BIOBASE 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

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

Q Av. Amazonas N21-147 y Robles, Of. 806
T +593 (2) 2525 547
Quito - Ecuador EC170526

G Av. Francisco de Orellana y Miguel H. Alcívar,
Centro Empresarial Las Cámaras , Of. 401
T +593 (4) 2683 759
Guayaquil - Ecuador EC090506

www.moorestephens.ec

INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

A los Accionistas de

Biobase S.A.

Guayaquil, 29 de abril del 2019

Informe sobre la auditoría de los estados financieros

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 2018 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 2018 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.

Otra información

La Administración de la Compañía es la responsable por la preparación del informe anual de los Administradores a la Junta General de Accionistas, que no incluye los estados

A los Accionistas de
Biobase S.A.
Guayaquil, 29 de abril del 2019

financieros y nuestro informe de auditoría sobre los mismos; la referida información fue obtenida antes de la fecha de emisión de nuestro informe de auditoría.

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

En conexión con la auditoria de los estados financieros, nuestra responsabilidad es leer dicha información adicional, y considerar si esta información contiene inconsistencias materiales en relación con los estados financieros con nuestro conocimiento obtenido durante el desarrollo de nuestra auditoría y que deban ser reportadas.

Basados en el trabajo realizado, concluimos que no existen inconsistencias materiales a reportar sobre esta información.

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 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:

Grupo Moore Stephens, inteligencia para el desarrollo empresarial AUDITORÍA - IMPUESTOS - LEGAL - RRHH & CONSULTORÍA

A los Accionistas de
Biobase S.A.
Guayaquil, 29 de abril del 2019

- 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.

- 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.

Grupo Moore Stephens. Inteligencia para el desarrollo empresarial AUDITORÍA - IMPUESTOS - LEGAL - RRHH & CONSULTORÍA

A los Accionistas de
Biobase S.A.
Guayaquil, 29 de abril del 2019

Informe sobre otros requerimientos legales y reglamentarios

Nuestra opinión por el ejercicio terminado al 31 de diciembre del 2018, 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

Grupo Moore Stephens. Inteligencia para el desarrollo empresarial
AUDITORÍA - IMPUESTOS - LEGAL - RRHH & CONSULTORÍA

BIOBASE S.A.

ESTADOS DE SITUACION FINANCIERA
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018
(Expresados en dólares estadounidenses)

Activo	Referencia a Notas	2018	2017	Pasivo y patrimonio	Referencia a Notas	2018	2017
ACTIVO CORRIENTE				PASIVO CORRIENTE			
Caja y bancos	6	11.495	30.601	Documentos y cuentas por pagar			
Documentos y cuentas por cobrar				Proveedores	10	23.147	19.565
Compañías relacionadas	11	601.574	550.022	Compañías relacionadas	11	21.853	45.046
Anticipo a proveedores		266.600	-	Otros		2.232	5.126
Impuestos	7	91.643	52.121			47.232	69.737
Otras cuentas por cobrar		1.100	-	Pasivos acumulados			
		960.917	602.143	Impuestos por pagar	12	1.380	1.938
				Beneficios sociales	14	77.103	42.298
Inventarios	8	98.420	110.484			78.483	44.236
Gastos pagados por anticipado		362	390				
Total del activo corriente		1.071.194	743.618	Total del pasivo corriente		125.715	113.973
ACTIVO NO CORRIENTE				PASIVO A LARGO PLAZO			
Activo Fijo	9	888.974	919.314	Jubilación patronal y desahucio	15	39.143	21.795
Impuesto diferido	13	1.827	-				
				PATRIMONIO (según estado adjunto)		1.797.137	1.527.164
Total del activo		1.961.995	1.662.932	Total del pasivo y patrimonio		1.961.995	1.662.932

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
AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018
(Expresados en dólares estadounidenses)

	Referencia a Notas	2018	2017
Ingresos	18	1.259.325	967.612
Costos de servicios	19	(881.230)	(796.725)
Utilidad bruta		378.095	170.887
Gastos operativos			
Gastos administrativos y de ventas	19	(92.434)	(56.610)
Utilidad (Pérdida) operacional		285.661	114.277
Gastos Financieros		(6.631)	(5.638)
Utilidad antes de impuestos		279.030	108.639
Impuesto a la renta	13	1.827	-
Utilidad neta del año		280.857	108.639
Otro resultado integral			
Pérdida actuarial en jubilación patronal y bonificación por desahucio	15	(10.884)	(1.712)
Utilidad neta y resultado integral del año		269.973	106.927

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
AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018
(Expresados en dólares estadounidenses)

	Capital Social	Otro resultado integral	Resultados acumulados	Total
Saldo al 1 de enero del 2017	1.274.760	(8.592)	154.069	1.420.237
Utilidad neta y resultado integral del año		(1.712)	108.639	106.927
Saldo al 31 de diciembre del 2017	1.274.760	(10.304)	262.708	1.527.164
Utilidad neta y resultado integral del año		(10.884)	280.857	269.973
Saldo al 31 de diciembre del 2018	1.274.760	(21.188)	543.565	1.797.137

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
AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018
(Expresados en dólares estadounidenses)

	Referencia a Notas	2018	2017
Flujo de efectivo de las actividades de operación			
Recibido de clientes		1.207.773	923.578
Pagado a proveedores y otros		(755.255)	(579.238)
Pagos efectuados a empleados		(325.690)	(265.303)
Pagos efectuados de impuestos		(40.080)	(28.904)
Efectivo neto provisto por las actividades de operación		86.748	50.133
Flujo de efectivo de las actividades de inversión			
Adiciones netas de activos fijos	9	(105.854)	(34.933)
Efectivo neto utilizado en las actividades de inversión		(105.854)	(34.933)
(Diminución) Incremento neto de efectivo y equivalentes de efectivo		(19.106)	15.200
Efectivo y equivalentes de efectivo al inicio del año		30.601	15.401
Efectivo y equivalentes de efectivo al final del año	6	11.495	30.601

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.

CONCILIACION ENTRE LA UTILIDAD NETA Y LOS FLUJOS PROVISTO POR ACTIVIDADES DE OPERACION AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018
(Expresados en dólares estadounidenses)

	Referencia a Notas	2018	2017
Flujo de efectivo de las actividades de operación:			
Utilidad neta del año		280.857	108.639
Más cargos a resultados que no representan movimiento de efectivo:			
Depreciación	9	136.194	129.592
Impuesto a la renta diferido	13	(1.827)	-
Provisión para jubilación patronal y desahucio	15	7.309	6.460
		422.533	244.691
Cambios en activos y pasivos:			
Documentos y cuentas por cobrar, neto		(358.774)	(65.218)
Inventarios		12.064	(92.471)
Gastos pagados por anticipado		28	137
Documentos y cuentas por pagar		(22.505)	(3.010)
Pasivos acumulados		33.402	(33.996)
Efectivo neto provisto por las actividades de operación		86.748	50.133

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

Ing. Agustín Guerrero Suárez
Gerente General

CPA. Juan Nieto
Contador General