

BIOBAC S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIERO
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016
(En dólares Americanos)

1. INFORMACION GENERAL

BIOBAC S.A. : Es una empresa legalmente constituida en el Ecuador, según escritura el 14 de Marzo de 1995, inscrita en el Registro Mercantil del cantón Guayaquil con fecha 11 de Mayo de 1995.

OBJETO SOCIAL: La empresa se dedica a la Importación y Comercialización al por mayor de abonos Acuícolas y Agrícola.

DOMICILIO PRINCIPAL DE LA EMPRESA: Cdlá La Fae Mz 9 Solar 4 Guayaquil – Ecuador.

DOMICILIO FISCAL: En la ciudad de Guayaquil con RUC No 0991319867001

2. POLITICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS

2.1 Declaración de Cumplimiento.- Los Estados Financieros del 2016 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 Bases de Preparación.- Los Estados Financieros del 2016 han sido preparados sobre la base del costo histórico: los activos se registran por el importe del efectivo y otras partidas pagadas; los pasivos se registran al importe de los productos recibidos a cambio de incurrir en la obligación, y por las cantidades de efectivo y equivalentes al efectivo que espera pagar para satisfacer el pasivo en el curso normal de la operación.

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

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

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

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

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

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

Las políticas contables descritas a continuación han sido aplicadas consistentemente en los periodos presentados en este informe, las cuales son:

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

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

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

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

2.5 Inventarios.- Los inventarios son los bienes para ser vendidos en el curso normal de un negocio, se valoran a su costo o su valor neto realizable, el menor de los dos. El costo se determina por el método "promedio ponderado". Las importaciones en tránsito se encuentra registradas a su costo de adquisición incrementando por los gastos de nacionalización incurridos hasta la fecha del estado de situación financiera. **Medición Posterior:** La compañía reconocerá una provisión para reconocer el deterioro de sus inventarios de mercaderías, cuando se presentan situaciones reales de daño, o previo análisis del menor entre el costo y valor neto realizable (precio de venta estimado menos los costos de terminación y venta) como se establece en la NIC 2.

2.6 Propiedades, Planta y Equipo.- Los bienes comprendidos en Propiedad, Planta y Equipo, de uso propio, se encuentran registrados a su costo de adquisición.

No obstante la NIIF 1 permite por valorar elementos individuales por su valor razonable en la primera aplicación.

La depreciación se calcula aplicando el método de Línea Recta sobre el costo de adquisición de los activos.

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

Concepto	Vida útil
Edificios	20 años
Muebles y Enseres	10 años
Maquinarias y Equipos	10 años
Equipos de Computación	3 años
Vehículos	5 años

2.7 Deterioro del Valor de los Activos Tangibles.- Al final de cada periodo, la Compañía evalúa los valores en libros de sus activos tangibles a fin de determinar si existe un indicativo que estos activos han sufrido alguna pérdida por deterioro. Durante el año 2016, la Compañía no ha identificado indicio de deterioros en sus rubros de activos.

2.8 Cuentas y Documentos 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, además, que un porcentaje importante de las compras realizadas son pagadas de forma anticipada a sus proveedores. Las cuentas por pagar a proveedores incluyen aquellas obligaciones de pago por bienes y servicios adquiridos en el curso normal del 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.

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

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

2.10 Impuestos a las Ganancias.- El cargo por impuesto a la renta corriente se calcula mediante la tasa de impuesto aplicable a las utilidades gravables y se carga a los resultados del año que se devenga con base en el impuesto por pagar exigible. La normativa tributaria vigente exige el pago de un anticipo mínimo de impuesto a la Renta, cuyo valor es calculado en función de las cifras reportadas el año anterior sobre el 0.2% del patrimonio, 0.2% de los costos y gastos deducibles, 0.4% de los ingresos gravables y 0.4% de los activos. En caso de que el impuesto a la renta causado sea menor que el anticipo, este último se convertirá en impuesto a la renta definitivo, a menos que el contribuyente solicite al Servicio de Rentas Internas su devolución, lo cual podría ser aplicable de acuerdo con la norma que rige la devolución de este anticipo.

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

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

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

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

2.12 Beneficios a Trabajadores.- Según la NIC 19, la Compañía puede reconocer un pasivo por beneficios definidos (jubilación patronal y desahucio) para todos sus empleados, con base en un cálculo actuarial.

La compañía mantiene como política reconocer la provisión para aquellos empleados con más de 10 años de antigüedad, sin embargo si el valor de la provisión de los empleados mayores de 10 años es inmaterial la compañía tiene la potestad de reconocerla o no ya que esta omisión no afectaría significativamente la presentación razonable de los Estados Financieros.

2.13 Reconocimiento de costos y gastos.- Los costos y gastos son registrados basándose en el principio del devengado, es decir, todos los gastos son reconocidos al momento en que se conoce el uso o recepción de un bien o servicio.

2.14 Arrendamientos.- Los arrendamientos en los que el arrendador conserva una parte significativa de los riesgos y ventajas derivados de la titularidad se clasifican como arrendamientos operativos. Los pagos en concepto de arrendamiento operativo (netos de cualquier incentivo recibido del arrendador) se cargan en la cuenta de resultados, mediante la factura respectiva, la empresa no registra arrendamientos financieros.

2.15 Participación de Trabajadores.- La empresa reconoce con cargo a resultados del ejercicio en que se devenga, el 15% de participación de trabajadores en las utilidades de conformidad con lo establecido en el Código de Trabajo del Ecuador.

2.16 Principio de Negocio en Marcha.- Los estados financieros se preparan normalmente sobre la base de que la empresa está en funcionamiento, y continuará sus actividades de operación dentro del futuro previsible, por lo tanto la empresa no tiene intención ni necesidad de liquidar o de cortar de forma importante sus operaciones.

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 periodo de la revisión y periodos futuros si la revisión afecta tanto al periodo actual como a periodos subsecuentes.

2.18 Estado de Flujo de Efectivo.- Es el estado de flujo de efectivo, preparado según el método directo, se utilizan las siguientes expresiones:

Actividades Operativas: Actividades típicas de la empresa, según el objeto social, así como otras actividades que no pueden ser calificadas como de inversión o de financiación.

Actividades de Inversión.- La de adquisición, enajenación o disposición por otros medios de activos a largo plazo, especialmente propiedad, planta y equipo en el caso que aplique.

Actividades de Financiación: Actividades que producen cambios en el tamaño y composición del patrimonio neto y de los pasivos que no forman parte de las actividades de operación.

Flujos de Efectivo: Entradas y Salidas de dinero en efectivo y de sus equivalentes; entendiendo por estos: Caja, Bancos y las Inversiones a Corto plazo de gran liquidez y sin riesgo significativo de alteraciones en su valor.

3. EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO:

Al 31 de Diciembre del 2016, el saldo de la cuenta Efectivo y Equivalentes de Efectivo es el siguiente:

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
	(en miles de U.S.\$ dólares)	
Caja	2,810.00	1,959.45
Bancos Locales	87,513.12	46,076.90
Bancos del Exterior	7,957.20	7,957.20
Inversiones Temporales	1,086.47	71,067.81
Totales	99,366.79	127,061.36

Los depósitos monetarios en cuentas corrientes corresponden al giro del negocio, los cuales constituyen saldos de libre disponibilidad.

4. DOCUMENTOS Y CUENTAS POR COBRAR:

Un resumen de cuentas por cobrar al 31 de Diciembre del 2016 es como sigue:

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
	(en miles de U.S.\$ dólares)	
Cuentas por Cobrar Clientes	782,652.10	773,362.04
Otras Cuentas por Cobrar	46,215.69	26,352.49
Total	828,867.79	799,714.53

Las cuentas por cobrar representan facturación por ventas de abonos, con vencimientos promedios de 60 días a partir de la fecha de emisión de las facturas.

5. PROVISION DE CUENTAS INCOBRABLES:

Un resumen de las provisiones de cuentas por cobrar al 31 de Diciembre del 2016 es como sigue:

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
	(en miles de U.S.\$ dólares)	
Provisión de Cuentas Incobrables	(62,919.25)	(62,919.25)

Al 31 de Diciembre del 2016, la administración de Biobac S.A., no consideró necesario realizar provisión por créditos incobrables y deterioro de su cartera comercial, basada en que los saldos de la misma, se encuentra dentro del rango de crédito que la compañía otorga a sus clientes, además la compañía cuenta con un seguro de crédito lo cual disminuye el riesgo de una posible pérdida por estos conceptos.

6. INVENTARIOS:

Un resumen de inventarios al 31 de Diciembre del 2016 es como sigue:

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
	(en miles de US\$ dólares)	
Inventarios de Productos Acuicolas	695,381.99	218,425.60
Inventarios de Productos Agrícolas	154.57	2,610.69
Importaciones en Tránsito	490.31	760.33
Total	696,026.87	221,796.62

Al 31 de Diciembre del 2016, Inventario corresponde a abonos acuicolas y agrícolas que son utilizados para la venta.

7. GASTOS PAGADOS POR ANTICIPADO

Un resumen de gastos pagados por Anticipado al 31 de Diciembre del 2016 es como sigue:

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
	(en miles de US\$ dólares)	
Seguros Pagados por Anticipado	9,302.45	401.25
Intereses Pagados por Anticipado	-	3,544.02

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

8. PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPOS:

Un resumen de propiedades, plantas y equipos, al 31 de Diciembre del 2016 neto es como sigue:

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
	(en miles de US\$ dólares)	
Propiedad, Planta y Equipo	296,782.51	338,981.92
(-) Depreciación Acumulada	-169,362.89	-263,208.94
Total	127,419.62	75,772.98

En Propiedades, Planta y Equipos, la empresa ha adoptado el criterio del costo. Durante el año 2016 no se realizó la revalorización de ningún activo de Propiedad, Planta y Equipo ya que fue realizado en el primer año de adopción.

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

9. OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS:

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
	(en miles de US\$ dólares)	
Obligaciones con Instituciones Financ.	47,422.62	84,478.06

Al 31 de Diciembre del 2016 corresponde a préstamos realizados a instituciones financieras para financiar la compra de un Vehículo.

10. IMPUESTOS:

10.1 Activos y pasivos del año corriente:

Un resumen de activos y pasivos corrientes es como sigue:

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
	(en miles de US\$ dólares)	
Activos por Impuestos Corrientes:		
Crédito Tributario en Impuesto a la		
Renta, IVA y otros.	104,660.74	76,923.97

2016 2015

(en miles de US\$ dólares)

Pasivos por Impuestos Corrientes:

Retenciones en la Fuente del Impuesto

a la Renta por Pagar e IVA, neto	6,439.29	5,123.04
----------------------------------	----------	----------

Al 31 de Diciembre del 2016, Activos por Impuestos Corrientes incluye: crédito tributario en Impuesto a la Renta del año 2016 US\$ 56,826.25; año 2015 US\$ 44,027.85 y año 2014 US\$ 3,806.64 y Pasivos por Impuestos Corrientes incluye las Retenciones por Pagar efectuadas en compras.

11. CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR:

Un resumen de las cuentas por pagar al 31 de Diciembre del 2016 es como sigue:

2016 2015

(en miles de US\$ dólares)

C. por Pagar Relacionadas Locales	23,400.00	-
C. por Pagar No Relacionadas L.	125,074.20	150,268.78
C. por Pagar No Relacionadas E.	772,722.16	313,340.51
Otras Cuentas por Pagar	59,129.86	263,309.12

Al 31 de Diciembre del 2016, del exterior representa principalmente importes por pagar por concepto de Importaciones con vencimientos promedios de 120 días y locales importes por pagar con vencimientos promedios de 30 días.

12. PATRIMONIO:

2016 2015

(en miles de US\$ dólares)

Capital	100,200.00	100,200.00
Aportes para Futura Capitalización	11,840.90	11,840.90
Reservas	43,138.04	34,995.92
Ganancias Acumuladas	303,634.19	164,401.62
Resultados provenientes de la		
Adopción por primera vez de las NIIF	-	14,637.59
Ganancia Neta del Periodo	73,279.07	67,670.02

Al 31 de Diciembre del 2016 se eliminó el superávit por medición a su valor razonable del bien inmueble en el proceso de adopción de las NIIF, a razón de la venta del activo que originó el saldo que se mantenía.

Durante el año 2016 se acreditaron valores a utilidades acumuladas por concepto de regularizaciones en depreciaciones acumuladas correspondientes a ejercicios anteriores.

13. APROBACION DE LOS ESTADOS FINANCIEROS:

Los Estados Financieros por el año terminado el 31 de Diciembre del 2016, han sido aprobados por la Junta General de Accionista celebrada el 15 de Marzo del 2017.



OBSICORP S.A.

C.I./RUC 0992573775001

Carlos Maldonado Sánchez

Gerente General

BIOBAC S.A.



Elizabeth Villavicencio Puertes

C.I./RUC 0917229775

Contadora

BIOBAC S.A.