

BIOBAC S.A.

**ESTADOS FINANCIEROS
31 DE DICIEMBRE DEL 2018
CON EL INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES**

BIOBAC S.A.

ESTADOS FINANCIEROS

**31 DE DICIEMBRE DEL 2018
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 - 38

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 2018, 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 2018, el desempeño de sus operaciones 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 2018, 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, 05 de abril del 2019

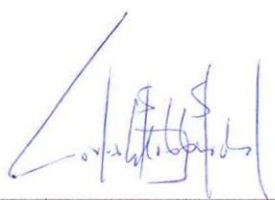
DECLARACIÓN DE RESPONSABILIDAD

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 esta empresa en el periodo 2018 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 2018, 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
- Políticas contables
- Notas explicativas a los Estados Financieros



Gerente General
RUC: 0992573775001
OBSICORP S.A.



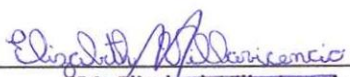
CPA. Elizabeth Villavicencio
Contadora

ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA
Al 31 diciembre del 2018 - 2017

		(en U.S. Dólares)	
	Notas	2018	2017
ACTIVO			
Activo corriente			
Efectivo y equivalentes de efectivo	3	102.506	89.012
Cuentas por cobrar	4	1.121.867	1.213.757
Activos por impuestos corrientes	11	76.787	125.087
Inventarios	5	1.738.961	932.418
Gastos pagados por anticipado	6	108.689	14.265
Otros activos corrientes	7	14.418	14.418
Total del activo corriente		3.163.229	2.388.956
Activo no corriente			
Propiedad planta y equipos	8	357.758	223.187
Activos diferidos	11	5.060	-
Total del activo no corriente		362.818	223.187
Total del activo		3.526.047	2.612.143
PASIVO			
Pasivo corriente			
Obligaciones con instituciones financieras	9	252.678	68.850
Cuentas por pagar	10	2.192.033	1.501.539
Pasivos por impuestos corrientes	11	96.340	149.999
Pasivos acumulados por pagar	12	89.485	83.371
Total del pasivo corriente		2.630.536	1.803.758
Pasivo no corriente			
Obligaciones con instituciones financieras	9	308.142	42.082
Cuentas por pagar	13	9.767	36.803
Obligaciones por beneficios definidos	14	91.607	63.241
Total del pasivo no corriente		409.516	142.126
Total de pasivos		3.040.052	1.945.884
Patrimonio			
Capital	16	100.200	100.200
Reservas		51.174	51.174
Resultados acumulados		138.821	353.513
Utilidad del Ejercicio		195.800	161.372
Total del patrimonio		485.995	666.259
Total del pasivo y patrimonio		3.526.047	2.612.143

Ver notas a los estados financieros


OBSICORP S.A.
 Ing. Carlos Maldonado
 Gerente General


CPA. Elizabeth Villavicencio
 Contadora

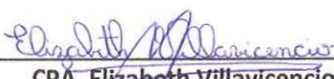
ESTADO DE RESULTADO INTEGRAL

1 de enero al 31 de diciembre del 2018 - 2017

	Notas	(en U.S. Dólares)	
		2018	2017
INGRESOS	17		
Ventas sector acuícola		8.068.829	8.024.342
Total Ingresos		8.068.829	8.024.342
COSTO DE VENTAS	17		
Costo de venta acuícola		4.855.624	4.749.592
Total Costo de Ventas		4.855.624	4.749.592
Margen Comercial		3.213.205	3.274.750
GASTOS OPERACIONALES	17		
Administración		1.704.791	1.760.168
Ventas		1.114.909	1.063.163
Financieros		259.580	191.305
Total gastos de operacionales		3.079.280	3.014.635
Utilidad en operación		133.925	260.114
Otros Ingresos (Egresos)	17		
Otros ingresos (gastos)		188.304	95.972
Utilidad antes de Participación de Trabajadores e Impuesto a la Renta	11.2	322.228	356.087
15 % Participación trabajadores	11.2	(48.334)	(53.413)
Impuesto a la Renta Corriente	11.2	(83.154)	(133.266)
Impuesto a la Renta Diferido	11.3	5.060	-
10 % Reserva legal		-	(8.036)
Utilidad neta		195.800	161.372
Otros resultados integrales		(10.059)	-
RESULTADO INTEGRAL TOTAL DEL AÑO		185.741	161.372

Ver notas a los estados financieros


OBSICORP S.A.
 Ing. Carlos Maldonado
 Gerente General

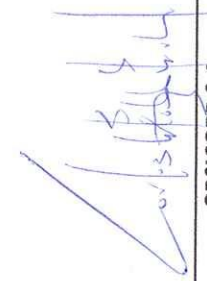

CPA. Elizabeth Villavicencio
 Contadora

BIOBACS S.A.

ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO
1 de enero al 31 de diciembre del 2018 - 2017
(en U.S. Dólares)

	Capital	Aporte Futura Capitalización	Reserva Legal	Reserva facultativa	RESULTADOS ACUMULADOS				Utilidad del Ejercicio	TOTAL PATRIMONIO	
					Perdida Actuarial	Ganancia Actuarial	Utilidades acumuladas				
SALDO AL 31 DE DICIEMBRE 2016											
	100.200	11.841	42.064	1.074	-	-	303.634	73.279	532.092		
Transferencia a Utilidades no distribuidas											
	-	-	-	-	-	-	-	73.279	(73.279)	-	
Transferencias a pasivo											
	-	(11.841)	-	-	-	-	-	-	-	(11.841)	
Pérdida actuarial											
	-	-	-	-	(23.400)	-	-	-	-	(23.400)	
Utilidad del período 2017											
	-	-	-	-	-	-	-	-	356.087	356.087	
15% Participación trabajadores											
	-	-	-	-	-	-	-	-	(53.413)	(53.413)	
22% Impuesto a la Renta											
	-	-	-	-	-	-	-	-	(133.266)	(133.266)	
Apropiación de Reserva legal											
	-	-	8.036	-	-	-	-	-	(8.036)	-	
SALDO AL 31 DE DICIEMBRE 2017											
	100.200	-	50.100	1.074	(23.400)	-	376.913	161.372	666.259		
Transferencia a Utilidades no distribuidas											
	-	-	-	-	-	-	-	161.372	(161.372)	-	
Pérdida/Ganancia actuarial											
	-	-	-	-	(20.875)	10.816	-	-	-	(10.059)	
Pago de dividendos de utilidades acumuladas											
	-	-	-	-	-	-	(366.005)	-	-	(366.005)	
Utilidad neta del período 2018											
	-	-	-	-	-	-	-	195.800	195.800		
SALDO AL 31 DE DICIEMBRE 2018											
	100.200	-	50.100	1.074	(44.275)	10.816	172.280	195.800	485.996		

Ver notas a los Estados Financieros

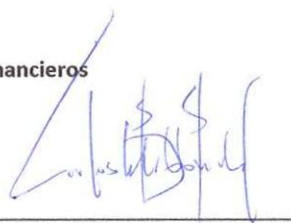

OBSICORP S.A.
Ing. Carlos Maldonado
Gerente General


CPA. Elizabeth Villavicencio
Contadora

ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO
31 de diciembre del 2018 y 2017

	(en U.S. Dólares)	
	2018	2017
<u>Flujo de efectivo de las actividades de operación:</u>		
Efectivo recibido de clientes	8.141.597	7.534.954
Efectivo pagado a proveedores	(7.162.856)	(6.542.297)
Efectivo pagado a empleados	(950.152)	(805.322)
Gastos financieros	(13.452)	(69.231)
Intereses ganados	24	-
Intereses pagados	(42.493)	-
Otros ingresos y (egresos) netos	188.280	43.706
Efectivo neto provisto por las actividades de operación	160.948	161.810
<u>Flujo de efectivo de las actividades de inversión</u>		
Adiciones de Propiedades, Planta y Equipo	(213.847)	(164.115)
Venta de Propiedad, Planta y Equipo	2.564	25.475
Efectivo (utilizado) provisto por actividades de inversión	(211.283)	(138.639)
<u>Flujo de efectivo de las actividades de financiamiento</u>		
Prestamos recibidos durante el periodo	459.882	180.457
Pago de prestamos durante el periodo	(30.050)	(116.948)
Dividendos pagados	(366.004)	-
Otros pagos de prestamos a largo plazo	-	(97.034)
Efectivo neto (utilizado) en actividades de financiamiento	63.828	(33.525)
(Disminución) neta del efectivo	13.493	(10.354)
Saldo al inicio del periodo	89.012	99.367
Efectivo y equivalente al efectivo al final del periodo	102.506	89.012

Ver notas a los estados financieros


OBSICORP S.A.
Ing. Carlos Maldonado
Gerente General

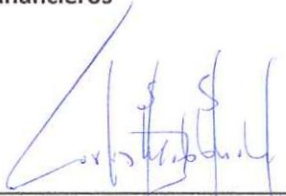

CPA. Elizabeth Villavicencio
Contadora

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 2018 y 2017**

	(en U.S. Dólares)	
	2018	2017
Utilidad del ejercicio	322.228	356.087
Ajustes para conciliar la utilidad neta con el efectivo Neto provisto (utilizado) por las actividades de operación		
Depreciación	76.712	54.357
Impuesto a la renta corriente	(83.154)	(133.266)
Participación trabajadores	(48.334)	(53.413)
Ajustes por baja de Propiedad, planta y equipo	-	782
Provisiones de cuentas incobrables	44.193	10.091
Otros	-	(12.266)
Variaciones en Activos y Pasivos Corrientes por Capital de trabajo		
Cuentas por cobrar	64.584	(416.110)
Cuentas por cobrar relacionadas	16.703	(48.804)
Activo por impuesto corriente	47.964	(75.774)
Otras cuentas por cobrar	(33.256)	10.747
Inventarios	(806.544)	(236.391)
Activos pagados por anticipado	(94.424)	(4.962)
Otros activos	-	(2.874)
Cuentas por pagar	1.002.766	212.556
Cuentas por pagar relacionadas	(814)	4.932
Pasivo por impuesto corriente	(53.660)	134.556
Otras cuentas por pagar	(318.438)	331.345
Pasivos acumulados	6.115	28.382
Beneficios empleados a largo plazo	18.307	1.835
Total ajustes	(161.280)	(194.277)
Efectivo neto provisto por las actividades de operación	160.948	161.809

Ver notas a los estados financieros



OBSICORP S.A.
Ing. Carlos Maldonado
Gerente General



CPA. Elizabeth Villavicencio
Contadora

1. INFORMACIÓN GENERAL

Constitución y objeto social

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, acuicultura.

Aprobación de los estados financieros.

Los estados financieros por el año terminado el 31 de diciembre del 2018, 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. RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES

- 2.1 Bases de preparación** - 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.
- 2.2 Moneda funcional** - A partir del 10 de enero del 2000, el Dólar de los Estados Unidos de América (USD) es la moneda de uso local en la República del Ecuador y moneda funcional para la presentación de los estados financieros de la Compañía.
- 2.3 Bases de medición** - Los estados financieros han sido preparados en base al costo histórico, excepto por las obligaciones por beneficios a empleados no corrientes, que

son valorizadas en base a métodos actuariales. En el caso del costo histórico está generalmente basado en el valor razonable de la contraprestación dada a cambio de bienes y servicios, los activos se registran por el importe del efectivo y otras partidas pagadas; los pasivos se registran al importe de los productos recibidos a cambio de incurrir en la obligación, y por las cantidades de efectivo y equivalentes al efectivo que espera pagar para satisfacer el pasivo en el curso normal de la operación.

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

2.5 Instrumentos financieros

2.5.1 Clasificación

La compañía clasifica sus activos financieros en las siguientes categorías: “activos financieros a valor razonable a través de ganancias o pérdidas”, “cuentas por cobrar y préstamos”, “activos financieros mantenidos hasta su vencimiento” y “activos financieros disponibles para la venta”.

Los pasivos financieros se clasifican en las siguientes categorías “pasivos financieros a valor razonables a través de ganancias y pérdidas” y “otros pasivos financieros”.

La clasificación depende del propósito para el cual se adquirieron los activos o contrataron los pasivos financieros. La Administración determina la clasificación de sus activos financieros a la fecha de su reconocimiento inicial.

Al 31 de diciembre del 2018 **BIOBAC S.A.** mantuvo activos financieros en la categoría de “préstamos y cuentas por cobrar”. De igual forma, la compañía mantuvo pasivos financieros en la categoría de “otros pasivos financieros” cuyas características son las siguientes:

Cuentas por cobrar y préstamos: Representados en el estado de situación financiera por las cuentas por cobrar comerciales, cuentas por cobrar a partes relacionadas y otras cuentas por cobrar. Son activos financieros no derivados que dan derecho a pagos fijos o determinables y que no cotizan en un mercado activo.

Se incluyen en el activo corriente, excepto por los de vencimiento mayor a 12 meses contados desde la fecha de cierre.

Otros pasivos financieros: Representados en el estado de situación financiera por los préstamos con entidades financieras, cuentas por pagar a proveedores, cuentas por pagar a partes relacionadas y otras cuentas por pagar. Se incluyen en el pasivo corriente, excepto por los de vencimiento mayor a 12 meses contados desde la fecha de cierre.

2.5.2 Reconocimiento, medición inicial y posterior

Reconocimiento

BIOBAC S.A. reconoce un activo o pasivo financiero en el estado de situación financiera a la fecha de la negociación y se reconocen cuando se compromete a comprar o vender el activo o pagar el pasivo.

Medición inicial

Los activos y pasivos financieros son medidos inicialmente a su valor razonable más cualquier costo atribuible a la transacción, que, de ser significativo, es reconocido como parte del activo o pasivo; siempre que el activo o pasivo financiero no sea designado como de valor razonable a través de ganancias y pérdidas. Con posterioridad al reconocimiento inicial la compañía valoriza los mismos como se describe a continuación.

Medición posterior

Cuentas por cobrar y préstamos - Posterior a su reconocimiento inicial se miden al costo amortizado aplicando el método del interés efectivo. En específico, la compañía presenta las siguientes cuentas dentro de esta categoría:

- Cuentas por cobrar comerciales: Estas cuentas corresponden a los montos adeudados por los clientes en la venta de mercadería en el curso normal de las operaciones. Se reconocen a su valor nominal que es equivalente a su costo amortizado pues no generan intereses y son exigibles entre 30 a 90 días menos la provisión por deterioro correspondiente.

- Cuentas por cobrar a partes relacionadas: Estas cuentas corresponden a los montos adeudados principalmente por transacciones comerciales y de financiamiento. Son exigibles en corto plazo, no devengan intereses y se registran a su valor nominal que es equivalente a su costo amortizado.
- Otras cuentas por cobrar: Representa principalmente préstamos a empleados que se reconocen a su valor nominal que no difiere significativamente de su costo amortizado, pues no generan intereses y se liquidan en el corto plazo.
- Otros pasivos financieros: Posterior a su reconocimiento inicial se miden al costo amortizado aplicando el método de interés efectivo. BIOBAC S.A. mantiene las siguientes cuentas en este grupo:
 - Obligaciones financieras: Se registran inicialmente a su valor nominal que no difiere de su valor razonable, debido a que estas operaciones están efectuadas con las tasas vigentes del mercado. No existen costos de transacciones significativos incurridos al momento de su adquisición. Posteriormente se miden al costo amortizado utilizando las tasas de interés pactadas. Los intereses de financiamiento devengados en estas operaciones se presentan en el estado de resultados integrales bajo el rubro de gastos financieros.
 - Cuentas por pagar a proveedores: son obligaciones de pago por la adquisición de mercadería para la venta o servicios de proveedores locales y del exterior en el curso normal de los negocios. Se reconocen a su valor nominal que es equivalente a su costo amortizado pues no generan intereses.
 - Otras cuentas por pagar: Comprende las obligaciones con partes relacionadas y con el IESS, se reconocen a su valor nominal que es equivalente a su costo amortizado pues no generan intereses.

2.5.3 Deterioro de activos financieros

BIOBAC S.A. establece una provisión por deterioro de sus cuentas por cobrar comerciales cuando existe evidencia objetiva de que no será capaz de cobrar todos los importes que se le adeudan de acuerdo con los términos pactados entre las partes. La compañía calcula esta provisión en base a sus indicadores de recuperación, considerando además las provisiones efectuadas en años anteriores.

2.5.4 Baja de activos y pasivos financieros

Un activo financiero se elimina cuando expiran los derechos a recibir los flujos del activo o si BIOBAC S.A. transfiere el activo aun tercero sin retener sustancialmente los riesgos y beneficios del activo. Un pasivo es eliminado cuando las obligaciones de la compañía se han liquidado.

2.6 Inventarios

Los inventarios se registran al costo o a su valor neto de realización el que resulte menor. El valor neto realizable es el precio de venta estimado en el curso normal de los negocios, menos los gastos de comercialización y distribución.

El costo de los inventarios de mercaderías comprende los costos de importación y otros costos directos tales como los impuestos no recuperables (aranceles de importación). Las Importaciones en tránsito se presentan al costo de las facturas más otros cargos relacionados a la importación.

El costo de los inventarios y de los productos vendidos se determina usando el costo promedio ponderado.

La compañía mantiene como política realizar inventarios físicos periódicos y cuando existe el cierre de una localidad, las diferencias resultantes (sobrantes y faltantes) de estas tomas físicas se registran en el estado de resultados integral.

BIOBAC S.A. reconoce una provisión para reconocer el deterioro de sus inventarios de mercaderías, cuando se presentan situaciones reales de daño, o previo al análisis de la posibilidad real de la comercialización.

2.7 Propiedad, Planta y equipos

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

Medición posterior al reconocimiento: modelo del costo – Después del reconocimiento inicial, las propiedades, planta y equipos, exceptuando terrenos, son

registrados al costo menos la depreciación acumulada. En caso de requerirlo la compañía registra pérdidas por deterioro.

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

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

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

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

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

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

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

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

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

Retiro o venta de propiedades, planta y equipos – La utilidad o pérdida que surja del retiro o venta de una partida de propiedades, planta y equipos es calculada como la diferencia entre el precio de venta y el valor en libros del activo y reconocida en resultados.

2.8 Activos intangibles

Los activos intangibles tienen una vida útil definida y se registran al costo menos su amortización acumulada. Se incorporan principalmente en este rubro los costos de adquisición e implementación de los sistemas financieros. La amortización se calcula usando el método de línea recta para asignar su costo a resultados en el término de su vida útil estimada.

2.9 Deterioro del valor de activos no financieros

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

BIOBAC S.A. Evalúa al final de cada ejercicio económico actual, si existe algún indicio de deterioro 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 deterioro del valor en los activos revaluados se trata como un decremento de la revaluación efectuada de acuerdo con esa otra norma.

2.10 Beneficios a los empleados

a) Beneficios corrientes

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

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

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

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

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

2.11 Impuesto a las ganancias

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

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

impositiva será la correspondiente a sociedades más tres (3) puntos porcentuales cuando:

- a) La sociedad tenga accionistas, socios, partícipes, constituyentes, beneficiarios o similares, sobre cuya composición societaria dicha sociedad haya incumplido su deber de informar de acuerdo con lo establecido en la presente Ley; o,
- b) Dentro de la cadena de propiedad de los respectivos derechos representativos de capital, exista un titular residente, establecido o amparado en un paraíso fiscal, jurisdicción de menor imposición o régimen fiscal preferente y el beneficiario efectivo es residente fiscal del Ecuador.

La adición de tres (3) puntos porcentuales aplicará a toda la base imponible de la sociedad, cuando el porcentaje de participación de accionistas, socios, partícipes, constituyentes, beneficiarios o similares, por quienes se haya incurrido en cualquiera de las causales referidas en este artículo sea igual o superior al 50% del capital social o de aquel que corresponda a la naturaleza de la sociedad.

Cuando la mencionada participación 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 a lo indicado en el reglamento.

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

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

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

2.12 Provisiones

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

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

2.13 Reconocimiento de Ingresos

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

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

2.14 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.

2.15 Distribución de dividendos

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

2.16 Administración de Riesgos

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

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

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

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

a) Riesgos de mercado. -

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

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

b) Riesgos de crédito. –

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

Respecto a los bancos e instituciones financieras donde se mantiene el efectivo y sus equivalentes, la compañía realiza principalmente operaciones con instituciones financieras que cuenten con una calificación de riesgo independiente que denoten niveles de solvencia y respaldo adecuado dentro del mercado financiero.

La compañía mantiene políticas para el otorgamiento de créditos a los clientes que realizan compras de mercadería al por mayor, estas políticas incluyen: límites de

crédito, capacidad de endeudamiento, comportamiento de pagos, cobranzas y deterioro en los casos aplicables.

c) Riesgo de liquidez. -

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

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

El departamento financiero de la compañía hace un seguimiento de las 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 las facilidades de crédito para hacer uso de ellas en caso de ser requerido.

d) Administración del riesgo de capital. -

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

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

2.17 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.

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

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

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

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

Norma	Tema	Aplicación obligatoria para ejercicios iniciados a partir de:
NIC 28	Aclaración sobre el registro a largo plazo de una inversión que no esta aplicando el valor patrimonial proporcional.	1 de enero 2019
NIIF 16	Publicación de la norma "Arrendamiento" esta norma reemplazará a la NIC 17.	1 de enero 2019
NIIF 9	Enmienda a la NIIF 9 relacionadas con las compensaciones negativas de ciertas condiciones de pagos adelantados.	1 de enero 2019
CINIIF 23	Interpretación que clarifica el reconocimiento y medición de las incertidumbres sobre ciertos tratamientos de impuesto a la renta.	1 de enero 2019
NIIF 17	Norma que reemplazará a la NIIF 4 "Contratos de seguros".	1 de enero 2021

La compañía realizó un análisis de la adopción de la NIIF 16 "ARRENDAMIENTOS" vigente a partir del 1 de enero de 2019, y determinó que no tendrá un impacto significativo en sus Estados financieros en el ejercicio de su aplicación inicial debido a que las vigencias de sus contratos son máximas a 1 año y su capitalización a valor presente no difiere significativamente sobre su anterior registro.

3. EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO

Comprende:

		... Diciembre 31 ...	
		2018	2017
Efectivo en caja		2.780	2.780
Bancos Locales		69.699	58.131
Bancos Exterior		28.909	27.002
Inversiones temporales	a)	1.118	1.100
Total		102.506	89.012

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

4. CUENTAS POR COBRAR

Comprende:

		... Diciembre 31 ...	
		2018	2017
Clientes	a)	1.134.177	1.198.762
Provisión cuentas incobrables y deterioro	b)	(117.204)	(73.011)
Cuentas por cobrar relacionadas, <i>nota 15</i>		37.100	53.804
Otras cuentas por cobrar		67.794	34.202
Total		1.121.867	1.213.757

- a) Al 31 de diciembre del 2018, 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:

**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
Al 31 DE DICIEMBRE DE 2018**

	<u>Saldo</u>	<u>%</u>
Cartera corriente	504.900	44,52%
31 a 90 días	559.706	49,35%
91 a 180 días	62.684	5,53%
181 a 360 días	1.440	0,13%
361 en adelante	5.447	0,48%
Total	<u>1.134.177</u>	<u>100%</u>

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

	... Diciembre 31 ...	
	<u>2018</u>	<u>2017</u>
<u>Saldo inicial</u>	(73.011)	(62.920)
Provisión	(44.193)	(10.091)
<u>Saldo final</u>	<u>(117.204)</u>	<u>(73.011)</u>

- BIOBAC S.A. En base al análisis de antigüedad de su cartera consideró necesario ajustar su provisión a \$ 117.204, adicionalmente La compañía cuenta con una póliza de seguro contra riesgo de crédito.

5. INVENTARIOS

Comprende:

		... Diciembre 31 ...	
		<u>2018</u>	<u>2017</u>
Productos Acuícolas	a)	914.938	895.283
Productos Agrícolas		-	155
Importaciones en transito	b)	824.023	36.980
Total		<u>1.738.961</u>	<u>932.418</u>

- a)** Comprende productos importados mantenidos en bodegas para su comercialización tales como: biorremediadores, salud del animal y fertilizantes orgánicos.

**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
Al 31 DE DICIEMBRE DE 2018**

- b) Al 31 de diciembre del 2018, incluye importaciones en tránsito que fueron liquidadas a inicios del periodo 2019.

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 ...	
		2018	2017
Seguros pagados por anticipado	a)	23.270	14.265
Otros	b)	85.419	-
Total		108.689	14.265

- a) Saldo comprende los valores de primas de seguros renovados en el periodo 2018, 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
375770	Incendio	14/8/2018	14/8/2019	1.484.462	6.000
363748	Transportes	14/8/2018	14/8/2019	60.000	6.632
356542	Accidentes Personales	14/8/2018	14/8/2019	340.000	1.263
363747	Transportes	14/8/2018	14/8/2019	-	1
EC2394057	Vehículo	14/8/2018	14/8/2019	444.418	14.418
RTL 517355-001	Créditos	1/4/2018	31/3/2019	-	18.272
Total				2.328.880	46.587

- b) Corresponde a un abono del 20% de entrada para la reserva de compra-venta para la adquisición de terrenos ubicados en la (Parroquia Tarifa, Avenida Miguel Yunez zona Mixta Sur 1 Mz-0, Solar 2-3, con código catastral 91-50-2000000000000) los solares que BIOBAC S.A. adquiriera se ubican en la Manzana 3 Solares 12, 13 y 14. con área de 1.905,12 M2 con valor total de \$ 427.096,80.

**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2018**

7. OTROS ACTIVOS CORRIENTES

Comprende:

	... Diciembre 31 ...	
	2018	2017
Depósitos en Garantía	14.418	14.418
<u>Total</u>	<u>14.418</u>	<u>14.418</u>

- 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 ...	
	2018	2017
Costo	579.185	443.837
Depreciación acumulada	(221.427)	(220.650)
<u>Total</u>	<u>357.758</u>	<u>223.187</u>

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

Activos al costo – periodo 2018

	Equipos de Oficina	Muebles y Enseres	Vehículos	Mejoras en locales arrendados	Equipos de computación	Total
<u>Costo o valuación</u>						
Enero 1, 2018	26.870	74.190	293.476	2.049	47.252	443.837
Adquisiciones	9.831	4.508	194.468	-	5.040	213.847
Ajustes/reclasificaciones	-	-	-	-	-	-
Ventas	-	-	(78.499)	-	-	(78.499)
Saldo 31/12/2018	<u>36.700</u>	<u>78.698</u>	<u>409.446</u>	<u>2.049</u>	<u>52.292</u>	<u>579.185</u>

**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2018**

Depreciación acumulada – periodo 2018

	Equipos de Oficina	Muebles y Enseres	Vehículos	Mejoras en locales arrendados	Equipos de computación	Total
<u>Depreciación acumulada</u>						
Enero 1, 2018	(17.940)	(29.337)	(136.716)	(2.049)	(34.607)	(220.650)
Depreciación	(2.244)	(5.613)	(62.672)	-	(6.335)	(76.864)
Ajustes/reclasificaciones	62	-	-	-	89	152
Ventas	-	-	75.935	-	-	75.935
Saldo 31/12/2018	<u>(20.122)</u>	<u>(34.950)</u>	<u>(123.453)</u>	<u>(2.049)</u>	<u>(40.853)</u>	<u>(221.427)</u>

9. OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS

Comprende:

	... Diciembre 31 ...	
	2018	2017
<u>Obligaciones Financieras:</u>		
Corriente	252.678	68.850
No corriente	308.142	42.082
<u>Total</u>	<u>560.820</u>	<u>110.932</u>

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

Institución Financiera	Capital	Fecha Inicial	Fecha Vencimiento	Tasa%	Saldo a la fecha
Banco Guayaquil S.A.	150.000	23/3/2018	26/9/2019	8,95%	77.622
Banco Guayaquil S.A.	152.651	26/8/2018	26/7/2020	8,95%	122.898
Banco Guayaquil S.A.	210.000	26/3/2018	26/3/2023	8,95%	184.406
Banco Guayaquil S.A.	49.120	4/4/2017	5/4/2020	11,23%	23.912
Banco Guayaquil S.A.	41.940	5/11/2018	5/10/2021	8,95%	40.006
Banco del Litoral S.A.	31.337	2/5/2017	2/5/2020	11,20%	16.278
Banco Pichincha C.A.	58.636	11/1/2016	11/1/2019	-	1.908
Banco Pichincha C.A.	105.267	11/5/2018	11/4/2023	9,33%	93.791
Total	<u>798.951</u>				<u>560.820</u>

- El interés pagado por el costo de las operaciones de financiamiento durante el periodo 2018 asciende a \$ 42.493.

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
Al 31 DE DICIEMBRE DE 2018

Garantías:

Banco del Litoral S.A.	RESERVA DE DOMINIO SOBRE 2 VEHICULOS HYUNDAI IONIC
Banco Guayaquil S.A.	RESERVA DE DOMINIO SOBRE 2 CAMIONETAS 4X4 CHEVROLET DMAX
Banco Guayaquil S.A.	RESERVA DE DOMINIO SOBRE VEHICULO TRAIL BLAZER CHEVROLET
Banco Guayaquil S.A.	CRÉDITO HIPOTECARIO SOBRE BIEN INMUEBLE PROPIEDAD DE OBSICORP S.A (HIPOTECA ABIERTA)
Banco Pichincha C.A.	RESERVA DE DOMINO SOBRE VEHICULO PORSCHE CAYENNE

10. CUENTAS POR PAGAR

Comprende:

		... Diciembre 31 ...	
		2018	2017
Proveedores locales	a)	75.862	83.735
Proveedores del Exterior	b)	1.950.434	961.255
Compañías Relacionadas, <i>nota 15</i>		659	28.332
Otras cuentas por pagar	c)	165.078	428.216
Total		2.192.033	1.501.539

- 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:

PROVEEDOR	TOTAL
ACUIAGRO	88.200
NUTRI-AD	169.480
TECHNA FRANCE NUTRITION	71.002
NEPTUNE SUPPLY GROUP	128.304
Up-Tech Trading, LLC	1.493.448
TOTAL	1.950.434

- c) Al 31 de diciembre del 2018 incluye saldos pendientes de pago a proveedores varios, y obligaciones con el IESS con vencimiento en enero del 2019.

11. IMPUESTOS

11.1 Activos y pasivos por Impuestos corrientes:

		... Diciembre 31 ...	
		2018	2017
<u>Activos por impuesto corriente:</u>	a)		
Crédito tributario de años anteriores		-	49.313
Crédito tributario IVA		82	-
Retenciones en la fuente de IR		76.705	75.774
<u>Total</u>		<u>76.787</u>	<u>125.087</u>
<u>Pasivos por impuesto corriente:</u>	b)		
Retenciones en la fuente de IVA		3.822	3.862
Retenciones en la fuente de IR		3.817	4.561
Retención de IR empleados		5.547	8.310
Impuesto a la Renta por pagar		83.154	133.266
<u>Total</u>		<u>96.340</u>	<u>149.999</u>
<u>Posición neta</u>		<u>(19.553)</u>	<u>(24.912)</u>

- a) Comprende crédito tributario de IVA por adquisición y las retenciones en la fuente que efectúan los clientes, 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 en la fuente de IVA e Impuesto a la renta realizadas a proveedores y empleados con vencimiento en enero del 2019, incluye también el Impuesto a la Renta por pagar del periodo sobre el que se informa.

11.2 Impuesto a las ganancias – Sobre la utilidad gravable del periodo 2018, la empresa calcula el 25% por el concepto de Impuesto a la Renta:

**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
Al 31 DE DICIEMBRE DE 2018**

	... Diciembre 31 ...	
	2018	2017
Utilidad del periodo	322.228	356.087
15% Participación trabajadores	48.334	53.413
Utilidad antes de Impuesto a la renta	273.894	302.674
Mas:		
(+) Gastos no deducibles	88.527	303.079
(-) Incremento neto de empleados	(29.805)	-
Utilidad Gravable	332.617	605.752
Impuesto a la renta causado	83.154	133.266
Impuesto a la renta determinado	54.301	40.560
Impuesto a la renta por pagar	83.154	133.266
Retenciones en la fuente en el periodo	76.705	75.774
Crédito tributario años anteriores	-	49.313
Impuesto a la renta a pagar	6.449	8.179

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

11.3 Activos por Impuestos Diferidos

Comprende:

	... Diciembre 31 ...	
	2018	2017
Impuesto diferido	5.060	-
<u>Total</u>	<u>5.060</u>	<u>-</u>

**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
Al 31 DE DICIEMBRE DE 2018**

Corresponde al 25% de Impuesto a la Renta sobre las provisiones efectuadas para cubrir los pagos por desahucio y pensiones jubilares patronales, el cual podrá ser utilizado en el momento en que el contribuyente se desprenda de recursos para cancelar la obligación por la cual se efectuó la provisión.

12. PASIVOS ACUMULADOS POR PAGAR

Saldo comprende:

	... Diciembre 31 ...	
	2018	2017
Décimo tercer sueldo	4.388	3.204
Décimo cuarto sueldo	10.329	8.836
Vacaciones	25.599	17.406
Fondo de Reserva	835	511
Participación a trabajadores	48.334	53.413
Total	89.485	83.371

El movimiento de los beneficios sociales es el siguiente:

	Décimo tercer Sueldo	Décimo cuarto Sueldo	Vacaciones	Fondo de Reserva	Participación trabajadores	Total
Enero 1, 2018	3.204	8.836	17.406	511	53.413	83.371
Provisión	58.989	13.560	32.462	52.320	48.334	205.666
pagos	(60.856)	(12.004)	(24.236)	(51.963)	(53.413)	(202.473)
otros cargos	3.050	(64)	(32)	(32)	-	2.922
Saldo al final del año	<u>4.388</u>	<u>10.329</u>	<u>25.599</u>	<u>835</u>	<u>48.334</u>	<u>89.485</u>

- La compañía en el periodo 2018 cargó a resultados por concepto de gastos de sueldos el valor de US\$706.815, y por concepto de beneficios sociales US\$243.336; (incluyendo el aporte patronal 12,15%), los cuales representan el 34,43%, sobre el total de sueldos y salarios.

**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2018**

13. CUENTAS POR PAGAR NO CORRIENTE

Comprende:

		... Diciembre 31 ...	
		2018	2017
Eduardo Maldonado	a)	9.767	36.803
Total		9.767	36.803

- a) Saldo comprende a valores pendientes de pago por prestamos 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:

		... Diciembre 31 ...	
		2018	2017
Jubilación patronal		55.743	36.165
Bonificación por desahucio		35.864	27.076
Total		91.607	63.241

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:

	2018
Saldo al comienzo del año	36.165
Costo de los servicios del periodo corriente	11.684
Pérdidas(ganancias) reconocidas en el ORI	8.727
Efecto de reducciones y liquidaciones anticipada	(833)
Total	55.743

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>2018</u>
Saldo al comienzo del año	27.076
Costo de los servicios del periodo corriente	8.556
Pérdidas(ganancias) reconocidas en el ORI	1.332
Efecto de reducciones y liquidaciones anticipada	(1.100)
<u>Total</u>	<u>35.864</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 2018 son las siguientes:

	<u>... Diciembre 31 ...</u>	
	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Tasa(s) de descuento	7,72%	7,57%
Tasa(s) del incremento salarial	1,50%	2,50%

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 2018 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.

**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
Al 31 DE DICIEMBRE DE 2018**

a) Saldos

<u>Relacionadas</u>	<u>Transacción</u>	<u>2018</u>
<u>Cuentas por cobrar</u>		
Sistematica S.A.	Anticipos a)	37.100
<u>Total</u>		<u>37.100</u>
<u>Cuentas por pagar</u>		
Sistematica S.A.	Beneficios b)	659
<u>Total</u>		<u>659</u>

- 1) Saldo corresponde a anticipos entregados por la prestación de servicios de la compañía Sistematica S.A.
- 2) Saldo corresponde a valores adeudados a Sistematica S.A. por beneficios sociales adeudados a sus empleados al momento que realizaron el cambio de patrono.

b) Transacciones

Un detalle de las transacciones efectuadas con compañías relacionadas en el periodo 2018:

<u>Relacionadas</u>	<u>Transacción</u>	<u>No.</u>	<u>2018</u>
Sistematica S.A.	Anticipos	53	\$ 310.807
Sistematica S.A.	Servicios	13	\$ 337.205
Obsicorp S.A.	Servicios	7	\$ 85.000
<u>Total</u>			<u>733.012</u>

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

**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2018**

16. PATRIMONIO

Comprende:

		... Diciembre 31 ...	
		2018	2017
Capital Social	a)	100.200	100.200
Reservas	b)	51.174	51.174
Resultados acumulados	c)	138.821	353.513
Utilidad del ejercicio		195.800	161.372
Total		485.995	666.259

- a) Al 31 de diciembre del 2018, El Capital Social está constituido por 100.200 acciones de \$ 1 cada una distribuidas de la siguiente forma:

Accionista	No. de acciones	Capital en US\$	%
Obsicorp S.A.	100.199	100.199	99,999%
Maldonado Sanchez Angel Eduardo	1	1	0,001%
Total	100.200	100.200	100%

b) Reservas

Comprende:

		... Diciembre 31 ...	
		2018	2017
Legal		50.100	50.100
Facultativa		1.074	1.074
Total		51.174	51.174

- 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 2018 la Reserva asciende a US\$ 50.100 equivalente al 50% del Capital Social.

**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
Al 31 DE DICIEMBRE DE 2018**

c) Resultados Acumulados

Comprende:

	... Diciembre 31 ...	
	2018	2017
Utilidades acumuladas	172.280	376.913
Otros resultados Integrales	(33.459)	(23.400)
Total	138.821	353.513

- Se reconoció Otros resultados Integrales de pérdida/ganancia actuarial por medición de beneficios a empleados según estudio actuarial realizado al 31 de diciembre del 2018.

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

Comprende:

Ventas netas	Costos de ventas	Margen comercial	% Margen	% Costo
8.068.829	4.855.624	3.213.205	39,82%	60,18%

A continuación, un resumen de los gastos clasificados por su función y naturaleza en el periodo 2018:

**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
Al 31 DE DICIEMBRE DE 2018**

Nombre	Costos de ventas	Gasto venta	Gasto administración	Gasto financiero	Otros Ingresos/Egresos	TOTAL
Costos zona guayas	2.741.748	-	-	-	-	2.741.748
Costos zona el oro	1.906.849	-	-	-	-	1.906.849
Costos zona manabi	207.027	-	-	-	-	207.027
Sueldos y salarios	-	255.751	391.064	-	-	646.815
Beneficios a empleados	-	41.567	63.559	-	-	105.126
Aportes al IESS incluye fondo de reserva	-	54.648	83.562	-	-	138.211
Otros gasto de personal	-	67.808	103.685	-	-	171.493
Jubilación patronal	-	4.620	7.064	-	-	11.684
Bonificación por desahucio	-	3.383	5.173	-	-	8.556
Arriendo	-	37.602	57.497	-	-	95.099
Honorarios	-	189.820	290.252	-	-	480.072
Transporte de mercaderías	-	18.611	28.459	-	-	47.070
Gasto de Iva	-	72.345	110.621	-	-	182.966
Alquiler de Vehiculos	-	55.761	85.263	-	-	141.024
Suministros de oficina	-	14.482	22.144	-	-	36.627
Servicios Basicos	-	7.359	11.253	-	-	18.612
Gastos de Importación	-	3.380	5.169	-	-	8.549
Publicidad	-	33.900	51.836	-	-	85.736
Investigacion y desarrollo	-	4.216	6.447	-	-	10.664
Mantenimiento y reparaciones	-	51.271	78.398	-	-	129.668
Gastos de viaje	-	50.170	76.714	-	-	126.883
Otros gastos	-	19.543	29.883	-	-	49.426
Depreciacion de PP&E	-	30.332	46.380	-	-	76.712
Impuesto, contribuciones y otros	-	3.766	5.759	-	-	9.526
Provisión de cuentas incobrables	-	17.474	26.719	-	-	44.193
Seguros y Reaseguros	-	36.808	56.283	-	-	93.091
Servicios de seguridad	-	1.416	2.165	-	-	3.581
Servicios comprados	-	28.709	43.898	-	-	72.607
Combustible y lubricantes	-	6.927	10.591	-	-	17.518
Gastos No Deducibles	-	3.239	4.953	-	-	8.192
Intereses pagados a bancos	-	-	-	42.493	-	42.493
Comisiones pagadas a bancos	-	-	-	336	-	336
Impuesto a la salida de divisas	-	-	-	203.542	-	203.542
Otros gastos bancarios	-	-	-	13.209	-	13.209
Otros Ingresos	-	-	-	-	(236.382)	(236.382)
Intereses Ganados a Bancos	-	-	-	-	(24)	(24)
Venta de PP&E	-	-	-	-	(12.436)	(12.436)
Utilida en tipo de cambio	-	-	-	-	(405)	(405)
Otros Egresos	-	-	-	-	60.943	60.943
TOTAL	4.855.624	1.114.909	1.704.791	259.580	(188.304)	7.746.601

18. CONTRATOS

Al 31 de diciembre del 2018, 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 Inmueble	CORPMOSA CIA. LTDA.	BIOBAC S.A.	3.150	15/3/2018	15/3/2020
Guayaquil	Arrendamiento Inmueble	Pinta Cacao Gina Marilu	BIOBAC S.A.	1.300	4/1/2018	30/3/2020
Machala	Arrendamiento Inmueble	Torres López Libia Carmela	BIOBAC S.A.	1.607	5/3/2018	5/3/2019
Samboorondon	Arrendamiento Inmueble	Bravo Vera Carlos	BIOBAC S.A.	826	8/5/2018	7/5/2019
Pedernales	Arrendamiento Inmueble	Guzman Maya Miriam	BIOBAC S.A.	672	1/5/2017	1/5/2019
Guayaquil	Arrendamiento de Vehículos	RNT RENTING S.A.	BIOBAC S.A.	-	16/3/2018	16/3/2022
Guayaquil	Servicios de Asesoría Técnica	SISTEMACUA S.A.	BIOBAC S.A.	-	31/10/2017	31/10/2019

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

Entre el 31 de diciembre del 2018 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.