

BIOBAC S.A.

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

BIOBAC S.A.

ESTADOS FINANCIEROS

**Al 31 DE DICIEMBRE DEL 2017
CON EL INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES**

<u>INDICE</u>	<u>Páginas No.</u>
<i>Informe de los Auditores Independientes</i>	1-3
<i>Declaración de Responsabilidad</i>	4
<i>Estado de Situación Financiera</i>	5
<i>Estado del Resultado Integral</i>	6
<i>Estado de Cambios en el Patrimonio</i>	7
<i>Estado de Flujos de Efectivo</i>	8-9
<i>Políticas Contables y Notas</i>	10-33

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 2017, 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 2017, y sus flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera NIIF.

Fundamento de la opinión

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

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

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

Responsabilidad de la administración sobre los Estados Financieros

La administración de 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, determinamos si existe o no 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 con un párrafo de énfasis.

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

Guayaquil, 04 de abril de 2018

DECLARACIÓN 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., para la auditoría de los estados financieros de la compañía BIOBAC S.A., revela todas las transacciones realizadas por estas empresas en el periodo 2017 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 2017, de acuerdo con el 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


BIOBAC S. A.

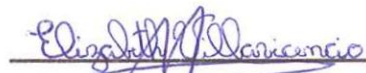
Ing. Carlos Maldonado S.
GERENTE GENERAL

OBSICORP S.A.

Ing. Carlos Maldonado Sánchez

CC.0912273737

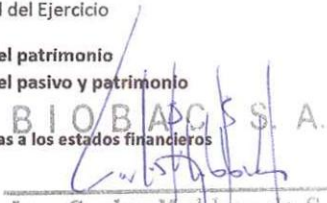
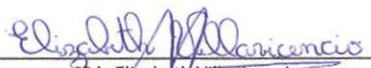
Representante Legal


CPA. Elizabeth Villavicencio
Contadora

BIOBAC S.A.**ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA**
Al 31 diciembre del 2017 - 2016

		(en U.S. Dólares)	
	Notas	2017	2016
ACTIVO			
Activo corriente			
Efectivo y equivalentes de efectivo	3	89.012	99.367
Activos financieros	4	1.213.757	769.681
Activos por impuestos corrientes	11	125.087	104.661
Inventarios	5	932.418	696.027
Gastos pagados por anticipado	6	14.265	9.302
Otros activos corrientes	7	14.418	11.544
Total del activo corriente		2.388.956	1.690.582
Activo no corriente			
Propiedad planta y equipos	8	223.187	127.420
Total del activo no corriente		223.187	127.420
Total del activo		2.612.143	1.818.001
PASIVO			
Pasivo corriente			
Obligaciones con instituciones financieras	9	68.850	23.956
Pasivos financieros	10	1.501.539	981.467
Pasivos por impuestos corrientes	11	149.999	114.478
Pasivos acumulados por pagar	12	83.370	54.989
Total del pasivo corriente		1.803.758	1.174.890
Pasivo no corriente			
Obligaciones con instituciones financieras	9	42.082	23.467
Cuentas por pagar a largo plazo	13	36.803	49.547
Obligaciones por beneficios definidos	14	63.241	38.006
Total del pasivo no corriente		142.126	111.020
Total de pasivos		1.945.884	1.285.909
Patrimonio			
Capital	16	100.200	100.200
Aporte para futura capitalización		-	11.841
Reservas		51.174	43.138
Resultados acumulados		353.513	303.634
Utilidad del Ejercicio		161.372	73.279
Total del patrimonio		666.259	532.092
Total del pasivo y patrimonio		2.612.143	1.818.001

Ver notas a los estados financieros


Ing. Carlos Maldonado S.
GERENTE GENERALOBSICORP S.A.
Ing. Carlos Maldonado
Gerente General
CPA. Elizabeth Villavicencio
Contadora

BIOBAC S.A.

ESTADO DE RESULTADO INTEGRAL

1 de enero al 31 de diciembre del 2017 - 2016

	Notas	(en U.S. Dólares)	
		2017	2016
INGRESOS	17		
Ventas sector acuícola		8.024.342	6.030.029
Ventas sector agrícola		-	2.500
Total Ingresos		8.024.342	6.032.529
COSTO DE VENTAS	17		
Costo de venta acuícola		4.749.592	3.627.060
Costo de venta agrícola		-	1.106
Total Costo de Ventas		4.749.592	3.628.166
Margen Comercial		3.274.750	2.404.363
GASTOS OPERACIONALES	17		
Administración		1.760.168	1.549.030
Ventas		1.063.163	770.899
Financieros		191.305	17.724
Total gastos de operacionales		3.014.635	2.337.652
Utilidad en operación		260.114	66.711
Otros Ingresos (Egresos)	17		
Otros ingresos (gastos)		95.972	94.194
Utilidad antes de Participación de Trabajadores e Impuesto a la Renta	11.2	356.087	160.905
15 % Participación trabajadores	11.2	(53.413)	(24.136)
22 % Impuesto a la Renta Sociedades	11.2	(133.266)	(55.348)
10 % Reserva legal		(8.036)	(8.142)
Utilidad neta		161.372	73.279
RESULTADO INTEGRAL TOTAL DEL AÑO		161.372	73.279

Ver notas a los estados financieros

BIOBAC S.A.

Ing. Carlos Maldonado S.

GERENTE GENERAL

Ing. Carlos Maldonado
Gerente General

CPA. Elizabeth Villavicencio

CPA. Elizabeth Villavicencio
Contadora

BIOBAC S.A.

ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO

Al 31 de diciembre del 2017 - 2016

(en U.S. Dólares)

	RESULTADOS ACUMULADOS							TOTAL PATRIMONIO	
	Capital	Aporte Futura Capitalización	Reserva Legal	Reserva facultativa	Perdida Actuarial	Adopción NIIF primera vez	Utilidades acumuladas		Utilidad del Ejercicio
SALDO AL 31 DE DICIEMBRE 2015									
100.200	11.841	33.922	1.074	-	14.638	164.402	67.670	393.747	
-	-	-	-	-	-	67.670	(67.670)	(0)	
-	-	-	-	-	-	(4.083)	-	(4.083)	
-	-	-	-	-	-	75.646	-	75.646	
-	-	-	-	-	(14.638)	-	-	(14.638)	
-	-	-	-	-	-	-	160.905	160.905	
-	-	-	-	-	-	-	(24.136)	(24.136)	
-	-	-	-	-	-	-	(55.348)	(55.348)	
-	-	8.142	-	-	-	-	(8.142)	-	
-	-	-	-	-	-	-	-	-	
SALDO AL 31 DE DICIEMBRE 2016									
100.200	11.841	42.064	1.074	-	-	303.634	73.279	532.092	
-	-	-	-	-	-	73.279	(73.279)	-	
-	(11.841)	-	-	-	-	-	-	(11.841)	
-	-	-	-	(23.400)	-	-	-	(23.400)	
-	-	-	-	-	-	-	356.087	356.087	
-	-	-	-	-	-	-	(53.413)	(53.413)	
-	-	-	-	-	-	-	(133.266)	(133.266)	
-	-	8.036	-	-	-	-	(8.036)	-	
-	-	-	-	-	-	-	-	-	
SALDO AL 31 DE DICIEMBRE 2017									
100.200	-	50.100	1.074	(23.400)	-	376.913	161.372	666.259	

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

BIOBAC S.A.**ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO**
31 de diciembre del 2017 y 2016

	(en U.S. Dólares)	
	2017	2016
<u>Flujo de efectivo de las actividades de operación:</u>		
Efectivo recibido de clientes	7.534.954	6.024.591
Efectivo pagado a proveedores	(6.542.297)	(5.261.008)
Efectivo pagado a empleados	(805.322)	(626.506)
Intereses ganados	-	89
Intereses y comisiones pagados	(69.231)	(12.985)
Otros ingresos y (egresos) netos	43.706	(9.178)
Efectivo neto provisto por las actividades de operación	161.810	115.002
<u>Flujo de efectivo de las actividades de inversión</u>		
Adiciones de Propiedades, Planta y Equipo	(164.115)	(10.664)
Importe procedente de la venta de propiedades, planta y equipos	25.475	19.660
Importe procedente de la venta de propiedades de inversión	-	27.957
Efectivo (utilizado) provisto por actividades de inversión	(138.639)	36.953
<u>Flujo de efectivo de las actividades de financiamiento</u>		
Prestamos recibidos durante el periodo	180.457	(41.794)
Pago de prestamos durante el periodo	(116.948)	(137.856)
Otros pagos de prestamos a largo plazo	(97.034)	-
Efectivo neto (utilizado) en actividades de financiamiento	(33.525)	(179.650)
(Disminución) neta del efectivo	(10.354)	(27.695)
Saldo al inicio del periodo	99.367	127.061
Efectivo y equivalente al efectivo al final del periodo	89.012	99.367

Ver notas a los estados financieros

BIOBAC S. A.

Ing. Carlos Maldonado S.
GERENTE GENERAL

OBSICORP S.A.

Ing. Carlos Maldonado
Gerente GeneralElizabeth Villavicencio
CPA. Elizabeth Villavicencio

Contadora

BIOBAC S.A.

ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO

Conciliación de la utilidad neta con el efectivo neto provisto por las actividades de operación
por los años terminados al 31 de diciembre del 2017 y 2016

	(en U.S. Dólares)	
	2017	2016
Utilidad del ejercicio	356.087	160.905
Ajustes para conciliar la utilidad neta con el efectivo Neto provisto (utilizado) por las actividades de operación		
Depreciación	54.357	41.029
Impuesto a la renta	(133.266)	(55.348)
Participación trabajadores	(53.413)	(24.136)
Ajustes por venta de Propiedad, planta y equipo	-	2.411
Ajuste por venta de Propiedad de inversión	-	(15.448)
Ajustes por baja de Propiedad, planta y equipo	782	-
Provisiones de cuentas incobrables	10.091	-
Provisiones por beneficios definidos	-	11.627
Otros	(12.266)	913
Variaciones en Activos y Pasivos Corrientes por Capital de trabajo		
(Aumento) Disminución en Cuentas por cobrar	(416.110)	(9.290)
(Aumento) Disminución en Cuentas por cobrar relacionadas	(48.804)	-
(Aumento) Disminución en Activo por impuesto corriente	(75.774)	1.352
(Aumento) Disminución en Otras cuentas por cobrar	10.747	(20.173)
(Aumento) en Inventarios	(236.391)	(474.500)
(Aumento) en Activos pagados por anticipado	(4.962)	(5.357)
(Aumento) en Otros activos	(2.874)	(5.164)
Aumento en Cuentas por pagar	212.556	478.149
Aumento (Disminución) en Cuentas por pagar relacionadas	4.932	-
Aumento en Pasivo por impuesto corriente	134.556	43.748
Aumento (Disminución) en Otras cuentas por pagar	331.345	(31.499)
Aumento en Pasivos acumulados	28.382	15.786
Aumento (Disminución) en beneficios empleados a largo plazo	1.835	-
Total ajustes	(194.277)	(45.901)
Efectivo neto provisto por las actividades de operación	161.810	115.002

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 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 de 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, tantos en mercados locales como extranjeros de productos bioquímicos y biotecnológicos, para saneamiento y mejoramiento ambiental, tratamiento de suelo, agua desechos orgánicos, alimentos, fertilización, a ser aplicados en la industria, agroindustria, acuacultura.

2. POLÍTICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS

2.1 Aprobación de los estados financieros - Los estados financieros por el año terminado el 31 de diciembre del 2017, 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 de **BIOBAC S.A.** han sido preparados de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera NIIF emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB), adoptadas por la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros de la República del Ecuador, desde el año 2009.

2.3 Moneda funcional - A partir del 10 de enero del 2000, el Dólar de los Estados Unidos de América (USD) es la moneda de uso local en la República del Ecuador y moneda funcional para la presentación de los estados financieros de la Compañía.

2.4 Bases de medición - Los estados financieros han sido preparados en base al costo histórico, excepto por las obligaciones por beneficios a empleados no corrientes, que son valorizadas en base a métodos actuariales. En el caso del costo histórico está generalmente basado en el valor razonable de la contraprestación dada a cambio de bienes y servicios, los activos se registran por el importe del efectivo y otras partidas pagadas; los pasivos se registran al importe de los productos recibidos a cambio de incurrir en la obligación, y por las

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

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

2.6 Instrumentos financieros

Activos Financieros - Cuentas por cobrar clientes y relacionadas: Las cuentas por cobrar corresponden a los montos adeudados por clientes comerciales y relacionados 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 incluyen en el activo corriente, pues son exigibles en menos de doce meses.

La empresa reconoce un activo financiero en el estado de situación financiera a la fecha de negociación. Los activos son medidos inicialmente a su valor razonable más cualquier costo atribuible a la transacción, que, de ser significativo, es reconocido como parte del activo financiero.

Provisión para cuentas incobrables: La Administración de BIOBAC S.A., realiza evaluaciones de sus cuentas por cobrar comerciales, para determinar si existen indicios de deterioro de su cartera, tal como lo establece el párrafo 9 de la NIC 36. El deterioro de la cartera establecido en el análisis y valoración se carga a resultados contra una cuenta de provisión por deterioro acumulado de cuentas por cobrar. La cartera que se considera irrecuperable o perdida se castiga y se procede a dar de baja contra la provisión.

Al 31 de diciembre de 2017, la Administración de BIOBAC S.A., ha establecido provisión sobre su cartera.

Pasivos financieros reconocidos a valor razonable - Cuentas por pagar comerciales, otras cuentas por pagar, relacionadas y obligaciones financieras: Las cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar 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.

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.

La empresa reconoce un pasivo financiero en el estado de situación financiera a la fecha de negociación y se reconocen cuando se compromete a pagar el pasivo. Los pasivos financieros son medidos a su valor razonable más cualquier costo atribuible a la transacción, que de ser significativo es reconocido como parte del pasivo financiero.

Un pasivo se elimina cuando las obligaciones de la Compañía especificadas en el contrato se han liquidado.

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 la 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 activo financiero - La Compañía da de baja un activo financiero únicamente cuando expiren los derechos contractuales sobre los flujos de efectivo del activo financiero, y transfiere de manera sustancial los riesgos y beneficios inherentes a la propiedad del activo financiero. Si la Compañía no transfiere ni retiene sustancialmente todos los riesgos y beneficios inherentes a la propiedad y continúa reteniendo el control del activo transferido, la Compañía reconoce su participación en el activo y la obligación asociada por los valores que tendría que pagar.

Baja de un pasivo financiero – La Compañía da de baja a un pasivo financiero si, y solo si, expiran, cancelan o cumplen sus obligaciones. La diferencia entre el importe en libros del pasivo financiero dado de baja y la contraprestación pagada y por pagar se reconoce en el resultado del período.

Otros Activos - El reconocimiento de una partida como otros activos se realiza cuando es probable que los beneficios económicos futuros que se han atribuido al mismo representen bienes o servicios en lugar del derecho de recibir efectivo u otros activos financieros.

- 2.7 Inventarios** – Las existencias se registran al costo de adquisición y la compañía utiliza el método de costo promedio para valorar 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 el valor neto realizable (precio de venta estimado menos los costos de terminación y costos de venta) como se establece en la NIC 2.

- 2.8 Propiedad, Planta y equipos** - Las propiedades, planta y equipos al inicio son registrados al costo de adquisición. El costo incluye tanto los desembolsos directamente atribuibles a la adquisición o construcción del activo. Los desembolsos por mantenimiento y reparaciones se cargan a gastos al incurrirse en ellos, mientras que, las mejoras que incrementan la capacidad de producción o alargan la vida útil del activo, se capitalizan.

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

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

valuado en un mercado activo al final de cada periodo 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 reserva de revaluación de propiedades, planta y equipos, excepto si revierte una disminución en la revaluación de este previamente reconocida en resultados, en cuyo caso el aumento se acredita a resultados en la medida en que se carga la disminución previa. Una disminución del valor en libros de la revaluación es registrada en resultados en la medida que excede el saldo, si existe alguno, mantenido en la reserva de revaluación relacionado con una revaluación anterior de dichos activos.

El saldo de revaluación de terrenos, edificios, maquinarias y equipos incluido en el patrimonio es transferido directamente a utilidades acumuladas, a medida que ocurra el desgaste mediante la depreciación del activo revaluado.

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

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

Propiedad, planta y equipo	Tasas	Años
Muebles y Enseres	10%	10
Equipos de Computación	33%	3
Maquinarias y Equipos	10%	10
Vehículos	20%	5

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

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

Los intereses y otros costos de endeudamiento se capitalizan siempre y cuando estén relacionados con la construcción de activos calificables.

Retiro o venta de propiedades, planta y equipos – La utilidad o pérdida que surja del retiro o venta de una partida de propiedades, planta y equipos es

calculada como la diferencia entre el precio de venta y el valor en libros del activo y reconocida en resultados.

- 2.9 Deterioro del valor de activos no financieros:** El valor de un activo se deteriora cuando su valor en libros excede a su valor recuperable (el mayor entre su valor razonable menos los costos de disposición y su valor en uso) NIC 36.

Evalúa al final de cada ejercicio económico actual, si existe algún indicio de deterior del valor del algún activo. De existir, estima el valor recuperable del activo mediante un análisis de los flujos futuros estimados, descontados a su valor presente usando una tasa de descuento que refleja la evaluación actual del mercado del valor del dinero en el tiempo y los riesgos específicos del activo.

La pérdida por deterioro del valor se reconoce en el resultado del periodo, a menos que el activo se contabilice por su valor revaluado de acuerdo con otra norma. Cualquier pérdida por deterior del valor en los activos revaluados se trata como un decremento de la revaluación efectuada de acuerdo con esa otra norma.

A la fecha de los estados financieros, la Administración considera que no existen indicios de deterioro de sus otros activos aplicables en base a la evaluación efectuada en este sentido.

- 2.10 Obligaciones laborales:** Son beneficios cuyo pago es liquidado hasta doce meses siguiente al cierre del periodo contable en el que los trabajadores hayan prestado sus servicios, se reconoce como un gasto las provisiones mensuales de dichos beneficios.
- 2.11 Participación a trabajadores:** BIOBAC S.A., reconoce en sus Estados financieros un pasivo por la participación de los trabajadores de la entidad. Este beneficio representa el 15% de la utilidad contable del ejercicio económico, de acuerdo con lo que determina el código de trabajo ecuatoriano.
- 2.12 Obligaciones por beneficios definidos:** El costo de las Obligaciones por beneficios definidos (Jubilación Patronal y bonificación por desahucio) es determinado utilizando el Método de la Unidad de Crédito Proyectada, con valoraciones actuariales realizadas al final de cada período, de acuerdo con un Estudio matemático actuarial. Las ganancias y pérdidas actuariales se reconocen inmediatamente en los resultados del ejercicio fiscal.
- 2.13 Impuesto a las ganancias:** El gasto por Impuesto a la Renta del ejercicio se calculan en base de la utilidad gravable y los porcentajes que determina la autoridad tributaria, por el valor neto a pagar se reconoce el pasivo corriente.

La Ley de Régimen Tributario Interno y su Reglamento de Aplicación establece que las sociedades constituidas en el Ecuador, las sucursales de sociedades extranjeras domiciliadas en el país y los establecimientos permanentes de sociedades extranjeras no domiciliadas aplicarán la tarifa del 22% sobre su base imponible. No obstante, la tarifa impositiva será la correspondiente a sociedades más tres (3) puntos porcentuales cuando la sociedad tenga accionistas, socios, partícipes, constituyentes, beneficiarios o similares residentes o establecidos en paraísos fiscales o regímenes de menor imposición con una participación directa o indirecta, individual o conjunta, igual o superior al 50% del capital social o de aquel que corresponda a la naturaleza de la sociedad. Cuando la mencionada participación de paraísos fiscales o regímenes de menor imposición sea inferior al 50%, la tarifa correspondiente a sociedades más tres (3) puntos porcentuales aplicará sobre la proporción de la base imponible que corresponda a dicha participación, de acuerdo con lo indicado en el reglamento.

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

El importe reconocido como provisión debe ser la mejor estimación del desembolso necesario para cancelar la obligación presente, al final de cada período, teniendo en cuenta los riesgos y las incertidumbres correspondientes.

- 2.15 Reconocimiento de Ingresos:** Los ingresos comprenden el valor razonable de la venta de bienes, neto de impuestos a las ventas, rebajas y descuentos, se contabilizan en base al método del devengo, según lo establece el párrafo 27 de la Norma Internacional de Contabilidad 1. Los ingresos de actividades ordinarias procedentes de la venta de mercaderías se reconocer 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, independiente del momento en el que el pago es realizado.

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

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

2.17 Administración de Riesgos

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.

La exposición al riesgo de crédito que enfrenta BIOBAC S.A., se origina 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 afectada por las fluctuaciones de las tasas de interés.

- 2.18 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 previsiones 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 as facilidades de crédito para hacer uso de ellas en caso de ser requerido.

- 2.19 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"	01 de enero de 2018
NIIF 15 "Ingresos de actividades ordinarias procedentes de contratos con clientes"	01 de enero de 2018
NIIF 16 "Arrendamientos"	01 de enero de 2019

A la fecha, la gerencia de BIOBAC S.A., prevé que el impacto de aplicación de las tres normas para la compañía se encuentra en un nivel medio-bajo; sin embargo, considera que la adopción de estas normas y enmiendas no resultará en cambios significativos.

2.20 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 la entidad, 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 sobre una base regular. Los efectos de los cambios en estimaciones contables surgidos de estas revisiones se reconocen en el periodo de la revisión, y periodos futuros si la revisión afecta tanto al periodo actual y subsecuentes.

3. EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO

Comprende:

		... Diciembre 31 ...	
		2017	2016
Efectivo en caja		2.780	2.810
Bancos		85.132	95.470
Inversiones temporales	a)	1.100	1.087
Total		89.012	99.367

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

4. ACTIVOS FINANCIEROS

Comprende:

		... Diciembre 31 ...	
		2017	2016
Clientes	a)	1.198.762	782.652
Provisión cuentas incobrables	b)	(73.011)	(62.920)
Cuentas por cobrar relacionadas, <i>nota 15</i>		53.804	-
Otras cuentas por cobrar		34.202	49.949
Total		1.213.757	769.681

- a) Al 31 de diciembre del 2017, clientes representa créditos por ventas de productos acuícolas destinados para el cuidado y crecimiento de activos biológicos en las provincias de Guayas, Manabí, El Oro, entre otras.

La antigüedad de la cartera de clientes es la siguiente:

BIOBAC S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
Al 31 DE DICIEMBRE DE 2017

	<u>Saldo</u>	<u>%</u>
Cartera corriente	969.952	80,91%
De 1 a 30 días	151.924	12,67%
31 a 60 días	37.726	3,15%
61 a 90 días	19.410	1,62%
91 a 120 días	19.750	1,65%
Total	<u>1.198.762</u>	<u>100%</u>

b) El movimiento de la provisión para cuentas incobrables es el siguiente:

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

- BIOBAC S.A. En base al análisis de antigüedad de su cartera, procedió a realizar la provisión del 1% sobre los créditos concedidos durante el periodo 2017. Adicionalmente La compañía cuenta con una póliza de seguro contra riesgo de crédito.

5. INVENTARIOS

Comprende:

		... Diciembre 31 ...	
		<u>2017</u>	<u>2016</u>
Productos Acuícolas	a)	895.283	695.382
Productos Agrícolas		155	155
Importaciones en tránsito	b)	36.980	490
Total		<u>932.418</u>	<u>696.027</u>

- a) Saldo comprende productos importados mantenidos en bodegas para su comercialización tales como: biorremediadores para la salud del animal y fertilizantes orgánicos.

La compañía rota inventario cada 67 días y el costo del inventario tuvo una afectación en resultado de \$4.749.592.

- b) Al 31 de diciembre del 2017, incluye importaciones en tránsito de CYTOZYME & NEPTUNE GROUP que fueron liquidadas a inicios del periodo 2018.

Medición posterior: La compañía considera que sus inventarios están medidos al menor valor entre el costo y el valor neto realizable, como lo establece la NIC 2.

6. GASTOS PAGADOS POR ANTICIPADOS

Comprende:

	... Diciembre 31 ...	
	2017	2016
Seguros pagados por anticipado a)	14.265	9.302
Total	14.265	9.302

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

A continuación un detalle de las pólizas de seguros vigentes:

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

7. OTROS ACTIVOS CORRIENTES

Comprende:

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

- Saldo corresponde a valores pagados como garantía de los contratos de arrendamiento de las bodegas y oficinas ubicadas en la ciudad de Machala y Guayaquil.

8. PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPOS

Comprende:

	... Diciembre 31 ...	
	2017	2016
Costo	443.837	296.783
Depreciación acumulada	(220.650)	(169.363)
<u>Total</u>	<u>223.187</u>	<u>127.420</u>

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

Activos al costo – periodo 2017

	Equipos de Oficina	Muebles y Enseres	Vehículos	Equipos de laboratorios	Mejoras en locales arrendados	Equipos de computación	Total
<u>Costo o valuación</u>							
Enero 1, 2017	39.463	38.003	180.258	1	2.051	37.006	296.783
Adquisiciones	3.514	36.187	113.219	-	-	11.195	164.115
Ajustes/reclasificaciones	-	-	-	12.268	(2)	-	12.266
Ventas	(16.107)	-	-	(12.269)	-	-	(28.377)
Bajas	-	-	-	-	-	(950)	(950)
Saldo 31/12/2017	<u>26.870</u>	<u>74.190</u>	<u>293.476</u>	<u>-</u>	<u>2.049</u>	<u>47.252</u>	<u>443.837</u>

Depreciación acumulada – periodo 2017

	Equipos de Oficina	Muebles y Enseres	Vehículos	Mejoras en locales arrendados	Equipos de computación	Total
<u>Depreciación acumulada</u>						
Enero 1, 2017	(18.006)	(25.474)	(94.666)	(2.045)	(29.172)	(169.363)
Depreciación	(2.836)	(3.863)	(42.050)	(4)	(5.603)	(54.357)
Ajustes	-	-	-	-	-	-
Ventas	2.901	-	-	-	-	2.901
Bajas	-	-	-	-	168	168
Saldo 31/12/2017	<u>(17.940)</u>	<u>(29.337)</u>	<u>(136.716)</u>	<u>(2.049)</u>	<u>(34.607)</u>	<u>(220.650)</u>

9. OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS

Comprende:

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

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

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

- El interés pagado por el costo de las operaciones de financiamiento durante el periodo 2017 asciende a \$ 13.413.

10. PASIVOS FINANCIEROS

Comprende:

		... Diciembre 31 ...	
		2017	2016
Proveedores locales	a)	83.736	47.812
Proveedores del Exterior	b)	961.255	772.722
Compañías Relacionadas, <i>nota 15</i>		28.332	23.400
Otras cuentas por pagar	c)	428.216	137.533
Total		1.501.539	981.467

- a) Facturas pendientes de pago por la adquisición de bienes y servicios propios de la operación de la compañía.
- b) Facturas pendientes de pago por las importaciones de productos para consumo del sector camaronero. Los proveedores del exterior que conforman este saldo son los siguientes:

Proveedores	Total
Acuiagro	71.400
Aquatechna	62.437
Cytozyme	765.846
Neptune	12
Nutriad	61.560
Total	961.255

- c) Al 31 de diciembre del 2017, saldo incluye principalmente una provisión de comisiones por ventas pendientes de pago a distribuidores y personal de ventas por el valor de \$ 137.520, también incluye saldos pendientes de pago a proveedores varios, y obligaciones con el IESS con vencimiento en enero del 2018.

11. IMPUESTOS

11.1 Activos y pasivos por Impuestos corrientes:

		... Diciembre 31 ...	
		2017	2016
<u>Activos por impuesto corriente:</u>	a)		
Crédito tributario de años anteriores		49.313	47.835
Retenciones en la fuente		75.774	56.826
<u>Total</u>		<u>125.087</u>	<u>104.661</u>
<u>Pasivos por impuesto corriente:</u>	b)		
IVA ventas		-	226
Retenciones de IVA		3.862	3.379
Retenciones en la fuente		12.871	11.838
Impuesto a la renta		133.266	55.348
Impuesto a la Salida de Divisas		-	43.687
<u>Total</u>		<u>149.999</u>	<u>114.478</u>
<u>Posición neta</u>		<u>(24.912)</u>	<u>(9.817)</u>

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

11.2 Impuesto a las ganancias – Sobre la utilidad gravable del periodo 2017, la empresa calcula el 22% por el concepto de Impuesto a la Renta:

	2017	2016
Utilidad del periodo	356.087	160.905
15% Participación trabajadores	53.413	24.136
Utilidad antes de Impuesto a la renta	302.674	136.769
Mas:		
Gastos no deducibles	303.079	114.812
Utilidad Gravable	605.752	251.580
 Impuesto a la renta causado	 133.266	 55.348
Impuesto a la renta determinado	40.560	30.918
Anticipo de impuesto a la renta pagado	-	-
Impuesto a la renta por pagar	133.266	55.348
Retenciones en la fuente en el periodo	75.774	56.826
Crédito tributario años anteriores	49.313	47.834
 Impuesto a la renta a pagar	 8.179	 (49.313)

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 2015 al 2018, sobre las cuales podrían existir diferencias de criterio en cuanto al tratamiento fiscal de ingresos exentos, gastos no deducibles y otros.

12. PASIVOS ACUMULADOS POR PAGAR

Saldo comprende:

	... Diciembre 31 ...	
	2017	2016
Décimo tercer sueldo	3.204	5.442
Décimo cuarto sueldo	8.836	9.067
Vacaciones	17.406	11.210
Fondo de Reserva	511	5.134
Participación a trabajadores	53.413	24.136
Total	83.370	54.989

El movimiento de los beneficios sociales es el siguiente:

	<u>Décimo tercer Sueldo</u>	<u>Décimo cuarto</u>	<u>Vacaciones</u>	<u>Fondo de Reserva</u>	<u>Participación trabajadores</u>	<u>Total</u>
Enero 1, 2017	5.442	9.067	11.210	5.134	24.136	54.989
Provisión	51.004	13.909	27.146	39.490	53.413	184.962
pagos	(47.527)	(13.681)	(25.383)	(37.631)	(24.136)	(148.358)
otros cargos	(5.715)	(458)	4.432	(6.482)	0	(8.223)
Saldo al final del año	<u>3.204</u>	<u>8.836</u>	<u>17.406</u>	<u>511</u>	<u>53.413</u>	<u>83.370</u>

- La compañía en el periodo 2017 cargó a resultados por concepto de gastos de sueldos el valor de US\$612.536, y por concepto de beneficios sociales US\$192.786; (incluyendo el aporte patronal 12,15%), los cuales representan el 31,47%, sobre el total de sueldos y salarios.

13. CUENTAS POR PAGAR A LARGO PLAZO

Comprende:

		<u>... Diciembre 31 ...</u>	
		<u>2017</u>	<u>2016</u>
Eduardo Maldonado	a)	36.803	49.547
<u>Total</u>		<u>36.803</u>	<u>49.547</u>

- a) Saldo comprende a valores pendientes de pago por préstamos realizados bajo el concepto de capital de trabajo, los cuales no poseen fecha de vencimiento ni tasa de interés pactada.

14. OBLIGACIONES POR BENEFICIOS DEFINIDOS

Comprende:

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

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

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

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

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

Los movimientos de la obligación por desahucio fueron los siguientes:

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

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

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

15. SALDOS Y TRANSACCIONES CON PARTES RELACIONADAS

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

El siguiente es un resumen de los saldos y principales transacciones realizadas durante el periodo 2017 con compañías y partes relacionadas. Se incluye bajo la denominación de compañías y partes relacionadas a las personas naturales o jurídicas (compañías) que directamente o indirectamente controlan o son controladas por la compañía.

a) Saldos

<u>Relacionadas</u>	<u>Transacción</u>		<u>2017</u>
<u>Cuentas por cobrar</u>			
Sistamacua S.A.	Anticipos	a)	53.804
<u>Total</u>			<u>53.804</u>
<u>Cuentas por pagar</u>			
Obsicorp S.A.	Servicios	b)	26.860
Sistamacua S.A.			1.472
<u>Total</u>			<u>28.332</u>

a) Saldo corresponde a anticipos entregados por la prestación de servicios de la compañía Sistamacua S.A.

b) Saldo incluye principalmente valores adeudas a Obsicorp S.A., por la prestación de servicios que le brinda a BIOBAC S.A. estos valores corresponden a las facturas del mes de diciembre 2017.

b) Transacciones

Un detalle de las transacciones efectuadas con compañías relacionadas en el periodo 2017:

<u>Relacionadas</u>	<u>Transacción</u>	<u>No.</u>	<u>2017</u>
Obsicorp S.A.	Servicios	13	\$ 213.600
<u>Total</u>			<u>213.600</u>

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

16. PATRIMONIO

Comprende:

		... Diciembre 31 ...	
		2017	2016
Capital Social	a)	100.200	100.200
Aporte para Futura Capitalización		-	11.841
Reservas	b)	51.174	43.138
Resultados acumulados	c)	353.513	303.634
Utilidad del ejercicio		161.372	73.279
Total		666.259	532.092

- a) Al 31 de diciembre del 2017, El Capital Social está constituido por 100.200 participaciones de \$ 1 cada una distribuidas de la siguiente forma:

Accionista	No. de acciones	Capital en US\$	Participación
Obsicorp S.A.	100.199	100.199	99,999%
Ronquillo Sánchez José Francisco	1	1	0,001%
Total	100.200	100.200	100%

b) Reservas

Comprende:

		... Diciembre 31 ...	
		2017	2016
Legal		50.100	42.064
Facultativa		1.074	1.074
Total		51.174	43.138

- La Ley General de Compañías establece una apropiación del 10% de la utilidad anual para su constitución hasta que represente el 50% del capital pagado, al 31 de diciembre del 2017 la Reserva asciende a US\$ 50.100 equivalente al 50% del Capital Social.

c) **Resultados Acumulados**

Comprende:

	... Diciembre 31 ...	
	2017	2016
Utilidades acumuladas	376.913	303.634
Otros resultados Integrales	(23.400)	-
<u>Total</u>	<u>353.513</u>	<u>303.634</u>

- Se reconoció Otros resultados Integrales de pérdida actuarial por medición de beneficios a empleados según estudio actuarial realizado al 31 de diciembre del 2017 por la compañía ACTUARIA CONSULTORES CIA. LTDA. Número de expediente # 17451.

17. **INGRESOS, COSTOS Y GASTOS POR SU FUNCIÓN Y NATURALEZA**

Comprende:

Ventas netas	Costos de ventas	Margen comercial	% Margen	% Costo
8.024.342	4.749.592	3.274.750	40,81%	59,19%

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

BIOBAC S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
Al 31 DE DICIEMBRE DE 2017

Nombre	Costos de ventas	Gasto venta	Gasto administración	Gasto financiero	Otros Ingresos/Egresos	TOTAL
Costos zona guayas	2.388.535	-	-	-	-	2.388.535
Costos zona el oro	2.298.903	-	-	-	-	2.298.903
Costos zona manabí	62.154	-	-	-	-	62.154
Gasto de personal	-	353.832	451.490	-	-	805.322
Otros gasto de personal	-	40.227	231.073	-	-	271.300
Arriendo	-	21.039	74.130	-	-	95.169
Honorarios	-	147.545	269.989	-	-	417.535
Transporte de mercaderías	-	44.792	-	-	-	44.792
Gasto de Iva	-	50.552	104.538	-	-	155.090
Alquiler de Vehiculos	-	123.986	-	-	-	123.986
Suministros de oficina	-	2.857	18.057	-	-	20.914
Servicios Basicos	-	2.428	16.338	-	-	18.766
Gastos de Importación	-	708	3.716	-	-	4.425
Publicidad	-	61.103	654	-	-	61.757
Investigacion y desarrollo	-	162.789	-	-	-	162.789
Mantenimiento y reparaciones	-	15.398	126.043	-	-	141.441
Gastos de viaje	-	22.966	63.415	-	-	86.381
Otros gastos	-	12.818	259.936	-	-	272.755
Depreciacion de PP&E	-	-	54.357	-	-	54.357
Impuesto, contribuciones y otros	-	122	7.507	-	-	7.628
Provisión de cuentas incobrables	-	-	10.091	-	-	10.091
Seguros y Reaseguros	-	-	68.834	-	-	68.834
Intereses pagados a bancos	-	-	-	13.413	-	13.413
Comisiones pagadas a bancos	-	-	-	12.133	-	12.133
Impuesto a la salida de divisas	-	-	-	165.759	-	165.759
Otros Ingresos	-	-	-	-	(106.297)	(106.297)
Intereses Ganados a Bancos	-	-	-	-	(18)	(18)
Otros Egresos	-	-	-	-	10.343	10.343
TOTAL	4.749.592	1.063.163	1.760.168	191.305	(95.972)	7.668.255

18. CONTRATOS

Al 31 de diciembre del 2017, un resumen de los principales contratos que la compañía mantiene vigentes:

Ciudad	Objeto del Contrato	Arrendador	Arrendatario	Canón	Fecha de Inicio	Fecha de Terminación
Guayaquil	Arrendamiento	CORPMOSA CIA. LTDA.	BIOBAC S.A.	3.150	03/15/2016	03/15/2018
Guayaquil	Arrendamiento	Pinta Cacao Gina Marilu	BIOBAC S.A.	1.300	04/01/2016	03/30/2018
Machala	Arrendamiento	Torres López Libia Carmela	BIOBAC S.A.	1.607	05/03/2017	05/03/2018
Samborondon	Arrendamiento	Bravo Vera Carlos	BIOBAC S.A.	826	08/05/2017	07/05/2018
Pedernales	Arrendamiento	Guzman Maya Miriam	BIOBAC S.A.	672	01/05/2017	01/05/2019

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

Entre el 31 de diciembre del 2017 y la fecha de preparación del presente informe no se presentaron eventos que pudieran tener un efecto significativo sobre los Estados financieros que no se hayan revelado en los mismos.