



AUDITFOREN S.A.

KRISMARE S. A.

**ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE
DICIEMBRE DEL 2018**





AUDITFOREN S.A.

Señores:
SUPERINTENDENCIA DE COMPAÑÍAS
Ciudad. -

EXP: 133286

Estimados señores.

En cumplimiento a vuestras disposiciones, adjunto sírvase encontrar el informe de auditoría sobre los Estados Financieros de la compañía **KRISMARE S. A.**, por el año terminado al 31 de diciembre del 2018.

Atentamente,

Ernesto Frías Ramos
SC- RNAE-2-663

Auditforen S. A.
RNAE-1169





AUDITFOREN S.A.

KRISMARE S. A.
ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018

INDICE	Pág.
Informe de los Auditores Independientes	
Estados de Situación	1 – 2
Estados de Resultados	3
Estados de Cambios en el Patrimonio de los Accionistas	4
Estados de Flujo de Efectivo	5 – 6
Notas a los Estados Financieros	7 – 17





AUDITFOREN S.A.

INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

A los Señores Accionistas de **KRISMARE S. A.**

Informe sobre la auditoría de los estados financieros

Opinión. -

Hemos auditado los estados financieros de la Compañía **KRISMARE S. A.**, que comprenden el estado de situación financiera al 31 de diciembre de 2018, el estado de resultados integrales, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha y las notas a los estados financieros, incluyendo un resumen de las políticas contables significativas. Los estados financieros al 31 de diciembre de 2017 fueron examinados por otros auditores independientes, cuyo informe de fecha 4 de mayo del 2018, fue emitido con salvedades.

En nuestra opinión, los estados financieros antes mencionados presentan razonablemente, en todos sus aspectos importantes, la situación financiera de **KRISMARE S. A.** al 31 de diciembre de 2018, sus resultados y flujos de efectivos correspondientes al ejercicio terminado en esa fecha, así como las notas, de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera.

Bases para la opinión. -

Hemos realizado la auditoría de acuerdo con las Normas Internacionales de Auditoría. Nuestras responsabilidades conforme a esas normas se describen más detalladamente en la sección *Responsabilidades del Auditor para Auditoría de Estados Financieros* de nuestro informe. Somos independientes de la Compañía de acuerdo el Código de Ética del Consejo de Normas Internacionales de Ética para Contadores Públicos junto a los requisitos éticos que son relevantes para nuestra auditoría de los estados financieros en Ecuador, y hemos cumplido con nuestras otras responsabilidades éticas de acuerdo con estos requisitos y el Código de Ética del Consejo de Normas Internacionales de Ética para Contadores Públicos. Creemos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido es suficiente y apropiada para proporcionar una base para nuestra opinión de auditoría.

Responsabilidad de la gerencia de la Compañía sobre los estados financieros. -

La gerencia es la responsable por la preparación y presentación razonable de estos estados financieros de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera y de su control interno que la gerencia determinó necesario para permitir la preparación de estados financieros libres de errores significativos, debido a fraude o error.

En la preparación de los Estados Financieros, la gerencia es responsable de evaluar la capacidad de la Compañía para continuar como negocio en marcha, revelar, según aplique, los asuntos relacionados a continuidad; y de usar las bases de contabilidad de negocio en marcha, a menos que



AUDITFOREN S.A.

la dirección pretenda liquidar la empresa o cesar las operaciones o no tiene otra alternativa más realista que hacerlo. La gerencia es responsable de supervisar el proceso de información financiera de la Compañía.

Responsabilidad del auditor por la auditoría de los estados financieros. -

Nuestros objetivos son obtener seguridad razonable sobre si los estados financieros en su conjunto están libres de errores significativos ya sea por fraude o error, y emitir un informe de auditoría que incluye nuestra opinión. Una seguridad razonable es un alto nivel de seguridad, pero no es una garantía de que una auditoría realizada de acuerdo con las Normas Internacionales de Auditoría siempre detectará una representación errónea importante cuando exista. Las representaciones erróneas pueden surgir de fraude o error y se consideran materiales si de forma individual o en conjunto, podrían influir razonablemente en las decisiones económicas de los usuarios tomadas sobre la base de estos estados financieros.

Como parte de nuestra auditoría realizada de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría, aplicamos juicio profesional y mantenemos una actitud de escepticismo profesional durante la auditoría. Asimismo:

- Identificamos y evaluamos el riesgo de distorsiones importantes en los estados financieros, debidas a fraude o error, diseñamos y aplicamos procedimientos de auditoría en respuesta a aquellos riesgos identificados y obtenemos evidencia de auditoría que sea suficiente y apropiada para proporcionar una base para nuestra opinión. El riesgo de no detectar una distorsión importante que resulte de fraude es mayor que aquel que resulte de un error, ya que el fraude puede implicar colusión, falsificación, omisiones intencionales, manifestaciones falsas y elusión del control interno.
- Obtuvimos conocimiento del control interno que es relevante para la auditoría, con el propósito de diseñar los procedimientos de auditoría de acuerdo con 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 usadas son apropiadas y si las estimaciones contables y las revelaciones relacionadas hechas por la gerencia son razonables.
- Concluimos si la base de contabilidad de negocio en marcha usada por la gerencia es apropiada y si basados en la evidencia de auditoría obtenida existe una incertidumbre importante relacionada con hechos o condiciones que pueden generar dudas

significativas sobre la habilidad de la Compañía para continuar como un negocio en marcha. Si concluimos de que existe una incertidumbre significativa, somos requeridos de llamar la atención en nuestro informe de auditoría a las revelaciones relacionadas en los estados financieros; o, si dichas revelaciones son inadecuadas, modificar nuestra opinión. Nuestras conclusiones están basadas en la evidencia de auditoría obtenida hasta la fecha del informe de auditoría. Sin embargo, hechos y condiciones futuras pueden ocasionar que la Compañía cese su continuidad como un negocio en marcha.





AUDITFOREN S.A.

- Evaluamos la presentación general, estructura y contenido de los estados financieros, incluyendo sus revelaciones y si los estados financieros representan las transacciones y hechos subyacentes de una manera que alcance una presentación razonable.
- Hemos comunicado al Directorio, entre otros asuntos, el alcance planeado y la oportunidad de la auditoría, y los hallazgos significativos de auditoría, incluyendo cualquier deficiencia significativa en el control interno que identificamos en nuestra auditoría.

También le hemos proporcionado a la Administración una declaración sobre el cumplimiento de los requerimientos éticos relevantes en relación con la independencia, y hemos comunicado todas las relaciones y otros asuntos que puedan razonablemente ser considerados para influir en nuestra independencia, y en su caso, las salvaguardas correspondientes.

De los asuntos comunicados a la Administración, determinamos aquellos asuntos que eran de mayor importancia en la auditoría de los estados financieros del período actual y, por lo tanto, los asuntos clave de auditoría. Describimos estos asuntos en nuestro informe de auditoría a menos que la ley o el reglamento impida la divulgación pública sobre el asunto o cuando, en circunstancias extremadamente inusuales, determinamos que un asunto no debe ser comunicado en nuestro informe, porque de hacerlo, sería razonable pensar que las consecuencias adversas serían mayores que los beneficios de interés público de dicha comunicación.

Otros asuntos. -

Según se menciona en la nota 3(a), los estados financieros separados no consolidados adjuntos se emiten para cumplir con requerimientos legales locales y presentan la situación financiera, resultados de operación y flujos de efectivo de **KRISMARE S. A.**, de manera individual. De acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera, la Compañía prepara estados financieros consolidados de **KRISMARE S. A. y SUBSIDIARIA** al 31 de diciembre de 2018 que se emiten por separado de estos estados financieros. Este informe se presenta para uso exclusivo de la administración de la Compañía y para presentación a la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros del Ecuador.

Auditforen S. A.

RNAE-1169

ERNESTO FRIAS RAMOS

SC- RNAE-2-663

Julio 4, 2019

Guayaquil-Ecuador

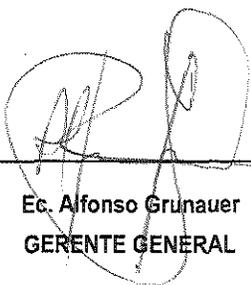
KRISMARE S. A.

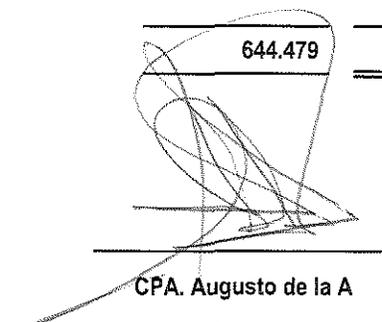
ESTADOS DE SITUACIÓN FINANCIERA

Al 31 de diciembre de 2018

Expresados en Dólares de E.U.A.

	Notas	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Activo			
Activo corriente			
Efectivo y equivalente de efectivo	4	3.374	24.209
Cuentas por cobrar relacionadas	5	143.631	125.822
Impuestos por recuperar	10(a)	5.861	4.830
Inventario	6	1.785	127.147
Total activo corriente		<u>154.651</u>	<u>282.008</u>
Activo no corriente			
Propiedad y equipos, neto	7	176.911	208.489
Inversion en acciones	8	312.917	312.917
Activo diferidos	9	-	19.264
Total activo no corriente		<u>489.828</u>	<u>540.670</u>
Total activo		<u>644.479</u>	<u>822.678</u>


Ec. Alfonso Grunauer
GERENTE GENERAL


CPA. Augusto de la A
CONTADOR

Las notas adjuntas a los estados financieros son parte integrante de estos estados.

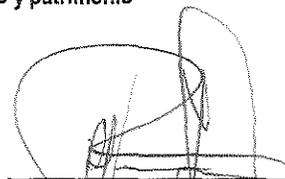
KRISMARE S. A.

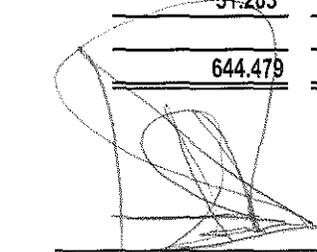
ESTADOS DE SITUACIÓN FINANCIERA

Al 31 de diciembre de 2018

Expresados en Dólares de E.U.A.

	Notas	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Pasivo			
Pasivo corriente			
Cuentas por pagar		428	44
Cuentas por pagar relacionadas	5	360.564	371.564
Impuestos por pagar	10(a)	130	131
Total pasivo corriente		<u>361.122</u>	<u>371.739</u>
Pasivo no corriente			
Cuentas por pagar accionista a largo plazo	5	232.154	376.780
Total pasivo no corriente		<u>232.154</u>	<u>376.780</u>
Total pasivo		<u>593.276</u>	<u>748.519</u>
Patrimonio			
Capital social	13	800	800
Aporte a futuras capitalizaciones		92.505	92.505
Reservas	14	999	999
Resultados acumulados		(43.101)	(20.145)
Total patrimonio		<u>51.203</u>	<u>74.159</u>
Total pasivo y patrimonio		<u>644.479</u>	<u>822.678</u>


Ec. Alfonso Grunauer
GERENTE GENERAL


CPA. Augusto de la A
CONTADOR

Las notas adjuntas a los estados financieros son parte integrante de estos estados.

KRISMARE S. A.

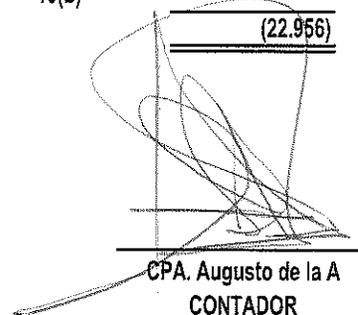
ESTADOS DE RESULTADOS INTEGRALES

Por el año terminado el 31 de diciembre de 2018

Expresados en Dólares de E.U.A.

	NOTAS	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Ingresos		-	5.339
Costos de ventas	11	31.562	30.077
Utilidad bruta		<u>(31.562)</u>	<u>(24.738)</u>
Gastos de operación			
Gastos administrativos	12	4.238	3.957
Gastos financieros		13	11
Otros ingresos y egresos		(12.857)	(13.183)
		<u>(8.606)</u>	<u>(9.215)</u>
Pérdida antes del impuesto a la renta		(22.956)	(15.523)
Impuesto a la renta	10(b)	-	(1.135)
Pérdida del ejercicio		<u>(22.956)</u>	<u>(16.658)</u>


Ec. Alfonso Grunauer
GERENTE GENERAL


CPA. Augusto de la A
CONTADOR

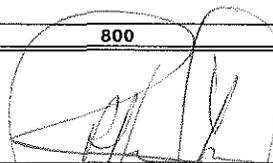
Las notas adjuntas a los estados financieros son parte integrante de estos estados.

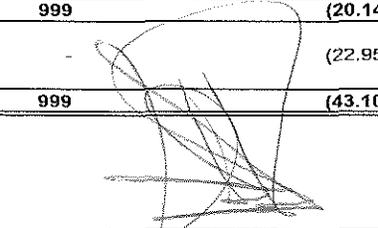
KRISMARE S. A.

ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO NETO

Por el año terminado al 31 de diciembre de 2018

	Capital social	Aporte futuras capitalizaciones	Reserva legal	Pérdidas acumuladas	Total patrimonio
Saldo al 1 de enero de 2017	800	92.505	999	(3.487)	90.817
Más (menos):					-
Pérdida del ejercicio	-	-	-	(16.658)	(16.658)
Saldo al 31 de diciembre de 2017	800	92.505	999	(20.145)	74.159
Más (menos):					
Pérdida del ejercicio	-	-	-	(22.956)	(22.956)
Saldo al 31 de diciembre de 2018	800	92.505	999	(43.101)	51.203


Ec. Alfonso Grunauer
GERENTE GENERAL


CPA. Augusto de la A
CONTADOR

Las notas a los estados financieros adjuntos son parte integral de estos estados

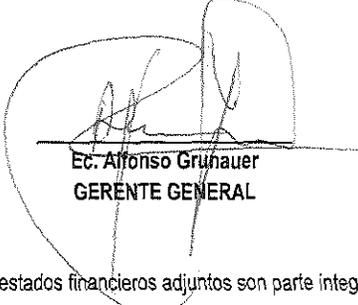
KRISMARE S. A.

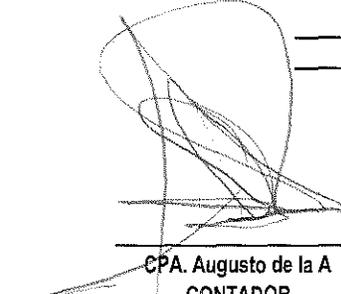
ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO

Por el año terminado al 31 de diciembre de 2018

Expresado en Dólares de E.U.A

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Flujo de efectivo de actividades de operación		
Efectivo recibido de clientes	(17.809)	(99.499)
Efectivo pagado a proveedores, gastos y empleados	127.767	84.340
Otros ingresos, Neto	12.873	13.183
Efectivo neto provisto (utilizado en) actividades de operación	<u>122.831</u>	<u>(1.976)</u>
Flujo de efectivo de actividades de inversión		
Adquisición de activo fijo	-	-
Utilidad en venta de activo fijo	960	-
Efectivo neto utilizado en actividades de inversión	<u>960</u>	<u>-</u>
Flujo de efectivo de actividades de financiamiento		
Cuentas por pagar relacionadas L/P	(144.626)	(1.169)
Efectivo utilizado en actividades de financiamiento	<u>(144.626)</u>	<u>(1.169)</u>
Incremento neto en efectivo	(20.835)	(3.145)
Saldo al inicio del año	24.209	27.354
Saldo al final del año	<u>3.374</u>	<u>24.209</u>


Ec. Alfonso Grünauer
GERENTE GENERAL


CPA. Augusto de la A
CONTADOR

Las notas a los estados financieros adjuntos son parte integrante de estos estados

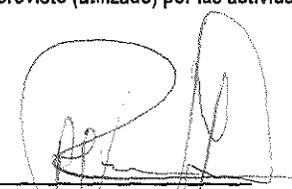
KRISMARE S. A.

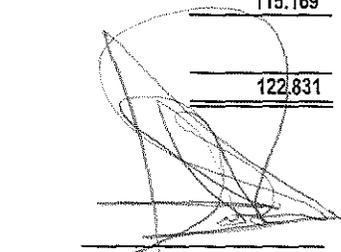
ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO

Por el año terminado al 31 de diciembre de 2018

Expresado en Dólares de E.U.A

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
CONCILIACION DE LA UTILIDAD NETA DEL EJERCICIO AL EFECTIVO NETO PROVISTO (UTILIZADO) POR LAS ACTIVIDADES DE OPERACIÓN		
Pérdida neta del ejercicio	(22.956)	(16.658)
Más:		
Ajustes para conciliar la utilidad del ejercicio con el efectivo neto provisto(utilizado) en actividades de operación:		
Depreciación y amortización	24.374	24.431
Ajustes de depreciación	6.244	-
	<u>30.618</u>	<u>24.431</u>
Cambios en activos y pasivos operativos:		
Cuentas por cobrar	(2.910)	103.139
Cuentas por cobrar relacionadas	(15.930)	(108.366)
Inventarios	125.362	5.231
Otros activos no corrientes	19.264	-
Cuentas por pagar	383	28
Cuentas por pagar relacionadas	(11.000)	(9.781)
	<u>115.169</u>	<u>(9.749)</u>
Efectivo neto provisto (utilizado) por las actividades de operación	<u><u>122.831</u></u>	<u><u>(1.976)</u></u>


Ec. Alfonso Grunauer
GERENTE GENERAL


CPA. Augusto de la A
CONTADOR

Las notas a los estados financieros adjuntos son parte integrante de estos estados.

KRISMARE S. A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Al 31 de diciembre de 2018

Expresado en Dólares de E.U.A.

1. OBJETO DE LA COMPAÑÍA

Krismare S. A. (en adelante la Compañía) es una sociedad anónima constituida en Ecuador en la ciudad de Guayaquil el 10 de diciembre del 2008 e inscrita en el registro mercantil el 17 de diciembre del 2008. Tiene por actividad a la industrialización y comercialización de productos agrícolas y pecuarios, tanto en el territorio nacional como en el extranjero; la captura e industrialización de productos del mar, de los ríos y lagos y su comercialización: la instalación de laboratorios para la producción de larvas de camarón y otras especies bioacuáticas. Además, podrá adquirir en propiedad, arrendamiento o en asociación toda clase de plantas industriales; ya se para empaque, envasamiento o cualquier otra forma para la comercialización de productos del mar.

2. BASE Y PREPARACION DE LOS ESTADOS FINANCIEROS.

Los estados financieros de KRISMARE S.A. se han preparado de acuerdo con la "Norma Internacional de Información Financiera para Entidades Pequeñas y Medianas" (NIIF para las PYMES). La preparación de los estados financieros de conformidad con la NIIF para las PYMES requiere el uso de ciertas estimaciones contables críticas. También requiere que la gerencia ejerza su juicio en el proceso de aplicar las políticas contables del grupo. Las áreas que involucran un mayor grado de juicio o complejidad, o áreas donde los supuestos y estimaciones son importantes para los estados financieros, se revelan en la nota 3.

3. RESUMEN DE PRINCIPALES POLITICAS DE CONTABILIDAD

A continuación, se describen las principales políticas contables adoptadas en la preparación de estos estados financieros. Tal como lo requiere la NIIF 1, estas políticas han sido definidas en función de las NIIF vigentes al 31 de diciembre del 2018, aplicadas de manera uniforme a todos los períodos que se presentan. estados financieros han sido preparados de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera para Pymes.

(a) Estados financieros separados. -

Los estados financieros separados no consolidados de KRISMARE S. A., se emiten por requerimientos legales locales y presentan las inversiones en sus subsidiarias y asociadas al costo (Ver nota 8), de acuerdo a lo establecido en la Norma Internacional de Información Financiera (NIIF) 10 "Estados Financieros Consolidado".

(b) Base de presentación. -

Los estados financieros de la Compañía comprenden el estado de situación financiera al 31 de diciembre del 2018 y los estados de resultados integrales, cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha. Estos estados financieros han sido preparados de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF). La Superintendencia de Compañías; es la entidad encargada de su control y vigilancia.

(c) Efectivo en caja y banco. -

Corresponde a los saldos bancarios que se encuentra a entera disposición de la compañía

(d) Activos y pasivos financieros. -

Son instrumentos financieros no derivados consistentes en cuentas por cobrar, cuentas por pagar mantenidos hasta su vencimiento. Están registrados inicialmente a su valor razonable. La baja de un activo financiero es reconocida cuando el derecho contractual de la Compañía sobre los flujos de efectivo del activo financiero expira o cuando la Compañía transfiere el activo financiero a otra parte sin retener el control o sustancialmente los riesgos y beneficios de ese activo. En el caso de los pasivos financieros, la baja es reconocida cuando la obligación específica expira o es cancelada. Un detalle es el siguiente:

- o **Cuentas por cobrar relacionadas.**- Corresponde a cuentas por cobrar préstamos. Se registran a su valor nominal y no generan intereses.
- o **Cuentas por pagar relacionadas.** - Corresponden a obligaciones de pago, exigibles a corto y largo plazo, por préstamos para capital de trabajo. Se registran a su valor nominal y no generan intereses.

(e) Inventario. -

Corresponden producto terminado que está registrado al costo acumulado de producción y comprende: insumos, mano de obra directa e indirecta, registrados al costo de adquisición

(f) Propiedades y equipos. -

Las propiedades y equipos se registran al costo de adquisición neto de la depreciación acumulada y pérdida por deterioro cuando esta última corresponda.

El costo inicial de las propiedades, maquinarias y equipos comprende su precio de compra, incluyendo aranceles e impuestos de compra no reembolsables (de aplicar) y cualquier costo necesario para poner dicho activo en operación. Los costos por reparaciones mayores son capitalizados cuando se estime beneficios futuros para el giro del negocio, los desembolsos posteriores por reparaciones y mantenimientos son registrados en resultados en el periodo en que se incurren.

La depreciación de propiedades y equipos es calculada siguiendo el método de línea recta basada en la vida útil estimada de los activos fijos sin considerar valores residuales.

Las vidas útiles estimadas de propiedades y equipos son las siguientes:

	AÑOS
Edificios	10
Maquinarias y equipos	10
Instalaciones	10
Muebles y enseres	10
Otros activos	10
Vehículos	5
Equipos de computación	3

Las pérdidas o ganancias por las ventas de propiedades y equipos, se liquidan contra los resultados del ejercicio.

(g) Inversiones en acciones. -

La inversión acciones se contabiliza mediante método de costo. Una Subsidiaria es una entidad sobre la cual el grupo posee influencia significativa.

Según el método de costo, la inversión efectuada en asociada se registra inicialmente en el estado de situación financiera al costo, mas (menos) los cambios de participación sobre los activos netos de la asociada posteriores a la fecha de adquisición

El estado de resultado integral refleja la participación sobre los resultados de las operaciones en las asociadas. Si hubiera cambios reconocidos directamente en el patrimonio de la asociada se reconoce su participación sobre cualquiera de estos cambios y los presenta., según corresponda, el estado de cambios de patrimonio.

(h) Impuestos. -

Impuesto a la renta corriente

El activo o pasivo por impuesto a la renta corriente es medido como el importe esperado que sea recuperado de o pagado a las autoridades tributarias. El impuesto a la renta es calculado sobre la base

de la información financiera de la Compañía. Las tasas de impuesto a la renta y regulaciones fiscales empleadas en el cálculo de dichos importes, son las que están vigentes a la fecha de cierre de cada ejercicio.

La gerencia evalúa periódicamente la posición asumida en las declaraciones del impuesto a la renta respecto de situaciones en las que las leyes tributarias son objeto de interpretación.

Impuesto sobre las ventas

Los ingresos de actividades ordinarias, los gastos y los activos se reconocen excluyendo el importe de cualquier impuesto sobre las ventas (ej. Impuesto al valor agregado), salvo:

- o Cuando el impuesto sobre las ventas incurrido en una adquisición de activos o en una prestación de servicios no resulte recuperable de la autoridad fiscal, en cuyo caso ese impuesto se reconoce como parte del costo de adquisición del activo o como parte del gasto, según corresponda;
- o Las cuentas por cobrar y por pagar que ya estén expresadas incluyendo el importe de impuestos sobre las ventas.

El importe neto del impuesto sobre las ventas que se espera recuperar de, o que corresponda pagar a la autoridad fiscal, se presenta como una cuenta por cobrar o una cuenta por pagar en el estado de situación financiera, según corresponda.

(i) Resultados Acumulados. -

- o **Reserva legal.** - De acuerdo con la legislación vigente, la Compañía debe apropiar por lo menos el 10% de la utilidad neta del año a una reserva legal hasta que el saldo de dicha reserva alcance el 50% del capital suscrito. La reserva legal no está disponible para distribución de dividendos, pero puede ser capitalizada o utilizada para absorber pérdidas.
- o **Resultados acumulados-Ajustes provenientes de la adopción por primera vez de las NIIF.** - Mediante Resolución No. SC.G.I.CI. CPAIFRS. 11.07 emitida por la Superintendencia de Compañías, publicada en el Registro Oficial No. 566 de octubre 28 del 2011, fue expedido el "Reglamento sobre el destino que se dará a los saldos de las cuentas Reserva de Capital, Reserva por Donaciones, Reserva por Valuación o Superávit por Valuación de Inversiones, Resultados Acumulados Provenientes de la Adopción por Primera Vez de las NIIF y las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF). Superávit por Valuación, Utilidades de Compañías Holding y Controladoras y Designación e Informes de Peritos".

(j) Reconocimiento de ingresos. -

La Compañía reconoce los ingresos cuando se efectúa la transferencia al cliente la propiedad de los productos. La Compañía genera sus ingresos principalmente por la venta de empaque por parte de sus relacionadas.

(k) Reconocimiento de gastos. -

Los gastos se reconocen a medida que son incurridos, o en la medida que se devengan, independientemente de la fecha en que se haya realizado el pago.

(l) Uso de estimaciones. -

La preparación de los presentes estados financieros de acuerdo con NIIF requiere que la gerencia de la Compañía realice y utilice estimaciones contables y establezca algunos supuestos inherentes a la actividad económica y basada en su experiencia en el negocio, con el objeto de definir la valuación y presentación de algunas partidas que forman parte de los estados financieros y su aplicación en las políticas contables de la Compañía.

4. EFECTIVO Y EQUIVALENTE DE EFECTIVO

Al 31 de diciembre del 2018 y 2017, las cuentas de efectivo y equivalente de efectivo consistían en:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Bancos	3.374	24.209
	<u>3.374</u>	<u>24.209</u>

Los saldos de bancos no tienen restricciones algunas en su uso, están a libre disposición de la Compañía.

5. SALDOS Y TRANSACCIONES CON PARTES RELACIONADAS

Al 31 de diciembre del 2018 y 2017, las cuentas por cobrar y pagar con partes relacionadas consistían en:

<u>Por cobrar</u>	<u>Relación</u>	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Jugyfruit S. A. (1)	Filial	43.859	31.951
Krismareseafood S. A.	Filial	99.772	93.871
		<u>143.631</u>	<u>125.822</u>
 <u>Por pagar a corto plazo (2)</u>			
<u>Relacionadas</u>			
Prime Laboratorio Prilab S. A.	Filial	1.801	1.801
Cofimar S. A.	Filial	109.774	120.774
Phillips - Seafood Of Ecuador C. A.	Filial	248.989	248.989
		<u>360.564</u>	<u>371.564</u>
 <u>Por pagar a largo plazo (1)</u>			
<u>Accionista</u>			
Heinz Grunauer Farah	Accionista	232.154	376.780
		<u>232.154</u>	<u>376.780</u>

(1) Corresponde a cuentas por cobrar por concepto de arriendos a su relacionada.

(2) Corresponde a préstamos para capital de trabajo los cuales no generan intereses.

Al 31 de diciembre del 2018 y 2017, las transacciones con partes relacionadas consistían en:

	<u>2018</u>			
	<u>Préstamos</u>	<u>Arriendo</u>	<u>Reembolsos</u>	<u>Total</u>
Krismareseafood S.A.	5.900	-		5.900
Jugyfruit S.A.	-	14.736	5.074	19.810
	<u>5.900</u>	<u>14.736</u>	<u>5.074</u>	<u>25.710</u>

	2017		
	Préstamos	Pago a proveedores	Total
Cofimar S. A.	2.724	33	2.757
Prime Laboratorio Prilab S.A.	350	-	350
Krismareseafood S.A.	100.654		100.654
Jugyfruit S.A.	-	14.495	14.495
	103.728	14.528	118.256

6. INVENTARIO

Al 31 de diciembre del 2018 y 2017, los saldos de inventarios consistían en:

	2018	2017
Mercadería	-	10.725
Mercadería en proceso	-	20.237
Inventario de productos terminados	1.785	88.906
Inventario de suministros	-	7.279
	1.785	127.147

La compañía mediante acta de junta general de accionistas celebrada el 26 de diciembre del 2018, procedió a dar de baja a la cuenta inventarios por US\$ 125.362 a fin de ser registrada contra el gasto del ejercicio 2018; El 29 de diciembre del 2018, la compañía mediante acta de junta universal de accionistas decidió que el gasto registrado por la baja de inventarios sea compensada con la cuenta por pagar accionistas.

7. PROPIEDADES Y EQUIPOS

Al 31 de diciembre del 2018 y 2017, los saldos de propiedades y equipos consistían en:

	2018				
	Saldo al 01/01/2018	Adiciones	Venta	Ajustes	Saldo al 31/12/2018
Edificio	240.171	-	-	-	240.171
Maquinarias y equipos	30.478	-	(2.331)	-	28.147
Instalaciones	22.157	-	-	-	22.157
Muebles y enseres	21.089	-	-	-	21.089
Otros activos	1.256	-	-	-	1.256
Vehiculos	25.857	-	-	-	25.857
Equipos de computacion	32	-	-	-	32
	341.040	-	(2.331)	-	338.709
Depreciación Acumulada	(132.551)	(24.374)	1.371	(6.244)	(161.798)
	208.489	(24.374)	(960)	(6.244)	176.911

	2017		
	Saldo al 01/01/2017	Adiciones	Saldo al 31/12/2017
Edificio	240.171	-	240.171
Maquinarias y equipos	30.478	-	30.478
Instalaciones	22.157	-	22.157
Muebles y enseres	21.089	-	21.089
Otros activos	1.256	-	1.256
Vehiculos	25.857	-	25.857
Equipos de computacion	32	-	32
	<u>341.040</u>	<u>-</u>	<u>341.040</u>
Depreciación Acumulada	(108.120)	(24.431)	(132.551)
	<u>232.920</u>	<u>(24.431)</u>	<u>208.489</u>

8. INVERSIONES EN ACCIONES

Al 31 de diciembre del 2018 y 2017, los saldos de inversiones en acciones consistían en:

	% de participación	2018	2017
Phillips - Seafood Of Ecuador C. A.	99,99%	312.917	312.917
		<u>312.917</u>	<u>312.917</u>

9. ACTIVOS DIFERIDOS

Al 31 de diciembre del 2018 y 2017, los saldos de activos diferidos consistían en:

	2018	2017
Gastos diferidos	-	19.264
	<u>-</u>	<u>19.264</u>

La compañía procedió a realizar la baja de la cuenta gastos diferidos, la cual se encuentra aprobada en la Acta de junta Universal de Accionistas celebrada el 26 de diciembre del 2018. El 29 de diciembre del 2018, la compañía mediante acta de junta universal de accionistas decidió que el gasto registrado por la baja de inventarios sea compensada con la cuenta por pagar accionistas.

10. IMPUESTOS

(a) Impuestos por recuperar e impuestos por pagar

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017, el saldo de impuestos por recuperar consistía en:

	2018	2017
IVA en compra	6	4
Crédito tributario impuesto a la renta	5.855	4.826
	<u>5.861</u>	<u>4.830</u>

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017, el saldo de impuestos por pagar consistía en:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
IVA en venta	128	128
Retención de IVA	1	1
Retención en la fuente	1	2
	<u>130</u>	<u>131</u>

(b) Impuesto a la renta reconocido en resultados del año

Los gastos (ingresos) por impuesto a la renta corriente incluido en el estado de resultados integrales del año 2018 y 2017:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Impuesto a la renta	-	1.135
	<u>-</u>	<u>1.135</u>

(c) Conciliación del resultado contable-tributario

Al 31 de diciembre del 2018 y 2017, la compañía realizó la siguiente conciliación tributaria:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Utilidad contable antes de impuesto a la renta y participación de trabajadores	(22.956)	(16.658)
(+) Gastos no deducibles	6.418	1.552
Utilidad gravable	<u>(16.538)</u>	<u>(15.106)</u>
Impuesto a la renta causado	-	-
Anticipo mínimo de impuesto a la renta	-	1.135
Provisión para impuesto a la renta corriente	<u>-</u>	<u>1.135</u>
Más (menos):		
(-) Retenciones del periodo	(1.029)	(1.039)
(-) Crédito tributario de años anteriores	(4.826)	(3.787)
Saldo a favor (ver literal a)	<u>(5.855)</u>	<u>(4.826)</u>

(d) Situación tributaria

De acuerdo con disposiciones legales, la autoridad tributaria tiene la facultad de revisar las declaraciones del impuesto a la renta de la Compañía, dentro del plazo de hasta tres años posteriores contados a partir de la fecha de presentación de la declaración del impuesto a la renta, siempre y cuando haya cumplido oportunamente con las obligaciones tributarias.

La Compañía no ha sido objeto de fiscalización por parte del Servicio de Rentas Internas (SRI).

(e) Tasa de impuesto y exoneraciones

La tasa del impuesto a la renta es del 25%. No obstante, a partir del ejercicio fiscal 2018, la tarifa impositiva será del 28% en el caso de que la sociedad tenga accionistas, socios, participes, constituyentes, beneficiarios o similares, residentes o establecidos en paraísos fiscales o regímenes de menor imposición; con una participación directa o indirecta, individual o conjunta, igual o superior al 50% del capital social o de aquel que corresponda a la naturaleza de la sociedad.

Cuando la mencionada participación de los accionistas domiciliados en paraísos fiscales o regímenes de menor imposición sea menor al 50%, la tarifa del 28% se aplicará sobre la proporción de la base imponible que corresponda a dicha participación.

Asimismo, se aplicará la tarifa del 28% a toda la base imponible, la sociedad que incumpla con el deber de informar a la Administración Tributaria la composición de sus accionistas, socios, partícipes, contribuyentes, beneficiarios o similares, conforme a lo que establezca la Ley de Régimen Tributario Interno y las resoluciones que emita el Servicio de Rentas Internas, sin perjuicio de otras sanciones que fuesen aplicables.

En caso de que la Compañía reinvierta sus utilidades en el país en los términos y condiciones que establece la Ley Orgánica de Régimen Tributario Interno, podría obtener una reducción en la tasa del impuesto a la renta de 10 puntos porcentuales sobre el monto reinvertido, siempre y cuando efectúen el correspondiente aumento de capital hasta el 31 de diciembre del siguiente año.

Las sociedades que tengan la condición de micro y pequeñas empresas, así como aquellas que tengan condición de exportadoras habituales, tendrán una rebaja de tres (3) puntos porcentuales en la tarifa de impuesto a la renta. Para exportadores habituales, esta tarifa se aplicará siempre que en el correspondiente ejercicio fiscal se mantenga o incremente el empleo. (LORTI Art 37.1).

(f) Anticipo de impuesto a la renta

El anticipo es determinado sobre la base de la declaración del impuesto a la renta del año inmediato anterior, aplicando ciertos porcentajes al valor del activo total (menos ciertos componentes), patrimonio total, ingresos gravables y costos y gastos deducibles. El anticipo será compensado con el impuesto a la renta causado y no es susceptible a devolución, salvo casos de excepción. En caso de que el impuesto a la renta causado fuere menor al anticipo determinado, el anticipo se convierte en impuesto a la renta mínimo.

Así también, se excluirá de la determinación del anticipo del impuesto a la renta los gastos incrementales por generación de nuevo empleo mejora de masa salarial, y en general aquellas inversiones y gastos efectivamente realizados, relacionados con los beneficios tributarios para el pago del impuesto a la renta que reconoce el Código Orgánico de la Producción, Comercio e Inversiones para las nuevas inversiones, así como otras afectaciones por aplicación de normas y principios contables.

También están exoneradas del pago del anticipo de impuesto a la renta las sociedades nuevas constituidas de la vigencia del Código Orgánico de la Producción, hasta por un periodo de 5 años de operación efectiva.

(g) Impuesto a la Salida de Divisas (ISD)

El Impuesto a la Salida de Divisas (ISD) es del 5% y grava a lo siguiente:

- La transferencia o traslado de divisas al exterior.
- Los pagos efectuados desde el exterior, inclusive aquellos realizados con recursos financieros en el exterior de la persona natural o la sociedad o de terceros.
- Las importaciones pendientes de pago registradas por más de doce (12) meses.
- Las exportaciones de bienes y servicios generados en el Ecuador, efectuadas por personas naturales o sociedades domiciliadas en el Ecuador, cuando las divisas correspondientes a los pagos por concepto de dichas exportaciones no ingresen al Ecuador.
- Cuando la salida de divisas se produzca como resultado de la compensación o neteo de saldos deudores y acreedores con el exterior, la base imponible será constituida por la totalidad de la operación, es decir, tanto por el saldo neto transferido como por el monto compensado.

Están exentos del Impuesto a la Salida de Divisas (ISD):

- Transferencias de dinero de hasta tres salarios básicos unificados por mes.
- Pagos realizados al exterior mediante tarjetas de crédito o débito hasta 5,000.
- Pagos realizados al exterior por amortización de capital e intereses de créditos otorgados por instituciones financieras internacionales, con un plazo mayor a un año, destinados al financiamiento de inversiones previstas en el Código Orgánico de la Producción, Comercio e Inversiones y que devenguen intereses a las tasas referenciales.

- Pagos realizados al exterior por concepto de dividendos distribuidos por sociedades nacionales o extranjeras domiciliadas en el Ecuador, después del pago del impuesto a la renta, a favor de otras sociedades extranjeras o de personas naturales no residentes en el Ecuador, siempre y cuando no estén domiciliados en paraísos fiscales o jurisdicciones de menor imposición.

El Impuesto a la Salida de Divisas (ISD) podrá ser utilizado como crédito tributario para la determinación del impuesto a la renta hasta por 5 años, siempre que haya sido originado en la importación de materias primas, insumos y bienes de capital con la finalidad de que sean incorporados en procesos productivos y que consten en el listado emitido por el Comité de Política Tributaria.

(h) Precio de transferencia

Las normas tributarias vigentes incorporan el principio de plena competencia para las operaciones realizadas con partes relacionadas. Por su parte el Servicio de Rentas Internas solicita se prepare y remita por parte de la empresa un estudio de precios de transferencia y un anexo de operaciones, entre otros, para aquellas compañías que hayan tenido operaciones con partes relacionadas domiciliadas en el exterior en el mismo período fiscal.

El Director del Servicio de Rentas Internas (SRI) emitió la Resolución No. NAC-DGERCGC15-0000455 el 27 de mayo del 2015, a través de la cual se modificó la Resolución No. NAC-DGERCGC13-00011 y se determinó cambios en los valores mínimos y en el tipo de transacciones para que sea obligatoria la presentación del anexo e informe de precios de transferencia.

Anexo de Precios de Transferencia

Deben presentar ante el SRI el Anexo de Precios de Transferencia (APT) los contribuyentes que hayan efectuado operaciones con partes relacionadas del exterior y/o partes relacionadas locales dentro del período fiscal por un valor acumulado superior a US\$ 3'000,000.00.

Informe Integral de Precios de Transferencia

Deben presentar ante el SRI el Informe Integral de Precios de Transferencia (IPT) los contribuyentes que hayan efectuado operaciones con partes relacionadas del exterior y/o partes relacionadas locales dentro del período fiscal por un valor acumulado superior a US\$15'000,000.00. Adicionalmente deberán presentar el anexo de Precios de Transferencia.

El indicado estudio debe ser remitido hasta el mes de junio del 2018 conforme al noveno dígito del RUC. Adicionalmente exige que en sus declaraciones de impuesto a la renta anual declare las operaciones de activos, pasivos, ingresos y egresos.

La Compañía por sus transacciones durante el año 2018 no está obligado a presentar anexo de precios de transferencia.

11. COSTOS DE VENTAS

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017, los costos de ventas consistían en:

	2018	2017
Depreciación	30.618	24.431
Empacadora	-	4.996
Mantenimiento	-	650
Otros	944	-
	31.562	30.077

Al 31 de diciembre de 2018 la Compañía no mantiene instrumentos financieros de pasivos que generen tasas de interés variables.

b) Riesgo de tipo de cambio:

El riesgo de tipo de cambio es el riesgo de que el valor razonable o flujos de caja futuros de un instrumento financiero fluctúen debido a cambios en los tipos de cambio. La Compañía realiza sus operaciones principalmente en dólares de los Estados Unidos, moneda de curso legal en el país, por lo tanto, no se presentan efectos por variaciones de tipos de cambio en los estados financieros.

Riesgo de crédito. - El riesgo de crédito es el riesgo de que una contraparte no pueda cumplir con sus obligaciones en relación con un instrumento financiero o contrato de venta, generando una pérdida financiera. La Compañía realiza sus cobros a crédito por lo que está expuesta al riesgo de crédito por sus actividades operativas.

El riesgo de crédito surge del efectivo, equivalentes de efectivo y depósitos en bancos. Los límites en el nivel de este riesgo son aprobados por la Gerencia.

Riesgo de liquidez. - La Compañía monitorea su riesgo de escasez de fondos usando un flujo de caja proyectado a corto y largo plazo.

La principal fuente de ingresos de efectivo de la Compañía son las cobranzas realizadas a sus clientes y prestamos realizados por compañías relacionadas.

16. EVENTOS SUBSECUENTES

En el periodo comprendido entre el 1 de enero de 2019 y a la fecha de emisión de estos estados financieros no se han producido eventos que, en opinión de la administración de la Compañía, pudieran tener un efecto importante sobre los estados financieros adjuntos.