

**BIOFACTOR S.A.**

**ESTADOS FINANCIEROS**

**31 DE DICIEMBRE DEL 2014 Y 2013**

**INDICE**

Informe de los auditores independientes

Estado de situación financiera

Estado de resultados integrales

Estado de cambios en el patrimonio

Estado de flujos de efectivo

Notas a los estados financieros

**Abreviaturas usadas:**

|      |   |   |
|------|---|---|
| US\$ | - | Dólar estadounidense                          |
| NIIF | - | Norma Internacional de Información Financiera |
| RUC  | - | Registro Único de Contribuyente               |
| SRI  | - | Servicio de Rentas Internas                   |
| IESS | - | Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social     |

## INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

A los Accionistas de

**Biofactor S.A.**

Guayaquil, 30 de abril del 2015

1. Hemos auditado los estados financieros que se acompañan de Biofactor S.A., que comprenden el estado de situación financiera al 31 de diciembre del 2014, y los correspondientes estados de resultados integrales, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, así como un resumen de las políticas contables significativas y otras notas explicativas.

### **Responsabilidad de la Administración de la Compañía por los estados financieros**

2. La Administración de Biofactor S.A, es responsable de la preparación y presentación razonable de estos estados financieros de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) y del control necesario para permitir la preparación de estados financieros que estén libres de distorsiones significativas, debido a fraude o error.

### **Responsabilidad del auditor**

3. Nuestra responsabilidad es expresar una opinión sobre estos estados financieros basados en nuestra auditoría. Nuestra auditoría fue efectuada de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría. Dichas normas requieren que cumplamos con requisitos éticos y planifiquemos y realicemos la auditoría para obtener certeza razonable de que los estados financieros no están afectados por distorsiones significativas. Una auditoría comprende la aplicación de procedimientos destinados a la obtención de la evidencia de auditoría sobre las cantidades y revelaciones presentadas en los estados financieros. Los procedimientos seleccionados dependen del juicio del auditor e incluyen la evaluación del riesgo de distorsiones significativas en los estados financieros por fraude o error. Al efectuar esta evaluación de riesgo, el auditor toma en consideración los controles internos de la Compañía, relevantes para la preparación y presentación razonable de sus estados financieros, a fin de diseñar procedimientos de auditoría adecuados a las circunstancias, pero no con el propósito de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la entidad. Una auditoría también comprende la evaluación de que los principios de contabilidad utilizados son apropiados y de que las estimaciones contables hechas por la Administración son razonables, así como una evaluación de la presentación general de los estados financieros. Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido es suficiente y apropiada para proporcionar una base para expresar nuestra opinión de auditoría.

A los miembros del Directorio y Accionistas de  
**Biofactor S.A**  
Guayaquil, 30 de abril del 2015

## Opinión

4. En nuestra opinión, los estados financieros arriba mencionados presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes, la situación financiera de Biofactor S.A., al 31 de diciembre del 2014, así como 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).

## Párrafo de énfasis

5. Sin calificar nuestra opinión, informamos que los estados financieros adjuntos, de Biofactor S.A., al 31 de diciembre del 2013, fueron examinados por otros auditores cuyo dictamen fechado 28 de marzo del 2014, expresó una opinión sin salvedades sobre dichos estados financieros.

MOORE STEPHENS

Número de Registro en la  
Superintendencia de  
Compañías: SC-RNAE-2-760



Fernando Castellanos R.  
Representante Legal  
No. de Licencia Profesional: 17-3366R



**BIOFACTOR S.A.**

**ESTADOS DE RESULTADOS INTEGRALES**  
**AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014 y 2013**  
(Expresados en dólares estadounidenses)

|  | Referencia a<br><u>Notas</u> | <u>2014</u>        | <u>2013</u>        |
|--|------------------------------|--------------------|--------------------|
| Ventas   | 26                           | 7.400.238          | 6.512.535          |
| Costo de Venta   |                              | <u>(5.644.244)</u> | <u>(4.955.094)</u> |
| Utilidad Bruta   |                              | 1.755.994          | 1.557.441          |
| <u>Gastos operativos</u>   |                              |                    |                    |
| Gastos administrativos y de ventas                                       | 27                           | <u>(1.266.437)</u> | <u>(1.366.215)</u> |
| Utilidad Operacional   |                              | 489.557            | 191.226            |
| Gastos Financieros   |                              | (500.725)          | (483.214)          |
| Otros Ingresos (Gastos), neto  |                              | (9.927)            | 550                |
| Pérdida antes de impuesto a la renta                                     |                              | <u>(21.095)</u>    | <u>(291.438)</u>   |
| Impuesto a la renta  | 20                           | (63.157)           | (67.766)           |
| Pérdida neta y resultado integral del año                                |                              | <u>(84.252)</u>    | <u>(359.204)</u>   |
| Otros Resultados Integrales  |                              |                    |                    |
| Pérdida actuarial en jubilación<br>patronal y bonificación por desahucio | 23                           | (11.791)           | -                  |
| Pérdida neta y resultado integral del año                                |                              | <u>(96.043)</u>    | <u>(359.204)</u>   |

Las notas explicativas anexas son parte integrante de los estados financieros.

  
Ing. Agustín Guerrero Suárez  
Representante Legal

  
CPA. Juan Nieto  
Contador General

BIOFACTOR S.A.

ESTADOS DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO  
AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014 Y 2013  
(Expresados en dólares estadounidenses)

|  | Capital pagado | Aportes para futura capitalización | Reserva Legal | Otros Resultados Integrales | Resultados acumulados |                       |           |
|--|----------------|------------------------------------|---------------|-----------------------------|-----------------------|-----------------------|-----------|
|  |                |                                    |               |                             | Adopción de NIIF      | Resultados acumulados | Total     |
| Saldo al 1 de enero del 2013   | 800            | -                                  | 2.260         | -                           | (8.938)               | 246.252               | 240.374   |
| Resolución de la Junta General de Accionistas del 14 de octubre del 2013:                              |                |                                    |               |                             |                       |                       |           |
| Hspanogroup S.A. - Compensación de crédito   | -              | 2.100.000                          | -             | -                           | -                     | -                     | 2.100.000 |
| Reversión de revaluación maquinarias y equipos   | -              | -                                  | -             | -                           | 8.410                 | -                     | 8.410     |
| Resultado integral del año   | -              | -                                  | -             | -                           | -                     | (359.204)             | (359.204) |
| Saldo al 31 de diciembre del 2013  | 800            | 2.100.000                          | 2.260         | -                           | (528)                 | (112.952)             | 1.989.580 |
| Capitalización aprobada por la Superintendencia de Compañías según resolución del 31 de julio del 2014 | 2.100.000      | (2.100.000)                        |               |                             |                       |                       |           |
| Resultado integral del año   | -              | -                                  | -             | (11.791)                    | -                     | (84.252)              | (96.043)  |
| Saldo al 31 de diciembre del 2014  | 2.100.800      | -                                  | 2.260         | (11.791)                    | (528)                 | (197.204)             | 1.893.537 |

Las notas explicativas anexas son parte integrante de los estados financieros.



Ing. Agustín Guerrero Suárez  
Representante Legal



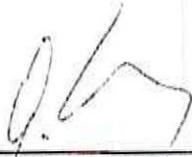
CPA. Juan Nieto  
Contador General

**BIOFACTOR S.A.**

**ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO**  
**AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014 Y 2013**  
(Expresados en dólares estadounidenses)

|  | Referencia<br>a Notas | 2014               | 2013             |
|--|-----------------------|--------------------|------------------|
| <b>Flujo de efectivo de las actividades de operación</b>               |                       |                    |                  |
| Recibido de clientes   |                       | 6.497.001          | 6.756.144        |
| Pagado a proveedores y empleados                                       |                       | (5.617.804)        | (6.915.170)      |
| Otros, neto  |                       | (9.927)            | 549              |
| Efectivo neto provisto por (utilizado en) las actividades de operación |                       | <u>869.270</u>     | <u>(158.477)</u> |
| <b>Flujo de efectivo de las actividades de inversión:</b>              |                       |                    |                  |
| Adiciones netas de propiedades y equipos                               | 11                    | (2.117.909)        | (822.651)        |
| Efectivo neto utilizado en las actividades de inversión                |                       | <u>(2.117.909)</u> | <u>(822.651)</u> |
| <b>Flujo de efectivo de las actividades de financiamiento:</b>         |                       |                    |                  |
| Recepción de dinero por nuevos préstamos                               |                       | 3.032.195          | 1.228.163        |
| Pagos efectuados por préstamos   |                       | (1.936.313)        | (361.321)        |
| Efectivo neto provisto por las actividades de financiamiento           |                       | <u>1.095.882</u>   | <u>866.842</u>   |
| Disminución neto de efectivo y equivalentes de efectivo                |                       | (152.757)          | (114.286)        |
| Efectivo y equivalentes de efectivo al inicio del año                  |                       | 13.270             | 127.556          |
| Efectivo y equivalentes de efectivo al final del año                   | 6                     | <u>(139.487)</u>   | <u>13.270</u>    |

Las notas explicativas anexas son parte integrante de los estados financieros.

  
Ing. Agustín Guerrero Suárez  
Representante Legal

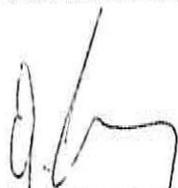
  
CPA. Juan Nieto  
Contador General

**BIOFACTOR S.A.**

**CONCILIACION ENTRE LA UTILIDAD NETA Y LOS  
FLUJOS PROVISTO POR ACTIVIDADES DE OPERACION  
AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014 Y 2013  
(Expresados en dólares estadounidenses)**

|  | Referencia<br>a Notas | <u>2014</u>    | <u>2013</u>      |
|--|-----------------------|----------------|------------------|
| <b>Fujo de efectivo de las actividades de operación:</b>               |                       |                |                  |
| Utilidad neta del año  |                       | (84.252)       | (359.204)        |
| Más cargos a resultados que no representan movimiento de efectivo:     |                       |                |                  |
| Depreciación de activos fijos  | 11                    | 218.797        | 211.951          |
| Amortización por descuento en obligación                               |                       | 34.039         | 51.386           |
| Jubilación patronal y bonificación por desahucio                       | 22                    | 11.912         | 2.096            |
|  |                       | <u>180.496</u> | <u>(93.771)</u>  |
| <b>Cambios en activos y pasivos:</b>                                   |                       |                |                  |
| Documentos y cuentas por cobrar  |                       | (903.237)      | 55.458           |
| Inventarios  |                       | 609.346        | (245.296)        |
| Gastos pagados por anticipado  |                       | 8.058          | 3.742            |
| Otros activos  |                       | (499)          | (3.000)          |
| Documentos y cuentas por pagar   |                       | 937.761        | 207.695          |
| Pasivos acumulados   |                       | 37.718         | (83.305)         |
| Pagos de jubilación patronal y desahucio                               |                       | (373)          | -                |
| Efectivo neto provisto por (utilizado en) las actividades de operación |                       | <u>869.270</u> | <u>(158.477)</u> |

Las notas explicativas anexas son parte integrante de los estados financieros.



Ing. Agustín Guerrero Suárez  
Representante Legal



CPA. Juan Nieto  
Contador General