



INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

A los Señores Socios de
BIOALIMENTOS CIA. LTDA.

Opinión

Hemos auditado los estados financieros que se adjuntan de BIOALIMENTOS 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.

En nuestra opinión, los estados financieros adjuntos presentan razonablemente, en todos los aspectos materiales, la posición financiera de BIOALIMENTOS 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 conformidad con 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 de acuerdo con dichas normas se describen más adelante en la sección de “Responsabilidades del auditor en relación con la auditoría de los estados financieros” de nuestro informe. Somos independientes de BIOALIMENTOS CIA. LTDA., de acuerdo con el Código de Ética para profesionales de la Contabilidad del Consejo de Normas Internacionales de Ética para el Contador (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.

Párrafos de Énfasis

Provisión para Jubilación patronal

Llamamos la atención sobre el contenido de la nota 14 a los estados financieros adjuntos en la que se revela que La Compañía no ha constituido provisión para jubilación patronal y la bonificación por desahucio debido a que no contrató el estudio actuarial elaborado por un profesional independiente al 31 de diciembre del 2019. Nuestra opinión no ha sido modificada respecto de este asunto.

Evento posterior al cierre de los estados financieros

Como se indica en la Nota 22 Hechos ocurridos después del período sobre el que se informa, a partir del 17 de marzo de 2020, la República del Ecuador adoptó medidas para responder a la pandemia COVID-19, declarada como tal por la Organización Mundial de la Salud (OMS). En este punto, la Compañía no puede estimar razonablemente la duración de los efectos de esta pandemia, la industria de alimentos en la que opera la Compañía no se ha visto especialmente impactada, a diferencia de otros sectores económicos, por lo que la incertidumbre sobre la economía en general, podría tener un impacto adverso importante en los negocios, resultados de operaciones, posición financiera y flujos de efectivo de la Compañía en el año que terminará el 31 de diciembre del 2020. La evaluación de la administración de los eventos y condiciones y los planes para mitigar estos asuntos también se describen en la Nota 22 antes referida. Nuestra opinión no ha sido modificada en relación con este asunto.

Información presentada en adición a los Estados Financieros

La Administración es responsable por la preparación de información adicional, la cual comprende el Informe anual de los Administradores a la Junta de Socios, pero no incluye el juego completo de estados financieros y 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 auditoría de los estados financieros, nuestra responsabilidad es leer el Informe anual del Administrador a la Junta de Socios 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, concluimos que existe un error material en esta información, tenemos la obligación de reportar dicho asunto. No tenemos nada que reportar en relación con esta información.

Responsabilidad de la Dirección y de la Gerencia en relación con 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, 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.

En la preparación de los estados financieros, la gerencia es responsable de la valoración de la capacidad de la entidad de continuar operando como negocio en marcha, revelando, según corresponda, las cuestiones relacionadas con la empresa en marcha y utilizando el principio contable de empresa en marcha excepto si la gerencia tiene intención de liquidar la entidad o de cesar sus operaciones, o bien no exista otra alternativa realista.

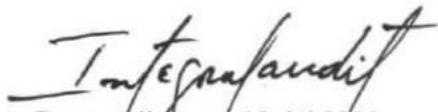
La Administración y los responsables del gobierno de la entidad son responsables de la supervisión del proceso de información financiera de la entidad.

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

Nuestros objetivos son obtener una seguridad razonable que los estados financieros en su conjunto están libres de incorrección material, debida a fraude o error, y emitir un informe de auditoría que contiene nuestra opinión. Seguridad razonable es un alto grado de seguridad, pero no garantiza que una auditoría realizada de conformidad con Normas Internacionales de Auditoría siempre detecte una incorrección material cuando existe. Las incorrecciones pueden deberse a fraude o error y se consideran materiales si, individualmente o en forma conjunta, puede preverse razonablemente 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 el juicio profesional y mantenemos el 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 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, 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.


Guayaquil, mayo 18 del 2020
SC-RNAE 616

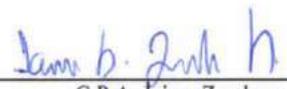

Carlos Caiza C.
Socio
Registro # 0.7746

BIOALIMENTOS CIA. LTDA.**ESTADO DE SITUACION FINANCIERA
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019**

(Expresados en U. S. dólares)

<u>ACTIVOS</u>	<u>Notas</u>	<u>2019</u>	<u>2018</u>
ACTIVOS CORRIENTES:			
Efectivo y bancos	4	648,387	595,995
Cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar	5,20	3,743,627	3,842,871
Inventarios	6	2,211,246	1,086,491
Activos por impuestos corriente	11	110,455	94,363
Pagos anticipados		<u>9,018</u>	<u>818</u>
Total activos corrientes		<u>6,722,733</u>	<u>5,620,538</u>
PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO:	7		
Terrenos		335,223	335,223
Vehículos		319,722	229,026
Edificios y adecuaciones		96,914	128,077
Maquinarias y equipos		150,387	158,917
Equipos de computación		8,692	8,692
Muebles y enseres		2,536	2,536
Equipos de oficina		<u>1,327</u>	<u>1,327</u>
Total		914,801	863,798
Menos depreciación acumulada		<u>(178,500)</u>	<u>(105,916)</u>
Propiedades, planta y equipo, neto		<u>736,301</u>	<u>757,882</u>
ACTIVO POR IMPUESTO DIFERIDO		2,086	2,086
OTROS ACTIVOS NO CORRIENTES	8	49,251	49,251
TOTAL		<u>7,510,371</u>	<u>6,429,757</u>

Ver notas a los estados financieros

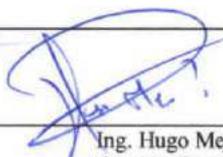
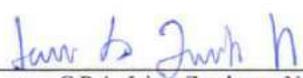

Sra. Yolanda Reinoso C.
Gerente General
Ing. Hugo Mejia
Gerente General
M&B Experto Tributarios Consultora SA
C.P.A. Jaime Zambrano N.
Contador General
M&B Experto Tributarios Consultora SA

BIOALIMENTOS CIA. LTDA.**ESTADO DE SITUACION FINANCIERA
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019**

(Expresados en U. S. dólares)

<u>PASIVOS Y PATRIMONIO</u>	<u>Notas</u>	<u>2019</u>	<u>2018</u>
PASIVOS CORRIENTES:			
Préstamos	9	89,770	100,407
Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar	10,20	3,548,641	2,847,283
Pasivos por impuestos corrientes	11	226,277	149,082
Obligaciones acumuladas	13	<u>351,749</u>	<u>498,674</u>
Total de pasivos corrientes		<u>4,216,437</u>	<u>3,595,446</u>
PASIVOS NO CORRIENTES:			
Préstamos	9	236,918	281,645
Obligaciones por beneficios definidos	14	<u>21,392</u>	<u>21,392</u>
Total pasivos no corrientes		<u>258,310</u>	<u>303,037</u>
Total pasivos		<u>4,474,747</u>	<u>3,898,483</u>
PATRIMONIO:			
Capital social	15	900,800	900,800
Reserva legal		72,600	47,382
Utilidades retenidas		<u>2,062,224</u>	<u>1,583,092</u>
Total de patrimonio		3,035,624	2,531,274
TOTAL		<u>7,510,371</u>	<u>6,429,757</u>

Ver notas a los estados financieros

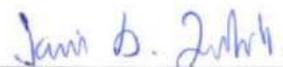

Sra. Yolanda Reinoso C.
Gerente General
Ing. Hugo Mejia
Gerente General
M&B Experto Tributarios Consultora SA
C.P.A. Jaime Zambrano N.
Contador General
M&B Experto Tributarios Consultora SA

BIOALIMENTOS CIA. LTDA.**ESTADO DE RESULTADO INTEGRAL
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019**

(Expresados en U.S. dólares)

	Notas	2019	2018
VENTAS NETAS	16	12,471,111	9,481,278
COSTO DE VENTAS	17	<u>(9,686,273)</u>	<u>(7,234,454)</u>
MARGEN BRUTO		2,784,838	2,246,824
GASTOS DE OPERACIÓN:	17		
Gastos de administración		(1,214,524)	(1,376,207)
Gastos de ventas		(463,459)	(149,008)
Gastos financieros		<u>(33,142)</u>	<u>(19,383)</u>
Total		<u>(1,711,125)</u>	<u>(1,544,598)</u>
UTILIDAD DE OPERACIONES		1,073,713	702,226
OTROS GASTOS, NETO	18	<u>(274,486)</u>	<u>(50,084)</u>
UTILIDAD ANTES DE PARTICIPACION A TRABAJADORES E IMPUESTO A LA RENTA		799,227	652,142
PARTICIPACION A TRABAJADORES	13	(119,884)	(97,821)
IMPUESTO A LA RENTA	11	<u>(174,993)</u>	<u>(139,804)</u>
UTILIDAD DEL AÑO		<u>504,350</u>	<u>414,517</u>

Ver notas a los estados financieros

Sra. Yolanda Reinoso C.
Gerente GeneralIng. Hugo Mejia
Gerente General
M&B Experto Tributarios Consultora SAC.P.A. Jaime Zambrano N.
Contador General
M&B Experto Tributarios Consultora SA

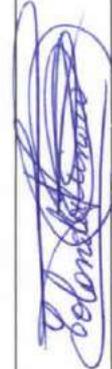
BIOALIMENTOS CIA. LTDA.

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

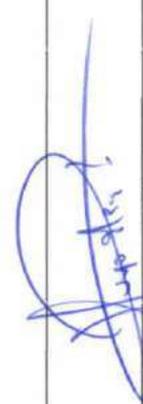
(Expresado en U.S. dólares)

	<u>Capital Social</u>	<u>Aportes para Futuras Capitalizaciones</u>	<u>Reserva Legal</u>	<u>Utilidades Retenidas</u>	<u>Total</u>
Saldo al 1 de enero del 2018	250,800	500,000	26,760	1,339,197	2,116,757
Utilidad del año Apropriación Capitalización	<u>650,000</u>	<u>(500,000)</u>	<u>20,622</u>	<u>414,517</u> <u>(20,622)</u> <u>(150,000)</u>	<u>414,517</u>
Saldo al 31 de diciembre del 2018	900,800		47,382	1,583,092	2,531,274
Utilidad del año Apropriación			<u>25,218</u>	<u>504,350</u> <u>(25,218)</u>	<u>504,350</u>
Saldo al 31 de diciembre del 2019	<u>900,800</u>		<u>72,600</u>	<u>2,062,224</u>	<u>3,035,624</u>

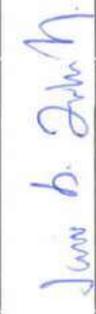
Ver notas a los estados financieros



Sra. Yolanda Remoso C.
Gerente General



Ing. Hugo Mejia
Gerente General
M&B Experto Tributarios Consultora SA



C.P.A. Jaime Zambrano N.
Contador General
M&B Experto Tributarios Consultora SA

BIOALIMENTOS CIA. LTDA.**ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019**

(Expresado en U.S. dólares)

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
FLUJOS DE EFECTIVO DE ACTIVIDADES DE OPERACIÓN:		
Recibido de clientes	12,371,867	10,722,843
Pagos a proveedores y empleados	<u>(12,176,194)</u>	<u>(10,704,787)</u>
Efectivo neto proveniente de actividades de operación	195,673	18,056
FLUJOS DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE INVERSIÓN:		
Adquisición de propiedades, planta y equipos	(90,697)	(132,729)
Inversiones en acciones	<u>2,780</u>	<u>3,918</u>
Efectivo neto utilizado en actividades de inversión	<u>(87,917)</u>	<u>(128,811)</u>
FLUJOS DE EFECTIVO (EN) DE ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO:		
Nuevos prestamos	50,000	350,000
Pago de obligaciones, neto	<u>(105,364)</u>	<u>(74,524)</u>
Efectivo neto (utilizado en) proveniente de actividades de financiamiento	<u>(55,364)</u>	<u>275,476</u>
EFFECTIVO Y EQUIVALENTE DE EFECTIVO:		
Aumento durante el año	52,392	164,721
Saldos al comienzo del año	<u>595,995</u>	<u>431,274</u>
SALDOS AL FIN DEL AÑO	<u>648,387</u>	<u>595,995</u>

Ver notas a los estados financieros

Sra. Yolanda Reinoso C.
Gerente GeneralIng. Hugo Mejia
Gerente General
M&B Experto Tributarios Consultora SAC.P.A. Jaime Zambrano N.
Contador General
M&B Experto Tributarios Consultora SA