BIOBASE S.A.

ESTADOS FINANCIEROS

31 DE DICIEMBRE DEL 2016

INDICE

Informe de los auditores independientes

Estados de situación financiera

Estados de resultados integrales

Estados 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 Unico de Contribuyente
Compañía	-	Biobase S.A.

MOORE STEPHENS 20 AÑOS

Q Av. Amazonas N21-147 y Robles, Of. 720 y 804
T +593 (2) 2506 866
F +593 (2) 2554 656
Quito - Ecuador EC170517

G Av. Francisco de Orellana y Miguel H. Alcívar,
Centro Empresarial Las Cámaras , Of. 401 y 502
T +593 (4) 2683 789
F +593 (4) 2683 873
Guayaquil - Ecuador EC00512

www.moorestephens-ec.com

INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

A los Accionistas de

Biobase S.A.

Guayaquil, 28 de abril del 2017

Opinión

Hemos auditado los estados financieros que se acompañan de Biobase S.A., que comprenden el estado de situación financiera al 31 de diciembre del 2016 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 explicativa.

En nuestra opinión, los estados financieros arriba mencionados presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes, la situación financiera de Biobase S.A., al 31 de diciembre del 2016 y el desempeño de sus operaciones y sus flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, de conformidad con Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF).

Fundamento de la opinión

Nuestra auditoría fue efectuada de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría. Nuestra responsabilidad de acuerdo con dichas normas se describe más adelante en la sección "Responsabilidad del auditor en relación con la auditoría de los estados financieros" de nuestro informe.

Somos independientes de Biobase S.A., de acuerdo con el Código de ética para Profesionales de la Contabilidad emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Ética para Contadores (IESBA por sus siglas en inglés) junto con los requerimientos de ética que son aplicables a nuestra auditoría de los estados financieros en Ecuador y hemos cumplido las demás responsabilidades de ética de acuerdo con esos requerimientos y con el código de ética de IESBA. Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido proporciona una base suficiente y adecuada para nuestra opinión.

Responsabilidad de la Administración sobre los estados financieros

La Administración de la Compañía es responsable de la preparación y presentación razonable de estos estados financieros de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF), y del control interno que considere necesario para permitir

A los Accionistas de
Biobase S.A.
Guayaquil, 28 de abril del 2017

la preparación de los estados financieros libres de errores materiales, debido a fraude o error.

En la preparación de los estados financieros adjuntos, la Administración es responsable de evaluar la capacidad la Compañía para continuar como negocio en marcha, revelando, según corresponda, los asuntos relacionadas con empresa en marcha y utilizando el principio contable de empresa en marcha a menos que la Administración tenga la intención de liquidar la Compañía o de cesar sus operaciones, o bien no exista alguna otra alternativa realista.

La Administración es responsable de la supervisión del proceso de información financiera de la Compañía.

Responsabilidad del auditor en relación con la auditoria de los estados financieros

Los objetivos de nuestra auditoría son obtener una 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 incluye nuestra opinión. Seguridad razonable es un alto grado de seguridad, pero no garantiza que una auditoría realizada de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoría detecte siempre un error material cuando existe. Los errores materiales pueden deberse a fraude o error y se consideran materiales si, individualmente o en su conjunto, podrían razonablemente influir en las decisiones económicas que los usuarios toman, basándose en los estados financieros.

Como parte de una auditoría de conformidad con las Normas Internacional de Auditoría, aplicamos nuestro juicio profesional y mantenemos una actitud de escepticismo profesional durante toda la auditoría. Además como parte de nuestra auditoría:

- Identificamos y valoramos los riesgos de error material en los estados financieros, debido a fraude o error, diseñamos y aplicamos 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 un fraude es más elevado que en el caso de un error material debido a error, ya que el fraude puede implicar colusión, falsificación, omisiones deliberadas, manifestaciones intencionadamente erróneas o la vulneración de control interno.

- Obtenemos conocimiento del control interno relevante para la auditoría con el fin de diseñar procedimientos de auditoría que sean adecuados en función de las circunstancias y no con la finalidad de expresar una opinión sobre la eficiencia del control interno de la entidad.

- Evaluamos si las políticas contables aplicadas son apropiadas y la razonabilidad de las estimaciones contables y la correspondiente información revelada por la Administración de la Compañía.

A los Accionistas de
Biobase S.A.
Guayaquil, 28 de abril del 2017

- Concluimos sobre lo adecuado de la utilización, por parte de la Administración, del principio contable de empresa en marcha y, determinamos sobre la base de la evidencia de auditoría obtenida, si existe o no una incertidumbre material relacionada con hechos o condiciones que pueden generar dudas significativas sobre la capacidad de la Compañía para continuar como empresa en marcha. Si concluimos que existe una incertidumbre material, se requiere que llamemos la atención en nuestro informe de auditoría sobre la correspondiente información revelada en los estados financieros o, si dichas revelaciones no son adecuadas, que expresemos una opinión modificada. Nuestras conclusiones se basan en la evidencia de auditoria obtenida hasta la fecha de nuestro informe de auditoría. Sin embargo, hechos o condiciones futuros pueden ser causa de que la Compañía deje de ser una empresa en marcha.

- Evaluamos la presentación global, la estructura y el contenido de los estados financieros, incluida la información revelada, y si los estados financieros representan las transacciones y hechos subyacentes de un modo que logran su presentación razonable.

Comunicamos a los responsables de la Administración de la Compañía en relación con, entre otras cuestiones, el alcance y el momento de realización de la auditoría planificados y los hallazgos significativos de la auditoría, así como cualquier deficiencia significativa del control interno que identificamos en el transcurso de la auditoría.

Informe sobre otros requerimientos legales y reglamentarios

Nuestra opinión por el ejercicio terminado al 31 de diciembre del 2016, sobre el cumplimiento de las obligaciones tributarias como agente de retención y percepción de Biobase S.A., se emite por separado.

MOORE STEPHENS

Número de Registro en la
Superintendencia de Compañías,
Valores y Seguros: SC-RNAE-2-760

Fernando Castellanos R.
Representante Legal
No. de Registro: 36169

BIOBASE S.A.

ESTADOS DE SITUACION FINANCIERA
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016 Y 2015
(Expresados en dólares estadounidenses)

Activo	Referencia a Notas	2016	2015	Pasivo y patrimonio	Referencia a Notas	2016	2015
ACTIVO CORRIENTE				PASIVO CORRIENTE			
Caja y bancos	6	15.401	3.772	Documentos y cuentas por pagar			
				Proveedores	10	14.351	7.615
Documentos y cuentas por cobrar				Compañías relacionadas	11	52.006	953
Compañías relacionadas	11	505.988	172.390	Otros		6.390	-
Impuestos	7	6.550	9.759			72.747	8.568
Otras cuentas por pagar		1.283	767	Pasivos acumulados			
		513.821	182.916	Impuestos por pagar	12	2.424	6.159
				Beneficios sociales	14	52.113	18.527
Inventarios	8	18.013	-			54.537	24.686
Gastos pagados por anticipado		527	-				
Total del activo corriente		547.762	186.638	Total del pasivo corriente		127.284	33.254
ACTIVO NO CORRIENTE				PASIVO A LARGO PLAZO			
Activo Fijo	9	1.013.973	1.135.811	Jubilación patronal y desahucio	15	14.214	6.459
				PATRIMONIO (según estado adjunto)		1.420.237	1.282.786
Total del activo		1.561.735	1.322.499	Total del pasivo y patrimonio		1.561.735	1.322.499

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

Ing. Agustín Guerrero Suárez
Gerente General

CPA. Juan Nieto
Contador General

BIOBASE S.A.

ESTADOS DE RESULTADOS INTEGRALES
AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016 Y 2015
(Expresados en dólares estadounidenses)

	Referencia a Notas	2016	2015
Ingresos	18	986.017	-
Costos de servicios	19	(734.993)	(172.484)
Utilidad bruta		251.024	(172.484)
Gastos operativos			
Gastos administrativos y de ventas	19	(66.498)	(28.971)
Utilidad (Pérdida) operacional		184.526	(201.455)
Gastos Financieros		(1.296)	(1.726)
Otros ingresos (gastos), neto	20	-	220.000
Utilidad antes de impuestos		183.230	16.819
Impuesto a la renta	13	(41.531)	(4.449)
Utilidad neta del año		141.699	12.370
Otro resultado integral			
Pérdida actuarial en jubilación patronal y bonificación por desahucio	15	(4.248)	(4.344)
Utilidad neta y resultado integral del año		137.451	8.026

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

Ing. Agustín Guerrero Suárez
Gerente General

CPA. Juan Nieto
Contador General

BIOBASE S.A.

ESTADOS DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO
AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016 Y 2015
(Expresados en dólares estadounidenses)

	Capital Social	Otro resultado integral	Resultados acumulados	Total
Saldo al 1 de enero del 2015	1.274.760	-	-	1.274.760
Resultado integral de año		(4.344)	12.370	8.026
Saldo al 31 de diciembre del 2015	1.274.760	(4.344)	12.370	1.282.786
Resultado integral de año		(4.248)	141.699	137.451
Saldo al 31 de diciembre del 2016	1.274.760	(8.592)	154.069	1.420.237

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

Ing. Agustín Guerrero Suárez
Gerente General

CPA. Juan Nieto
Contador General

BIOBASE S.A.

ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO
AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016 Y 2015
(Expresados en dólares estadounidenses)

	Referencia a Notas	2016	2015
Flujo de efectivo de las actividades de operación			
Recibido de clientes		651.903	219.233
Pagado a proveedores y otros		(340.721)	(184.104)
Pagos efectuados a empleados		(252.649)	(23.308)
Pagos efectuados de impuestos		(42.057)	(8.049)
Efectivo neto provisto por las actividades de operación		16.476	3.772
Flujo de efectivo de las actividades de inversión			
Adiciones netas de activos fijos	9	(4.847)	-
Efectivo neto utilizado en las actividades de inversión		(4.847)	-
Incremento neto de efectivo y equivalentes de efectivo		11.629	3.772
Efectivo y equivalentes de efectivo al inicio del ano		3.772	-
Efectivo y equivalentes de efectivo al final del año	6	15.401	3.772

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

Ing. Agustín Guerrero Suárez
Gerente General

CPA. Juan Nicto
Contador General

BIOBASE S.A.

CONCILIACION ENTRE LA UTILIDAD NETA Y LOS FLUJOS PROVISTO POR ACTIVIDADES DE OPERACION AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016 Y 2015
(Expresados en dólares estadounidenses)

	Referencia a Notas	2016	2015
Flujo de efectivo de las actividades de operación:			
Utilidad neta del año		141.699	12.370
Más cargos a resultados que no representan movimiento de efectivo:			
Depreciación	9	126.685	126.201
Provisión para jubilación patronal y desahucio	15	3.507	2.115
		271.891	140.686
Cambios en activos y pasivos:			
Documentos y cuentas por cobrar, neto		(330.905)	(170.168)
Inventarios		(18.013)	-
Gastos pagados por anticipado		(527)	-
Documentos y cuentas por pagar		64.179	14.727
Pasivos acumulados		29.851	18.527
Efectivo neto provisto por las actividades de operación		16.476	3.772

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

Ing. Agustín Guerrero Suárez
Gerente General

CPA. Juan Nicto
Contador General