

BIOBAC S.A.

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019

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 Notaría Vigésima Primera del Cantón Guayaquil, y aprobada por la Superintendencia de Compañías de la República del Ecuador mediante Resolución No. 95-2-1-1-002793 del 24 de abril de 1995 e inscrita en el Registro Mercantil el 11 de mayo de 1995, de folios 27,829 a 27,840, Número R/451 del Registro Mercantil y anotada bajo el número 17,631 del Repertorio.

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

Aprobación de los estados financieros.

Los estados financieros por el año terminado al 31 de diciembre del 2019, 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 receivable 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 los cantidades de efectivo y equivalentes al efectivo que esperan 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 instrumentos bancarios son preferidos como pasivos corrientes en el estado de situación financiera.

2.5 Instrumentos financieros

Activos Financieros

2.5.1 Clasificación de activos financieros

BIOBAC S.A. a partir del 1 de enero del 2019 clasifica sus activos financieros en las siguientes categorías:

- Costo amortizado
- Valor razonable a través de otros resultados integrales
- Valor razonable con cambios en resultado del año

La clasificación de los activos financieros en el momento de su reconocimiento inicial depende de las características contractuales del flujo de efectivo y del modelo de negocio utilizado para gestionar cada activo financiero.

El modelo de negocio se refiere a la forma en que BIOBAC S.A. administra sus activos financieros para generar sus flujos de efectivo, como pueden ser a través del cobro, venta de activos financieros o ambos.

BIOBAC S.A.

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS Al 31 DE DICIEMBRE DE 2019

Los activos financieros de BIOBAC S.A. incluyen cuentas por cobrar a clientes, cuentas por cobrar a partes relacionadas y otras cuentas por cobrar.

2.5.2 Medición

Medición inicial de activos financieros

En el reconocimiento inicial BIOBAC S.A. medirá un activo financiero por su valor razonable más, en el caso de un activo financiero que no se contabilice al valor razonable con cambios en resultados, los costos de transacción que sean directamente atribuibles a la adquisición del activo financiero.

Medición posterior de activos financieros

Para efectos de la medición posterior, los activos financieros se clasifican en tres categorías:

- Costo amortizado
- Valor razonable a través de otros resultados integrales
- Valor razonable con cambios en resultado del año

Costo amortizado: Esta categoría es la más relevante para BIOBAC S.A., y mide sus activos financieros a costo amortizado, si ambas de las siguientes condiciones se cumplen:

- El activo financiero se mantiene dentro de un modelo de negocio con el objetivo de recuperar los flujos de efectivo contractuales a través del costo.
- Los términos contractuales del activo financiero dan lugar en fechas específicas a los flujos de efectivo que son exclusivamente pagos del principal e intereses sobre el capital pendiente de pago.

Los activos financieros a costo amortizado se miden posteriormente utilizando el método de interés efectivo y están sujetos a deterioro, las ganancias y pérdidas se reconocen en resultados.

2.5.3 Deterioro de activos financieros

La Compañía reconoce una provisión para pérdidas crediticias esperadas para todos los instrumentos de deuda que haya mantengan a valor razonable con cambios en resultados.

Las pérdidas crediticias esperadas se basan en la diferencia entre los flujos de efectivo contractuales conforme los acuerdos con clientes y todos los flujos de efectivo que la Compañía espera recibir. Los flujos de efectivo esperados incluirán flujos de efectivo por la venta o recuperación de valores por garantías otorgadas por clientes u otros mejores créditos que son parte integral de los términos contractuales.

2.3.4 Baja de activos financieros

Un activo financiero (o, cuando corresponda, una parte de un activo financiero o parte de un grupo de activos financieros similares) se da de baja principalmente (es decir, se elimina del estado de situación financiera) cuando:

- Los derechos para recibir los flujos de efectivo del activo han expirado, o
- La Compañía ha transferido sus derechos para recibir flujos de efectivo del activo o ha asumido la obligación de pagar los flujos de efectivo recibidos en su totalidad sin demora material a un tercero bajo un acuerdo, y (a) la Compañía ha transferido sustancialmente todos los riesgos y beneficios del activo, o (b) la Compañía no ha transferido ni retenido sustancialmente todos los riesgos y beneficios del activo, pero ha transferido el control del activo.

Pasivos Financieros

2.3.5 Reconocimiento inicial

Los pasivos financieros se clasifican al momento de su reconocimiento inicial, como pasivos financieros a valor razonable sin cambios de resultados y préstamos y cuentas por pagar, o como derivados designados como instrumentos de cobertura en una cobertura neta.

Todos los pasivos financieros se reconocen inicialmente a su valor razonable y, en el caso de Obligaciones financieras y cuentas por pagar se reconocen al valor neto de los costos de transacción directamente atribuibles.

Los pasivos financieros de la Compañía incluyen cuentas por pagar comerciales, cuentas por pagar relacionadas y otras cuentas por pagar.

BIOBAC S.A.

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019

2.5.6 Medición posterior

La medición de los pasivos financieros depende de su clasificación, como se describe a continuación:

Préstamos y cuentas por pagar

Esta es la categoría más relevante para BIOBAC S.A. Después del reconocimiento inicial, se mide al costo amortizado utilizando el método de la tasa de interés efectiva. Las ganancias y pérdidas se reconocen en el estado de resultados integrales cuando los pasivos se dan de baja, así como a través del proceso de amortización bajo el método de la tasa de interés efectiva.

El costo amortizado se calcula teniendo en cuenta cualquier descuento o prima en la adquisición y los honorarios o costos que son parte integrante de la determinación de la tasa de interés efectiva del pasivo financiero. La amortización de la tasa de interés efectiva, se incluye como costos financieros en el estado de resultados integrales.

BIOBAC S.A. no ha clasificado ningún pasivo financiero como pasivo financiero a valor razonable con cambios en resultados.

2.5.7 Baja de pasivos financieros

Un pasivo financiero es dado de baja cuando la obligación derivada del pasivo haya sido pagada o cancelada. Cuando un pasivo financiero existente es reemplazado por otro proveniente del mismo acreedor bajo condiciones sustancialmente diferentes, o si las condiciones de un pasivo existente se modifican de manera sustancial, tal intercambio o modificación se trata como una baja del pasivo original y el reconocimiento de un nuevo pasivo, y la diferencia en los importes respectivos en libros se reconocen en el estado de resultados integrales.

2.5.8 Compensación de instrumentos financieros

Los activos y pasivos financieros se compensan y el monto neto se reporta en el estado de situación financiera, si existe actualmente un derecho legal exigible para compensar los montos reconocidos y si existe la intención de liquidar sobre una base neta, o de realizar los activos y liquidar los pasivos simultáneamente.

2.6 Inventarios

Los inventarios se miden al costo o a su valor neto de realización el que resulte menor. El valor neto de realización 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 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. las diferencias resultantes (sobres y faltas) de estos inventos físicos se registran en el estado de resultados integral.

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

2.7 Propiedades, Planta y equipos

Las propiedades, planta y equipos al inicio son registrados al costo de adquisición. El costo incluye tanto los desembolsos directamente atribuidos a la adquisición o construcción del activo. Los desembolsos por mantenimiento y reparaciones se cargan a gastos al incurrirse en ellos, mientras que, los 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 registre pérdidas por deterioro.

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).

BIOSAC S.A.

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS Al 31 DE DICIEMBRE DE 2013

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	Tasa	Años
Muebles y Enseres	10%	10
Equipo de Computación	33%	3
Maquinarias y Equipos	10%	10
Veículos	20%	5

El gasto por depreciación de los 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 considerando 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 surge 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 registros sanitarios necesarios para la comercialización de los productos que vende BIOSAC S.A. La amortización se calcula usando el método de línea recta para asignar su costo a resultados en el periodo de vigencia del registro.

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 nudo 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 esperados, 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 período, a menos que el activo se contabilice por su valor revaluado de acuerdo con una 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 los utilidades: Calculado en función del 10% 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 el costo correspondiente a las vacaciones del personal sobre la base devengada.

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

b) Beneficios no corrientes (Jubilación patronal 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 periodo, 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 los sucursales de sociedades extranjeras domiciliadas en el país y los establecimientos permanentes de sociedades extranjeras no domiciliadas en el país, aplicarán la renta del 20% sobre su base imponible.

En caso de que el impuesto a la renta calculado 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 reconoce 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 pueden usar las diferencias temporales.

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 pueda 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 nominal 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.

Ditos ingresos. Comprende los ingresos provenientes de transacciones diferentes a las del objeto social o giro habitual del negocio del ente económico.

2.14 Arrendamientos

Identificación de un contrato

La compañía al inicio de un contrato evaluará si el contrato es, o contiene, un arrendamiento. Un contrato es, o contiene, un arrendamiento si transmite el derecho a controlar el uso de un activo identificado por un período de tiempo a cambio de una contraprestación.

Separación de componentes de un contrato

BIDBAC S.A. procederá por no separar los componentes que no son arrendamiento de los componentes de arrendamiento, y, en su lugar, contabilizará cada componente de arrendamiento y cualquier componente asociado que no sea de arrendamiento como si se tratase de un componente de arrendamiento único.

BIOBAC S.A.

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS Al 31 DE DICIEMBRE DE 2019

Plazo del arrendamiento

BIOBAC S.A. determinará el plazo del arrendamiento como el periodo no cancelable de un arrendamiento, junto con:

- los periodos cubiertos por una opción de ampliar el arrendamiento si el arrendatario va a ejercer con razonable certeza esa opción; y
- los periodos cubiertos por una opción para terminar el arrendamiento si el arrendatario no va a ejercer con razonable certeza esa opción.

Reconocimiento

En la fecha de comienzo de un contrato BIOBAC S.A. reconocerá un activo por derecho de uso y un pasivo por arrendamiento.

Medición inicial del activo por derecho de uso

En la fecha de comienzo, BIOBAC S.A. medirá un activo por derecho de uso al costo.

El costo del activo por derecho de uso comprenderá:

- El importe de la medición inicial del pasivo por arrendamiento;
- Los pagos por arrendamiento realizados antes o a partir de la fecha de comienzo, menos los incentivos de arrendamiento recibidos;
- los costos directos iniciales incurridos por el arrendatario;
- Una estimación de los costos a incurrir por el arrendatario al desmantelar y eliminar el activo subyacente, restituyendo al lugar en el que está ubicado o restaurar el activo subyacente a la condición requerida por los términos y condiciones del arrendamiento, a menos que se incurra en esos costos para producir inventarios. La compañía incurrió en obligaciones a consecuencia de esos costos ya sea en la fecha de comienzo o como una consecuencia de haber usado el activo subyacente durante un periodo concreto.

Medición inicial del pasivo por arrendamiento

En la fecha de comienzo, la compañía medirá el pasivo por arrendamiento al valor presente de los pagos por arrendamiento que no se hayan pagado en esa fecha. Los pagos por arrendamiento se descontarán usando la tasa de interés implícita en el arrendamiento, si esa tasa pudiera determinarse fácilmente. Si esa tasa no puede determinarse fácilmente, el arrendatario utilizará la tasa incremental por préstamos del arrendatario.

Medición posterior del activo por derecho de uso

Después de la fecha de comienzo, BIOBAC S.A. medirá su activo por derecho de uso aplicando el modelo del costo.

Modelo del costo

Para aplicar un modelo del costo, un arrendatario medirá un activo por derecho de uso al costo menos la depreciación acumulada y las pérdidas acumuladas por deterioro del valor, y ajustado por cualquier nueva medición del costo por arrendamiento.

BIOBAC S.A. aplicará los requerimientos de la depreciación de la NIC 16 Propiedades, Planta y Equipo al depreciar el activo por derecho de uso.

Si el arrendamiento transfiere la propiedad del activo subyacente al arrendatario al fin del plazo del arrendamiento o si el costo del activo por derecho de uso refleja que el arrendatario ejerce una opción de compra, el arrendatario depreciará el activo por derecho de uso desde la fecha de comienzo del mismo hasta el final de la vida útil del activo subyacente. En otro caso, la compañía depreciará el activo por derecho de uso desde la fecha de comienzo hasta el final de la vida útil del activo cuyo derecho de uso tiene o hasta el final del plazo del arrendamiento, lo que tenga lugar primero.

La compañía aplicará la NIC 36 Deterioro del Valor de los Activos para determinar si el activo por derecho de uso presenta deterioro de valor y contabilizar las pérdidas por deterioro de valor identificadas.

Medición posterior del pasivo por arrendamiento

Después de la fecha de comienzo, BIOBAC S.A. medirá un pasivo por arrendamiento:

- Incrementando el importe en libros para reflejar el interés sobre el pasivo por arrendamiento;
- Reduciendo el importe en libros para reflejar los pagos por arrendamiento realizados; y
- Midiendo nuevamente el importe en libros para reflejar las nuevas mediciones o modificaciones del arrendamiento, y también para reflejar los pagos por arrendamiento fijos en especie que hayan sido revisados.

Se reconocerá en el resultado del periodo, el interés sobre el pasivo por arrendamiento; y los pagos por arrendamiento variables no incluidos en la medición del pasivo por arrendamiento en el periodo en el que ocurre el suceso o condición que da lugar a esos pagos.

2.15 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 periodo más cercano en el que se producen.

2.16 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.

2.17 Administración de Riesgos

La actividad de la compañía la expone 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 pueden 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 enfrenta la compañía, una caracterización y cuantificación de ellos 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: BIOSAC 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 cuentan con una calificación de riesgo independiente que denota niveles de solvencia y respaldo adecuado dentro del mercado financiero.

La compañía mantiene políticas para el otorgamiento de créditos a clientes que realizan compras de mercadería, estas políticas incluyen límites de crédito, capacidad de endeudamiento, comportamiento de pagos, cobranzas y deterioro en los datos 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 operacional. Para administrar la liquidez a corto plazo, la compañía se basa en los flujos de caja proyectados para un período de 12 meses.

La Administración 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 mantener 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.

2.18 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 los 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.

BIOBAC S.A.

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019

Las principales estimaciones y supuestos del criterio profesional se encuentran relacionadas con los siguientes conceptos:

- Deterioro de activos financieros.
- Provisiones por deterioro de inventario.
- Valor 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.
- Impuestos a la renta diferido.

Normas Internacionales de Información Financiera y entidades 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	Descripción	Fecha de vigencia
NIIF 1	Adopción de las NIIF por primera vez	1 de enero 2011
NIIF 2	Instrumentos de pago basados en acciones	1 de enero 2011
NIIF 3	Activos y pasivos financieros	1 de enero 2011
NIIF 4	Instrumentos financieros: Instrumentos de deuda	1 de enero 2011
NIIF 5	Activos no corrientes	1 de enero 2011
NIIF 6	Activos financieros: Instrumentos de deuda	1 de enero 2011

BIOBAC S.A.

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS Al 31 DE DICIEMBRE DE 2019

3. EFFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO

Comprende:

	... Diciembre 31 ...	
	2019	2018
Efectivo en caja	4.505	2.780
Bancos Locales	77.203	86.605
Bancos Extranj	27.600	28.500
Inversiones temporales	a) 1.140	1.118
Total	110.838	102.803

- a) Comprende una inversión mantenida con la Institución Financiera Banco del Pichincha C.A., cuyo vencimiento y renovación se realiza de forma manual y automática.

4. CUENTAS POR COBRAR

Comprende:

	... Diciembre 31 ...	
	2019	2018
Cuentos	a) 1.432.517	1.134.177
Provisión de pérdidas crediticias	b) (117.204)	(117.204)
por los riesgos crediticios, nota 17.	13.384	37.100
Otras cuentas por cobrar	31.135	67.794
Total	1.389.843	1.121.868

- a) Al 31 de diciembre del 2019, clientes representa créditos por ventas de productos agrícolas destinados para el consumo y crecimiento de activos biológicos en las provincias de Guayas, Morona, El Oro, entre otras.

La antigüedad de la cartera de clientes es la siguiente:

BIORAC S.A.

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019

	Saldo	%
Cartera corriente	1.227.507	84,90%
De 1 a 30 días	121.981	9,39%
31 a 60 días	26.931	2,75%
61 a 90 días	7.621	0,62%
91 días	60.594	4,10%
Total	1.452.634	100%

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

	... Diciembre 31 ...	
	2019	2018
Saldo inicial	(117.204)	(73.011)
Provisión	-	(44.193)
Saldo final	(117.204)	(117.204)

- BIORAC S.A. En base al análisis de antigüedad de su cartera no considerará necesario realizar provisión adicional la compañía cuenta con una póliza de seguro contra riesgo de crédito.

5. INVENTARIOS

Comprende:

		... Diciembre 31 ...	
		2019	2018
Productos Acuícolas	a)	1.202.434	814.838
Importaciones en tránsito	b)	466.540	824.023
Total		1.670.874	1.738.862

- a) Comprende productos importados manufacturados en Sudáfrica para su comercialización tales como: biomedicamentos, salud del animal y fertilizantes orgánicos.
- b) Al 31 de diciembre del 2019, incluye importaciones en tránsito que fueron liquidadas a inicios del periodo 2020.

BIOSAC S.A.

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DE 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 ...	
		2019	2018
Seguros pagados por anticipado	a)	33.972	23.278
Otros		-	85.419
Total		33.972	108.689

a) Saldo comprende los valores de primas de seguros renovados en el periodo 2019, 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:

Nº Póliza	Tipo de Cobertura	Vigencia (Desde)	Vigencia (Hasta)	Monto de Cobertura	Valor de la Prima
88041900001	SEGURO DE CREDITO	14/01/15	14/01/20	7.400.000	18.179
88041900008	SEGURO DE CREDITO	14/01/15	14/01/20	500.000	1.090
880419	INCENDIO	14/01/15	14/01/20	1.380.000	9.906
880419	TRANSPORTES	10/01/15	14/01/20	80.100	387
88041900	VEHICULO	14/01/15	14/01/20	437.800	12.750
880419	TRANSPORTES	14/01/15	14/01/20	68.900	7.497
880419	ADQUISICION PERSONA	14/01/15	15/01/20	500.000	2.040
880419	VALUACION FISCAL	14/01/15	15/01/20	-	10.000
Total				11.340.350	82.171

7. OTROS ACTIVOS CORRIENTES

Comprende:

		... Diciembre 31 ...	
		2019	2018
Depósitos en Garantía		14.418	14.418
Total		14.418	14.418

BIOBAC S.A.

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019

- Corresponde a valores pagados como garantía de los contratos de arrendamiento de los locales y oficinas ubicadas en la ciudad de Machala y Guayaquil.

5. PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPOS

Comprende:

	... Diciembre 31 ...	
	2019	2018
Costo	1.069.541	579.169
Depreciación acumulada	(284.988)	(221.427)
<u>Total</u>	<u>784.553</u>	<u>357.742</u>

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

Activos al costo - periodo 2019

	Terminos	Edificios de Oficina	Muebles y Enseres	Activos	Maquinaria y equipos arrendados	Equipos de computación	Repuestos y Tapaos	Total
Costo a inicios Periodo 2019	—	26.760	75.000	88.443	2.400	42.000	—	254.603
Adquisiciones Valor	447.200	1.000	11.400	(51.000)	—	17.200	42.000	556.600
Costo 31/12/2019	447.200	27.760	86.400	37.443	2.400	59.200	42.000	1.000.403

Depreciación acumulada - periodo 2019

	Equipos de Oficina	Muebles y Enseres	Activos	Maquinaria y equipos arrendados	Equipos de computación	Total
Depreciación acumulada Inicio 1/2019	(26.100)	(24.000)	(123.400)	(7.000)	(40.927)	(321.427)
Depreciación Valor	(2.100)	(5.100)	(88.000)	—	(5.377)	(95.577)
Costo 31/12/2019	(28.200)	(29.100)	(211.400)	(7.000)	(46.304)	(421.004)

BIOLAC S.A.**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019****9. ACTIVOS INTANGIBLES**

Comprende:

	<u>... Diciembre 31 ...</u>	
	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Registros exitarios	17.100	-
Amortización acumulada	(1.005)	-
<u>Total</u>	<u>16.105</u>	<u>-</u>

10. ACTIVOS POR DERECHO DE USO

Comprende:

	<u>... Diciembre 31 ...</u>	
	<u>2019</u>	<u>2018</u>
<u>Activos por derecho de uso</u>	<u>401.498</u>	<u>-</u>
Arrendamiento de vehículos	300.104	-
Arrendamiento de oficinas y bodegas	201.393	-
Depreciación acumulada	(140.883)	-
<u>Total</u>	<u>460.613</u>	<u>-</u>

Comprende el reconocimiento inicial a valor presente de los pagos por los arrendamientos de los contratos de arrendamientos que la compañía al 1 de enero del 2019 mantenía vigentes.

11. DEBIDACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS

Comprende:

	<u>... Diciembre 31 ...</u>	
	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Banco Pichincha	208.630	95.609
Banco Litoral	5.071	16.278
Banco Guayaquil	227.541	448.564
<u>Total</u>	<u>502.542</u>	<u>560.850</u>

BIOBAC S.A.

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS Al 31 DE DICIEMBRE DE 2019

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.	162.851	30/6/2016	26/2/2020	8,96%	47.333
Banco Guayaquil S.A.	210.000	20/3/2018	20/3/2023	8,96%	147.159
Banco Guayaquil S.A.	49.120	4/4/2017	5/4/2020	11,25%	8.320
Banco Guayaquil S.A.	41.546	6/11/2016	6/10/2021	8,38%	37.038
Banco del Litoral S.A.	31.337	2/5/2017	1/5/2020	11,20%	1.056
Banco Pichincha C.A.	187.636	27/11/2016	11/10/2024	8,96%	194.400
Banco Pichincha C.A.	106.287	11/5/2018	11/4/2023	9,33%	75.246
Total	787.315				893.662

- El interés pagado por el cruce de las operaciones de financiamiento durante el periodo 2019 asciende a \$ 52.827.

Detalle de garantías:

Para respaldar las operaciones de crédito la compañía mantiene en garantía los siguientes activos de su propiedad:

Banco Guayaquil S.A.	CRÉDITO PROTECTOR SOBRE Bienes Muebles Pertenecientes a BIOBAC S.A. por \$174.480.000
Banco Guayaquil S.A.	CRÉDITO AL COMERCIO SOBRE CRÉDITOS TRANSFERIDOS GARANTIZADOS
Banco Guayaquil S.A.	RESERVA DE FONDO DE GARANTÍA AL COMERCIO, SOBRE CRÉDITOS AL COMERCIO
Banco del Litoral S.A.	RESERVA DE FONDO DE GARANTÍA SOBRE CRÉDITOS AL COMERCIO
Banco Pichincha S.A.	Tercera garantía en la Pichincha Fidei, Avenida Miguel Alemán por \$ 164.361.114, CRÉDITO AL COMERCIO AL SECTOR PRODUCTIVO por \$ 1.000.000.000 y sobre la garantía por \$ 1.000.000.000
Banco Pichincha S.A.	RESERVA DE FONDO DE GARANTÍA SOBRE CRÉDITOS AL COMERCIO

12. CUENTAS POR PAGAR

Comprende:

		... Diciembre 31 ...	
		2019	2018
Proveedores locales	a)	181.573	75.662
Proveedores del Exterior	b)	2.563.475	1.850.434
Partes Relacionadas		-	659
Otras cuentas por pagar	c)	50.278	185.075
Total		2.825.126	2.192.833

WOBAC S.A.

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

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

13. IMPUESTOS

13.1 Activos y pasivos por impuestos corrientes:

	— Diciembre 31 —	
	2018	2018
Activos por impuestos corrientes:		
Crédito tributario IVA	-	82
Retenciones en la fuente de IR	77.284	78.705
Subtotal	77.284	78.787
Pasivos por impuestos corrientes:		
Retenciones en la fuente de IVA	5.050	5.822
Retenciones en la fuente de IR	5.288	5.817
Retención de IR empleados	2.213	5.547
Impuesto a la Renta por pagar	78.448	83.154
Contribución Temporal	a) 12.397	-
Subtotal	101.394	95.340
Pasivos por impuesto no corriente:		
Contribución Temporal	a) 24.783	-
Pasivo por impuesto diferido	1.491	-
Subtotal	26.274	-
Posición neta	(50.365)	(19.853)

- a) Comprende la provisión por los periodos 2020 hasta 2022 del pago fijo de la contribución única y temporal sobre los ingresos declarados en el ejercicio fiscal 2018. Art. 56 "Ley Orgánica de Simplificación y pregravidad tributaria".

BIORAC S.A.

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019

13.2 Impuesto a las ganancias – Sobre la utilidad gravable del periodo 2019, la empresa calcula el 25% por el concepto de Impuesto a la Renta.

	... Diciembre 31 ...	
	2019	2018
Utilidad del periodo	313.507	322.228
Diferencias permanentes:		
(-) Participación trabajadores	(32.038)	(40.334)
(+) Gastos no deducibles locales	112.858	58.286
(-) Reducciones adicionales	-	(29.805)
Diferencias Temporarias:		
(+) Provisión Jubilación premial y Desahucio	28.242	20.281
(-) Pagos de desahucio y personal cesado	(820)	-
(+) Otras diferencias temporarias	(5.966)	-
Utilidad gravable	313.792	332.817
Determinación del pago:		
Impuesto calculado	78.448	83.154
Anticipo determinado	-	54.301
Saldo del anticipo pendiente de pago	-	-
(-) Retenciones en la fuente del año	77.284	78.705
Impuesto a la renta por pagar	1.164	6.448

Las deducciones de impuesto a la renta, retenciones en la fuente o impuesto al valor agregado están sujetas 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, gastos, gastos no deducibles y otros.

13.3 Activos por Impuesto Diferido

Comprende:

	... Diciembre 31 ...	
	2019	2018
Impuesto diferido	11.358	5.000
Total	11.358	5.000

BIDRAC S.A.

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019

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

14. PASIVOS ACUMULADOS

Comprimido:

	<u>... Diciembre 31 ...</u>	
	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Décimo tercer sueldo	4.828	4.388
Décimo cuarto sueldo	15.861	15.328
Vacaciones	2.430	25.589
Fondo de Reserva	1.664	835
Participación a inspectores	32.038	46.314
Total	56.821	88.455

El movimiento de los beneficios sociales es el siguiente:

	<u>Décimo tercer</u>	<u>Décimo cuarto</u>	<u>Vacaciones</u>	<u>Fondo de Reserva</u>	<u>Participación a inspectores</u>	<u>Total</u>
Entre 1-2018	4.388	15.328	25.589	835	46.314	88.455
Provisiones	75.704	20.408		60.418	33.700	186.530
pagos	(74.876)	(14.862)	(7.822)	(31.788)	(40.734)	(169.079)
correcciones			(15.342)			(15.342)
Diciembre 31, 2019	4.828	15.861	2.430	1.664	32.038	56.821

- La compañía en el periodo 2019 cargo a resultados por concepto de gastos de sueldos el valor de US\$758.708, y por concepto de transferencias sociales US\$255.402; (incluyendo el aporte patronal 12,15%); los cuales representan el 33,66% sobre el total de sueldos y salarios.

BIORAC S.A.

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019

15. CUENTAS POR PAGAR A LARGO PLAZO

Comprende:

		... Diciembre 31 ...	
		2019	2018
Cuenta por pagar garantía	a)	102.988	9.757
Pasivo por arrendamientos	b)	474.647	-
Total		577.635	9.757

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

b) Comprende el reconocimiento inicial a valor presente de los valores no cancelados de los contratos de arrendamiento que al 1 de enero del 2019 la compañía mantenía vigente, también incluye las cargas por intereses que se reconocen en el resultado del periodo, tal como lo establece la NIIF 16 "Arrendamientos". Ver nota 10

16. OBLIGACIONES POR BENEFICIOS DEFINIDOS

Comprende:

		... Diciembre 31 ...	
		2019	2018
Jubilación patronal		55.826	65.743
Beneficiación por desahucio		37.010	30.864
Total		92.836	96.607

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

BIORAC S.A.

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019

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

	<u>2019</u>
Saldo al comienzo del año	55.743
Costo de los servicios del periodo	16.594
Garantías reconocidas en el CRI	(11.830)
Reducciones y liquidaciones anticipadas	(4.481)
<u>Total</u>	<u>55.326</u>

Beneficiarios 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 de Trabajo.

Los movimientos de la obligación por desahucio fueron los siguientes:

	<u>2019</u>
Saldo al comienzo del año	35.664
Costo de los servicios del periodo	9.549
Garantías reconocidas en el CRI	(1.471)
Beneficios pagados	(5.232)
<u>Total</u>	<u>37.910</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 atribuya la misma cantidad de beneficio a cada año de servicio. Tomando en consideración el uso de hipótesis actuariales, los costos para el ejercicio 2019 son los siguientes:

	<u>... Diciembre 31 ...</u>	
	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Tasa(s) de descuento	8,21%	7,72%
Tasa(s) del incremento salarial	1,50%	1,50%

BIOBAC S.A.

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019

17. BALDOS 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 período 2019 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>2019</u>
<u>Cuentas por cobrar</u>		
Sistemacua S.A.	Beneficios	13.394
<u>Total</u>		<u>13.394</u>

Saldo correspondiente a valores por cobrar a Sistemacua S.A. por beneficios sociales adeudados a sus empleados al momento que realizaron el cambio de empleador con todos los beneficios sociales hacia BIOBAC S.A.

b) Transacciones

Un detalle de las transacciones efectuadas con compañías relacionadas en el período 2019:

<u>Relacionadas</u>	<u>Transacción</u>	<u>No.</u>	<u>2019</u>
Sistemacua S.A.	Anticipo	20	\$ 93.948
Sistemacua S.A.	Servicios	5	\$ 16.220
<u>Total</u>			<u>110.168</u>

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

BIOBAC S.A.

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS Al 31 DE DICIEMBRE DE 2019

III. PATRIMONIO

Comprende:

		... Diciembre 31 ...	
		2019	2018
Capital Social)	a)	100.200	100.200
Reservas	b)	51.174	51.174
Resultados acumulados	c)	137.647	138.621
Utilidad del ejercicio		107.947	106.800
Total		396.968	486.895

- a) Al 31 de diciembre del 2019, 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\$	%
Chimborro S.A.	100.200	100.200	99,99%
Malconado Serrano Angel Eduardo	1	1	0,00%
Total	100.200	100.200	100%

b) Reservas

Comprende:

		... Diciembre 31 ...	
		2019	2018
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 al 50% del capital pagado, al 31 de diciembre del 2019 la Reserva asciende a 14,5% 50.100 equivalente al 50% del Capital Social.

BIOBAC S.A.

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019

C) Resultados Acumulados

Comprende:

	... Diciembre 31 ...	
	2019	2018
Utilidades acumuladas	155.800	172.280
Otros resultados integrales	(18.358)	(33.459)
Total	137.442	138.821

- Se reconoció Otros resultados integrales de pérdida/ganancia actuarial por medición de beneficios a empleados según estudio actuarial realizado al 31 de diciembre de 2019.

19. INGRESOS, COSTOS Y GASTOS

Comprende:

Sector	Ventas netas	Costo de venta	Margen comercial	% Ingresos	% Costo
El Dorado	4.331.176	2.755.587	1.562.740	15,60%	31,26%
El Oro	1.355.873	1.265.063	1.333.311	16,52%	24,32%
Moravia	347.826	343.683	325.541	3,74%	4,16%
TOTAL	6.034.875	4.364.333	3.217.592	16,14%	34,34%

A continuación, un resumen de los gastos clasificados por su función y naturaleza en el periodo 2019:

BIORAC S.A.

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2010

Nombre	Estado 2010	Estado administrado	Estado financiero	Otros ingresos/egresos	TOTAL
Quintos y sextos	124,591	108,731	-	-	758,798
Intereses por depósitos	85,933	34,788	-	-	90,623
Aportes en 200 millones de pesos	88,184	92,138	-	-	344,769
Otros por ende por otros	31,322	61,455	-	-	294,352
Subsidios pasivos	1,402	9,102	-	-	16,194
Beneficios por devaluación	1,049	9,954	-	-	3,844
Intereses	1,736	8,891	-	-	14,609
Comisiones	127,071	189,276	-	-	123,493
Maneja de transacciones	21,884	60,432	-	-	76,288
Costos de los	48,947	65,795	-	-	341,799
Alquiler de vehículos	19,709	16,400	-	-	21,124
Manutención de autos	9,275	14,494	-	-	24,714
Servicios Básicos	7,100	11,118	-	-	38,085
Seguros de Incendios	2,682	2,114	-	-	3,409
Industria	84,888	84,139	-	-	158,865
Transportación y telecomunicaciones	20,248	39,861	-	-	39,449
Administración y mantenimiento	31,718	48,558	-	-	64,809
Costos de viaje	12,888	41,487	-	-	11,858
Otros gastos	24,400	17,409	-	-	61,942
Impuestos de renta	55,157	27,509	-	-	27,138
Impuestos, contribuciones y otros	10,152	21,428	-	-	32,982
Organización y servicios	48,159	16,481	-	-	158,284
Servicios de seguridad	7,127	3,100	-	-	5,411
Servicios computacionales	4,917	10,427	-	-	17,246
Comisiones y honorarios	9,381	12,943	-	-	20,814
Costos de depreciación	1,889	7,140	-	-	11,498
Valores pagados a socios	-	-	61,407	-	12,807
Reserva financiera por otros ingresos	-	-	29,624	-	58,648
Impuesto a la renta de los socios	-	-	283,832	-	283,832
Otros gastos operativos	-	-	32,818	-	28,708
Otros ingresos	-	-	-	140,452	140,452
Mantenimiento de edificios	-	-	-	754	280
Costos de depreciación	-	-	-	600	600
Industria	-	-	-	28,541	27,381
TOTAL	2,088,512	1,400,398	821,684	171,697	2,484,291

26. CONTRATOS

Al 31 de diciembre del 2010, un resumen de los principales contratos que la compañía mantiene vigentes.

Ciudad	Nombre del Contrato	Administrador	Antes de 2010	Costo	Fecha de inicio	Fecha de terminación
Quito	Contrato de arrendamiento	COMERCIAL S.A. (C.A.)	BIORAC S.A.	1,118	1/1/2008	1/1/2010
Quito	Contrato de arrendamiento	Compañía de Arrendamiento	BIORAC S.A.	1,000	1/1/2010	1/1/2010
Quito	Contrato de arrendamiento	Compañía de Arrendamiento	BIORAC S.A.	1,000	1/1/2010	1/1/2010
Quito	Contrato de arrendamiento	Compañía de Arrendamiento	BIORAC S.A.	1,000	1/1/2010	1/1/2010
Quito	Contrato de arrendamiento	Compañía de Arrendamiento	BIORAC S.A.	1,000	1/1/2010	1/1/2010
Quito	Contrato de arrendamiento	Compañía de Arrendamiento	BIORAC S.A.	1,000	1/1/2010	1/1/2010

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

Entre el 31 de diciembre del 2019 y la fecha de preparación del presente informe no se presentaron eventos que pudieran tener un efecto significativo sobre los Estados financieros en el periodo sobre el que se informa, sin embargo, es importante mencionar el siguiente acontecimiento que podría tener un impacto significativo en los Estados financieros del año 2020:

El 11 de marzo de 2020, la Organización Mundial de la Salud (OMS) declaró al COVID-19 como una pandemia y a partir de dicha fecha el Gobierno de Ecuador ha decretado el estado de excepción y de emergencia sanitaria en el territorio nacional, adoptando varias medidas de prevención relacionadas principalmente con cierre de sus fronteras, restricciones de movilidad interna, suspensión de ciertas actividades productivas, educativas y eventos masivos, entre otras medidas. El brote de COVID-19 trae incertidumbre a las empresas y economías a nivel mundial, esperándose un impacto significativo en la economía global dentro del primer semestre de 2020. El impacto general en las operaciones de la Compañía dependerá en gran medida de la solidez económica que estas ejerzan y de qué tan rápido se resanude la actividad económica en el país y a nivel mundial. La administración de la Compañía se encuentra realizando un monitoreo permanente sobre esta situación a fin de minimizar los impactos en sus operaciones.