maldonado
Gerente General

CPA. Elizabeth Villavicencio
CPA. Elizabeth Villavicencio
Contadora

BIOBAC S.A.
ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO
 Por los años terminados al 31 de diciembre de 2014 y 2015
 Expresado en Dólares estadounidenses

	Capital	Aporte Futuro Capitalización	Reserva Legal	Reserva Facultativa	Adopción NIF primera vez	RESULTADOS ACUMULADOS		Utilidad del Ejercicio	TOTAL PATRIMONIO
						Utilidades acumuladas	Utilidad del Ejercicio		
SALDO AL 31 DE DICIEMBRE 2014	100.200	11.841	26.403	1.074	14.638	103.471	60.911	318.558	
Transferencia a Utilidades no distribuidas	-	-	-	-	-	60.931	(60.931)	-	-
Utilidad del periodo 2015	-	-	-	-	-	-	117.877	117.877	-
Participación de trabajadores	-	-	-	-	-	-	(17.681)	(17.681)	-
Impuesto a la renta	-	-	-	-	-	-	(25.007)	(25.007)	-
Apropiación de Reserva legal	-	-	7.519	-	-	-	(7.519)	-	-
SALDO AL 31 DE DICIEMBRE 2015	100.200	11.841	33.922	1.074	14.638	164.402	67.670	393.747	
Transferencia a Utilidades no distribuidas	-	-	-	-	-	67.670	(67.670)	-	-
Ajuste de impuesto mínimo a pagar 2015	-	-	-	-	-	(4.083)	-	(4.083)	-
Ajuste por depreciación acumulada años anteriores	-	-	-	-	-	75.646	-	75.646	-
Venta de Activo de Inversión	-	-	-	-	(14.638)	-	-	(14.638)	-
Utilidad del periodo 2016	-	-	-	-	-	-	160.905	160.905	-
15% Participación trabajadores	-	-	-	-	-	-	(24.136)	(24.136)	-
22% Impuesto a la Renta	-	-	-	-	-	-	(55.348)	(55.348)	-
Apropiación de Reserva legal	-	-	8.142	-	-	-	(8.142)	-	-
SALDO AL 31 DE DICIEMBRE 2016	100.200	11.841	42.064	1.074	-	303.634	73.200	532.093	

Ver notas a los Estados Financieros

BIOBAC S.A.

Ing. Carlos Maldonado

Gerente General

CPA: Elizabeth Villavicencio

Contadora

BIOBAC S.A.
ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO
 Por los años terminados al 31 de diciembre del 2016 y 2015
 Expresados en US\$ Dólares estadounidenses

	2016	2015
<u>Flujo de efectivo de las actividades de operación:</u>		
Efectivo recibido de clientes	6.024.591	4.823.417
Efectivo pagado a proveedores	(5.261.008)	(3.912.834)
Efectivo pagado a empleados	(626.506)	(636.186)
Intereses ganados	89	-
Intereses y comisiones pagados	(12.985)	-
Otros ingresos y (egresos) netos	(9.178)	(40.329)
Efectivo neto provisto por las actividades de operación	115.002	234.067
<u>Flujo de efectivo de las actividades de inversión</u>		
Adiciones de Propiedades, Planta y Equipo	(10.663)	(80.360)
Importe procedente de la venta de propiedades, planta y equipos	19.660	-
Importe procedente de la venta de propiedades de inversión	27.957	-
Efectivo neto provisto (utilizado) en actividades de inversión	36.954	(80.360)
<u>Flujo de efectivo de las actividades de financiamiento</u>		
Pagos de préstamos corrientes	(41.795)	-
Pagos de préstamos a largo plazo	(137.856)	(216.447)
Efectivo neto (utilizado) en actividades de financiamiento	(179.651)	(216.447)
(Disminución) neta del efectivo	(27.694)	(62.740)
Saldo al inicio del período	127.061	189.801
Efectivo y equivalente al efectivo al final del período	99.367	127.061

Ver notas a los estados financieros


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


CPA. Elizabeth Villavicencio
 Contadora

BIOBAC S.A.
ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO
 Conciliación de la utilidad neta con el efectivo neto
 provisto (utilizado) por las actividades de operación
 por los años terminados al 31 de diciembre del 2016 y 2015
 Expresados en US\$ Dólares estadounidenses

	2016	2015
Utilidad del ejercicio	160.905	117.877
Ajustes para conciliar la utilidad neta con el efectivo		
Neto provisto (utilizado) por las actividades de operación		
Depreciación	41.029	37.379
Impuesto a la renta	(55.348)	(25.007)
Participación trabajadores	(24.136)	(17.682)
Apropiación de reserva legal	(8.142)	(7.519)
Ajustes por venta de Propiedad, planta y equipo	2.411	-
Ajuste por venta de Propiedad de inversión	(15.448)	-
Provisiones por beneficios definidos	11.627	-
Otros	913	(3.674)
Provisiones	-	7.517
Variaciones en Activos y Pasivos Corrientes		
por Capital de trabajo		
(Aumento) Disminución en Cuentas por cobrar	(9.290)	113.200
Disminución (Aumento) en Activo por impuesto corriente	1.352	(12.012)
(Aumento) en Otras cuentas por cobrar	(20.173)	-
(Aumento) Disminución en Inventarios	(474.500)	284.812
(Aumento) en Activos pagados por anticipado	(5.357)	(2.042)
(Aumento) Disminución en Otros activos	(5.164)	6.864
Aumento (Disminución) en Cuentas por pagar	478.149	(286.495)
Aumento (Disminución) en Pasivo por impuesto corriente	43.748	(44.206)
(Disminución) Aumento en Otras cuentas por pagar	(23.357)	52.184
Aumento en Pasivos acumulados	15.785	12.871
Total ajustes	(45.902)	116.191
Efectivo neto (utilizado) provisto por las actividades de operación	115.002	234.067

Ver notas a los estados financieros

BIOBAC S.A.

Ing. Carlos Maldonado S.
GERENTE GENERAL

OBSICORP S.A.
Ing. Carlos Maldonado
Gerente General

CPA. Elizabeth Villavicencio
Contadora

1. INFORMACIÓN 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 Notaría 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. 9 solar 4.

2. POLÍTICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS

- 2.1. **Aprobación de los estados financieros** - Los estados financieros por el año terminado el 31 de diciembre del 2016, han sido emitidos con la autorización de la Gerencia General y aprobados con fecha 15 de marzo de 2017 por la Junta General de Accionistas.
- 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 equivalentes de efectivo - Constituyen fondos de inmediata disponibilidad de la Compañía. El efectivo comprende tanto el efectivo como los depósitos a la vista. Los equivalentes al efectivo son inversiones a corto plazo de gran liquidez, que son fácilmente convertibles en importes determinados de efectivo, por lo que están sujetos a un riesgo poco significativo de cambios en su valor. Una inversión será equivalente al efectivo cuando tenga vencimiento en tres meses o menos desde la fecha de adquisición. Los sobregiros bancarios son presentados como pasivos corrientes en el estado de situación financiera.

Instrumentos financieros

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

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 deterioro acumulado de cuentas por cobrar, 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 2016, 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.

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

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

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

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

Medición posterior: La compañía reconocerá una provisión para reconocer el deterioro de sus inventarios de mercaderías, cuando se presentan situaciones reales de daño, o previo análisis del menor entre el costo y valor neto realizable (precio de venta estimado menos los costos de terminación y venta) como se establece en la NIC 2.

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

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

Medición posterior al reconocimiento: modelo de revaluación – Después del reconocimiento inicial, terreno, y edificios, son presentados a sus valores revaluados, que son sus valores razonables, en el momento de las revaluaciones, menos la depreciación acumulada y el importe acumulado de las pérdidas por deterioro de valor. Las revaluaciones se efectúan cuando la administración considera que existe variación con el valor razonable en el

mercado, de tal manera que el valor en libros no difiera materialmente del mercado a final de cada periodo como se establece en la NIC 16.

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

El saldo de revaluación de terrenos, edificios, incluido en el patrimonio es transferido directamente a utilidades no distribuidas a medida que ocurra el desgaste mediante la depreciación del bien inmueble revaluado.

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 propiedades, planta y equipo con su tasa de depreciación aplicable:

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

En la actualidad la compañía no ha establecido valores residuales, ni montos de capitalización para sus propiedades, planta y equipo

En el mes de enero de 2016 la compañía determino que el bien inmueble mantenido en el rubro Edificios se reclasifique a Propiedades de Inversión considerando que mediante esta propiedad se espera obtener plusvalía o beneficios económicos de manera directa.

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 acumuladas.

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), como se menciona en la NIC 36.

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

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

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

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

Según el artículo 37 de la Ley de régimen tributario interno las sociedades que reinviertan sus utilidades en el país podrán obtener una reducción de 10 puntos porcentuales de la tarifa del Impuesto a la Renta sobre el monto reinvertido en activos productivos.

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

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

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

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

Provisiones por Beneficios a Empleados: Según la NIC 19, la Compañía puede reconocer un pasivo por beneficios definidos (jubilación patronal y desahucio) para todos sus empleados, con base en un cálculo actuarial. La compañía mantiene como política reconocer la provisión para aquellos empleados con más de 10 años de antigüedad, sin embargo si el valor de la provisión de los empleados mayores a 10 años es inmaterial la compañía tiene la potestad de reconocerla o no ya que esta omisión no afectaría significativamente la presentación razonable de los Estados Financieros.

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

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

BIOBAC S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
31 DE DICIEMBRE DE 2016

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.

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

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

A la fecha, la gerencia de 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.

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.

La compañía mantiene un seguro de crédito con una Entidad Francesa de Seguros, la cual proporciona un servicio de análisis crediticio y cobertura de posibles pérdidas que le permite a BIOBAC S.A. reducir los riesgos de incobrabilidad y deterioro de su cartera de clientes.

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.

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

3. EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO

Conformado por:

		... Diciembre 31 ...	
		2016	2015
Caja		2,810	1,959
Bancos locales	a)	87,513	46,077
Bancos del exterior	b)	7,957	7,957
Inversiones temporales	c)	1,087	71,068
Total		99,367	127,061

- a) Depósitos monetarios en cuentas corrientes en instituciones financieras locales, los cuales constituyen saldos de libre disponibilidad.
- b) Saldo corresponde a los recursos monetarios depositados en la Cta. Cte. #200446251 del Banco del Pichincha Panamá, aperturada en mayo del 2015.
- c) Certificado de Depósitos emitido por el Banco del Pichincha C.A., con vencimiento en enero del 2017, por el monto de US\$ 1.087,97.

BIOBAC S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
31 DE DICIEMBRE DE 2016

Detalle de los valores invertidos en certificados de depósitos al 31 de diciembre del 2016:

Operación	Fecha de inicio	Fecha de vencimiento	Plazo en días	Monto	Interés
2300180553	12/22/2016	1/23/2017	24	1,087.97	1.25%

En el periodo 2016 la compañía obtuvo ingresos por concepto de rendimientos financieros por valor de US\$ 88.52

4. ACTIVOS FINANCIEROS

El saldo de los activos financieros es como sigue:

		... Diciembre 31 ...	
		2016	2015
Cientes	a)	782,652	773,362
Provisión para cuentas incobrables		(62,920)	(62,920)
Anticipo a proveedores	b)	25,350	11,019
Empleados	c)	19,021	7,558
Otras cuentas por cobrar		6,068	12,624
Total		770,171	741,643

- a) El saldo de clientes corresponde a valores pendientes de cobro de la división acuicola por la cobertura en las provincias de Guayas, Manabí, El Oro, entre otras, originadas por la venta de productos para cuidado y crecimiento de activos biológicos.
- b) Incluye principalmente los anticipos entregados a un proveedor de Perú por importaciones de Silicam plus y gastos de aduanas, transporte y almacenamiento incurridos en la importación desde dicho país, hasta las instalaciones de BIOBAC S.A.

BIOBAC S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
31 DE DICIEMBRE DE 2016

- c) Saldo corresponde a valores entregados a empleados a razón de préstamos y que serán descontados de manera periódica.

Resumen del movimiento de la provisión para cuentas incobrables:

		... Diciembre 31 ...	
		2016	2015
Saldo al comienzo del año		62,920	55,403
Provisión	a)	-	7,517
<u>Saldo al final del año</u>		<u>62,920</u>	<u>62,920</u>

- a) Al 31 de diciembre de 2016, la Administración de BIOBAC S.A., no consideró necesario establecer provisión por créditos incobrables y deterioro de su cartera comercial, basada en que los saldos de la misma, se encuentran dentro del rango de crédito que la compañía otorga a sus clientes, incluyendo que mantiene un seguro de crédito con la compañía francesa COFACE, lo cual disminuye el riesgo de una posible pérdida por estos conceptos.

5. INVENTARIOS

Incluye las siguientes mercaderías disponibles para la venta:

		... Diciembre 31 ...	
		2016	2015
Inventario de Productos Acuícolas	a)	695,382	218,426
Inventario de Productos Agrícolas		155	2,611
<u>Total</u>		<u>695,537</u>	<u>221,037</u>

- a) Este saldo está conformado por productos importados tales como: Biorremediadores, para la salud animal y fertilizantes orgánicos.

Medición posterior:

La compañía mantiene como política realizar análisis periódicos de los saldos que presentan sus productos en stock, lo cual le permite verificar que no existan variaciones significativas en los costos medidos a su valor razonable (Valor neto realizable), como lo establece la NIC 2.

6. GASTOS PAGADOS POR ANTICIPADO

Incluye:

		... Diciembre 31 ...	
		2016	2015
Seguros pagados por anticipado	a)	9,302	401
Intereses pagados por anticipado		-	3,544
Total		9,302	3,945

- a) El saldo de la cuenta corresponde a valores de primas de seguros renovados en el periodo 2016, las mismas que se amortizan con cargos a resultados, de acuerdo a la vigencia de la cobertura.

A continuación un detalle de las pólizas de seguros vigentes:

BIOBAC S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
31 DE DICIEMBRE DE 2016

Ramos	Vigencia (Desde)	Vigencia (Hasta)	Monto de Cobertura	Valor de la Prima
Incendio	14/08/2016	14/08/2017	852,544.53	1,292.32
Transporte	14/08/2016	14/08/2017	30,000.00	1,800.00
Robo y Asalto	14/08/2016	14/08/2017	189,000.00	975.00
Fidelidad Privada	14/08/2016	14/08/2017	20,000.00	500.00
Responsabilidad Civil	14/08/2016	14/08/2017	50,000.00	500.00
Equipo Electrónico	14/08/2016	14/08/2017	34,044.53	286.31
Transporte	14/08/2016	14/08/2017	6,500.00	255.00
Vehículos	14/08/2016	14/08/2017	143,800.00	2,707.60
Responsabilidad Civil	14/08/2016	14/08/2017	195,000.00	1,757.40
Rotura Maquinaria	14/08/2016	14/08/2017	20,000.00	60.00
Accidentes Personales	14/08/2016	14/08/2017	200,000.00	664.00
Vehículos	11/1/2016	11/1/2018	292,170.00	4,614.78
Todo riesgo de Vehículo	11/1/2016	11/1/2018		578.13
Total			2,033,059.06	15,990.54

7. OTROS ACTIVOS CORRIENTES

Conformado por:

		... Diciembre 31 ...	
		2016	2015
Depósitos en Garantía	a)	11,544	6,380
Total		11,544	6,380

- a) Corresponde a valores pagados como garantía de los contratos de arrendamiento de las bodegas y oficinas ubicadas en Machala y Guayaquil, que se recuperaran de acuerdo a las condiciones establecidas en ellos.

8. PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPOS

Incluye:

		... Diciembre 31 ...	
		2016	2015
Costo		296,782	379,928
Costo Revalorizado		-	14,638
Total costo y valuación	a)	296,782	394,566
Depreciación acumulada		(169,363)	(263,209)
Total		127,419	131,357

- a) En el mes de enero de 2016 la gerencia de la compañía designó un bien inmueble como propiedad de inversión (**Ver nota 9**), considerando que se espera obtener plusvalía o beneficios económicos de forma directa, mas no por la utilización del mismo en un proceso productivo.

Pignoración:

- En el rubro vehículos la compañía mantiene un activo modelo Ford Explorer XLT, el mismo que se encuentra pignorado a favor del Banco de Pichincha C.A. mediante una reserva de dominio por un total de US\$ 69,308.38. (**Ver nota 10**)

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

BIOBAC S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
31 DE DICIEMBRE DE 2016

Activos al costo - periodo 2016

	Edificio	Revalorización de edificio	Muebles y Enseres	Equipos de Oficina	Vehículos	Equipos de computación	Mejoras en locales arrendados	Total
Costo o valoración								
Enero 1, 2016	19,162	14,638	34,998	36,507	254,906	32,304	2,052	394,567
Adquisiciones	-	-	3,006	2,955	-	4,702	-	10,663
Ajustes	-	-	-	-	(37,576)	-	-	(37,576)
Ventas	-	-	-	-	(37,072)	-	-	(37,072)
Reclasificación	(19,162)	(14,638)	-	-	-	-	-	(33,800)
Saldo 31/12/2016	-	-	38,004	39,462	180,258	37,006	2,052	296,782

Depreciación acumulada – periodo 2016.- El movimiento de la depreciación acumulada es como sigue:

	Edificio	Muebles y enseres	Equipos de oficina	Vehículos	Equipos de computación	Mejoras en locales arrendados	Total
Depreciación acumulada							
Enero 1, 2016	(6,584)	(23,827)	(15,305)	(190,365)	(25,083)	(2,045)	(263,209)
Depreciación	(69)	(1,647)	(2,702)	(32,522)	(4,090)	-	(41,029)
Ajustes	-	-	-	113,222	-	-	113,222
Reclasificación	6,653	-	-	-	-	-	6,653
Ventas	-	-	-	15,000	-	-	15,000
Saldo 31/12/2016	-	(25,474)	(18,007)	(94,665)	(29,173)	(2,045)	(169,363)

En el ejercicio 2016 la compañía efectuó un ajuste por US\$ 75,645.50 contra utilidades acumuladas a fin de regularizar saldos de vehículos que fueron vendidos en años anteriores y US\$ 37,576.29 contra el costo del rubro vehículos por eliminación de activos dados de baja que se encontraban totalmente depreciados.

9. PROPIEDADES DE INVERSIÓN

La gerencia de la compañía en el mes de enero de 2016, destino un bien inmueble como propiedad de inversión considerando que se espera obtener plusvalía o beneficios económicos directos generados por este activo.

Este activo fue vendido durante el ejercicio 2016, eliminando su valor en libros neto de US\$ 12,509.29 y la correspondiente revalorización de US\$ 14,637.59 tanto en activo como en el patrimonio.

10. OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS

		... Diciembre 31 ...	
		2016	2015
Banco Pichincha	a)	42,751	51,819
Banco Produbanco		-	(77)
Banco Machala	b)	4,671	32,735
Total		47,422	84,477

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\$58,636.12; para financiar la compra de un vehículo Ford Explorer modelo 2015 y accesorios; incluyendo este activo en una reserva de dominio que garantice el pago de esta obligación, conforme la tabla de amortización que se detalla a continuación:

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

	2016
<u>Clasificación:</u>	
Corriente	19,285
No corriente	23,466
<u>Total</u>	<u>42,751</u>

Durante el ejercicio 2016 la compañía canceló al Banco de Pichincha C.A., US\$ 15,884.96 por capital y US\$ 5,292.46 por concepto de intereses.

b) Banco de Machala.-

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

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

	2016
<u>Clasificación:</u>	
Corriente	4,671
No corriente	-
<u>Total</u>	<u>4,671</u>

Durante el ejercicio 2016 la compañía canceló al Banco de Machala, US\$ 25,908.58 por capital y US\$ 2,139.91 por concepto de intereses.

11. PASIVOS FINANCIEROS

Comprende:

		... Diciembre 31 ...	
		2016	2015
Proveedores locales	a)	47,812	24,693
Proveedores del Exterior	b)	772,722	313,341
Compañía Relacionada	c)	23,400	27,751
Comisiones por pagar	d)	49,275	60,009
Empleados		2,947	227
Otras cuentas por pagar	e)	85,311	105,393
Total		981,467	531,414

- a) Facturas pendientes de pago a proveedores por la adquisición de bienes y servicios propios de la operación de la compañía.
- b) Corresponden a facturas pendientes de pago con los proveedores de productos para consumo del sector camaronero, incluye principalmente Cytozyme Inc. por US\$526,319; Acuiagro SAC por US\$103,530 y Nutriad por US\$ 97,676 que representan el 94% de la deuda, estas empresas están ubicado en los mercados de Estados Unidos, Perú, Francia y Bélgica.
- c) Ver nota 20.
- d) Corresponden a comisiones pendientes de pago a subdistribuidores y vendedores correspondientes al ejercicio 2016.
- e) Incluyen principalmente valores por pagar de tarjetas corporativas; Obligaciones con el Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social (IESS) y otros acreedores por prestaciones de servicios en el giro normal del negocio.

12. IMPUESTOS

12.1 Activos y pasivos del año corriente:

		... Diciembre 31 ...	
		2016	2015
<u>Activos por impuesto corriente:</u>	a)		
Retenciones en la fuente - impuesto a la renta años anteriores		47,835	32,896
Retenciones en la fuente- impuesto a la renta ejercicio corriente		56,826	44,028
<u>Total</u>		<u>104,661</u>	<u>76,924</u>
<u>Pasivos por impuesto corriente:</u>	b)		
Iva en ventas		226	-
Retenciones de IVA		3,378	1,692
Retenciones en la fuente		3,432	3,431
Retenciones de impuesto a la renta - Empleados		8,406	-
Impuesto a la renta 22%		55,348	25,007
ISD por pagar		43,687	15,593
<u>Total</u>		<u>114,477</u>	<u>45,723</u>
<u>Posición neta</u>		<u>(9,816)</u>	<u>31,201</u>

a) Corresponden a las Retenciones en la fuente de impuesto a la renta recibidas por la facturación en las ventas de los productos que comercializa la compañía del ejercicio 2016 y de ejercicios anteriores, que solo podrán ser utilizadas para cancelar el impuesto a la renta hasta tres años posteriores al ejercicio en que se originaron.

b) Incluye:

- IVA por pagar generado por la venta de activos no corrientes.

- Retenciones de IVA e Impuesto a la renta por pagar efectuadas en la adquisición de bienes, servicios y a trabajadores en relación de dependencia.
- Impuesto a la renta por pagar generado por la aplicación de la tarifa del 22% sobre la utilidad gravable (Ver nota 12.2).
- Provisiones del impuesto a la salida de divisas por pagar equivalentes a los valores pendientes de pago a proveedores del exterior.

12.2 Impuesto a las ganancias reconocido en los resultados –

Aplica sobre la utilidad gravable del periodo 2016 se aplica la tarifa de impuesto a la renta vigente (22%), en caso de que el Impuesto Causado sea menor al Anticipo de Impuesto a la renta aplicable a este periodo, este último se convertirá en el Impuesto Mínimo a pagar de acuerdo a lo establecido por la administración Tributaria.

	2016	2015
Utilidad del periodo	160,905	117,877
15% Participación trabajadores	(24,136)	(17,682)
Utilidad antes de Impuesto a la renta	136,769	100,195
Mas:		
Gastos no deducibles	114,812	13,471
Utilidad Gravable	251,581	113,666
Impuesto a la renta causado	55,348	25,007
Anticipo de Impuesto a la renta correspondiente al ejercicio fiscal	30,918	29,089
Anticipo de impuesto a a renta pagado	-	-
Impuesto a la renta por pagar	55,348	29,089
Retenciones en la fuente en el periodo	(56,826)	(44,028)
Crédito tributario años anteriores	(47,835)	(32,896)
Saldo a favor del contribuyente	(49,313)	(47,835)

BIOBAC S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
31 DE DICIEMBRE DE 2016

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 2013 al 2016, sobre las cuales podrían existir diferencias de criterio en cuanto al tratamiento fiscal de ingresos exentos, gastos no deducibles y otros.

13. PASIVOS ACUMULADOS

Conformado por:

	... Diciembre 31 ...	
	2016	2015
Décimo tercer sueldo	5,442	7,088
Décimo cuarto sueldo	9,067	9,889
Vacaciones	11,210	30,259
Fondo de Reserva	5,134	665
Participación a trabajadores	24,136	17,682
Total	54,989	65,583

Los beneficios sociales presentan el siguiente movimiento en el periodo 2016

	Décimo tercer Sueldo	Décimo cuarto Sueldo	Vacaciones	Fondo de Reserva	Participación trabajadores	Total
Enero 1, 2016	7,088	9,889	30,259	665	17,682	65,583
Provisión	42,723	13,762	21,361	29,027	24,136	131,009
pagos	(43,739)	(12,965)	(12,511)	(24,558)	(17,682)	(111,455)
otros cargos	(630)	(1,619)	(27,899)	-	-	(30,148)
Saldo al final del año	5,442	9,067	11,210	5,134	24,136	54,989

En el ejercicio 2016 se acreditaron un total de US\$ 30,148 por concepto de reclasificaciones de provisiones por beneficios definidos a empleados del ejercicio anterior.

14. CUENTAS POR PAGAR A LARGO PLAZO

Saldo pendiente de pago por préstamos para capital de trabajo comprende:

	... Diciembre 31 ...	
	2016	2015
Eduardo Maldonado	49,547	187,403
Total	49,547	187,403

Estos préstamos no poseen fecha de vencimiento ni tasa de interés pactada.

Cancelaciones y préstamos:

Durante el periodo 2016 se canceló un total de US\$ 147,120.77 y se incluyó valores pendientes de cancelación por préstamo de US\$ 9,264.93.

15. OBLIGACIONES POR BENEFICIOS DEFINIDOS

Comprende:

	... Diciembre 31 ...	
	2016	2015
Bonificación por desahucio	12,381	-
Jubilación patronal	25,625	-
Total	38,006	-

11.1 Bonificación por desahucio – De acuerdo con disposiciones del código de trabajo, en los casos de terminación de la relación laboral por desahucio solicitado por el empleador o por el trabajador, la compañía entregará el 25% de la última remuneración mensual por cada uno de los años de servicio.

15.2 Jubilación patronal – De acuerdo con disposiciones del código de trabajo Art. 216, los trabajadores que por 25 años o más hubieren prestado servicios, continuada o interrumpidamente, tendrán derecho a este beneficio por parte de sus empleadores sin perjuicio de la jubilación que les corresponda en su condición de afiliados al IESS.

Bajo este método los beneficios definidos deben ser atribuidos al periodo de servicio del empleado y basados en la fórmula del plan, de tal suerte que se atribuye la misma cantidad de beneficio a cada año de servicio. Tomando en consideración el uso de hipótesis actuariales para calcular el valor presente de dichos beneficios.

Estas hipótesis reflejan el valor del dinero a través del tiempo, el incremento salarial y las probabilidades de pago de la pensión.

Las ganancias y pérdidas actuariales se reconocen inmediatamente en otros resultados integrales (ORI) con el fin de que los activos netos o pasivos reconocidos en el estado de posición financiera reflejen el valor total del déficit o superávit del plan.

Las presunciones principales usadas para propósitos de los cálculos actuariales son las siguientes:

15. PRESUNCIONES

	2016
Tasa(s) de descuento	7.46%
Tasa(s) del incremento salarial	3.00%

16. INSTRUMENTOS FINANCIEROS

Incluye un resumen de los activos y pasivos financieros:

BIOBAC S.A.
 NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
 31 DE DICIEMBRE DE 2016

		... Diciembre 31 ...	
		2016	2015
<u>Activos financieros:</u>			
Efectivo y equivalentes de efectivo	(Nota 3)	99,367	127,061
Cuentas y documentos por cobrar	(Nota 4)	770,171	741,643
<u>Total</u>		<u>869,538</u>	<u>868,704</u>
<u>Pasivos financieros corrientes:</u>			
Obligaciones con instituciones financieras	(Nota 10)	23,956	84,477
Cuentas y documentos por pagar	(Nota 11)	981,467	531,414
<u>Pasivos financieros no corrientes:</u>			
Obligaciones con instituciones financieras	(Nota 10)	23,466	
Cuentas por pagar a largo plazo	(Nota 14)	49,547	187,403
<u>Total</u>		<u>1,078,436</u>	<u>803,294</u>
<u>Posición neta</u>		<u>(208,898)</u>	<u>65,410</u>

17. PATRIMONIO

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

		... Diciembre 31 ...	
		2016	2015
Capital Social	a)	100,200	100,200
Aporte para Futura Capitalización		11,841	11,841
Reservas	b)	43,138	34,996
Resultados acumulados	c)	303,634	179,040
Utilidad del ejercicio		73,280	67,670
<u>Total</u>		<u>532,093</u>	<u>393,747</u>

BIOBAC S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
31 DE DICIEMBRE DE 2016

a) Capital Social

AL 31 de diciembre de 2016 y 2015, el capital está constituido por 100,200 acciones de \$ 1.00 cada una, distribuidas de la siguiente manera:

Accionista	No. de acciones	Capital en US\$	Participación
Obsicorp S.A.	64,900	64,900	65%
Ronquillo Sánchez José Francisco	35,300	35,300	35%
Total	100,200	100,200	100%

Aporte para futuro Aumento de capital

Comprende los aportes efectuados por accionistas de años anteriores 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.

b) Reservas

Incluye:

	... Diciembre 31 ...	
	2016	2015
Legal	42,064	33,922
Facultativa	1,074	1,074
Total	43,138	34,996

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.

- c) **Resultados Acumulados.**- A continuación un resumen de las cuentas que conforman los resultados acumulados:

	... Diciembre 31 ...	
	2016	2015
Resultados por adopción NIIF primera vez	-	14,638
Utilidades acumuladas	303,634	164,402
Total	303,634	179,040

- En el ejercicio 2016 se eliminó el superávit por medición a su valor razonable del bien inmueble en el proceso de adopción de las NIIF, a razón de la venta del activo que originó el saldo que se mantenía.
- Durante el periodo 2016 se acreditaron valores a utilidades acumuladas por concepto de regularizaciones en depreciaciones acumuladas correspondientes a ejercicios anteriores.

18. INGRESOS

A continuación se presenta un resumen de la composición de los Ingresos Ordinarios de la compañía:

	... Diciembre 31 ...	
	2016	2015
Ventas netas acuícolas Zona 1	3,261,352	2,404,101
Ventas netas acuícolas Zona 2	2,768,677	2,304,528
Ventas netas agrícolas Zona 3	2,500	13,600
Total	6,032,529	4,722,229

Los ingresos ordinarios de BIOBAC S.A. durante el periodo 2016 y 2015 han sido facturados a sus clientes con tarifa 0% de impuesto al valor agregado (IVA) como lo establece la administración tributaria.

BIOBAC S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
31 DE DICIEMBRE DE 2016

19. COSTOS - GASTOS - OTROS INGRESOS Y EGRESOS

A continuación, un cuadro consolidado de los otros ingresos, costos y gastos incurridos en el periodo.

Descripción	Costo de ventas	Gastos administración	Gastos de ventas	Gastos financieros	Otros ingresos	Otros egresos	Total
Costos dpto. acuicola	3,627,060	-	-	-	-	-	3,627,060
Costos dpto. agricola	1,106	-	-	-	-	-	1,106
Gastos de personal	-	475,228	351,639	-	-	-	826,866
Servicios contratados	-	536,731	264,685	-	-	-	801,416
Mercadeo	-	880	47,598	-	-	-	48,478
Investigación y desarrollo	-	206	35,297	-	-	-	35,503
Mantenimientos	-	108,864	32,506	-	-	-	141,370
Gastos de viaje	-	131,986	24,200	-	-	-	156,186
Suministros	-	22,991	6,729	-	-	-	29,719
Otros	-	39,757	8,246	-	-	-	48,003
Depreciación	-	41,029	-	-	-	-	41,029
Gasto por ISD	-	179,731	-	-	-	-	179,731
Intereses pagados	-	-	-	8,848	-	-	8,848
Comisiones pagadas	-	-	-	8,875	-	-	8,875
Otros ingresos	-	-	-	-	(104,795)	-	(104,795)
Intereses ganados	-	-	-	-	(89)	-	(89)
Multas	-	-	-	-	-	915	915
Pérdida en venta de activos	-	-	-	-	-	4,624	4,624
Jubilación patronal y desahucio	-	11,627	-	-	-	-	11,627
Otros gastos	-	-	-	-	-	5,151	5,151
Total	3,628,166	1,549,029	770,899	17,723	(104,884)	10,690	5,871,623

20. 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.

Según lo establece la norma la entidad revelará la naturaleza de la relación con cada parte implicada, así como la información sobre las transacciones y saldos pendientes, incluyendo compromisos para la compensación de los efectos potenciales que la relación tiene en los estados financieros.

Al 31 de diciembre de 2016 los saldos de cuentas por pagar relacionadas son los siguientes:

BIOBAC S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
31 DE DICIEMBRE DE 2016

		... Diciembre 31 ...	
		2016	2015
<u>Pasivos financieros, nota 11</u>			
Obsicorp S.A.	a)	23,400	27,751
<u>Total</u>		<u>23,400</u>	<u>27,751</u>

- a) Valores pendientes de pago por concepto de servicios de administración de oficinas de BIOBAC S.A.

A continuación se describen las transacciones efectuadas durante el ejercicio 2016 con partes relacionadas:

	2016
Gastos:	
Honorarios por servicios prestados	
Obsicorp S.A.	250,000
<u>Total</u>	<u>250,000</u>

La compañía Obsicorp S.A. mantiene vigente un contrato por servicios de administración de las oficinas de BIOBAC S.A. por el cual se emite facturas mensuales que sustentan los pagos de la contraprestación recibida.

21. CONTRATOS

Al 31 de diciembre de 2016, se presenta un resumen de contratos de arrendamientos que BIOBAC S.A. mantiene vigentes:

Ciudad	Objeto del Contrato	Arrendador	Arrendatario	Canón	Fecha de Inicio del Contrato	Fecha de Terminación del Contrato
Guayaquil	Arrendamiento	CORPMOSA CIA LTDA.	BIOBAC S.A.	3,150	3/15/2016	3/15/2018
Machala	Arrendamiento	Pinta Cacao Gina Marilu	BIOBAC S.A.	1,300	4/1/2016	3/30/2018
Guayaquil	Arrendamiento	Torres López Libia Carmela	BIOBAC S.A.	1,607	5/3/2016	5/3/2017

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

Entre el 31 de diciembre del 2016 y 2015 y la fecha de preparación del presente Informe 4 de abril de 2017 y 28 de Abril del 2016, respectivamente según la administración de la compañía, no se han presentado eventos legales, societarios, económicos, tributarios y financieros que afecten de manera significativa la lectura de los estados financieros de **BIOBAC S.A.**