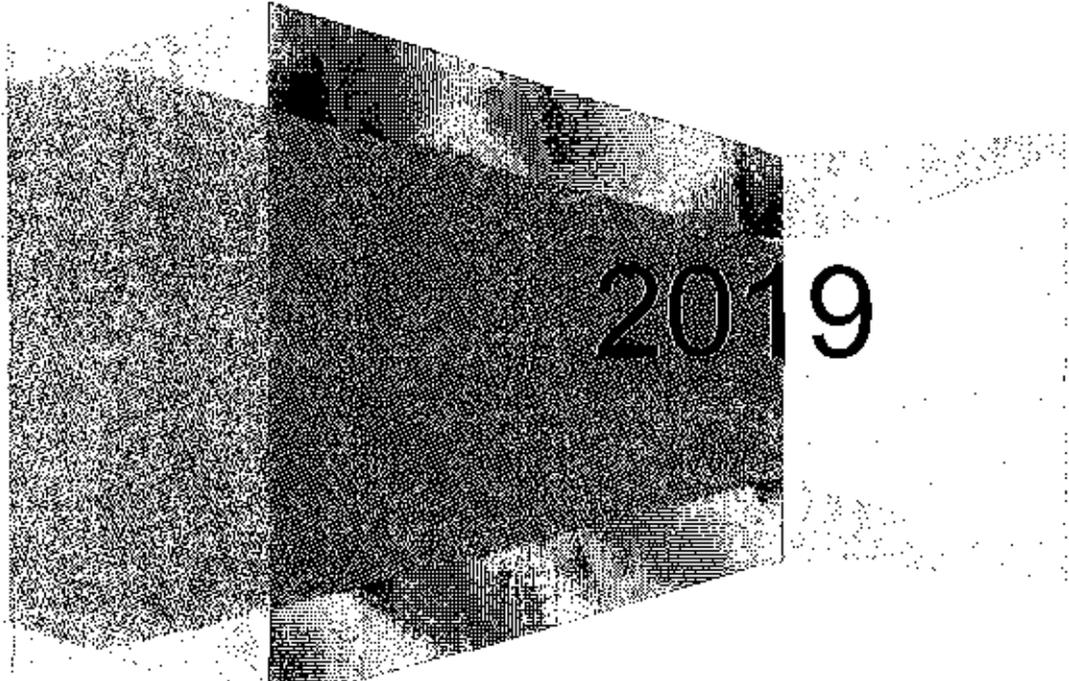


**BIOTECNOLOGIA & GENETICA
MARINA S.A. (BIOGEMAR)
INFORME DE AUDITORIA
SOBRE LOS ESTADOS FINANCIEROS
SEPARADOS BAJO NORMAS INTERNACIONALES
DE INFORMACION FINANCIERA.**



2019

BIOTECNOLOGIA & GENETICA MARINA S.A. (BIOGEMAR)

ESTADOS FINANCIEROS SEPARADOS

31 DE DICIEMBRE DE 2019

INDICE

Informe de los auditores independientes

Estado de Situación Financiera Separado

Estados del Resultado Integral Separado

Estados de Cambios en el Patrimonio Separado

Estados de Flujos de Efectivo Separado

Notas a los Estados Financieros Separados

Abreviaturas:

US\$	- Dólares estadounidenses
NIIF	- Normas Internacionales de Información Financiera
NIA	- Normas Internacionales de Auditoría
IASB	- Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad
IESBA	- Consejo de Normas Internacionales de Ética para Contadores
La Compañía	- BIOTECNOLOGIA & GENETICA MARINA S.A. (BIOGEMAR)
La Administración	- Directivos de la Compañía

INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

A los Señores Accionistas de
BIOTECNOLOGIA & GENETICA MARINA S.A. (BIOGEMAR)

Guayaquil, 15 de junio del 2020

Informe sobre los estados financieros (no consolidados)

Hemos auditado los estados financieros separados adjuntos de BIOTECNOLOGIA & GENETICA MARINA S.A. (BIOGEMAR), que comprenden el estado de situación financiera al 31 de diciembre del 2019, y los correspondientes estados separados de resultado integral, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, así como el resumen de las políticas contables significativas y otras notas aclaratorias.

Base para opinión con salvedades

1. Debido a que fuimos contratados como auditores de la Compañía con fecha posterior al cierre del ejercicio, no presencié los inventarios físicos y, debido a la naturaleza de los registros contables, no pude satisfacerme a través de otros procedimientos de auditoría del importe del inventario que al 31 de diciembre de 2019 suman \$ 666,003 y del costo de ventas del ejercicio.

Opinión del Auditor

En nuestra opinión, excepto por los efectos del asunto descrito en párrafo base para opinión con salvedades, los estados financieros separados adjuntos presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes, la situación financiera de BIOTECNOLOGIA & GENETICA MARINA S.A. (BIOGEMAR) al 31 de diciembre del 2019, así como sus resultados, los cambios en el patrimonio y sus flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF), emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB).

Fundamentos de la opinión

Nuestra auditoría fue efectuada de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría (NIA). Nuestras responsabilidades bajo estas normas se describen más adelante en este informe en la sección "Responsabilidades del auditor para la auditoría de los estados financieros separados". Somos independientes de BIOTECNOLOGIA & GENETICA MARINA S.A. (BIOGEMAR) de acuerdo con el Código de Ética para Profesionales de la Contabilidad del Consejo de Normas Internacionales de Ética para Contadores (IESBA por sus siglas en Inglés) y las disposiciones de independencia de la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros del Ecuador, y hemos cumplido las demás responsabilidades de ética de conformidad con dicho Código. Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido es suficiente y apropiada para proporcionar una base para nuestra opinión.

Responsabilidad de la Administración en relación a los estados financieros separados

La Administración de la Compañía es responsable de la preparación y presentación razonable de que los estados financieros separados adjuntos de conformidad con Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB), y del control interno determinado por la Administración como necesario para permitir la preparación de los estados financieros separados libres de errores materiales, debido a fraude o error.

En la preparación de los estados financieros separados adjuntos, la Administración es responsable de evaluar la capacidad de la Compañía para continuar como negocio en marcha, revelando, según corresponda, los asuntos relacionados con la continuidad de la operación y la utilización de la base contable apropiada a menos que la Administración tenga la intención de liquidar la Compañía o cesar sus operaciones, o bien, no tenga otra alternativa realista que hacerlo.

Responsabilidad del auditor en relación a los estados financieros separados

Los objetivos de nuestra auditoría son obtener seguridad razonable que los estados financieros en su conjunto están libres de errores materiales, debido a fraude o error, y emitir un Informe de auditoría que incluya nuestra opinión. Seguridad razonable es un alto grado de seguridad, pero no garantiza que una auditoría realizada de conformidad con Normas Internacionales de Auditoría (NIA), detectará siempre un error material cuando este exista. Errores pueden surgir debido a fraude o error y son considerados materiales, si, individualmente o en su conjunto, pueden razonablemente preverse 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 juicio profesional y mantenemos un escepticismo profesional durante toda la auditoría. También:

- Identificamos y evaluamos los riesgos de error material en los estados financieros, debido a fraude o error, diseñamos y ejecutamos procedimientos de auditoría para responder a dichos riesgos y obtenemos evidencia de auditoría suficiente y adecuada para proporcionar una base para nuestra opinión. El riesgo de no detectar un error material debido a fraude es más elevado que en el caso de una incorrección material debido a error, ya que el fraude puede implicar colusión, falsificación, omisiones deliberadas, manifestaciones intencionadamente erróneas o vulneración del control interno.
- Obtenemos un entendimiento del control interno relevante para la auditoría a fin de diseñar procedimientos de auditoría que sean apropiados en las circunstancias, pero no con el propósito de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la Compañía.
- Evaluamos si las políticas contables aplicadas son apropiadas y si las estimaciones contables y la correspondiente información revelada por la Administración es razonable.
- Concluimos sobre lo adecuado de la utilización, por parte de la Administración, de la base contable de negocio en marcha y, basados en la evidencia de auditoría obtenida, concluir si existe o no una incertidumbre material relacionada con eventos o condiciones que pueden generar dudas significativas sobre la capacidad de la Compañía para continuar como negocio en marcha. Si concluimos que existe una incertidumbre material, se requiere que llamemos la atención en nuestro informe de auditoría a las respectivas revelaciones en los estados financieros o, si dichas revelaciones son adecuadas, expresar una opinión modificada. Nuestras conclusiones se basan en la evidencia de auditoría obtenida hasta la fecha de nuestro Informe de auditoría, sin embargo,

eventos o condiciones futuros pueden ocasionar que la Compañía deje de ser una empresa en funcionamiento.

- Evaluamos la presentación general, la estructura y el contenido de los estados financieros. Incluyendo las revelaciones, y si los estados financieros representan las transacciones y eventos subyacentes de un modo que logren una presentación razonable

Comunicamos a los responsables de la Administración de la Compañía respecto a, entre otros asuntos, el alcance y el momento de realización de la auditoría planificada y los hallazgos significativos, así como cualquier deficiencia significativa de control interno que identificamos en el transcurso de la auditoría.

Proporcionamos a los responsables de la Administración una declaración de que hemos cumplido con los requerimientos de ética en relación con la independencia e informamos acerca de todas las relaciones y otros asuntos de los que se pueden esperar razonablemente que pueden afectar a nuestra independencia, y en su caso, las correspondientes salvaguardas. Entre los asuntos comunicados a la Administración de la Compañía, determinamos aquellos que fueron significativos en la auditoría de los estados financieros separados del año actual y que son, en consecuencia, las cuestiones clave de la auditoría salvo que las disposiciones legales o reglamentarias prohíban revelar públicamente estos asuntos o, en circunstancias extremadamente poco frecuentes, determinemos que un asunto no se debería comunicar en nuestro Informe porque razonablemente esperamos que las consecuencias adversas superarían los beneficios de interés público de la comunicación.

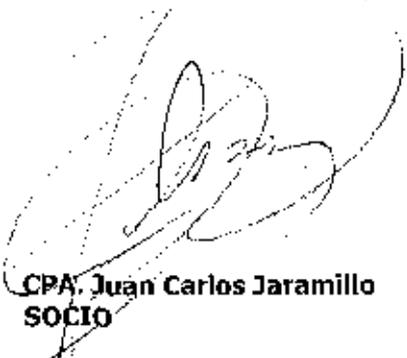
Informe sobre otros requisitos legales y reglamentarios en calidad del auditor externo

Sin calificar nuestra opinión, manifestamos que, de acuerdo a disposiciones legales vigentes el Informe sobre el cumplimiento de obligaciones tributarias del periodo fiscal 2019, será presentado posteriormente por separado en las fechas que para el efecto señala anualmente el Servicio de Rentas Internas.



VISION ESTRATEGICA S.A.
AUDITORES EXTERNOS

No de Registro en la Superintendencia de Compañías
No. SC-RNAE-2-759



CPA. Juan Carlos Jaramillo
SOCIO

Registro No. 0.1397

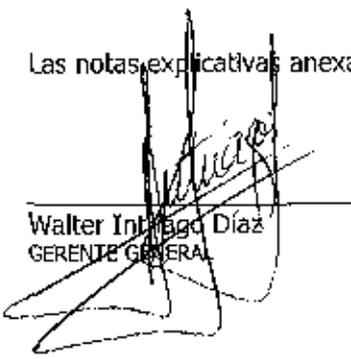
BIOTECNOLOGIA & GENETICA MARINA S.A. (BIOGEMAR)**ESTADO DE SITUACION FINANCIERA SEPARADO**

Por el año terminado al 31 de diciembre del 2019

(Expresados en dólares estadounidenses)

ACTIVOS	NOTAS	2019	PASIVOS Y PATRIMONIO	NOTAS	2019
ACTIVOS CORRIENTES:			PASIVOS CORRIENTES:		
Efectivo y sus equivalentes	5	77,568	Obligaciones financieras a corto plazo	9	1,120,148
Activos financieros	6	2,408,613	Pasivos financieros	10	1,047,405
Inventarios	7	666,003	Beneficios a empleados	11	350,915
Activos por impuestos corrientes	12	79,928	Pasivos por impuestos corrientes	12	15,964
Seguros pagados por anticipado		8,824	Total pasivos corrientes		2,534,432
Total activos corrientes		3,240,936			
ACTIVOS NO CORRIENTES:			PASIVOS NO CORRIENTES:		
Propiedades, planta y equipo	8	4,355,286	Obligaciones financieras a largo plazo	9	1,306,206
Total activos no corrientes		4,355,286	Total pasivos no corrientes		1,306,206
			Total pasivos		3,840,638
TOTAL		7,596,222	PATRIMONIO (Véase estado adjunto)	13	3,755,584
			TOTAL		7,596,222

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


Walter Inés Díaz
GERENTE GENERAL
Ramón Marcelo Castillo Alvarado
CONTADOR

BIOTECNOLOGIA & GENETICA MARINA S.A. (BIOGEMAR)**ESTADO DEL RESULTADO INTEGRAL SEPARADO**

Por el año terminado al 31 de diciembre del 2019

(Expresadas en dólares estadounidenses)

	<u>NOTAS</u>		<u>2019</u>
<u>Ingresos por actividades ordinarias</u>			
Venta de Larvas	1	4,031,287	
Venta de Nauplios	1	1,585,843	
Venta de Reproductores	1	17,462	
Servicio de análisis de laboratorio		5,165	
Venta de Algas	1	<u>3,215</u>	
Total Ingresos			5,642,971
Costo de ventas	14		<u>(4,593,570)</u>
Utilidad bruta			1,049,401
Gastos de administración y ventas	15		<u>(1,164,304)</u>
Gastos financieros			<u>(120,918)</u>
Otros ingresos/egresos			<u>(137,138)</u>
			<u>(1,422,360)</u>
Resultado integral del año			<u>(372,959)</u>

Las notas explicativas anexas son parte integrante de los estados financieros

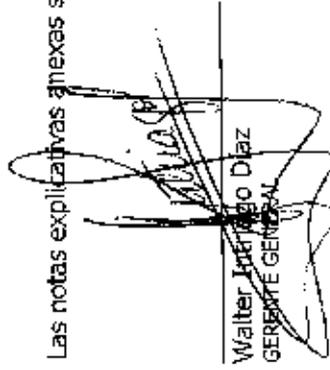

Walter Intriago Díaz
GERENTE GENERAL
Ramón Marcelo Castillo Alvarado
CONTADOR

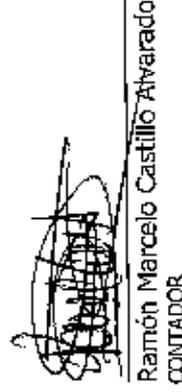
BIOTECNOLOGIA & GENETICA MARINA S.A. (BIOGEMAR)
ESTADOS DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO SEPARADO

Por el año terminado al 31 de diciembre del 2019
 (Expresados en dólares estadounidenses)

	Capital Social	Reserva legal	Superávit por revaluación de activos	Resultados Acumulados	Total
Saldo al 1 de enero de 2019	20,000	13,858	-	1,016,458	1,050,316
Revaluación de propiedades, planta y equipos según informe			3,066,869		3,066,869
Otros ajustes				11,358	11,358
Resultado integral del año				(372,959)	(372,959)
Saldo al 31 de diciembre de 2019	<u>20,000</u>	<u>13,858</u>	<u>3,066,869</u>	<u>654,857</u>	<u>3,755,584</u>

Las notas explicativas anexas son parte integrante de los estados financieros


 Walter Enrique Díaz
 GERENTE GENERAL


 Ramón Marcelo Castillo Alvarado
 CONTADOR

BIOTECNOLOGIA & GENETICA MARINA S.A. (BIOGEMAR)

ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO SEPARADO

Por el año terminado al 31 de diciembre del 2019

(Expresados en dólares estadounidense)

2019

FLUJOS DE EFECTIVO DE ACTIVIDADES DE OPERACIÓN

Recibido de clientes	5,581,621
Pagos a proveedores y trabajadores	(5,899,767)
Otras entradas (salidas) de efectivo	297,121
Efectivo neto utilizado en las actividades de operación	<u>(21,026)</u>

FLUJOS DE EFECTIVO DE ACTIVIDADES DE INVERSIÓN

Adiciones de propiedad, planta y equipo	(476,891)
Otras entradas (salidas) de efectivo	122,955
Efectivo neto provisto por (utilizado en) las actividades de inversión	<u>(353,937)</u>

FLUJOS DE EFECTIVO DE ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO

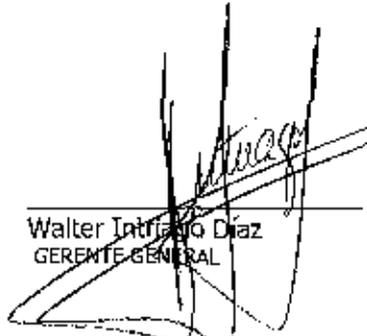
Pago de Préstamos	(206,920)
Otras entradas (salidas) de efectivo	28,658
Efectivo neto proveniente de las actividades de financiamiento	<u>(178,262)</u>

Aumento neto de efectivo (553,224)

Efectivo y equivalentes de efectivo al inicio del año 630,793

Efectivo y equivalentes de efectivo al final del año 77,568

Las notas explicativas anexas son parte integrante de los estados financieros



Walter Intriago Díaz
GERENTE GENERAL



Ramón Marcelo Castillo Alvarado
CONTADOR