BACOBO S.A.

ESTADOS FINANCIEROS

31 DE DICIEMBRE DEL 2018

INDICE:

Informe de los auditores independientes

Estados de situación financiera

Estados de resultados integrales

Estados de cambios en el patrimonio

Estados de flujos de efectivo

Notas a los estados financieros

Abreviaturas usadas:

Compañía / Bacobo	-	Bacobo S.A.
NIIF	-	Versión completa de las Normas Internacionales de Información Financiera.
IASB	-	International Accounting Estándar Board
PCGA previos	-	Principios contables generalmente aceptados previos.
US$	-	Dólares de los Estados Unidos de Norteamérica.

INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

A los accionistas de:
Bacobo S.A.
12 de junio del 2019

Opinión del auditor

Hemos auditado los estados financieros adjuntos de Bacobo S.A., que comprenden el estado de situación financiera al 31 de diciembre del 2018, y los correspondientes estados de resultados integrales, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por el año terminado en dicha fecha, así como las notas explicativas de los estados financieros que incluyen un resumen de las políticas contables significativas.

En nuestra opinión, excepto por los efectos mencionados en la sección "bases para la opinión calificada", los estados financieros adjuntos presentan razonablemente, en todos los aspectos materiales, la posición financiera de Bacobo S.A. al 31 de diciembre del 2018, el desempeño de sus operaciones, los cambios en el patrimonio y sus flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, de conformidad con la versión completa de las Normas Internacionales de Información Financiera - NIIF emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB por sus siglas en inglés).

Bases para nuestra opinión calificada

Las Normas Internacionales de Información Financiera - NIIF emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB por sus siglas en inglés) requirieron la aplicación inicial de la "NIIF-9: Instrumentos Financieros" a partir del 1 de enero del 2018 (Ver comentarios adicionales en la Nota 2.3.1).

De acuerdo con los requerimientos de esta nueva norma, las inversiones en acciones (distintas de las inversiones en subsidiarias y/o asociadas) debieron medirse a valor razonable con cambios en resultados. Con este antecedente, la Administración de la Compañía nos manifestó que no fue posible establecer con fiabilidad el valor razonable de las inversiones en acciones al 31 de diciembre y 1 de enero del 2018. Por lo tanto, los estados financieros adjuntos no miden las inversiones en acciones (distintas a las inversiones en subsidiarias y asociadas) al valor razonable con cambios en resultados. La Administración de la Compañía estima que el proceso de adopción inicial de "NIIF-9; Instrumentos financieros" concluirá durante el año 2019.

Fundamentos de la opinión

Nuestra auditoría fue efectuada de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría - NIA. Nuestras responsabilidades de acuerdo con dichas normas se describen en la sección "Responsabilidades del auditor en relación con la auditoría 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.

Independencia

Somos independientes de Bacobo S.A. de conformidad 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 hemos cumplido con nuestras responsabilidades éticas de acuerdo con estos requisitos.

A los accionistas de:
Bacobo S.A.
12 de junio del 2019

Párrafos aclaratorios:

Las Normas Internacionales de Información Financiera - NIIF emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB por sus siglas en inglés) requieren la aplicación inicial de la "NIIF-16: Arrendamientos" con fecha 1 de enero del 2019 (Ver comentarios adicionales en la Nota 2.3.2). Luego de una evaluación general de los requerimientos de la aplicación inicial de esta nueva norma, la Administración de la Compañía concluyó que no tendrá efectos significativos sobre los importes reconocidos en los estados financieros adjuntos y sus revelaciones. Sin embargo, no es posible proporcionar una estimación razonable de esos efectos hasta que concluya el proceso de aplicación inicial de los requerimientos de clasificación, medición y revelación incluidos en dicha norma.

Nuestra opinión no es calificada por este asunto. Los estados financieros adjuntos, deben ser leídos considerando estas circunstancias.

Información presentada en adición a los estados financieros

La Administración de la Compañía es responsable por la preparación de información adicional, la cual comprende el informe anual de los Administradores que fue obtenido antes de la fecha de nuestro informe de auditoría.

Nuestra opinión sobre los estados financieros de Bacobo S.A., no incluye dicha información y no expresamos ninguna forma de aseguramiento o conclusión sobre la misma.

En conexión con la auditoría de los estados financieros, nuestra responsabilidad es leer el informe anual de los Administradores, y al hacerlo, considerar si esta información contiene inconsistencias materiales en relación con los estados financieros o con nuestro conocimiento obtenido durante la auditoría, o si de otra forma parecería estar materialmente incorrecta.

Si, basados en el trabajo que hemos efectuado sobre esta información, concluimos que existen inconsistencias materiales de esta información, tenemos la obligación de reportar dicho asunto. No tenemos nada que reportar en relación con esta información.

Responsabilidades de la Administración de la Compañía en relación con los estados financieros:

La Administración de la Compañía es responsable por la preparación y presentación razonable de los estados financieros adjuntos de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera – NIIF, emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB por sus siglas en inglés), y del control interno determinado por la Administración como necesario para permitir la preparación de estados financieros libres de errores materiales, debido a fraude o error. En la preparación de los estados financieros, la Administración es responsable de evaluar la capacidad de la Compañía para continuar como negocio en marcha, revelando, según corresponda, los asuntos relacionados con negocio en marcha y el uso de la base contable de negocio en marcha, a menos que la Administración tenga la intención de liquidar la Compañía o cesar sus operaciones, o bien, no tenga otra alternativa más realista para evitar el cierre de sus operaciones

La Administración y los socios son responsables de la supervisión del proceso de reporte financiero de la Compañía.

A los accionistas de:
Bacobo S.A.
12 de junio del 2019

Responsabilidades de los auditores en relación a los estados financieros:

Los objetivos de nuestra auditoría son obtener seguridad razonable de si 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 las Normas Internacionales de Auditoria – 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 conformidad con las Normas Internacionales de Auditoría – NIA, aplicamos nuestro juicio profesional y mantenemos una actitud de escepticismo profesional durante toda la auditoría. También como parte de nuestra auditoría:

- 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 incorreción material debido a error, ya que el fraude puede implicar colusión, falsificación, omisiones deliberadas, manifestaciones intencionalmente erróneas o vulneración del control interno.

- Obtenemos conocimiento del control interno relevante para la auditoría con el 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 la Administración de la Compañía, 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 con 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 no 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, incluida la información revelada, y si los estados financieros representan las transacciones y eventos subyacentes de un modo que logran la presentación razonable.

Member of

Antea
Alliance of
independent firms

A los accionistas de:
Bacobo S.A.
12 de junio del 2019

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

Informe de cumplimiento tributario:

Nuestro informe sobre el cumplimiento por parte de la Compañía sobre la determinación y pago de las obligaciones tributarias establecidas por la Ley de Régimen Tributario Interno y su Reglamento se emitirá por separado.

Bcg Business Consulting Group

BCG Business Consulting Group del Ecuador Cía. Ltda.
Registro Nacional de Auditores Externos No. SC.RNAE-376

M.B.A. Jefferson Galarza Salazar
Socio División de Auditoría
Registro Nacional de Contadores No.25987

Pedro Ponce Carrasco E8-06 y Av. Diego de Almagro Edf. Almagro Plaza of. 810
Telfs.: (593 9) 9850 1210 / (593 2) 3 909 279 / (593 2) 3 909 256
email: jgalarza@bcgdelecuador.com / jefferson.galarza@bcg.com.ec
Quito - Ecuador

BACOBO S.A.
ESTADO DE SITUACION FINANCIERA
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018 Y 2017
(Expresado en dólares estadounidenses)

	Nota:	Al 31 de diciembre del: 2018	2017
ACTIVOS			
ACTIVOS CORRIENTES			
Efectivo y equivalentes	6	112,416.30	3,002.68
Deudores comerciales	7	-	60,914.26
Otras cuentas por cobrar	23	70,352.59	61,300.13
Activos por impuestos corrientes	8	1,744.37	1,285.11
Pagos antcicipados	9	1,440.00	-
TOTAL ACTIVOS CORRIENTES		185,953.26	126,502.18
ACTIVOS NO CORRIENTES			
Inversiones en instrumentos financieros	10	2,067,150.38	1,998,700.00
TOTAL ACTIVOS NO CORRIENTES		2,067,150.38	1,998,700.00
TOTAL ACTIVOS		2,253,103.64	2,125,202.18

	Nota:	Al 31 de diciembre del: 2018	2017
PASIVOS Y PATRIMONIO			
PASIVOS CORRIENTE			
Acreedores comerciales	11	900.20	550.00
Otras cuentas por pagar	23	2,003,006.03	2,023,216.93
Obligaciones laborales	12	28,029.91	12,580.08
Pasivos por impuestos corrientes	13	3,805.32	986.43
Otros pasivos corrientes	14	1,109.18	1,430.75
TOTAL PASIVOS CORRIENTES		2,036,850.64	2,038,764.19
PASIVOS NO CORRIENTES			
Pasivos contractuales	15	1,134.37	2,624.00
TOTAL PASIVOS NO CORRIENTES		1,134.37	2,624.00
TOTAL PASIVOS		2,037,985.01	2,041,388.19
PATRIMONIO (Véase Estado Adjunto)			
Capital social	16	4,000.00	4,000.00
Reservas	17	2,000.00	1,000.00
Otro resultado integral	18	2,342.00	-
Resultados acumulados	19	206,776.63	78,813.99
TOTAL PATRIMONIO		215,118.63	83,813.99
TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO		2,253,103.64	2,125,202.18

Ing. Gonzalo Baca Cobo
Representante legal

C.P.A. Bryan Menéndez
Contador general

BACOBO S.A.

ESTADOS FINANCIEROS

31 DE DICIEMBRE DEL 2018

INDICE:

Estados de situación financiera

Estados de resultados integrales

Estados de cambios en el patrimonio

Estados de flujos de efectivo

Notas a los estados financieros

Abreviaturas usadas:

Compañía / Bacobo	-	Bacobo S.A.
Casabaca Holding	-	Casa Baca Holding S.A.
NIIF	-	Versión completa de las normas internacionales de información financiera
NIIF-9:	-	NIIF-9: Instrumentos financieros
NIIF-15	-	NIIF-15: Ingresos de actividades ordinarias procedentes de contratos con clientes
NIIF-16	-	NIIF-16: Arrendamientos
CINIIF	-	Interpretaciones de la versión completa de las normas internacionales de información financiera
IASB	-	International Accounting Standar Board
IESBA	-	International Ethics Standars Board for Accountants (Consejo internacional de estándares éticos para contadores
NIA	-	Normas internacionales de auditoría
IVA	-	Impuesto al valor agregado
US$	-	Dólares de los Estados Unidos de Norteamérica

BACOBO S.A.
ESTADO DE RESULTADOS Y OTROS RESULTADOS INTEGRALES
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018 Y 2017
(Expresado en dólares estadounidenses)

		Al 31 de diciembre del:	
		2018	2017
RESULTADOS			
Ingresos ordinarios	20	215,586.06	64,255.26
Utilidad (pérdida) bruta		215,586.06	64,255.26
Gastos Administrativos	21	(82,574.45)	(61,811.09)
Utilidad (pérdida) operativo		133,011.61	2,444.17
Movimiento financiero	22	(243.65)	(177.88)
Utilidad (pérdida) antes del impuestos a la renta		132,767.96	2,266.29
Impuesto a la renta	13	(3,805.32)	(986.43)
Utilidad (pérdida) neta del año		128,962.64	1,279.86
OTROS RESULTADOS INTEGRALES			
Partidas que NO serán reclasificadas en el futuro:		2,342.00	-
Ganancias (pérdidas) actuariales	15	2,342.00	-
Otros resultados integrales netos		2,342.00	-
Utilidad (Pérdida) neta integral total		131,304.64	1,279.86
Ganancias (pérdidas) por acción		2.63	0.03

Ing. Gonzalo Baca Cobo
Representante legal

C.P.A. Bryan Menéndez
Contador general

BACOBO S.A.
ESTADO DE EVOLUCION DEL PATRIMONIO
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018 Y 2017
(Expresado en dólares estadounidenses)

	Nota	Capital social	Reservas patrimoniales	Otros resultados integrales	Resultados acumulados: Ganancias acumuladas	Resultados acumulados: Pérdidas acumuladas	Resultados acumulados: Ganancia neta del periodo	Total patrimonio neto
SALDOS AL 1 DE ENERO DEL 2017		**4,000.00**	-	-	**70,036.23**	**(1,641.18)**	**10,139.08**	**82,534.13**
Distribución de los resultados del año anterior		-	1,000.00	-	9,139.08	-	(10,139.08)	-
Resultados netos del periodo que se informa		-	-	-	-	-	1,279.86	1,279.86
SALDOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017		**4,000.00**	**1,000.00**	-	**79,175.31**	**(1,641.18)**	**1,279.86**	**83,813.99**
Distribución de los resultados del año anterior		-	1,000.00	-	279.86	-	(1,279.86)	-
Resultados netos del periodo que se informa		-	-	-	-	-	128,962.64	128,962.64
Otros resultados integrales netos del periodo que se informa		-	-	2,342.00	-	-	-	2,342.00
SALDOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018		**4,000.00**	**2,000.00**	**2,342.00**	**79,455.17**	**(1,641.18)**	**128,962.64**	**215,118.63**

Ing. Gonzalo Baca Cobo
Representante legal

C.P.A. Bryan Menéndez
Contador general

BACOBO S.A.
ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018 Y 2017
(Expresado en dólares estadounidenses)

	Al 31 de diciembre del:	
	2018	**2017**
Flujo de efectivo de las actividades de operación:		
Recibido de clientes	135,540.32	29,095.40
Recibido por regalías, comisiones y otros	140,960.00	-
Pagado a proveedores	(41,969.63)	(19,088.32)
Pagado por obligaciones laborales	(26,832.42)	(36,995.84)
Pagado por intereses	(243.65)	(177.88)
Pagado por impuesto a la renta	(1,445.69)	(3,020.40)
Efectivo neto recibido (pagado) en las actividades de operación	207,127.36	(31,414.90)
Flujo de efectivo de las actividades de inversión:		
Pagado en la compra o negociación de inversiones	(68,450.38)	-
Pagado a partes relacionadas	(29,263.36)	(22,151.42)
Efectivo neto recibido (pagado) en las actividades de inversión	(97,713.74)	(22,151.42)
Flujos de efectivo y equivalentes de efectivo netos del año	109,413.62	(53,566.32)
Efectivo y equivalentes de efectivo al inicio del año	3,002.68	56,569.00
Efectivo y equivalentes de efectivo al fin del año	**112,416.30**	**3,002.68**

Ing. Gonzalo Baca Cobo
Representante legal

C.P.A. Bryan Menéndez
Contador general

BACOBO S.A.
ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO: CONCILIACION
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018 Y 2017
(Expresado en dólares estadounidenses)

	Al 31 de diciembre del:	
	2018	**2017**
Flujo de efectivo de las actividades de operación:		
Resultados del año	131,304.64	1,279.86
Más (menos) cargos (créditos) a resultados que no representan movimiento de efectivo:		
Provisión para jubilación patronal	(541.06)	980.00
Provisión para desahucio	(948.57)	1,644.00
Impuesto a la renta del año	3,805.32	986.43
Cambios en activos y pasivos:		
Deudores comerciales	60,914.26	(35,159.86)
Activos por impuestos corrientes	(459.26)	(26.05)
Gastos diferidos	(1,440.00)	-
Acreedores comerciales	350.20	527.52
Obligaciones laborales	15,449.83	2,575.41
Pasivos por impuestos corrientes	(986.43)	(2,994.35)
Otros pasivos corrientes	(321.57)	(1,227.86)
Efectivo neto provisto (utilizado) por (en) las actividades de operación	207,127.36	(31,414.90)

Ing. Gonzalo Baca Cobo
Representante legal

C.P.A. Bryan Menéndez
Contador general