

**BIOALIMENTAR CÍA. LTDA.**

Estados financieros al 31 de diciembre de 2019  
junto con el informe de los auditores independientes

---

**BIOALIMENTAR CÍA. LTDA.**

**ESTADOS FINANCIEROS  
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019**

---

<b><u>Contenido</u></b>	<b><u>Página</u></b>
Estado de situación financiera	7
Estado de resultado integral	9
Estado de cambios en el patrimonio	10
Estado de flujos de efectivo	12
Notas a los estados financieros	13

Abreviaturas:

NIC	Normas Internacionales de Contabilidad
NIIF	Normas Internacionales de Información Financiera
CINIIF	Interpretaciones del Comité de Normas Internacionales de Información Financiera
SRI	Servicio de Rentas Internas
PCGA	Principios de Contabilidad Generalmente Aceptados en el Ecuador
US\$	U.S. dólares

---

## **INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES**

A los Señores Accionistas de  
**Bioalimentar Cia. Ltda.:**

1. Hemos auditado los estados financieros que se adjuntan de Bioalimentar Cia. Ltda., que comprenden el estado de situación financiera al 31 de diciembre del 2019 y los correspondientes estados de resultado integral, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha y un resumen de las políticas contables significativas y otras notas explicativas.
2. En nuestra opinión, los referidos estados financieros presentan razonablemente, en todos los aspectos materiales, la posición financiera de Bioalimentar Cia. Ltda., al 31 de diciembre del 2019, el resultado de sus operaciones y sus flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera – NIIF emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB).

### **Fundamentos de la opinión**

3. Nuestra auditoría fue efectuada de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría (NIA). Nuestras responsabilidades de acuerdo con dichas normas se describen más adelante en este informe en la sección "Responsabilidades del auditor en relación con la auditoría de los estados financieros". Somos independientes de Bioalimentar Cia. Ltda., 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.

### **Empresa en marcha**

4. Tal como se explica en la Nota 3, a los estados financieros al 31 de diciembre del 2019, la Compañía presenta sus flujos de caja en actividades de operación negativos por un valor de U.S. 1,158,696 dólares, condición que a nuestro criterio establece un déficit operacional, el mismo que de acuerdo a la estructura gerencial deberá reducir costos fijos en la organización. Nuestra opinión no es modificada con respecto a este asunto.

## **Información presentada en adición a los estados financieros**

5. La Administración es responsable por la preparación de información adicional, la cual comprende el Informe anual de la Administración a la Junta de Socios, pero no incluye el juego completo de estados financieros y nuestro informe de auditoría. Se espera que dicha información sea puesta a nuestra disposición con posterioridad a la fecha de este informe.
6. 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.
7. En conexión con la auditoría de los estados financieros, nuestra responsabilidad es leer dicha información adicional cuando esté disponible 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.
8. Una vez que leamos el Informe anual de la Administración a la Junta de Socios, si concluimos que existe un error material en esta información, tenemos la obligación de reportar dicho asunto a la Administración de la Compañía.

## **Responsabilidad de la Gerencia por los estados financieros**

9. 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, emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB), y del control interno determinado por la Gerencia como necesario para permitir la preparación de los estados financieros libres de errores materiales, debido a fraude o error.
10. 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 realista que hacerlo.
11. La Administración y la Gerencia, son responsables de la supervisión del proceso de reporte financiero de la Compañía.

## **Responsabilidad del auditor**

12. 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 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.
13. Como parte de una auditoría efectuada de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoría, aplicamos nuestro juicio profesional y mantenemos una actitud de 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.
- Obtuvimos 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 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 no son adecuadas, para 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.

### **Asunto de énfasis**

14. Tal como se menciona en la Nota 28, entre el 31 de diciembre del 2019 y la fecha de emisión de los estados financieros, se produjeron eventos que en opinión de la Administración pudieran tener un efecto importante sobre los estados financieros que no se hayan revelado en los mismos. El cuál es la pandemia a nivel global del virus Covid-19, por lo cual el presidente de la República del Ecuador Lenin Moreno declaró mediante Decreto Ejecutivo No. 1017, del 16 de Marzo de 2020, el Estado de Excepción en el Ecuador por Calamidad Pública. Ante esto la administración de la Compañía no prevee efectos a la fecha de emisión de este informe. Los impactos podrán ser cuantificados a finales del ejercicio fiscal 2020

15. Los estados financieros de Bioalimentar Cia. Ltda., por el año terminado a 31 de diciembre de 2018, fueron examinados por otros auditores, quienes emitieron una opinión sin salvedades, con fecha de emisión 20 de abril de 2019.
16. Nuestro informe sobre el cumplimiento de obligaciones tributarias de Bioalimentar Cia. Ltda., por el ejercicio terminado al 31 de diciembre de 2019, se emite por separado.

*Globalauditores Cia. Ltda.*

Abril 28, 2020  
RNAE No. 581



Dr. William Morales P.  
Socio  
Licencia No. 27888

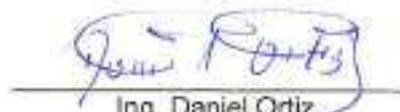
**BIOALIMENTAR CÍA. LTDA.****ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA  
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019**

<b>ACTIVOS</b>	<b>Notas</b>	<b>Diciembre 31,</b>	
		<b>2019</b>	<b>2018</b>
		<b>(en U.S. dólares)</b>	
<b>ACTIVOS CORRIENTES:</b>			
Efectivo y equivalentes de efectivo	7	1,444,852	2,473,277
Cuentas por cobrar	8	3,179,548	3,156,899
Cuentas por cobrar relacionadas	19	229,860	264,798
Inventarios	9	7,586,852	8,690,131
Anticipo a proveedores	10	511,843	1,194,226
Impuestos por recuperar	16	1,435,455	1,344,187
Seguros		<u>119,788</u>	<u>85,885</u>
Total activos corrientes		<u>14,508,197</u>	<u>17,209,403</u>
<b>ACTIVOS NO CORRIENTES:</b>			
Activos biológicos	11	561,970	739,694
Propiedad, planta y equipo	12	27,488,297	27,355,096
Propiedad de inversión	13	200,000	200,000
Activos intangibles	14	400,000	400,000
Inversiones en asociadas	15	8,500	8,500
Impuesto a la renta diferido	16	<u>36,951</u>	<u>33,139</u>
Total activos no corrientes		<u>28,695,717</u>	<u>28,736,429</u>
<b>TOTAL</b>		<u><b>43,203,914</b></u>	<u><b>45,945,832</b></u>

  
Dr. Patricio Acosta  
Gerente General

<b><u>PASIVOS Y PATRIMONIO</u></b>	<b>Notas</b>	<b>Diciembre 31,</b>	
		<b><u>2019</u></b>	<b><u>2018</u></b>
		<b>(en U.S. dólares)</b>	
<b>PASIVOS CORRIENTES:</b>			
Obligaciones con instituciones financieras	17	6,527,528	5,694,667
Proveedores y otras cuentas por pagar	18	4,607,207	9,046,895
Cuentas por pagar a partes relacionadas	19	278,192	341,119
Pasivos por contrato		107,157	80,587
Anticipos recibidos de clientes		97,672	228,830
Provisiones		275,697	
Impuestos por pagar	16	180,711	178,208
Beneficios a empleados	20	<u>460,148</u>	<u>797,647</u>
Total pasivos corrientes		<u>12,534,312</u>	<u>16,367,953</u>
<b>PASIVOS NO CORRIENTES:</b>			
Obligaciones financieras no corrientes	17	18,135,008	17,269,703
Beneficios a empleados	20	<u>1,189,085</u>	<u>946,803</u>
Total pasivos no corrientes		<u>19,324,093</u>	<u>18,216,506</u>
Total pasivos		<u>31,858,405</u>	<u>34,584,459</u>
<b>PATRIMONIO:</b>			
Capital	21	7,480,703	7,480,703
Reservas		456,108	451,194
Otros resultados integrales		2,513,160	1,346,259
Adopción por primera vez NIIFs		809,766	1,057,350
Resultados acumulados		4,518	102,967
Resultado del ejercicio		<u>81,253</u>	<u>922,900</u>
Total patrimonio		<u>11,345,509</u>	<u>11,361,373</u>
<b>TOTAL</b>		<u>43,203,914</u>	<u>45,945,832</u>

  
 Ing. María Belén Armas  
 Gerente Financiera

  
 Ing. Daniel Ortiz  
 Contador General

**BIOALIMENTAR CÍA. LTDA.****ESTADO DE RESULTADO INTEGRAL  
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2019**

	<b>Notas</b>	<b>2019</b>	<b>2018</b>
		(en U.S. dólares)	
Ingresos	22	42,983,158	45,891,059
Costo de ventas	23	<u>(34,941,161)</u>	<u>(37,954,520)</u>
<b>MARGEN BRUTO</b>		<b>8,041,997</b>	<b>7,936,539</b>
<b>GASTOS OPERACIONALES:</b>	24		
Gastos administrativos		2,483,474	2,038,019
Gastos de venta		<u>3,631,649</u>	<u>3,518,800</u>
Total		<u>6,115,123</u>	<u>5,556,819</u>
<b>UTILIDAD OPERACIONAL</b>		<b>1,926,874</b>	<b>2,379,720</b>
Otros ingresos, netos		(162,682)	(208,195)
Gastos financieros	24	<u>1,904,409</u>	<u>1,100,872</u>
Total otros gastos		<u>1,741,727</u>	<u>892,677</u>
<b>UTILIDAD ANTES DE IMPUESTO A LA RENTA</b>		<b>185,147</b>	<b>1,487,043</b>
Impuesto a la Renta Corriente	16	103,630	442,041
Impuesto a la Renta Diferido	16	<u>(3,811)</u>	<u>69,850</u>
Total		<u>99,818</u>	<u>511,891</u>
<b>UTILIDAD NETA DEL AÑO</b>		<b><u>85,329</u></b>	<b><u>975,152</u></b>
<b>OTROS RESULTADOS INTEGRALES</b>			
Partidas que no se reclasificarán posteriormente al resultado del ejercicio:			
Resultados actuariales		<u>101,498</u>	<u>(323)</u>
<b>UTILIDAD NETA Y RESULTADO INTEGRAL DEL AÑO</b>		<b><u>(16,169)</u></b>	<b><u>975,475</u></b>



Dr. Patricio Acosta  
Gerente General



Ing. María Belén Armas  
Gerente Financiera



Ing. Daniel Ortiz  
Contador General

Ver notas a los estados financieros

**BIOALIMENTAR CÍA. LTDA.**

**ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO  
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019**

	Capital Social	Reserva Legal	Ajustes primera adopción NIIF	Otros Resultados Integrales	Resultados Acumulados	Total
Saldo al 31 de diciembre de 2017	5.906.090	399.782	1.021.285	102.645	3.139.051	10.568.853
Aumento de capital	1.574.613				(1.574.613)	
Pago de dividendos					(156.863)	(156.863)
Resultados actuariales				323	(51.412)	323
Apropiación de reserva legal		51.412			(26.092)	(26.092)
Ajustes años anteriores					975.152	975.152
Utilidad del ejercicio					2.305.223	11.361.373
Saldo al 31 de diciembre de 2018	7.480.703	451.194	1.021.285	102.968	2.305.223	(101.498)
Resultados actuariales		4.076		(101.498)	(4.076)	
Apropiación de reserva legal		838			(36.598)	305
Reclasificación saldos iniciales			36.085		244.842	
Reclasificación			(247.584)	2.742	85.329	
Utilidad del ejercicio					2.594.720	85.329
Saldo al 31 de diciembre de 2019	7.480.703	456.108	809.766	4.212	2.594.720	11.346.509

  
Dr. Patricio Aposta  
Gerente General

  
Ing. María Belén Amas  
Gerente Financiera

  
Ing. Daniel Ortiz  
Contador General

Ver notas a los estados financieros

**BIOALIMENTAR CÍA. LTDA.****ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO  
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019**

	Notas	<u>2019</u>	<u>2018</u>
		(en U.S. dólares)	
<b>FLUJOS DE EFECTIVO DE (EN) ACTIVIDADES DE OPERACIÓN:</b>			
Utilidad antes de impuesto a la renta		185,147	1,487,043
<i>Mas (Menos) cargos (créditos) a resultados que no representan movimiento de efectivo:</i>			
Depreciación de propiedad, planta y equipo		1,612,419	812,573
Baja de propiedades, planta y equipos, neto de utilidad en venta			5,533
Amortización de activos biológicos			166,300
15% participación de trabajadores en las utilidades		(229,746)	262,419
Provisión para beneficios a empleados		141,092	119,526
Provisión para deterioro de clientes		40,470	205,483
Provisión para deterioro de inventarios			(468,131)
Pasivos por contratos		26,566	(24,295)
Activos por derecho de devolución			80,587
<i>Cambios en activos y pasivos:</i>			
Cuentas por cobrar comerciales		(63,118)	(610,695)
Cuentas por cobrar a compañías relacionadas		34,938	(12,434)
Impuestos por recuperar		(91,268)	963,567
Anticipos a proveedores		682,383	(970,160)
Inventarios		1,103,279	283,128
Seguros		(33,902)	14,120
Activos biológicos			(494,817)
Proveedores y otras cuentas por pagar		(4,439,688)	137,907
Cuentas por pagar a compañías relacionadas		(62,928)	(97,436)
Impuestos por pagar		2,503	(43,019)
Beneficios a empleados		(107,753)	(213,464)
Anticipos recibidos de clientes		(131,158)	112,378
Provisiones		275,697	
Pago de impuesto a la renta		<u>(103,630)</u>	<u>(912,298)</u>
Efectivo neto provisto por las actividades de operación		(1,158,697)	803,816
<b>FLUJOS DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE INVERSIÓN:</b>			
Adquisición de propiedades, planta y equipo		(1,745,619)	(5,394,644)
Venta de activos disponibles para la venta			88,000
Venta de activos biológicos		<u>177,724</u>	<u>          </u>
Flujo neto de efectivo utilizado en actividades de inversión		<u>(1,567,895)</u>	<u>(5,306,644)</u>

**BIOALIMENTAR CÍA. LTDA.****ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO (continuación...)  
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019**

	Notas	2019 (en U.S. dólares)	2018
<b>FLUJOS DE EFECTIVO DE ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO:</b>			
Préstamos recibidos de Compañías financieras		1,698,166	20,798,542
Préstamos pagados a Compañías financieras			(18,397,073)
Dividendos			(156,863)
Intereses por préstamos recibidos			(1,100,872)
Flujo neto de efectivo proveniente de (en) actividades de Financiamiento		<u>1,698,166</u>	<u>1,143,734</u>
<b>EFFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO</b>			
Incremento (disminución) neto en efectivo y equivalentes de efectivo		(1,028,425)	(3,359,095)
Saldos al comienzo del año		<u>2,473,277</u>	<u>5,832,372</u>
SALDOS AL FIN DEL AÑO	7	<u>1,444,852</u>	<u>2,473,277</u>



Dr. Patricio Acosta  
Gerente General



Ing. María Belén Armas  
Gerente Financiera



Ing. Daniel Ortiz  
Contador General

Ver notas a los estados financieros